

**[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual**

<b>Reporte Anual:</b>	Anexo N
<b>Oferta pública restringida:</b>	No
<b>Tipo de instrumento:</b>	Deuda LP,Estructurados
<b>Emisora extranjera:</b>	No
<b>Mencionar si cuenta o no con aval u otra garantía, especificar la Razón o Denominación Social:</b>	No
<b>En su caso, detallar la dependencia parcial o total:</b>	No



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

LORENZO BOTURINI 202, COL.TRANSITO C.P. 06820 CIUDAD DE MEXICO

**Clave de cotización:**

SCOTIAB

**La mención de que los valores de la emisora se encuentran inscritos en el Registro:**

Los títulos se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores

**Leyenda artículo 86 de la LMV:**

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Reporte anual, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

**Leyenda Reporte Anual CUE:**

Reporte anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado

**Periodo que se presenta:**

Del 1 enero al 31 de diciembre de 2020

Serie [Eje]	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 18 (reapertura)
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
Serie de deuda	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 18 (reapertura)
Fecha de emisión	2013-06-28	2017-04-04	2017-08-18	2018-03-16
Fecha de vencimiento	2023-06-16	2022-03-29	2021-08-13	2022-03-14
Plazo de la emisión en años	10.11 años	5.06 años	4.04 años	4.05 años
Intereses / Rendimiento procedimiento del cálculo	De conformidad con el calendario de pagos que aparece en la Sección denominada "Periodicidad en el Pago de Intereses" y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los Certificados Bursátiles	La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual" ) se calculará mediante la adición de 0.50% (Cero punto cincuenta por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE"	La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.36% (Cero punto treinta y seis por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE"	La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.24% (Cero punto veinticuatro por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE"

Serie [Eje]	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 18 (reapertura)
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
	<p>devenarán un interés bruto anual sobre su Valor Nominal a una tasa anual igual a la tasa a que hace referencia el siguiente párrafo, que el Representante Común calculará 2 (dos) Días Hábiles anteriores al inicio de cada Periodo de Intereses (la "Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual"), que registrará precisamente durante el Periodo de Intereses de que se trate. A partir de su Fecha de Emisión, y en tanto no sean amortizados, los Certificados Bursátiles devengarán, cada Periodo de Intereses, un interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") sobre su saldo insoluto, a la Tasa de Interés Bruto Anual de 7.30% (siete punto treinta por ciento), la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión. El interés que causarán los Certificados Bursátiles se computará a partir de su fecha de emisión y los cálculos para determinar el monto a pagar, deberán comprender los días naturales efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de Intereses correspondiente. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas. Iniciado cada Periodo de Intereses, la Tasa de Interés Bruto Anual determinada para dicho Periodo de Intereses no sufrirá cambios durante el mismo. El Representante Común dará a conocer por escrito a la CNBV y al Indeval, por lo menos con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses, el importe de los intereses a pagar respecto de los Certificados Bursátiles, así como la tasa que pagarán en el siguiente Periodo de Intereses. Asimismo, dará a conocer a la BMV (a través del Emisnet o cualquier otro medio que la BMV determine) por lo menos con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses, el importe de los intereses a pagar, así como la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al siguiente Periodo de Intereses.</p>	<p>o la "Tasa de interés de Referencia") a un plazo de 28 (Veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (Veintidós) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.</p>	<p>o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 28 (Veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (Veintidós) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.</p>	<p>o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 28 (Veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (Veintidós) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.</p>
Lugar, periodicidad y forma de pago de intereses / Redimientos periodicidad en el pago de intereses / rendimientos	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días
Lugar y forma de pago de intereses o rendimientos y principal	<p>El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán el día de su vencimiento y en cada Fecha de Pago de Intereses respectivamente, mediante transferencia electrónica a los intermediarios correspondientes, en el domicilio de Indeval, ubicado en Paseo de la Reforma número 255, Piso 3, Col. Cuauhtémoc, 06500, México D.F. o, en caso de mora, en las oficinas de Scotiabank, ubicadas en Lorenzo Boturini número 202, Colonia Tránsito, Delegación Cuauhtémoc, C.P. 06820, México, D.F.</p>	<p>El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval"), quien mantiene su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México.</p>	<p>El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval"), quien mantiene su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México.</p>	<p>El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de Indeval, quien mantiene su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México. Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se</p>

Serie [Eje]	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 18 (reapertura)
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
		Tratándose de intereses moratorias, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.	Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.	realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	El principal se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento. Los Certificados Bursátiles no podrán ser amortizados anticipadamente.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.
Garantía, en su caso	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.
Fiduciario, en su caso	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Calificación de valores [Sinopsis]</b>				
<b>Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>DBRS Ratings México, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>Otro [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
Nombre				
<b>Moodys de México S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>Standard and Poors, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación	mxAAA	mxAAA	mxAAA	mxAAA
Significado de la calificación	Significa que la capacidad de pago, tanto de principal como de intereses, es sustancialmente fuerte. Esta calificación es el grado más alto que otorga Standard & Poor's en su escala nacional de largo plazo. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa que la Emisión tiene el grado más alto que otorga Standard & Poor's en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del Emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa que la Emisión tiene el grado más alto que otorga Standard & Poor's en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del Emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.
<b>A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>HR Ratings de México, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				

Serie [Eje]	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 18 (reapertura)
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
Significado de la calificación				
Fitch México S.A. de C.V. [Miembro]				
Calificación	AAA (mex)	AAA (mex)	AAA (mex)	AAA (mex)
Significado de la calificación	Significa la más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada por Fitch México en su escala de calificaciones domésticas. Esta calificación se asigna a la mejor calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país y normalmente corresponde a las obligaciones financieras emitidas o garantizadas por el Gobierno Federal. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo País. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.
Representante común	The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple.	CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple.	CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple.	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple
Depositario	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	La tasa de retención del Impuesto Sobre la Renta aplicable respecto a los intereses pagaderos por el Emisor conforme a los Certificados Bursátiles se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 160 y 58, respectivamente, de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente, y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en el artículo 195 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Sin perjuicio de lo anterior, los inversionistas deberán consultar, en forma independiente, a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones vigentes que pudieran ser aplicables a la adquisición, el mantenimiento o la venta de instrumentos de deuda como los Certificados Bursátiles antes de realizar cualquier inversión en los mismos. El régimen fiscal vigente podrá modificarse a lo largo de la vigencia del Programa.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2017, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2017, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.
Observaciones	NA	NA	NA	NA

Serie [Eje]	SCOTIAB 18	SCOTIAB 19 (reapertura)	SCOTIAB 19	SCOTIAB 19-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
Serie de deuda	SCOTIAB 18	SCOTIAB 19 (reapertura)	SCOTIAB 19	SCOTIAB 19-2
Fecha de emisión	2018-03-16	2019-07-29	2019-05-27	2019-12-06
Fecha de vencimiento	2022-03-14	2022-11-10	2022-11-10	2023-03-27
Plazo de la emisión en años	4.05 años	3.3 años	3.5 años	3.3 años
Intereses / Rendimiento procedimiento del cálculo	<p>La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.24% (cero punto veinticuatro por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE" o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 28 (Veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (Veintidós) Días Hábil más próximos a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente</p>	<p>La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.18% (cero punto dieciocho puntos porcentuales) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE" o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 29 (veintinueve) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 29 (veintinueve) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 30 (treinta) Días Hábil más próximos a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 29 (veintinueve) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente</p>	<p>La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.18% (cero punto dieciocho puntos porcentuales) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE" o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 29 (veintinueve) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 29 (veintinueve) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 30 (treinta) Días Hábil más próximos a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 29 (veintinueve) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente</p>	<p>La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.15% (cero punto dieciocho puntos porcentuales) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE" o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 29 (veintinueve) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 29 (veintinueve) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (veintidós) Días Hábil más próximos a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 29 (veintinueve) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente</p>
Lugar, periodicidad y forma de pago de intereses / Redimientos periodicidad en el pago de intereses / rendimientos	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días
Lugar y forma de pago de intereses o rendimientos y principal	El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos,	El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en cada una de las fechas de pago de intereses y/o de principal, según sea el caso, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de Indeval, quien mantiene	El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en cada una de las fechas de pago de intereses y/o de principal, según sea el caso, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de Indeval, quien mantiene	El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en cada una de las fechas de pago de intereses y/o de principal, según sea el caso, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de Indeval, quien mantiene

Serie [Eje]	SCOTIAB 18	SCOTIAB 19 (reapertura)	SCOTIAB 19	SCOTIAB 19-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
	a través de Indeval, quien mantiene su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México. Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.	su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México, México. Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Av. Cordillera de los Andes No. 265, Piso 2, Colonia Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.	su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México, México. Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Av. Cordillera de los Andes No. 265, Piso 2, Colonia Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.	su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México, México. Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Av. Cordillera de los Andes No. 265, Piso 2, Colonia Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.
Garantía, en su caso	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.
Fiduciario, en su caso	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Calificación de valores [Sinopsis]</b>				
Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. [Miembro]				
Calificación				
Significado de la calificación				
DBRS Ratings México, S.A. de C.V. [Miembro]				
Calificación				
Significado de la calificación				
Otro [Miembro]				
Calificación				
Significado de la calificación				
Nombre				
Moody's de México S.A. de C.V. [Miembro]				
Calificación				
Significado de la calificación				
Standard and Poors, S.A. de C.V. [Miembro]				
Calificación	mxAAA	mxAAA	mxAAA	mxAAA
Significado de la calificación	Significa que la Emisión tiene el grado más alto que otorga S&P Global Ratings en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del Emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.
A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. [Miembro]				



Serie [Eje]	SCOTIAB 18	SCOTIAB 19 (reapertura)	SCOTIAB 19	SCOTIAB 19-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>HR Ratings de México, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>Fitch México S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación	AAA (mex)	AAA (mex)	AAA (mex)	AAA (mex)
Significado de la calificación	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.
Representante común	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple.	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple
Depositario	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su

Serie [Eje]	SCOTIAB 18	SCOTIAB 19 (reapertura)	SCOTIAB 19	SCOTIAB 19-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
	situación particular.	situación particular.	situación particular.	situación particular.
Observaciones	NA	NA	NA	NA

Serie [Eje]	SCOTIAB 19D (reapertura)	SCOTIAB 19D
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>		
Serie de deuda	SCOTIAB 19D (reapertura)	SCOTIAB 19D
Fecha de emisión	2019-07-29	2019-05-28
Fecha de vencimiento	2022-11-08	2022-11-08
Plazo de la emisión en años	3.3 años	3.5 años
Intereses / Rendimiento procedimiento del cálculo	La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.57% (cero punto cincuenta y siete) puntos porcentuales a la tasa LIBOR de 3 (tres) meses o Tasa de Interés de Referencia, aplicable para depósitos en Dólares a plazos de 90 días, realizados en el Mercado Interbancario de la Ciudad de Londres, Inglaterra, publicada después de las 5:00 A.M. horas tiempo de la Ciudad de México, capitalizada o en su caso, equivalente al número de días efectivamente transcurridos en cada Periodo de Intereses, que sea dada a conocer por la British Bankers' Association ("BBA") por el medio masivo de comunicación que ésta determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por la BBA en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual que corresponda o, a falta de ello la que se dé a conocer a través de dichos medios en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual, o, en su defecto, dentro de los 30 (treinta) Días Hábil anteriores, en cuyo caso deberán tomarse la o las tasas comunicadas en el Día Hábil más próximo a la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. Dicha tasa LIBOR puede ser consultada a través de la página "US0003M Index" del servicio de información de la Agencia Internacional Bloomberg. En caso de que la tasa LIBOR no se dé a conocer conforme a lo anterior, el Representante Común utilizará, como tasa base para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual, aquella que la BBA determine como tasa sustituta de la Tasa LIBOR.	La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.57% (cero punto cincuenta y siete) puntos porcentuales a la tasa LIBOR de 3 (tres) meses o Tasa de Interés de Referencia, aplicable para depósitos en Dólares a plazos de 90 días, realizados en el Mercado Interbancario de la Ciudad de Londres, Inglaterra, publicada después de las 5:00 A.M. horas tiempo de la Ciudad de México, capitalizada o en su caso, equivalente al número de días efectivamente transcurridos en cada Periodo de Intereses, que sea dada a conocer por la British Bankers' Association ("BBA") por el medio masivo de comunicación que ésta determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por la BBA en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual que corresponda o, a falta de ello la que se dé a conocer a través de dichos medios en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual, o, en su defecto, dentro de los 30 (treinta) Días Hábil anteriores, en cuyo caso deberán tomarse la o las tasas comunicadas en el Día Hábil más próximo a la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. Dicha tasa LIBOR puede ser consultada a través de la página "US0003M Index" del servicio de información de la Agencia Internacional Bloomberg. En caso de que la tasa LIBOR no se dé a conocer conforme a lo anterior, el Representante Común utilizará, como tasa base para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual, aquella que la BBA determine como tasa sustituta de la Tasa LIBOR.
Lugar, periodicidad y forma de pago de intereses / Redimimientos periodicidad en el pago de intereses / rendimientos	Cada 90 días	Cada 90 días
Lugar y forma de pago de intereses o rendimientos y principal	El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en cada una de las fechas de pago de intereses y/o de principal, según sea el caso, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de Indeval, en Dólares en la ciudad de Concord California, Estados Unidos de América ubicadas en 1655 Grant Street BLDG A-10 94520 en la cuenta número 62904-25160 ABA número 026009593 a nombre de S.D. Indeval, S.A. de C.V., o en la cuenta que en su momento de a conocer el Indeval. En caso de que por alguna razón Indeval durante la vigencia de la Emisión ya no cuente con la cuenta señalada en el párrafo anterior, o no pueda prestar el servicio, o recibir los recursos en esta cuenta por cualquier causa, Indeval informará por escrito al Emisor y/o al Representante Común, el (los) número(s) de cuenta(s) en las que podrá recibir los recursos.	El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en cada una de las fechas de pago de intereses y/o de principal, según sea el caso, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de Indeval, en Dólares en la ciudad de Concord California, Estados Unidos de América ubicadas en 1655 Grant Street BLDG A-10 94520 en la cuenta número 62904-25160 ABA número 026009593 a nombre de S.D. Indeval, S.A. de C.V., o en la cuenta que en su momento de a conocer el Indeval. En caso de que por alguna razón Indeval durante la vigencia de la Emisión ya no cuente con la cuenta señalada en el párrafo anterior, o no pueda prestar el servicio, o recibir los recursos en esta cuenta por cualquier causa, Indeval informará por escrito al Emisor y/o al Representante Común, el (los) número(s) de cuenta(s) en las que podrá recibir los recursos.
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en Dólares, de conformidad con lo señalado en el Título, en la Fecha de Vencimiento, a su Valor Nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en Dólares, de conformidad con lo señalado en el Título, en la Fecha de Vencimiento, a su Valor Nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.
Garantía, en su caso	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones

Serie [Eje]	SCOTIAB 19D (reapertura)	SCOTIAB 19D
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>		
	garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.
Fiduciario, en su caso	N/A	N/A
<b>Calificación de valores [Sinopsis]</b>		
Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
<b>DBRS Ratings México, S.A. de C.V. [Miembro]</b>		
Calificación		
Significado de la calificación		
<b>Otro [Miembro]</b>		
Calificación		
Significado de la calificación		
Nombre		
<b>Moodys de México S.A. de C.V. [Miembro]</b>		
Calificación		
Significado de la calificación		
<b>Standard and Poors, S.A. de C.V. [Miembro]</b>		
Calificación	mxAAA	mxAAA
Significado de la calificación	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.
<b>A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. [Miembro]</b>		
Calificación		
Significado de la calificación		
<b>HR Ratings de México, S.A. de C.V. [Miembro]</b>		
Calificación		
Significado de la calificación		
<b>Fitch México S.A. de C.V. [Miembro]</b>		
Calificación	AAA (mex)	AAA (mex)
Significado de la calificación	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.
Representante común	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple
Depositario	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles.

Serie [Eje]	SCOTIAB 19D (reapertura)	SCOTIAB 19D
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>		
	incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.	incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.
Observaciones	NA	NA

Serie [Eje]	SCOTIAB 01-20	SCOTIAB 02-20	SCOTIAB 04-20	SCOTIAB 05-20	SCOTIAB 06-20
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
Serie estructurada	SCOTIAB 01-20	SCOTIAB 02-20	SCOTIAB 04-20	SCOTIAB 05-20	SCOTIAB 06-20
Fecha de emisión	2020-01-29	2020-01-29	2020-02-13	2020-02-19	2020-03-27
Fecha de vencimiento	2022-01-21	2021-01-22	2021-02-05	2023-02-17	2023-03-27
Plazo de la emisión en años	.98 años	.98 años	.98 años	3 años	3 años
Intereses / Rendimiento procedimiento de cálculo	.1003. Los Bonos Bancarios pagarán en cada Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.0900. Los Bonos Bancarios pagarán en cada Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.0918. Los Bonos Bancarios pagarán en cada Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	Variable. Los Bonos Bancarios pagarán en cada Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	Variable. Los Bonos Bancarios pagarán en cada Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos
Lugar, periodicidad y forma de amortización de los títulos	En la fecha de vencimiento el Bono Bancario Estructurado amortizará la siguiente cantidad: Amortización=SIP x 100%	En la fecha de vencimiento el Bono Bancario Estructurado amortizará la siguiente cantidad: Amortización=SIP x 100%	En la fecha de vencimiento el Bono Bancario Estructurado amortizará la siguiente cantidad: Amortización=SIP x 100%	En la fecha de vencimiento el Bono Bancario Estructurado amortizará la siguiente cantidad: Amortización=SIP x 100%	En la fecha de vencimiento el Bono Bancario Estructurado amortizará la siguiente cantidad: Amortización=SIP x 100%
Lugar, periodicidad y forma de pago de rendimientos	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los

Serie [Eje]	SCOTIAB 01-20	SCOTIAB 02-20	SCOTIAB 04-20	SCOTIAB 05-20	SCOTIAB 06-20
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.	Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.	Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.	Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.	Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará el 100.00% (Cien por ciento) del Saldo Insóluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. Este instrumento de inversión podrá no generar rendimientos, o éstos ser inferiores a los existentes en el mercado, pero en ningún caso, al vencimiento de la operación, se podrá liquidar un importe nominal inferior al principal invertido. A partir del día 30 de enero de 2020, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará	En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará el 100.00% (Cien por ciento) del Saldo Insóluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. Este instrumento de inversión podrá no generar rendimientos, o éstos ser inferiores a los existentes en el mercado, pero en ningún caso, al vencimiento de la operación, se podrá liquidar un importe nominal inferior al principal invertido. A partir del día 30 de enero de 2020, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará	En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará el 100.00% (Cien por ciento) del Saldo Insóluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. Este instrumento de inversión podrá no generar rendimientos, o éstos ser inferiores a los existentes en el mercado, pero en ningún caso, al vencimiento de la operación, se podrá liquidar un importe nominal inferior al principal invertido. A partir del día 23 de mayo de 2019, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará	En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará el 100.00% (Cien por ciento) del Saldo Insóluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. Este instrumento de inversión podrá no generar rendimientos, o éstos ser inferiores a los existentes en el mercado, pero en ningún caso, al vencimiento de la operación, se podrá liquidar un importe nominal inferior al principal invertido. A partir del día 20 de febrero de 2020, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará	En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará el 100.00% (Cien por ciento) del Saldo Insóluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. Este instrumento de inversión podrá no generar rendimientos, o éstos ser inferiores a los existentes en el mercado, pero en ningún caso, al vencimiento de la operación, se podrá liquidar un importe nominal inferior al principal invertido. A partir del día 30 de marzo de 2020, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará

Serie [Eje]	SCOTIAB 01-20	SCOTIAB 02-20	SCOTIAB 04-20	SCOTIAB 05-20	SCOTIAB 06-20
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el entendido que, en el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el número de Títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación: SLP = SIP-1 -AM En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: $SIT = SIP / NT$ En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación	a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el entendido que, en el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el número de Títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación: SLP = SIP-1 -AM En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: $SIT = SIP / NT$ En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación	a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el entendido que, en el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el número de Títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación: SLP = SIP-1 -AM En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: $SIT = SIP / NT$ En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación	a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el entendido que, en el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el número de Títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación: SLP = SIP-1 -AM En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: $SIT = SIP / NT$ En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación	a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el entendido que, en el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el número de Títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación: SLP = SIP-1 -AM En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: $SIT = SIP / NT$ En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación
Garantía, en su caso	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
Fiduciario, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Representante común	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero
Depositario	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	El tratamiento fiscal respecto de los intereses que, en su caso, generen los Bonos	El tratamiento fiscal respecto de los intereses que, en su caso, generen los Bonos	El tratamiento fiscal respecto de los intereses que, en su caso, generen los Bonos	El tratamiento fiscal respecto de los intereses que, en su caso, generen los Bonos	El tratamiento fiscal respecto de los intereses que, en su caso, generen los Bonos



Serie [Eje]	SCOTIAB 01-20	SCOTIAB 02-20	SCOTIAB 04-20	SCOTIAB 05-20	SCOTIAB 06-20
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	Bancarios Estructurados se registrará (i) para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto en el artículo 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, en el entendido que el impuesto sobre la renta que llegara a generarse será en todo momento cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Bonos Bancarios Estructurados deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios Estructurados, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular. De igual forma, deberán considerar que el régimen fiscal relativo al gravamen o exención aplicable a los ingresos derivados de las distribuciones o compraventa de los Bonos Bancarios Estructurados no ha sido verificado o validado por la autoridad fiscal competente.	Bancarios Estructurados se registrará (i) para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto en el artículo 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, en el entendido que el impuesto sobre la renta que llegara a generarse será en todo momento cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Bonos Bancarios Estructurados deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios Estructurados, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular. De igual forma, deberán considerar que el régimen fiscal relativo al gravamen o exención aplicable a los ingresos derivados de las distribuciones o compraventa de los Bonos Bancarios Estructurados no ha sido verificado o validado por la autoridad fiscal competente.	Bancarios Estructurados se registrará (i) para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto en el artículo 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, en el entendido que el impuesto sobre la renta que llegara a generarse será en todo momento cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Bonos Bancarios Estructurados deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios Estructurados, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular. De igual forma, deberán considerar que el régimen fiscal relativo al gravamen o exención aplicable a los ingresos derivados de las distribuciones o compraventa de los Bonos Bancarios Estructurados no ha sido verificado o validado por la autoridad fiscal competente.	Bancarios Estructurados se registrará (i) para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto en el artículo 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, en el entendido que el impuesto sobre la renta que llegara a generarse será en todo momento cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Bonos Bancarios Estructurados deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios Estructurados, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular. De igual forma, deberán considerar que el régimen fiscal relativo al gravamen o exención aplicable a los ingresos derivados de las distribuciones o compraventa de los Bonos Bancarios Estructurados no ha sido verificado o validado por la autoridad fiscal competente.	Bancarios Estructurados se registrará (i) para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto en el artículo 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, en el entendido que el impuesto sobre la renta que llegara a generarse será en todo momento cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Bonos Bancarios Estructurados deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios Estructurados, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular. De igual forma, deberán considerar que el régimen fiscal relativo al gravamen o exención aplicable a los ingresos derivados de las distribuciones o compraventa de los Bonos Bancarios Estructurados no ha sido verificado o validado por la autoridad fiscal competente.
Capital garantizado	1	1	1	1	1
Activo subyacente	SPX	USDMXN	SPX	MSFDVTIG Index	MSFDVTIG Index
Agente de cálculo, en su caso	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.
Multiplicador, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Observaciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

Serie [Eje]	SCOTIAB 07-20	SCOTIAB 08-20	SCOTIAB 09-20	SCOTIAB 10-19	SCOTIAB 12-19
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
Serie estructurada	SCOTIAB 07-20	SCOTIAB 08-20	SCOTIAB 09-20	SCOTIAB 10-19	SCOTIAB 12-19
Fecha de emisión	2020-05-14	2020-06-11	2020-12-28	2019-09-04	2019-11-22
Fecha de vencimiento	2023-05-12	2023-06-09	2021-12-27	2021-03-04	2021-11-22
Plazo de la emisión en años	2.99 años	2.99 años	1 año	1.52 años	2.03 años
Intereses / Rendimiento procedimiento de cálculo	Variable. Los Bonos Bancarios pagarán en cada Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En	Variable. Los Bonos Bancarios pagarán en cada Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En	.0598 Los Bonos Bancarios pagarán en cada Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En	.1540 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En	Variable. Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En

Serie [Eje]	SCOTIAB 07-20	SCOTIAB 08-20	SCOTIAB 09-20	SCOTIAB 10-19	SCOTIAB 12-19
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	DR / 360) En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos
Lugar, periodicidad y forma de amortización de los títulos	En la fecha de vencimiento el Bono Bancario Estructurado amortizará la siguiente cantidad: Amortización=SIP x 100%	En la fecha de vencimiento el Bono Bancario Estructurado amortizará la siguiente cantidad: Amortización=SIP x 100%	En la fecha de vencimiento el Bono Bancario Estructurado amortizará la siguiente cantidad: Amortización=SIP x 100%	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación
Lugar, periodicidad y forma de pago de rendimientos	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento	En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará	En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará	En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará	En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará	En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará



Serie [Eje]	SCOTIAB 07-20	SCOTIAB 08-20	SCOTIAB 09-20	SCOTIAB 10-19	SCOTIAB 12-19
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
anticipado, en su caso	<p>el 100.00% (Cien por ciento) del Saldo Insoluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábilés de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. Este instrumento de inversión podrá no generar rendimientos, o éstos ser inferiores a los existentes en el mercado, pero en ningún caso, al vencimiento de la operación, se podrá liquidar un importe nominal inferior al principal invertido. A partir del día 12 de mayo de 2020, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el entendido que, en el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el</p>	<p>el 100.00% (Cien por ciento) del Saldo Insoluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábilés de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. Este instrumento de inversión podrá no generar rendimientos, o éstos ser inferiores a los existentes en el mercado, pero en ningún caso, al vencimiento de la operación, se podrá liquidar un importe nominal inferior al principal invertido. A partir del día 12 de junio de 2020, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el entendido que, en el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el</p>	<p>el 100.00% (Cien por ciento) del Saldo Insoluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábilés de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. Este instrumento de inversión podrá no generar rendimientos, o éstos ser inferiores a los existentes en el mercado, pero en ningún caso, al vencimiento de la operación, se podrá liquidar un importe nominal inferior al principal invertido. A partir del día 29 de diciembre de 2020, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el entendido que, en el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el</p>	<p>el 100% (Cien por ciento) del Saldo Insoluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábilés de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. A partir del día 5 de septiembre de 2019, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el entendido que, en el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el número de títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios en</p>	<p>el 100% (Cien por ciento) del Saldo Insoluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento. En caso de que alguna de las fechas de pago de principal no sea un día hábil, la liquidación se realizará el día hábil siguiente, sin que lo anterior sea considerado como incumplimiento, en el entendido que, los cálculos para determinar el monto a pagar deberán comprender los días efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábilés de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. A partir del día 25 de noviembre de 2019, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo</p>

Serie [Eje]	SCOTIAB 07-20	SCOTIAB 08-20	SCOTIAB 09-20	SCOTIAB 10-19	SCOTIAB 12-19
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	número de Títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación: SLP = SIP-1 -AM En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: SIT = SIP / NT En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación	número de Títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación: SLP = SIP-1 -AM En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: SIT = SIP / NT En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación	número de Títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación: SLP = SIP-1 -AM En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: SIT = SIP / NT En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación	circulación: SIP = SIP-1 - AM En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: SIT = SIP / NT En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación.	Insoluto de los Bonos Bancarios en circulación: SIP = SIP-1 - AM En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: SIT = SIP / NT En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación.
Garantía, en su caso	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
Fiduciario, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Representante común	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero
Depositario	S.D. Inveval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Inveval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Inveval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Inveval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Inveval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	El tratamiento fiscal respecto de los intereses que, en su caso, generen los Bonos Bancarios Estructurados se regirá (i) para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto en el artículo 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, en el entendido que el impuesto	El tratamiento fiscal respecto de los intereses que, en su caso, generen los Bonos Bancarios Estructurados se regirá (i) para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto en el artículo 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, en el entendido que el impuesto	El tratamiento fiscal respecto de los intereses que, en su caso, generen los Bonos Bancarios Estructurados se regirá (i) para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto en el artículo 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, en el entendido que el impuesto	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se regirá por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegará a generarse estará, en todo momento, a cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se regirá por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegará a generarse estará, en todo momento, a cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.

Serie [Eje]	SCOTIAB 07-20	SCOTIAB 08-20	SCOTIAB 09-20	SCOTIAB 10-19	SCOTIAB 12-19
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	sobre la renta que llegara a generarse será en todo momento cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Bonos Bancarios Estructurados deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios Estructurados, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular. De igual forma, deberán considerar que el régimen fiscal relativo al gravamen o exención aplicable a los ingresos derivados de las distribuciones o compraventa de los Bonos Bancarios Estructurados no ha sido verificado o validado por la autoridad fiscal competente.	sobre la renta que llegara a generarse será en todo momento cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Bonos Bancarios Estructurados deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios Estructurados, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular. De igual forma, deberán considerar que el régimen fiscal relativo al gravamen o exención aplicable a los ingresos derivados de las distribuciones o compraventa de los Bonos Bancarios Estructurados no ha sido verificado o validado por la autoridad fiscal competente.	sobre la renta que llegara a generarse será en todo momento cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Bonos Bancarios Estructurados deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios Estructurados, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular. De igual forma, deberán considerar que el régimen fiscal relativo al gravamen o exención aplicable a los ingresos derivados de las distribuciones o compraventa de los Bonos Bancarios Estructurados no ha sido verificado o validado por la autoridad fiscal competente.		
Capital garantizado	1	1	1	1	1
Activo subyacente	SPXSRT5E Index	SPXSRT5E Index	USDMXN	IPC	MSFDVTHY INDEX
Agente de cálculo, en su caso	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.
Multiplicador, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Observaciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

Serie [Eje]	SCOTIAB 13-19	SCOTIAB 2-19	SCOTIAB 4-19	SCOTIAB 6-19	SCOTIAB 9-19
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
Serie estructurada	SCOTIAB 13-19	SCOTIAB 2-19	SCOTIAB 4-19	SCOTIAB 6-19	SCOTIAB 9-19
Fecha de emisión	2019-11-22	2019-04-11	2019-05-22	2019-06-04	2019-07-25
Fecha de vencimiento	2022-11-22	2021-04-09	2021-05-21	2021-06-03	2021-07-22
Plazo de la emisión en años	3.04 años	2.03 años	2.03 años	2.03 años	2.00 años
Intereses / Rendimiento procedimiento de cálculo	Variable. Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.1481 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.1539 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.1450 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	Variable. Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos
Lugar, periodicidad y forma de amortización de los títulos	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación
Lugar, periodicidad y forma de pago de rendimientos	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una

Serie [Eje]	SCOTIAB 13-19	SCOTIAB 2-19	SCOTIAB 4-19	SCOTIAB 6-19	SCOTIAB 9-19
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	<p>de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.</p>	<p>de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.</p>	<p>de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.</p>	<p>de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.</p>	<p>de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.</p>
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	<p>En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará el 100% (Cien por ciento) del Saldo Insóluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento. En caso de que alguna de las fechas de pago de principal no sea un día hábil, la liquidación se realizará el día hábil siguiente, sin que lo anterior sea considerado como incumplimiento, en el entendido que, los cálculos para determinar el monto a pagar deberán comprender los días efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos</p>	<p>En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará el 109.65% (Ciento nueve punto sesenta y cinco por ciento) del Saldo Insóluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. A partir del día 12 de abril de 2019, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos</p>	<p>En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará el 100% (Cien por ciento) del Saldo Insóluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. A partir del día 23 de mayo de 2019, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la</p>	<p>En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará el 100% (Cien por ciento) del Saldo Insóluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. A partir del día 5 de junio de 2019, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la</p>	<p>En la Fecha de Vencimiento, el Bono Bancario amortizará el 100% (Cien por ciento) del Saldo Insóluto de Principal. El principal de los Bonos Bancarios Estructurados se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento o, en su caso, en la Fecha o las Fechas de Amortización Anticipada. El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito o a través de los medios que determine, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. A partir del día 26 de julio de 2019, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la</p>

Serie [Eje]	SCOTIAB 13-19	SCOTIAB 2-19	SCOTIAB 4-19	SCOTIAB 6-19	SCOTIAB 9-19
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	<p>2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Principal, el monto de la amortización correspondiente. A partir del día 25 de noviembre de 2019, en cualquier momento durante la vigencia del plazo de colocación de los Bonos Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: <math>SIT = SIP / NT</math> En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en</p>	<p>Bancarios Estructurados, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el número de títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: <math>SIT = SIP / NT</math> En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en</p>	<p>Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el número de títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: <math>SIT = SIP / NT</math> En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en</p>	<p>Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el número de títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: <math>SIT = SIP / NT</math> En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en</p>	<p>Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios Estructurados, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 6 (seis) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer tanto a la BMV, como al Indeval, a través de los medios que éstas determinen, a más tardar 2 (dos) días hábiles anteriores a la Fecha de Pago, el Saldo Insoluto por Título. Dicho Saldo Insoluto de Principal deberá reportarse redondeado a 6 (seis) decimales. Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar prima por amortización anticipada a los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. En el caso de cualesquiera amortizaciones parciales anticipadas, éstas afectarán el Valor Nominal y no el número de títulos de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación. En el caso de una amortización parcial anticipada, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación al inicio del Periodo de Intereses inmediato anterior. AM = Monto de la Amortización Anticipada. Para determinar el Saldo Insoluto por Título en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula: <math>SIT = SIP / NT</math> En donde: SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en</p>



Serie [Eje]	SCOTIAB 13-19	SCOTIAB 2-19	SCOTIAB 4-19	SCOTIAB 6-19	SCOTIAB 9-19
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación.	Periodo de Intereses respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación.	respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación.	respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación.	respectivo. SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación al inicio del Periodo de Intereses respectivo. NT = Número de Títulos en circulación.
Garantía, en su caso	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
Fiduciario, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Representante común	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero
Depositario	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se regirá por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegará a generarse estará, en todo momento, a cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se regirá por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegará a generarse estará, en todo momento, a cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se regirá por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegará a generarse estará, en todo momento, a cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se regirá por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegará a generarse estará, en todo momento, a cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se regirá por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegará a generarse estará, en todo momento, a cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.
Capital garantizado	1	1	1	1	1
Activo subyacente	MSFDVTHY INDEX	NKY	S&P/TSX 60	S&P/TSX 60	TIIE28
Agente de cálculo, en su caso	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.
Multiplicador, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Observaciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

## Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones relativas a cambios de control durante la vigencia de la emisión:

En caso de que el emisor lleve a cabo un cambio de control, reestructuras corporativas incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones, venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales durante la vigencia de la emisión de los valores, el Emisor actuará conforme a las leyes aplicables correspondientes, salvaguardando en todo momento los derechos de los tenedores de los valores.

## Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones respecto de estructuras corporativas:

En caso de que el emisor lleve a cabo un cambio de control, reestructuras corporativas incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones, venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales durante la vigencia de la emisión de los valores, el Emisor actuará conforme a las leyes aplicables correspondientes, salvaguardando en todo momento los derechos de los tenedores de los valores.

---

**Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones sobre la venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales:**

---

En caso de que el emisor lleve a cabo un cambio de control, reestructuras corporativas incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones, venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales durante la vigencia de la emisión de los valores, el Emisor actuará conforme a las leyes aplicables correspondientes, salvaguardando en todo momento los derechos de los tenedores de los valores.

---

## Índice

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual .....	1
[412000-N] Portada reporte anual.....	2
[413000-N] Información general .....	26
Glosario de términos y definiciones:.....	26
Resumen ejecutivo:.....	30
Factores de riesgo:.....	37
Otros Valores: .....	52
Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro: .....	52
Destino de los fondos, en su caso: .....	54
Documentos de carácter público:.....	54
[417000-N] La emisora.....	56
Historia y desarrollo de la emisora:.....	56
Descripción del negocio: .....	58
Actividad Principal: .....	58
Canales de distribución: .....	70
Patentes, licencias, marcas y otros contratos:.....	70
Principales clientes:.....	71
Legislación aplicable y situación tributaria:.....	72
Recursos humanos: .....	73
Desempeño ambiental:.....	73
Información de mercado:.....	75
Estructura corporativa:.....	77
Descripción de los principales activos:.....	78
Procesos judiciales, administrativos o arbitrales: .....	79
Acciones representativas del capital social: .....	79
Dividendos:.....	80



[424000-N] Información financiera .....	82
Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación: .....	83
Informe de créditos relevantes: .....	84
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora: .....	85
Resultados de la operación: .....	91
Situación financiera, liquidez y recursos de capital: .....	93
Control Interno: .....	98
Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas: .....	99
[427000-N] Administración .....	102
Auditores externos de la administración: .....	102
Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés: .....	103
Información adicional administradores y accionistas: .....	104
Estatutos sociales y otros convenios: .....	123
[429000-N] Mercado de capitales.....	124
Estructura accionaria: .....	124
Comportamiento de la acción en el mercado de valores: .....	124
[430000-N] Activos subyacentes .....	126
Descripción de los activos subyacentes: .....	126
Comportamiento histórico de los activos subyacentes: .....	146
Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que, bajo diferentes escenarios pudieran generarse: .....	234
Otra información: .....	250
[432000-N] Anexos .....	252

## [413000-N] Información general

### Glosario de términos y definiciones:

Concepto	Descripción
A1, A2, B1, B2, B3	Criterio de calificación de cartera publicado el 2 de diciembre de 2005. Grados de Riesgo asignados a la cartera de crédito de una Institución tomando en cuenta la información del deudor, características del préstamo, circunstancias externas que puedan afectar el pago, garantías, etc.
mxAA	Capacidad muy fuerte de pago tanto de principal como de intereses.
mxAAA	Calificación crediticia otorgada por Standard & Poor's, S.A. para emisores de largo plazo. Un emisor calificado como 'AAA' presenta una capacidad extremadamente fuerte para cumplir con sus compromisos financieros.
AAA(mex)	Calificación otorgada por Fitch México, S.A. de C.V. la cual significa la más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada en su escala de calificaciones domésticas. Esta calificación se asigna a aquellas empresas con la mejor calidad crediticia para el cumplimiento oportuno de sus compromisos financieros respecto de otras del país. Plazo de calificación: Largo Plazo.
ABM	Asociación de Bancos de México, A.C.
Activo Financiero o Subyacente	Significa los activos financieros o la combinación de activos financieros cuya proporción se indique en el Documento de Emisión de Colocación, Aviso de Colocación con Fines Informativos y Título correspondientes a cada Colocación, previstos en la Circular 3/2012 del Banco de México (o la que la sustituya) que puedan utilizarse como referencia para el rendimiento de los Bonos Bancarios Estructurados conforme a los artículos 34 fracción II, 57 fracción II y demás aplicables de la Circular 3/2012.
Agencia Calificadora	Empresa que califica determinados productos financieros o activos, ya sean de empresas, estados o gobiernos federales con base en su riesgo de impago y deterioro de la solvencia del emisor.
ATM's	Cajero Automático
Banco	Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias.
Bancomext	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. Banca de Desarrollo
Banxico	Banco Central
BBB+	Calificación crediticia otorgada por Standard & Poor's S.A. para emisores de largo plazo. Un emisor calificado como 'BBB+' presenta una capacidad adecuada para cumplir con sus compromisos financieros. Sin embargo, bajo condiciones económicas adversas o cambios coyunturales probablemente conducirán al debilitamiento de su capacidad para cumplir con sus compromisos financieros.
BMV	Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V.
BNS	The Bank of Nova Scotia (Casa Matriz)
Bonos Bancarios Estructurados	Significa los bonos bancarios estructurados objeto del a Emisión a que se refiere el Folleto informativo que se incluye y que se encuentran referidos al comportamiento de los activos financieros.
CAC 40	El CAC 40 es un índice de 40 empresas listadas en la París Bourse de ponderación por valor de capitalización. El Índice se desarrolló con un nivel base de 1,000 el 31 de diciembre de 1987. La bolsa en donde cotiza es la Paris Bourse.
CCL	Coefficiente de Cobertura de Liquidez / Indicador que permite prever que las Instituciones de Banca Múltiple, conserven activos líquidos de libre disposición y de alta calidad crediticia para

	hacer frente a sus obligaciones y necesidades de liquidez durante 30 días para un periodo de estrés.
Cartera Comercial	Son los créditos directos o contingentes, incluyendo créditos puente, así como los intereses que generen, otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial o financiero; incluyendo los otorgados a entidades financieras distintos de los de préstamos interbancarios menores a 3 días hábiles; las operaciones de factoraje y operaciones de arrendamiento financiero que sean celebradas con dichas personas morales o físicas; los créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”. Asimismo, quedarán comprendidos los créditos concedidos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados, cuando sean objeto de calificación de conformidad con las disposiciones aplicables.
Cartera de Consumo	Son los créditos directos, incluyendo los de liquidez que no cuenten con garantía de inmuebles, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de operaciones de tarjeta de crédito, de créditos personales, de créditos para la adquisición de bienes de consumo duradero (conocidos como ABCD), que contempla entre otros al crédito automotriz y las operaciones de arrendamiento financiero que sean celebradas con personas físicas; incluyendo aquellos créditos otorgados para tales efectos a los ex – empleados de las Instituciones.
Cartera Menudeo	Incluye Cartera de consumo y de vivienda
Cartera de Vivienda y/o Hipotecaria	Son los créditos directos, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial; incluyendo aquellos créditos de liquidez garantizados por la vivienda del acreditado y los otorgados para tales efectos a los ex – empleados de las Instituciones.
CAPA	Comité de Activos y Pasivos
Captación	Se entiende que existe captación de recursos del público en el mercado nacional por parte de una entidad financiera (banco o sociedad de ahorro y crédito popular) cuando se solicite, ofrezca o promueva la obtención de recursos de personas mediante medios masivos de comunicación, o de forma habitual o profesional; en ambos casos, se trata de un acto causante de un pasivo directo o contingente, quedando el intermediario obligado a cubrir el principal y en su caso los accesorios de los recursos captados.
Captación Tradicional	Se compone de los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos y cuenta global de captación sin movimientos.
CBB	Certificados Bursátiles Bancarios
CEDEs o Cedes	Certificados de Depósito
CFE	Comisión Federal de Electricidad
CETES (Cetes)	Los CETES o Certificados de la Tesorería forman parte de algunos de los instrumentos financieros a través de los cuales el gobierno obtiene recursos para financiar sus proyectos de inversión o compensar temporalmente su balance de efectivo. Los CETES son instrumentos de inversión susceptibles de ser adquiridos por personas físicas y morales tanto nacionales como extranjeras. Asimismo, los CETES son instrumentos cuyo vencimiento ocurre en menos de un año a partir de su fecha de emisión y que liquidan intereses en la fecha de vencimiento. De forma regular, el Gobierno Federal, a través de la SHCP y utilizando a Banxico como intermediario colocador, vende al gran público inversionista CETES a través de subastas (Banco de México publica la convocatoria de dichas subastas)
CINIF	Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C.
CNBV	Comisión Nacional Bancaria y de Valores
CNSF	Comisión Nacional de Seguros y Fianzas
CONCACAF	Confederación de Norteamérica, Centroamérica y el Caribe de Fútbol

CONDUSEF	Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros
CONSAR	Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro
Criterios de contabilidad	Conjunto de normas y lineamientos emitidos por la CNBV en la Circular Única de Bancos y las NIF que deben seguirse para la presentación de información contable de una entidad.
Cuenta global de captación sin movimientos	Incluye, el principal y los intereses de los instrumentos de captación que no tengan fecha de vencimiento, o bien, que teniéndola se renueven en forma automática, así como las transferencias o las inversiones vencidas y no reclamadas, a que hace referencia el artículo 61 de la Ley de Instituciones de Crédito.
DE	Dirección Ejecutiva
DCGAIC	Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito
DCGAEV	Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros participantes del Mercado de Valores
DGA	Dirección General Adjunta
DOF	Diario Oficial de la Federación
EDC	Export Development Canadá
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF es un fondo negociable en Bolsa constituido en los EE.UU. Sigue el desempeño del MSCI TR Emerging Markets Index. El ETF mantiene acciones de mercados emergentes que pueden ser clasificadas predominantemente como de cap grande y mediana. Pondera las posiciones usando una metodología de capitalización de mercado y se equilibra cada trimestre. <a href="https://www.ishares.com/us/products/">https://www.ishares.com/us/products/</a> .
Emisión	Colocación de Títulos de Crédito en el mercado de valores. Cualquier emisión de Certificados Bursátiles que el Emisor lleve a cabo de conformidad con el programa, así como de emisiones de Bonos Bancarios Estructurados. Acto de poner en circulación títulos o valores en el mercado con el objeto de adquirir recursos financieros para solventar las actividades de una institución.
Emisor o Emisora	Scotiabank Inverlat S.A, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias
Estados Financieros Consolidados Dictaminados	Correspondientes a Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias. Son los estados financieros que han sido examinados por un Contador Público independiente y de los cuales emite su opinión sobre si dichos estados financieros presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo de la empresa de acuerdo con las Normas de Información Financiera vigentes.
EUA	Estados Unidos de América
FIRA	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura.
Folleto informativo	Documento que se prepara con relación a, y que contenga las características correspondientes a una emisión de Bonos Bancarios Estructurados
FOVISSSTE	Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado
GAP	Brecha o periodo de tiempo referente al número de días manejados en el riesgo de liquidez de una entidad financiera
Globalcard	Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; subsidiaria de Scotiabank Inverlat, S.A
Grupo	Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
HSCEI	Principal índice que rastrea el desempeño de las empresas de China que cotiza en Hong Kong
IBEX 35	Índice oficial del Mercado Continuo Español. El índice se integra con los 35 valores listados más líquidos del mercado continuo. Es calculado, supervisado y publicado por la Sociedad de Bolsas.
IMSS	Instituto Mexicano del Seguro Social

Indeval	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
INFONAVIT	Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores
Índice de Capitalización	Coeficiente que representa la fortaleza financiera de una Institución para soportar pérdidas no esperadas, en función de su perfil de riesgo.
Índice de Morosidad	Se refiere a la proporción que existe entre la cartera vencida y la cartera total, y se puede determinar para cada uno de los segmentos de la cartera o a nivel total. Representa el retraso en el cumplimiento de pago de un acreditado.
Índice de Productividad	Se define como el porcentaje de los Gastos de Administración y promoción, respecto a la suma del: (i) margen financiero, (ii) comisiones y tarifas cobradas y pagadas, (iii) resultado por intermediación y (iv) otros ingresos de la operación.
Ingresos No financieros	Correspondiente a comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto), resultado por intermediación, otros ingresos /egresos de la operación.
Inmobiliaria	Inmobiliaria Scotia Inverlat, S.A. de C.V., subsidiaria de Scotiabank Inverlat, S.A.
IPAB	Instituto de Protección al Ahorro Bancario
IPC	Índice de Precios y Cotizaciones 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.
ISSSTE	Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado
IXM	Índice ponderado por capitalización bursátil que busca replicar los movimientos de las compañías involucradas en el desarrollo y producción de productos energéticos y que son componentes del S&P 500.
IXM / SX5E	Bono estructurado al comportamiento del IXM (50%) SX5E (50%)
KPMG	KPMG Cárdenas Dosal, S. C.
LIC	Ley de Instituciones de Crédito
LCM	Ley de Concursos Mercantiles
LMV	Ley del Mercado de Valores
LPAB	Ley de Protección al Ahorro Bancario
LRAF	Ley para Regular las Agrupaciones Financieras
NAFIN	Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo
NIF	Normas de Información Financiera
NIF D-3	Norma de Información Financiera NIF D-3 Beneficios a los empleados
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ONU	Organización de las Naciones Unidas
Pacto Mundial de la ONU	Red de empresas adheridas al Pacto Mundial de las Naciones Unidas comprometidas con el desarrollo sustentable y la responsabilidad social empresarial.
PB	Puntos Base
PEMEX	Petróleos Mexicanos
Prime 2 (P-2)	Emisores (o instituciones de respaldo) con calificación Prime – 2 tienen una fuerte capacidad para pagar sus obligaciones de deuda de corto plazo (Escala de calificación global de corto plazo)
PTU	Participación de los Trabajadores en las Utilidades
PROCAPTE	Programa de Capitalización Temporal
PYME	Pequeña y Mediana Empresa
RNV	Registro Nacional de Valores
ROE	Rendimiento sobre el capital, considerando la utilidad neta del ejercicio entre el saldo promedio de capital contable (saldo al inicio y al cierre del ejercicio).
ROA	Rendimiento sobre los activos considerando la utilidad neta del ejercicio entre el saldo promedio del total de activos (saldo al inicio y al cierre del ejercicio)
SAR	Sistema de Ahorro para el retiro
Scotiabank	Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias.

SHCP	Secretaría de Hacienda y Crédito Público
SOFOM	Sociedad Financiera de Objeto Múltiple
SPTSX 60	El índice SPTSX 60 es propiedad de Toronto Stock Exchange, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita y en idioma español en la página de internet <a href="http://mx.finanzas.yahoo.com">http://mx.finanzas.yahoo.com</a>
SPX	Este índice bursátil se compone de las 500 empresas más grandes de Estados Unidos, siendo la bolsa en donde cotiza la denominada New York Stock Exchange y se pondera de acuerdo a la capitalización de mercado de cada una de las empresas.
Suplemento (informativo)	Cualquier suplemento que se prepare con relación a, y que contenga las características correspondientes a una Emisión de Certificados Bursátiles
SX5E	Índice de referencia de la bolsa de la Eurozona. Es un índice ponderado por capitalización bursátil, lo cual significa que no todas las empresas que lo forman tiene el mismo peso.
SX7E	El EURO STOXX Banks es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los países que participan en el EMU (European Economic and Monetary Union) involucrados en el sector bancario.
SXAE	El EURO STOXX Automobiles & Parts (Price) es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los países que participan en el EMU (European Economic and Monetary Union) involucrados en el sector de automóviles y partes.
SXEE	El EURO STOXX Oil & Gas (Price) es un índice ponderado por capitalización bursátil. Incluye a los países que participan en el EMU (European Economic and Monetary Union) involucrados en el sector energético.
Tenedor o Tenedores	Quien posee los Certificados Bursátiles y Bonos Bancarios Estructurados o algún otro título o valores de Scotiabank Inverlat, S.A.
TFRM	Manual de Funciones y Procedimientos de la Dirección de Riesgos de Mercado
TIIE / TIIE 28	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio. Es la tasa a la cual los bancos miembros del sistema financiero mexicano están dispuestos a otorgar crédito o a recibir crédito de Banco de México por un plazo de 28 ó 91 días.
Total de Ingresos	Se integra por la suma del Margen Financiero, comisiones y tarifas netas, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación menos la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios
UAIR	Unidad de Administración Integral de Riesgos
UDIs	Unidades de Inversión
USD	Dólares de los Estados Unidos de América
USD / MXN	Índice de Cotización del cruce de divisas dólar / peso mexicano en Bolsa.
US GAAP	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos.
VaR	Valor en Riesgo. Estimado de la pérdida en función a un determinado nivel de confianza estadística, en un periodo de tiempo determinado, bajo condiciones normales de mercado.

## Resumen ejecutivo:

2020 fue un año de retos importantes debido a la pandemia de COVID-19. Por eso en Scotiabank ejecutamos medidas con objetivos muy claros: proteger la salud, solidarizarnos con clientes y colaboradores garantizando la continuidad del negocio, y cumplir todas las disposiciones con un cuidadoso apetito de riesgo crediticio y operativo.

Así, durante el año continuamos con nuestra transformación y por ello, Adrián Otero Rosiles, Director General del Banco, asumió también la dirección del grupo financiero el 2 de junio de 2020. En esta nueva posición, Adrián tomó la

representación del Banco en la Asociación de Bancos de México como Vicepresidente del Grupo B, para promover el intercambio de experiencias que permitan mejorar las prácticas bancarias e incrementar la eficiencia del sistema financiero.

En este periodo nuevamente fuimos reconocidos como uno de los mejores lugares para trabajar en México por Great Place to Work, así como por Expansión como una de las 500 empresas más importantes de México, y por Mundo Ejecutivo como una de las 1,000 empresas más importantes del país. Estos reconocimientos demuestran el alto compromiso de un equipo talentoso enfocado en seguir creciendo.

A nivel internacional, nuestra oficina matriz en Canadá fue reconocida por la revista The Banker como el Mejor Banco en Norteamérica por su Innovación en Banca Digital, ya que desde 2017, Scotiabank fijó el compromiso de convertirse en líder en banca digital formando un equipo de más de 1,000 profesionales en cinco Fábricas Digitales en nuestros principales mercados, Perú, Colombia, Chile y, por supuesto, México.

El año pasado resultó mucho más difícil de lo que se anticipaba para la economía mexicana, pero Scotiabank logró mantener el crédito total e incrementar al 11.3% la captación total respecto al cierre del año anterior, con un resultado neto de \$3,019 millones y un Rendimiento sobre Capital (ROE) de 5.6%. Nuestro buen posicionamiento en términos de capitalización, cultura de riesgo y calidad de activos, mostró un Banco con gran resiliencia, en términos financieros y operativos.

El Consejo de Administración está muy orgulloso del gran trabajo y resultados de Scotiabank apoyando a sus empleados y clientes durante el periodo de confinamiento, brindando propuestas, oportunidades y ante todo poniendo la salud en primer lugar. Quiero felicitar a nuestros directivos, empleados y funcionarios por todo su compromiso y dedicación en el logro de los resultados para continuar expandiendo nuestra marca y brindar una mejor experiencia al cliente, así como agradecer a nuestros accionistas por su confianza y continuo interés en nuestra institución.

Estoy convencido que el Grupo está preparado para superar los retos en 2021.

Para hacer frente a los retos que nos presentó la pandemia por COVID-19 durante 2020, en Scotiabank establecimos un plan con dos grandes objetivos: asegurar el bienestar de colaboradores, clientes y comunidades donde operamos; así como mantener la continuidad de nuestro negocio, indispensable para miles de mexicanos, cuidando el riesgo crediticio y operativo.

Como parte de las medidas, a finales de marzo de 2020 anunciamos que los clientes que así lo necesitaran podrían diferir los pagos de créditos hipotecarios, automotrices, personales, PYME y tarjetas de crédito, hasta cuatro meses y con posibilidad de extenderlo 2 meses más. Además, los tarjetahabientes de crédito contaron con meses sin intereses en pagos relacionados con farmacias, hospitales, consultas médicas y laboratorios médicos. Al término de estos diferimientos, continuamos respaldando a los clientes que así lo requieren.

Este compromiso y atención a los clientes nos permitió ubicar la cartera de crédito vigente en \$402,545 millones, lo que representa un incremento de +14pb en participación de mercado, apalancado en créditos a la vivienda, donde registramos un crecimiento de 9.4% y nos mantenemos como uno de los principales jugadores. A su vez, los depósitos de clientes incrementaron 29.2% y +87pb en participación de mercado, llegando a \$356,975 millones.

Estos resultados muestran un avance en los principales indicadores de mercado y son reflejo del gran trabajo que venimos realizando con nuestra transformación, ayudando a familias mexicanas para hacer realidad y dar continuidad a sus proyectos con productos y servicios convenientes, siempre con una excelente atención, haciendo posible el futuro que imaginan. Por ello, seguimos invirtiendo en la mejora de nuestras plataformas digitales y en la renovación de nuestro edificio y sucursales.

Nuestros ejemplos más destacados de inversión en plataformas digitales son el lanzamiento de una nueva versión de ScotiaWeb, con un rediseño que mejora la experiencia de los usuarios al facilitar la navegación y brindar acceso más

rápido a las consultas más frecuentes, así como la constante actualización y suma de funcionalidades a las aplicaciones ScotiaMóvil y Scotia Tarjetas, haciéndolas más amigables, prácticas y seguras.

Para apoyar a nuestros clientes con sus operaciones en línea y evitar fraudes durante el confinamiento, a lo largo de todo 2020 reforzamos nuestra campaña permanente de ciberseguridad para ayudar a clientes y usuarios a detectar mensajes y portales fraudulentos, así como con recomendaciones para evitar que comprometan sus datos personales y así reducir la incidencia de este tipo de casos.

En cuanto a productos, de la mano con Visa, presentamos la Cuenta Scotiabank Signature, con la que introdujimos por primera vez en México la oferta de valor Visa Signature en un momento en el que los clientes de la banca han demostrado mayor preferencia por el uso de tarjetas de débito para sus transacciones en línea. La cuenta da acceso a un portafolio de privilegios y beneficios como atención preferencial en sucursales, asesoría especial en inversiones, coberturas de compra y viaje, además de dos coberturas únicas en el mercado: Bolso Protegido y Protección de Teléfono Móvil, entre otros.

La utilidad neta acumulada fue de \$3,019 millones y la utilidad antes de impuestos ascendió a \$4,000 millones. Durante 2020 constituimos reservas voluntarias por encima de las regulatorias que ascendieron a \$3,750 millones. Logramos mantener el crédito total respecto al cierre del año anterior e incrementamos 11.3% la captación total impulsados principalmente por los depósitos de clientes de corto y largo plazo con un incremento anual de 29.2%.

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)\* promedio fue de 155%, un incremento de 2,600 pb respecto a diciembre 2019, en línea con el apetito de riesgo del Banco. El índice de Capitalización se ubicó en 13.91%, superior al mínimo regulatorio, y mayor al 13.69% reportado en diciembre 2019.

$$* \frac{\sum_{i=1}^{90} \text{Salidas Netas de Efectivo}_i}{\frac{\text{Act.Liq}_t}{90}}$$

Las agencias calificadoras coinciden en que las calificaciones de Scotiabank reflejan su buen perfil de negocio respaldado por su cartera de crédito bien diversificada. En el primer trimestre de 2020, Standard & Poor's bajó la calificación de crédito de largo y corto plazo en escala global, de "BBB+/A-2" a "BBB/A-2" y mantuvo la calificación de crédito de largo y corto plazo en escala nacional de "mxAAA/mxA-1+", con perspectiva estable. En el tercer trimestre de 2020, Fitch Ratings ratificó las calificaciones domésticas de riesgo contraparte de Scotiabank en "AAA(mex)" y "F1+(mex)", siendo la perspectiva estable.

En este entorno, durante 2020 también adaptamos nuestras acciones de responsabilidad social para seguir impulsando las comunidades donde operamos, multiplicando el número de beneficiarios de nuestros programas sociales hasta alcanzar un total de 83 mil jóvenes. Nuestros colaboradores voluntarios, por ejemplo, impartieron conferencias en sus respectivas áreas de especialización para contribuir a la profesionalización de 1,341 emprendedores de Pymes beneficiarias de la Fundación Pro Empleo A.C. Además, en alianza con Fondo para la Paz, I.A.P., apoyamos la atención directa del COVID en zonas rurales e indígenas de los estados de Oaxaca, Chiapas, Veracruz, San Luis Potosí y Campeche, entregando insumos médicos y apoyando el traslado de la población más alejada, con lo que beneficiamos a 45 mil jóvenes y personal médico.

Por otra parte, la participación de los mercados de capitales ha sido esencial para lograr el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas en los últimos años. Por eso colaboramos en la emisión del primer bono con enfoque de género en México a cargo de FIRA (Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura), cuyo objetivo es que mujeres agricultoras puedan acceder al financiamiento que necesitan para desarrollar sus proyectos.

Este año se realizó la 5ª edición del Pride Connection Summit, un foro empresarial sobre Diversidad e Inclusión de la comunidad LGBT+, que por primera vez se celebró en formato virtual. Como cada año, participamos para identificar nuevas prácticas laborales en el contexto actual y mantener vigente la relevancia de los equipos diversos e incluyentes para el éxito de las empresas.



De la mano con ESPN presentamos “El Entretiempo”, una serie web dirigida a América Latina y el Caribe, incluyendo México, que invita a pensar cómo superar situaciones difíciles y desafíos en la vida real con los valores aprendidos en el fútbol, en un momento en que la pandemia por COVID-19 lleva a reflexionar y redefinir estrategias para adaptarnos y mirar hacia el futuro.

Asimismo, consolidamos a Scotiabank como una de las empresas más atractivas en el mercado laboral mexicano, logrando importantes reconocimientos por nuestro clima laboral e igualdad de oportunidades. Como muestra, nuevamente fuimos reconocidos por Great Place to Work como uno de los mejores lugares para trabajar en México destacando por nuestras prácticas de diversidad e inclusión. También fuimos reconocidos por la revista Expansión como una de las 500 empresas más importantes de México, y por Mundo Ejecutivo como una de las 1,000 empresas más importantes del país.

Como pueden ver, nuestras operaciones de margen financiero muestran un incremento de 8.3% aún con los impactos de la pandemia por COVID-19. En Scotiabank contamos con un índice de capital de 13.91% al cierre de diciembre de 2020 y liquidez promedio del cuarto trimestre de 155% ambos por arriba de los límites requeridos; resultado de nuestros esfuerzos por incrementar la presencia del Grupo en México, concentrarnos en los activos de calidad y reducir el riesgo invirtiendo constantemente en tecnología, nos han preparado para superar los retos y desafíos del panorama actual.

Confío en ello porque, además, contamos con el talento necesario para asegurar una ejecución impecable de nuestra estrategia. Solo en 2020 integramos a nuestro equipo de alta dirección a Marcelino “Mache” Herrera, Natalia San Román y Juan Antonio Carracedo, al frente de las Direcciones Generales Adjuntas de Banca Digital, Estrategia y Transformación, y la Casa de Bolsa, respectivamente, quienes aportan su gran experiencia y visión.

En el Scotia Tour, el evento anual más importante del Banco, definimos juntos nuestro futuro manteniendo al equipo más cerca que nunca a través de una plataforma sin precedentes. En los 15 días del Scotia Tour los Scotiabankers estuvieron conectados por más de 12,600 horas; conocieron los principales proyectos de la Banca Digital, profundizaron sobre la cultura de Scotiabank, cómo están conformadas nuestras DGAs y promovimos la cercanía con los líderes. Además, 3,900 colaboradores de la red de sucursales se conectaron a la retransmisión de las sesiones por territorio.

Quiero agradecer a los accionistas la confianza que nos han demostrado; a los miembros del Consejo de Administración por el apoyo recibido; y a nuestros empleados y funcionarios que con su gran esfuerzo y entrega han continuado prestando un servicio esencial, acompañando a miles de mexicanos a superar la adversidad. Su compromiso nos permitirá seguir mejorando nuestra posición como uno de los principales jugadores en el sistema.

## **Resultados**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la utilidad neta consolidada de Scotiabank se ubicó en \$3,019 millones y la utilidad antes de impuestos ascendió a \$4,000 millones. Durante los últimos trimestres de 2020 se constituyeron reservas voluntarias, por encima de las regulatorias por un total de \$3,750 millones. Sin incluir estas reservas las variaciones corresponden principalmente a mayores ingresos provenientes del margen financiero e intermediación, compensado parcialmente por un incremento en gastos de administración y promoción; mayores requerimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios, así como menores ingresos por comisiones netas y por otros ingresos / egresos de la operación.

Cifras Relevantes del Estado de Resultados Información Financiera Condensada	12 meses		
	31-dic 2020	31-dic 2019	31-dic 2018*
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)			
Margen financiero	25,192	23,262	22,258
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,164)	(5,885)	(3,518)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>15,028</b>	<b>17,377</b>	<b>18,740</b>
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas, netas	3,825	4,258	4,060
Resultados por intermediación	2,334	641	172
Ingresos (egresos) de la operación	1,732	2,230	2,247
Gastos de administración y promoción	(18,920)	(17,717)	(17,285)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>3,999</b>	<b>6,789</b>	<b>7,934</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas asociadas	1	1	1
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>4,000</b>	<b>6,790</b>	<b>7,935</b>
Impuestos a la utilidad	(981)	(1,842)	(759)
<b>Resultado neto</b>	<b>3,019</b>	<b>4,948</b>	<b>7,176</b>

\*\*2018 incluye reclasificación entre Comisiones y Otros ingresos/egresos para efectos de comparabilidad con 2019.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el margen financiero se ubicó en \$25,192 millones, \$1,930 millones u 8.3% superior al mismo periodo del año pasado, debido a menores gastos por intereses en mercado de dinero y depósitos de clientes, así como mayores intereses ganados principalmente por cartera de menudeo. Los efectos anteriores se deben a la baja de tasas de referencia.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la estimación preventiva para riesgos crediticios, ascendió a \$10,164 millones, un incremento anual de \$4,279 millones o 72.7%, debido principalmente a la creación de reservas voluntarias por \$3,750 millones, así como mayores requerimientos en la cartera de consumo e hipotecaria; compensados parcialmente por menores requerimientos en la cartera comercial y tarjeta de crédito.

Al cierre del ejercicio 2020, las comisiones y tarifas (netas) ascendieron a \$3,825 millones, 10.2% inferior al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a menores ingresos provenientes de tarjeta de crédito y débito, créditos comerciales y actividades fiduciarias; parcialmente compensados por mayores ingresos provenientes de servicios de banca electrónica.

Al cierre del ejercicio 2020, los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$1,732 millones, una disminución anual de \$498 millones o 22.3%, debido a los ingresos no recurrentes provenientes de la cancelación de provisiones registradas en 2019 (en otras partidas de los ingresos/egresos de la operación), pérdida por cesión de cartera de crédito, mayores castigos y quebrantos, así como menores ingresos por arrendamiento.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el total de gastos de administración y promoción se ubicaron en \$18,920 millones, un incremento anual de \$1,203 millones o 6.8%, debido principalmente a mayores gastos de operación en conceptos como servicios generales, impuesto al valor agregado, aportaciones al IPAB y gastos no deducibles; compensados parcialmente con menores gastos en operación de tarjeta de crédito y gastos de promoción y publicidad.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el total de impuestos netos mostró una disminución anual de \$861 millones o 46.7%, principalmente por una menor utilidad del periodo.

## Activos

Al 31 de diciembre de 2020, el total de activos de Scotiabank se ubicó en \$637,763 millones, \$53,735 millones o 9.2% superior al cierre de diciembre de 2019. El incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales, principalmente en títulos disponibles para la venta; así como a un incremento en deudores por reporto, derivados con fines de negociación y en deudores por colaterales otorgados en efectivo, parcialmente compensados por una disminución en deudores por liquidación de operaciones y disponibilidades (divisas por entregar y a recibir).

El enfoque que ha mantenido Scotiabank en el cliente ha permitido que la cartera hipotecaria continúe creciendo respecto al año pasado y la cartera comercial se haya mantenido en los mismos niveles a pesar de los retos económicos en 2020. La cartera vigente de préstamos de menudeo creció \$7,019 millones o 3.9% respecto al año pasado. El incremento fue impulsado por un mayor volumen en la cartera de créditos hipotecarios.

Ofrecemos diferentes esquemas de financiamiento para adquirir vivienda nueva o usada. Esta gama de oferta ha permitido que la cartera de créditos a la vivienda muestre un crecimiento anual de \$12,583 millones o 9.4%. Scotiabank logró una participación de mercado al cierre de 2020 de 15.2%, 8pb más que el año anterior.

Por su parte, la cartera de crédito vigente de entidades financieras y gubernamentales mostró una disminución anual de \$6,404 millones y \$5,041 millones respectivamente.

La cartera vigente de préstamos de menudeo, creció \$7,019 millones o 3.9% respecto al año pasado. El incremento anual fue impulsado por un mayor volumen en la cartera hipotecaria por \$12,583 millones o 9.4%; parcialmente compensado con un menor volumen en tarjeta de crédito y otros préstamos personales por \$5,564 millones o 12.5%.

Dentro de la Banca empresarial seguimos trabajando con el objetivo de hacer una oferta de valor más adecuada a las necesidades de nuestros clientes; continuamos con la digitalización y la modernización de la plataforma de Cash Management para responder a las necesidades de los clientes. A través de “el Pulso”, medida de NPS, monitoreamos continuamente la satisfacción de nuestros clientes.

En lo que se refiere a nuevos productos, Scotiabank de la mano con Visa, presentó la Cuenta Scotiabank Signature, con la que introduce por primera vez en México la oferta de valor Visa Signature en un momento en el que los clientes de la banca han demostrado mayor preferencia por el uso de tarjetas de débito en sus transacciones en línea. La cuenta da acceso a un portafolio de privilegios y beneficios como atención preferencial en sucursales, asesoría especial en inversiones, coberturas de compra y viaje, además de dos coberturas únicas en el mercado: Bolso Protegido y Protección de Teléfono Móvil, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2020, el índice de cobertura de cartera de crédito vencida fue de 134.8%, 1,600 pb mayor respecto al año pasado. El porcentaje de la cartera vencida con respecto a la cartera total, al 31 de diciembre de 2020, fue de 3%.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$17,063 millones, comparada con \$11,606 millones al cierre del año pasado, mostró un incremento anual de \$5,457 millones o 47%.

## **Pasivos**

Al 31 de diciembre de 2020, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$202,354 millones, \$35,114 millones o 21% superior al mismo periodo del año pasado. Mientras los depósitos a plazo al cierre de diciembre de 2020 se ubicaron en \$170,157 millones, \$14,290 millones o 9.2%.

Estos crecimientos fueron impulsados por lanzamiento al mercado de la cuenta única ágil, un producto de depósito a la vista cuyo proceso de solicitud es en línea. Con esta cuenta, los clientes pueden realizar transferencias 24/7 sin costo con ScotiaMóvil, retirar efectivo sin costo en más de 40,000 cajeros Scotiabank y alianzas en México y el mundo, así como hacer compras en línea.

Los títulos de crédito emitidos mostraron una disminución anual de \$8,152 millones o 19.8%, debido principalmente a una disminución de certificados bursátiles por \$9,050 millones; parcialmente compensado con un incremento en bonos bancarios por \$898 millones.

Al cierre de diciembre de 2020, el monto de las obligaciones subordinadas ascendió a \$9,052 millones, sin cambios significativos respecto a los \$9,046 millones del mismo periodo del año pasado.

En 2020 no se llevaron a cabo emisiones de deuda.

### **Capital Contable**

El Capital Contable del Banco se ubica en \$55,321 millones al cierre de diciembre de 2020, un incremento anual del 4%. El índice de capitalización a diciembre 2020 fue de 13.91%.

### **Comentarios de la Administración 2019 y 2018**

Ver sección “Resultados de la operación” y “Situación financiera, liquidez y recursos de capital”.

### **Reconocimientos**

Este año, creamos valor tanto para la sociedad como para nuestros accionistas a través de nuestro impacto social. Más que nunca se pensó en nuestro propósito, Por Nuestro Futuro, un futuro en donde nuestros clientes, colaboradores, comunidades y medio ambiente tengan las condiciones idóneas para vivir. Seguimos teniendo como base actuar con integridad en el marco de un sólido gobierno corporativo al interactuar con todos nuestros grupos de interés.

Somos parte del fortalecimiento del tejido económico y social dando respuesta a la atención de la pandemia en zonas indígenas con gran rezago en el acceso a servicios básicos de salud; impulsamos la digitalización para la recuperación económica de las micro y pequeñas empresas y continuamos impactando en la educación y salud de las personas jóvenes porque nuestra responsabilidad es con las siguientes generaciones para dejar un mundo más próspero y con igualdad de oportunidades. Dar cumplimiento a la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible de la ONU es nuestro compromiso y así, lograr armonizar el crecimiento económico, la inclusión social y la protección del medio ambiente.

Durante el año hemos sido reconocidos con diferentes premios y reconocimientos

- Ranking Par México 2020  
Obtuvimos el lugar 21 de empresas en México
- Fundación Human Rights Campaign (HRC) y la Alianza por la Diversidad y la Inclusión Laboral (ADIL)  
Certificación HRC Equidad MX 2020 (diciembre)
- Centro Mexicano para la Filantropía certifica prácticas laborales  
-Distintivo Empresa Socialmente Responsable por 13° año consecutivo (mayo)  
- Insignia de Inclusión Social por 2° año consecutivo (julio)
- Secretaría del Trabajo y Previsión Social certifica prácticas laborales  
-Empresa Incluyente “Gilberto Rincón Gallardo”.  
-Norma Mexicana en Igualdad Laboral y No Discriminación.
- Bloomberg  
Reconoce a las empresas comprometidas con la transparencia en sus informes sobre igualdad de género

Por parte del Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI), Scotiabank recibió por treceavo año consecutivo el distintivo de “Empresa Socialmente Responsable” derivado del compromiso y las acciones del Banco encaminadas al logro de objetivos de desarrollo sostenible, por lo que también recibimos por segundo año consecutivo la Insignia de Inclusión Social.

Great Place to Work® reconoció por tercer año consecutivo a Scotiabank como uno de los Mejores Lugares para Trabajar en el Mundo 2020 (World’s Best Workplaces), de entre más de 10,000 organizaciones que participaron en el proceso de la encuesta y que representan las voces de 10,2 millones de empleados en 92 países. Los 25 Mejores Lugares para Trabajar en el Mundo 2020 fueron seleccionados por crear experiencias excepcionales para sus

empleados a nivel mundial, promoviendo relaciones de alta confianza y lugares de trabajo justos e iguales para todos. En adición se reconoció a Scotiabank el 2º lugar por las prácticas de diversidad e inclusión.

Merco, el Monitor Empresarial de Reputación Corporativa, uno de los monitores de referencia en el mundo para realizar evaluaciones reputacionales de empresas en distintos países, otorgó a Scotiabank los siguientes reconocimientos:

- Lugar 40 del ranking “Las 100 empresas con mejor reputación en México”. (agosto)
- Lugar 28 del ranking “Las 100 empresas con mejor Responsabilidad Social y Gobierno Corporativo en México” (diciembre)
- Lugar 30 del ranking “30 Empresas con mejor Responsabilidad Social durante pandemia” (diciembre)

Scotiabank fue reconocido por tercer año consecutivo con el distintivo Éntrale 2020, entregado por la Alianza Éntrale a las compañías con las mejores prácticas en materia de inclusión laboral de personas con discapacidad. Este reconocimiento se entrega a las compañías con calificación sobresaliente en el Índice de Inclusión Laboral de Personas con Discapacidad durante el periodo enero diciembre 2019, que evalúa las mejores prácticas en materia de inclusión laboral, políticas y acciones para identificar áreas de oportunidad. La distinción pone de manifiesto nuestro compromiso por seguir siendo una compañía ampliamente diversa e incluyente para hacer posible que las personas alcancen su mayor potencial.

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

Las 500 empresas más importantes de México elaborado por la revista Expansión es un ranking de compañías con fines de lucro y que ofrecen un bien o servicio. El objetivo de este listado es dar a conocer una visión general sobre las principales empresas mexicanas en donde la posición de cada compañía se determina por su tamaño, definido para este ejercicio por las ventas netas. En este listado el Grupo Financiero Scotiabank Inverlat se ubica en la posición 68, ascendiendo 6 posiciones respecto al año pasado.

El reconocimiento es reflejo del compromiso del Banco con la implementación de prácticas laborales que contribuyan al cuidado de los colaboradores, facilitando el balance trabajo-familia y un ambiente laboral libre de violencia, generando mayor productividad, desarrollo y mejor servicio para los clientes.

---

## Factores de riesgo:

---

Al ser el Banco un emisor potencial de valores, y considerando la adquisición de cualquiera de los títulos, los posibles adquirentes deben analizar y evaluar toda la información contenida o incorporada por referencia en este Reporte Anual, así como en los Prospectos y Suplementos respectivos a cada colocación y, en especial, los factores de riesgo que se mencionan en estos documentos. El Banco enfrenta una serie de factores de riesgo intrínsecos a la naturaleza de las operaciones que realiza. Los riesgos que se mencionan a continuación pudieran tener un impacto significativo en el desempeño y resultados del Banco. De materializarse cualquiera de los riesgos que se describen a continuación, los negocios, resultados operativos, situación financiera y perspectivas de Scotiabank, así como su capacidad de pago, podrían verse afectados. Además, cabe la posibilidad de que también se vean afectados por otros riesgos que Scotiabank desconoce o que actualmente no se consideran significativos.

En consecuencia, los tenedores de títulos de deuda o valores de Scotiabank deben tomar en consideración, analizar y evaluar toda la información contenida o incorporada por referencia en esta sección respecto a los factores de riesgo.

### Información sobre Proyecciones y Riesgos Asociados

La información que no tiene el carácter de información histórica que se incluye en este Reporte Anual, refleja las perspectivas del Banco en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones “cree”, “espera”, “estima”, “considera”, “planea”, “busca” y otras similares, indican dichas proyecciones o estimaciones. Al evaluar dichas proyecciones o estimaciones, el Tenedor deberá tomar en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en este Reporte Anual o en su Prospecto respectivo y, en su caso, en el Suplemento respectivo. Dichos factores de riesgo, proyecciones y estimaciones describen las circunstancias que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados.

El presente Reporte Anual incluye ciertas declaraciones sobre el futuro. Estas declaraciones aparecen en diferentes apartados del documento y se refieren a la intención, la opinión o las expectativas actuales con respecto a los planes futuros y a las tendencias económicas y de mercado que afecten la situación financiera y los resultados de las operaciones del Banco. Estas declaraciones no deben ser interpretadas como una garantía de rendimiento futuro e implican riesgos e incertidumbre, y los resultados reales pueden diferir de aquellos expresados en tales declaraciones por distintos factores. La información contenida en este Informe, incluyendo, entre otras, las secciones “Factores de Riesgo” y “Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de la Emisora”, identifican algunas circunstancias importantes que podrían causar tales diferencias. Se advierte a los Tenedores que tomen estas declaraciones de expectativas con las reservas del caso, ya que sólo se fundamentan en lo ocurrido hasta la fecha del presente Informe. El Banco no está obligado a divulgar públicamente el resultado de la revisión de las declaraciones de expectativas para reflejar sucesos o circunstancias posteriores a la fecha de este Informe, excepto por los eventos relevantes y la información periódica que está obligado a divulgar al público inversionista conforme a las disposiciones legales aplicables.

A continuación, se muestran de manera esquemática los principales riesgos asociados al Riesgo País, Riesgo Institucional y Riesgo de las Emisiones:

TIPO	DEFINICIÓN	IMPLICACIONES
<b>RIESGOS RELACIONADOS CON MEXICO (RIESGO PAIS)</b>	<b>Económico</b> Después de dos años de contracciones económicas, las expectativas de crecimiento para 2021 lucen mucho más favorables, y generalmente caen dentro de un rango robusto de 4-5%. La economía de EE.UU. se perfila como un motor fuerte, especialmente tras el nuevo paquete de estímulo económico que se aprobó en marzo de 2021, y el rápido progreso de las campañas de vacunación, que en marzo rebaso los 100 millones de dosis. Adicionalmente, el progreso de las campañas de vacunación, en México, así como el previamente mencionado en Estados Unidos debieran conducir a una más dinámica recuperación del sector servicios, que hasta ahora ha sido de los más afectados por la pandemia. En este momento, el principal	El sector bancario mexicano, al igual que el resto de la economía se vieron afectados por la crisis del Covid-19, la más severa de los últimos 100 años. Sin embargo, un muy buen manejo de riesgo, así como

<b>Político y Social</b>	<p>riesgo a la economía de Mexico radica en la confianza de la inversión, que ya acumula 2 años de decrementos importantes. A su vez, la debilidad de la inversión limita el potencial del crecimiento en el empleo. La reapertura de la economía debe ayudar a la recuperación de la inversión, pero la fuerza de este rebote será determinada por la confianza.</p> <p>En junio 6, el país enfrenta una de las mayores elecciones de cargos públicos en su historia, incluyendo la disputa del control de la Cámara de Diputados. El control del Congreso se vuelve particularmente relevante dado que será pieza clave en la aprobación de algunas iniciativas potenciales clave, que incluyen una reforma tributaria (relevante para la calificación crediticia del país), así como la reforma constitucional del sector eléctrico, en caso de que se suspenda la aplicación de la ley que se aprobó recientemente.</p>	<p>elevados niveles de capitalización permitieron al sector navegar la crisis de una manera sana, y le permite a la banca jugar un papel importante en el proceso de recuperación.</p>
--------------------------	---	--

TIPO	DEFINICIÓN	IMPLICACIONES
<b>Riesgo de Mercado</b>	El Banco realiza inversiones en múltiples instrumentos y activos, así como también otorga créditos con distintas características, cuyos valores y flujos pueden fluctuar con base en los movimientos de variables como la inflación, las tasas de interés, el tipo de cambio u otros referentes.	
<b>Riesgo de Crédito</b>	El Banco cuenta con políticas y procedimientos de otorgamiento de créditos para revisar la calidad de sus activos crediticios, no obstante, diversas circunstancias, ya sean de la economía en general o de sectores en específico, pueden propiciar incumplimiento de pagos y el crecimiento de la cartera vencida.	
<b>Riesgo de Liquidez</b>	La posibilidad de que el Banco no sea capaz de cumplir sus obligaciones cuando estas sean exigibles por falta de recursos líquidos.	
<b>Concentración de Operaciones</b>	El Banco está expuesto a concentración en las operaciones que realiza. Es importante considerar que se cuenta con límites internos y regulatorios que buscan mantener en niveles aceptables las concentraciones de los portafolios, por ejemplo: tres mayores deudores, operaciones con bancos, concentraciones por sector industrial, monedas, portafolios, plazos y calificación crediticia.	
<b>RIESGOS RELACIONADOS CON EL BANCO (RIESGO INSTITUCIONAL)</b>	<b>Competencia</b>	
	<p>La creciente participación de instituciones financieras en el sector bancario tradicional y no tradicional, con grandes recursos financieros, tecnológicos y mercadológicos, intensifica la competencia por la captación de recursos y por la colocación de éstos en el mercado crediticio, con implicaciones que pudieran ser adversas para los costos y los precios de los productos y servicios del Banco.</p> <p>En ocasiones, la problemática (operativa, de fondeo, liquidez, cartera vencida, capital, etc.) que experimenta alguna o algunas instituciones financieras en el país o en el extranjero, pueden generar y generalizar la percepción, fundada o no, de que tal situación pudiera repetirse en otras instituciones, y contaminar de esta forma al sistema en su conjunto.</p> <p>Scotiabank está catalogado por la CNBV como Banco de importancia sistémica local, y como tal está obligado a mantener un Índice de Capitalización mínimo regulatorio que incluya un suplemento adicional de 0.6%, mismo que a partir de diciembre 2019 se encuentra completamente formado, siendo su mínimo regulatorio de 11.10%. En forma temporal y hasta diciembre 2021, dicho mínimo regulatorio se ubica en 9.85% debido a la facilidad que emitió CNBV para usar hasta el 50% del suplemento normal de capital (equivalente a -1.25%).</p> <p>Durante 2020 y derivado de los efectos de la pandemia por SARS CoV2, SHCP y CNBV emitieron una serie de medidas regulatorias para enfrentar dichos efectos, cuyo impacto necesariamente se refleja en el nivel de capitalización. En este sentido Scotiabank tiene una gestión activa de capital, por lo que realizó actividades</p>	<p>“pueden conducir a afectaciones a nivel</p>

<b>Riesgo Operacional</b>	de seguimiento y optimización de capital que han permitido mantener un índice de capitalización adecuado. Scotiabank está expuesto a la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.	operativo, en los Estados Financieros y de Resultados”.
<b>Riesgo tecnológico y de ciberseguridad</b>	El Banco está expuesto a pérdidas potenciales 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 bancarios a los clientes de la Institución. Se tienen protocolos de protección de la información confidencial del Banco a través de la aplicación de controles y procesos normales de seguridad.	
<b>Cambios en la legislación</b>	Nuevas Regulaciones o cambios a las mismas, en los temas de capitalización, reservas u otras materias, pueden tener implicaciones adversas para los costos y los ingresos del Banco.	
<b>Operaciones del IPAB</b>	Incumplimiento de las obligaciones del Banco con el Instituto para la Protección del Ahorro Bancario (IPAB).	
<b>Autorización para Operar como Institución de Banca Múltiple</b>	El Banco opera con base en una autorización otorgada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) En caso de revocación de dicha autorización, el Banco no podría continuar operando.	
<b>Cambio climático</b>	El Banco realiza operaciones con clientes cuyo negocio podría ser afectado por cambios climáticos o bien las garantías con que cuenta podrían ver afectado su valor debido a inundaciones, deslaves, contaminación, etc. y esto podría incidir en sus resultados. Adicionalmente, el cambio climático podría derivar en cambios en la regulación que afecten negativamente el desempeño de las actividades del Banco, teniendo un impacto sobre los costos, lo cual a su vez podría tener una incidencia negativa sobre la generación de utilidades.	
<b>Procesos Judiciales, Administrativos o Arbitrales</b>	Resoluciones desfavorables para el Grupo y/o sus Entidades, en procesos Judiciales, Administrativos o Arbitrales, obtenidas como resultado de sus operaciones con clientes y/o usuarios.	En materia laboral no existe laudo ni juicio alguno en curso que coloque en una situación de riesgo los estados financieros de la Institución

TIPO	DEFINICIÓN	IMPLICACIONES
<b>RIESGO DE LAS EMISIONES (Bonos Bancarios Estructurados)</b>	<b>Prelación</b>	“pueden conducir a una afectación en la liquidez y/o el valor del activo”.
	<b>Respaldo IPAB</b>	
	<b>Garantía</b>	
	<b>Mercado</b>	

TIPO	DEFINICIÓN	IMPLICACIONES
<b>RIESGO DE LAS EMISIONES (CBB)</b>	<b>Prelación</b>	“pueden conducir a una afectación en la liquidez y/o el valor del activo”.
	<b>Respaldo IPAB</b>	
	<b>Garantía</b>	



**Mercado** Los CBB podrían tener un mercado limitado.

## **Riesgos relacionados con los activos Financieros**

Los principales riesgos que pueden alterar considerablemente el valor de un índice accionario están ligados a los vaivenes económicos y las crisis financieras. Dichos sucesos modifican sustancialmente el valor de los componentes del índice y, por consiguiente, al valor del índice mismo. A los primeros eventos se les conoce también como riesgo sistemático; a los segundos como riesgo sistémico. Es importante diferenciar el riesgo sistemático del riesgo sistémico. El primero hace referencia a eventos que afectan a la economía, tales como los ciclos económicos, el aumento repentino de las tasas de interés y los conflictos bélicos; el segundo describe la posibilidad de un colapso del sistema financiero.

Los riesgos sistemático y sistémico no pueden ser diversificados mediante la adquisición de activos o acciones incluidas en el índice mismo. De hecho, la única opción para reducir los riesgos sistemático y sistémico es efectuar una venta en corto para originar una posición “neutra” o la adquisición de productos derivados, los cuales no acotan el beneficio por apreciación, pero ocasionan que el portafolio incurra en un costo.

La revisión de los integrantes del índice no necesariamente representa un riesgo para un índice, sin embargo, no debe ser menospreciada, ya que, si una acción es reemplazada por otra, el desempeño futuro del índice seguramente será distinto del que habría sido si dicho reemplazo no hubiera ocurrido. La variación de las comisiones, al igual que de los requisitos para efectuar compraventas o ventas en corto del índice, las acciones que replican el comportamiento del índice o alguno de los componentes del índice, puede afectar el desempeño futuro del mismo.

La utilización de determinados índices supone la obtención de una licencia de uso con el proveedor de dichos índices. La Emisora, previo a la oferta de los Bonos Bancarios Estructurados, habrá obtenido, en su carácter de licenciataria, una licencia de uso con el o los proveedores de los índices respectivos; si la Emisora perdiera por cualquier razón o circunstancia los derechos de uso de los índices, dicha pérdida de derechos de un índice en particular podría tener un efecto adverso en el valor de los instrumentos afectados. De igual forma, en el supuesto que el Emisor no lograra obtener las licencias de uso correspondiente previo a la oferta de los Bonos Bancarios Estructurados, los índices correspondientes no podrán ser objeto de oferta alguna.

## **Administración de riesgos**

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

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

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

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

este caso informar al Comité de Riesgos y, en su caso, al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, tecnológico, entre otros) principalmente en la Dirección Corporativa de Riesgos, la cual a su vez está organizada en 8 direcciones encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Banco; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

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

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

### **Riesgo de Mercado**

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

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, contratos adelantados, opciones de divisas, opciones de índices y acciones del mercado local y extranjero, opciones de tasa de interés, swaps de tasas de interés y swaps de moneda extranjera. 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. La administración de Riesgo de Mercado, incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos y consistentes, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios son revisados de manera anual y monitoreados diariamente, por otro lado los modelos utilizados para la gestión del Riesgo de Mercado, en su gran mayoría migrados a las plataformas operativas de BNS, son revisados al menos de manera bi-anual, por la Dirección de Modelos en atención a la independencia e integridad; en adición y de manera periódica se informa al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, así como de los indicadores en materia de Riesgo de Mercado. Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el apetito de Riesgo de Mercado de la institución.

Entre las metodologías de medición y monitoreo del Riesgo de Mercado, VaR se emplea para estimar la pérdida potencial en función de un determinado nivel de confianza estadístico y en un periodo de tiempo determinado (horizonte observado); en adición, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas ("Stress Testing") con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). Otra métrica de control empleada, es la metodología de evaluación y diagnóstico de eficiencia del Valor en Riesgo frente a las Pérdidas y Ganancias Reales ("Back Testing"), se realiza con el propósito de garantizar la confiabilidad del modelo, la periodicidad de su emisión es mensual y es sometida a discusión y análisis ante el Comité de Riesgos.

## Riesgo de Liquidez y Tasas de Interés

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

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

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

La Administración de Riesgo de liquidez y tasas de interés incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para la gestión de dichos riesgos son revisados al menos de manera anual y monitoreados periódicamente, por otro lado los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera anual; en adición, de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, así como de los indicadores en materia de Riesgo de liquidez y tasas de interés.

Entre los límites aplicables a la gestión del Riesgo de liquidez y tasas de interés se encuentran aquellos relacionados con activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos volumétricos o nocionales.

Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución.

Los indicadores clave para el adecuado monitoreo de riesgo de liquidez y tasas de interés son:

- Brechas de liquidez acumulada: Determinadas por el modelo de liquidez o flujo de Caja.
- Requerimientos de Activos Líquidos; (valores de alta calidad y fácilmente convertibles en efectivo);
- Horizonte de Supervivencia: Ante un evento de liquidez, el horizonte indica el número de días que el Banco podría mantener sus operaciones bajo condiciones normales con los activos líquidos disponibles;
- Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL): Indicador que asegura que, ante un escenario de estrés, las instituciones cuenten con activos líquidos para enfrentar sus requerimientos de liquidez en un horizonte de 30 días.
- Coeficiente de Financiamiento Neto (CFEN): Indicador relacionado con el monto de financiamiento estable y de largo plazo con el que cuenta la institución, frente a las necesidades que tiene derivadas de la duración de sus activos.
- Relación de depósitos y carteras (LDR): Indicador el cual monitorea el nivel de fondeo de las carteras vs el fondeo tradicional del Banco.
- Valor Económico: Incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.
- Sensibilidad de Margen: Mide el impacto de reinvertir/fondear a 100 puntos base (pb) por arriba de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación y hasta un horizonte de un año.

## Riesgo Operacional

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas o judiciales adversas, fraudes o robos y eventos externos y comprende, entre otros, al Riesgo Tecnológico y de Ciberseguridad.

Riesgo Tecnológico es el riesgo de pérdida financiera, de pérdida o alteración de información, de interrupción de servicios o de daño a la reputación por algún tipo de falla o uso indebido de la infraestructura tecnológica que soporta los procesos del Grupo. Los riesgos de ciberseguridad son un subconjunto de un particular riesgo tecnológico que se presenta como resultado de la utilización de sistemas interconectados y tecnologías digitales.

El Banco cuenta con proceso robusto de gestión del riesgo operacional, que consta de un marco que incluye Políticas y Procedimientos para la gestión y de un modelo de gestión de riesgo operacional de tres líneas de defensa:

Primera Línea, a cargo de dos entes, el primero denominado línea de defensa 1A que es responsable de identificar, evaluar y mitigar sus riesgos operacionales y el segundo la línea de defensa 1B, que proporciona apoyo a las unidades de negocio 1A aportando una visión integral del riesgo y promoviendo conciencia sobre las tendencias globales de riesgo operacional.

Segunda Línea, las unidades de control responsables de dotar a la Primera Línea, con políticas, procedimientos y entrenamiento para la gestión, así como desafiar los resultados de la gestión del Riesgo Operacional de la Primera Línea.

Tercera Línea, Auditoría Interna responsable de asegurar que la Primera y Segunda líneas, llevan a cabo sus funciones de gestión de riesgo operacional con apego a las políticas y procedimientos establecidos para dicho propósito.

El marco de gestión está integrado de la siguiente forma:

- **Políticas para la Gestión de Riesgo Operacional:** Establecen los principios y el marco de gestión del riesgo operacional, funciones y responsabilidades de cada uno de los entes responsables de llevar a cabo dicha gestión.
- **Manual para la Recolección y Clasificación de datos de Riesgo Operacional:** Establece los requisitos, alcance, características y clasificación de la información de pérdidas de riesgo operacional, las funciones y responsabilidades de las unidades del Grupo para recolectar y reportar los eventos de pérdida que integrarán la Base de Datos de Riesgo Operacional.
- **Políticas de Gestión del Riesgo de Nuevas Iniciativas:** Describen los requerimientos generales y principios relacionados con la gestión de del riesgo de nuevas Iniciativas, incluyendo los que se relacionan con la identificación, evaluación, aprobación del nivel de riesgo, seguimiento e informes de riesgos.
- **Políticas de asignación de Ingresos Netos:** Revelan las políticas establecidas para asignar los ingresos netos a las líneas de negocio para efectos del cálculo del capital por riesgo operacional por el método estándar y método estándar alternativo.
- **Políticas de Gestión de Riesgo con Terceros:** Describen los principios, prácticas, procesos y normas de gestión de riesgos aplicables cuando cualquier miembro del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, incluyendo sus subsidiarias de propiedad absoluta o controladas (el "Grupo"), celebre un contrato comercial con un tercero a través de un contrato o un instrumento similar, y contratos Intragrupo que estén sujetos a los reglamentos impuestos por los organismos regulatorios que rigen al Grupo.
- **Política de Gestión del Riesgo Tecnológico y de Ciberseguridad:** Describe las políticas y los principios generales que el Grupo Financiero Scotiabank Inverlat utiliza para gestionar y vigilar los riesgos asociados con las Tecnologías de la Información y la Ciberseguridad.

- **Marco de Gestión del Riesgo Tecnológico y de Ciberseguridad:** Define un modelo operativo para apoyar la gestión de estos riesgos, utilizando un enfoque práctico y uniforme para su identificación, medición y tratamiento.

### **Riesgo de Crédito y Contraparte**

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

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

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

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

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

Durante 2020, el Banco emitió un esquema de apoyo para acreditados cuya fuente de pago fue afectada por la contingencia por virus SARS-CoV2 (COVID-19); adicionalmente, se constituyeron reservas adicionales para cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

La principal medición para monitorear el riesgo de crédito se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada.

- **Pérdida Esperada:** Representa el monto que el Banco espera perder durante los próximos doce meses por concepto de incumplimientos dadas las características de sus carteras.
- **Pérdida No Esperada:** Es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.
- Adicionalmente se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio.

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

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente y para operaciones con derivados, el Banco cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de compensación, contratos de garantías y colaterales.

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

Destacar que previo a cualquier operación que implique riesgo de crédito, se tiene un proceso de revisión de los acreditados/contrapartes para evaluar su perfil de riesgo y definir el límite de exposición aceptado con cada uno. Una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite.

### **Instrumentos Financieros Derivados**

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

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

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

Los productos derivados son importantes herramientas de gestión de riesgo tanto para el Banco como para sus clientes; se recurre a los productos derivados para controlar el riesgo de mercado y de tasas de interés que se deriva de sus actividades de préstamo y captación. El Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia, realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con fines de cobertura, negociación y/o arbitraje de acuerdo a las políticas establecidas.

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

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

Los derivados operados podrán ser clasificados en los siguientes rubros:

- Negociación: La compra/venta del instrumento esperando obtener una ganancia como consecuencia de un cambio favorable en el precio.
- Cobertura: Se desea asegurar, el día en que se pacta, el precio futuro de un activo subyacente y, en su caso, su disponibilidad, con el fin de reducir riesgos.

- Arbitraje: Posiciones largas y cortas en dos mercados distintos.

La institución cuenta con políticas y manuales que se enlistan a continuación, donde se establecen los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y administración de derivados; entre estas políticas se destaca la de Gestión del Riesgo de Nuevas Iniciativas, misma que involucra la participación de diversas áreas de la Institución, a fin de garantizar que los riesgos inherentes a las iniciativas son identificados y mitigados, esto incluye los relativos a riesgo de mercado, riesgo de crédito, liquidez, operacional, tecnológico, así como riesgo legal y reputacional.

- Manual de Operación de Derivados
- Política para la Administración de Riesgos de Liquidez
- Política para la Administración de Riesgo de Mercado y Estructural
- Manual de Trade Floor Risk Management (TFRM)
- Política de Gestión del Riesgo de Nuevas Iniciativas
- Política de Riesgo de Crédito
- Política de Riesgo de Contraparte
- Políticas y Procedimientos y Manejo de Riesgos para el Socio Liquidador de posición propia y de terceros

### **Uso de diferentes criterios de contabilidad**

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

### **Cambios contables-**

#### **NIF aplicables en 2020:**

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

### **Constitución de reservas adicionales por emergencia sanitaria virus SARS-COV2 (COVID-19)**

Considerando la emergencia sanitaria por COVID-19 que se está presentando no solo en México sino a nivel mundial y que afecta el entorno económico y financiero, el 29 de mayo de 2020 el Banco envió a la Comisión Bancaria un aviso para la constitución de reservas adicionales. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha constituido reservas adicionales por \$3,750; dichas reservas cubren riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

Los riesgos incrementales antes mencionados tienen como base la afectación del cuadro macroeconómico y financiero del país que a su vez podría impactar la calidad crediticia y la capacidad de pago de los acreditados de los distintos portafolios del Banco, es decir, tanto de las carteras de consumo como de la cartera hipotecaria y cartera comercial.

Por lo tanto, las reservas adicionales fueron constituidas sin asignación directa inicial para algún portafolio, por lo que se trata de reservas genéricas que se aplicarán acorde con las necesidades particulares de cada portafolio.

Para la cartera de menudeo las reservas podrán ser aplicadas a clientes con afectación COVID-19 que vayan requiriendo provisiones o en la aplicación de quitas y descuentos.

De acuerdo con la regulación vigente el Banco también puede decidir utilizar reservas adicionales como capital complementario hasta por el 0.06% de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito del mes en que se realice el cálculo del índice de capitalización

También se podrá determinar su liberación ante una comprobada recuperación económica; estabilización del portafolio y mejores indicadores macroeconómicos durante 2 trimestres continuos.

Todas las liberaciones deberán contar con la aprobación de la Dirección General Adjunta de Riesgos y la Vicepresidencia de Riesgos de menudeo.

En el caso de cartera comercial las reservas adicionales se podrán asignar durante las subsecuentes calificaciones trimestrales de cartera a los acreditados que cumplen con los siguientes criterios:

- Su calificación disminuya bajo los criterios de la Comisión Bancaria. Excepto si la causa de la disminución se deba a Buró de Crédito vencido o cambio de metodología.
- Acreditados con sector de riesgo alto y medio, de acuerdo a la clasificación que se ha hecho internamente para esta reserva adicional.

#### **Criterios contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales**

El 30 de noviembre de 2020 la Comisión Bancaria emitió criterios contables especiales con carácter temporal aplicable a las instituciones de crédito, debido a los recientes daños causados por fenómenos naturales en zonas de desastre aplicables a los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, para los clientes que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pagos se encuentren en zonas afectadas, declaradas por la Secretaría de Gobernación o por la Secretaría de Seguridad y Protección Ciudadana como zona de desastre.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, no se presentaron apoyos para desastres naturales.

#### **Pronunciamientos normativos emitidos recientemente- Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria**

El 4 de diciembre de 2020 la Comisión Bancaria emitió resolución sobre la entrada en vigor de la Resolución publicada en el DOF el 13 de marzo de 2020, referente a las NIF emitidas por el CINIF, referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33, entrarán en vigor el 1 de enero de 2022.

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

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

**NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros"**- Permite la opción de reconocer inversiones en ciertos instrumentos negociables de capital que no se negocian en el corto plazo, para ser valuadas a través del ORI. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de conformidad con lo que establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

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



- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

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

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

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

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

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

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

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

- modificación de la definición de arrendamiento;

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

Cabe mencionar que estos cambios entrarán en vigor el 1 de enero de 2022. El Banco está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

### **Existencia de créditos que pudieran afectar la estructura de balance**

El 4 de diciembre de 2020 la Comisión Bancaria emitió resolución sobre la entrada en vigor de la Resolución publicada en el DOF el 13 de marzo de 2020, referente a las NIF emitidas por el CINIF, referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33, entrarán en vigor el 1 de enero de 2022.

Cabe mencionar que estos cambios entrarán en vigor el 1 de enero de 2022. El Banco está en proceso de evaluación del impacto de los mismos.

### **Operaciones fuera de balance y resultados**

El Banco no cuenta con operaciones fuera de balance y resultados, distintas a aquellas incluidas en las "Cuentas de Orden" (ver anexos, estados financieros dictaminados 2020-2019).

### **Dependencia de personal clave**

Siendo el Liderazgo, una ventaja competitiva y considerada estrategia clave para el negocio. La continuidad de nuestro éxito depende de que tengamos los líderes apropiados para impulsar resultados de negocio superiores, tanto hoy como en el futuro. Para ejecutar la estrategia de Liderazgo del Banco es importante que todos los empleados comprendan dicha estrategia y lo que significa para su propio desarrollo.

La estrategia de liderazgo de Scotiabank desarrolla la capacidad de liderazgo a través de:

- **Identificación de talento y puestos relevantes:**  
**Identificar a las posiciones relevantes y elaborar planes de sucesión, así como identificar personas** que tienen las capacidades, la aspiración y el compromiso para contribuir desde niveles más altos en la organización.
- **Desarrollo de talento:**  
Alinear el **desarrollo de personas con alto potencial** de forma que aborde las necesidades actuales y futuras del negocio; a través del desarrollo de talento.
- **Medición del desarrollo:**  
Asegurarnos de contar con **métricas clave** para monitorear nuestra efectividad y medir nuestro progreso en la ejecución de la estrategia.

El fundamento de la estrategia de Liderazgo es el PERFIL DEL LIDER SCOTIABANK, el cual describe qué significa ser un líder efectivo en el Banco. El Perfil del Líder Scotiabank resume las competencias y conductas que los líderes deben demostrar, los valores que deben modelar y para aquellos que aspiran a los niveles ejecutivos más altos, las cualidades que se esperan de dichos líderes ejecutivos.

## Otros Valores:

El Banco cuenta con las inscripciones genéricas en el RNV de emisiones de certificados de depósito a plazo, bonos bancarios, aceptaciones bancarias y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, de conformidad con oficios expedidos por la CNBV al respecto. Adicionalmente se encuentran inscritas en el RNV emisiones de CBB en la modalidad de programa, así como emisión de bonos estructurados.

En términos de lo dispuesto en el artículo 93 de la LMV, y en la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores expedidas por la SHCP publicadas en el DOF el 22 de septiembre de 2006, la inscripción genérica cuando se trate de valores emitidos por las instituciones de crédito, sólo es aplicable tratándose de títulos de deuda representativos de un pasivo a su cargo a plazos iguales o menores a un año. Conforme a la LMV, dicha inscripción genérica permitirá al Banco llevar a cabo ilimitadamente emisiones de certificados de depósito a plazo, aceptaciones bancarias y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento conforme a un proceso simplificado. Las características de cualquier instrumento antes mencionado se determinarán por el Banco sujeto a las disposiciones emitidas por Banxico que establecen ciertas restricciones a las mismas.

Fuera de dichas inscripciones, el Banco no cuenta con valores registrados en el RNV. Sin perjuicio de lo anterior, el Banco ha actuado como fiduciario en la realización de emisiones de deuda y certificados de participación respaldados por los activos que forman parte de los fideicomisos respectivos y que no representan pasivos o capital del Banco.

Asimismo, se mantiene registrada una emisión de Obligaciones de carácter privado subordinadas no convertible en acciones.

Scotiabank ha entregado durante los últimos tres ejercicios, en forma completa y oportuna, a la CNBV y a la BMV los reportes trimestrales y anuales, así como la demás información requerida por las DCGAIC. Asimismo, se ha notificado a la BMV los eventos relevantes según los requieren las disposiciones legales aplicables.

## Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:

Actualmente existe un programa de CBB el cual se encuentra inscrito en el RNV con el No. 0202-4.18-2018-006 que es apto para ser listado en el listado correspondiente de la BMV.

El programa tiene una vigencia de 60 meses a partir del 19 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2020, Scotiabank mantiene 6 emisiones de CBB por un total de MXN\$25,805,195,300 (veinticinco mil ochocientos cinco millones ciento noventa y cinco mil trescientos pesos 00/100 M.N), y una emisión de CBB por un total de US\$235,225,000 (doscientos treinta y cinco millones doscientos veinticinco mil dólares).

Las principales características de las emisiones de Certificados Bursátiles Bancarios, con los que cuenta Scotiabank al 31 de diciembre de 2020, son las siguientes:

	Quinta*	Cuarta**	Quinta**	Septima**	Septima**
Clave de Pizarra	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 18	SCOTIAB 18 (reapertura)

Monto de la Emisión	\$1,150 millones	\$2,875 millones	\$3,450 millones	\$3,450 millones	\$2,875 millones
Fecha de Emisión y Colocación	28 junio 2013	4 abril 2017	18 agosto 2017	16 marzo 2018	22 marzo 2018
Plazo de Vigencia de la Emisión	3,640 días, 20 períodos 182 días, aprox. 10 años	1,820 días, aprox. 5 años	1,456 días, aprox. 4 años	1,459 días aprox. 4 años	1,459 días aprox. 4 años
Garantía	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
Tasa de interés	7.30% Fijo	TIIE 28 + 0.50%	TIIE 28 + 0.36%	TIIE 28 + 0.24%	TIIE 28 + 0.24%
Pago de Intereses	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días para los primeros 51 períodos el último período tendrá una vigencia de 31 días	Cada 28 días para los primeros 51 períodos el último período tendrá una vigencia de 31 días
Calificaciones otorgadas Fitch/S&P	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"
Amortización del principal	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento

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

\* Programa autorizado por la CNBV en octubre de 2010

\*\* Programa autorizado por la CNBV en septiembre de 2015

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

<sup>1</sup> Las reaperturas SCOTIAB 19 y SCOTIAB 19D fueron autorizadas el 24 de Julio 2019.

## Emisión de Bonos Bancarios Estructurados

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

Clave	Número de títulos	Fecha de Emisión	Vencimiento	Plazo (días)	Subyacente	Monto
BONO SCOTIAB 2-19	716,915	11-abr-19	09-abr-21	729	NIKKEI 225	71,691,500
BONO SCOTIAB 4-19	980,100	22-may-19	21-may-21	730	S&P/TSX 60	98,010,000
BONO SCOTIAB 6-19	238,250	04-jun-19	03-jun-21	730	S&P/TSX 60	23,825,000
BONO SCOTIAB 9-19	1,403,500	25-jul-19	22-jul-21	728	TIIE28	140,350,000
BONO SCOTIAB 10-19	344,200	04-sep-19	04-mar-21	547	IPC	34,420,000
BONO SCOTIAB 12-19	529,100	22-nov-19	22-nov-21	731	MSFDVTHY INDEX	52,910,000
BONO SCOTIAB 13-19	663,200	22-nov-19	22-nov-22	1,096	MSFDVTHY INDEX	66,320,000

BONO SCOTIAB 01-20	949,800	29-ene-20	22-ene-21	359	SPX	94,980,000
BONO SCOTIAB 02-20	870,100	29-ene-20	22-ene-21	359	USDMXN	87,010,000
BONO SCOTIAB 04-20	100,000	13-feb-20	05-feb-21	358	SPX	10,000,000
BONO SCOTIAB 05-20	1,930,500	19-feb-20	17-feb-23	1,094	MSFDVTIG IDEX	193,050,000
BONO SCOTIAB 06-20	6,515,910	27-mar-20	27-mar-23	1,095	MSFDVTIG IDEX	651,591,000
BONO SCOTIAB 07-20	7,956,100	14-may-20	12-may-23	1,093	SPXSRT5E INDEX	795,610,000
BONO SCOTIAB 08-20	415,850	11-jun-20	09-jun-23	1,093	SPXSRT5E INDEX	41,585,000
BONO SCOTIAB 09-20	633,800	28-dic-20	27-dic-21	364	USDMXN	63,380,000
<b>Total Bonos Bancarios al 31 de diciembre de 2020</b>						<b>\$2,424,732,500</b>

## Destino de los fondos, en su caso:

El destino de los fondos de las emisiones de Certificados Bursátiles realizadas desde el 2013 a diciembre del 2020 fue para satisfacer necesidades propias del balance, entre las que se encuentran, reforzar los ratios estructurales de liquidez y de tasa de interés, así como extender el plazo y diversificación de las distintas fuentes de fondeo.

El producto de la Emisión de las Obligaciones Subordinadas es utilizado para fortalecer el capital neto de Scotiabank en su parte complementaria, conforme a lo dispuesto en el Capítulo II, Título I Bis de la Circular Única de Bancos, permitiendo con ello el crecimiento de las operaciones, que conforme a la LIC y demás disposiciones aplicables para Scotiabank, le están permitidas.

Los recursos netos obtenidos por el Banco, como consecuencia de las emisiones, han sido destinados a mejorar el perfil de liquidez y de las brechas de re-precio; manteniendo un espacio libre en el balance, lo que ha permitido continuar con el crecimiento de activos a largo plazo.

## Documentos de carácter público:

Scotiabank publica trimestral y anualmente información y estados financieros en su página de Internet [www.scotiabank.com.mx](http://www.scotiabank.com.mx), asimismo envía información económica, contable y administrativa a la BMV y a la CNBV, de acuerdo a las DCGAIC y a las DCGAEV, emitidas por la CNBV.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas, así como al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas han sido dictaminados por la Firma de auditores independientes KPMG y se presentan como anexos en este documento.

A solicitud de los inversionistas se podrá proporcionar a estos, copia de los documentos a que se refiere el párrafo anterior, para lo cual deberán dirigirse con:

- Carlos Brina en las oficinas de la Emisora, ubicadas en Blvd. Manuel Ávila Camacho 1, Col. Polanco II, C.P. 11530, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México, al teléfono (52) 55 5123-0745 o a través del correo electrónico [cbrina@scotiabank.com.mx](mailto:cbrina@scotiabank.com.mx) o bien;
  - Luis Madrazo Lajous en las oficinas de la Emisora, ubicadas en Blvd. Manuel Ávila Camacho 1, Col. Polanco II, C.P. 11530, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México, al teléfono (52) 55 5123-0727 o a través del correo electrónico [lmadrizo@scotiabank.com.mx](mailto:lmadrizo@scotiabank.com.mx)
-

## [417000-N] La emisora

### Historia y desarrollo de la emisora:

---

- **Denominación social y nombre comercial de la emisora.**

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

En noviembre de 2005 se decidió adoptar la marca Scotiabank para nuestro Grupo Financiero en México, una marca establecida mundialmente, reconocida por una alta calidad en el servicio a sus clientes y la rentabilidad a sus accionistas. Scotiabank Inverlat es ahora conocido como Scotiabank.

- **Fecha, lugar de constitución y duración de la emisora.**

Por escritura No. 310, de fecha 30 de enero de 1934, en la Ciudad de Chihuahua, Chihuahua y duración indefinida.

- **Dirección y teléfonos de sus principales oficinas.**

Principales oficinas: Plaza Scotiabank Inverlat  
Blvd. Manuel Avila Camacho No. 1,  
Colonia Polanco II, sección, Código Postal 11530,  
Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México.

Dirección Fiscal: Calle Lorenzo Boturini, No. 202,  
Col. Tránsito, Alcaldía Cuauhtémoc,  
C.P. 06820, Ciudad de México.

Teléfono: 51 23 00 00

- **Descripción de la evolución de la emisora y sus subsidiarias.**

1) **Constitución.** El 30 de enero de 1934, se constituyó "**BANCO COMERCIAL MEXICANO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, con domicilio en la Ciudad de Chihuahua, estado del mismo nombre, con duración de **TREINTA AÑOS**, un Capital Social de **TRESCIENTOS MIL PESOS, M.N.** totalmente suscrito y pagado, y con objeto social primordial de establecer y explotar un banco de depósito y descuento en dicha ciudad y explotar las sucursales y agencias que del mismo se fundaren, de conformidad con la concesión que solicitare de la SHCP y con sujeción en cuanto a la realización de los objetos indicados previniera la LIC.

2) Del año 1948 a 1979, se llevaron diversas fusiones con: "**BANCO DE CRÉDITO MERCANTIL**", "**BANCO COMERCIAL Y AGRÍCOLA**", "**BANCO INDUSTRIAL Y AGRÍCOLA, MEXICANO**", "**BANCO FRONTERIZO DE MEXICO**", "**BANCO DE DESCUENTO**", "**BANCO DE LA LAGUNA**", "**BANCO COMERCIAL DE VERACRUZ**", "**BANCO DE OAXACA**", "**BANCO COMERCIAL DE LA REPÚBLICA**", "**BANCO GANADERO DE CAMARGO**", "**BANCO "FINANCIERA COMERMEX"**", "**HIPOTECARIA COMERMEX**", adoptando la nueva denominación de "**MULTIBANCO COMERMEX**", y en 1979, se fusionó con "**BANCO COMERCIAL MEXICANO DE MONTERREY**".

3) Mediante decreto de nacionalización de la Banca Privada del 2 de septiembre de 1982, se expropiaron a favor de la nación todos los bienes y derechos propiedad de las Instituciones de Crédito Privadas, transformándose "**MULTIBANCO COMERMEX**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, EN "**MULTIBANCO COMERMEX**", **SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO**.



- 4) En 1992 se privatizó la Banca y la Institución se transformó en **"MUL TI BANCO COMERMEX", INSTITUCION DE BANCA MÚLTIPLE GRUPO FINANCIERO INVERLAT"**.
- 5) En noviembre de 1994 se acordó el cambio de domicilio y de denominación de la Sociedad, quedando el primero en la ciudad de México, D.F., y el segundo como **BANCO INVERLAT, S.A., INSTITUCION DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INVERLAT**.
- 6) En septiembre de 1995, se acordó la escisión de la Sociedad en su participación en Arrendadora Comermex y después fusionar a esta empresa escindida con Arrendadora Inverlat. Asimismo, en este mismo año se acordó el aumento en la participación en el Programa de Capitalización Temporal PROCAPTE.
- 7) El 23 de julio de 1996 se acordó la conversión anticipada de las obligaciones subordinadas emitidas conforme al Programa de Capitalización Temporal, (PROCAPTE), se absorbieron pérdidas de la sociedad contra el capital, con lo cual se canceló el capital social, quedando un capital negativo. A efecto de seguir operando como Institución de Banca Múltiple se emitió nuevo capital mediante Emisión de Obligaciones Subordinadas.
- 8) El 30 de noviembre de 2000, se acordó **un aumento de capital social a la cantidad de \$3,046'498,130.00, la transformación en una Filial**, así como su cambio de denominación social a Scotiabank Inverlat, S.A., en virtud de la participación de BNS en un 55% en la capital de la Controladora.
- 9) El 19 de diciembre del 2000, se acordó el aumento de capital a la cantidad de \$3'218,875,381.00, así como una absorción de pérdidas, al 31 de octubre del año 2000, mediante una **disminución de capital por la cantidad de \$834'817,234.00** quedando un capital social en \$2,384'058,147.00.
- 10) El 27 de abril del 2001, se acordó la fusión de la Emisora con Arrendadora Inverlat, subsistiendo el Banco, sin que se modificara su capital social.
- 11) El 17 de diciembre del 2001, se acordó la emisión de Obligaciones Subordinadas Convertibles aumentándose el capital social autorizado **a \$3,104'058,147.00**, sin sufrir modificación alguna el capital pagado quedando en \$2,384'058,147 y 720'000,000 de acciones están en tesorería para amparar dicha emisión.
- 12) El 17 de diciembre del 2001, se acordó la fusión del Banco con Scotia Inverlat Casa de Cambio, S.A. de C.V. subsistiendo el Banco, aumentó su capital a \$ 2,553'947,347.
- 13) El 31 de marzo del 2003, se acordó **un aumento de capital a \$2,851'865,508.00**, con motivo de la conversión de Obligaciones.
- 14) El 4 de diciembre de 2006, se reformaron los estatutos sociales, con el objeto de adecuarlos a las diferentes reformas legales, así como la aprobación del nuevo Convenio Único de Responsabilidades de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V.
- 15) El 27 de abril de 2007, se acordó un aumento de capital social, por la cantidad de \$3,174'996,312.00 para quedar establecido en la cantidad de \$6,200'000,000.00.
- 16) El 11 de marzo del 2014, se reformaron los estatutos sociales, a efecto de adecuarlos a las reformas a la Ley de Instituciones de Crédito, del 10 de enero de 2014.
- 17) El 29 de septiembre del 2014, se acordó un aumento de capital social, por la cantidad de \$450,000,000.00 para quedar establecido en la cantidad de \$6,650,000,000.00.
- 18) El 10 de junio de 2015, se acordó un aumento de capital social, por \$480,000,000.00 para quedar en \$7,130,000,000.00.
- 19) El 22 de abril del 2016, se aprobó la fusión con la Sociedad Escindida de Global Card subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, aumentando su capital por \$53,500,000.00 quedando en \$7,183,150,000.00.

- 20)**El 29 de julio del 2016, se acordó un aumento de capital social por \$870,000,000.00 para quedar en \$8,053,500,000.00.
- 21)**El 28 de julio del 2017, se acordó un aumento de capital social, por \$800,000,000.00 para quedar en \$8,853,500,000.00.
- 22)**El 29 de junio del 2018, se acordó un aumento de capital social por \$150,000,000.00 para quedar en \$9,003,500,000.00.
- 23)**El 22 de noviembre del 2018, se acordó un aumento de capital social por \$150,000,000.00 para quedar en \$9,153,500,000.00, reformándose al efecto el artículo sexto de los estatutos sociales.
- 24)**El 3 de septiembre del 2019, se acordó la fusión de Globalcard, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, sin cambios el capital social, al igual que los títulos representativos de las acciones en que se divide el capital social de la Sociedad.

En los últimos 3 ejercicios Scotiabank no ha realizado nuevas inversiones en otras compañías. Adicionalmente, no se han realizado ofertas para tomar el control de la compañía, así como ofertas de la emisora para tomar el control de otras compañías.

---

## Descripción del negocio:

---

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social.

---

## Actividad Principal:

---

El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso.

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen la operación de sus subsidiarias en las que ejerce control: Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V. (Scotia Servicios) que apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito, Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados) que actúa como socio operador de contratos de futuros y opciones cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), quién a su vez es tenedora de dos fideicomisos denominados Fideicomiso Socio Liquidador Posición Propia Número 101667 y Fideicomiso Socio Liquidador Posición de Terceros Número 10177 (Fideicomisos MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro, opciones y swaps por cuenta propia y de terceros, respectivamente. El Banco desarrolla sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

El Banco no cuenta con empleados, excepto por el Director General, por lo que su administración es llevada a cabo principalmente por Servicios Corporativos Scotia S. A. de C. V. (compañía relacionada), quien le proporcionan servicios

administrativos al amparo del contrato firmado entre las partes.

El banco cuenta con una gran variedad de productos y servicios, por lo que ninguno representa el 10% o más de los ingresos totales.

### Productos de Crédito:

#### Crédito Automotriz

Los productos de crédito en el ramo automotriz están dirigidos al financiamiento de automóviles nuevos y usados de uno hasta cuatro años de antigüedad, nacionales e importados, con un peso no mayor a 3.5 toneladas y cuyo uso sea para fines particulares. Dependiendo de la calificación de riesgo del acreditado y de la antigüedad del vehículo a adquirir, el plazo de financiamiento puede ser de 12 hasta 60 meses, con enganches incluso desde 5%. Nuestras tasas de interés son fijas durante toda la vida del crédito y no existe penalización por pago anticipado. Entre nuestros principales productos se encuentran:

Producto	Características Principales
CrediAuto Plus	Esquema dirigido a cualquier cliente (persona física o física con actividad empresarial) y marca de automóvil, a través del cual se puede financiar hasta el 100% del valor factura del vehículo.
CrediAuto Lealtad	Premia la preferencia de nuestros clientes de CrediAuto que hayan liquidado adecuadamente su crédito automotriz, otorgándoles condiciones preferenciales en tasa y no cobro de comisión por apertura.

Todos los financiamientos cuentan con un Seguro de Daños sobre el vehículo, así como un Seguro de Vida y Desempleo, éste último sin costo y cubre hasta seis mensualidades si se mantiene la situación de desempleo.

Desde 2016 iniciamos una campaña publicitaria denominada "CrediAuto Green" dirigida a la compra de vehículos automotores híbridos y eléctricos. El Banco, incentivando este segmento de vehículos ofrece una tasa de interés preferencial para aquellos clientes que deseen adquirir un vehículo de bajas emisiones y juntos poder contribuir con el medio ambiente.

En 2020 se formalizó la alianza comercial con la Asociación Nacional de Comerciantes en Automóviles y Camiones Nuevos y Usados, A.C ("ANCA") en donde Scotiabank es la primera opción de financiamiento para la compra de vehículos usados dentro de su red. Por otro lado, se finalizó este mismo año la alianza comercial con Mazda Motors de México.

#### Tarjetas de Crédito

El negocio de tarjetas de crédito consiste básicamente en una apertura de crédito en cuenta corriente a favor de los tarjetahabientes, asignándoles una línea de crédito. El tarjetahabiente puede disponer de la línea de crédito mediante la realización de compras en establecimientos afiliados o mediante retiros de efectivo en cajeros automáticos o en sucursales. Todos los productos tienen validez internacional.

Los productos de Tarjeta de Crédito que se emiten son:

Producto	Características Principales
Tarjeta de Crédito Scotia Travel	Tarjetas de Crédito Internacionales respaldadas por las marcas VISA y Mastercard y aceptadas en millones de establecimientos en el mundo. El portafolio cuenta con Tarjetas Scotia Travel Clásica, Oro, Platinum y World Elite. El portafolio Scotia Travel cuenta con el programa de lealtad Scotia Rewards Plus donde el cliente acumula hasta 2 puntos por cada dólar gastado. Así también el tarjetahabiente puede recibir puntos adicionales por promociones de metas de facturación o campañas estacionales. Se otorga un bono de bienvenida de hasta 16,000 puntos al acumular cierta facturación (dependiendo del tipo de tarjeta) durante los primeros tres meses de vida de la tarjeta. Por último, estos puntos pueden redimirse tanto en beneficios no financieros como adquirir productos a través del catálogo de recompensas o pagar directamente con ellos en supermercados, restaurantes o tiendas de conveniencia; así como beneficios financieros como pago de anualidad o para el pago de las compras que se hayan realizado con la Tarjeta de Crédito Travel.

	<p>Las Tarjetas de Crédito Travel cuentan con beneficios financieros como transferencias de saldo, meses sin intereses y meses con intereses en compras, disposiciones de efectivo pagadas a plazos e incrementos de línea.</p> <p>Con la Tarjeta Scotia Travel el cliente también puede asignar límites de crédito a las tarjetas adicionales, recibir alertas a través de SMS por compras realizadas y realizar retiros de efectivo en cajeros automáticos, bloquear la tarjeta de crédito cuando no se requiera utilizar, asignar recordatorios de fecha de pago en el calendario de dispositivos móviles, pagar en punto de venta con firma electrónica, cuenta con tecnología contactless, entre otras funcionalidades.</p> <p>Las Tarjetas de Crédito Scotia Travel cuentan con seguros adicionales sin costo de acuerdo al tipo de producto. Entre estos están: seguro por fallecimiento, contra robo o extravío de la tarjeta, accidente en viajes, seguro para renta de automóvil, pérdida y demora de equipaje, compra protegida y garantía extendida.</p> <p>Cuentan con un programa de descuentos ScotiaSelect, un sitio por internet para reservar viajes con descuentos permanentes, meses sin intereses y puntos adicionales.</p> <p>Otros beneficios para las Tarjetas Platinum y World Elite son: membresía Priority Pass y Lounge Key sin costo para acceder a salones VIP de aeropuertos internacionales; servicio de Concierge las 24 horas del día; servicio de estacionamiento con un costo preferencial en el Aeropuerto de la Cd. de México conocido como "Elite Valet"; acceso a la plataforma de ofertas y beneficios "Priceless" de MasterCard.</p> <p>Además, la Tarjeta de Crédito Scotia Travel World Elite cuenta con un Certificado de viaje 2x1 para vuelos nacionales y Estados Unidos y descuento de 450 USD para vuelos a Europa, donde el cliente obtiene un boleto de avión sin costo al facturar un monto específico conforme a la facturación acumulada en cada aniversario.</p>
<p>Tarjeta de Crédito Linio</p>	<p>Tarjeta de Crédito Internacional respaldada por la marca VISA y aceptada en millones de establecimientos en el mundo conectados a dicha red de pagos.</p> <p>La tarjeta Linio Scotiabank ofrece un programa de lealtad denominado "Linio Wallet" en donde todas las compras realizadas con la tarjeta Linio Scotiabank dentro del portal linio.com.mx reciben un 8% del valor de la compra en "Linio Cash". Además, todas las compras realizadas por el cliente fuera del portal linio.com.mx reciben un 1% en "Linio Cash" que se acumula en el mismo "Linio Wallet".</p> <p>El "Linio Cash" acumulado en el "Linio Wallet", resultado del uso de la tarjeta, puede ocuparse posteriormente en el portal linio.com.mx para el pago de cualquier artículo.</p> <p>La tarjeta Linio Scotiabank también incluye la membresía Linio Plus sin costo, con lo que el cliente puede ahorrar en el costo de envío de miles de productos ofrecidos dentro del portal. La tarjeta cuenta con seguro de compra protegida, garantía extendida y protección de compra</p> <p>Los tarjetahabientes nuevos Linio Scotiabank que acumulan compras por \$10,000 dentro de los primeros 3 meses desde la aprobación de la tarjeta pesos recibirán \$1,000 pesos en "Linio Cash" como bono de bienvenida.</p> <p>Las Tarjetas de Crédito Linio cuentan con beneficios financieros como transferencias de saldo, meses sin intereses y meses con intereses en compras, disposiciones de efectivo pagadas a plazos e incrementos de línea.</p> <p>Con la Tarjeta de Crédito Linio el cliente también puede asignar límites de crédito a las tarjetas adicionales, recibir alertas a través de SMS por compras realizadas y realizar retiros de efectivo en cajeros automáticos, bloquear la tarjeta de crédito cuando no se requiera utilizar, asignar recordatorios de fecha de pago en el calendario de dispositivos móviles, pagar en punto de venta con firma electrónica, cuenta con tecnología contactless, entre otras funcionalidades.</p> <p>Por último, la Tarjeta de Crédito Linio cuenta con seguros adicionales sin costo respaldados por la marca VISA</p>
<p>Tarjeta de Crédito Tradicional y Tasa Baja</p>	<p>Portafolio de Tarjetas de Crédito Internacionales, bajo la marca Visa y MasterCard, en versión Clásica y Oro.</p> <p>Estas Tarjetas de Crédito cuentan con la opción de inscripción al programa de lealtad Scotia Rewards Plus con base en una comisión anual.</p> <p>Las tarjetas tienen un programa de descuentos y promociones en ScotiaSelect.com.mx y cuentan con los siguientes seguros sin costo: seguros de saldo por fallecimiento, contra robo o extravío de la tarjeta de crédito, protección de compra y garantía extendida.</p> <p>Ambas cuentan con asignación de límites de crédito a las tarjetas adicionales, servicio de alertas SMS al celular y la posibilidad de realizar retiros de efectivo en cajeros automáticos.</p> <p>El portafolio de Tasa Baja se distingue por ofrecer al cliente una tasa menor de TIIE+60. La asignación de esta tarjeta de crédito es de acuerdo al comportamiento crediticio del cliente.</p>
<p>Tarjeta de Crédito Básica.</p>	<p>Tarjeta de Crédito que, como su nombre lo indica, es un medio que permite realizar pagos de bienes y/o servicios en establecimientos afiliados en México e internacionalmente. Esta tarjeta de crédito no cobra ninguna comisión por anualidad o ningún otro concepto. El límite de crédito máximo por disposición oficial es de hasta 200 veces el salario mínimo general diario, vigente en el Distrito Federal. La Tarjeta de Crédito cuenta con seguro de saldo por fallecimiento.</p>
<p>Tarjeta de Crédito VIVA.</p>	<p>Tarjetas de Crédito Internacionales respaldadas por la marca Mastercard y aceptadas en millones de establecimientos en el mundo conectados a dicha red de pagos.</p> <p>La tarjeta VIVA cuenta con seguros adicionales sin costo como son: interrupción de viajes, asistencias de viajes, como: referencias para emergencias médicas y legales, asistencia para reemplazo de documentos y pasajes perdidos, rastreo y reenvío de equipaje perdido; y servicio de reemplazo urgente, avance de efectivo para emergencias.</p> <p>Cuenta con beneficios sin costo al viajar en la aerolínea Vivaaerobus como: Documentación Prioritaria, Equipaje de mano hasta 5 kilos extra, Paseflex (Adelanto o retraso de vuelo sin costo), Prioridad para abordar.</p> <p>Además, la tarjeta de Crédito VIVA ofrece un programa de lealtad donde el cliente acumula 1 punto por cada 10 pesos y 1 punto adicional en compras realizadas en Vivaaerobus. Otorga un bono de bienvenida de 9,000 VivaPuntos a clientes nuevos al acumular \$15,000 pesos en todas las compras realizadas durante los primeros tres meses y un Bono anual de 8,000 VivaPuntos a los clientes que acumulen \$80,000 pesos en todas las compras realizadas durante el año.</p> <p>Con la Tarjeta de Crédito Viva el cliente también puede asignar límites de crédito a las tarjetas adicionales, recibir</p>

Tarjeta de Crédito IDEAL	<p>alertas a través de SMS por compras realizadas y realizar retiros de efectivo en cajeros automáticos, bloquear la tarjeta de crédito cuando no se requiera utilizar, asignar recordatorios de fecha de pago en el calendario de dispositivos móviles, pagar en punto de venta con firma electrónica, cuenta con tecnología contactless, entre otras funcionalidades. Las tarjetas Viva, ofrecen Meses Sin Intereses todo el año al comprar los vuelos en línea y precio preferencial para la emisión de boleto.</p> <p>Tarjeta de Crédito Internacional respaldada por la marca VISA aceptada en millones de establecimientos en el mundo. Es una tarjeta con beneficios personalizables, es decir, el tarjetahabiente puede elegir entre contar con el programa de lealtad Scotia Rewards Plus y/o el programa de Meses sin Intereses.</p> <p>La Tarjeta de Crédito IDEAL cuenta con el programa de lealtad Scotia Rewards Plus opcional donde el cliente acumula hasta el 7% en puntos por cada compra realizada. Así también el tarjetahabiente puede recibir puntos adicionales por promociones de metas de facturación o campañas estacionales. Para Tarjeta de Crédito IDEAL el programa de lealtad se otorga al tarjetahabiente mediante inscripción con una cuota, la inscripción se realiza a través de nuestro Centro de Contacto y tiene una vigencia de un año. El programa se renueva de forma automática siempre y cuando el tarjetahabiente no solicite la cancelación.</p> <p>Por último, estos puntos pueden redimirse tanto en beneficios no financieros como adquirir productos a través del catálogo de recompensas o pagar directamente con ellos en supermercados, restaurantes o tiendas de conveniencia; así como beneficios financieros como pago de anualidad o para el pago de las compras que se hayan realizado con la Tarjeta de Crédito IDEAL.</p> <p>La Tarjeta de Crédito IDEAL cuenta con el programa de Meses sin Intereses opcional, programa con el cual el cliente puede diferir las compras que quiera a partir de \$1,000 pesos desde 3 hasta 12 meses sin intereses. El tope máximo de diferimiento es el 50% de la línea de crédito del tarjetahabiente. Este programa se otorga al tarjetahabiente mediante inscripción con una cuota, la inscripción se realiza a través de nuestro Centro de Contacto y tiene una vigencia de 6 meses, en caso de que el cliente desee continuar con el beneficio al término de los 6 meses, es necesario que solicite la inscripción al programa nuevamente.</p> <p>La Tarjeta de Crédito IDEAL cuenta con beneficios financieros como transferencias de saldo, meses sin intereses y meses con intereses en compras, disposiciones de efectivo pagadas a plazos e incrementos de línea.</p> <p>Con la Tarjeta de Crédito IDEAL el cliente también puede asignar límites de crédito a las tarjetas adicionales, recibir alertas a través de SMS por compras realizadas y realizar retiros de efectivo en cajeros automáticos sin comisión (de acuerdo al comportamiento de cada tarjetahabiente), bloquear la tarjeta de crédito cuando no se requiera utilizar, asignar recordatorios de fecha de pago en el calendario de dispositivos móviles, pagar en punto de venta con firma electrónica, cuenta con tecnología contactless, entre otras funcionalidades.</p> <p>La Tarjeta de Crédito IDEAL cuentan con seguros adicionales sin costo. Entre estos están: seguro por fallecimiento, contra robo o extravío de la tarjeta, protección de precios, compra protegida y garantía extendida.</p> <p>Cuenta con un programa de descuentos ScotiaSelect, un sitio por internet para reservar viajes con descuentos permanentes y meses sin intereses con comercios alianza.</p>
Tarjetas de Crédito Scotiabank / AAdvantage®	<p>Tarjetas de Crédito Internacionales respaldadas por la marca Mastercard aceptadas en millones de establecimientos en el mundo.</p> <p>Las Tarjetas de Crédito Scotiabank / AAdvantage® cuentan con el programa de millas AAdvantage® en el que acumulan hasta 3 millas por cada USD gastado en American Airlines y hasta 2 millas por cada USD gastado en otros comercios.</p> <p>El tarjetahabiente puede recibir millas adicionales por promociones de metas de facturación o campañas estacionales. Se otorga un bono de bienvenida de hasta 25,000 millas al acumular cierta facturación (dependiendo del tipo de tarjeta) durante los primeros tres meses de vida de la tarjeta, un bono anual de hasta 10,000 millas (dependiendo del tipo de tarjeta) y un bono anual para volar en American Airlines de hasta \$400 USD este último para Tarjeta de Crédito Scotiabank / AAdvantage® World Elite.</p> <p>La Tarjeta de Crédito Scotiabank / AAdvantage® cuenta con beneficios exclusivos al volar con American Airlines como: Abordaje preferencial y Gold Elite Status del programa AAdvantage® (beneficio por invitación).</p> <p>Las Tarjetas de Crédito Scotiabank / AAdvantage® cuenta con beneficios financieros como transferencias de saldo, meses sin intereses y meses con intereses en compras, disposiciones de efectivo pagadas a plazos e incrementos de línea.</p> <p>Con las Tarjetas de Crédito Scotiabank / AAdvantage® el cliente también puede asignar límites de crédito a las tarjetas adicionales, recibir alertas a través de SMS por compras realizadas y realizar retiros de efectivo en cajeros automáticos, bloquear la tarjeta de crédito cuando no se requiera utilizar, asignar recordatorios de fecha de pago en el calendario de dispositivos móviles, pagar en punto de venta con firma electrónica, cuenta con tecnología contactless, entre otras funcionalidades.</p> <p>La Tarjeta de Crédito Scotiabank / AAdvantage® cuentan con seguros y beneficios adicionales sin costo. Entre estos están: seguro por fallecimiento, contra robo o extravío de la tarjeta, protección de precios, compra protegida y garantía extendida, seguros y beneficios exclusivos para viajes, servicio Concierge 24/7, acceso a Salas Priority Pass, Elite Valet de Mastercard, Boingo Wi Fi para la plataforma World Elite, entre otros.</p> <p>Cuenta con un programa de descuentos ScotiaSelect, un sitio por internet descuentos permanentes y meses sin intereses con comercios alianza.</p>

El Banco ofrece los siguientes productos de líneas de crédito para personas físicas:

Producto	Características Principales
ScotiaLine	<p>Scotialine es una línea de crédito personal revolvente que permite al cliente contar con liquidez en cualquier momento y flexibilidad para utilizar los recursos de acuerdo a sus necesidades.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La línea de crédito es de destino libre y no requiere de constitución de garantías. Scotialine es un producto dirigido a quienes cuentan con buenas referencias de crédito.</li> <li>• El monto de la línea es desde \$40,000 hasta \$750,000 pesos dependiendo de la capacidad de pago del solicitante y perfil de riesgo del cliente</li> <li>• La disposición mínima de la línea es de \$5,000 pesos hasta el total de su línea de crédito otorgada</li> <li>• El ingreso mínimo comprobable para solicitar este crédito es de \$15,000 pesos mensuales</li> </ul> <p>El pago mensual mínimo es desde 5% del saldo al corte del estado de cuenta.</p>
Préstamo de Nómina Scotiabank	<p>Es un crédito personal, con plazos de pago desde 12 hasta 60 meses, con tasa y pago fijo durante toda la vida del crédito.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El monto a otorgar puede ser de hasta 12 meses de sueldo con tope máximo de \$750,000 pesos, dependiendo de la capacidad de pago y perfil de riesgo del nominatario.</li> <li>• Está dirigido a los empleados de las empresas que reciban el pago de su sueldo con abono a una cuenta de cheques de Scotiabank y que cuentan con buenas referencias de crédito.</li> <li>• Cuenta con tres esquemas de pago: semanales, quincenales o mensuales, de acuerdo a la periodicidad en que recibe su sueldo.</li> <li>• El ingreso mínimo comprobable para solicitar este crédito es de \$3,000 pesos mensuales.</li> </ul>
Préstamo Personal Scotiabank	<p>Es un crédito personal, con plazos de pago desde 12 hasta 60 meses, con tasa y pago fijo durante toda la vida del crédito.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El monto a otorgar puede ser hasta \$350,000 pesos para independientes y empleados de \$750,000 pesos, de acuerdo de la capacidad de pago de perfil de riesgo del cliente.</li> <li>• Está dirigido a personas físicas que puedan comprobar su ingreso (en función al monto solicitado) con buen historial en buró de crédito y aprueben el modelo de autorización de crédito.</li> <li>• El esquema de pago es mensual.</li> </ul> <p>El ingreso mínimo comprobable para solicitar este crédito es de \$10,000 pesos mensuales.</p>

## Crédito Hipotecario

Los productos con garantía hipotecaria ofrecidos por el Banco están dirigidos a personas físicas con ingresos comprobables. A continuación, se describen las diferentes opciones que se ofrecen a los clientes:

- Adquisición de vivienda terminada (CrediResidencial) con las siguientes modalidades:
  - Tradicional
  - Con Apoyo Infonavit
  - En Cofinanciamiento con el Infonavit (Cofinavit)
  - En Cofinanciamiento con el Fovissste (Alia2+, Respalda2)
- Adquisición de vivienda en proceso de construcción (Preventa). Puede aplicar con Apoyo Infonavit.
- Construcción de una vivienda a partir de un terreno propio o compra de terreno más construcción (CrediConstrucción). Puede aplicar con Apoyo Infonavit.
- Traspasar el crédito hipotecario pactado con otra institución financiera a Scotiabank (Pasivo Hipotecario)
- Remodelación de un inmueble (CrediRenovación), con las siguientes modalidades:
  - Sólo Renovación
  - Compra más Renovación
  - Pasivo Hipotecario más Renovación
- Crédito de liquidez para construir o comprar una vivienda diferente a la que será objeto de la garantía hipotecaria (Liquidez Vivienda)
- Crédito de liquidez destino Libre el cual se puede utilizar para diferentes propósitos (consolidación de deudas, imprevistos, etc.).

El Banco financia viviendas con un valor desde \$120,000, además requiere de ingresos mínimos comprobables de los solicitantes desde \$7,500.

Todos los esquemas de financiamiento están basados en tasas fijas y pagos conocidos desde el inicio del crédito, además de programas de incentivos por pagos puntuales que permiten a los clientes disminuir su carga financiera y disminuir los plazos de amortización de los créditos. Los plazos de los créditos van desde 5 hasta 20 años.

Nuestro esquema de financiamiento llamado “Valora” considera el historial crediticio, el nivel de endeudamiento y el enganche de los clientes para asignar la tasa de interés inicial, además de que premia el comportamiento en el pago puntual del crédito, por lo que los clientes que paguen adecuadamente liquidan el crédito antes del plazo contratado.

El esquema de financiamiento “Hipoteca 7x5”, incorpora el atributo de la revisión de tasa de interés cada 5 años, en los cuales el cliente tiene el derecho de pactar una nueva tasa de interés fija al término de cada 5 años (a condiciones de mercado), o en caso de que lo prefiera, podrá tener una tasa de interés variable (TIIE + 4.5%).

Operamos esquemas de coparticipación con el Infonavit participando con el producto Segundo Crédito. En este esquema los créditos son originados y administrados en las plataformas del Infonavit, y mediante un contrato de cesión onerosa Scotiabank fondea hasta el 80% de los recursos financiados al derechohabiente.

A continuación, se describen brevemente las características de los productos mencionados anteriormente:

Producto	Características Principales
CrediResidencial Apoyo Infonavit	Dirigido a clientes que desean adquirir una vivienda terminada. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble. Este atributo permite a los clientes que cotizan en el INFONAVIT que las aportaciones patronales futuras se apliquen al crédito como pagos anticipados, lo que permite acelerar la amortización del crédito. Adicionalmente, el saldo de la subcuenta de vivienda acumulado queda en garantía para el pago de la hipoteca en caso de pérdida de empleo. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble.
Cofinavit	Dirigido a empleados que cotizan en el INFONAVIT, que tienen un salario base menor a 11 veces el salario mínimo del Distrito Federal, que desean adquirir un inmueble terminado usando el saldo de su subcuenta de vivienda como parte del enganche, y adicionalmente un crédito del INFONAVIT más un crédito del Banco. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble entre el crédito del Banco más el crédito del Infonavit.
Alia2+	Dirigido a empleados que cotizan en el ISSSTE y que desean adquirir un inmueble terminado, usando el saldo de su subcuenta de vivienda, adicionalmente un crédito del FOVISSSTE y un crédito del Banco. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble entre el crédito del Banco más el crédito del Fovissste.
Respalda2	Dirigido a empleados que cotizan al ISSSTE y que desean adquirir un inmueble terminado, usando el saldo de su subcuenta de vivienda y un crédito del Banco. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble entre el crédito del Banco más el crédito del Fovissste.
Preventa	Dirigido a clientes que desean adquirir una vivienda nueva en proceso de construcción a través de un desarrollador. El proyecto se aprueba previamente por el Banco y se financia hasta el 95% del valor del inmueble ya construido. El crédito se entrega en ministraciones de acuerdo al avance de obra del proyecto.
Pasivo Hipotecario	Dirigido a clientes que desean mejorar las condiciones financieras de su crédito hipotecario pactado en otra institución financiera. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble.
CrediConstrucción	Dirigido a clientes que desean un financiamiento para la construcción de una vivienda, se financia hasta el 80% del valor proyectado (o de referencia) de la vivienda o el 100% del valor de construcción, el que resulte el menor. El crédito se entrega en ministraciones de acuerdo al avance de obra del proyecto.
CrediRenovación	Dirigido a clientes que desean un financiamiento para la remodelación de una vivienda, se financia hasta el 80% del valor proyectado (o de referencia) de la vivienda o el 100% del valor de construcción, el que resulte el menor. El cliente también puede adquirir la casa y remodelarla o en su caso trasladar su crédito hipotecario que tenga con otra institución y obtener una línea para remodelación. El crédito se entrega en ministraciones de acuerdo al avance de obra del proyecto.
Liquidez Vivienda	Dirigido a clientes que desean dejar su vivienda principal en garantía para obtener un crédito de liquidez que les permita comprar, construir o remodelar un inmueble diferente al que será objeto de la garantía. Se financia hasta el 95% sobre el valor avalúo del inmueble en garantía.
Liquidez Libre	Dirigido a clientes que requieren un financiamiento con destino libre que cuenten con inmueble libre de gravamen que pueda ser utilizado como garantía hipotecaria, se financia hasta el 70% del valor del inmueble.
Coparticipación con Infonavit para el producto Segundo Crédito	Créditos originados por el Infonavit dirigido a sus derechohabientes que liquidaron un primer crédito con el Instituto, la tasa de interés es fija. El producto Segundo Crédito se podrá destinar para adquirir vivienda nueva o usada, ya sea en algún conjunto habitacional o en el mercado abierto con un particular; a la construcción de vivienda; a la reparación, ampliación o mejoras de habitaciones; y al pago de pasivos adquiridos por cualquiera de los conceptos anteriores.

## Productos de Crédito para Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial



En cuanto a financiamiento a personas morales, el Banco cuenta con una amplia gama de productos que pone a disposición de sus clientes.

A continuación, se describen los principales productos del Banco en este rubro:

Producto	Características Principales
Préstamo Quirografario	Crédito a corto plazo que se otorga para financiar necesidades eventuales de tesorería (Capital de Trabajo). No existe destino específico, ni contrato. Este tipo de crédito se sustenta en la capacidad económica del acreditado. Las disposiciones se realizan a través de la suscripción de un pagaré de crédito, el cual firmará el acreditado o sus apoderados y, en su caso, el o los avales requeridos por el Nivel de Resolución facultado. El plazo de cada disposición podrá ser de 30, 60, 90 ó 180 días, el cual estará en función del ciclo financiero del acreditado
Apertura de Crédito en Cuenta Corriente	Crédito que se otorga para financiar necesidades eventuales de tesorería (Capital de Trabajo). El plazo de cada disposición puede ser de 30, 60, 90 ó 180 días, según lo estipulado en el contrato. Se podrá disponer de la línea de crédito las veces que requiera el acreditado, dentro de los plazos establecidos y hasta por el límite autorizado (revolvencia). Las disposiciones del crédito se realizarán mediante la suscripción de Pagaré y/o Carta Disposición.
Apertura de Crédito en Cuenta Corriente Electrónico	Crédito que se otorga para financiar necesidades eventuales de tesorería (Capital de Trabajo). El plazo de cada disposición puede ser de 30, 60, 90,180 o hasta 360 días, según lo estipulado en el contrato. Se podrá disponer de la línea de crédito las veces que requiera el acreditado, dentro de los plazos establecidos y hasta por el límite autorizado (revolvencia). Cuyo medio de disposición, consulta de saldos y pagos es a través de la Banca Electrónica
Crédito de Habilitación o Avío	Crédito que se otorga para financiar el ciclo productivo del acreditado i.e. compra de materia prima y materiales; pago de jornales y salarios; y gastos directos de explotación indispensables para los fines de la empresa, hasta por el 70% del costo total del proyecto. El crédito se podrá disponer en un evento o en su caso, de acuerdo con un calendario de ministraciones, según los plazos, montos y requisitos que estipulen en el contrato de crédito. El crédito quedará garantizado con las materias primas y materiales adquiridos, así como los frutos, productos o artefactos que se obtengan con el crédito, aunque sean futuros o pendientes.
Cadenas Productivas	Scotiabank ofrece un esquema de descuento dirigido a financiar a proveedores de empresas del sector público (entidades y dependencias de la administración pública federal, estados, municipios y organismos descentralizados) y del sector privado (cadenas comerciales, departamentales, industriales y de servicio). El esquema opera mediante la Letra Electrónica a través de la utilización de recursos fondeados por NAFIN (en su programa denominado Cadenas Productivas NAFIN). Dependiendo de las características de la operación, los créditos pueden requerir del otorgamiento de garantías adicionales.
Line@ Operativa	Crédito en Cuenta Corriente que se otorga para financiamiento de Capital de Trabajo transitorio y/o necesidades eventuales de tesorería. Cuyo medio de disposición, consulta de saldos y pagos es a través de la Banca Electrónica. El plazo de disposición puede ser de 3, 6, 12, 18 o hasta 24 meses. El esquema de pagos de capital es al vencimiento, mientras que los intereses se pagan de forma mensual.
Line@ Operativa PyMe	Crédito en Cuenta Corriente que se otorga para financiamiento de Capital de Trabajo transitorio y/o necesidades eventuales de liquidez, cuyo medio de disposición, consulta de saldo y pagos son a través de la Banca Electrónica. El Plazo de contrato es de 12 meses con opción de renovación hasta por 2 periodos más de acuerdo a su comportamiento de pago y reporte en Buró de crédito. El esquema de pagos de capital es mensual más intereses e impuestos del mes, con opción a realizar un pago mínimo dentro de un periodo de gracia de 10 días naturales posteriores al corte. Por su naturaleza, el capital pagado en estos créditos se reintegra a la Línea de Crédito disponible para utilizarse nuevamente durante la vigencia del contrato. La tasa de interés es variable tomando en cuenta la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio de 28 días más puntos porcentuales definidos por contrato de acuerdo al estudio de crédito.
Crédito Simple	Crédito de Mediano o Largo Plazo que se otorga para financiar necesidades de Capital de Trabajo, así como para la adquisición de bienes y servicios. Se puede disponer en una o varias ministraciones y no es renovable. El monto y la vigencia del crédito estarán en función del destino del mismo, las necesidades del acreditado y su capacidad de pago.
Crédito Refaccionario	Crédito que se otorga para financiar hasta el 70% de proyectos que contemplen la adquisición, reposición, o sustitución de maquinaria y equipo, así como en la construcción o realización de obras materiales necesarias para el fomento de la empresa. También se puede pactar que parte del crédito (hasta un 50% del monto autorizado) se destine a cubrir responsabilidades fiscales del acreditado y que parte del mismo se emplee para el pago de adeudos por gastos de explotación o por la compra de los bienes muebles o inmuebles o de ejecución de obra, siempre que los actos u operaciones que procedan de tales adeudos hayan tenido lugar dentro del año anterior a la fecha del contrato. El plazo estipulado para este tipo de créditos nunca deberá ser superior al de la vida útil de los activos fijos a financiar.
Crédito con Garantía Líquida/Depósito en Efectivo	Crédito Simple o en Cuenta Corriente, garantizadas con prenda sobre dinero en efectivo invertido en el mismo Banco con un aforo mínimo de 1 a 1 (salvo autorización especial del área de Crédito). Este tipo de garantía sólo es aplicable para créditos a partir de 1MM pesos ó 100M dólares, según la moneda en la que se haya autorizado el crédito.
Crédito con Garantía Líquida/Caución Bursátil	Créditos Simple o en Cuenta Corriente otorgados para financiar capital de trabajo, garantizados total o parcialmente, mediante caución sobre instrumentos financieros de alta o media bursatilidad que se encuentren bajo contrato de Intermediación Bursátil. El monto estará en función del valor del instrumento otorgado en garantía y capacidad de pago



	<p>del cliente.</p> <p>Plazo máximo del crédito: 36 meses en su modalidad de Crédito Revolvente y; 60 meses en su modalidad de Crédito Simple.</p> <p>Moneda: pesos o dólares (la moneda de referencia debe ser la misma que la del instrumento otorgado en garantía).</p>
Crédito Plan Piso	<p>Créditos dirigidos a Distribuidores Automotrices cuyo destino es el financiamiento de vehículos nuevos y seminuevos para inventario y/o exhibición. La garantía son los propios vehículos financiados. El monto a financiar estará en función de la capacidad de pago del acreditado, así como su nivel de inventarios.</p> <p>Los plazos máximos de disposición son los siguientes: para autos nuevos, 360; para autos seminuevos, 180 días.</p>
Crédito Puente	<p>Financiamiento para la construcción de proyectos inmobiliarios de vivienda (horizontales y/o verticales) de nivel medio y residencial. La fuente de pago es el producto de la venta de los inmuebles objeto del financiamiento, que a su vez constituyen la garantía para el Banco. El acreditado realiza la inversión inicial de recursos y el Banco complementa el proyecto con el crédito puente. La recuperación del Crédito Puente es antes que la de la inversión del Acreditado. Se lleva a cabo una evaluación técnica y financiera de cada proyecto para determinar Monto, Plazo, Comisiones, Tasa y Condiciones del Crédito.</p> <p>El monto mínimo a otorgar es el equivalente de USD 2.5 millones para desarrollos verticales y USD 1.5 millones para desarrollos horizontales.</p>
Fondeo y Garantías con recursos del Gobierno Federal	<p>Este esquema de financiamiento provee créditos a tasas competitivas mediante fondeo de recursos de instituciones gubernamentales como NAFIN, BANCOMEXT y FIRA. Las características de los créditos, tales como plazo, tasas de interés y formas de amortización se determinan con base en las políticas y lineamientos de cada una de las instituciones gubernamentales respectivas y con base en la solicitud de crédito presentada por el cliente. Estos créditos están disponibles para personas morales y para personas físicas con actividad empresarial (industrial, comercial y de servicios) excepto la Garantía Selectiva NAFIN. Dependiendo de las características de la operación, los créditos pueden requerir del otorgamiento de garantías adicionales.</p>

## Productos relacionados con Fiduciario

Producto	Características Principales
Fideicomiso de protección Patrimonial	Este fideicomiso permite a nuestros clientes establecer los términos y condiciones de entrega de capital e intereses que tengan en Scotiabank o en cualquier otro Intermediario Financiero, en favor de los beneficiarios que designe el propio cliente. En el supuesto de que la entrega sea posterior al fallecimiento el fideicomiso recibe en la práctica el nombre de "testamentario", el que tiene la ventaja de que el Fideicomitente sabe de antemano que su voluntad será fielmente cumplida por el Fiduciario sin necesidad de trámites judiciales largos y costosos para el caso de que fallezca, sin que para ello haya necesidad de testamento. A este fideicomiso también se pueden aportar acciones, bienes inmuebles o derechos.
Fideicomiso para apoyo de educación de menores	Mediante este fideicomiso, nuestros clientes pueden aportar recursos que serán destinados a apoyar en lo futuro la educación de uno o varios menores. Este fideicomiso tiene la ventaja de que los rendimientos no se consideran ingresos para efectos del Impuesto Sobre la Renta, siempre que la aportación provenga de ascendientes del beneficiario. Adicionalmente, el cliente puede asegurar aún más el fin al contratar con una compañía aseguradora un seguro de vida y designando a la Fiduciaria como beneficiaria para que en caso de fallecimiento los recursos derivados de la póliza sean cobrados por el Fiduciario y se destinen al mismo fin.
Fideicomiso para la adquisición de Inmuebles en Zona Restringida	El fideicomiso es el único medio que permite la Ley de Inversiones Extranjeras para que los extranjeros adquieran el uso y aprovechamiento de inmuebles en la llamada zona restringida, la cual comprende una faja de 100 km. de ancho a lo largo de las fronteras, y de 50 km. de ancho a lo largo de las playas del país. Para que el extranjero pueda contar con este beneficio, el Banco Fiduciario adquiere de manera temporal (50 años prorrogables) la titularidad del inmueble, y éste otorga al extranjero los derechos para el uso, goce y disfrute del mismo, cuando el destino del inmueble sea para fines residenciales.
Fideicomiso de Fondo de Pensiones y Jubilaciones	Mediante este fideicomiso, las empresas crean un fondo destinado a dar beneficios económicos a sus empleados para el pago de pensiones y jubilaciones, gozando además de los beneficios fiscales que otorga la Ley del Impuesto sobre la Renta y su Reglamento.
Fideicomisos para Desarrollos Comerciales, Turísticos e Inmobiliarios	Este fideicomiso se establece a efecto de transmitir en forma temporal, la propiedad de un determinado inmueble al Banco Fiduciario para que éste la conserve, se realice la construcción y comercialización y posteriormente transmitan las unidades resultantes a las personas físicas o morales que se le instruyan. Bajo este esquema se suele efectuar la construcción y comercialización de fraccionamientos y conjuntos habitacionales, desarrollos turísticos y comerciales de todos los niveles económicos y cualquiera que sea su tamaño. Constituye el medio idóneo para lograr la fusión de los intereses y recursos necesarios para llevar a cabo obras de mediana y gran magnitud, ya que permite la participación armoniosa de inversionistas, propietarios constructores y financiadores en un mismo proyecto, motivados por la seguridad que brinda la intervención de Scotiabank que garantiza la transparencia. Este fideicomiso frecuentemente es combinado con la finalidad de que el Fiduciario administre los recursos derivados de la comercialización entregando a cada parte su proporción de utilidad y liquidando pasivos relacionados con el proyecto.
Fideicomisos de Administración de Acciones	A través de este fideicomiso se permite a las personas físicas y morales, concentrar acciones de una sociedad, ya sea para ejercitar en forma conjunta los derechos que se deriven de las propias acciones, unificando el sentido del voto, o para regular la transmisión o venta de las mismas evitando la adquisición de los títulos por personas que no son las idóneas.
Fideicomiso de	Por medio de este fideicomiso, el cliente en su calidad de Fideicomitente, transfiere a la Institución Bancaria, en su

Fuente de Pago	calidad de Fiduciario, ciertos bienes o derechos susceptibles de generar recursos en efectivo, como pueden ser derechos al cobro, rentas, cartera, etc., los cuales una vez generados y convertidos en recursos líquidos serán utilizados por el Fiduciario para efectuar los pagos de una deuda, ya sea propia del fideicomitente o de un tercero.
Fideicomiso de Pago	Con este fideicomiso se implementa una dación en pago que hace el deudor a favor del acreedor. El deudor transfiere a la Institución Bancaria en su calidad de Fiduciario, ciertos bienes para que éste a su vez transfiera la propiedad de los mismos al acreedor, bajo las condiciones que se pacten, o bien, se instruye al Fiduciario para que proceda a la venta inmediata de los bienes y con el producto que se obtenga se liquide la deuda hasta donde alcance el valor del patrimonio.
Depósito Condicional	Es el contrato por el cual una persona llamada Depositante transmite la custodia de un bien a la institución bancaria en su calidad de Depositario, el cual se encuentra sujeto al cumplimiento de una condición o un término, para que una vez que se cumplan, el Depositario entregue la materia del depósito a un tercero llamado Beneficiario, o bien, para que lo devuelva al propio Depositante.
Mandato	Es el contrato por el cual una persona llamada Mandante, encarga a la institución bancaria en su calidad de Mandatario, la realización en nombre y por cuenta del Mandante, de determinados actos jurídicos. El nivel de la importancia de la representación es variable, según la naturaleza de los actos a ejecutar.
Comisión Mercantil	Es el mandato aplicado a actos de comercio, de modo que los actos que lleva a cabo la institución bancaria en su calidad de Comisionista, actuando en nombre y por cuenta del Comitente, son de naturaleza comercial.

## Productos relacionados con Cash Management

Producto	Características Principales
Scotia en Línea	Es la Banca por Internet de Scotiabank, que permite a las empresas y personas físicas con actividad empresarial, realizar diversas operaciones bancarias desde su computadora con conexión vía internet, así como ser el medio de acceso a la información y transmisión de datos de los diferentes productos de Cash Management, tales como: Cobranzas, Pagos, Nómina, Protección de cheques, Tesorería Corporativa, Estado de cuenta electrónico, entre otros.
Host to Host	Medio que permite contar con una conexión entre el servidor del Cliente y el servidor del Banco, para enviar y/o recibir archivos correspondientes a los servicios que el cliente haya contratado, tales como: Pago de Nómina, Pago a Proveedores, Cobranza, Protección de Cheques y Estado de Cuenta Electrónico.
SWIFT	Servicio para realizar pagos o recibir información sobre movimientos y saldos de cuentas por medio de la red SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) en un formato estándar en la industria financiera.
Scotia Pagos	Servicios que permite a los clientes realizar pagos con fecha valor mismo día o programada, a Proveedores, Acreedores u otros Beneficiarios mediante abonos a cuentas Scotiabank y de otros Bancos, emisión y entrega de cheque de caja o efectivo en cualquier sucursal Scotiabank en todo el país.
Scotia Cobranza vía Depósito Referenciado	Servicio que ayuda a los Clientes a efectuar de manera rápida y sencilla la recaudación de su cobranza, permitiéndole identificar con una referencia quien le realizó el pago.
Scotia Cobranza con Recibo	Servicio que ayuda a efectuar eficazmente la recaudación de la cobranza de los Clientes, ya que otorga la facilidad de utilizar hasta 200 posiciones para formar diferentes referencias o líneas de captura, donde el cliente define su longitud y validación por cada una de ellas.
Scotia Cobranza sin Recibo	Servicio que facilita a los clientes realizar su cobranza, recaudando los de fondos a nivel nacional e identificando a detalle toda la información de deudor que realiza el pago. El cliente indica al Banco el detalle de las facturas o documentos a cobrar de cada deudor, quienes pueden consultar sus adeudos en las Sucursales o Bancas por Internet y realizar el pago.
Scotia Cobranza Domiciliada	Servicio que permite realizar cargos de forma automática, de acuerdo a la fecha pactada entre la empresa y sus clientes, a una cuenta bancaria de cualquier institución (afiliada al sistema de Domiciliación), en moneda nacional.
Cobranza Lite	Servicio en línea donde desde el portal de la compañía se establece un vínculo entre el sitio de Internet de la misma y las aplicaciones de Banca por Internet del Banco para recibir pagos.
Scotia Protección	Sistema electrónico asociado a cuentas de cheques, para proteger que los cheques emitidos sean pagados validando la coincidencia de información del cheque que el cliente previamente informó al Banco, minimizando así el riesgo de cobros indebidos por fraudes, robos, extravíos o falsificación. Los parámetros a validar son: número de cuenta, número de cheque, importe, fecha de expedición y opcional el nombre del beneficiario.
Tesorerías Corporativa	Servicio en moneda nacional o dólares basado en estructuras de cuentas de cheques de "saldo cero" y cuentas de registro multinivel, que permite a las Empresas administrar y optimizar sus recursos financieros concentrándolos en una cuenta de cheques.
Estado de cuenta Electrónico	Servicio que permite la generación de archivos electrónicos de Estados de Cuenta con el registro de las transacciones monetarias realizadas en las cuentas de los clientes.
Comprobante en Línea	Consulta de documentos o formatos a través del portal del Banco. Servicio que permite a las empresas presentar información dirigida a sus clientes, proveedores y usuarios en general, sobre la prestación y contratación de servicios, pagos efectuados, cobros pendientes o información diversa, para que con su clave y contraseña (asignada por la empresa), desde el portal Scotiabank la consulten e impriman.
Producto	Características Principales
Pagos en Línea	Sistema que registra y notifica en línea a PEMEX Refinación los pagos que el Banco recibe de sus clientes.

PEMEX	
Cobranza Grandes Clientes y Distribuidores PEMEX	Servicio que se ofrece a los grandes clientes de PEMEX para el pago por consumos de combustible que hacen a PEMEX Refinación.
Cobranza PEMEX gas y Petroquímica Básica.	Servicio que se ofrece a los clientes de PEMEX Gas y Petroquímica Básica, para el pago de consumos de gas, petroquímica básica y azufre que realizan sus clientes.

Producto	Características Principales
Scotia Nómina	Servicio que permite a las empresas realizar con seguridad y facilidad el pago de su nómina, fondo de ahorro, pensiones, y demás remuneraciones al personal, a través de abonos a cuentas a nombre de sus empleados.
Cajeros Automáticos ATM's Empresariales	Dispositivo de acceso de autoservicio que permite realizar consultas y operaciones diversas como la disposición de dinero en efectivo, enfocado principalmente a satisfacer las necesidades de servicio de nuestros clientes Empresariales y sus nominatarios. Con disponibilidad de todo el año

## Productos relacionados con Negocios Internacionales

Producto	Características Principales
Cartas de Crédito de Importación	Es un compromiso escrito e irrevocable de un Banco (Banco emisor) otorgado directamente o a través de sus corresponsales, a un vendedor (beneficiario) a solicitud y de acuerdo con las instrucciones del comprador (ordenante) para efectuar un pago – a la vista o a plazo - hasta por un importe máximo, contra la presentación en orden de los documentos establecidos en la Carta de Crédito.
Cartas de Crédito Doméstica	Es un compromiso escrito e irrevocable de un Banco (Banco emisor) otorgado directamente a un vendedor nacional (beneficiario), a solicitud y de acuerdo con las instrucciones del comprador (ordenante) para efectuar un pago – a la vista o a plazo - hasta por un importe máximo, contra la presentación en orden de los documentos requeridos y señalados en la Carta de Crédito.
Cartas de Crédito Standby y Garantías	Instrumento bancario mediante el cual el Banco emisor garantiza el pago al beneficiario, en caso de que el ordenante no cumpla con sus obligaciones: comerciales, contractuales o financieras. El beneficiario podrá ejercer la Carta de Crédito Standby, presentando un requerimiento de pago declarando que el ordenante incumplió con la(s) obligación(es) descrita(s) en la Carta de Crédito Standby, y adjuntando, en su caso, documentación adicional que se haya acordado entre ordenante y el beneficiario.
Cartas de Crédito Comercial con Provisión Total de Fondos	Servicio ofrecido a clientes, que sin contar con una Línea de Crédito, pueden emitir Cartas de Crédito Comerciales o de Garantía, mediante el establecimiento de una provisión de fondos (depósito), por el valor total de la carta de crédito más las comisiones y gastos derivados de su emisión, por parte de la empresa Ordenante.
Cartas de Crédito Standby con Provisión Total de Fondos	Una buena opción para garantizar el cumplimiento de obligaciones: comerciales, contractuales o financieras. Este tipo de instrumentos bancarios también pueden ser emitidos previo establecimiento de una provisión de fondos por el valor total de la carta de crédito por parte de la empresa Ordenante.
Cartas de Crédito de Exportación	Instrumento que permite a las empresas exportadoras mexicanas, recibir el pago de la venta de mercancías a clientes en el extranjero contra la presentación de los documentos establecidos en la carta de crédito. La extensa red de Bancos corresponsales y la presencia directa de The Bank of Nova Scotia en más de 50 países permite a las empresas mexicanas colocar sus productos de exportación en los mercados internacionales.
Pago anticipado de Cartas de Crédito a Plazo	El beneficiario de una Carta de Crédito puede recibir el pago anticipado de sus ventas a plazo permitiéndole obtener liquidez inmediata e incrementar su competitividad, al poder ofrecer plazos de pago a sus compradores.
Cobranzas Documentarias de Importación	Es un medio de pago internacional bajo el cual Scotiabank realiza la presentación de documentos financieros y/o comerciales a cargo de empresas importadoras mexicanas, remitidos por bancos en el extranjero.
Cobranzas Documentarias de Exportación	Es un medio de pago internacional bajo el cual Scotiabank, por instrucciones de una empresa exportadora mexicana, solicita a un Banco corresponsal realice la presentación de documentos financieros y/o mercantiles a cargo de un importador en el extranjero.
TRADEXPRESS elite Plus	Es una solución en línea diseñada para satisfacer las necesidades de productos de comercio exterior, de una manera fácil y segura a través de Internet. El sistema ofrece administrar una amplia gama de operaciones tales como: Cartas de Crédito de Importación, de Exportación, Standby, Garantías y Cobranzas Documentarias
Programa de Garantías EDC	La Export Development Canadá (EDC) y Scotiabank han formalizado un acuerdo mediante el cual la EDC puede garantizar parcial el otorgamiento de una línea de crédito para apoyar la compra de bienes y servicios canadienses a empresas Mexicanas que importen de Canadá con el propósito de fomentar las exportaciones de productos canadienses.
Refinanciamiento de Cartas de Crédito	Financiamiento para la adquisición de materias primas, bienes de consumo, refacciones y servicios, pagados mediante Carta de Crédito.

Nota: Las necesidades de financiamiento para la adquisición de materia prima, bienes de consumo, pago de nómina,

costos de embalaje y otros gastos de pre y post embarque son cubiertas a través de financiamientos de capital trabajo por lo que el acreditado no requiere presentar a Scotiabank evidencia de embarque de las mercancías y / o facturas comerciales.

## Productos relacionados con Cambios

Producto	Características Principales
Compra – Venta de Divisas	Pactadas valor mismo día, 24,48, 72, 96 horas
Coberturas cambiarias	Operaciones de cobertura cambiaria a través de Opciones y Forwards, los cuales pueden requerir de una línea de crédito para operarse.
Plataforma de ScotiaFX	Plataforma a través de Internet para que los clientes pacten sus operaciones de compra venta de divisas en los diferentes plazos: mismo día, 24 y 48 horas.

## Productos relacionados con Tasas de Interés

Producto	Características Principales
Compra – Venta de Valores de Deuda	Principalmente Bonos del Gobierno Federal.
Swaps	Los denominados en la matriz de autorización de Banxico. Principalmente swaps de TIIE

## Productos de Captación

A continuación, se incluye una breve descripción de los principales productos de captación que ofrece el Banco.

Producto	Características Principales
Scotia KIDS	Cuenta de ahorro dirigida a niños de hasta 8 años. Busca fomentar el hábito del ahorro a través de juegos, actividades e información acorde a su edad. Genera intereses mensuales con disponibilidad inmediata de los recursos. Incluye una tarjeta de débito como medio de acceso a los recursos, con la que los niños disfrutan de descuentos y promociones en miles de comercios con solo presentarla.
Scotia Cool	Dirigida a jóvenes de entre 9 y 17 años de edad. Al igual que Scotia KIDS, busca fomentar el hábito del ahorro y el acercamiento de los jóvenes a los servicios financieros. Es un producto que ofrece pago de intereses mensuales con disponibilidad inmediata de los recursos. Incluye una tarjeta de débito como medio de acceso a los recursos, con la que los jóvenes disfrutan también de descuentos y promociones en miles de comercios con solo presentarla.
Cuenta Básica para el Público en General (Producto básico general)	Depósito bancario a la Vista que cumple con lo dispuesto en el artículo 48 bis 2 de la Ley de Instituciones de Crédito y las Disposiciones de Carácter General publicadas por el Banco de México en la Circular 22 / 2010.
Cuenta Logra+ Scotiabank	Cuenta transaccional para personas físicas para administrar fácilmente su día a día. Tiene la posibilidad de acceder a sus recursos con una tarjeta de débito.
Cuenta Unica Agil	La cuenta N2 de contratación en línea, diseñada para administrar los recursos del día a día de forma digital, realizando las operaciones bancarias a través de la banca por internet, compras en línea con todos los beneficios de una cuenta bancaria para hacer más fácil su día. Está topada a 3,000 UDIS (Unidades de Inversión) de depósitos mensuales.
Cuenta Unica	Es el producto ideal para personas que necesitan un instrumento financiero que los apoye en la administración y control de su dinero, puede elegir el esquema que mejor se adapte a sus necesidades financieras entre: mantener un saldo promedio mensual o, una cuota fija mensual. Además, puede elegir el medio de acceso de acuerdo a sus necesidades, ya sea solo la tarjeta de débito o bien, adicionalmente una chequera.
Cuenta Scotiabank	Es una cuenta dirigida a personas que necesitan un instrumento financiero para realizar todas las transacciones de su día a día, transferencias, pagos, retiros, compras ...etc.
Cuenta Scotiabank Platinum	Es una cuenta ideal para personas que requieren de una cuenta bancaria exclusiva con características y beneficios mayores a las cuentas tradicionales y una gama de servicios adicionales sin costo. Ofrece tarjeta de débito y chequera con imagen diferenciada.
Cuenta Scotiabank Signature	Cuenta transaccional exclusiva para clientes de alto valor con beneficios únicos para administrar sus finanzas y hacer crecer su patrimonio. Es una cuenta que brinda seguridad, atención Premium y más beneficios para hacer de su día a día una experiencia de primer nivel.
Scotia Nómina Básica	Depósito bancario a la Vista que cumple con lo dispuesto en el artículo 48 bis 2 de la Ley de Instituciones de Crédito y las Disposiciones de Carácter General publicadas por el Banco de México en la Circular 22 / 2010.
Logra + Nómina	Es una cuenta de nómina de expediente simplificado, con límite de depósitos mensuales y de contratación inmediata desde las instalaciones de las empresas que contraten el servicio y dirigido a empleados para recibir el pago de su nómina con todos los atributos necesarios para administrar su dinero, gozando de múltiples beneficios como los de una cuenta bancaria tradicional.

Scotia Nómina Clásica	Es una cuenta diseñada para quienes buscan una solución sencilla para aprovechar al máximo su nómina y administrar sus finanzas diarias, con acceso a sus recursos a través de una tarjeta de débito.
Scotia Nómina Plus	Es una cuenta diseñada para quienes buscan una solución integral para aprovechar al máximo su nómina y administrar sus finanzas diarias, con acceso a sus recursos a través de una tarjeta de débito y requieran usar chequera.
Cuenta Scotiabank Nómina Platinum	Es una cuenta diseñada para quienes buscan una solución integral y con características y beneficios mayores a los de una cuenta tradicional para aprovechar al máximo su nómina y administrar sus finanzas diarias, con acceso a sus recursos a través de una tarjeta de débito y requieran usar chequera. Brinda una gama de servicios exclusivos adicionales sin costo.
Cuenta Unica en dólares	Cuenta bancaria en dólares americanos, domiciliada en la República Mexicana y proporciona disponibilidad inmediata a través de una chequera. Está dirigida a personas morales en todo el País, o personas físicas domiciliadas en ciudades ubicadas en la franja fronteriza norte, representaciones oficiales de gobiernos extranjeros u organismos internacionales, así como ciudadanos extranjeros que laboren en las mismas.
Logra + Apoyo (Producto básico general)	Depósito bancario a la vista de Expediente Simplificado con límite de depósitos mensuales, que cumple con lo dispuesto en el artículo 48 bis 2 de la Ley de Instituciones de Crédito y las Disposiciones de Carácter General publicadas por el Banco de México en la Circular 22 / 2010, diseñada para la recepción de depósitos de programas gubernamentales. En esta cuenta el beneficiario puede recibir el apoyo económico sin la necesidad de acudir a una Sucursal para su contratación.
Cuenta Unica Pyme Personas Físicas con Actividad Empresarial	Es una cuenta diseñada para clientes PFAE - Pequeñas y Medianas Empresas que ayuda a atender las necesidades de estas empresas, permitiéndole a su propietario aprovechar los recursos para el crecimiento de su negocio.
Cuenta Unica para PyMEs (como parte de los paquetes para PyMEs)	Es una cuenta para clientes PYME (PM y PFAE) que contraten uno de los paquetes CreCIMIENTO PyME con acceso a sus recursos a través de una chequera y tarjeta de débito para PFAE.
Cuenta Unica Empresarial	Cuenta diseñada para empresas que realizan un número importante de operaciones, otorgando disponibilidad inmediata de los recursos. Cuenta con acceso a inversiones o la posibilidad de solicitar una línea de crédito ligada a la misma chequera. Con acceso a sus recursos a través de una chequera en caso de solicitarla.
Cuenta Única Plus para Personas Morales Débito Empresarial	Cuenta diseñada para empresas que buscan rendimientos por sus excedentes de tesorería. Otorga disponibilidad diaria de los recursos, el cliente puede tener acceso a inversiones o la posibilidad de solicitar una línea de crédito ligada a la misma chequera. Con acceso a sus recursos a través de una chequera en caso de solicitarla. Producto dirigido a empresas que buscan administrar con seguridad y facilidad los recursos que requieren para su funcionamiento diario, desde caja chica hasta gastos de representación o viáticos, a través de Tarjetas de Débito con límites de disposición de recursos que el mismo cliente establezca.
Scotia Inversión Disponible Pagaré Unico	Producto para Personas Físicas o Morales que desean invertir sus recursos y que requieren disponibilidad, liquidez, seguridad y rendimientos. Otorga disponibilidad diaria de los recursos en horarios más amplios a los de sucursal. Instrumento de inversión a plazo, diseñado para atender a personas físicas o morales que deseen la seguridad de una tasa de interés fija durante el plazo contratado. El pago de intereses es al vencimiento.
Scotia Cedes Tasa Fija	Instrumento de inversión a plazo, diseñado para atender a personas físicas o morales que deseen la seguridad de una tasa de interés fija durante el plazo contratado, recibiendo sus intereses mensualmente.
Scotia Cedes Tasa Variable	Instrumento de inversión a plazo, diseñado para atender a personas físicas o morales que deseen obtener rendimientos con base en el comportamiento de la tasa de referencia (Cetes), recibiendo sus intereses mensualmente.
Ahorro Scotiabank	Es una solución para el ahorro, tiene una cuenta eje y el servicio de ScotiaWeb para administrar su ahorro, pago de intereses mensuales y beneficios especiales.

## Fondos de Inversión

A fin de ampliar las opciones de inversión que ofrece el Banco a sus clientes, Scotiabank Inverlat, S.A. distribuye Fondos de Inversión gestionados por Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. La cartera de dichos Fondos de inversión está integrada por valores bancarios y gubernamentales y puede estar conformada por otros valores privados incluyendo acciones y otros instrumentos dependiendo del régimen de inversión que cada una de ellas tenga autorizado. La liquidez de estas inversiones y sus demás características dependerán del fondo que sea elegido por el cliente de acuerdo con su perfil de riesgo.

Los posibles riesgos o efectos que el cambio climático pudiera tener sobre el negocio de distribución de fondos de inversión, estarían asociados con variaciones en los precios de valores emitidos por empresas que afecten negativamente el medio ambiente o por cambios en la regulación que limiten las inversiones de los fondos de inversión en estas últimas, teniendo esto un eventual impacto sobre los rendimientos para los clientes, que podría tener una incidencia negativa sobre la generación de utilidades del grupo financiero.

Con el fin de aprovechar los períodos de estacionalidad que se presentan en el transcurso del año, los cuales se caracterizan por los excedentes de liquidez que prevalecen en los mercados, y que son comunes para todos los

participantes del Sistema Bancario Mexicano, Scotiabank ha implementado acciones y estrategias tendientes a maximizar los beneficios de dichos períodos de mayor liquidez, los cuales se presentan principalmente en diciembre y mayo. Esta situación representa una oportunidad para el Banco, principalmente en sus operaciones pasivas, las cuales generalmente incrementan sus niveles de captación. Asimismo, las operaciones activas, principalmente las relacionadas con los créditos al consumo, presentan una ciclicidad no relevante.

---

## **Canales de distribución:**

---

A diciembre de 2020 Scotiabank contaba con una red de 555 sucursales (521 de Banco, 8 módulos y 26 de Banca Privada Patrimonial) y una red de 1,742 Cajeros Automáticos ubicados estratégicamente a lo largo del país. En adición a estos, la Alianza celebrada con otros Bancos para el uso de ATMs, sumó 5,541 equipos a nuestra oferta de Cajeros Automáticos.

Cabe mencionar que derivado de la revocación a Banco Famsa para operar como Institución de Banca Múltiple a partir del 30 junio 2020, esta Alianza se vio impactada con la pérdida de 218 ATMs; pese a ello nuestra oferta total en ATMs en esta Alianza creció un 1% con relación al año anterior.

Las transacciones de Clientes Scotiabank en la red de cajeros Scotiabank y en la red de Bancos Aliados no tuvieron un incremento; de igual forma no se registró un crecimiento en las transacciones de tarjetahabientes de otros bancos en la red de Scotiabank.

En cuanto a Corresponsales, es decir establecimientos y oficinas de terceros distintas a las sucursales donde nuestros clientes pueden realizar ciertas operaciones; al cierre de diciembre de 2020 se registró un volumen de operaciones anual superior a 9.8 millones de transacciones por un importe del orden de \$16,005 millones de pesos lo que representó crecimientos del 10% y 5% respectivamente con relación al año 2019 confirmándose así la confianza de nuestros clientes en la conveniencia de este canal.

Al cierre de diciembre de 2020 por efectos de la pandemia el uso de la Tarjeta de Débito se vio afectado, de tal forma que las transacciones de compras y consumos que realizaron nuestros clientes se mantuvieron en los mismos niveles del 2019, registrándose un volumen transaccional del orden de los 75 millones y facturación de \$48 mmdp; es importante resaltar que se impulsó el uso de la tarjeta para compras en línea (e-commerce) a través de promociones y descuentos, lo que derivó en una buena adopción de nuestros clientes, logrando una penetración del 9% en transacciones y 8% de facturación a través de este canal sobre las compras tradicionales en punto de venta, condición que ayudó a mantener los niveles de gasto.

Al cierre de diciembre de 2020 la Banca por Internet para personas físicas, ScotiaWeb/ScotiaMóvil, registró más de 885 mil clientes activos que equivalen al 39.5% de nuestra base de clientes de personas físicas con un volumen de operación de más de 30.7 millones de transacciones monetarias. El número de usuarios de ScotiaMóvil, la app asociada a la Banca por Internet, creció 36% con respecto al año anterior y a diciembre de 2020 cerró con más de 728 mil clientes activos

---

## **Patentes, licencias, marcas y otros contratos:**

---

El Banco es propietario o licenciataria de diversas marcas, dentro de las que se destacan: Scotiabank desde 2 de

septiembre de 1991 hasta el 10 de mayo de 2030, Cuenta UNICA desde 18 de febrero de 2020 vigente hasta el 11 de octubre de 2029, Crediliquidez desde 27 de septiembre de 2000 vigente hasta el 4 de agosto de 2030, Crediresidencial desde 28 de septiembre de 2000 vigente hasta el 4 de agosto del 2030, Crediauto desde 31 de marzo de 2000 vigente hasta el 23 de febrero del 2030, FiU! desde el 31 de agosto 2016 vigente hasta el 26 de abril de 2026, Inverweb 11 de agosto de 2020 vigente hasta el 27 de noviembre de 2020/ScotiaWeb desde el 26 de octubre de 2010 vigente hasta el 31 de agosto de 2030, Invertel desde el 11 de agosto de 2020 vigente hasta el 27 de noviembre de 2029, Scotia en Línea desde el 22 de noviembre de 2002 vigente hasta el 18 de octubre de 2030, Desengánchate desde el 21 de noviembre de 2006 vigente hasta el 31 de octubre de 2026, Scotia Rewards Plus desde el 27 de enero de 2011 vigente hasta el 20 de septiembre de 2020 y Scotia Travel desde el 17 de noviembre de 2010 vigente hasta el 28 de septiembre de 2030, las cuales son representativas de diversos productos y servicios financieros que se ofrecen al público.

El Banco ha continuado con su esfuerzo de crear alianzas con Instituciones financieras para el uso compartido de cajeros automáticos como: Afirme, Inbursa, BanBajío, Banregio, Mifel, Intercam Banco y Mi Banco Autofin.

Por otro lado, el Banco mantiene relaciones comerciales con socios estratégicos relacionados con el desempeño de sus actividades, destacando: IBM de México, First Data Merchant Services, Dolex y Western Union, Visa, Mastercard y Cadena Comercial OXXO, éste último como comisionista mercantil:

Finalmente, el Banco mantiene patrocinios con: Federación Mexicana de Fútbol Asociación, Liga Amateur: 5 (cinco) años, que correrá del 1 de junio de 2018 al 30 de mayo de 2023, CONCACAF, Fundación FC Barcelona; así como con la Cámara de Comercio Canadá y Embajada de Canadá, ambas con vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020.

Las marcas y contratos (alianzas, relaciones comerciales y patrocinios) manifestados en ésta sección, se encuentran vigentes a la fecha de este Informe.

### **Investigación y Desarrollo de Productos**

Por su parte, la investigación se enfoca principalmente a la exploración de las necesidades y satisfacción de diferentes segmentos de la clientela que sirvan como base para el desarrollo y/o modificación de productos, así como percepción del servicio, evaluación publicitaria e imagen en general. Estas investigaciones se realizan tanto por iniciativa de la Institución como programas acordados con la ABM.

---

### **Principales clientes:**

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

Los préstamos a los principales clientes son otorgados en apego a los límites establecidos en la política de concentración de riesgos del Banco, por lo que no existe dependencia hacia estos clientes.

Al 31 de diciembre de 2020, los créditos otorgados a los 20 clientes más grandes del Banco ascendieron a \$75,523 millones de pesos y representan el 18.19% de la cartera total, sin considerar los créditos al Gobierno Federal y al IPAB, así como el riesgo de crédito en cuentas de orden. La calidad de riesgo de estos acreditados tomando como base los

criterios de calificación publicados en el DOF el 02 de diciembre de 2005, son A1 en 14 casos, A2 en 5 casos y B3 en 1 caso.

---

## Legislación aplicable y situación tributaria:

---

Los principales reguladores del sistema financiero mexicano son: CNBV, CONDUSEF, CNSF, BANXICO, CONSAR y SHCP; los cuales se encargan de regular la estructura y operaciones mediante la expedición de disposiciones aplicables al establecimiento, organización y funcionamiento de las instituciones, así como la capitalización correspondiente y otros aspectos.

Cabe destacar que el 1º y 6 de febrero de 2008 fue publicada en el DOF la reforma a la LIC donde sobresale que ya no es la SHCP sino la CNBV quien tiene la facultad de autorizar la organización y operación de Instituciones de Banca Múltiple, previo acuerdo de su Junta de Gobierno y opinión favorable de BANXICO. Asimismo, por primera vez se reconoce a los organismos auto regulatorios como a la ABM como integrante del sistema financiero.

Scotiabank es una institución autorizada por la legislación mexicana para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. Scotiabank opera bajo la supervisión y control de la CNBV.

El marco normativo bajo el que se rige Scotiabank comprende diversos ordenamientos legales, entre los cuales destacan:

- Ley para Regular las Agrupaciones Financieras
- Ley de Instituciones de Crédito
- Ley del Mercado de Valores
- Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito
- Ley del Banco de México
- Ley de Fondos de Inversión
- Ley de Transparencia y de Fomento a la Competencia en el Crédito Garantizado
- Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros
- Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia
- Ley General de Sociedades Mercantiles
- Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito
- Ley del Impuesto Sobre la Renta
- Ley del Impuesto al Valor Agregado
- Código de Comercio
- Código Civil Federal
- Código Fiscal de la Federación
- Disposiciones de Carácter General emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público
- Disposiciones de Carácter General emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores
- Disposiciones de Carácter General emitidas por el Banco de México
- Disposiciones de Carácter General en materia de Transparencia aplicables a las instituciones de Crédito y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple, entidades reguladas.
- Reglas Generales para la Constitución y Funcionamiento de Grupos Financieros
- Ley de Protección al Ahorro Bancario
- Ley de Comercio Exterior



- Ley de Concursos Mercantiles
- Ley Federal del Trabajo
- Ley del Seguro Social
- Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares

Durante el ejercicio de 2020 Scotiabank no fue sujeto de subsidios, ni exención, excepto por lo siguiente:

- Se otorgó estímulo fiscal denominado “Buen Fin”, consistente en acreditar contra el impuesto sobre la renta propio o del retenido a terceros, el importe entregado por cuenta del Gobierno Federal, como premios a los tarjetahabientes.

## Recursos humanos:

### Personal

<b>BANCO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Planta de Personal	1*	1*	1*
Personal Sindicalizado	0%	0%	0%
Personal no Sindicalizado	100%	100%	100%
Personal Temporal	0	0	0

\*Al cierre de diciembre de 2020, la planta de personal de Banco, considera solo al Director General.

<b>Filial del Grupo Prestadora de Servicios</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Planta de Personal	9,915	11,215	11,136
Personal Sindicalizado	26.89%	30.81%	30.33%
Personal no Sindicalizado	73.11%	69.19%	69.67%
Personal Temporal	184	388	456

\*\* La Empresa de Servicios del Grupo Financiero disminuyó su planta respecto al año anterior en 13% debido a proyectos y estrategias de modernización.

Se mantienen relaciones cordiales, transparentes y gran entendimiento con la representación sindical, acerca de los objetivos y valores de la empresa.

## Desempeño ambiental:

Scotiabank crea valor tanto para la sociedad como para nuestros accionistas a través de nuestro impacto social. Nuestro propósito es Por Nuestro Futuro, un futuro en donde nuestros clientes, colaboradores, comunidades y medio ambiente tengan las condiciones idóneas para vivir. Seguimos teniendo como base actuar con integridad en el marco de un sólido gobierno corporativo al interactuar con todos nuestros grupos de interés.

Somos parte del fortalecimiento del tejido económico y social dando cumplimiento a la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible de la ONU y así, lograr armonizar el crecimiento económico, la inclusión social y la protección del medio ambiente.

Nuestra Política Medio Ambiental describe los principios generales que utiliza nuestra casa matriz para tratar asuntos que surgen de consideraciones ambientales. Ésta forma parte de las políticas y procedimientos institucionales que en conjunto definen la estructura de control y gobierno interno del Banco.

Como institución financiera no somos un negocio de alto riesgo medio ambiental; sin embargo, reconocemos que nuestras operaciones ordinarias tienen repercusiones en el medio ambiente y por ello contamos con la Política Medio Ambiental.

### La Política Medioambiental de Scotiabank

- Los impactos medio ambientales directos incluyen: (i) el consumo de productos de papel y otros artículos de oficina; (ii) uso y eliminación de desechos de equipos de oficina, tales como computadoras y fotocopiadoras; y (iii) la huella medio ambiental de los bienes inmuebles que ocupa el Banco para llevar a cabo sus operaciones, incluyendo el uso de energía para calefacción, refrigeración e iluminación de las instalaciones, la gestión de desechos y consumo de agua, y la construcción y funcionamiento de la red de sucursales y oficinas.
- Los impactos medio ambientales indirectos se producen principalmente a través de nuestras actividades de préstamo e inversión y resultan de los riesgos medio ambientales: (i) relacionados con las operaciones de los clientes del Banco y toda propiedad inmueble proporcionada por los clientes como garantía para los créditos; (ii) relacionados con proyectos financiados por el Banco y en los que este debe aplicar los Principios del Ecuador en su calidad de signatario del mismo; y (iii) relacionados con los efectos físicos y los requisitos reglamentarios vinculados con el cambio climático que pueden provocar un impacto en los clientes del Banco.

Los principios establecen el enfoque de Scotiabank con respecto a la gestión de su impacto medio ambiental directo e indirecto:

#### Principio N.º 1

Cumplir con las leyes y reglamentos medio ambientales aplicables, así como con las normas e iniciativas voluntarias adoptadas por el Banco.

#### Principio N.º 2

Contribuir con la eficacia operacional que concuerda con la reducción del impacto medio ambiental y la promoción de acciones responsables.

#### Principio N.º 3

Incorporar criterios de evaluación y mitigación de riesgos medio ambientales en los procedimientos de gestión del riesgo.

#### Principio N.º 4

Contribuir al diálogo continuo con las partes relevantes, como los clientes, empleados, gobierno, organizaciones no gubernamentales y asociaciones del sector.

#### Principio N.º 5

Evaluar e informar públicamente sobre el desempeño del Banco con respecto al medio ambiente por lo menos una vez al año.

## Información de mercado:

Las cifras presentadas en este apartado tienen como fuente la información publicada por la CNBV. La muestra de las 9 instituciones principales de banca múltiple en México incluye a BBVA, Citibanamex, Banorte, Santander, Scotiabank, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Al 31 de diciembre de 2020, existen 50 instituciones de banca múltiple autorizadas para operar en territorio mexicano, una institución menos respecto al cierre de 2019, y cuyos activos totales ascienden a 11,186 millones de pesos a diciembre de 2020, lo que representa un crecimiento de 13.8% respecto al año anterior. Al cierre de 2020 el 81.91% de los activos del Sistema Bancario Mexicano estaban concentrados en 9 instituciones, cifra 10 puntos base menor a la presentada la cierre del 2018. Scotiabank es la sexta institución bancaria más grande del país medida con base en sus activos totales y cuenta con una participación del 5.71% respecto a la industria, representando un nivel inferior al observado en el 2019 de 5.96%, lo que representa una disminución de 25 puntos base.

<b>Evolución de los Activos del Sistema Bancario (millones de Pesos)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variación 2020/2019</b>
Scotiabank	638,178	585,448	525,261	9.0%
Principales 8*	8,524,672	7,475,091	7,423,212	14.0%
Resto	2,661,377	1,768,480	1,618,761	13.0%
<b>Total Mercado</b>	<b>11,186,049</b>	<b>9,829,019</b>	<b>9,567,234</b>	<b>13.8%</b>
Participación Scotiabank	5.71%	5.96%	5.49%	-25 pb
Participación 9 más grandes	81.91%	82.01%	83.08%	-10 pb

\*BBVA, Citibanamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-1A-R0-Indicadores financieros: históricos, diciembre 2020.

Para 2020 la cartera total del sistema bancario presentó un decremento de -1.9%, mientras que, a la misma fecha, el incremento en la cartera total de Scotiabank fue de 0.4%. La participación en carteras de crédito de las 9 mayores instituciones bancarias presentó una disminución de 12 puntos base con relación al cierre de 2019 y representa el 87.15% del sistema bancario. La participación de mercado de Scotiabank al cierre del 2020 es igual a 7.83%, lo que representa un avance de 18 puntos base con relación al 2019. Al cierre del 2020 los nueve principales bancos cuentan con el 87.15% de cartera total del sistema.

<b>Evolución de la Cartera Total del Sistema Bancario (millones de Pesos)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variación 2020/2019</b>
Scotiabank	415,206	413,731	370,365	0.4%
Principales 8*	4,205,763	4,303,384	4,182,068	-2.3%
Resto	681,626	688,513	632,720	-1.0%
<b>Total Mercado</b>	<b>5,302,595</b>	<b>5,405,627</b>	<b>5,185,153</b>	<b>-1.9%</b>
Participación Scotiabank	7.83%	7.65%	7.14%	18 pb
Participación 9 más grandes	87.15%	87.26%	87.80%	-12 pb

\*BBVA, Citibanamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-1A-R0-Indicadores financieros: históricos, diciembre 2020.

La captación total del Sistema Bancario aumentó 10.7% entre diciembre 2019 y diciembre 2020, mientras que la captación de Scotiabank, a la misma fecha, se incrementó en 11.2%. La participación de mercado de Scotiabank en captación bancaria aumentó 3 puntos base respecto al cierre de 2019, mientras que la participación de mercado de las

9 principales instituciones creció 68 puntos base durante el mismo periodo. En total, los 9 principales bancos concentran el 86.87% de la captación total del sistema bancario.

<b>Evolución de la Captación Total del Sistema Bancario (millones de Pesos)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variación 2020/2019</b>
Scotiabank*	406,570	365,593	355,454	11.2%
Principales 8**	5,032,946	4,509,373	4,326,326	11.6%
Resto	822,049	781,000	685,423	5.3%
<b>Total Mercado</b>	<b>6,261,566</b>	<b>5,655,966</b>	<b>5,367,203</b>	<b>10.7%</b>
Participación Scotiabank	6.49%	6.46%	6.62%	3 pb
Participación 9 más grandes	86.87%	86.19%	87.23%	68 pb

\*A partir de 2016 Globalcard consolida en Banco (Banco Consolidado)

\*\*BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-1A-R0-Indicadores financieros: históricos, diciembre 2020.

El número de sucursales del Sistema Bancario Mexicano presentó una disminución de -6.0% entre el 2019 y el 2020, totalizando 12,106 sucursales para diciembre 2020. Al cierre de 2020 Scotiabank opera 521 sucursales. La participación de mercado de las 9 principales instituciones aumentó 118 puntos base en el mismo periodo, mientras que la participación de Scotiabank aumentó 1 punto base.

<b>Evolución del Número de Sucursales del Sistema Bancario</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variación 2020/2019</b>
Scotiabank	521	553	551	-5.8%
Principales 8*	7,521	7,852	7,793	-4.2%
Resto	4,064	4,477	4,448	-9.2%
<b>Total Mercado</b>	<b>12,106</b>	<b>12,882</b>	<b>12,792</b>	<b>-6.0%</b>
Participación Scotiabank	4.30%	4.29%	4.31%	1 pb
Participación 9 más grandes	66.43%	65.25%	65.23%	118 pb

\*BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-4A-R6- Resumen: de número de sucursales, cajeros automáticos, personal, TPV y otros por institución, diciembre 2020.

El número de cajeros automáticos del Sistema Bancario Mexicano creció 2.0% en el 2020 para llegar a 57,770. Los cajeros de Scotiabank aumentaron de 1,633 en 2019 a 1,742 para 2020. Es importante comentar que Scotiabank ha impulsado diversas alianzas con otras instituciones financieras para compartir redes de cajeros y así no cobrarles a clientes las comisiones correspondientes por operaciones en cajeros que no pertenecen a Scotiabank. Al 31 de diciembre de 2020 Scotiabank mantiene dichas alianzas con Inbursa (alianza desde 2011), Banbajío (desde 2015), Banregio, Afirme, Banca Mifel (desde 2016), Intercam, Bancoppel (desde 2017), Multiva y Mi Banco (desde 2018); lo que representa un total de 7,764 cajeros y una participación respecto al mercado de 13.44%.

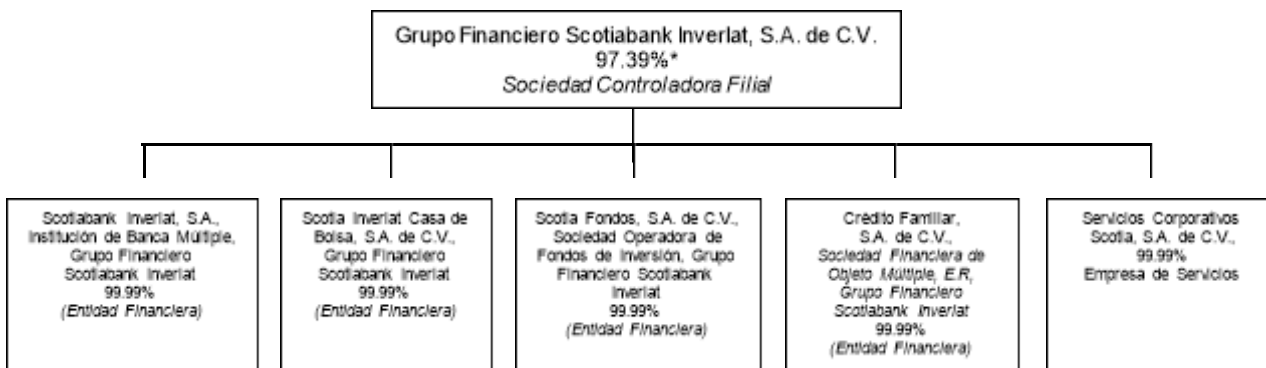
<b>Evolución del Número de Cajeros Automáticos del Sistema Bancario</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variación 2020/2019</b>
Scotiabank	1,742	1,633	1,564	6.7%
Scotiabank + Alianzas	7,764	7,706	7,297	0.8%
Principales 8*	48,903	48,336	46,102	1.2%
Resto	7,125	6,651	5,604	7.1%
<b>Total Mercado</b>	<b>57,770</b>	<b>56,620</b>	<b>53,270</b>	<b>2.0%</b>
Participación Scotiabank	3.02%	2.88%	2.94%	13 pb
Participación Scotiabank + Alianzas	13.44%	13.61%	13.70%	-17 pb
Participación 9 más grandes	87.67%	88.25%	89.48%	-59 pb

\*BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

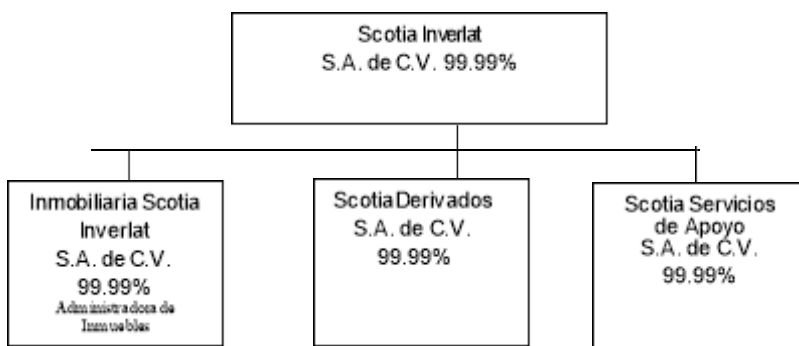
Fuente: CNBV, 040-4A-R6- Resumen: de número de sucursales, cajeros automáticos, personal, TPV y otros por institución, diciembre 2020.

## Estructura corporativa:

Al 31 de diciembre de 2020, el grupo al que pertenece el Banco está integrado por cuatro entidades financieras filiales y una empresa de servicios como se muestra a continuación:



## Subsidiarias en las que participa el Banco:



## Actividades de las Subsidiarias significativas

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen la operación de sus subsidiarias en las que ejerce control: Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V. (Scotia Servicios) que apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito, Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados) que actúa como socio operador de contratos de futuros y opciones cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), quién a su vez es tenedora de dos fideicomisos denominados Fideicomiso Socio Liquidador Posición Propia Número 101667 y Fideicomiso Socio Liquidador Posición de Terceros Número 10177 (Fideicomisos MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro, opciones y swaps por cuenta propia y de terceros, respectivamente. El Banco desarrolla sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

## Descripción de los principales activos:

Los inmuebles más importantes propiedad de Scotiabank y sus subsidiarias son los siguientes:

Inmueble	Construcción m <sup>2</sup> *	Uso	Valor Neto en Libros Diciembre 2020 (Miles de Pesos) **	Antigüedad***	Estado
+ Sucursales	64,101	Sucursales Bancarias	575,334	35 años prom.	Bueno
Estacionamientos y Bodegas	24,900	Estacionamiento y Bodegas	109,400	30 años prom.	Bueno
Manuel Ávila Camacho No. 1 México D.F.	35,481	Oficina y Sucursal	519,125	44 años	Muy Bueno
Lorenzo Boturini No. 206 México, D.F.	10,865	Oficinas	72,215	31 años	Bueno
Lorenzo Boturini No. 202 México, D.F.	13,140	Oficinas	98,403	56 años	Bueno

\* Superficie rentable (susceptible de utilizarse como oficina, no incluye estacionamientos, elevadores, patios, etc.), excepto cuando el concepto de inmueble así lo indique.

\*\* El valor neto en libros corresponde a la totalidad del inmueble.

\*\*\* Fecha de adquisición.

+ Se agrega información de SECOSA (Construcción m<sup>2</sup> y Valor Neto en Libros)

Dichos inmuebles cuentan con seguros contra daños y no están dados en garantía para la obtención de algún crédito.

Construcción, ampliación y mejoras en Instalaciones:

- Acciones del 2020
  - 1 apertura de Sucursal Bancaria (Paseo Interlomas)
  - 1 reubicación de Sucursal Bancaria (Arrieta)
- Descripción de la naturaleza y motivo para llevar a cabo dichos planes
  - Mejorar imagen, confort de clientes y colaboradores, optimización del aprovechamiento de espacios.
- Forma en que se financiaron los proyectos
  - Presupuesto de Inversión.
- Incremento esperado en la capacidad productiva
  - En reubicaciones de Sucursales Bancarias se considera incremental en metas.

La información corresponde solo a sucursales bancarias y no incluye espacios corporativos o de otras líneas de negocio.

## Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:

Al mes de diciembre de 2020, el Banco no tiene conocimiento de que exista, ni hay alta probabilidad de que pueda existir en un futuro, cualquier proceso judicial, administrativo o arbitral relevante, distinto de aquellos que forman parte del curso normal del negocio, que haya tenido o pueda tener un impacto significativo sobre los resultados de operación y la posición financiera de Scotiabank, que pudiera representar un costo o beneficio de al menos 10% de los activos del Banco, en los cuales se encuentre o pueda encontrarse involucrado Scotiabank, sus subsidiarias o sus accionistas, consejeros y principales funcionarios.

Actualmente, Scotiabank, no se encuentra en alguno de los supuestos establecidos en los artículos 9 y 10 de la LCM, o que puedan ser declarados o hayan sido declarados en Concurso Mercantil.

Al 31 de diciembre de 2020, Scotiabank no cuenta con juicios fiscales.

## Acciones representativas del capital social:

Al 31 de diciembre de 2018; a saber:

Capital	Monto en M.N.	Total Acciones	Serie "F"	Serie "B"
Capital Social autorizado.	\$9,153'500,000	9,153'500,000	9,153'499,916	84
Capital mínimo fijo íntegramente suscrito y pagado.	\$9,153'500,000	9,153'500,000	9,153'499,916	84

Al 31 de diciembre de 2019; a saber:

Capital	Monto en M.N.	Total Acciones	Serie "F"	Serie "B"
Capital Social autorizado.	\$9,153'500,000	9,153'500,000	9,153'499,916	84
Capital mínimo fijo íntegramente suscrito y pagado.	\$9,153'500,000	9,153'500,000	9,153'499,916	84

Al 31 de diciembre de 2020; a saber:

Capital	Monto en M.N.	Total Acciones	Serie "F"	Serie "B"
Capital Social autorizado.	\$9,153'500,000	9,153'500,000	9,153'499,916	84
Capital mínimo fijo íntegramente suscrito y pagado.	\$9,153'500,000	9,153'500,000	9,153'499,916	84

Las Acciones representativas del capital son ordinarias, nominativas con valor nominal de \$1.00 M.N., cada una.

Acciones.- Las acciones representativas del capital social, dentro de cada Serie conferirán a sus tenedores los mismos derechos y obligaciones.

El capital social actual, es el que se estableció en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de noviembre del 2018, donde se acordó el último aumento de capital social, por la cantidad de \$150,000,000.00 que adicionado a los \$9,003,500,000.00, que se tenía a esa fecha, quedó establecido en la cantidad de \$9,153,500,000.00, reformándose el artículo sexto de los estatutos sociales, quedando distribuido como se indica a continuación:

Capital	Importe	Acciones Totales	Acciones "F"	Acciones "B"
Capital Social	\$9,153,500,000	9,153,500,000	9,153,499,916	84
Capital Mínimo Fijo	\$9,153,500,000	9,153,500,000	9,153,499,916	84
Capital Pagado	\$9,153,500,000	9,153,500,000	9,153,499,916	84
Capital Total	\$9,153,500,000	9,153,500,000	9,153,499,916	84

## Dividendos:

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 30 de abril del 2018, se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$7,000'000,000.00 (Siete mil millones de pesos 00/100) M.N., el cual sería pagado durante los meses de mayo y diciembre del 2018 por un monto y razón por acción iguales.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 6 de junio del 2018, se acordó dejar sin efectos la resolución acordada en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 30 de abril del 2018, respecto a la fecha y forma de pago del dividendo decretado por la cantidad de \$7,000'000,000.00 (Siete mil millones de pesos 00/100) M.N., aprobándose facultar a los señores Enrique Julio Zorrilla Fullaondo y/o Michael Bradley Coate para que conjunta o separadamente, determinen los montos y las fechas para suscribir y pagar parcial o totalmente el decreto de dividendos, aprobado en dicha Asamblea, aprobándose que el pago del dividendo mencionado, se lleve a cabo a través de la S.D. Indeval, S.A de C.V., Institución para el Depósito de Valores, durante el 2018, de conformidad con la disposición aplicable.

Derivado de lo anterior el 27 de junio del 2018, se efectuó el primer pago de dividendos decretado por las Asambleas de Accionistas, por un monto total de \$3,148,000,000.00 (Tres mil ciento cuarenta y ocho millones de pesos 00/100) M.N., para la Emisora.

En ese mismo sentido, el 11 de septiembre del 2018, se efectuó un segundo pago de dividendos por un monto total de \$3,547,492,638.09 (Tres mil quinientos cuarenta y siete millones cuatrocientos noventa y dos mil seiscientos treinta y ocho pesos 09/100) M.N., para la Emisora.

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 30 de abril del 2019, se hizo que se llevó a cabo el pago del dividendo decretado en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 30 de abril de 2018 en dos exhibiciones, una el 27 de junio de 2018 y otra el 11 de septiembre de 2018, en los términos referidos en los párrafos anteriores, los cuales corresponden a utilidades contables generadas hasta el ejercicio 2013, distribuido en varios importes; el primero por un monto de \$459,190,357.56 (cuatrocientos cincuenta y nueve millones ciento noventa mil trescientos cincuenta y siete pesos 56/100 M.N.) del saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) generada hasta el 31 de diciembre de 2013, el segundo importe de \$3,981,860,150.29 (tres mil novecientos ochenta y un millones ochocientos sesenta mil ciento cincuenta pesos 29/100) M.N., del saldo de la CUFIN generada a partir del ejercicio 2014 y un tercer importe de \$2,254,442,130.24 (dos mil doscientos cincuenta y cuatro millones cuatrocientos cuarenta y dos mil ciento treinta pesos 24/100 M.N.), respecto del cual se pagó el Impuesto sobre la Renta correspondiente por no provenir de CUFIN.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020, el Banco no tuvo decreto ni pago de dividendos.





**[424000-N] Información financiera**

Concepto	Periodo Anual Actual	Periodo Anual Anterior	Periodo Anual Previo Anterior
	MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	MXN 2019-01-01 - 2019-12-31	MXN 2018-01-01 - 2018-12-31
Ingresos	33,082,479,500.0	30,390,879,792.0	28,736,764,369.0
Utilidad (pérdida) bruta	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	3,998,790,734.0	6,789,400,457.0	7,934,033,118.0
Utilidad (pérdida) neta	3,018,677,472.0	4,948,486,261.0	7,175,872,294.0
Utilidad (pérdida) por acción básica	0	0	0
Adquisición de propiedades y equipo	0	0	0
Depreciación y amortización operativa	919,871,696.0	845,795,215.0	624,633,656.0
Total de activos	637,762,866,158.0	584,028,028,584.0	524,144,897,770.0
Total de pasivos de largo plazo	75,517,860,704.0	82,614,294,123.0	60,351,205,532.0
Rotación de cuentas por cobrar	0	0	0
Rotación de cuentas por pagar	0	0	0
Rotación de inventarios	0	0	0
Total de Capital contable	55,321,339,878.0	53,195,923,719.0	49,628,181,647.0
Dividendos en efectivo decretados por acción	0	0	0

**Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada:**

La información financiera seleccionada que se muestra a continuación fue extraída de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas; así como al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas, esta información deberá ser analizada en conjunto con dichos estados financieros.

**Información financiera trimestral seleccionada:**

Ver sección Información Financiera

**Información en caso de emisiones avaladas por subsidiarias de la emisora:**

No Aplica

## Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:

Durante el 2020 Scotiabank continuó presentando incrementos superiores a los del mercado en crédito a actividades empresariales y crédito a la vivienda, lo que le representó crecimientos anuales en su participación de mercado de 29 y 8 puntos base respectivamente.

<b>Evolución del Crédito Vigente del Sistema Bancario (millones de pesos)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variación 2020/2019</b>
<b>Crédito a Empresas</b>				
Scotiabank*	179,409	176,385	152,231	1.7%
Principales 8**	1,955,219	2,024,711	2,016,870	-3.4%
Resto	392,017	388,143	348,748	1.0%
Total Mercado	2,526,646	2,589,239	2,517,850	-2.4%
Participación Scotiabank	7.10%	6.81%	6.05%	29 pb
Participación 9 más grandes	84.48%	85.01%	86.15%	-52 pb

<b>Crédito al Consumo</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variación 2020/2019</b>
Scotiabank*	39,036	44,601	41,976	-12.5%
Principales 8**	766,251	838,174	802,440	-8.6%
Resto	149,596	162,480	148,270	-7.9%
Total Mercado	954,883	1,045,255	992,687	-8.6%
Participación Scotiabank	4.09%	4.27%	4.23%	-18 pb
Participación 9 más grandes	84.33%	84.46%	85.06%	-12 pb

<b>Crédito a la Vivienda</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variación 2020/2019</b>
Scotiabank*	146,210	133,627	120,328	9.4%
Principales 8**	775,748	714,497	647,765	8.6%
Resto	39,719	35,677	29,931	11.3%
Total Mercado	961,676	883,801	798,024	8.8%
Participación Scotiabank	15.20%	15.12%	15.08%	8 pb
Participación 9 más grandes	95.87%	95.96%	96.25%	-9 pb

<b>Crédito a Entidades Financieras y Entidades Gubernamentales</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variación 2020/2019</b>
Scotiabank*	37,889	49,334	47,769	-23.2%
Principales 8**	605,635	638,939	631,406	-5.2%
Resto	79,906	80,044	88,128	-0.2%
Total Mercado	723,431	768,316	767,303	-5.8%
Participación Scotiabank	5.24%	6.42%	6.23%	-118 pb
Participación 9 más grandes	88.95%	89.58%	88.51%	-63 pb

\*A partir de 2016 Globalcard consolida en Banco (Banco Consolidado)

\*\*BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-1A-R0-Indicadores financieros: históricos, diciembre 2020.

**Por Zona Geográfica.** A continuación, se presenta información referente a captación y colocación de créditos del Banco por territorio, considerando la estructura geográfica interna de Scotiabank a diciembre del 2020, la cual se divide en cinco diferentes territorios:

- Territorio Noroeste Centro, integrado por Baja California, Baja California Sur, Jalisco, Michoacán, Sinaloa y Sonora.
- Territorio Norte, que comprende, Coahuila, Chihuahua, Durango, Nuevo León, Tamaulipas.
- Territorio Bajío, integrada por Aguascalientes, Guanajuato, Guerrero, Hidalgo, Morelos, Querétaro, San Luis Potosí, Toluca y Zacatecas
- Territorio Metropolitano, que comprende, 16 alcaldías de la CDMX, y municipios del estado de México (de la zona conurbada)
- Territorio Sur, constituido por Puebla, Veracruz, Tabasco, Oaxaca, Quintana Roo y Yucatán.

Las siguientes tablas muestran la captación y colocación como porcentaje del total:

Captación	2020	2019	2018
<b>Depósitos a la Vista</b>	<b>54.3%</b>	<b>51.7%</b>	<b>49.5%</b>
Metropolitano	24.3%	25.3%	20.9%
Noroeste – Centro	10.5%	7.4%	8.5%
Norte	8.1%	7.2%	8.6%
Bajío	5.5%	5.7%	5.4%
Sur	5.9%	6.1%	6.1%
<b>Depósitos Ventanilla</b>	<b>41.5%</b>	<b>33.8%</b>	<b>34.4%</b>
Metropolitano	20.7%	13.4%	13.4%
Noroeste - Centro	5.1%	4.8%	5.0%
Norte	7.0%	6.4%	5.8%
Bajío	3.9%	4.6%	4.7%
Sur	4.8%	4.6%	5.5%
<b>Total de Captación del Público</b>	<b>95.8%</b>	<b>85.5%</b>	<b>83.9%</b>
<b>Fondeo Profesional</b>	<b>4.2%</b>	<b>14.5%</b>	<b>16.1%</b>

Colocación de Créditos	2020	2019	2018
<b>Cartera Vigente</b>			
Metropolitano	56.5%	62.7%	65.8%
Noroeste – Centro	11.9%	10.3%	11.3%
Norte	15.9%	13.8%	9.0%
Bajío	9.3%	7.7%	7.9%
Sur	6.4%	5.5%	6.0%
<b>Cartera Vencida</b>			
Metropolitano	37.6%	41.2%	32.5%
Noroeste – Centro	21.1%	17.9%	14.7%
Norte	11.1%	12.0%	12.6%
Bajío	9.7%	9.2%	9.8%
Sur	20.5%	19.7%	30.4%

## Informe de créditos relevantes:

### Créditos o adeudos fiscales

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no cuenta con créditos o adeudos fiscales firmes.

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

La mayor parte del financiamiento de las operaciones del Banco proviene de sus operaciones de captación tradicional. Además, para los mismos propósitos, el Banco recibe financiamiento de algunas entidades gubernamentales.

Al 31 de diciembre del 2020, los principales componentes del pasivo del Banco estaban representados por depósitos de exigibilidad inmediata por \$ 202,354 millones, depósitos a plazo por \$170,157 millones, títulos de crédito emitidos por \$33,000 millones, cuenta global de captación sin movimientos por \$614 millones, préstamos interbancarios y de otros organismos por \$66,612 millones, obligaciones subordinadas en circulación por \$9,052 millones y otros pasivos por \$100,653 millones.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco se encontraba al corriente en el pago de capital e intereses de los pasivos antes mencionados.

---

## **Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:**

---

### **Hechos posteriores**

Durante el mes enero de 2021, el Banco celebró contratos de adquisición de cartera comercial a descuento con una institución financiera no relacionada, a la fecha de la compra la cartera estaba clasificada como cartera vigente, el valor en libros a la fecha de la compra era de \$874. El monto pagado por la transacción fue de \$865, generando una utilidad de \$9. La utilidad generada se registró en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" por \$5 y "Créditos diferidos y cobros anticipados" por \$4 que se amortizara conforme se realicen los cobros de dicha cartera adquirida.

Con fecha 19 de enero de 2021, el Banco firmó un contrato de apertura de crédito simple garantizado con activos elegibles fideicomitados en fideicomiso de garantía con Banco de México por \$1,100, a una tasa promedio de la tasa interbancaria y a un plazo de 720 días.

### **Cambios contables 2020**

Para los cambios contables 2020 ver sección Factores de Riesgo.

### **Aplicación progresiva de la adopción de la nueva NIF D-3 "Beneficios a los empleados" emitido por la Comisión Bancaria**

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

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

reconocieron en resultados del ejercicio, los saldos pendientes de aplicar correspondientes a los empleados activos mencionados anteriormente.

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

	Modificaciones al plan de beneficios definidos	Pérdidas actuariales
Saldo al 31 de diciembre de 2019 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes dos años	\$(17)	\$13
Amortización de servicio pasado	\$17	\$(13)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	-	-

### **Criterios Contables Especiales aplicables a los programas de apoyo otorgados por Scotiabank en respuesta a la contingencia sanitaria ocasionada por el virus COVID-19**

#### **Programas de apoyo**

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

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

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

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

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

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

1. Créditos con “pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento”, que sean reestructurados o renovados, no se considerarán

como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del Criterio Contable B-6 “Cartera de Crédito” (el “Criterio Contable B-6”) contenido en el Anexo 33 de la Circular única de Bancos (“CUB”). Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.

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

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

4. En caso de incluir quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito para apoyar a los acreditados, las Instituciones podrán diferir la constitución de Estimaciones Preventivas de Riesgos Crediticios (“EPRC”), cuando el importe de quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sea mayor que la EPRC se constituirá una reserva por la diferencia en un período que no exceda el ejercicio de 2020.

El detalle por tipo de cartera de los importes que se hubieran registrado y presentado en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2020, de no haber aplicado los criterios contables especiales se presenta a continuación:

Concepto	Saldos apoyo COVID	Efectos	Saldo sin apoyo COVID
Balance General			
Cartera de crédito vigente			
Créditos comerciales	217,299	(26)	217,273
Créditos consumo	39,036	402	39,438
Créditos vivienda	146,210	(2,803)	143,407
Subtotal cartera vigente	402,545	(2,427)	400,118
Cartera de crédito vencida			
Créditos comerciales	4,852	26	4,878
Créditos consumo	2,526	(484)	2,042
Créditos vivienda	5,283	2,632	7,915
Subtotal cartera vencida	12,661	2,174	14,835
<b>Total Cartera de crédito</b>	<b>415,206</b>	<b>(253)</b>	<b>414,953</b>
(Menos) Estimación preventiva para riesgos crediticios			
Créditos comerciales	5,719	27	5,746
Créditos consumo	4,837	820	5,657
Créditos vivienda	2,217	1,612	3,829
Operaciones contingentes y avales	227	-	227
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	13,000	2,459	15,459
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	4,063	(3,750) <sup>1</sup>	313
<b>Total Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>17,063</b>	<b>(1,291)</b>	<b>15,772</b>
<b>Cartera de crédito (neta)</b>	<b>398,143</b>	<b>1,038</b>	<b>399,181</b>
Cuentas de Orden			
Intereses devengados no cobrados derivados	644	234	878

de cartera de crédito vencida			
Estado de Resultados			
Ingresos por intereses de Cartera			
Créditos comerciales	16,702	-	16,702
Créditos consumo	8,784	(62)	8,722
Créditos vivienda	14,552	(172)	14,380
<b>Total Ingresos por intereses de Cartera</b>	<b>40,038</b>	<b>(234)</b>	<b>39,804</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			
Créditos comerciales	1,061	27	1,088
Créditos consumo	4,121	839	4,960
Créditos vivienda	1,169	1,612	2,781
Operaciones contingentes y avales	(3)	-	(3)
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	6,348	2,478	8,826
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	3,816	(3,750) <sup>1</sup>	66
<b>Total Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>10,164</b>	<b>(1,272)</b>	<b>8,892</b>

<sup>1</sup>El Banco ha constituido a la fecha \$3,750 millones de reservas adicionales por efectos de COVID-19, con la finalidad de cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación; las cuales cubren las necesidades en caso de no contar con criterios contables especiales.

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

### Revelación del Índice de Capital de diciembre 2020 sin Criterios Contables Especiales emitidos por CNBV en razón de la pandemia del COVID19

Revelación del índice de capital de Scotiabank Inverlat, S.A si no se hubieran aplicado los criterios contables especiales (CCE) emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en razón de la pandemia del COVID19, mediante oficios No. P-285/2020 de fecha 26 de marzo, No. P293/2020 y No. 026/2020 de fecha 15 de abril de 2020:

Impacto en Reservas	De no haberse aplicado los CCE				
	Entidad	Reservas de Balance	Consumo	Hipotecaria	Comercial
	Scotiabank	2,459	820	1,612	27

Impacto en ICAP	De no haberse aplicado los CCE							
	Entidad	ASRT	Crédito	Mercado	Operacional	Requerimiento de capital	Capital Neto	ICAP
	Scotiabank	406,306	354,973	32,701	18,632	32,504	57,425	14.13%

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, no se presentaron apoyos para desastres naturales.

### Venta de créditos de cartera hipotecaria

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



## **Venta de créditos de cartera comercial**

Con fecha 15 de junio de 2020, el Banco celebró un contrato de cesión onerosa de derechos de crédito, derechos litigiosos y adjudicatarios de cartera comercial con una compañía no relacionada, a la fecha de la cesión la cartera estaba clasificada como cartera vencida y reservada al 100%, el valor en libros a la fecha de la cesión era de \$151. El monto recibido por la transacción fue de \$28, generando una pérdida de \$123, que se registró en el estado de resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

## **Eventos 2019**

### **Venta de créditos de consumo (personales, auto y TDC) propiedad de Scotiabank Inverlat, Globalcard y Crédito Familiar**

El 31 de marzo de 2019, Banco, Globalcard y Crédito Familiar llevaron a cabo la venta de un portafolio de préstamos personales, auto y tarjeta de crédito totalmente castigados a una compañía no relacionada con un valor nominal de \$3,242. El ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$14. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

### **Venta de créditos de cartera hipotecaria**

El 31 de marzo de 2019, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios totalmente castigados a una compañía no relacionada con valor nominal de \$340, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$51. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

### **Acuerdo con Visa**

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

### **Fusión de Globalcard**

Con fecha 16 de agosto de 2019, Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat ("Scotiabank") y Globalcard, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada ("Globalcard") obtuvieron de la Secretaria de Hacienda y Crédito Público, de Banco de México, de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, y de las autorizaciones necesarias para llevar a cabo la fusión de Globalcard, como sociedad fusionada, con Scotiabank, como sociedad fusionante. Asimismo el 3 de septiembre de 2019 la fusión fue aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, surtiendo efectos a partir del 1 de octubre de 2019.

## **Cambios contables 2018**

### **Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria**

El 27 de diciembre de 2017, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación diversas modificaciones a los Criterios Contables. De acuerdo con dicha publicación dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2019, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2018, para los siguientes criterios:

Criterios Contables B-6, "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados"

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que éstas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios” en el estado consolidado de resultados.

Derivado de lo anterior, y dando cumplimiento a lo establecido en la publicación antes mencionada, el Grupo optó por la aplicación anticipada del criterio antes descrito a partir del 1 de enero de 2018.

- **Criterios contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales**

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

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

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

Mediante los Oficios No. P-071/2018 de fecha 5 de marzo de 2018, la Comisión Bancaria autorizó la ampliación de criterios contables especiales referidos en el oficio No. 320-1/14057/2017 para la cartera de crédito a la vivienda con garantía hipotecaria hasta por 4 meses adicionales.

Mediante los Oficios No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y Oficio No.320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión Bancaria autorizó la aplicación de criterios contables especiales respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, con el objeto de apoyar la recuperación económica de sus clientes que habiten o tengan sus fuentes de pago en las localidades declaradas como “zonas de desastre” derivados de los fenómenos naturales por los huracanes “Lidia” y “Katia” y los sismos ocurridos el pasado 7 y 19 de septiembre de 2017. El apoyo consiste en que la cartera crediticia de los clientes afectados por estos fenómenos naturales, sea considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria.

El Banco aplicó dichos criterios especiales en apoyo a sus clientes, por lo que el monto diferido de los pagos que tenían que realizar sus clientes como resultado de los apoyos otorgados en 2018 y 2017 es de \$4 para ambos años.

## Resultados de la operación:

En 2020, el resultado neto de Scotiabank fue de \$3,019 millones y la utilidad antes de impuestos \$4,000 millones. Durante los últimos trimestres de 2020 se constituyeron reservas voluntarias, por encima de las regulatorias por \$3,750 millones. Al 31 de diciembre de 2020, Scotiabank presenta un índice de capitalización de 13.91%, un índice de productividad de 57.2% y el rendimiento sobre capital de 5.6%.

En 2019, el resultado neto de Scotiabank fue de \$4,948 millones, una disminución anual de \$2,228 millones o 31%. El rendimiento sobre capital del Banco fue de 9.6% y un índice de productividad de 58.3%. Al 31 de diciembre de 2019, Scotiabank presenta un índice de capitalización de 13.69%.

En 2018, el resultado neto de Scotiabank fue de \$7,176 millones, un incremento anual de \$628 millones o 9.6%. El rendimiento sobre capital del Banco fue de 14.6% y un índice de productividad de 60.1%. Al 31 de diciembre de 2018, Scotiabank presenta un índice de capitalización de 14.12%.

<b>Cifras Relevantes del Estado de Resultados (millones de pesos)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Margen financiero	25,192	23,262	22,258
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,164)	(5,885)	(3,518)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>15,028</b>	<b>17,377</b>	<b>18,740</b>
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas, netas	3,825	4,258	4,060*
Resultados por intermediación	2,334	641	172
Ingresos (egresos) de la operación	1,732	2,230	2,247*
Gastos de administración y promoción	(18,920)	(17,717)	(17,285)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>3,999</b>	<b>6,789</b>	<b>7,934</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	1	1
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>4,000</b>	<b>6,790</b>	<b>7,935</b>
Impuestos a la utilidad	(981)	(1,842)	(759)
<b>Resultado neto</b>	<b>3,019</b>	<b>4,948</b>	<b>7,176</b>

\*2018 incluye reclasificación entre Comisiones y Otros ingresos/egresos para efectos de comparabilidad con 2019.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el margen financiero se ubicó en \$25,192 millones, \$1,930 millones u 8.3% superior al mismo periodo del año pasado, debido a menores gastos por intereses en mercado de dinero y depósitos de clientes, así como mayores intereses ganados principalmente por cartera de menudeo. Los efectos anteriores se deben a la baja de tasas de referencia.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, el margen financiero se ubicó en \$23,262 millones, \$1,004 millones o 4.5% superior al mismo periodo del año pasado. Este incremento se debió principalmente a mayores intereses cobrados provenientes del crecimiento en los volúmenes de la cartera de menudeo; principalmente hipotecario y tarjeta de crédito, así como en la cartera comercial. Lo anterior, fue parcialmente compensado con mayores intereses pagados provenientes de depósitos de clientes, préstamos interbancarios y títulos de crédito emitidos.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, el margen financiero se ubicó en \$22,258 millones, \$2,792 millones o 14.3% superior al mismo periodo del año pasado. Este incremento fue impulsado por el dinamismo en el crecimiento de la cartera de los créditos comerciales y créditos a entidades gubernamentales, hipotecaria y de consumo, así como a mayores ingresos provenientes de las disponibilidades. Lo anterior fue parcialmente compensado con mayores intereses provenientes de mayores volúmenes en los depósitos de clientes, así como de los de títulos de crédito emitidos y fondeo interbancario y emisión de obligaciones subordinadas.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la estimación preventiva para riesgos crediticios, ascendió a \$10,164 millones, un incremento anual de \$4,279 millones o 72.7%, debido principalmente a la creación de reservas voluntarias por \$3,750 millones, así como mayores requerimientos en la cartera de consumo e hipotecaria; compensados parcialmente por menores requerimientos en la cartera comercial y tarjeta de crédito.

En 2019, los cargos a resultados en relación con la estimación preventiva para riesgos crediticios, neta de recuperaciones de cartera y cancelación de excedentes de reserva, ascendió a \$5,885 millones. Sin incluir ajustes de registros no relacionados a riesgos crediticios, la estimación preventiva para riesgos crediticios es de \$5,685 millones, un incremento anual de \$1,817 millones, debido a mayores requerimientos en tarjeta de crédito, en la cartera comercial, cartera automotriz y la cartera hipotecaria.

En 2018, los cargos a resultados en relación con la estimación preventiva para riesgos crediticios, neta de recuperaciones de cartera y cancelación de excedentes de reserva, ascendió a \$3,518 millones, \$169 millones o 4.6% inferior respecto al mismo periodo del año pasado, debido a menores requerimientos de reservas en la cartera comercial, lo cual fue parcialmente compensado por mayores requerimientos de reservas en la cartera de consumo, principalmente en tarjeta de crédito y préstamos personales, en línea con el crecimiento de los volúmenes.

Al cierre del ejercicio 2020, las comisiones y tarifas (netas) ascendieron a \$3,825 millones, 10.2% inferior al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a menores ingresos provenientes de tarjeta de crédito y débito, créditos comerciales y actividades fiduciarias; parcialmente compensados por mayores ingresos provenientes de servicios de banca electrónica.

Por el año terminado al cierre de diciembre 2019, las comisiones y tarifas (netas) ascendieron a \$4,258 millones, 4.9% superior al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores ingresos en tarjeta de crédito provenientes de una mayor vinculación con clientes, a mayores ingresos relacionados con cartera comercial (registradas en comisiones de crédito y otras), así como a menores ingresos por manejo de cuenta, banca electrónica y actividades fiduciarias.

Por el año terminado al 31 diciembre 2018, las comisiones y tarifas (netas) ascendieron a \$4,060 millones, 9.7% superior al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores ingresos por comisiones de tarjeta de crédito provenientes de una mayor vinculación con clientes, a mayores ingresos relacionados con cartera comercial (registradas en comisiones de crédito y otras) y a mayores comisiones por servicios de la banca comercial electrónica, así como a menores ingresos por manejo de cuenta y actividades fiduciarias.

Al cierre de diciembre de 2020, los resultados por intermediación se ubicaron en \$2,334 millones, un incremento de \$1,693 millones respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente por mayores ingresos por fluctuación cambiara y venta de títulos disponibles para la venta.

Al cierre de diciembre de 2019, los resultados por intermediación se ubicaron en \$641 millones, un incremento de \$469 millones respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente por mayores ingresos por fluctuación cambiara e inversiones en valores.

Al cierre de diciembre de 2018, los resultados por intermediación se ubicaron en \$172 millones, un decremento de \$70 millones o 28.9% respecto al mismo periodo del año pasado principalmente por menores ingresos de divisas e inversiones en valores, mayormente compensado con menor pérdida en operaciones con instrumentos financieros derivados.

Al cierre del ejercicio 2020, los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$1,732 millones, una disminución anual de \$498 millones o 22.3%, debido a los ingresos no recurrentes provenientes de la cancelación de provisiones registradas en 2019 (en otras partidas de los ingresos/egresos de la operación), pérdida por cesión de cartera de crédito, mayores castigos y quebrantos, así como menores ingresos por arrendamiento.

En 2019, los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$2,230 millones o 0.8% mayor respecto al año pasado. El incremento anual se debió a mayores en cancelaciones de provisiones, un incremento en los ingresos por distribución de seguros, arrendamientos e ingresos por venta de inmuebles; compensados casi en su totalidad por mayores castigos y quebrantos, menores ingresos por préstamos a empleados y vales de despesa.

En 2018, los otros ingresos/egresos de la operación se ubicaron en \$2,247 millones 27.3% superior al mismo periodo del año pasado, este crecimiento se debe principalmente al impacto de la provisión por la contingencia fiscal registrada el año pasado (en castigos y quebrantos), a mayores ingresos por distribución de seguros (en otras partidas de los ingresos/egresos de la operación), así como a mayores ingresos provenientes de arrendamientos y adquisición de cartera, parcialmente compensado con menores ingresos por venta de bienes adjudicados, otras recuperaciones y por ingresos provenientes de préstamos a funcionarios y empleados.

<b>Gastos de Administración y Promoción (millones de pesos)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gasto de personal	(325)	(275)	(6,690)
Gasto de operación	(18,595)	(17,442)	(10,595)
<b>Resultado neto</b>	<b>(18,920)</b>	<b>(17,717)</b>	<b>(17,285)</b>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el total de gastos de administración y promoción se ubicaron en \$18,920 millones, un incremento anual de \$1,203 millones o 6.8%, debido principalmente a mayores gastos de operación en conceptos como servicios generales, impuesto al valor agregado, aportaciones al IPAB y gastos no deducibles; compensados parcialmente con menores gastos en operación de tarjeta de crédito y gastos de promoción y publicidad.

En el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el total de gastos de administración y promoción se ubicaron en \$17,717 millones, un incremento anual de \$432 millones o 2.5%, El incremento anual se debió a mayores gastos por servicios generales e IVA; compensado casi en su totalidad con menores gastos de personal, traslado de valores, tecnología y otros menores, Lo anterior refleja nuestra disciplina continua sobre el control de gastos recurrentes y estructurales.

En el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el total de gastos de administración y promoción se ubicaron en \$17,285 millones, un incremento anual de \$3,030 millones o 21.3%, principalmente por un incremento en servicios generales, gastos relacionados al crecimiento de volúmenes de negocio relativos a tarjeta de crédito y aportaciones al IPAB, gastos en tecnología y en impuestos diversos; así como a la cancelación de un activo diferido y el impacto en beneficios al personal derivados del programa de modernización organizacional llevado a cabo a finales del año.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el total de impuestos netos mostró una disminución anual de \$861 millones o 46.7%, principalmente por una menor utilidad del periodo.

## Situación financiera, liquidez y recursos de capital:

### Fuentes internas y externas de liquidez

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

- Instrumentos de Mercado por un valor de MXN\$ 95,086 millones de pesos.
- Disponibilidades en bancos y reservas con el Banco Central por MXN\$ 34,135 millones de pesos.

## Adicionalmente:

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

## Nivel de endeudamiento

Como se puede observar en la siguiente tabla, durante los últimos tres ejercicios anuales, el Banco ha mostrado un nivel de endeudamiento medido como Pasivo/Capital entre 10.53, 9.98 y 9.56 respectivamente. Las cifras presentadas incluyen operaciones de reporto.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)						
	2020		2019		2018	
	\$	%	\$	%	\$	%
<i>(millones de pesos)</i>						
Captación Tradicional	373,125	58.51	323,718	55.43	329,582	62.88
Títulos de Crédito emitidos	33,000	5.17	41,152	7.05	25,778	4.92
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	66,612	10.44	55,642	9.53	30,334	5.79
Obligaciones Subordinadas	9,052	1.42	9,046	1.55	9,044	1.73
Otros Pasivos	100,653	15.78	101,274	17.34	79,779	15.22
<b>Total Pasivos</b>	<b>582,442</b>	<b>91.33</b>	<b>530,832</b>	<b>90.89</b>	<b>474,517</b>	<b>90.53</b>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>55,321</b>	<b>8.67</b>	<b>53,196</b>	<b>9.11</b>	<b>49,628</b>	<b>9.47</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>637,763</b>	<b>100</b>	<b>584,028</b>	<b>100</b>	<b>524,145</b>	<b>100</b>
<b>Pasivo / Capital Contable</b>		<b>10.53</b>		<b>9.98</b>		<b>9.56</b>

La siguiente tabla presenta el perfil de deuda contraída en CBB:

CERTIFICADOS BURSATILES					
FECHA INICIO	FECHA VTO	ISIN	PLAZO (días)	IMPORTE (\$)	TASA (%)
<b>TASA VARIABLE MXN</b>					
04-abr-17	29-mar-22	MX94SC3O00B7	1,820	2,875,000,000	TIIE28 + 0.50
18-ago-17	13-ago-21	MX94SC3O00C5	1,456	3,450,000,000	TIIE28 + 0.36
16-mar-18	14-mar-22	MX94SC3O00E1	1,459	6,325,000,000	TIIE28 + 0.24
27-may-19	10-nov-22	MX94SC3O00F8	1,263	3,652,943,700	TIIE28 + 0.18
29-jul-19	10-nov-22	MX94SC3O00F8	1,200	2,352,251,600	TIIE28 + 0.18
06-dic-19	27-mar-23	MX94SC3O00H4	1,207	6,000,000,000	TIIE28 + 0.15
<b>SUBTOTAL MXN</b>				<b>24,655,195,300</b>	
<b>TASA VARIABLE USD</b>					
28-may-19	08-nov-22	MX94SC3O00G6	1,260	123,450,000	Libor 3M + 0.57
29-jul-19	08-nov-22	MX94SC3O00G6	1,198	111,775,000	Libor 3M + 0.57
<b>SUBTOTAL USD</b>				<b>235,225,000</b>	
<b>TASA FIJA MXN</b>					
FECHA INICIO	FECHA VTO	ISIN	PLAZO (días)	IMPORTE (\$)	TASA (%)
28-jun-13	16-jun-23	MX94SC3O0078	3,640	1,150,000,000	7.3
<b>SUBTOTAL MXN</b>				<b>1,150,000,000</b>	
<b>TOTAL MXN</b>				<b>25,805,195,300</b>	

TOTAL USD		235,225,000			
OBLIGACIONES SUBORDINADAS					
FECHA INICIO	FECHA VTO	ISIN	PLAZO (días)	IMPORTE (\$)	TASA (%)
18-dic-14	05-dic-24	MX0QSC1N0016	3,640	2,093,000,000	7.4
28-jun-18	09-jun-33	MX0QSC1N0024	5,460	3,360,000,000	12.3
11-sep-18	Perpetua	MX0QSC1N0032		3,455,000,000	11.3
TOTAL MXN		8,908,000,000			

### Políticas que rigen la tesorería de la empresa

La administración de Scotiabank Inverlat practica una política prudente y conservadora en cuanto al mantenimiento de niveles adecuados de liquidez dentro de las más sanas prácticas del mercado y en permanente apego al marco regulatorio vigente.

El Banco cuenta con políticas, procedimientos, y límites claros para la administración de la liquidez; los cuales, delimitan puntualmente los pasos a seguir para mantener brechas de liquidez acorde con los límites y estrategias establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA) y las áreas de Riesgos. Los siguientes son algunos de los límites establecidos para el monitoreo y control de la liquidez del Banco: 1) Coeficiente de Cobertura de Liquidez CCL, 2) Nivel mínimo de Activos Líquidos, 3) GAP acumulado de liquidez a 10 días, 4) GAP acumulado de liquidez a 30 días, 5) Límite de concentración de depósitos.

Respecto al manejo por moneda de la liquidez, el Banco no toma riesgos cambiarios estructurales. Por lo tanto, el efectivo y las inversiones temporales se realizan en sus monedas respectivas.

### Inversiones relevantes en Capital

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

### Principales cuentas del balance de los últimos ejercicios.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	2020	2019	2018
Caja, bancos, Valores	210,986	149,376	140,364
Cartera Vigente	402,545	403,946	362,264
Cartera Vencida	12,661	9,785	8,061
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(17,063)	(11,606)	(9,739)
Otros Activos	28,634	32,527	23,195
<b>Activo Total</b>	<b>637,763</b>	<b>584,028</b>	<b>524,145</b>
Depósitos	406,125	364,870	355,360
Préstamos bancarios	66,612	55,642	30,334
Obligaciones Subordinadas	9,052	9,046	9,044
Otros Pasivos	100,653	101,274	79,779
Capital	55,321	53,196	49,628
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>637,763</b>	<b>584,028</b>	<b>524,145</b>

Al 31 de diciembre de 2020, el total de activos de Scotiabank se ubicó en \$637,763 millones, \$53,735 millones o 9.2% superior al cierre de diciembre de 2019. El incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales, principalmente en títulos disponibles para la venta; así como a un incremento en deudores por reporto, derivados con fines de negociación y en deudores por colaterales otorgados en efectivo, parcialmente compensados por una disminución en deudores por liquidación de operaciones y disponibilidades (divisas por entregar y a recibir).

La cartera vigente de préstamos de menudeo, creció \$7,019 millones o 3.9% respecto al año pasado. El incremento anual fue impulsado por un mayor volumen en la cartera hipotecaria por \$12,583 millones o 9.4%; parcialmente compensado con un menor volumen en tarjeta de crédito y otros préstamos personales por \$5,564 millones o 12.5%.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró una disminución anual de \$8,420 millones o 3.7%. La disminución se debió a un menor volumen en créditos a entidades financieras y gubernamentales; compensada parcialmente con un mayor volumen en créditos comerciales.

Al 31 de diciembre de 2020, el índice de cobertura de cartera de crédito vencida fue de 134.8%, 1,600 pb mayor respecto al año pasado. El porcentaje de la cartera vencida con respecto a la cartera total, al 31 de diciembre de 2020, fue de 3%.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$17,063 millones, comparada con \$11,606 millones del mismo periodo del año pasado, mostró un incremento anual de \$5,457 millones o 47%.

Al 31 de diciembre de 2020, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$202,354 millones, \$35,114 millones o 21% superior al mismo periodo del año pasado. Mientras los depósitos a plazo al cierre de diciembre de 2020 se ubicaron en \$170,157 millones, \$14,290 millones o 9.2%.

Los títulos de crédito emitidos mostraron una disminución anual de \$8,152 millones o 19.8%, debido principalmente a una disminución de certificados bursátiles por \$9,050 millones; parcialmente compensado con un incremento en bonos bancarios por \$898 millones.

Al cierre de diciembre de 2020, el monto de las obligaciones subordinadas ascendió a \$9,052 millones, sin cambios significativos respecto al mismo periodo del año pasado.

En 2020 no se llevaron a cabo emisiones de deuda.

El Capital Contable del Banco se ubica en \$55,321 millones al cierre de diciembre de 2020, un incremento anual del 4%. El índice de capitalización a diciembre 2020 fue de 13.91%.

Al 31 de diciembre de 2019, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$584,028 millones, \$59,883 millones u 11.4% superior al año anterior. El incremento anual se debió principalmente al crecimiento del 11.7% en la cartera total de crédito principalmente de la cartera comercial e hipotecaria, mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales principalmente en títulos para negociar y un crecimiento en deudores por liquidación de operaciones; así como un menor volumen en derivados con fines de negociación y disponibilidades.

La cartera vigente de préstamos de menudeo, creció \$15,923 millones o 9.8% respecto al año pasado. El incremento fue impulsado por un mayor volumen en la cartera de créditos hipotecarios por \$13,299 millones u 11.1%, así como en tarjeta de crédito y otros préstamos personales por \$2,624 millones o 6.3%.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró un incremento anual de \$25,759 millones o 12.9% respecto al año pasado, este crecimiento está integrado por \$24,154 millones en créditos comerciales y por \$4,376 millones en créditos a entidades gubernamentales, así como por una disminución de \$2,771 millones en créditos a entidades financieras.

Al 31 de diciembre de 2019, el índice de cobertura de cartera de crédito vencida fue de 118.6%.

El porcentaje de la cartera vencida con respecto a la cartera total, al 31 de diciembre de 2019, fue de 2.37%, una variación de 19pb respecto al 2.18% del año pasado.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$11,606 millones, comparada con \$9,739 millones del mismo periodo del año pasado, mostró un incremento anual de \$1,867 millones o 19.2%.

Al 31 de diciembre de 2019, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$167,240 millones, \$4,308 millones o 2.6% superior al mismo periodo del año pasado.



El saldo total de los depósitos a plazo al cierre de diciembre de 2019 disminuyó \$10,189 millones o 6.1% respecto al saldo registrado en diciembre de 2018, debido principalmente a menores volúmenes en los depósitos de mercado de dinero y del público en general.

Los títulos de crédito emitidos mostraron un incremento anual de \$15,374 millones o 59.6%, debido principalmente a un incremento de certificados bursátiles por \$16,521 millones y una disminución de bonos bancarios por \$1,147 millones.

Al cierre de diciembre de 2019, el monto de las obligaciones subordinadas ascendió a \$9,046 millones, sin cambios significativos respecto al año pasado.

El capital contable del Banco se ubica en \$53,196 millones al cierre de diciembre de 2019. El índice de capitalización a diciembre 2019 fue de 13.69%.

Al 31 de diciembre de 2018, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$524,145 millones, \$72,321 millones o 16.0% superior al año anterior. El incremento anual se debió principalmente al crecimiento del 17.3% en la cartera total de crédito, así como a mayores volúmenes en disponibilidades, inversiones en valores principalmente en títulos para negociar y derivados de negociación, parcialmente compensados con menores volúmenes en deudores por reporte.

La cartera vigente de préstamos de menudeo, creció \$24,119 millones o 17.5% respecto al año pasado. El incremento fue impulsado por un mayor volumen en la cartera de créditos hipotecarios por \$15,854 millones o 15.2%, así como en tarjeta de crédito y otros préstamos personales por \$8,265 millones o 24.5%.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró un incremento anual de \$29,444 millones o 17.3% respecto al año pasado, este crecimiento está integrado por \$28,142 millones en créditos comerciales y por \$2,789 millones en créditos de entidades financieras, así como por una disminución de \$1,487 millones en créditos a entidades gubernamentales.

Al 31 de diciembre de 2018, el índice de cobertura de cartera de crédito vencida fue de 120.8%, por abajo del 129.5% del año pasado.

El porcentaje de la cartera vencida con respecto a la cartera total, al 31 de diciembre de 2018, fue de 2.18%, una variación de 6pb respecto al 2.24% del año pasado.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$9,739 millones, comparada con \$9,156 millones del mismo periodo del año pasado, mostró un incremento anual de \$583 millones o 6.4%.

Al 31 de diciembre de 2018, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$162,932 millones, \$13,427 millones u 7.6% inferior al mismo periodo del año pasado.

El saldo total de los depósitos a plazo al cierre de diciembre de 2018 aumentó \$48,986 millones o 41.8% respecto al saldo registrado en diciembre de 2017, debido principalmente a mayores volúmenes en los depósitos de mercado de dinero y del público en general.

Los títulos de crédito emitidos mostraron una baja anual de \$476 millones o 1.8%, debido principalmente a una disminución de bonos bancarios por \$1,067 millones y un crecimiento en certificados bursátiles por \$590 millones.

Al cierre de diciembre de 2018, el monto de las obligaciones subordinadas ascendió a \$9,044 millones, un incremento anual de \$6,943 millones, debido a las emisiones privadas realizadas a finales de junio y mediados de septiembre de 2018 por un monto de \$3,360 millones y \$3,455 millones, respectivamente. Los recursos de estas emisiones fueron utilizados para la optimización del capital de Scotiabank.

El capital contable del Banco se ubica en \$49,628 millones al cierre de diciembre de 2018. El índice de capitalización a diciembre 2018 fue de 14.12%.

### **Operaciones fuera de balance y resultados**

El Banco no cuenta con operaciones fuera de balance y resultados, distintas a aquellas incluidas en las "Cuentas de Orden" (ver anexos, estados financieros dictaminados 2020-2019).

## Control Interno:

---

El Sistema de Control Interno establece los lineamientos y el marco general de control para el Grupo Financiero Scotiabank y sus subsidiarias, dentro del cual se debe operar. Se cuenta con un modelo de control que precisa claramente que la responsabilidad en materia de control interno es compartida por todos los miembros de la organización y está definido por:

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

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

Adicionalmente, el Banco se conduce conforme a las leyes y regulaciones aplicables, se adhiere a las mejores prácticas corporativas y mantiene su certificación anual bajo las normas 404 y 302 de la Ley Sarbanes Oxley (SOX) en el 2020, en su calidad de subsidiaria de The Bank of Nova Scotia en Canadá.

## Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros más importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, obligaciones laborales al retiro y la futura realización de impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados.

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

### Cartera comercial

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

Las Disposiciones utilizan una metodología en la cual se clasifica a la cartera en diferentes grupos: en entidades federativas y municipios, proyectos de inversión con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, entidades financieras y personas morales y físicas con actividad empresarial no incluidas en los grupos anteriores, a su vez, este último grupo deberá dividirse en dos subgrupos: personas morales y físicas con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores a 14 millones de UDIS y menores a 14 millones de UDIS.

Para efectos de la calificación de proyectos con fuente de pago propia establece que la calificación se calculará mediante al análisis del riesgo del proyecto de inversión de acuerdo a su etapa de construcción u operación y mediante el sobre costo de obra y los flujos de efectivo del proyecto. Para los demás grupos se establece una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva mostrados a continuación:

GRADO DE RIESGO	RANGOS DE PORCENTAJE DE ESTIMACIÓN PREVENTIVAS
A-1	0.000 a 0.90 %
A-2	0.901 a 1.5 %
B-1	1.501 a 2.0%
B-2	2.001 a 2.50%

B-3	2.501 a 5.0%
C-1	5.001 a 10.0 %
C-2	10.001 a 15.5 %
D	15.501 a 45.0%
E	Mayor de 45.0 %

### Cartera hipotecaria

El cálculo de cartera hipotecaria se realiza conforme a las Disposiciones de Carácter General de las Instituciones de Crédito, correspondiente al cálculo de las reservas preventivas de la Cartera Crediticia Hipotecaria de Vivienda: Sección segunda, apartado A (De la metodología general).

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2020, se muestran a continuación:

GRADO DE RIESGO	RANGOS DE PORCENTAJE DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA
A-1	0.00% a 0.50%
A-2	0.501% a 0.75%
B-1	0.751% a 1.00%
B-2	1.001% a 1.50%
B-3	1.501% a 2.00%
C-1	2.001% a 5.00%
C-2	5.001% a 10.00%
D	10.001% a 40.00%
E	40.001% a 100%

### Cartera de Consumo

Para la determinación de la reserva, la cartera de consumo es separada en dos grupos: a) cartera crediticia de consumo no revolvente y b) cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La metodología seguida para ambos grupos es la descrita en los artículos 91 y 92 de las Disposiciones respectivamente. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2020, se muestran a continuación:

GRADO DE RIESGO	RANGOS DE PORCENTAJES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA	
	No revolvente	Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes
A-1	0.00% a 2.00%	0.00% a 3.00%
A-2	2.01% a 3.00%	3.01% a 5.00%
B-1	3.01% a 4.00%	5.01% a 6.50%
B-2	4.01% a 5.00%	6.51% a 8.00%
B-3	5.01% a 6.00%	8.01% a 10.00%
C-1	6.01% a 8.00%	10.01% a 15.00%
C-2	8.01% a 15.00%	15.01% a 35.00%
D	15.01% a 35.00%	35.01% a 75.00%
E	35.01% a 100%	Mayores a 75.01%

### Juicios

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

### Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

- Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado, sobre todo aquellos derivados complejos o sin un mercado activo;
  - Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios: supuestos e insumos utilizados en su determinación;
  - Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo: Pruebas de deterioro del valor de activos fijos, incluyendo los supuestos claves para determinación del importe recuperable de dichos activos;
  - Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
  - Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización de los impuestos diferidos;
-

## [427000-N] Administración

### Audidores externos de la administración:

---

En la sesión del Consejo de Administración celebrado el 26 de junio del 2001, se aprobó la designación de KPMG, Cárdenas Dosal, S.C. como auditores externos de la sociedad para el ejercicio del año 2001 y se ha venido ratificando su designación anualmente, siendo su última ratificación la del 30 de abril del 2020, para el ejercicio 2021.

#### Requisitos que deben cumplir los Auditores Externos.

El Banco deberá recabar del Auditor Externo Independiente una declaración en la que manifieste lo siguiente:

- I. Que cumple con los requisitos señalados en los artículos 4 y 5 de la CUAE, así como que es contador público o licenciado en contaduría pública. Asimismo, deben incorporar los números y fecha de expedición de los registros vigentes expedidos por la Administración General de Auditoría Fiscal Federal del Servicio de Administración Tributaria, incluyendo el del Despacho en el que labora o, en su caso, el número de certificado expedido por el colegio de profesionistas reconocido por la Secretaría de Educación Pública al que pertenezca.
- II. Que desde la fecha en que se prestan los servicios de auditoría externa, durante el desarrollo de la auditoría externa y hasta la emisión del Informe de Auditoría Externa, así como de los comunicados y opiniones requeridos conforme a lo señalado en el artículo 15 de estas disposiciones, cumplen con los requisitos a que se refieren los artículos 4 y 5, así como que el Despacho se ajusta a lo previsto en los artículos 6, 9 y 10, en relación con el artículo 14 de la CUAE.
- III. Que el Despacho cuenta con evidencia documental de la implementación del sistema de control de calidad a que se refiere el artículo 9 de la CUAE y participa en un programa de evaluación de calidad que se ajusta a los requisitos que se contemplan en el artículo 12 de la CUAE.

En ninguno de los ejercicios en que KPMG ha auditado los estados financieros de Scotiabank, se han emitido informes u opiniones con salvedades, negativas o abstenciones.

#### Opiniones, informes y comunicados requeridos por la CNBV a los auditores externos:

- El Auditor Externo deberá incluir en el comunicado de observaciones la identificación de las observaciones que corresponden a los procedimientos sustantivos, la evaluación del control interno y otros asuntos, ordenadas por su relevancia, a juicio del Auditor Externo de acuerdo con la Circular Única de Auditores Externos (CUAE) emitida por la CNBV.

#### Informes Diferentes a la Auditoría

- 1 Scotiabank Inverlat - SoX
- 2 Scotiabank Inverlat - Reporting package
- 3 Reports CUAE Scotiabank Inverlat
- 4 Reporte anual Banco

El monto pagado por los informes diferentes de Auditoría asciende a \$2.8 millones que representan el 22% del total de erogaciones realizadas al despacho auditor KPMG.

## Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:

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

Operaciones con partes relacionadas (millones de pesos)	2020	2019	2018
Préstamos otorgados	3,479	4,388	5,973
Captación tradicional	122	838	54

Las principales partidas de ingresos y gastos derivados de transacciones con partes relacionadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 fueron los intereses sobre dichos préstamos.

Operaciones con partes relacionadas (millones de pesos)	2020	2019	2018
<b>Subsidiarias</b>			
<b>Ingresos por:</b>			
Servicios de Administración	-	797	920
Comisiones	-	-	914
Intereses cobrados	10	534	629
Activo por administración de cartera	-	-	435
<b>Gastos por:</b>			
Intereses pagados	23	31	4
Premios e intereses por reporto	75	92	86
Rentas	882	758	584
Comisiones	19	15	17
Cuotas de intercambio	-	445	552
Sobretasa	-	180	216
Otros	61	68	6
<b>Por cobrar:</b>			
Cartera de crédito	-	-	7,387
Depósitos en garantía	83	180	895
Activo por administración de cartera	-	-	434
Otros	205	403	-
<b>Por pagar:</b>			
Depósitos a la vista	446	772	96
Acreedores por reporto	1,780	1,206	1,694
Otras cuentas por pagar y préstamos bancarios	-	122	19

Operaciones con partes relacionadas (millones de pesos)	2020	2019	2018
<b>Controladora</b>			
Intereses pagados	21	22	17
<b>Por pagar:</b>			
Depósitos a la vista	437	420	130
<b>Otras partes relacionadas</b>			
<b>Ingresos por:</b>			
Premios e intereses	757	486	730
Rentas y Mantenimiento	65	70	27
Comisiones	58	86	114
Resultado por intermediación	-	22	(147)
Asesoría Financiera	-	-	55
Servicios de co-distribución y administración	470	412	433

Otros	1	3	17
<b>Gasto por:</b>			
Intereses pagados	993	866	412
Comisiones	-	3	5
Premios e intereses por reporto	1,099	1,402	1,302
Resultado por intermediación	198	-	-
Asesoría financiera	-	-	1,265
Rentas	21	20	19
Servicios administrativos	9,798	8,998	-
Administración y promoción	-	25	765
Gastos por emisión y colocación de deuda	-	41	84
Otros	131	26	-
<b>Por cobrar:</b>			
Disponibilidades	(58)	(59)	(865)
Deudores por Reporto	15,184	1,113	3,467
Derivados	13,116	4,697	92,365
Créditos comerciales	2,530	3,578	8,778
Co-distribución	42	37	35
Pagos anticipados	-	-	292
Otras cuentas por cobrar	9,129	4,855	326
<b>Otras partes relacionadas</b>			
<b>Por pagar:</b>			
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	405	610	1,870
Acreedores por reporto	21,285	18,852	15,518
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	5,806
Derivados	1,907	2,129	93,054
Otras cuentas por pagar	10,079	4,609	290

## Información adicional administradores y accionistas:

**Consejo de Administración Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril de 2020.**

**Consejeros Propietarios: 10    Consejeros Suplentes: 3**

PROPIETARIO	SUPLENTE
Guillermo Enrique Babatz Torres (Presidente)	Federico Santacruz González
María Novales-Flamarique	Federico Santacruz González
Georgina Yamilet Kessel Martínez	Federico Santacruz González
Pedro José Miguel Sáez Pueyo	Federico Santacruz González
Víctor Alberto Tiburcio Celorio	Federico Santacruz González
Patricio Treviño Westendarp	Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Felipe de Iturbe y Bernal	Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Pedro Abelardo Velasco Alvarado	Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Víctor Manuel Borrás Setién	Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Adrián Otero Rosiles (vicepresidente)	Iván Lomelí León

Todos los consejeros son electos por los accionistas de Scotiabank Inverlat.

**El Consejo de Administración (en adelante el Consejo) tiene en forma general las responsabilidades y obligaciones que se indican a continuación: (vigentes al mes de diciembre del 2020).**

### Gobierno Corporativo

1. Responsable de la administración del Grupo y sus Entidades Financieras, respectivamente.



2. Vigila la gestión y conducción de los negocios del Grupo y sus Entidades Financieras, así como el desempeño de los Directivos Relevantes.
3. Desempeña ciertas funciones y aprueba diversos asuntos que puedan ser requeridos por:
  - Los Estatutos Sociales del Grupo y sus Entidades Financieras, según corresponda;
  - La Legislación Financiera Mexicana aplicable; y
  - Otras leyes y reglamentos aplicables.
4. Presenta a la Asamblea General de Accionistas del Grupo que se celebre con motivo del cierre del ejercicio social (a) el informe del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias en términos del artículo 58 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras; (b) el informe del Director General al que se refiere el artículo 172 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras; (c) la opinión del Consejo sobre el contenido del informe del Director General rendido conforme al inciso (b) anterior; (d) el informe de las principales políticas y criterios contables utilizados para preparar la información financiera del Grupo y de sus Entidades Financieras y (e) el informe sobre las operaciones y actividades en las que hubiere intervenido el Consejo.
5. Desarrolla la estrategia del Grupo y sus Entidades Financieras en materia de gobierno corporativo, así como sus principios y reglas.
6. Designa a los miembros de los Comités y sugiere a los candidatos para ocupar el cargo de Consejero a la Asamblea de Accionistas a propuesta del Comité de Gobierno Corporativo.
7. Designa al presidente del Consejo de Administración quien no podrá ser funcionario.
8. Constituye Comités que apoyan al Consejo, y les delega funciones específicas, aprueba sus reglas de funcionamiento, designa a los presidentes de los Comités (sujeto a los requerimientos regulatorios); asimismo, revisa su estructura y composición de dichos Comités, a fin de asegurar que proporcionan una supervisión adecuada.
9. A propuesta del Comité de Gobierno Corporativo, establece las expectativas y responsabilidades de los miembros del Consejo y de sus Comités, incluyendo los requisitos de asistencia y preparación de las juntas.
10. 10.Revisa y analiza las evaluaciones anuales de desempeño del Consejo y de sus Comités.
11. Aprueba los lineamientos, las políticas, así como los procesos del Grupo y sus Entidades Financieras para el caso de conflictos de interés.
12. Aprueba: (a) las políticas y lineamientos para el uso o goce de los bienes del Grupo y sus Entidades Financieras por parte de Personas Relacionadas; (b) los actos, cada uno en lo individual, con Personas Relacionadas que pretenda celebrar el Grupo o sus Entidades Financieras; (c) los actos que se ejecuten ya sea simultánea o sucesivamente que por sus características puedan considerarse como uno sólo y que pretendan llevarse a cabo por el Grupo y/o las Entidades Financieras en el lapso de un ejercicio social, cuando sean inusuales o recurrentes, o bien, su importe represente con base en cifras correspondientes al cierre del trimestre inmediato anterior en cualquiera de los supuestos siguientes: (i) la adquisición o enajenación de bienes con valor igual o superior al 5% de los activos consolidados del Grupo y sus Entidades Financieras; y (ii) el otorgamiento de garantías o la asunción de pasivos por un monto total igual o superior al 5% de los activos consolidados del Grupo y sus Entidades Financieras; (d) las políticas para el otorgamiento de mutuos, préstamos o cualquier tipo de créditos o garantías a Personas Relacionadas; y (e) las dispensas para que un consejero, Directivo Relevante o persona con Poder de Mando aproveche oportunidades de negocio para sí o en favor de terceros que correspondan al Grupo y sus Entidades Financieras.
13. Se asegura que se cuenta con un proceso continuo, apropiado y eficaz que garantice la adhesión al Código de Conducta de Scotiabank por parte del Grupo y sus Entidades Financieras.
14. Toma en consideración los reportes de la Dirección General derivado de la relación entre el Grupo y sus Entidades Financieras con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”). Da seguimiento con la CNBV de los resultados de supervisión, notifica a la CNBV sobre los temas significativos que afectan al Grupo y sus Entidades Financieras en el caso de que no sean notificados por la Dirección General, y supervisa que la CNBV reciba notificación previa de cualquier cambio en la integración del Consejo y/o la Dirección General del Grupo y sus Entidades Financieras.

### **Gestión Estratégica**

15. Establece las estrategias generales del Grupo y sus Entidades Financieras, así como las estrategias generales para la gestión, conducción y ejecución del negocio del Grupo y sus Entidades Financieras.
16. Supervisa la estructura organizacional del Grupo y sus Entidades Financieras, presentada por la Dirección General, que incluye los funcionarios que ocupen las dos jerarquías inferiores al Director General.
17. Supervisa el proceso de planeación y aprueba anualmente un plan estratégico del Grupo y sus Entidades Financieras, tomando en cuenta, entre otras cosas, las oportunidades y los riesgos de negocio, así como otras iniciativas estratégicas significativas de Bank of Nova Scotia.

18. Supervisa la ejecución de los planes estratégicos del Grupo y sus Entidades Financieras y monitorea el desempeño respecto a los planes aprobados, la estrategia y apetito del riesgo.
19. Revisa y aprueba todas las transacciones relevantes del Grupo y sus Entidades Financieras.
20. Revisa y aprueba la estrategia relativa a la administración del capital del Grupo y sus Entidades Financieras, tomando en cuenta los riesgos asumidos, asegurándose que dichas estrategias, son adecuadas y monitorea su desempeño contra el presupuesto aprobado.
21. Analiza y aprueba las solicitudes específicas de gastos, que rebasen los límites previamente autorizados por el Consejo.
22. Respecto del Consejo del Banco, aprueba su Plan de Continuidad de Negocio, presentado por su Director General, previa revisión del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.

### **Administración de Riesgos y Controles Internos**

23. Da seguimiento a los principales riesgos a los que está expuesto el Grupo y las Entidades Financieras, identificados con base en la información presentada por los comités, el Director General y el auditor externo.
24. Aprueba y supervisa la aplicación de la estrategia de la administración del riesgo global de Grupo y de sus Entidades Financieras, que incluya el marco y su apetito de riesgos.
25. Supervisa que se cuente con adecuados procesos para identificar riesgos financieros y no financieros significativos y aprueba marcos significativos de administración de riesgos y asegura la implementación de adecuados procesos para la administración de dichos riesgos; así mismo aprueba las políticas para la originación y administración del crédito; las cuales se revisarán al menos una vez al año. Supervisa mediante la certificación de los Directivos Relevantes que dichas políticas y procesos se hayan actualizado e implementado debidamente.
26. Ratifica al responsable de la Unidad de Administración Integral de Riesgo, designado por el Comité de Riesgos.
27. Aprueba los asuntos y revisa los informes de conformidad con las políticas clave aprobadas por el Consejo.
28. Asegura que el Consejo reciba de los funcionarios del Grupo la información necesaria, para que éste desarrolle efectivamente sus funciones.
29. Aprueba los lineamientos de control interno y auditoría interna del Grupo y sus Entidades Financieras, incluyendo la Política de Control Interno.
30. Supervisa la integridad y la eficacia de los controles internos de los sistemas de administración del Grupo y sus Entidades Financieras, y recibe informes sobre el diseño y operación efectiva de estos sistemas, para garantizar razonablemente que el Grupo y sus Entidades Financieras opere dentro de un marco de control interno adecuado.
31. Aprueba las políticas contables, los estados financieros y la contratación del auditor externo del Grupo.
32. A propuesta del Comité de Riesgos aprueba el Plan de Contingencia para presentar a la CNBV, así como sus actualizaciones.
33. Aprueba la Política del Plan de Contingencia, el Marco del Plan de Contingencia y sus actualizaciones, a propuesta del Comité de Riesgos.

### **Supervisión de la Gestión**

34. En la medida de lo posible, se cerciora de la integridad del Director General y de los directivos que ocupen las dos jerarquías siguientes a la del Director General, y que estos promuevan una cultura de integridad en toda la organización.
35. Establece los términos y condiciones a los que se ajustará el Director General en el ejercicio de sus facultades.
36. Aprueba el nombramiento y la destitución de los Directivos Relevantes del Grupo y sus Entidades Financieras, asegurándose de que éstos estén calificados, sean competentes, así como de que su compensación sea consistente con los incentivos apropiados y prudenciales. Asimismo, aprueba los programas y las políticas relativas para la designación y retribución integral de dichos Directivos Relevantes.
37. Aprueba el nombramiento y la destitución del Director General, asegurándose que esté calificado y sea competente, y aprueba su retribución integral.
38. Asesora y aconseja al Director General.
39. Supervisa las funciones de las unidades de control interno y cumplimiento del Grupo y sus Entidades Financieras, tomando en cuenta su independencia y eficacia.
40. Establece estructuras y procesos a efecto de que el Consejo funcione independientemente del Director General y otros Directivos Relevantes, así como proveer directrices y retos para la Alta Dirección.
41. Supervisa las acciones a fin de subsanar las irregularidades que sean de su conocimiento y que las medidas correctivas correspondientes se implementen.

### **Divulgación de Información y Comunicados**

42. Revisa el desempeño del Grupo y sus Entidades Financieras, con base en los estados financieros consolidados y aprueba los estados financieros trimestrales y dictaminados del Grupo y sus Entidades Financieras, así como cualquier otro documento que debiera divulgarse, y publica el aviso de decreto y pago de dividendos.
43. Aprueba la política de comunicaciones para el Grupo y sus Entidades Financieras.
44. Aprueba las políticas de información y comunicación con los accionistas, así como con los Consejeros y Directivos Relevantes del Grupo y sus Entidades Financieras y establece procedimientos para la divulgación de información.

La sociedad es controlada por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. el cual mantiene actualmente el 99.99% de la tenencia accionaria. Los Consejeros Independientes Propietarios y Suplentes son los únicos que perciben un pago de honorario, en virtud de sus asistencias a las sesiones del Consejo de Administración y sus Órganos Colegiados y no tienen compensación, plan de pensión o retiro o cualquier otra prestación similar que perciban por parte de la Emisora.

Por lo que se refiere a los Consejeros No Independientes y Comisarios, tanto Propietarios como Suplentes, han renunciado expresamente al pago de honorarios antes señalado.

### Órganos intermedios de administración.

Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, cuenta con órganos intermedios de Administración que son el Comité de Auditoría y de Prácticas Societarias, el Comité de Riesgos, el Comité Técnico del Fideicomiso para Planes de Pensiones y Retiro de Empleados, el Comité de Recursos Humanos, el Comité de Análisis de Productos Financieros, el Comité de Comunicación y Control para prevenir, detectar y reportar operaciones con recursos de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo y el Comité de Riesgo Reputacional.

### COMITÉ DE AUDITORÍA Y DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS, en forma general cuenta con las responsabilidades que se indican a continuación: (Al mes de diciembre del 2020).

El Comité de Auditoría y Practicas Societarias, (en adelante “el Comité”) tiene un carácter consultivo; constituido de conformidad a las mejores prácticas de Gobierno Corporativo.

El objeto del Comité es:

1. Realizar las funciones establecidas en la Legislación Mexicana.
2. Asistir al Consejo en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión y vigilancia en lo referente, a:
  - i.La integridad de los estados financieros del Grupo y sus Entidades Financieras, tanto individuales como consolidados, así como el reporte trimestral de resultados.
  - ii.El cumplimiento de requerimientos legales y regulatorios por parte del Grupo y sus Entidades Financieras.
  - iii.El sistema de control interno incluyendo los controles en relación con la información financiera; así como los controles y procedimiento de divulgación de información.
  - iv.La capacidad e independencia, así como la evaluación de desempeño del auditor externo; y
  - v.El desempeño de las funciones de auditoría interna, así como su independencia dentro del Grupo y sus Entidades Financieras.
  - vi.El desempeño de las funciones de finanzas y cumplimiento
  - vii.Prácticas societarias respecto al uso y goce por parte de Personas Relacionadas de los bienes que integran el patrimonio del Grupo y sus Entidades Financieras.
3. Desempeñar las demás responsabilidades que pudieran serle asignadas por el Consejo de tiempo en tiempo.
4. Actuar como medio de enlace y comunicación entre el Consejo y los auditores internos y externos.
5. Asistir al Consejo en el cumplimiento de su función de supervisión respecto el establecimiento de estándares de conducta y comportamiento ético, así como en la supervisión del riesgo de conducta.

### Miembros que conforman el Comité de Auditoría y Practicas Societarias: (Integración aprobada en la sesión del Consejo de Octubre del 2020).

CONSEJEROS INDEPENDIENTES		CONSEJERO SUPLENTE
1	Patricio Treviño Westendarp (Presidente)	N/A
2	Guillermo Enrique Babatz Torres	N/A

3	Georgina Yamilet Kessel Martínez	N/A
4	Víctor Alberto Tiburcio Celorio	N/A
5	Pedro Sáez Pueyo	N/A
<b>INVITADOS PERMANENTES</b>		<b>SUPLENTES</b>
6	Adrián Otero Rosiles	N/A
7	Eduardo Fernández García Travesí	N/A
8	Carlos Marcelo Brina	N/A
9	Fernando Rodríguez Antuña	N/A
10	Alberto Miranda Mijares	N/A
11	Sergio U. Quiñones Franco	N/A
<b>SE REQUIERE LA PRESENCIA DEL AUDITOR INTERNO</b>		<b>SUPLENTE</b>
12	Jorge Córdova Estrada	N/A
<b>AUDITOR EXTERNO</b>		<b>SUPLENTE</b>
13	Ricardo Lara Uribe	N/A
<b>COMISARIO</b>		<b>SUPLENTE</b>
14	Luis Celhay López	Carlos Guadalupe Garza y Rodríguez
<b>SECRETARIO</b>		<b>SUPLENTE</b>
15	Mónica Cardoso Velázquez	N/A

Los miembros del Comité de Auditoría son nombrados por el Consejo de Administración.

**COMITÉ DE RIESGOS, en forma general cuenta con las responsabilidades que se indican a continuación: (Al mes de diciembre del 2020).**

El Comité de Riesgos del Consejo de Administración del Grupo y sus Entidades Financieras (en adelante el Comité) tiene por objeto supervisar la administración de los riesgos financieros y no financieros a los que dichas sociedades están expuestas y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y marcos para la administración integral de riesgos, así como con los límites globales de exposición al riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración (en adelante el “Consejo”) correspondiente.

El Comité asistirá al Consejo en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión, promoción y mantenimiento de una sólida cultura de riesgos en todo el Grupo y sus Entidades Financieras.

Periódicamente, analizar y reportar al Consejo problemas de carácter público que enfrente el Grupo y sus Entidades Financieras.

El Comité es responsable de cumplir con las obligaciones establecidas, entre otras, en la Ley de Instituciones de Crédito, Ley del Mercado de Valores, Ley de Fondos de Inversión, y las disposiciones de carácter general que de ellas emanen.

Adicionalmente, el Comité supervisa el desarrollo, modificaciones, actualización, implementación y pruebas del Plan de Contingencia de “El Banco”, aprobado por el Consejo, incluyendo el proceso de comunicación con la CNBV, el Consejo y The Bank of Nova Scotia (en adelante BNS). El Comité también monitorea las actividades de planeación de recuperación.

**Miembros que conforman el Comité de Riesgos: (Integración aprobada en la sesión del Consejo de octubre del 2020)**

<b>CONSEJEROS INDEPENDIENTES</b>		<b>SUPLENTES</b>
1	Georgina Kessel Martínez (Presidente)	N/A
2	Guillermo E. Babatz Torres	N/A
3	María Novales Flamarique	N/A
4	Felipe de Iturbe y Bernal	N/A

5	Víctor Manuel Borrás Setién	N/A
6	Patricio Treviño Westendarp	N/A
<b>DIRECTORES GENERALES</b>		<b>SUPLENTES</b>
7	Adrián Otero Rosiles (Banco)	N/A
8	Juan Antonio Carracedo Miranda(Casa de Bolsa)	N/A
9	David Jaime Valle (Operadora)	N/A
10	Salvador Espinosa Félix (CF)	N/A
11	José Manuel F. Barbosa Robledo (SECOSA)	N/A
<b>RESPONSABLES DE LA UAIR</b>		<b>MIEMBROS SUPLENTES</b>
12	Sergio U. Quiñones Franco (Banco y CB)	N/A
13	Oswaldo Ascencio Gascón (Operadora y CF)	N/A
<b>SE REQUIERE LA PRESENCIA DEL AUDITOR INTERNO SIN VOTO</b>		
14	Jorge Córdova Estrada (Auditoría)	N/A
<b>INVITADOS PERMANENTES</b>		<b>SUPLENTES</b>
15	Eduardo Fernández García Travesí (Legal)	N/A
16	Javier Dómenec Macías (Tesorería)	N/A
17	Héctor Pérez Osorio (GBM)	N/A
18	Carlos Marcelo Brina (Finanzas)	N/A
19	Fernando Rodríguez Antuña (Cumplimiento)	N/A
20	Alberto Miranda Mijares (PLD y CI)	N/A
21	Thayde Olarte Colmenares (Banca de Consumo)	N/A
<b>SECRETARIO</b>		<b>SUPLENTE</b>
21	Mónica Cardoso Velázquez	N/A

**COMITÉ DE COMUNICACIÓN Y CONTROL en forma general cuenta con las responsabilidades que se indican a continuación: (Al mes de diciembre del 2020).**

El Comité de Comunicación y Control es el órgano colegiado constituido por el Consejo de Administración de Scotiabank, teniendo como objetivo vigilar el cumplimiento del marco regulatorio y de la Política Interna que definen el programa de Prevención de Lavado de Dinero, Financiamiento al Terrorismo y Sanciones de las Empresas del Grupo Financiero, asimismo, es el órgano facultado en los términos de las Disposiciones de Carácter General a que se refieren los Art. 115 de la Ley de Instituciones de Crédito, 212 de la Ley del Mercado de Valores y 95 Bis de la Ley General de la LGOAAC encargado de autorizar y establecer las medidas y procedimientos del programa para prevenir, detectar y reportar actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer, prestar ayuda, auxilio o cooperación de cualquier especie a la comisión de los delitos previstos en los artículos 139 Quáter 400 Bis del Código Penal Federal, en los términos de las Disposiciones de carácter general anteriormente referidas.

**Miembros que conforman el Comité de Comunicación y Control: (Integración aprobada en la sesión del Consejo de Administración de octubre del 2020).**

<b>PROPIETARIOS</b>		<b>ÁREAS</b>	<b>SUPLENTES</b>
1	Sergio Ulises Quiñones Franco (Presidente)	Riesgos	Rubén Blanco Boa
2	Eduardo Fdz. García Travesí	Legal	Marcela Castillo Noguérón
3	Iván Lomelí León	GTB	Rodrigo Anzures Perdomo
4	José Manuel Federico Barbosa Robledo	Operaciones	Hiquingari Fco. Ortega Ortiz
5	Nashelli Menabrito Ferraez	Wealth Management	Juan Antonio Carracedo Miranda
6	James Shaw	GBM	Edgar Luises Castro
7	Fernando Rodríguez Antuña	PLD y FT	Miguel Ángel Ruíz Mata
8	Alberto Miranda Mijares	PLD y CI	Joaquín Muñoz de Cote Navarro
9	Thayde Olarte	Banca de Consumo	Donaji del Carmen Pineda Muñoz
<b>MIEMBRO CON VOZ SIN VOTO</b>		<b>ÁREAS</b>	<b>MIEMBRO SUPLENTE</b>
9	Jorge Córdova Estrada	DGA Auditoría Grupo	Omar Sámano Reyes
<b>MIEMBRO Y SECRETARIO</b>		<b>ÁREAS</b>	<b>PROSECRETARIO</b>
10	Alejandro Tovar Álvarez	Dir. Programa PLD	Juan Francisco Macías Bernal

**COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO en forma general cuenta con las responsabilidades que se indican a continuación: (Al mes de diciembre del 2020).**

El Comité de Gobierno Corporativo del Consejo de Administración del Grupo y sus Entidades deberá desempeñar sus funciones de conformidad con:

- La legislación mexicana,
- Los estatutos sociales del Grupo y sus Entidades,
- Otras disposiciones reglamentarias de relevancia en materia de Gobierno Corporativo.

Actuar como asesor del Consejo de Administración respecto a prácticas, políticas y procesos en materia de gobierno corporativo, a efecto de emitir lineamientos para mejorar el gobierno corporativo del Grupo y sus Entidades, a través de una evaluación constante sobre la forma en que el Consejo y los Comités se desempeñan, realizando recomendaciones sobre sus políticas y prácticas.

**Miembros que conforman el Comité de Gobierno Corporativo: (integración aprobada por el Consejo de Administración del de octubre del 2020).**

MIEMBROS PROPIETARIOS INDEPENDIENTES CON VOZ Y VOTO	MIEMBROS SUPLENTE
Víctor Alberto Tiburcio Celorio (Presidente)	N/A
Georgina Y. Kessel Martínez	N/A
Víctor Manuel Borrás Setién	N/A
Pedro Velasco Alvarado	N/A
Guillermo E. Babatz Torres	
INVITADOS PERMANENTES	MIEMBROS SUPLENTE
Adrián Otero Rosiles	N/A
Eduardo Fernández García Travesí	N/A
SECRETARIO	SUPLENTE
Mónica Cardoso Velázquez	N/A

**COMITÉ RECURSOS HUMANOS. en forma general cuenta con las responsabilidades que se indican a continuación: (Al mes de diciembre del 2020)**

El Comité de Recursos Humanos (en adelante el “Comité), deberá:

- Aprobar las estrategias generales para la administración de la cartera de los planes de beneficios por terminación de la relación laboral y de pensiones de beneficios post retiro (en adelante “los Planes”) para los empleados de las Entidades del Grupo, propuestos por el Comité Técnico del fideicomiso para los Planes de Pensiones (en adelante “el Comité Técnico”), o en su caso por el Comité Interno de Recursos Humanos.
- Supervisar los Planes pudiendo delegar al Comité Técnico la administración diaria de los mismos y las inversiones de los fondos de conformidad con las disposiciones regulatorias aplicables.
- Someter a la aprobación del Consejo del Grupo y sus Entidades Financieras las políticas y procedimientos, cualesquiera modificaciones y el listado de posiciones del sistema de remuneración; y cualquier excepción.
- Aprobar los programas de sucesiones y desarrollo para los Directivos Relevantes, de conformidad con los programas de liderazgo establecidos por “The Bank of Nova Scotia” (en adelante “BNS”).

**Comité Recursos Humanos está integrado de la siguiente manera: (Integración aprobada por el Consejo de octubre del 2020):**

CONSEJEROS INDEPENDIENTES	
1	Víctor Manuel Borrás Setién (Presidente)

2	Guillermo Enrique Babatz Torres
3	Pedro José Miguel Sáez Pueyo
4	Pedro Abelardo Velasco Alvarado
5	Felipe de Iturbe y Bernal
6	María Novales Flamarique
<b>RESPONSABLE DE FINANZAS</b>	
5	Carlos Marcelo Brina
<b>RESPONSABLE DE RECURSOS HUMANOS</b>	
6	Miguel Lozano Michel
<b>INVITADOS PERMANENTES</b>	
7	Adrián Otero Rosiles
8	Eduardo Fernández García Travesí
<b>RESPONSABLES DE LA UAIR</b>	
9	Sergio U. Quiñones Franco (Banco y Casa de Bolsa)
10	Oswaldo Ascencio Gascón (Operadora, CF y GC)
<b>SE REQUIERE AUDITOR INTERNO SIN VOTO</b>	
11	Jorge Córdova Estrada
<b>SECRETARIO</b>	
12	Mónica Cardoso Velázquez

**COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO PARA PLANES DE PENSIONES Y RETIRO DE EMPLEADOS. en forma general cuenta con las responsabilidades que se indican a continuación: (Al mes de diciembre del 2020)**

El objetivo de los planes de pensiones (en lo sucesivo los Planes) es proporcionar a sus participantes una fuente de ingresos y de otros beneficios de retiro al momento de su jubilación o de la terminación de la relación laboral, de acuerdo con las leyes mexicanas. Se mantiene un fondo para cada plan de retiro a través de los cuales se pagan los beneficios otorgados por los Planes, con base a las provisiones de los mismos y a las normas fiscales vigentes. Para los efectos de este mandato, los Planes incluyen planes de pensiones de beneficios por terminación de la relación laboral y beneficios post retiro.

El mandato del Comité radica en supervisar la administración de los Planes de las Entidades, en base a la estrategia general aprobada por el Comité de Recursos Humanos, y en su caso por el propio Consejo de Administración (el Consejo) y monitorear la administración y las inversiones de los fondos mantenidos en relación con dichos planes.

El Comité no tendrá responsabilidad sobre ningún plan patrocinado por las Entidades.

**Comité Técnico del Fideicomiso del Plan de Pensiones: (Integración aprobada en la sesión del Consejo de octubre del 2020)**

PROPIETARIOS INDEPENDIENTES		CARGO	SUPLENTE	
1	Felipe de Iturbe y Bernal (Presidente)	Consejero Independiente	1	N/A
PROPIETARIOS SBI		CARGO	SUPLENTE	
2	Miguel Lozano Michel	DGA Recursos Humanos	2	Rodrigo Espiritu Santo Raba
3	Marcos Durán y Casahonda Torack	Fiduciario	3	Alberto López López
4	David Jaime Valle	DE Gestión de Activos	4	Fernando Rodríguez Trejo
5	Marcela Castillo Noguerrón	DA Jurídica GBM y Derivados	5	Iván Roldan Moreno
6	Javier Domenech Macías	Dir. Ejecutivo Tesorería Grupo	6	Carlos Hernández Ávila
7	Juan José Cornejo Guzmán	Dir. Compensación Total	7	Daniela Hinojosa Olvera
8	Carlos Arias López	Dir. Crédito Empresarial	8	José Honoré Fautsch Fernández
9	Valerio Bustos	Finanzas	9	Luis Madrazo Lajous
10	Fernando Gutiérrez Fernández	Secretario Gral. Del Sindicato de Empleados	10	Héctor Alejandro García Muñoz

MIEMBROS PERMANENTES SIN VOTO			
11	Esperanza Dávila Arribas	11	Laura Jiménez Obregón
SECRETARIO		PROSECRETARIO	
12	Laura Jiménez Obregón	12	Gisela Casas Montealegre

**COMITÉ DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS FINANCIEROS. en forma general cuenta con las responsabilidades que se indican a continuación: (Atribuciones al mes de diciembre del 2020)**

Los Comités de Análisis de Productos Financieros del Banco y la Casa de Bolsa (en adelante los Comités) deberán desempeñar sus funciones de conformidad con las disposiciones en materia de Servicios de inversión ( en adelante DSI) y tendrán como mandato general el análisis y aprobación de los Productos financieros de cada Entidad financiera, así como de la revisión y aprobación de las políticas, procedimientos y aplicativos necesarios para la implementación de los Servicios de inversión previstos en las referidas disposiciones.

Dada la dinámica de los mercados, los Comités podrán contar con la asistencia de Subcomités, para el desempeño de sus funciones respecto al análisis y aprobación de Productos financieros cada Entidad financiera, de conformidad con las atribuciones que les sean delegadas por estos Comités, dentro del ámbito de sus competencias que se establecerán en su propio mandato, los cuales reportaran a estos Comités las resoluciones que hayan sido tomadas en cada sesión.

**Comité De Análisis de Productos Financieros integrado de la siguiente manera: (Integración aprobada por el Consejo de Scotiabank Inverlat en octubre del 2020):**

TITULAR		AREAS	SUPLENTE	
1	Alberto Miranda Mijares (Presidente)	Presidente	1	N/A
2	Sergio Ulises Quiñones Franco DGA Riesgos	Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)	2	Oswaldo Ascencio Dir. Corp. Admón. de Riesgos
3	Francisco Javier Delgado Dir Compliance WM	Compliance y Control Interno	3	José Arturo Arroyo Lira (Subdirector Cumplimiento)
4	Marcela Castillo Noguerón DE Jurídico	Jurídico	4	Gina Azpeitia Arizmendi (Subdir. Jurídico)
5	José Manuel Barbosa Robledo DGA Operaciones y SECOSA	Operaciones Centrales	5	Dzoara D. De ña Cruz Torres VP Operación de Mercados Financieros
6	Nasheli Menabrito Ferraez Dir. Whole Sales	Gestión de Activos	6	David Jaime Valle (Dir. Ejec. SGA y DG Scotia Fondos)
7	José Jaime Montemayor VP WM & PBM	Wealth Management	7	Juan Antonio Carrancedo Dir. –Territorial WM
8	Xavier Ormaechea Jauregui (MD & Head of GCM Mexico)	Global Banking & Markets	8	Pulina Leyva de la Garza Dir. Investor Solutions
9	Jorge Luis González Romero (Director Sales)	Global Banking & Markets	9	Roberto Calderón (Director Sales)
10	Salvador Espinosa Félix (VP Retail Products)	Banca de Consumo	10	Giovani E. Naar Fontalvo Dir. Captación
11	Thayde Alexandra Olarte (DGA Banca de Consumo)	Banca de Consumo	11	Paulina Prieto Higuera (Dir. Corp. Créditos Hipotecarios y automotriz)
12	Nashelli Menabrito Ferraez (Secretario Técnico)			

**COMITÉ DE RIESGO REPUTACIONAL. en forma general cuenta con las responsabilidades que se indican a continuación: (Al mes de diciembre de 2020)**

El Comité de Riesgo de la Reputación promoverá la conducta coherente con normas éticas y protegerá la reputación del Grupo y sus Entidades.



**Comité de Riesgo Reputacional integrado de la siguiente manera: (Integración aprobada por el Consejo de Scotiabank Inverlat en octubre de 2020):**

MIEMBROS PROPIETARIOS		SUPLENTES
1	<b>Eduardo Fdz. García Travesí (RT) (PRESIDENTE)</b> DGA Legal	<b>Mónica Cardoso Velázquez</b>
2	<b>Adrián Otero Rosiles</b> DG Grupo y Banco	N/A
3	<b>Alberto Miranda Mijares (RT)</b> DGA PLD y CI	<b>Joaquin Muñoz de Cote Navarro</b>
4	<b>Sergio Ulises Quiñones Franco (RT)</b> DGA RIESGOS	<b>Paul Beller</b>
5	<b>Carlos Marcelo Brina</b> DGA Finanzas	N/A
6	<b>Fernando Rodríguez Antuña (RT)</b> Dir. Corporativo Cumplimiento PLD y CI	<b>Fco. Javier Delgado Morales</b>
7	<b>Jorge Córdova Estrada (RT)</b> DGA Auditoría	N/A
8	<b>Marcela Castillo Noguero</b> DE Jurídico	<b>Gina Azpeitia Arizmendi</b>
9	<b>Miguel Lozano Michel *</b> DGA Recursos Humanos	N/A
10	<b>Nora E. Castro Velázquez</b> Dir. Comunicación y Relaciones Públicas	<b>Carlos Alberto Garnica Barrón</b>
INVITADOS*		
11	<b>Thayde Alexandra Olarte Colmenares</b> DGA Banca Consumo	<b>Donaji del Carmen Pineda Muñoz</b>
12	<b>Héctor Pérez Osorio</b> MD & Head Corporate Banking Mexico	N/A
13	Juan Antonio Carracedo Miranda DG Casa de Bolsa	<b>Nashelli Menabrito Ferrández / Jorge Gutiérrez Tostado</b>
14	<b>Iván Lomelí León</b> DGA Banca de Empresas	<b>Miguel Ángel Urreta Ruiz</b>
15	<b>Mario Castillo Díaz</b> Dir. Cumplimiento Fun. Corp.	<b>M. Eugenia Molina Pérez / Mariana Itzel Mejía Ríos</b>
16	<b>Santiago A. Florez Franco</b> Chief Tax Officer	N/A
17	<b>Salvador Espinosa Félix</b> DG Crédito Familiar y Dir. Corp. Producto Banca de Consumo	<b>José Manuel Gómez Gamper</b>
18	<b>José Manuel Barbosa Robledo</b> DGA Operaciones y DG SECOSA	<b>Hiquingari Francisco Ortega Ortiz</b>
19	<b>Marcelino Herrera Vegas</b> DGA Fábrica Digital	N/A
SECRETARIO		PROSECRETARIO
<b>Mónica Cardoso Velázquez</b> Dir. Prosecretaria de Consejo		<b>Gisela Casas Montealegre</b> Subdirector Jurídico

### Parentesco

No existe parentesco por consanguinidad o afinidad hasta cuarto grado entre cualquier Consejero o principales funcionarios.

### Tenencia Accionaria Consejeros y Directivos Relevantes

Los consejeros y directivos relevantes no tienen tenencia accionaria en la entidad.

### Entidad Controladora

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social.

### Expertos Financieros en Comités Constituidos para Auxiliar al Consejo de Administración

La emisora confirma que dentro de los Comités de Riesgos, Recursos Humanos y Auditoría y Prácticas Societarias se cuenta con al menos un miembro que sea experto financiero.

### Compensaciones y prestaciones de los miembros del Consejo de Administración y principales funcionarios:

El importe total por concepto de sueldos y prestaciones a los directivos de Scotiabank hasta segundo nivel, ascendió a la cantidad de \$222'382,083 (Doscientos Veinti Dos Millones Trescientos Ochenta y Dos Mil con Ochenta y tres Pesos 00/100 M.N.).

El total previsto para el Plan de Pensiones, Retiro o similares para funcionarios de Scotiabank hasta segundo nivel, es de \$59'445,847.84 (Cincuenta y Nueve Millones Cuatrocientos Cuarenta y Cinco Mil Ochocientos Cuarenta y Siete Pesos 84/100 M.N.).

### Compensaciones y Prestaciones a que tienen derechos los directivos de Banco:

Sueldo		
Aguinaldo	=	15 días de sueldo base
Comp. Fin Año	=	15 días de sueldo base
Prima Vacacional	=	25% del sueldo base
Comp. Aniversario	=	42% del sueldo base, para personal contratado antes del 31/07/2007; personal contratado después del 01/08/2007 25% del sueldo base.
Vales despensa	=	\$ 200.00
Comp. Previsión Social	=	15.1% del sueldo base mensual, con tope de acuerdo a la LISR, menos los \$200 pagados como vales de despensa
Comp. Variable		• Plan de Incentivos Anuales:

- i) De acuerdo al desempeño individual,
- ii) A los resultados del Grupo Financiero a nivel global y a nivel país; y
- iii) A los resultados de la línea de negocio o área a la cual pertenece cada empleado.

El Plan de Compensación Variable incluye cualquier pago que se haga durante el año por concepto de P.T.U.; es decir, ambos componentes constituirán la compensación variable total.

Bono por Traslado	=	• PTU: Según la utilidad. No participa el Director General. 1.5 meses de sueldo base, Tope de \$ 200,000.00.
Sobresueldos	=	Según sea el caso
Servicio Médico	=	Servicio Médico y/o Póliza de Gastos Médicos Mayores. Quienes fueron contratados a partir del 1° de noviembre del 2014, solo tienen póliza de Gastos Médicos Mayores y Cobertura del Seguro Social, pero que ya no cuentan con

IMSS, SAR e INFONAVIT	=	Servicio Médico.
Plan de Pensiones o Retiro	=	Conforme a ley Plan de Contribución Definida con aportaciones de la empresa y el empleado, con tope de acuerdo a la LISR. Existe un grupo cerrado de empleados con fecha máxima de contratación del 1° de febrero del 2006 que cuentan con un Plan de Beneficio Definido.
Seguro de Vida	=	Se establece una suma asegurada predefinida.

## Consejeros de la empresa [Sinopsis]

### Directivos relevantes [Miembro]

Brina Carlos Marcelo			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2020-02-24		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA de Finanzas	14.17	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Posgrado Contador Público / Seattle Pacific University			

Fernández García-Travesí Eduardo			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2017-01-09		Ordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Legal	5.39	No aplica
Información adicional			
Secretario Escolaridad: Lic. en Derecho/ Universidad Iberoamericana			

Olarte Colmenares Thayde Alexandra			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Mujer		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO

Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2019-01-06		No aplica	
Período por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Banca de Consumo	2.51	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Magister en Administración/ Universidad Metropolitana, Venezuela Economista/ Universidad Central de Venezuela Consejera Editorial Negocios Diario Reforma			

Lozano Michel Miguel			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2014-10-31		No aplica	
Período por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Recursos Humanos	37.01	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Lic. en Mercadotecnia y Derecho/ Universidad Tecnológica de México			

Miranda Mijares Alberto			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2019-01-05		No aplica	
Período por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA PLD y Control Interno	33.68	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Lic. en Ingeniería Industrial / Universidad Iberoamericana. Maestría en Administración / Northwestern University			

Carracedo Miranda Juan Antonio			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2020-01-12		No aplica	
Período por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DG Casa de Bolsa	25.15	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Lic. en Administración de empresas /Universidad Iberoamericana Ciudad de México.			

Perez Osorio Hector Cristian			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	

Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2015-04-05		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	MD & HEAD Corporate Banking Mexico	5.89	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Lic. Administración de Empresas (Bachelor of Science) /Shorter College			

Córdova Estrada Jorge			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2019-01-16		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Auditoría	5.14	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Lic. En Contabilidad Pública/ Universidad del Valle de México Maestría en Finanzas/ Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey			

Quiñones Franco Sergio Ulises			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2019-02-09		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Riesgos	17.93	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Lic. en Economía / Pontificia Universidad Católica del Perú			

Barbosa Robledo José Manuel Federico			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2019-06-16		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	D.C. Operaciones	28.05	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Maestría en Finanzas /Universidad Anahuac Lic. En Administración de Empresas / Universidad Chapultepec			

Rodríguez Mena Luis Andrés			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2019-09-23		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Tecnologías	1.5	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Doctorado en Administración / Universidad Anahuac Maestría en Dirección de Empresas para Ejecutivos con Experiencia / Instituto Paramericano de de Alta Dirección de Empresas			

**Relacionados [Miembro]**

Otero Rosiles Adrián			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI	SI	SI	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2019-05-31			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	CEO	2.19	No aplica
Información adicional			
Consejero Funcionario Vicepresidente Escolaridad: Lic. en Administración Financiera / Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey MBA with specialisation in Finance and Investment/European School of Economics, London. Participa dentro de las empresas subsidiarias del Grupo Financiero, como DG de Servicios Corporativos Scotia por un periodo del 29 de noviembre del 2018 al 25 de julio del 2019.			

Lomelí Leon Iván			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2018-01-06			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	DGA Banca de Empresas y GTB	18.33	No aplica
Información adicional			
Consejero Funcionario Suplente Escolaridad: Lic. en Administración de Empresas / Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey Master of Business Administration/European University			

**Independientes [Miembro]**

Babatz Torres Guillermo Enrique				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI		SI	SI	
Otros				
SI				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2014-07-11				
Período por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año		Presidente	No aplica	No aplica
Información adicional				
Escolaridad: Doctorado Colaboración en otras empresas: Presidente del Consejo de Administración de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V				

Novales Flamarique María				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Mujer		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO		NO	SI	
Otros				
SI				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2016-04-29				
Período por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año		Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional				
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.				

Kessel Martínez Georgina Yamilet				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Mujer		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI		SI	NO	
Otros				
SI				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2014-01-20				
Período por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año		Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional				
Escolaridad: Doctorado Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.				

Sánchez Ángeles Jorge Francisco			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			

Fecha de designación			
2010-04-30			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Suplente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Suplente de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

Santacruz González Federico			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2007-04-27			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Suplente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Suplente de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

Velasco Alvarado Pedro Abelardo			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	SI	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2014-01-20			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

Treviño Westendarp Patricio			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI	SI	NO	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
1999-11-26			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			



Sáez Pueyo Pedro José Miguel				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI		SI	SI	
Otros				
SI				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
1991-05-25				
Período por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año		Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional				
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scocotiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.				

de Iturbe y Bernal Felipe				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO		NO	SI	
Otros				
SI				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
1999-11-26				
Período por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año		Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional				
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scocotiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.				

Borrás Setién Víctor Manuel				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO		NO	SI	
Otros				
SI				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2016-04-29				
Período por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año		Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional				
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scocotiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.				

Tiburcio Celorio Víctor Alberto			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			

<b>Fecha de designación</b>			
2017-04-27			
<b>Periodo por el cual fueron electos</b>	<b>Cargo</b>	<b>Tiempo laborando en la Emisora (años)</b>	<b>Participación accionaria (en %)</b>
1 año	Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
<b>Información adicional</b>			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

**Porcentaje total de hombres como directivos relevantes:** 90.9

**Porcentaje total de mujeres como directivos relevantes:** 9.1

**Porcentaje total de hombres como consejeros:** 75

**Porcentaje total de mujeres como consejeros:** 25

**Cuenta con programa o política de inclusión laboral:** Si

## Descripción de la política o programa de inclusión laboral

En cuanto a la inclusión laboral, en los últimos años, el Emisor ha participado en auditorías externas que han revisado los procesos de recursos humanos, reconociendo la promoción de la Igualdad Laboral y la no discriminación. Como resultado de lo anterior, el Emisor, a través del Comité de Diversidad e Inclusión, actualizó un manual denominado "Manual de Equidad, Diversidad e Inclusión" que contiene las políticas sobre la equidad de Género, cuyo propósito es documentar las actividades relativas a la coordinación, administración y seguimiento del sistema de equidad, diversidad e inclusión. Es responsabilidad de la Dirección Liderazgo, Aprendizaje y Desempeño, las actualizaciones de dicho manual. La construcción y mantenimiento de una cultura equitativa, diversa e incluyente es responsabilidad de Recursos Humanos.

Se otorgó el folio por el Consejo Interinstitucional de la NMX-R-025-SCFI-2015: 065/2017 organismo avalado por la Secretaría del Trabajo y Previsión Social con respecto a la certificación de la Norma de Igualdad Laboral y No Discriminación sobre nuestras prácticas y políticas que incluye el rubro de equidad de género.

## Accionistas de la empresa [Sinopsis]

### Accionistas que ejerzan control o poder de mando[Miembro]

NA NA Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V.	
<b>Participación accionaria (en %)</b>	0.9999
<b>Información adicional</b>	
No aplica	

**Accionistas que ejerzan influencia significativa [Miembro]**

NA NA Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V.	
Participación accionaria (en %)	0.9999
Información adicional	
No aplica	

**Accionistas beneficiarios de más del 10% del capital social de la emisora [Miembro]**

NA NA Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V.	
Participación accionaria (en %)	0.9999
Información adicional	
No aplica	

**Estatutos sociales y otros convenios:**

---

El Banco no tiene convenio alguno que tenga por objeto retrasar, prevenir, diferir o hacer más oneroso un cambio de control. De igual forma, no existen fideicomisos o mecanismos que limiten los derechos corporativos que confieren las acciones.

---

## **[429000-N] Mercado de capitales**

### **Estructura accionaria:**

---

No Aplica

---

### **Comportamiento de la acción en el mercado de valores:**

---

No Aplica

---

### **Denominación de cada formador de mercado que haya prestado sus servicios durante el año inmediato anterior**

---

No Aplica

---

### **Identificación de los valores con los que operó el formador de mercado**

---

No Aplica

---

### **Inicio de vigencia, prórroga o renovación del contrato con el formador de mercado, duración del mismo y, en su caso, la terminación o rescisión de las contrataciones correspondientes**

---

No Aplica

---

### **Descripción de los servicios que prestó el formador de mercado; así como los términos y condiciones generales de contratación, en el caso de los contratos vigentes**

---

No Aplica

---

**Descripción general del impacto de la actuación del formador de mercado en los niveles de operación y en los precios de los valores de la emisora con los que opere dicho intermediario**

---

No Aplica

---

## [430000-N] Activos subyacentes

### Descripción de los activos subyacentes:

---

#### Indice de Precios y Cotizaciones de la BMV (IPC)

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 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.

El IPC es propiedad de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx)

#### Bovespa (IBOVESPA)

El Índice Bovespa es el más importante indicador del desempeño medio de las cotizaciones del mercado de acciones brasileño. Su relevancia proviene del hecho de que el Ibovespa retrata el comportamiento de los principales papeles negociados en la BM&FBOVESPA y también de su tradición, pues el índice mantuvo la integridad de su serie histórica y no sufrió modificaciones metodológicas desde su implementación en 1968. Es el valor actual, en moneda corriente, de una cartera teórica de acciones constituida en 02/01/1968 (valor base: 100 puntos), a partir de una aplicación hipotética\*. Se supone no haber sido efectuada ninguna inversión adicional desde entonces, considerándose solamente los ajustes efectuados como consecuencia de la distribución de rendimientos por las empresas emisoras (tales como reinversión de dividendos recibidos y del valor recibido con la venta de derechos de suscripción, y mantenimiento en cartera de las acciones recibidas en bonificación).

El Índice Bovespa es propiedad de BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://www.bmfbovespa.com.br>

#### Indice Brasil 15 RT

Indice Brasil 15 RT (Los Índices Brasil 15 Rendimiento Total, tienen como objetivo reflejar el comportamiento (con pago de dividendo) de los 15 valores brasileños más bursátiles disponibles en el Mercado Mexicano a través del Mercado Global SIC. El índice Brasil 15 Rendimiento Total es propiedad de BMV, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca).

#### Standard & Poors 500 Index (SPX).

Este índice bursátil se compone de las 500 empresas más grandes de Estados Unidos, siendo la bolsa en donde cotiza la denominada New York Stock Exchange y se pondera de acuerdo a la capitalización de mercado de cada una de las empresas. La historia del S&P 500 data de 1923, cuando la empresa Standard & Poor's introdujo un índice que cubría 233 Emisoras. El índice, tal como se le conoce hoy en día, fue hecho en 1957 al extenderse para incluir las 500 Emisoras más grandes del mundo.

El índice S&P es propiedad de Standard & Poor's Financial Services LLC, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita y en la página de internet <http://www.standardandpoors.com>

### **Dow Jones Industrial Average (DJIA)**

El índice industrial está compuesto por 30 empresas públicas estadounidenses reconocidas como triple "AAA" o "blue-chip" y fue creado el 26 de mayo de 1896 por los señores Charles Henry Dow, Edward Davis Jones y Charles M. Bergstresser, socios fundadores del Dow Jones and Company. Se le llama promedio porque el índice industrial originalmente fue calculado al sumar el precio de las acciones de estas empresas y dividirlo entre el número total de acciones. La metodología para calcular el índice permanece hasta la fecha, pero el divisor ha sido cambiado para preservar la continuidad histórica del índice. La bolsa en donde cotiza es la New York Stock Exchange.

El índice Dow Jones Industrial Average es propiedad de Wall Street Journal, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Russell 2000 Index (RTY)**

El Russell 2000 está compuesto por las 2,000 empresas de menor tamaño del índice Russell 3,000 que representan aproximadamente el 8% del valor de capitalización éste último. El Índice se desarrolló con un nivel base de 135 el 31 de Diciembre de 1986. La bolsa en donde cotiza es la New York Stock Exchange.

El índice Russell 2000 es propiedad de Frank Russell Company, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.russell.com/indexes](http://www.russell.com/indexes)

### **NASDAQ 100 Stock Index (NDX)**

El índice Nasdaq – 100 es un índice ponderado por capitalización de mercado de las 100 empresas más grandes y activas no financieras listadas en el NASDAQ. Ninguna emisora podrá representar más de 24% del total. La bolsa en donde cotiza es la NASDAQ.

El índice NASDAQ 100 es propiedad de Nasdaq Stock Market, Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **S&P / TSX 60 Index (S&P/TSX 60)**

El índice S&P/Toronto Stock Exchange 60 es un índice ponderado por capitalización diseñado para medir la actividad de las acciones listadas en el TSX. La bolsa en donde cotiza es la Toronto Stock Exchange.

El índice SPTSX 60 es propiedad de Toronto Stock Exchange, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita y en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **S&P/TSX BANKS INDEX (STBANKX)**

El S&P/TSX BANKS INDEX, es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los bancos que participan en el GICS (The Global Industry Classification Standard) involucrados en el sector bancario. El Índice se desarrolló con un nivel base de 1000 el 29 de Diciembre de 2000. La información requerida por las Disposiciones de carácter general

aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección:

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/avisos-de-ofertas-publicas-hojas-de-terminos-y-condiciones.aspx>

### **EURO STOXX Automobiles & Parts (SXAE)**

El EURO STOXX Automobiles & Parts (Price) es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los países que participan en el EMU (European Economic and Monetary Union) involucrados en el sector de automóviles y partes. El Índice se desarrolló con un nivel base de 100 el 31 de Diciembre de 1991. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <https://es-us.finanzas.yahoo.com/q?s=SXAE.Z>. En dicha página se podrán consultar los precios históricos, gráficos interactivos y comparativos, análisis técnicos, precios de cierre y apertura del índice. Todas las acciones que integran el índice EURO STOXX Automobiles & Parts, cotizan en la bolsa de valores de su mercado local.

### **EURO STOXX 50 (SX5E)**

El Dow Jones 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. La bolsa en donde cotiza es la Eurozona.

El índice EURO STOXX 50 es propiedad de STOXX Limited, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **EURO STOXX Banks (SX7E)**

El EURO STOXX Banks es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los países que participan en el EMU ( European Economic and Monetary Union ) involucrados en el sector bancario. El Índice se desarrolló con un nivel base de 100 el 31 de Diciembre de 1991. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección. <http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/avisos-de-ofertas-publicas-hojas-de-terminos-y-condiciones.aspx>.

### **EURO STOXX Oil & Gas (SXEE)**

El EURO STOXX Oil & Gas (Price) es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los países que participan en el EMU ( European Economic and Monetary Union ) involucrados en el sector energético. El Índice se desarrolló con un nivel base de 100 el 31 de Diciembre de 1991. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección. <http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/avisos-de-ofertas-publicas-hojas-de-terminos-y-condiciones.aspx>

### **Eurostoxx Food & Beverage (SX3E)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de la alimentación.



**Eurostoxx Chemicals (SX4E)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de la industria química.

**Eurostoxx Utilities (SX6E)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de servicios básicos.

**Eurostoxx Technology (SX8E)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector tecnológico.

**Eurostoxx Health Care (SXDE)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector del cuidado de la salud.

**Eurostoxx Telecommunications (SXKE)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de las telecomunicaciones

**Eurostoxx Retail (SXRE)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de las ventas al por menor.

**Eurostoxx Personal & Household Goods (SXQE)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de los bienes del hogar.

**Eurostoxx Insurance (SXIE)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de los seguros.

**Chile Stock Market select (IPSA)**

Es un Índice de Retorno Total compuesto con las 40 empresas con mayor volumen anual promedio de operaciones que cotizan en la Bolsa de Comercio de Santiago (BCS). Las revisiones se realizan cuatrimestralmente.

### **S&P Bric 40 (SBR Index)**

Es un índice que otorga exposición a las 40 empresas líderes de los mercados emergentes de Brasil, Rusia, India y China a través de las acciones que cotizan en mercados desarrollados.

### **S&P Asia 50 Index**

EL S&P Asia 50 está compuesto por las 50 compañías “blue-chip” líderes elegidas entre los cuatro principales mercados asiáticos – Hong Kong, Core, Singapur y Taiwán.

### **S&P Europe 350 Index**

La S&P Europe 350 es un índice de renta variable elegido entre los principales 16 mercados europeos, que comprende aproximadamente el 70% de la capitalización de mercado de la región. Es un índice único, diseñado para el inversionista que busca exposición al amplio mercado Europeo mediante un índice que es eficiente para replicar.

### **Industrial Select Sector Index (IXI)**

Industrial Select Sector Index es negociable en Bolsa constituido en EEUU. Sus inversiones se centran en productos industriales, incluyendo equipo eléctrico y de construcción, gestión de desechos y maquinaria. Pondera las acciones por capitalización de mercado.

### **Energy Select Sector Index (IXE)**

El índice Energy Select Sector, es un índice ponderado por capitalización bursátil que busca replicar los movimiento de las compañías involucradas en el desarrollo y producción de productos energéticos y que son componentes del S&P 500. Este índice sirve como punto de referencia del SPDR Energy Select Sector Fund XLE. Este índice sirve como punto de referencia del SPDR Financial Select Sector Fund XLF. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección. <https://es.finance.yahoo.com/q?s=%5EIXE&qI=0>

### **Financial Select Sector Index (IXM)**

El índice Financial Select Sector, es un índice ponderado por capitalización bursátil que busca replicar los movimiento de las compañías involucradas en el desarrollo y producción de productos financieros y que son componentes del S&P 500. Este índice sirve como punto de referencia del SPDR Financial Select Sector Fund XLF. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección. <https://es.finance.yahoo.com/q?s=%5EIXM&qI=0>

### **Real Estate Select Sector Index (IXRE)**

El índice Real Estate Select Sector es un índice ponderado por capitalización bursátil que busca replicar los movimientos de las acciones de las compañías involucradas en el sector inmobiliario y que son componentes del S&P 500. Este índice sirve como punto de referencia del Real Estate Select Sector SPDR Fund (XLRE), la cual cotiza en el NYSE. La información requerida por las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <https://es.finance.yahoo.com/q?s=%5EIXRE>

**FTSE 100 Index (UKX)**

El FTSE 100 es un índice ponderado por capitalización de mercado de las 100 empresas más grandes listadas en el London Stock Exchange. El Índice se desarrolló con un nivel base de 1,000 el 3 de Enero de 1984. La bolsa en donde cotiza es la London Stock Exchange.

El índice FTSE 100 Share Monitor es propiedad de FTSE Group, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

**FTSE China 50 Index (XINOI)**

El FTSE China 50 es un índice ponderado por capitalización de mercado de las 50 empresas mas grandes de China (Red Chips, H Shares y P Chips) estas acciones cotizan en el Hong Kong Stock Exchange. Este índice sirve como punto de referencia del SPDR Financial Select Sector Fund XLF. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/avisos-de-ofertas-publicas-hojas-de-terminos-y-condiciones.aspx>

**Deutsche Borse AG German Stock Index (DAX)**

El German Stock Index es un índice de retorno total de 30 empresas Alemanas que cotizan en el Frankfurt Stock Exchange. El Índice se desarrolló con un nivel base de 1,000 el 31 de Diciembre de 1987. La bolsa en donde cotiza es la German Stock Exchange.

El índice Deutsche Borse AG German Stock Index es propiedad de STOXX Limited, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

**IBEX 35®**

El IBEX 35 es el índice oficial del Mercado Continuo Español. El índice se integra con los 35 valores listados más líquidos del mercado Continuo. Es calculado, supervisado y publicado por la Sociedad de Bolsas. El Índice se desarrolló con un nivel base de 3,000 el 29 de Diciembre de 1989. La bolsa en donde cotiza es la Bolsa de Madrid.

El índice IBEX 35 es propiedad de Sociedad de Bolsas, S.A., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

**CAC 40®**

El CAC 40 es un índice de 40 empresas listadas en la Paris Bourse de ponderación por valor de capitalización. El Índice se desarrolló con un nivel base de 1,000 el 31 de Diciembre de 1987. La bolsa en donde cotiza es la Paris Bourse.

El índice CAC 40 es propiedad de Euronext N.V., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

**NIKKEI 225 (NKY)**

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. La bolsa en donde cotiza es la Tokyo Stock Exchange.

El índice Nikkei-225 es propiedad de NIKKEI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **TOPIX (TPX)**

El Topix es un índice ponderado por precio de todas las empresas negociadas en la Primera Sección del Tokyo Stock Exchange. El índice tiene un valor base de 100 a partir del 4 de Enero de 1968. La bolsa en donde cotiza es la Tokyo Stock Exchange.

El índice Topix es propiedad de Tokyo Stock Exchange, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **KOSPI Index (KOSPI)**

El Kospi Index, es el índice bursátil de Corea del Sur compuesto por todas las compañías negociadas en la Mercado de Valores de Corea "Korea Stock Exchange". El índice fue desarrollado sobre una base de 100 en Enero de 1980. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <https://es.finance.yahoo.com/q?s=%5EKS11&qI=0>

### **MSCI Emerging Markets Index (MXEF)**

El MSCI Emerging Market Index es un índice ajustado por valor de mercado y por las acciones en circulación de las empresas que lo componen. Está diseñado para medir el comportamiento de los mercados emergentes del mundo. El índice se calcula en Dólares Ameicanos en tiempo real. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI Emerging Market Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.scotiabank.com](http://www.scotiabank.com)

### **MSCI World Index (MXWO)**

El MSCI World Index es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 1 de Diciembre de 1969. El índice incluye acciones de mercados desarrollados del mundo y no incluye mercados emergentes. El índice se calcula en Dólares Ameicanos en tiempo real. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI World Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.scotiabank.com](http://www.scotiabank.com)

### **MSCI Emerging Markets Latin America Index (MXLA)**

El MSCI EM LATAM es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen. El índice esta compuesto por 137 representativas de 5 países Latinoamericanos. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 1

de Diciembre de 1987. El índice se calcula en Dólares Americanos en tiempo real. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI EM LATAM es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.scotiabank.com](http://www.scotiabank.com)

#### **MSCI Canada Index (MXCA)**

El MSCI Canada Index es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen que están listadas en Canadá. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 31 de diciembre de 1969. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI Canada Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

#### **MSCI North America Index (MXNA)**

El MSCI North America Index es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 31 de diciembre de 1969. La bolsa donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI North America Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

#### **MSCI Mexico Index (MXMX)**

El MSCI Mexico Index es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen que están listadas en México. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 31 de diciembre de 1987. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI Mexico Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

#### **MSCI Brazil Index (MXBR)**

El MSCI Brazil Index es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen que están listadas en Brasil. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 31 de diciembre de 1987. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI Brazil Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

#### **Hang Seng Index (HSI)**

El Hang Seng Index es un índice ponderado por capitalización de 33 empresas seleccionadas de la Bolsa de Valores de Hong Kong. Los componentes del índice se dividen en cuatro subíndices: (i) comercio e industria; (ii) finanzas; (iii) utilidades; (iv) propiedades.

### **Hang Seng China Enterprises Index (HSCEI)**

El Índice Índice Hang Seng China Enterprises Index, es uno de los principales índices bursátiles chino de Hong Kong en el Hong Kong Stock Exchange (HKEX). Es usado para grabar y monitorizar diariamente los cambios de las más grandes compañías de Hong Kong en el mercado de acciones. El Índice se desarrolló con un nivel base de 2000 el 3 de Enero de 2000. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección <http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/avisos-de-ofertas-publicas-hojas-de-terminos-y-condiciones.aspx>

### **Swiss Market (SMI )**

Índice que agrupa las 20 acciones más importantes y líquidas de Ginebra, Zúrich y Basilea. Desde 1998 tiene un nivel base de 1500. Índice que agrupa las 20 acciones más importantes y líquidas de Ginebra, Zúrich y Basilea. Desde 1998 tiene un nivel base de 1500. Es un índice que se basa en los rendimientos, sin ajustes para dividendos.

### **TWSE TAIWAN TAIEX INDEX**

El índice TWSE es ponderado por capitalización de todas las acciones comunes que cotizan en la Bolsa de Valores de Taiwan. El índice se basó en 1966 y también es conocido como Índice TSEC.

### **Indice VIX**

Es un índice que mide las expectativas del mercado sobre la volatilidad a corto plazo del índice S&P 500. Sirve además como herramienta de inversión en la especulación de la volatilidad futura. El índice está calculado con base en los precios de las opciones del S&P500 listados en el Chicago Mercantile Exchange.

### **Indice VSTOXX (V2X Index)**

Es un índice que mide las expectativas del mercado sobre la volatilidad de corto a largo plazo del índice SX5E. Se realiza midiendo la raíz cuadrada de la varianza implícita de todas las opciones a un tiempo dado a vencimiento. El índice está calculado con base en los precios de las opciones del Eurostoxx50 listados en el Eurex Exchange.

### **EEM ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND**

iShares MSCI Emerging Markets ETF es un fondo negociable en Bolsa constituido en los EE.UU. Sigue el desempeño del MSCI TR Emerging Markets Index. El ETF mantiene acciones de mercados emergentes que pueden ser clasificadas predominantemente como de cap grande y mediana. Pondera las posiciones usando una metodología de capitalización de mercado y se equilibra cada trimestre. <https://www.ishares.com/us/products/>

### **EWZ ISHARES MSCI BRAZIL INDEX Brasil**

iShares MSCI Brazil Capped ETF es un fondo negociable en Bolsa en los EE. UU. Su objetivo es brindar resultados de inversión que correspondan con el rendimiento del MSCI Brazil 25/50 Index. Invierte en compañías de techo grande y med en Brasil, que representa el 85% de la bolsa de valores brasilera. Brinda a inversores una cobertura brasilera más amplia. <https://www.ishares.com/us/products/>

### **EWX ISHARES MSCI MEXICO**

iShares MSCI Mexico Capped ETF es un fondo negociable en Bolsa constituido en los EE. UU. Su objetivo es brindar resultados de inversión que correspondan con el desempeño de MSCI Mexico IMI 25/50 Index. <https://www.ishares.com/us/products/>

**ILF ISHARES S&P LATIN AMERICA 40**

iShares Latin America 40 ETF es un fondo cotizado constituido en EE. UU. Sigue la rentabilidad del índice S&P Latin America 40. Usa una estrategia de muestreo representativo para intentar seguir el índice. Incluye valores muy líquidos de grandes sectores económicos en Latinoamérica. Pondera sus tenencias por capitalización de mercado. <https://www.ishares.com/us/products/>

**GDx MARKET VECTORS GOLD MINERS ETF**

VanEck Vectors Gold Miners ETF es un fondo negociable en Bolsa constituido en EE. UU. Su objeto es seguir el rendimiento del índice NYSE Arca Gold Miners. Invierte en acciones de materiales de todo tamaño de cap en todo el mundo. Su mayor asignación es en empresas norteamericanas, mayormente domiciliadas en Canadá. Pondera acciones con una metodología de capitalización de mercado.

**GLD SPDR Gold Shares**

SPDR Gold Shares es un fondo de inversión constituido en los EE. UU. Su objetivo de inversión es en acciones que reflejan el desempeño del precio del lingote de oro, menos los gastos del fideicomiso. Posee oro y se espera que de vez en cuando emita cestas a cambio de depósitos de oro y que distribuya oro en conexión con las amortizaciones de las cestas.

**IAU iShares Gold Trust**

iShares Gold Trust es un fondo de inversión constituido en los EE. UU. Emite acciones que representan los intereses fraccionarios beneficiarios sin dividir en sus activos netos. Sus activos se componen mayormente de oro en posesión del custodio en nombre del fideicomiso. <https://www.ishares.com/us/products/>

**SLV iShares Silver Trust**

iShares Silver Trust es un consorcio formado para invertir en plata. Sus activos consisten principalmente de plata en posesión del custodio en lugar del fideicomiso. Su objetivo es para que las acciones reflejen el precio de la plata propiedad del fideicomiso, menos los gastos y pasivos del fideicomiso. <https://www.ishares.com/us/products/>

**US High Yield VT4% Index (MSFDVTHY Index)**

El índice busca replicar el rendimiento del fondo Fidelity Funds - US High Yield Fund con un mecanismo de control de volatilidad al 4%. Esto lo logra mediante una exposición cambiante (no discrecional) al fondo subyacente entre 0% y 100%.

**Global IG VT3% Index (MSFDVTIG Index)**

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%.

**S&P 500 Sector Rotator Daily RC2 5% Index ER (SPXSRT5E Index)**

El índice S&P 500 Sector Rotator Daily RC2 5% \*\* se basa en el S&P 500 High Momentum Value Sector Rotation \*, que está diseñado para medir el desempeño de los sectores del S&P 500 con valoraciones atractivas con una superposición de impulso, como estrategia subyacente. La superposición de objetivos de volatilidad de control de riesgo utiliza algoritmos matemáticos entre el índice y el índice de futuros de bonos del Tesoro de EE. UU. A 10 años

de S&P para reequilibrar dinámicamente la estrategia para controlar el perfil de riesgo del índice en un objetivo de volatilidad predefinido del 5%.

## Oro

El oro es un metal precioso por excelencia. También es el metal más maleable y dúctil, además de buen conductor de la electricidad y el calor, por lo que tiene algunas aplicaciones industriales. Se utiliza principalmente en joyería y como acumulador de valor (patrón monetario), aunque también se utiliza para la industria y electrónica debido a su alta conductividad eléctrica y estabilidad ante agentes corrosivos.

El oro presenta un preocupante problema medioambiental en su producción en mina por el uso de cianuro en el proceso de obtención.

Tradicionalmente Sudáfrica ha sido el mayor productor de oro aunque en los últimos años algunas dificultades en la industria han recortado notablemente su producción cediendo el testigo a China.

A parte de las minas, existen dos fuentes de oferta a destacar: el reciclado, que puede llegar a aportar cerca de la mitad de la oferta y los cambios en los balances centrales que algunos años han aportado hasta un 10% del total.

Los principales sustitutos del oro son el resto de metales preciosos o semipreciosos, por lo que entre ellos se establecen relaciones estables de precios.

La bolsa en donde cotiza es la NYMEX (Nueva York), CBT (Chicago) y TOCOM (Tokyo) y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

## Plata

La plata es uno de los siete metales más conocidos desde la antigüedad, ligeramente más duro que el oro, con un brillo blanco metálico, muy dúctil y maleable. Es el metal que mejor conduce la electricidad y el calor, pero su alto precio ha impedido que se utilice de forma masiva en aplicaciones eléctricas. La plata, al igual que el resto de los metales, sirvió para la elaboración de armas de guerra y luego se empleó en la manufactura de utensilios y ornamentos de donde se extendió al comercio al acuñarse las primeras monedas de plata y llegando a constituir la base del sistema monetario de numerosos países.

Los principales productores son Perú, México y China. De la producción mundial de plata, aproximadamente el 70% se usa con fines industriales y el 30% con fines monetarios. Uno de los principales sustitutos de la plata fue el platino para la fabricación de catalizadores en la industria automovilística y el oro tanto en joyería como en electrónica debido a su elevada conductividad.

La bolsa en donde cotiza es la COMEX (Nueva York) y LBMA (Londres) y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

## Cobre

El cobre fue uno de los principales metales usados por el ser humano y actualmente es el tercer metal más utilizado por detrás del hierro y el aluminio. Su excelente conductividad eléctrica le hace fundamental tanto para el transporte eléctrico como para componentes electrónicos. También es de gran uso en la construcción de viviendas por lo que su vinculación con el ciclo es muy importante.



Existen varias formas para obtener el cobre a partir del mineral de la mina: pirometalurgia (concentrate) e hidrometalurgia (SX-EW). El primero es el método tradicional que necesitaba una gran cantidad de energía y el segundo es el que está creciendo más en la actualidad debido a que permite extraer el mineral con leyes menores (menor concentración de cobre en el mineral) y una reducción a la mitad de la energía necesaria. Los principales productores de cobre son Chile, Perú y China.

La bolsa en donde cotiza es la COMEX (Nueva York) y LBMA (Londres) y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Petroleo WTI**

El petróleo es una mezcla homogénea de compuestos orgánicos, principalmente hidrocarburos insolubles en agua. También es conocido como petróleo crudo o simplemente crudo. Es un recurso natural no renovable y actualmente también es la principal fuente de energía en los países desarrollados. El petróleo líquido puede presentarse asociado a capas de gas natural, en yacimientos que han estado enterrados durante millones de años, cubiertos por los estratos superiores de la corteza terrestre.

En los Estados Unidos, es común medir los volúmenes de petróleo líquido en barriles (de 42 galones estadounidenses, equivalente a 158.987 litros), y los volúmenes de gas en pies cúbicos (equivalente a 28.317 litros); en otras regiones ambos volúmenes se miden en metros cúbicos.

La industria petrolera clasifica el petróleo crudo según su lugar de origen (p.e. "West Texas Intermediate" o "Brent") y también con base a su densidad o gravedad API (ligero, medio, pesado, extrapesado); los refinadores también lo clasifican como "crudo dulce", que significa que contiene relativamente poco azufre, o "ácido", que contiene mayores cantidades de azufre y, por lo tanto, se necesitarán más operaciones de refinamiento para cumplir las especificaciones actuales de los productos refinados. West Texas Intermediate (WTI) para el crudo estadounidense.

La bolsa en donde cotiza es la NYMEX (Nueva York) y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://www.preciopetroleo.net/>

### **Gas Natural**

El gas natural es una de las varias e importantes fuentes de energía no renovables formada por una mezcla de gases ligeros que se encuentra en yacimientos de petróleo, disuelto o asociado con el petróleo en depósitos de carbón. Aunque su composición varía en función del yacimiento del que se saca, está compuesto principalmente por metano en cantidades que comúnmente pueden superar el 90 ó 95% (p. ej., el gas no-asociado del pozo West Sole en el Mar del Norte), y suele contener otros gases como nitrógeno, CO<sub>2</sub>, H<sub>2</sub>S, helio y mercaptanos.

Los países con reservas probadas más grandes son Rusia, Iran y Qatar que representan aprox. el 54% de las reservas globales.

La bolsa en donde cotiza es la NYMEX (Nueva York) e ICE (Nueva York) y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.scotiabank.com](http://www.scotiabank.com)

### **Dólar – Peso.**

El Dólar es la moneda de curso legal de los Estados Unidos de América. El Dólar es, además, la moneda de referencia de las principales materias primas (como el petróleo, el cobre, el níquel, etc.). Muchos de los bancos centrales del mundo (entre ellos México) mantienen reservas en Dólares para manipular el valor en Dólares de la moneda de sus respectivos países a través de transacciones conocidas como intervenciones. Otros países han atado el valor de su

moneda al del Dólar. La Reserva Federal (Federal Reserve) es el Banco Central de los Estados Unidos y tiene a su cargo regular la oferta de dinero en dicho país mediante adiciones o sustracciones a los agregados monetarios. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet

<http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Euro – Dólar**

El Euro es la moneda de la Zona Euro, la cual está compuesta por las siguientes naciones: Alemania, Austria, Bélgica, Chipre, Eslovaquia, Estonia, España, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Malta, Países Bajos y Portugal. Los países europeos que adoptaran al Euro como moneda oficial en los años venideros son: Malta, y Chipre en 2008; Eslovaquia, en 2009; y Estonia, en 2011.

Dinamarca y Gran Bretaña obtuvieron revocaciones especiales como parte del Tratado de Maastricht. Dichos países no están obligados a adoptar al Euro como moneda oficial salvo que sus gobiernos así lo decidan. Suecia, sin embargo, no obtuvo ninguna derogación y deberá adoptar al Euro como moneda oficial en el futuro. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet

<http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólares Australianos (AUD)**

Es la moneda de curso legal de Australia, incluyendo los Territorios Antárticos Australianos, las Islas Christmas, las Islas Cocos, Islas Heard y McDonald y Islas Norfolk, así como de los estados independientes del Pacífico de Kiribati, Nauru y Tuvalu. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Libra Esterlina (GBP)**

La libra es la moneda oficial del Reino Unido y de los territorios bajo gobierno de la Corona Británica. El nombre oficial completo es "libra esterlina". Una libra se divide en 100 peniques. Luego de que la mayoría de los países miembros de Unión Europea adoptaran el Euro como divisa oficial, desechando las monedas propias de cada país, la libra esterlina se convirtió en la divisa más antigua del mundo actualmente en circulación. La libra esterlina es la cuarta divisa más intercambiada en el mercado internacional, tras el dólar, el euro y el yen japonés. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet

<http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólar Canadiense (CAD)**

Es la moneda de curso legal en Canadá (en inglés: Canadian dollar, en francés: dollar Canadian; en el uso habitual, simplemente dollar). Se subdivide en 100 cents (céntimos). El dólar canadiense ha estado en vigor durante gran parte de la historia de Canadá. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Yen (JPY)**

Es la moneda de curso legal en Japón. Se introdujo en el año 1871, y hacia el año 1879 se terminó el período de transición y conversión de las antiguas monedas de Japón a la nueva moneda del Imperio. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet

<http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólar - Real Brasileño**

El real (plural reais en portugués) es la moneda de curso legal en Brasil. Su símbolo es R\$, y su código ISO 4217 es BRL. El real era utilizado como unidad monetaria de cuenta antes del cruzeiro, hasta 1942. Como solo se usaba el apócope del plural, todos lo conocían como réis ("real", plural "reais", en consecuencia, "réis". Después de sucesivos cambios monetarios (réis, cruzeiro, cruzeiro novo, ruzeiro, cruzado, cruzado novo, nuevamente cruzeiro, cruzeiro real y URV), el Brasil adoptó el Real en 1994, que, aliado con la derrumbada inflación, constituyó una moneda estable para el país. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólar - Peso Colombiano**

El peso colombiano es la unidad monetaria de curso legal en Colombia. Su abreviación formal es COP (ISO 4217), e informalmente es abreviada COL\$. Localmente se usa el signo peso (\$). Su circulación es controlada por el Banco de la República de Colombia. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólar - Peso Chileno**

El peso chileno es la moneda de curso legal de Chile. Su código es CLP su número ISO 4217 es 152 y su símbolo es \$. El peso fue establecido en 1817 junto con la independencia del país y se mantuvo como tal hasta el 31 de diciembre de 1959, cuando fue Reemplazado por el escudo. Por medio del decreto ley 1123, publicado el 4 de agosto de 1975, el peso fue retomado como unidad monetaria a partir del 29 de septiembre de ese mismo año con una tasa de un peso por cada mil escudos. El peso es regulado por el Banco Central de Chile, encargado de la emisión de monedas y billetes. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólar - Nuevo Sol Peruano**

El nuevo sol (ISO 4217: PEN) es la unidad monetaria de curso legal en el Perú desde 1991, dividida en 100 céntimos. La paridad cambiaria en relación al dólar estadounidense es fijada diariamente por el Banco Central de Reserva del Perú, entidad estatal independiente del ejecutivo en sus funciones y que deja flotar libremente esta moneda, aunque para evitar movimientos bruscos de la misma lo hace en un régimen denominado "flotación sucia", la que desde alrededor del año 2004 se ha revaluado, grosso modo, situándose en una paridad cercana a los 2.70 nuevos soles por dólar (Octubre de 2011). La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Tasa Swap en Pesos**

Es la Tasa Swap aplicable a aquellos Swaps que están denominados en MXN, la moneda de curso legal en los Estados Unidos Mexicanos. Estos Contratos usan la TIIE a 28 días como tasa flotante de referencia. La Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio es una tasa representativa de las operaciones de crédito entre bancos. La tasa es calculada diariamente por el Banco de México con base en cotizaciones presentadas por las instituciones bancarias mediante un mecanismo diseñado para reflejar las condiciones del mercado de la moneda mexicana.

El intercambio de flujos a TIIE 28 días se realizan cada 28 días.

Los Swaps en MXN se negocian en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), así como en mercados privados (over the counter). Este Activo de Referencia no requiere licencia de uso de marca.

Para mayor información de la Tasa Swap USD respecto sus antecedentes, características principales, evolución y niveles, consultar la página de Internet [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com).

### **Tasa Swap en Dólares**

Tasa Swap en Dólares (Es la Tasa Swap aplicable a aquellos Swaps que están denominados en USD, la moneda de curso legal en Estados Unidos De América. Estos contratos usan la tasa LIBOR a 3 meses como tasa flotante de referencia. La Tasa LIBOR es una tasa representativa de las operaciones de crédito entre bancos. Esta tasa se determina a través de cotizaciones provenientes de bancos grandes ante la British Bankers Association a las 11 a.m. de cada día hábil. El intercambio de flujos a LIBOR 3M días se realizan cada 3 meses, mientras que la tasa fija se realiza cada 6 meses. Los Swaps en USD se negocian en mercados privados (over the counter), pero se liquidan en el Chicago Mercantile Exchange. Este Activo de Referencia no requiere licencia de uso de marca.

Para mayor información de la Tasa Swap USD respecto sus antecedentes, características principales, evolución y niveles, consultar la página de Internet ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com).)

### **Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE)**

La TIIE es la tasa a la cual los bancos miembros del sistema financiero mexicano están dispuestos a otorgar crédito o a recibir crédito de Banco de México por un plazo de 28 ó 91 días. Los intermediarios del sistema financiero mexicano pueden participar, si así lo desean, en la determinación de la TIIE. Aquellos intermediarios que deseen participar deberán someter únicamente una postura para cada plazo arriba referido según los lineamientos que publica Banco de México. El intermediario cuya postura resulte elegida deberá, según sea el caso, otorgar crédito o recibir crédito de Banco de México por un plazo de 28 ó 91 días. Todos los días hábiles, Banco de México calcula e informa el valor de la TIIE a través del DOF. La TIIE es, además, una tasa de interés de referencia; es decir, las instituciones financieras ofrecen crédito referenciado a dicha tasa de interés a las personas físicas y morales. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

### **CETES**

Los CETES o Certificados de la Tesorería forman parte de algunos de los instrumentos financieros a través de los cuales el gobierno obtiene recursos para financiar sus proyectos de inversión o compensar temporalmente su balance de efectivo. Los CETES son instrumentos de inversión susceptibles de ser adquiridos por personas físicas y morales tanto nacionales como extranjeras. Asimismo, los CETES son instrumentos cuyo vencimiento ocurre en menos de un año a partir de su fecha de emisión y que liquidan intereses en la fecha de vencimiento. De forma regular, el Gobierno Federal, a través de la SHCP y utilizando a Banxico como intermediario colocador, vende al gran público inversionista CETES a través de subastas (Banco de México publica la convocatoria de dichas subastas).

Los CETES se compran y venden en el mercado interbancario. Los intermediarios del sistema financiero mexicano, al igual que algunos intermediarios financieros del extranjero, ofrecen precios de compra y venta al gran público inversionista. Este instrumento debe ser liquidado exclusivamente en moneda nacional. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

### **LIBOR**

La tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate) es la tasa anual de interés ofrecida por los principales bancos en el mercado interbancario de Londres para depósitos en dólares de los Estados Unidos de América aproximadamente, a las 11:00 A.M. (hora de Londres, Inglaterra). La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

### **UMS**

Los bonos UMS son títulos de deuda emitidos en el extranjero por el Gobierno Federal y denominados en divisas distintas al peso (aunque podría darse el caso de una emisión en pesos). La colocación de estos bonos se lleva a cabo

por distintos bancos comerciales que actúan como agentes financieros del Gobierno Federal. La información de estos títulos se puede encontrar en liga de relación con inversionistas de la SHCP.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) administra los Bonos UMS sin la participación del Banco de México por lo que la información relativa a ellos no está disponible en el portal del Banco de México. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet

[www.scotiabank.com.mx](http://www.scotiabank.com.mx).

### **Udibonos**

Los Udibonos son Bonos referenciados a la UDI que es una unidad de cuenta que representa una protección contra el deterioro que ocasiona la inflación en México. El inversionista que adquiere un instrumento denominado en UDIs debe hacerlo entregando a cambio Pesos

### **Unidad de Inversión UDIS**

La UDI es una unidad de cuenta que representa una protección contra el deterioro que ocasiona la inflación. El inversionista que adquiere un instrumento denominado en UDIs debe hacerlo entregando a cambio Pesos. El valor de la UDI aumenta o Disminuye de acuerdo con el comportamiento de la inflación, la cual se determina calculando la variación del Índice Nacional de Precios al Consumidor. La UDI fue establecida mediante decreto publicado en el DOF el 1 de abril de 1995 y cuyo cálculo lleva a cabo el Banco de México conforme al procedimiento publicado en el mismo DOF el 4 de abril de 1995.

Este Activo de Referencia no requiere licencia de uso de marca.

Para mayor información de la UDI respecto sus antecedentes, características principales, evolución y niveles, consultar la página de Internet [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

### **M BONO**

Los Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal con tasa de intrpes fija (Bonos) forman parte de algunos de los instrumentos financieros a través de los cuales el gobierno obtiene recursos para financiar sus proyectos de inversión o compensar temporalmente su balance de efectivo. Los BONOS son instrumentos de inversión susceptibles de ser adquiridos por personas físicas y morales tanto nacionales como extranjeras. Asimismo, los BONOS son instrumentos cuyo vencimiento ocurre plazos mayores a un año. De forma regular, el Gobierno Federal, a través de la SHCP y utilizando a Banxico como intermediario colocador, vende al gran público inversionista BONOS a través de subastas (Banco de México pública la convocatoria de dichas subastas).

Los BONOS se compran y venden en el mercado interbancario. Los intermediarios del sistema financiero mexicano, al igual que algunos intermediarios financieros del extranjero, ofrecen precios de compra y venta al gran público inversionista. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

### **Deuda Pública de Entidades Federativas y Municipios**

México está constituido por 32 entidades federativas, cada una de estas entidades es capaz de emitir su propia deuda respaldada por sus activos (peajes, impuestos sobre la nómina, capital propio, etc.). Este activo de Referencia no requiere licencia de uso de marca.

### **Títulos de deuda emitidos por emisoras nacionales**

A continuación, se presenta una descripción de las emisoras, cuya emisión de títulos de deuda podría ser susceptible de ser un Activo Financiero para una Colocación de Bonos Bancarios Estructurados.

**Alfa, S.A.B. de C.V.**

Alfa, S.A.B. de C.V. a través de sus subsidiarias, opera áreas de petroquímicos, procesamiento de alimentos, autos y telecomunicaciones. Fabrica productos de alimentos refrigerados, cabezas y bloques de aluminio para motores de alta tecnología de gasolina y diesel.

**Alpek, S.A.B. de C.V.**

Alpek, S.A.B. de C.V. es un conglomerado de empresas con participaciones en las industrias petroquímicas, de plásticos y de fibra sintética. Produce filamentos de poliéster, nailon, licra, sulfato de amonio caprolactamo, polipropileno, glicol, solventes, poliestireno y uretano.

**América Móvil, S.A.B. de C.V.**

América Móvil, S.A.B. de C.V. proporciona comunicaciones móviles en 18 países de Latinoamérica, el Caribe y los EEUU. También ofrece teléfono de línea fija, Internet y servicios de televisión por cable en la mayor parte de la región.

**Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte**

Banco Mercantil del Norte, S.A., institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte ofrece servicios de préstamos, depósitos y otros servicios bancarios a sus clientes.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.**

Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C. opera como una institución nacional de crédito y banca de desarrollo. Ofrece préstamos de capital de trabajo, créditos estructurados, sindicados y corporativos, así como préstamos para proyectos de inversión.

**Cemex, S.A.B. de C.V.**

Cemex S.A.B. de C.V. es una empresa de productos de construcción. Produce, distribuye y comercia cemento, concreto listo para mezclar, agregados y materiales de construcción. Opera a través de América, Europa, África, Oriente Medio y Asia.

**Coca-Cola Femsa, S.A.B. de C.V.**

Coca-Cola Femsa, S.A.B. de C.V. embotella y distribuye bebidas de marcas en partes de toda América. En algunos países, también comercializa agua, cerveza y otros productos.

**Crédito Real, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.R.**

Crédito Real, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.R. ofrece servicios de financiación de consumo. Ofrece préstamos personales, créditos tradicionales, créditos a sus proveedores y rendimientos de los servicios de activos.

**Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.**

Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V. (FEMSA) a través de subsidiarias produce, distribuye y comercia bebidas no alcohólicas en Latinoamérica como parte del sistema Coca-Cola. Posee y opera tiendas de autoservicio en México y Colombia, y mantiene una participación en Heineken.

**Fibra Uno Administración, S.A. de C.V.**

Fibra Uno Administración, S.A. de C.V. opera como sociedad de inversión inmobiliaria y principalmente busca adquirir, poseer, desarrollar y operar las propiedades inmobiliarias, incluyendo propiedades industriales, comerciales y de oficinas. Se centra en propiedades inmobiliarias ubicadas en México.

**Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.**

Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. elabora y vende productos de pastelería. Elabora panes, galletas, pies, pan dulce, tortillas, tostadas y tentempiés. También elabora aperitivos, dulces, chocolates, mermeladas y otras confecciones. Comercia sus productos en América y Europa.

**Grupo Elektra, S.A.B. de C.V.**

Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. opera hipermercados y tiendas en América Latina. Las tiendas comercializan artículos electrónicos de consumo, pequeños electrodomésticos, muebles para el hogar, motocicletas, neumáticos, teléfonos móviles, ordenadores y otros productos.

**Grupo Herdez, S.A.B. de C.V.**

Grupo Herdez, S.A.B. de C.V. es una empresa alimenticia de México que suministra alimentos de origen mexicano a los Estados Unidos. Su cartera de productos incluye burritos, guacamole, yogur congelado, salsas caseras, mayonesa, mole, pasta, especias, puré de tomate, atún, verduras y alimentos orgánicos, entre otros.

**Grupo Televisa, S.A.B.**

Grupo Televisa, S. A. B. opera empresas de medios de comunicación y entretenimiento en el mundo de habla hispana. Participa en la producción de televisión y difusión, programación, servicio satélite directo a los hogares, publicaciones y distribuciones editoriales, televisión por cable, producción de radio, mundo del espectáculo, largometrajes y portales de Internet.

**Banco Inbursa, S.A., Institución de Banca Múltiple**

Banco Inbursa, S.A., Institución de Banca Múltiple ofrece servicios bancarios como tarjetas de débito, crédito, arrendamientos, préstamos, seguros y productos de inversión.

**Iberdrola, S.A.**

Iberdrola, S.A. genera, distribuye y comercializa electricidad en el Reino Unido, Estados Unidos, España, Portugal y Latinoamérica. Se especializa en energía limpia y exactamente energía eólica.

**Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V.**

Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. es un grupo minero con operaciones integradas en fundición y refinación de metales no ferrosos y elaboración de productos químicos. Produce plata refinada, bismuto metálico, sulfato de sodio, oro, plomo y zinc.

**Kimberly-Clark Corporation / Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.**

Kimberly-Clark Corporation y Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V. son una empresa global de sanidad e higiene que fabrica y provee productos de consumo. Sus productos incluyen pañales, pañuelos desechables, toallas de papel, cuidado de incontinencia, batas quirúrgicas y máscaras desechables. Vende productos en todo el mundo.

#### **Controladora Mabe, S.A. de C.V.**

Controladora Mabe, S.A. de C.V. diseña, manufactura y distribuye artículos electrodomésticos. La compañía ofrece refrigeradores, estufas, centro de lavado y artículos de cocina.

#### **Mexichem, S.A.B. de C.V.**

Mexichem, S.A.B. de C.V. produce un portafolio diverso de productos químicos y petroquímicos. La compañía produce productos que incluyen Poly-Ninyl o "PVC", tuberías y resinas.

#### **Nacional Financiera, S.N.C.**

Nacional Financiera, S.N.C. opera como un Banco de Desarrollo. Provee servicios técnicos y financieros para pequeñas y medianas empresas. Desarrolla y estimula pequeños negocios para ayudarlos a lograr un crecimiento sostenido.

#### **Nemak, S.A.B. de C.V.**

Nemak, S.A.B. de C.V. desarrolla y comercializa productos de aluminio para la industria automovilística. Ofrece cabezas de cilindro, bloques de motor, componentes de transmisión y otros.

#### **El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.**

El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. posee y opera establecimientos minoristas y centros comerciales repartidos por las principales ciudades de México. Sus tiendas venden prendas de vestir, regalos y artículos para el hogar. También alquila espacios de venta en centros comerciales de México.

#### **Sigma Alimentos, S.A.B. de C.V.**

Sigma Alimentos, S.A.B. de C.V. es un productor, comercializador y distribuidor de marcas de alimentos en diversos países. Actualmente Sigma Alimentos es la empresa líder en la comercialización de alimentos refrigerados en México. La compañía produce jamones, pastas, ahumados, lácteos, entre otros.

#### **Southern Copper Corporation**

Southern Copper Corporation realiza operaciones de minería en Perú y México. Posee y opera minas a tajo abierto y complejos metalúrgicos que producen cobre, molibdeno y metales preciosos.

#### **Telefónica S.A.**

Telefónica S.A. presta servicios de telecomunicaciones principalmente a países de Europa y América Latina. Ofrece servicios de telefonía alámbrica y móvil, Internet y de transmisión de datos a clientes residenciales y corporativos.

#### **Unifin Financiera, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.N.R.**

Unifin Financiera S.A.B. de C.V., SOFOM, E.N.R. es una empresa financiera de propósitos múltiples. Ofrece productos de financiación, incluido arrendamiento, factoraje, crédito y seguros a clientes individuales y corporativos.



## PEMEX

Petróleos Mexicanos es una Empresa Productiva del Estado, con la finalidad de llevar a cabo la exploración y explotación del petróleo y demás actividades estratégicas que constituyen la industria petrolera nacional mexicana, maximizando el valor económico de largo plazo de los hidrocarburos, satisfaciendo las necesidades de sus clientes nacionales e internacionales, en armonía con la comunidad y el medio ambiente. PEMEX opera por conducto de un corporativo y cuatro organismos subsidiarios: • Petróleos Mexicanos es el responsable de la conducción central y de la dirección estratégica de la industria petrolera estatal, y de asegurar su integridad y unidad de acción. • Pemex Exploración y Producción tiene a su cargo la exploración y explotación del petróleo y el gas natural. • Pemex Refinación produce, distribuye y comercializa combustibles y demás productos petrolíferos. Pemex Gas y Petroquímica Básica procesa el gas natural y los líquidos del gas natural; distribuye y comercializa gas natural y gas LP; y produce y comercializa productos petroquímicos básicos.

Pemex Petroquímica a través de sus siete empresas filiales (Petroquímica Camargo, Petroquímica Cangrejera, Petroquímica oleacaque, Petroquímica Escolín, Petroquímica Morelos, Petroquímica Pajaritos y Petroquímica Tula) elabora, distribuye y comercializa una amplia gama de productos petroquímicos secundarios. P.M.I. Comercio Internacional realiza las actividades de comercio exterior de Petróleos Mexicanos. El activo financiero que corresponde a Petróleos Mexicanos, serán las emisiones de las cuales obtiene recursos para financiar sus actividades. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.pemex.com](http://www.pemex.com)

## Comisión Federal de Electricidad

La Comisión Federal de Electricidad es una Empresa Productiva del Estado del gobierno mexicano que genera, transmite, distribuye y comercializa energía eléctrica para más de 35.9 millones de clientes al mes de junio, lo que representa a más de 100 millones de habitantes, e incorpora anualmente más de un millón de clientes nuevos. La infraestructura para generar la energía eléctrica está compuesta por 214 centrales generadoras, con una capacidad instalada de 52,862 megawatts (MW), incluyendo productores independientes con 25 centrales (22 ciclo combinado y 3 eoloeléctricas) y 32 centrales de la extinta Luz y Fuerza. El 23.70% de la capacidad instalada corresponde a 22 centrales construidas con capital privado por los Productores Independientes de Energía (PIE). En la CFE se produce la energía eléctrica utilizando diferentes tecnologías y diferentes fuentes de energético primario. Tiene centrales termoeléctricas, hidroeléctricas, carboeléctricas, geotermoeléctricas, eoloeléctricas y una nucleoeléctrica. Para conducir la electricidad desde las centrales de generación hasta el domicilio de cada uno de sus clientes, la CFE tiene más de 762 mil kilómetros de líneas de transmisión y de distribución.

Al cierre de 2011, el suministro de energía eléctrica llegó a más de 190 mil localidades (190,655 rurales y 3,744 urbanas) y el 97.61% de la población utiliza la electricidad. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.cfe.gob.mx](http://www.cfe.gob.mx)

## PETROBRAS

Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras, se dedica, directamente o por medio de sus controladas, a la investigación, extracción, refinación, procesamiento, comercio y transporte de petróleo proveniente de pozo, de esquisto betuminoso o de otras rocas, de sus derivados, de gas natural y otros hidrocarburos fluidos, además de las actividades relacionadas a la energía, pudiendo también desarrollar investigación, desarrollo, producción, transporte, distribución y comercialización de todas las formas de energía, así como de otras actividades relacionadas o afines. La sede social de la Emisora está localizada en Rio de Janeiro – Estado de Rio de Janeiro.

El Gobierno Brasileño tiene el 48% de las acciones de Petrobras y mantiene el control de la empresa ya que cuenta con el 64% de las acciones con derecho a voto. Petrobras opera en todos los sectores de la industria de petróleo y gas en Brasil. La Emisora también tiene operaciones de petróleo y gas en localizaciones internacionales, principalmente de América Latina, EE.UU. y en el oeste de África. Además de la producción de petróleo y gas también realiza 72

refinación. En el año 2000, la empresa se listó en NYSE y en la SEC, lo que obliga a reportar completamente información financiera cada trimestre bajo los estándares del IFRS y U.S. GAAP. El valor de capitalización al cierre de 2010 es de USD\$ 237 mil millones. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.petrobras.com](http://www.petrobras.com)

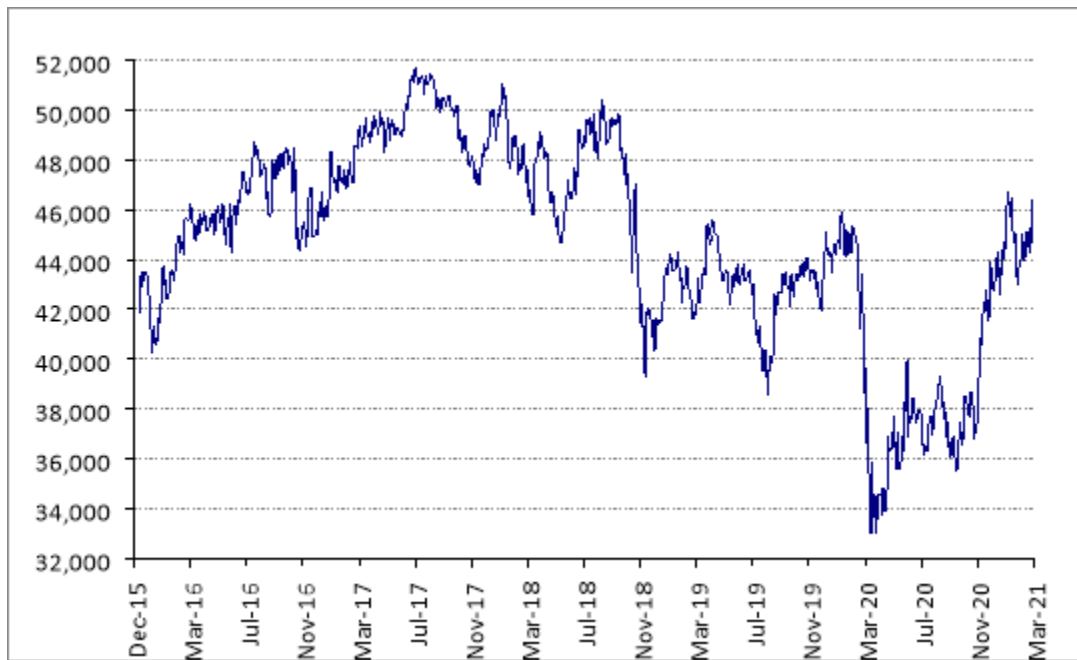
---

### **Comportamiento histórico de los activos subyacentes:**

---

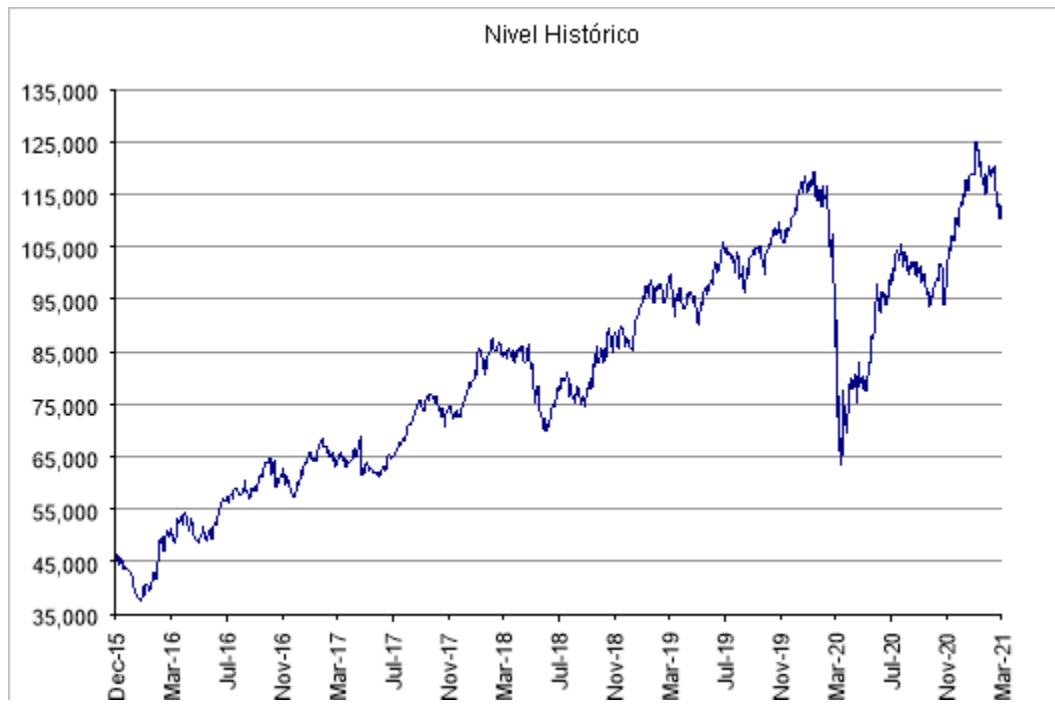
La información requerida por las Disposiciones respecto de los activos financieros que se incluyen en la presente sección, se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita y en idioma español en las páginas de internet, de cada uno de dichos activos financieros, que se indican en la sección **“a) Descripción de los Activos Financieros o Subyacentes”**.

### Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV (IPC)

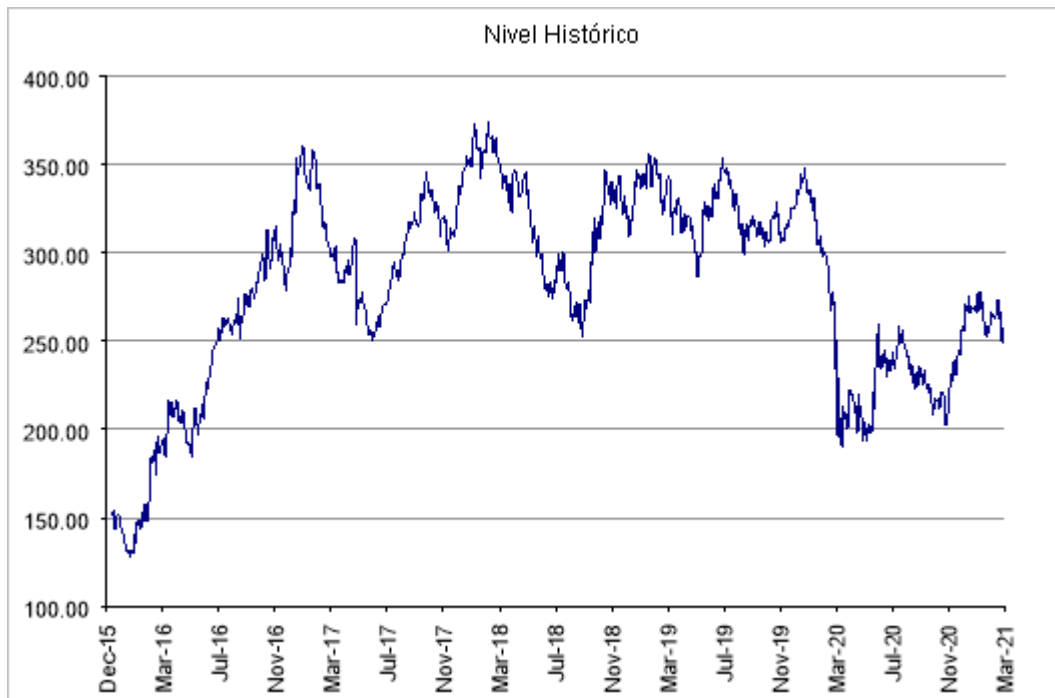


### Rendimientos Históricos

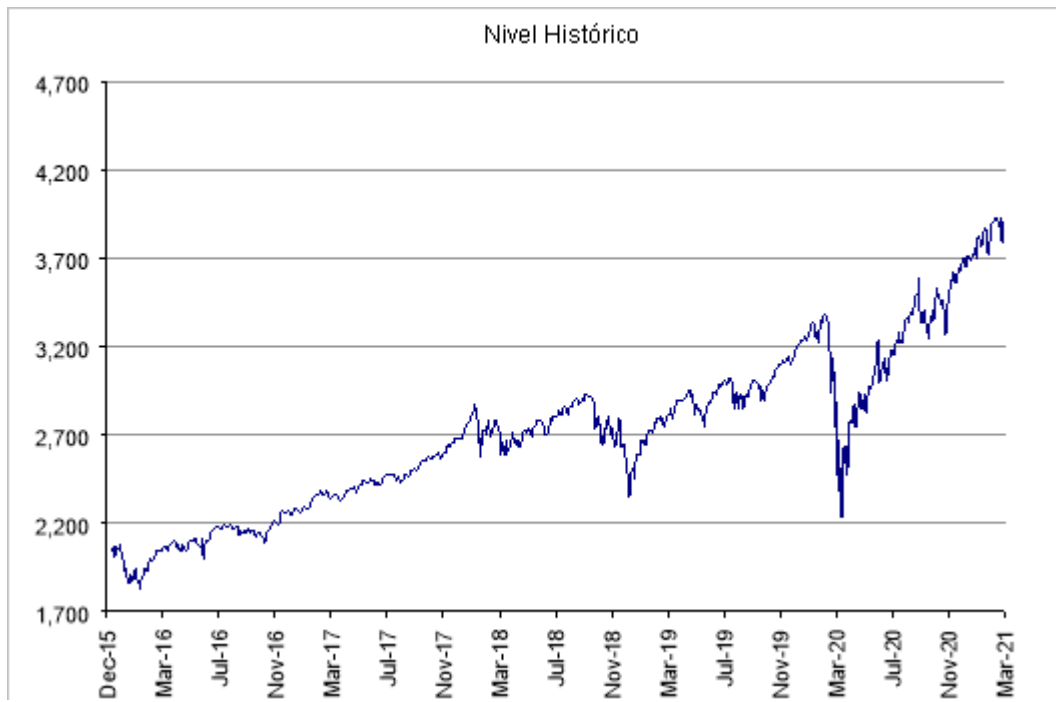
Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	6.43%	18.3%
1 año	10.2%	24.9%
3 años	-3.1%	19.0%
5 años	5.1%	16.5%

**Bovespa (IBOVESPA)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	2.2%	22.6%		
1 año	-0.9%	44.7%		
3 años	36.1%	30.6%		
5 años	178.9%	27.8%		

**Indice Brasil 15 RT**

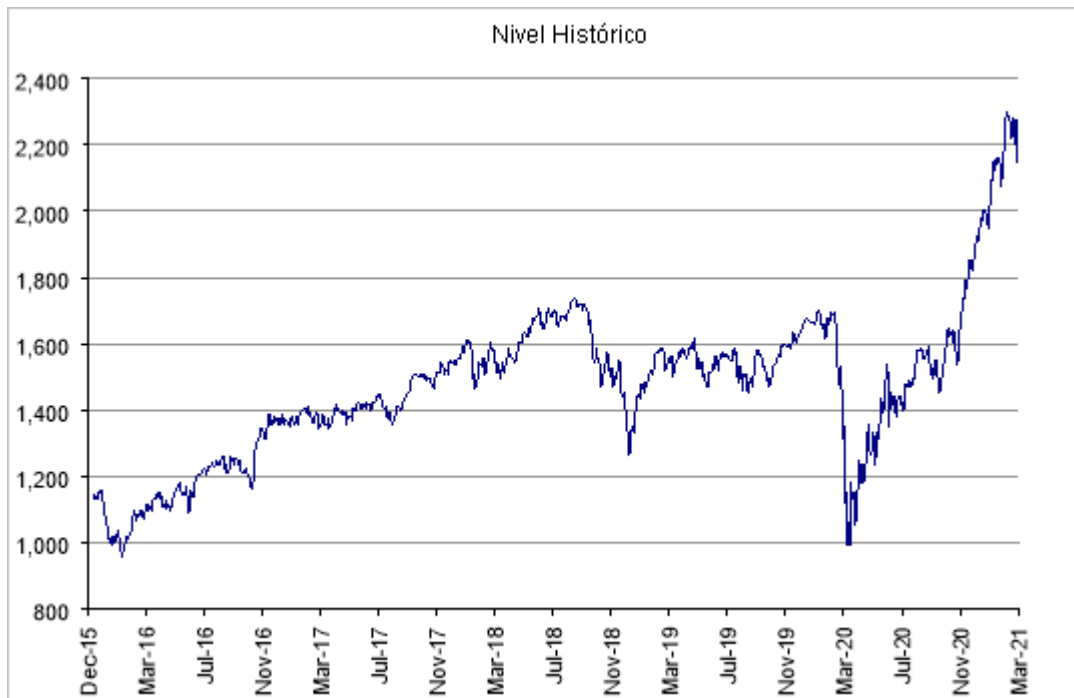
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	2.5%	27.0%
1 año	-6.7%	46.3%
3 años	-30.3%	33.3%
5 años	64.8%	31.7%

**Standard & Poor's 500 Index (SPX).**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	2.9%	14.4%
1 año	25.5%	33.8%
3 años	40.7%	23.2%
5 años	89.0%	19.1%

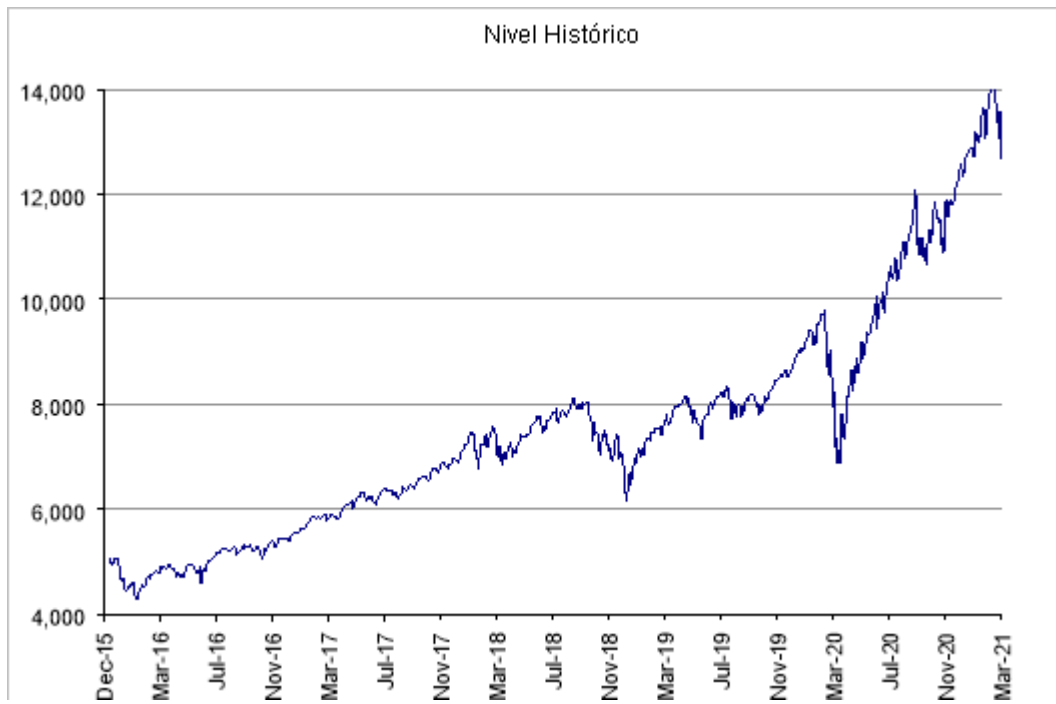
**Dow Jones Industrial Average (DJIA)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	3.4%	12.5%
1 año	19.0%	35.9%
3 años	25.3%	24.4%
5 años	82.0%	19.9%

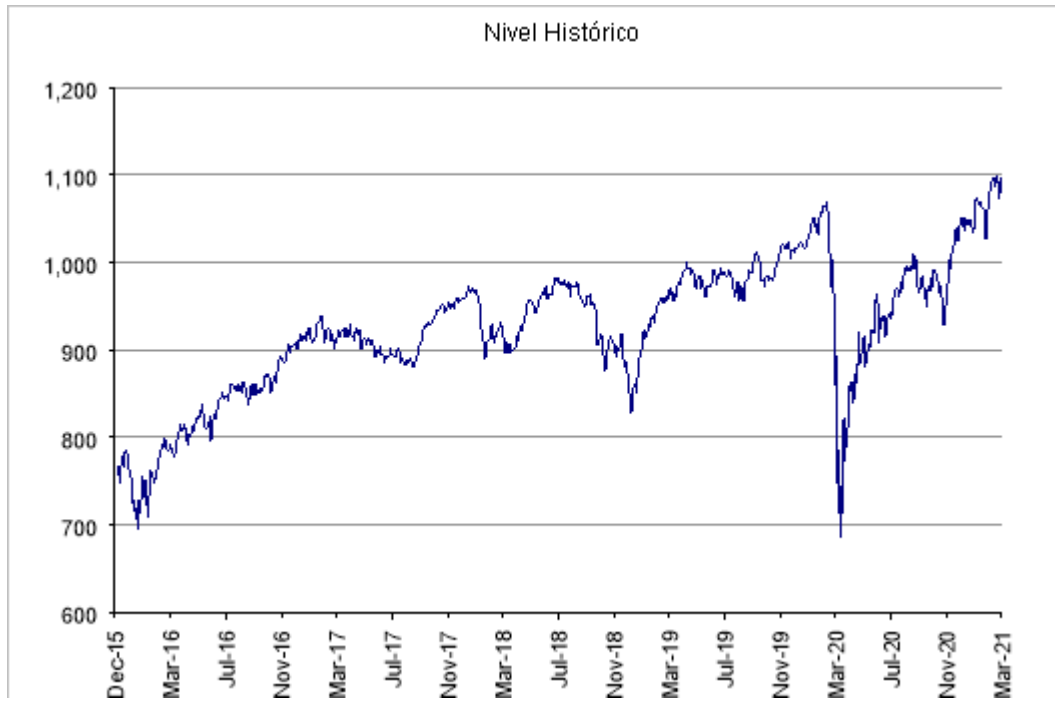
**Russell 2000 Index (RTY)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	16.9%	23.7%		
1 año	44.4%	42.9%		
3 años	42.4%	28.6%		
5 años	99.4%	24.0%		



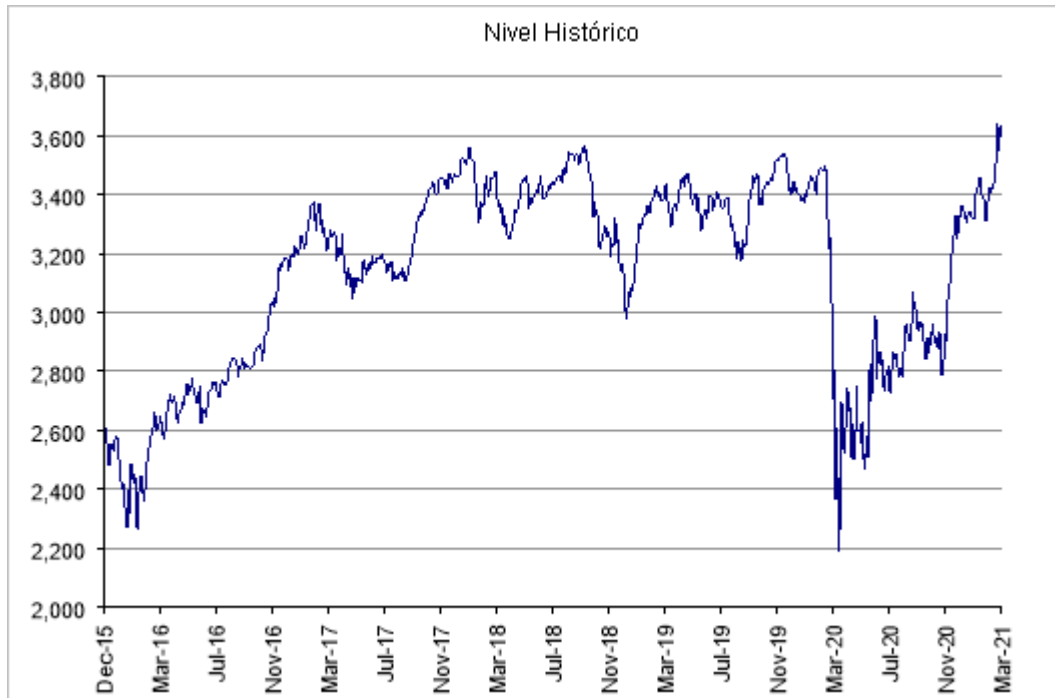
**NASDAQ 100 Stock Index (NDX)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	2.7%	20.0%		
1 año	46.1%	35.4%		
3 años	76.7%	25.6%		
5 años	169.6%	21.3%		

**S&P / TSX 60 Index (S&P/TSX 60)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	4.9%	11.9%
1 año	9.2%	33.5%
3 años	16.2%	20.9%
5 años	43.6%	17.1%

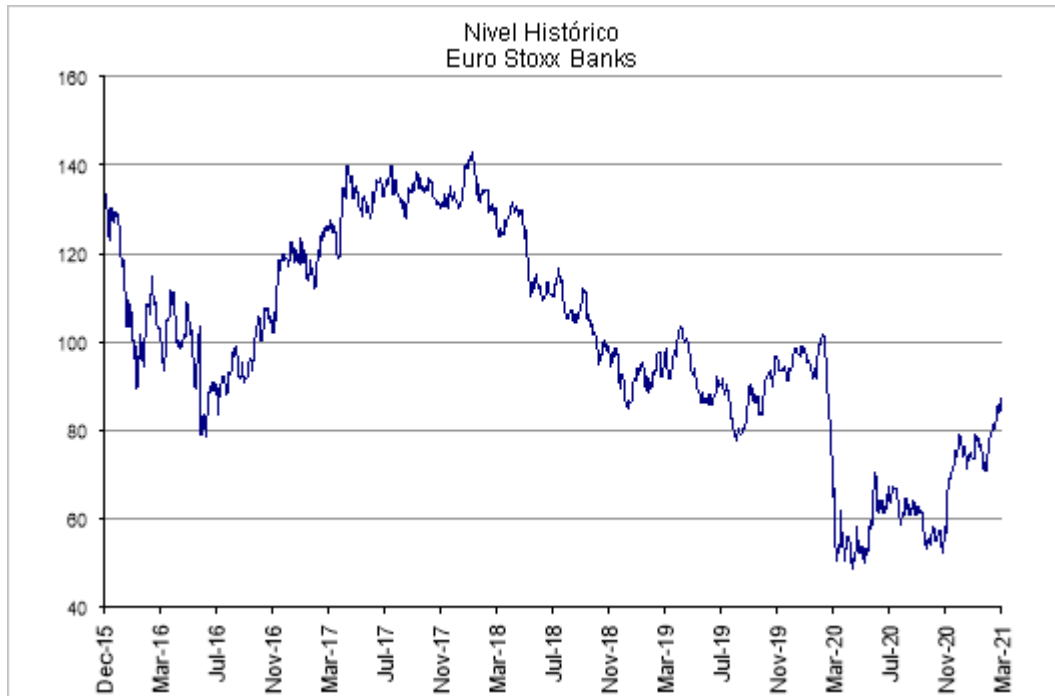
**S&P / TSX Composite Banks Industry Group Index (S&P/TSX BANKS INDEX)**



Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	9.6%	11.3%
1 año	11.6%	39.6%
3 años	5.0%	24.2%
5 años	51.9%	19.7%

**EURO STOXX 50 (SX5E)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	5.3%	13.9%
1 año	27.3%	29.9%
3 años	8.9%	21.4%
5 años	27.2%	19.1%

**EURO STOXX Banks Price (SX7E)**

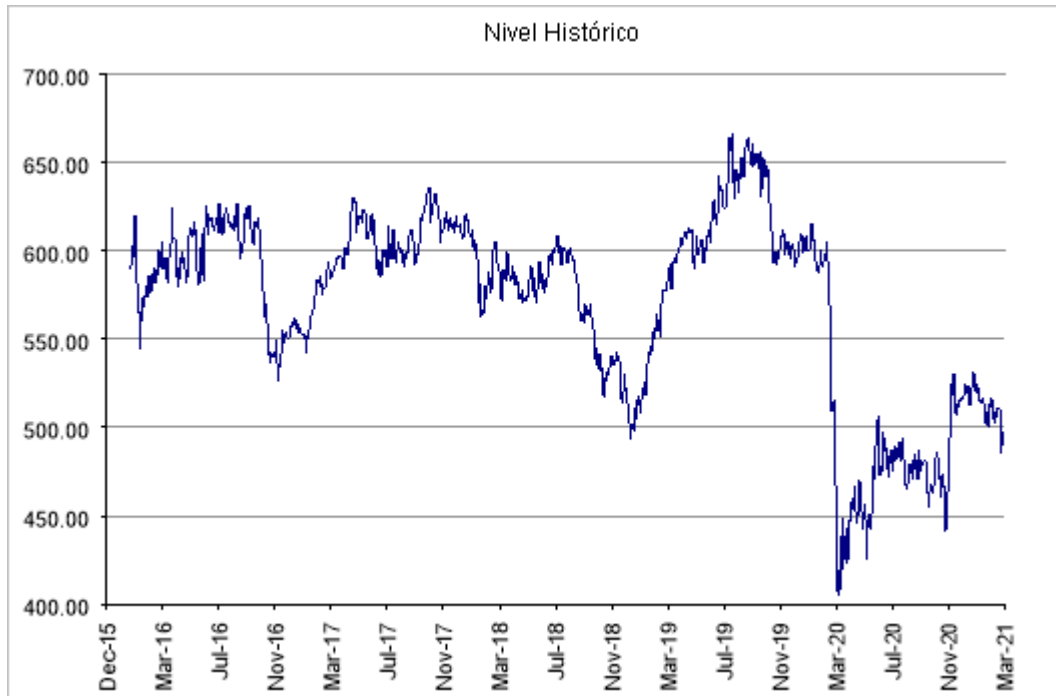
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	11.8%	28.6%
1 año	32.9%	48.7%
3 años	-32.6%	34.3%
5 años	-10.2%	31.7%

**EURO STOXX Oil & Gas (SXEE)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	10.4%	20.7%
1 año	30.1%	41.0%
3 años	-11.5%	29.4%
5 años	6.1%	25.4%

**Euro Stoxx Automobiles & Parts (SXAE)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	14.8%	20.2%
1 año	65.4%	42.7%
3 años	-6.5%	31.1%
5 años	27.0%	26.9%

**Eurostoxx Food & Beverage (SX3E)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-2.6%	15.1%
1 año	9.3%	26.9%
3 años	-14.4%	20.1%
5 años	-14.3%	17.8%

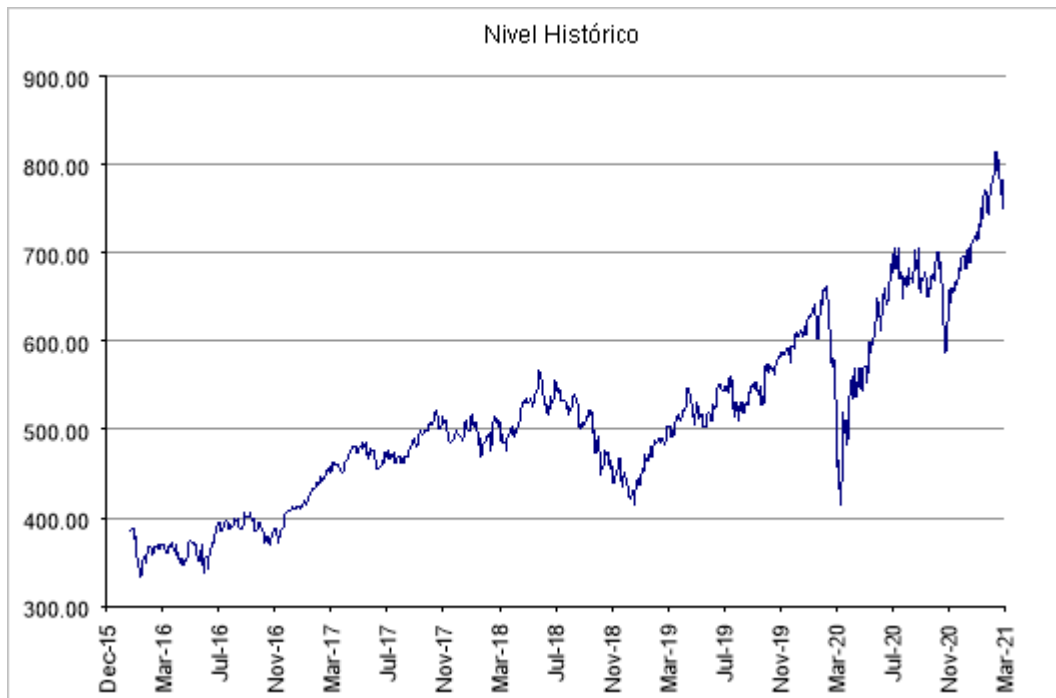


**Eurostoxx Chemicals (SX4E)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	3.4%	14.4%
1 año	36.9%	27.8%
3 años	17.6%	21.7%
5 años	46.9%	19.4%

**Eurostoxx Utilities (SX6E)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-5.2%	18.5%
1 año	7.7%	27.7%
3 años	29.8%	20.3%
5 años	43.1%	18.8%

**Eurostoxx Technology (SX8E)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	8.3%	20.5%		
1 año	44.0%	32.0%		
3 años	45.9%	25.2%		
5 años	105.4%	22.0%		

**Eurostoxx Health Care (SXDE)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-0.2%	14.1%
1 año	10.5%	22.7%
3 años	4.8%	18.6%
5 años	6.8%	17.0%

**Eurostoxx Telecommunications (SXKE)**

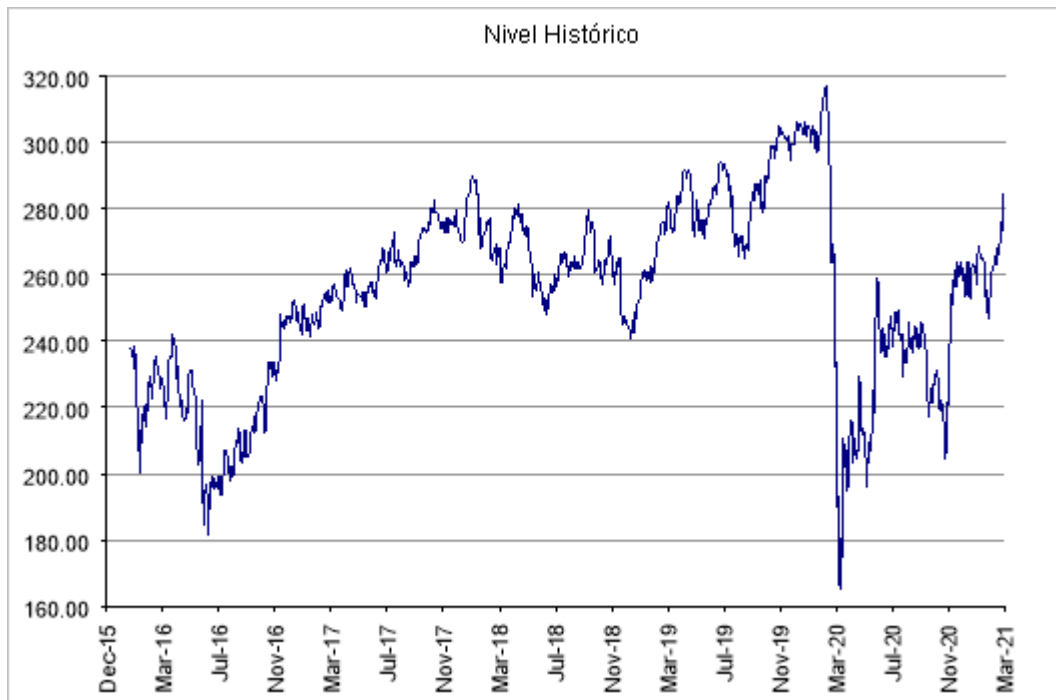
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	-2.0%	15.5%	
1 año	3.6%	26.8%	
3 años	-13.7%	19.3%	
5 años	-23.7%	18.2%	

**Eurostoxx Retail (SXRE)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-4.4%	21.2%
1 año	27.9%	26.7%
3 años	34.8%	20.4%
5 años	47.5%	18.1%

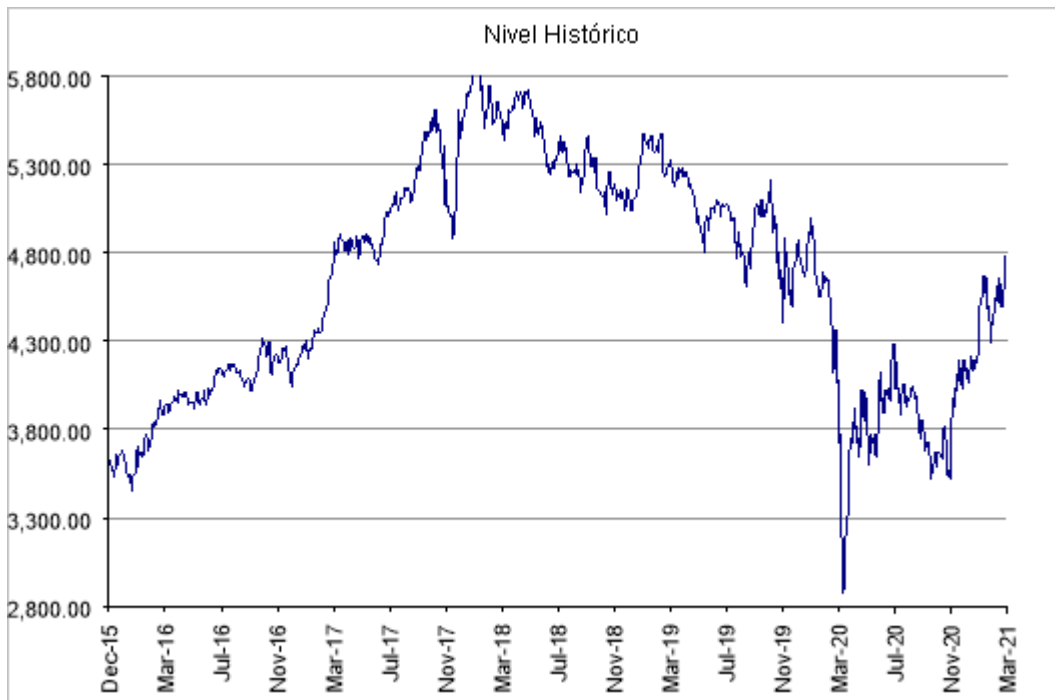
**Eurostoxx Personal & Household Goods (SXQE)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	4.0%	16.0%
1 año	35.1%	25.8%
3 años	53.0%	19.9%
5 años	94.8%	17.7%

**Eurostoxx Insurance (SXIE)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	8.9%	19.4%
1 año	24.0%	39.2%
3 años	6.3%	26.2%
5 años	29.3%	23.5%

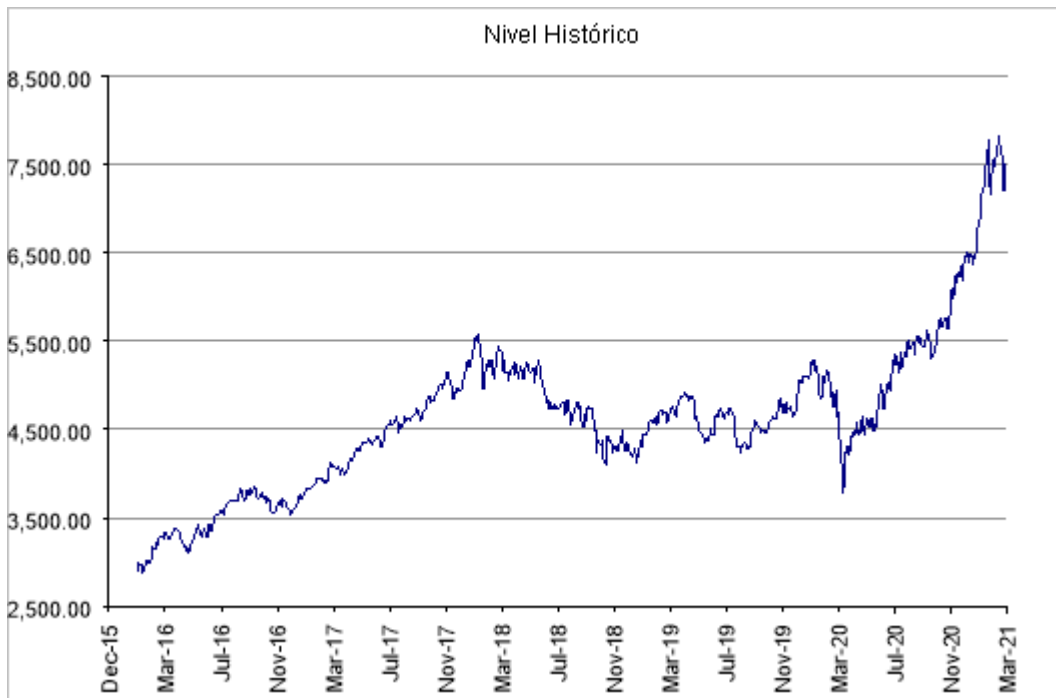


**Chile Stock Market select (IPSA)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	14.4%	20.0%
1 año	14.0%	34.8%
3 años	-15.5%	23.3%
5 años	27.9%	19.7%

**S&P Bric 40 (SBR Index)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	8.6%	24.1%
1 año	40.7%	26.5%
3 años	19.4%	20.7%
5 años	84.1%	18.3%

**S&P Asia 50 Index (SPA50)**

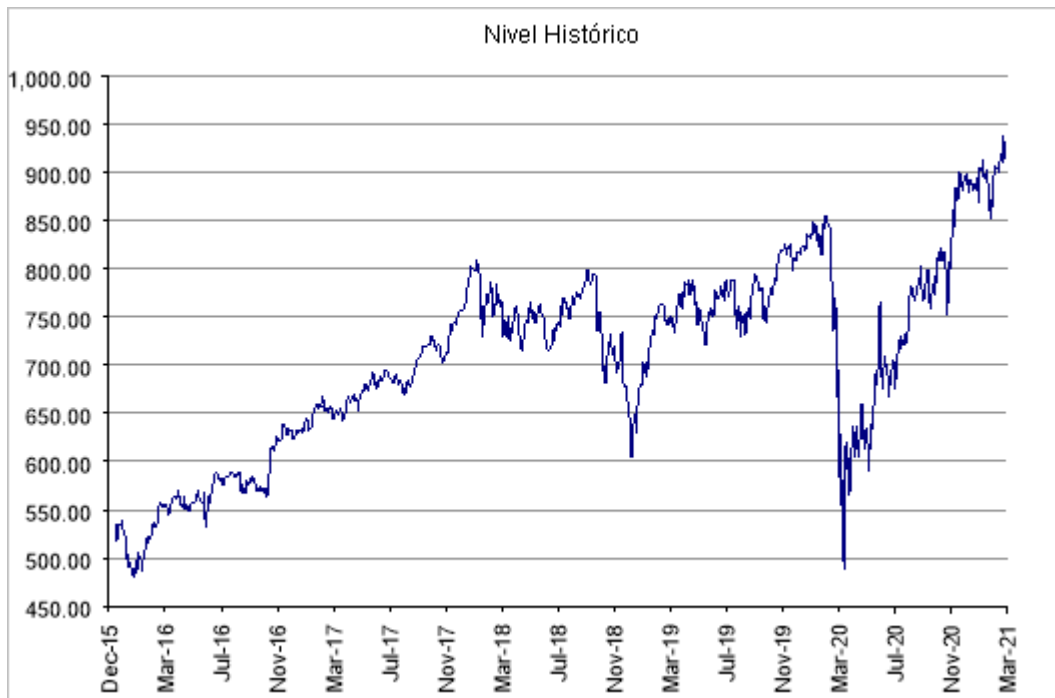
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	14.9%	23.6%		
1 año	58.9%	25.5%		
3 años	38.9%	20.5%		
5 años	117.1%	18.3%		

**S&P Europe 350 Index (SPE)**

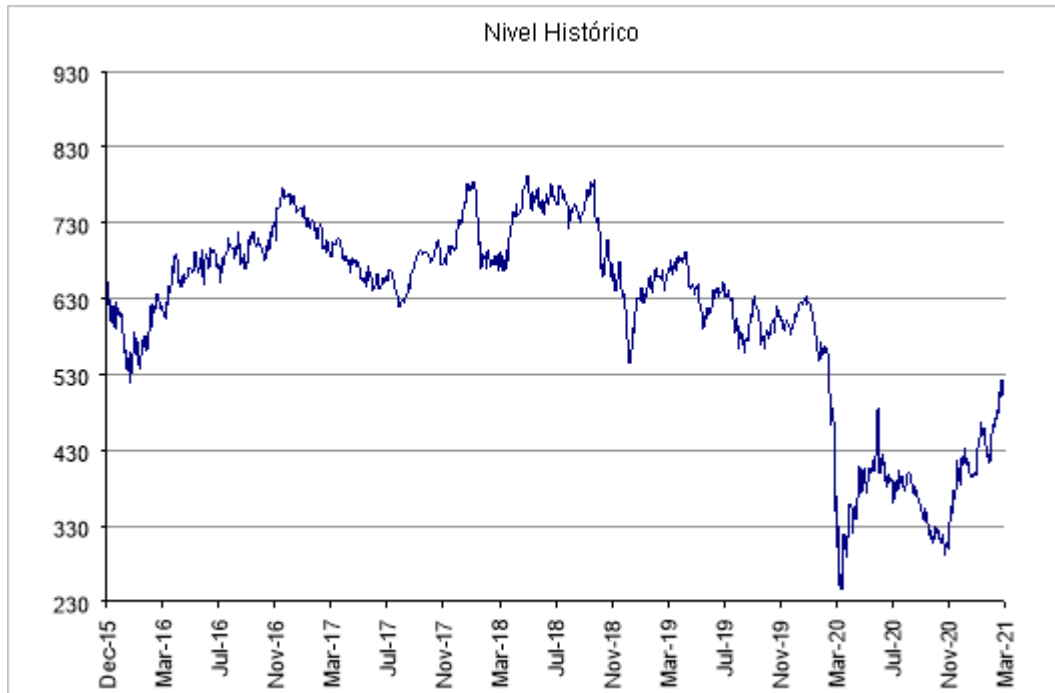
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	5.1%	12.3%
1 año	21.6%	26.1%
3 años	8.6%	18.9%
5 años	22.7%	16.8%

**Real Estate Select Sector Index (IXRE)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-0.7%	16.4%
1 año	-5.0%	39.7%
3 años	22.8%	26.1%
5 años	22.2%	21.8%

**Industrial Select Sector Index (IXI)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	3.9%	16.6%		
1 año	24.0%	39.3%		
3 años	22.0%	26.8%		
5 años	71.8%	22.1%		

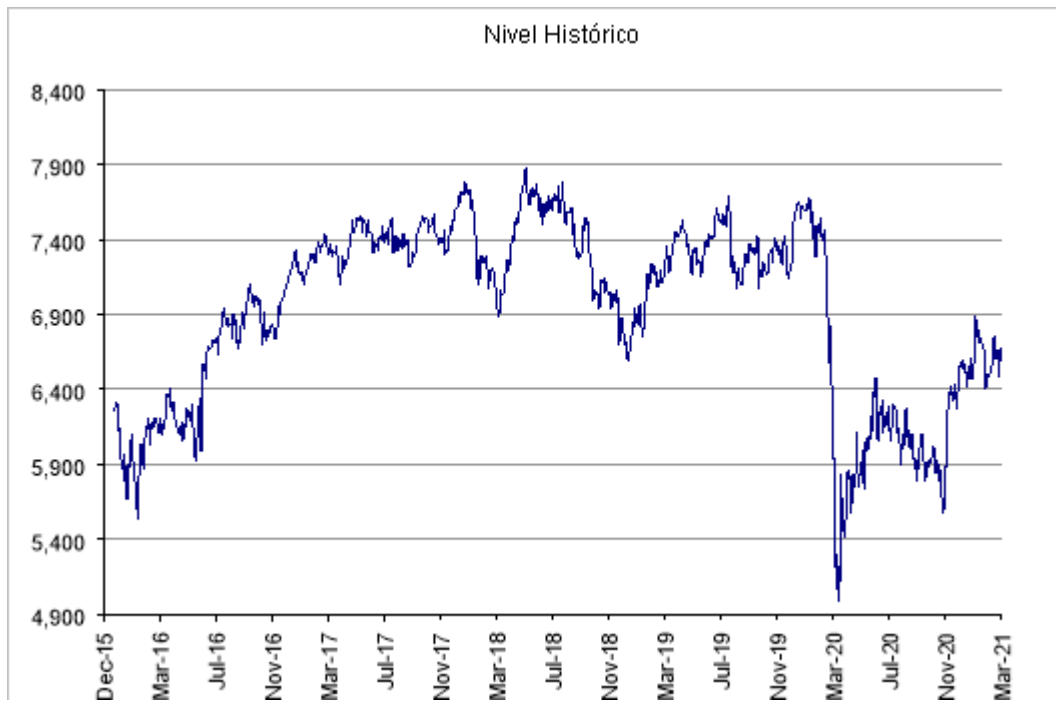
**Energy Select Sector Index (IXE)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	37.5%	34.7%	
1 año	11.8%	61.4%	
3 años	-21.4%	39.6%	
5 años	-12.7%	32.7%	

**Financial Select Sector Index (IXM)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	16.1%	20.8%
1 año	22.6%	45.7%
3 años	16.0%	30.1%
5 años	82.9%	25.3%



**FTSE 100 Index (UKX)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	2.9%	15.5%		
1 año	-2.4%	29.0%		
3 años	-7.1%	19.8%		
5 años	8.3%	17.0%		

**FTSE China 50 Index (XINOI)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	4.9%	26.9%
1 año	19.0%	27.4%
3 años	-0.5%	22.8%
5 años	64.3%	20.8%

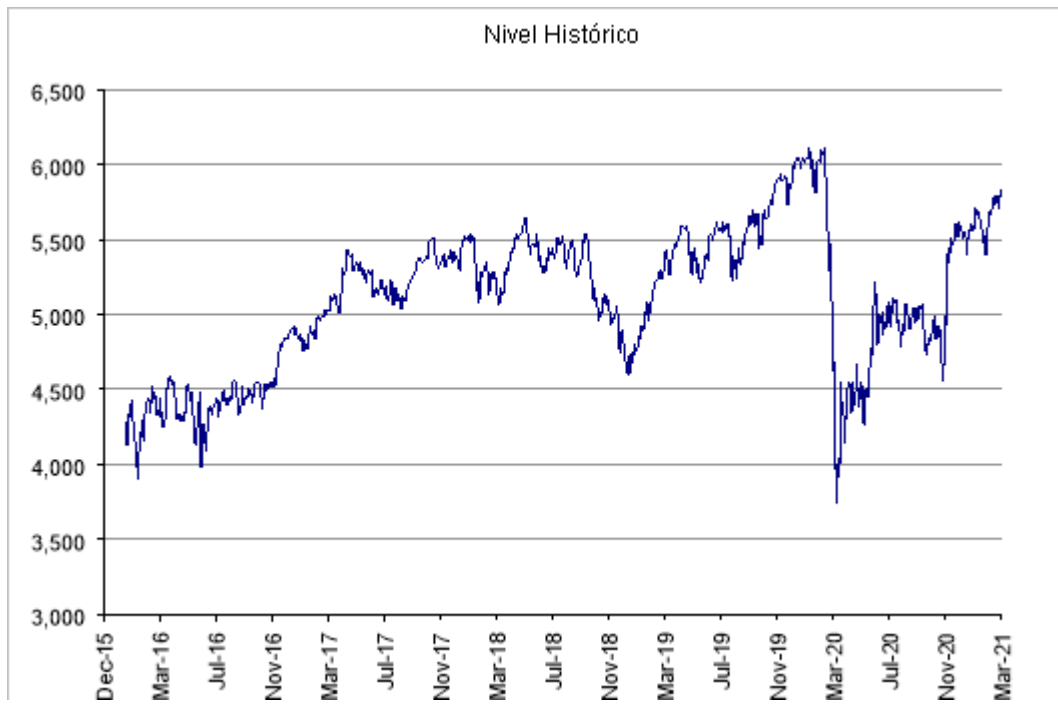
**Deutsche Borse AG German Stock Index (DAX)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	5.0%	14.8%
1 año	15.9%	32.3%
3 años	15.3%	22.5%
5 años	44.6%	19.8%

**IBEX 35®**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	1.9%	17.8%
1 año	8.4%	33.4%
3 años	-14.4%	22.4%
5 años	-2.8%	20.7%

## CAC 40®



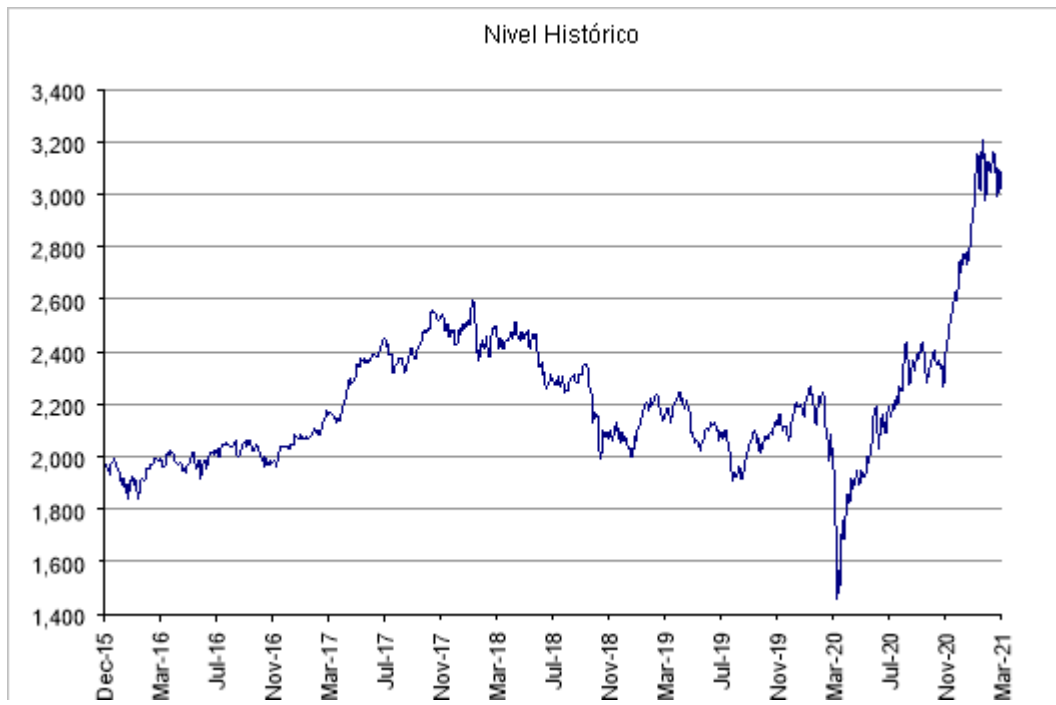
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	4.6%	13.3%
1 año	23.8%	31.6%
3 años	10.4%	21.7%
5 años	34.2%	19.2%

**NIKKEI 225 (NKY)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	9.4%	18.7%		
1 año	23.6%	26.0%		
3 años	19.9%	20.4%		
5 años	59.0%	20.5%		

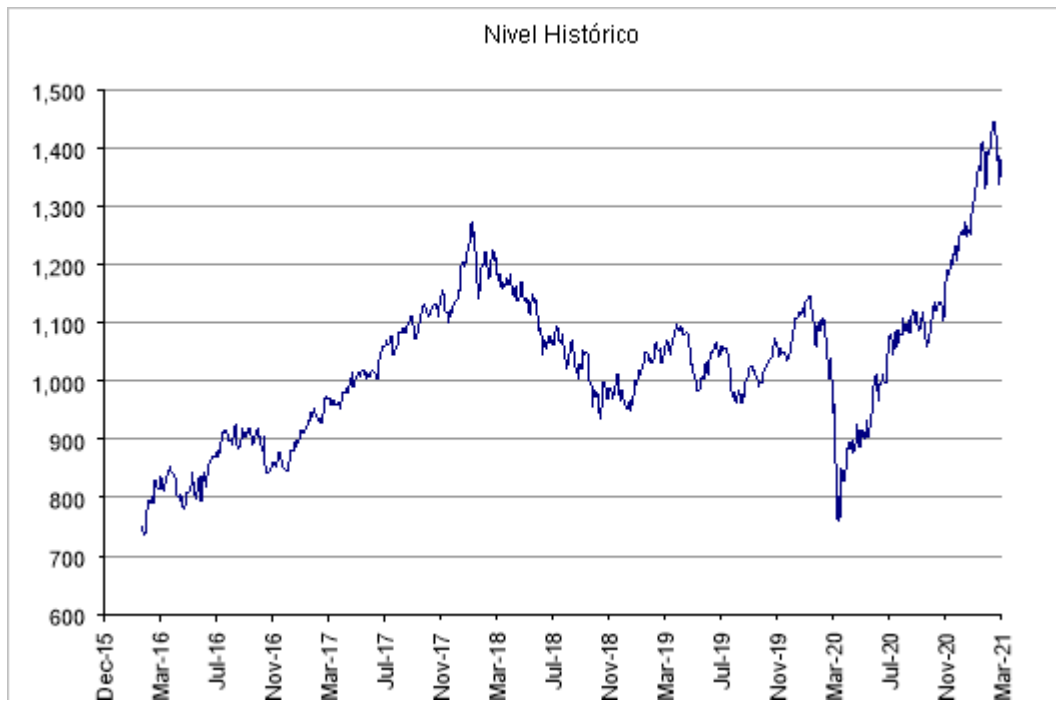
**TOPIX (TPX)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	7.4%	15.4%
1 año	12.7%	22.5%
3 años	-1.4%	18.3%
5 años	26.6%	19.0%

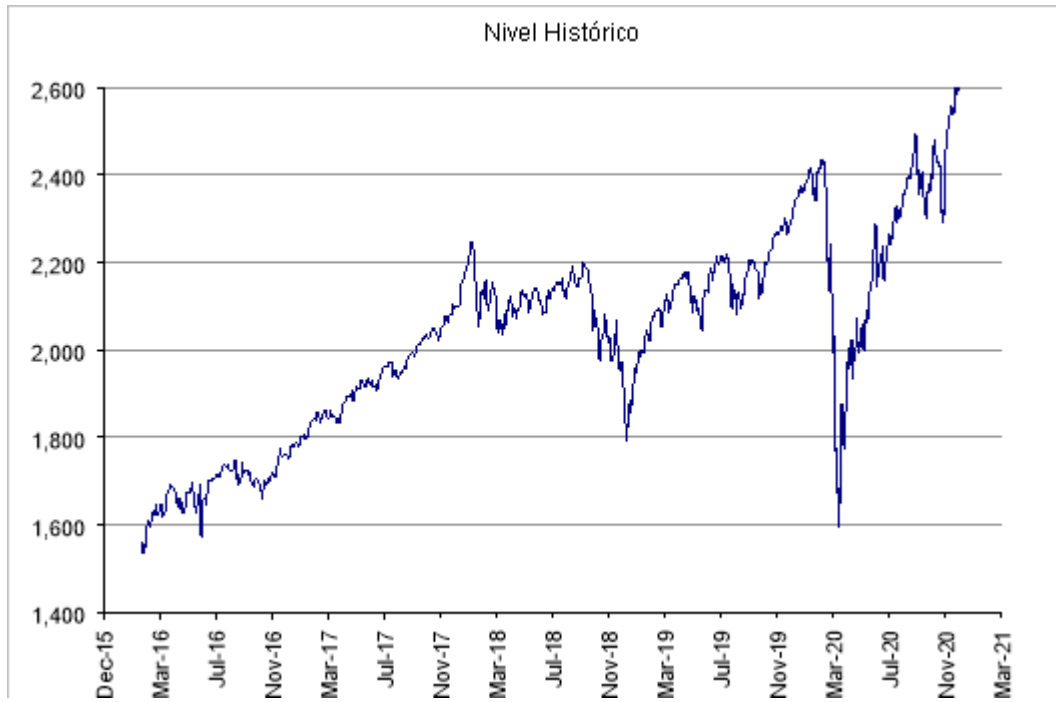
**Korea Stock Exchange KOSPI Index (KOSPI Index)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	15.6%	24.4%		
1 año	46.4%	29.2%		
3 años	18.6%	20.4%		
5 años	60.2%	17.2%		



**MSCI Emerging Markets Index (MXEF)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	10.1%	16.7%
1 año	54.6%	21.7%
3 años	18.5%	17.8%
5 años	70.2%	15.8%

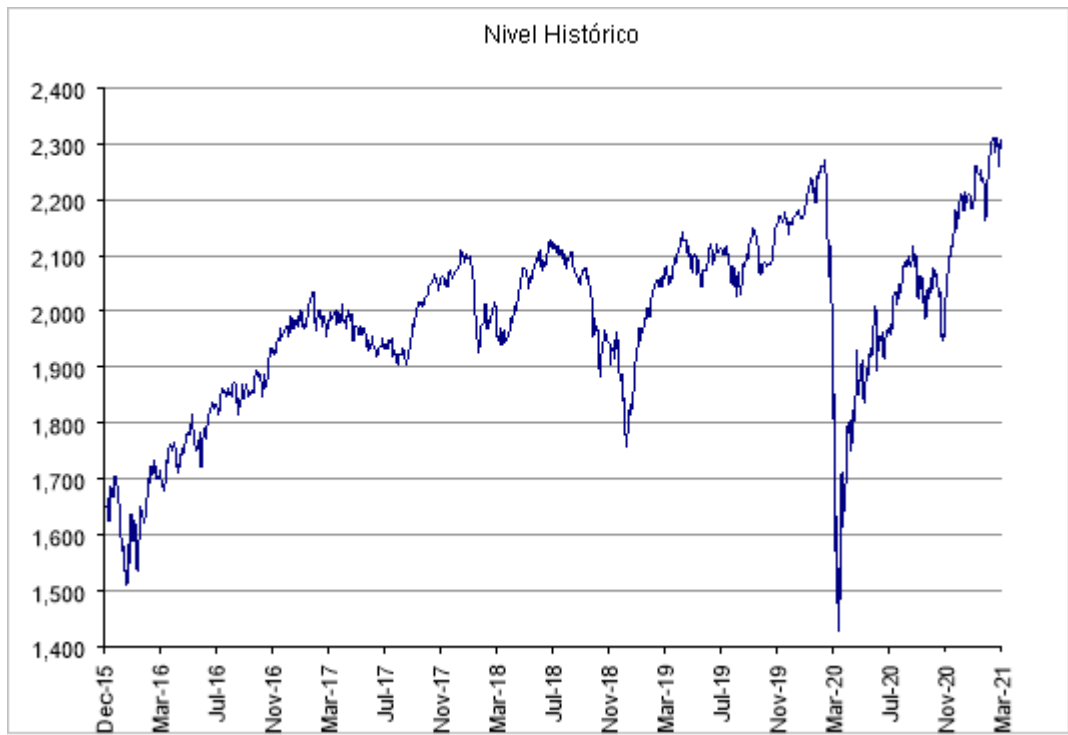
**MSCI World Index (MXWO)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	3.9%	11.7%
1 año	45.7%	24.9%
3 años	33.0%	19.1%
5 años	67.1%	16.0%

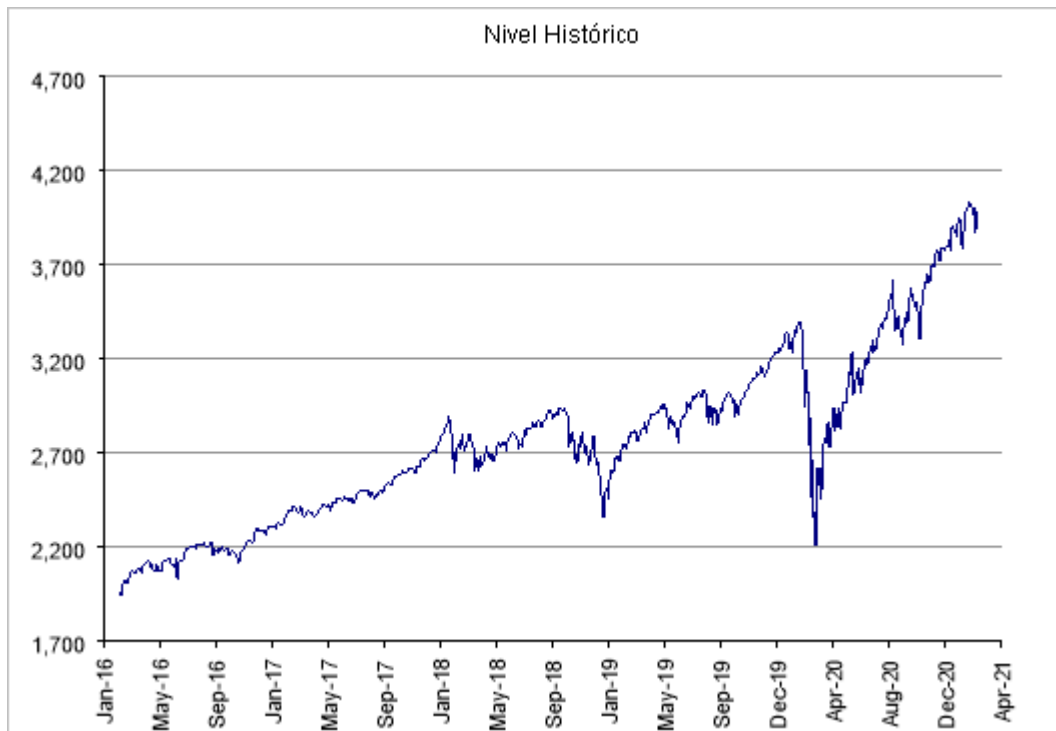
**MSCI Emerging Markets Latin America Index (MXLA)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-6.3%	24.8%		
1 año	17.6%	40.5%		
3 años	-26.0%	31.8%		
5 años	2.6%	28.0%		

**MSCI Canadá Índex (MXCA)**



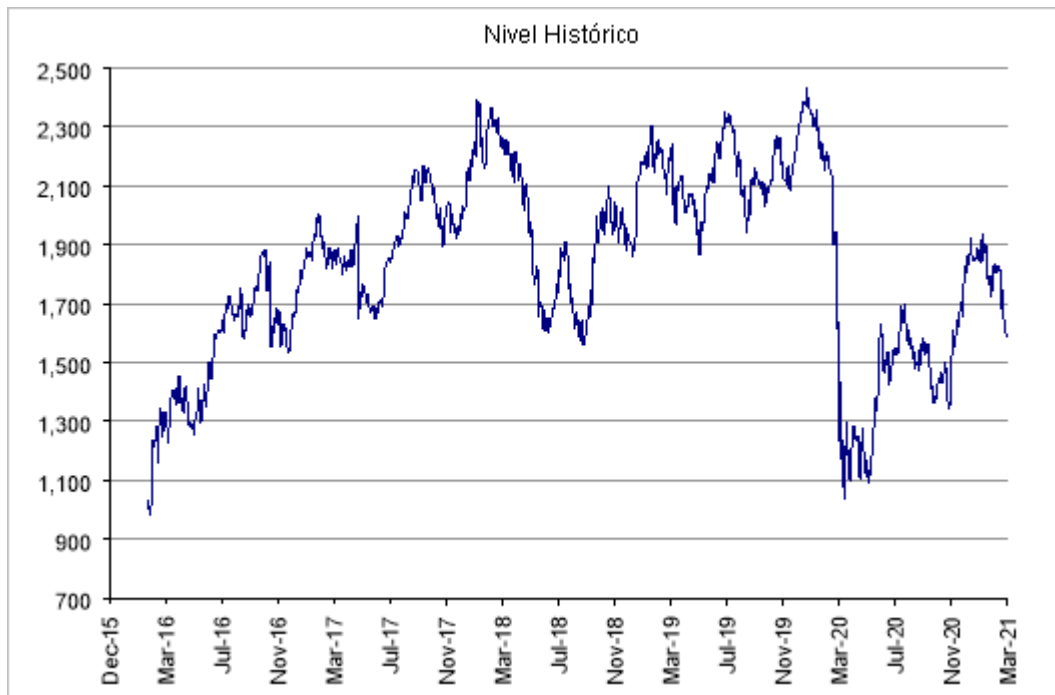
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	6.7%	11.9%
1 año	11.2%	33.8%
3 años	13.7%	21.1%
5 años	41.4%	17.3%

**MSCI North America Index (MXNA)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	3.4%	14.2%
1 año	44.3%	30.0%
3 años	47.6%	22.7%
5 años	87.3%	18.8%

**MSCI Mexico Índice (MXMX)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	0.3%	22.5%	
1 año	26.2%	34.7%	
3 años	-18.6%	28.2%	
5 años	-14.9%	25.4%	

**MSCI Brazil Índex (MXBR)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-11.8%	31.5%
1 año	10.6%	49.8%
3 años	-26.2%	39.5%
5 años	16.9%	35.2%

**Hang Seng Index (HSI)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	10.0%	21.0%		
1 año	8.7%	24.0%		
3 años	-9.3%	20.3%		
5 años	57.7%	18.3%		

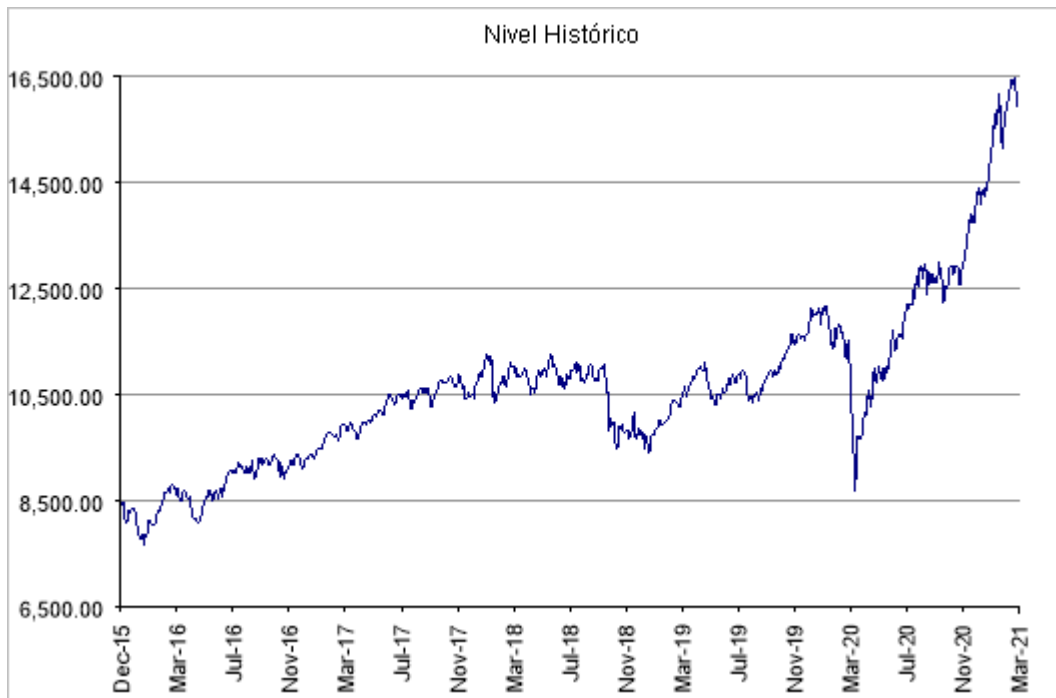


**Hang Seng China Enterprises Index (HSCEI)**

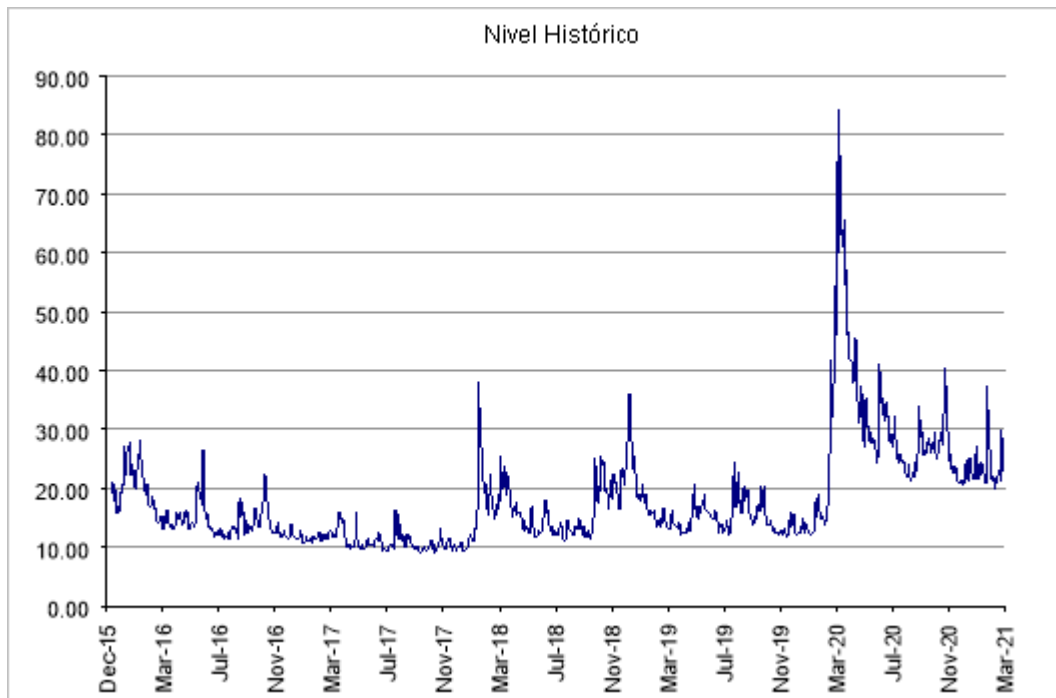
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	9.7%	27.1%
1 año	20.2%	19.6%
3 años	15.1%	20.8%
5 años	-6.9%	24.0%

**Swiss Market (SMI)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	2.9%	11.8%
1 año	6.6%	23.1%
3 años	19.9%	17.1%
5 años	36.5%	15.2%

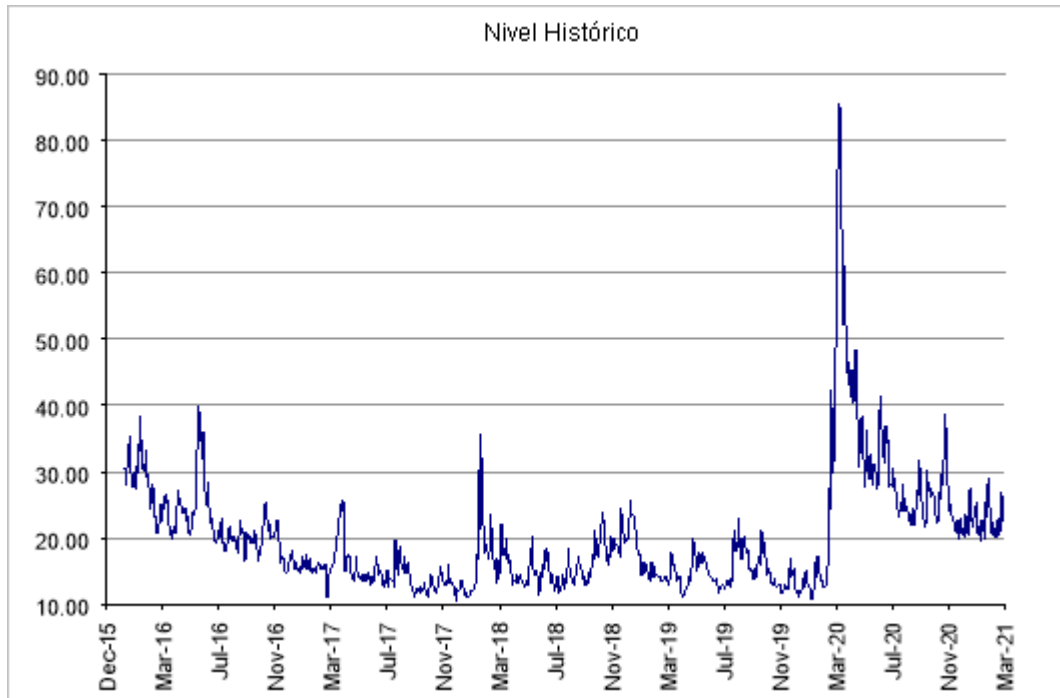
**TWSE TAIWAN TAIEX INDEX**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	15.2%	18.6%
1 año	35.3%	21.3%
3 años	43.7%	16.9%
5 años	96.0%	14.8%

**Indice VIX**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	40.3%	179.6%
1 año	-20.9%	155.0%
3 años	29.6%	144.0%
5 años	74.4%	145.8%

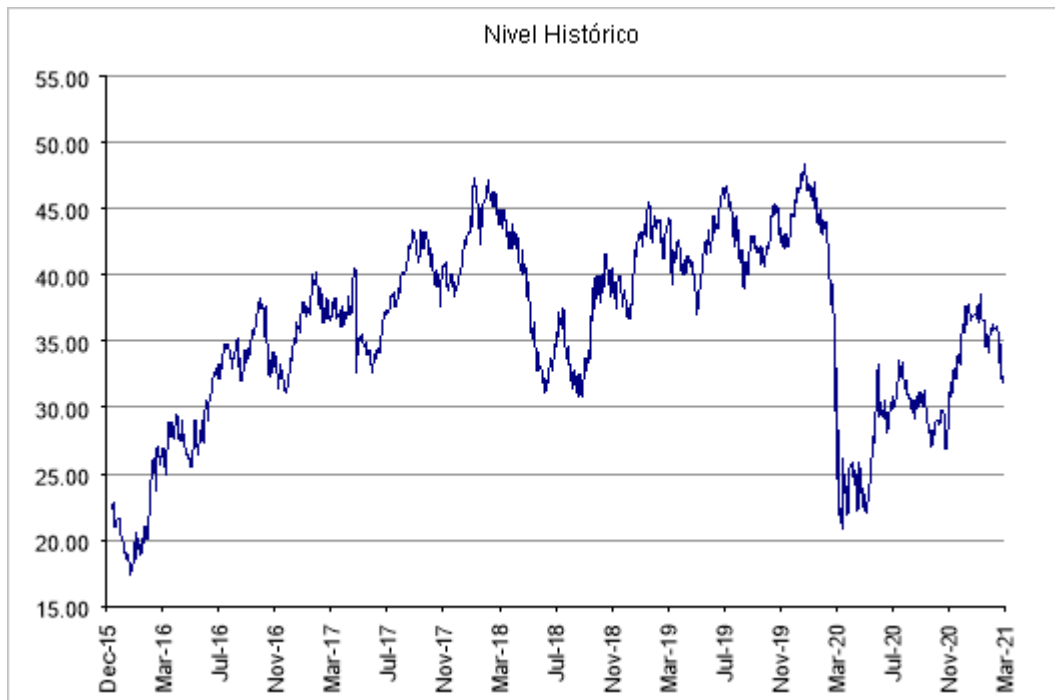
**Indice VSTOXX (V2X Index)**



Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	3.7%	132.1%
1 año	-33.3%	131.4%
3 años	33.0%	127.7%
5 años	0.0%	123.6%

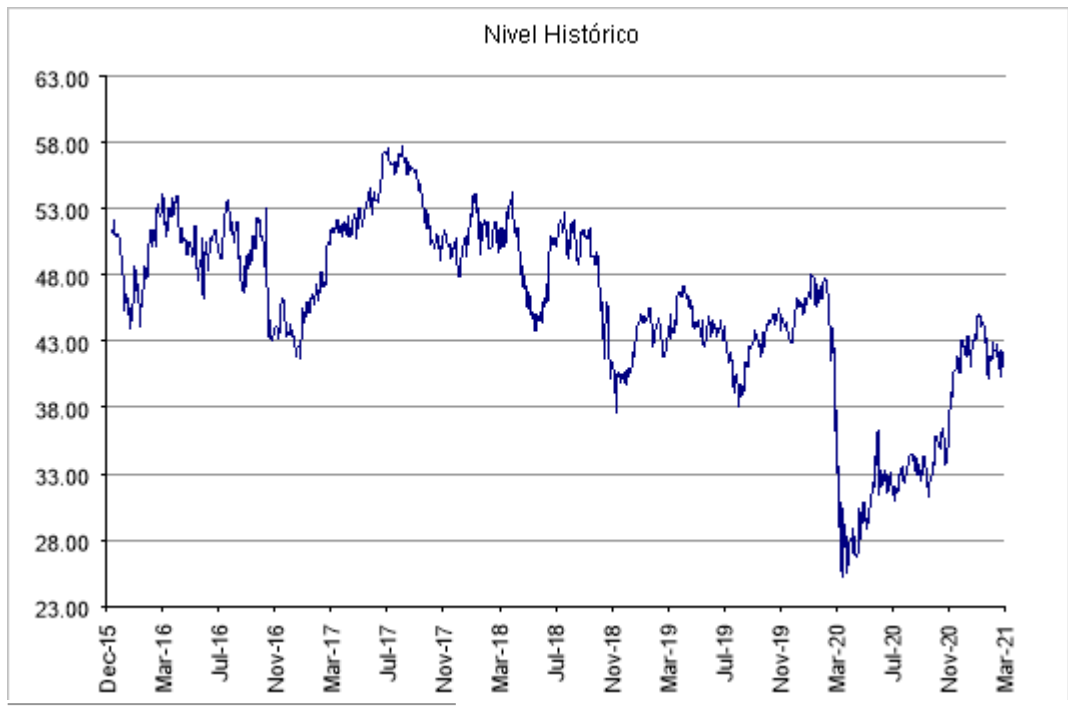
**EEM ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	7.7%	20.5%
1 año	30.1%	33.9%
3 años	11.6%	24.6%
5 años	66.3%	22.0%

**EWZ ISHARES MSCI BRAZIL INDEX Brasil**

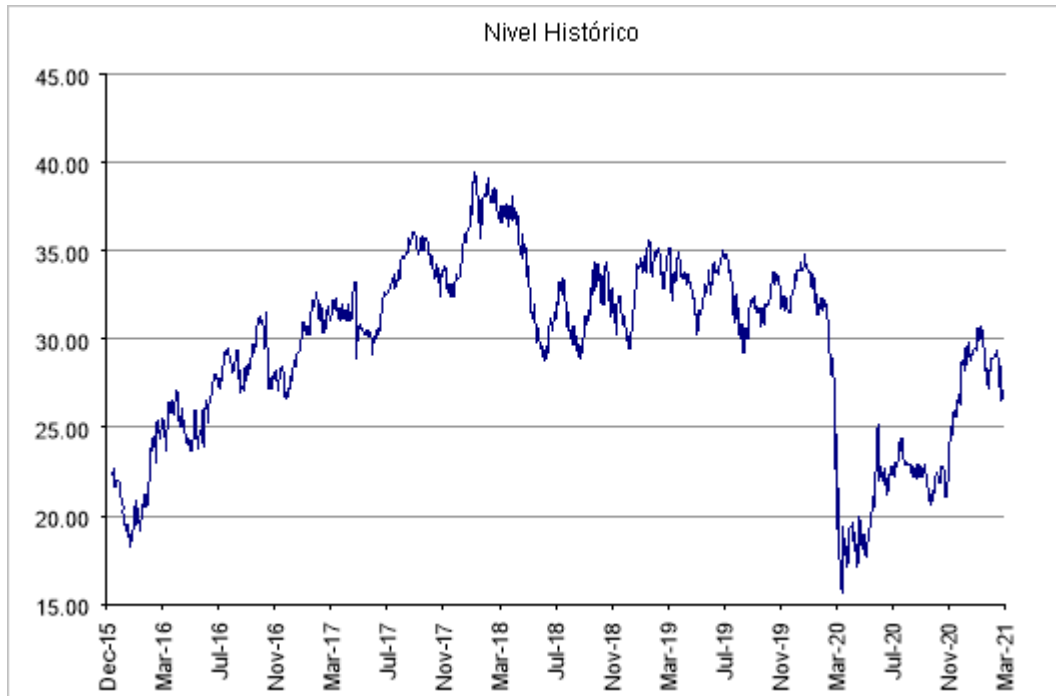
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-45.2%	85.9%
1 año	-42.7%	48.9%
3 años	-31.7%	38.4%
5 años	-17.8%	38.0%

**EWV ISHARES MSCI MEXICO**

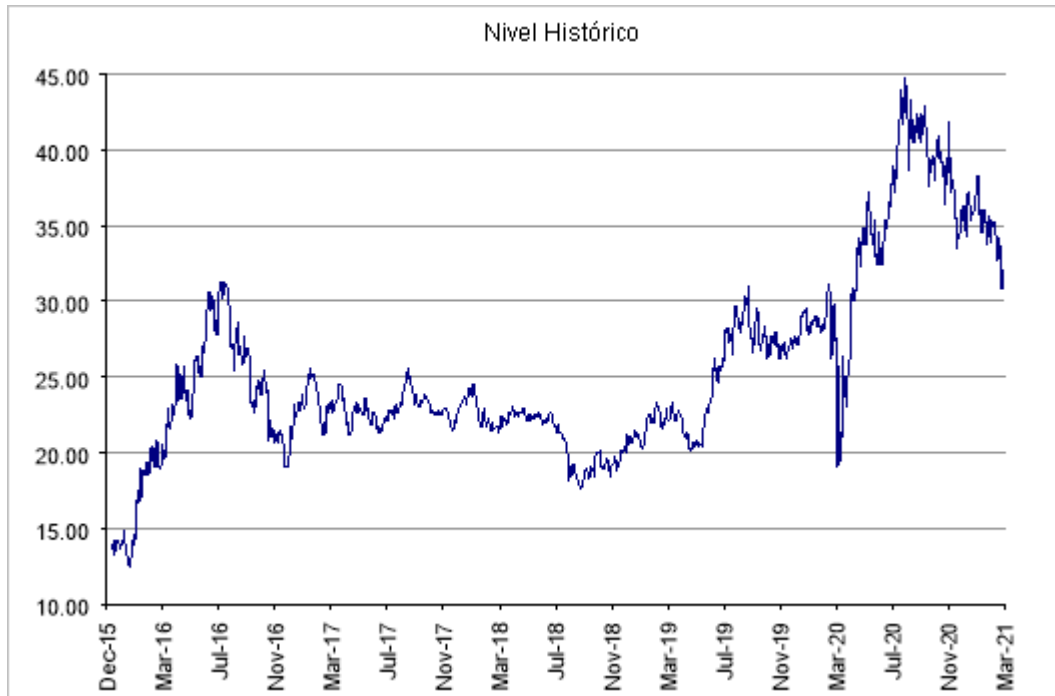


Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-0.2%	26.4%
1 año	-2.5%	44.1%
3 años	-16.4%	31.3%
5 años	-16.8%	28.1%

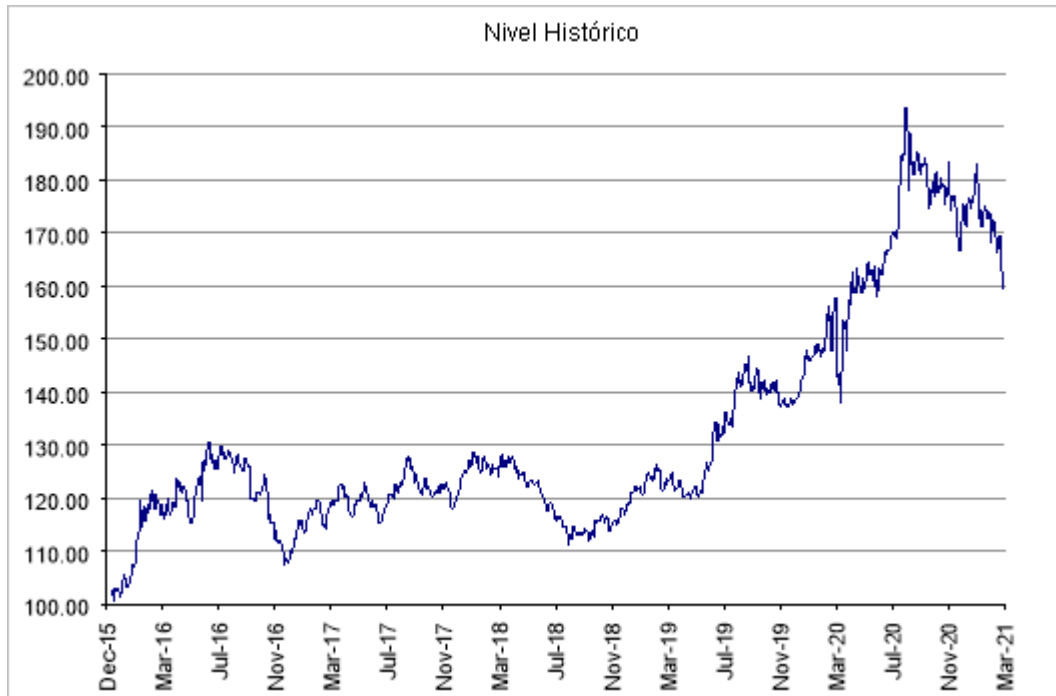


**ILF ISHARES S&P LATIN AMERICA 40**

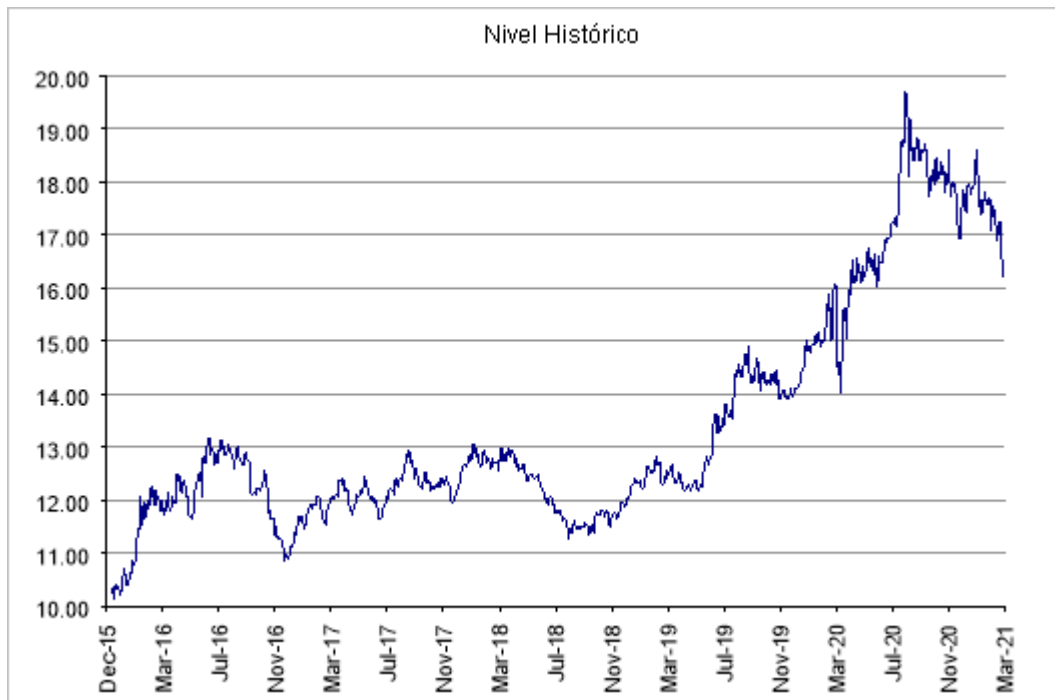
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-2.6%	30.3%
1 año	-5.2%	54.2%
3 años	-28.5%	37.2%
5 años	16.2%	33.3%

**GDX MARKET VECTORS GOLD MINERS ETF**

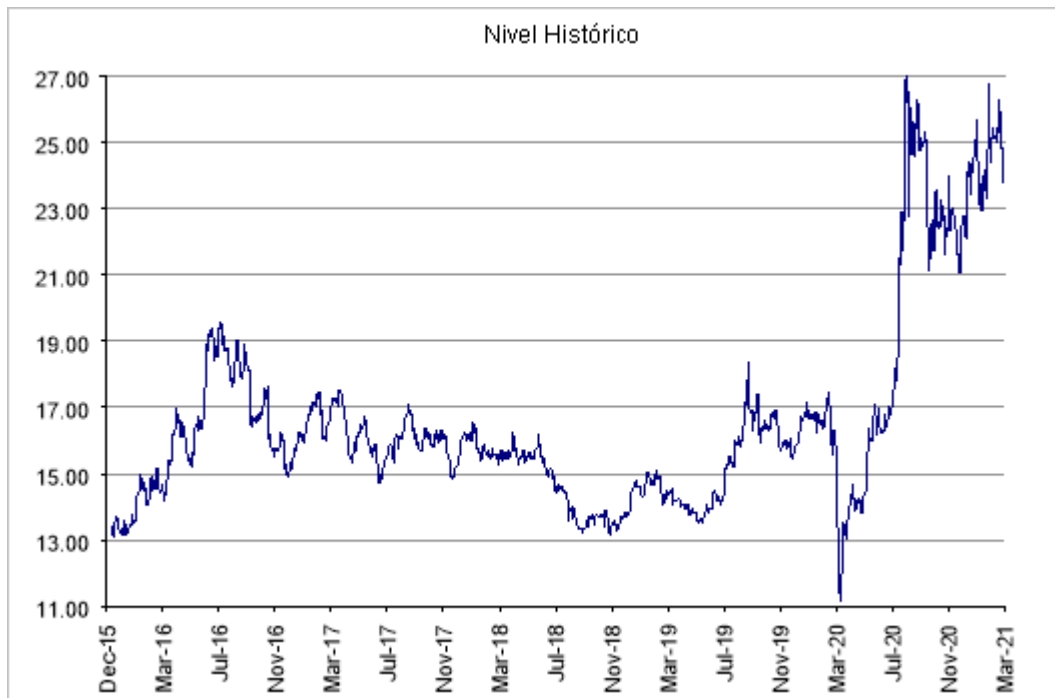
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-12.5%	36.4%
1 año	9.7%	59.9%
3 años	45.9%	41.0%
5 años	58.8%	39.5%

**GLD SPDR Gold Shares**

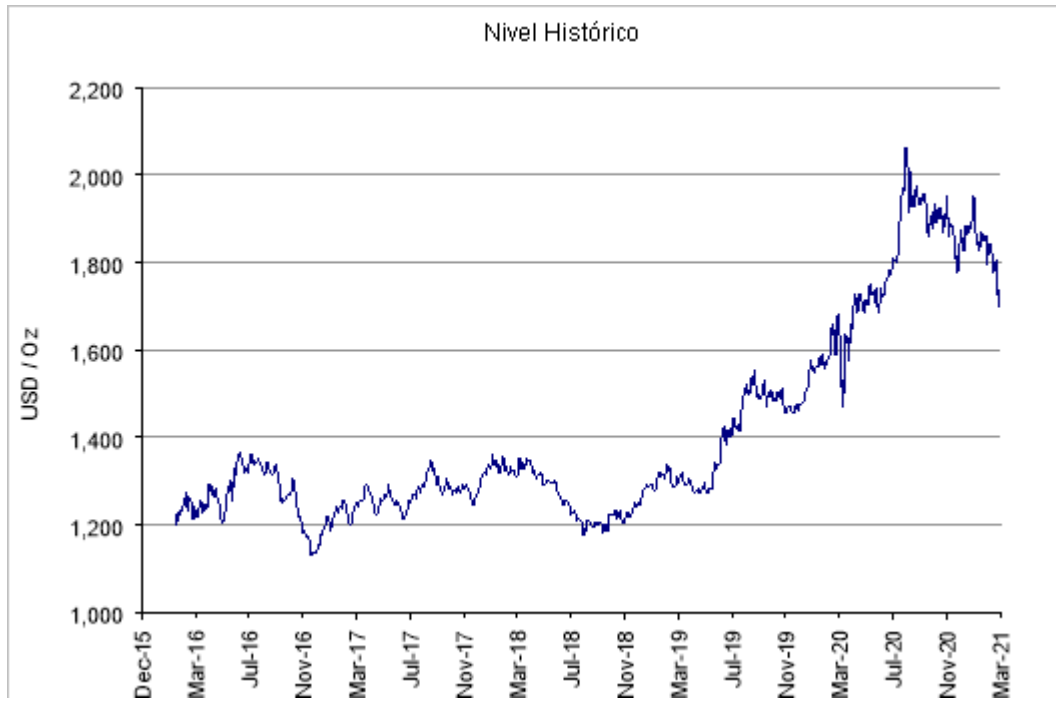
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-6.4%	16.8%
1 año	3.5%	20.0%
3 años	27.7%	14.7%
5 años	31.9%	13.8%

**IAU iShares Gold Trust**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-6.4%	16.6%
1 año	3.6%	19.8%
3 años	28.3%	14.6%
5 años	33.0%	13.8%

**SLV iShares Silver Trust**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	5.7%	40.5%
1 año	47.1%	45.6%
3 años	51.6%	30.4%
5 años	62.5%	26.9%

**Oro**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-7.7%	15.9%
1 año	10.9%	18.9%
3 años	27.0%	14.4%
5 años	31.2%	13.4%

**Plata**

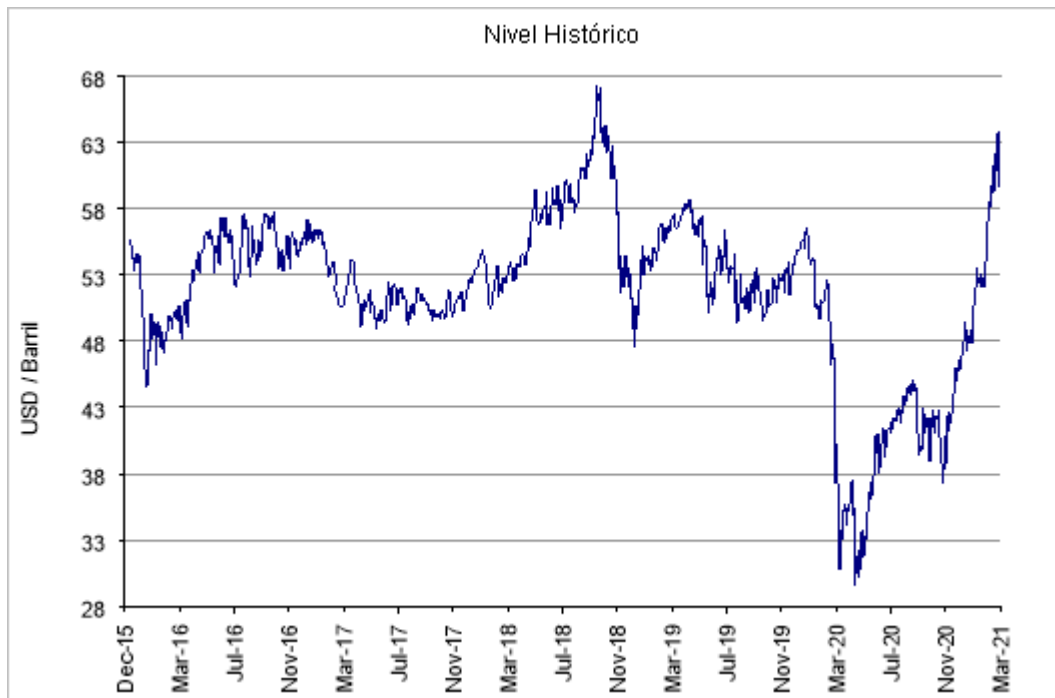


Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	4.6%	38.2%
1 año	71.9%	45.3%
3 años	53.4%	30.4%
5 años	44.2%	26.7%

**Cobre**

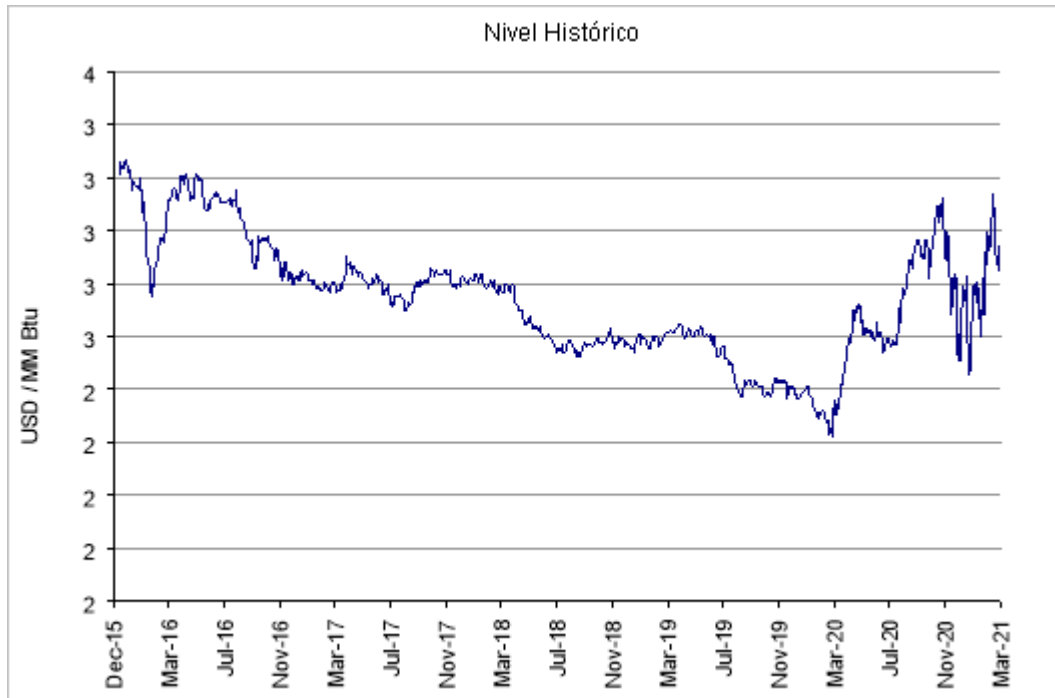
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	18.3%	20.3%
1 año	60.6%	22.7%
3 años	29.9%	18.6%
5 años	86.1%	18.7%



**Petróleo WTI**

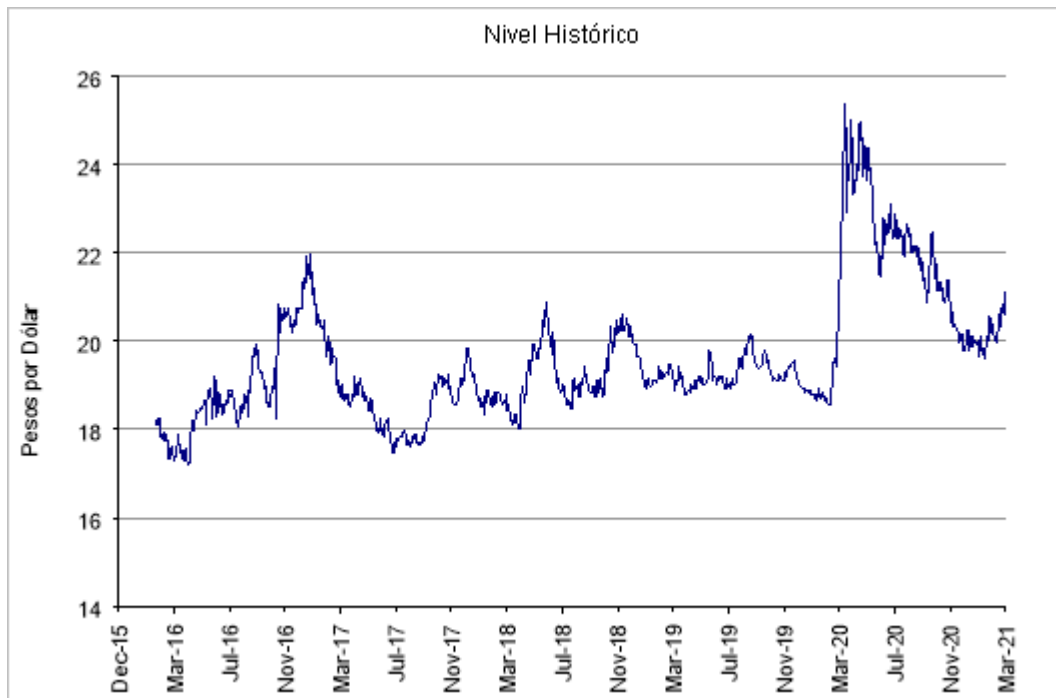
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	39.6%	25.8%
1 año	33.9%	44.7%
3 años	24.2%	31.7%
5 años	33.1%	26.9%

**Gas Natural**

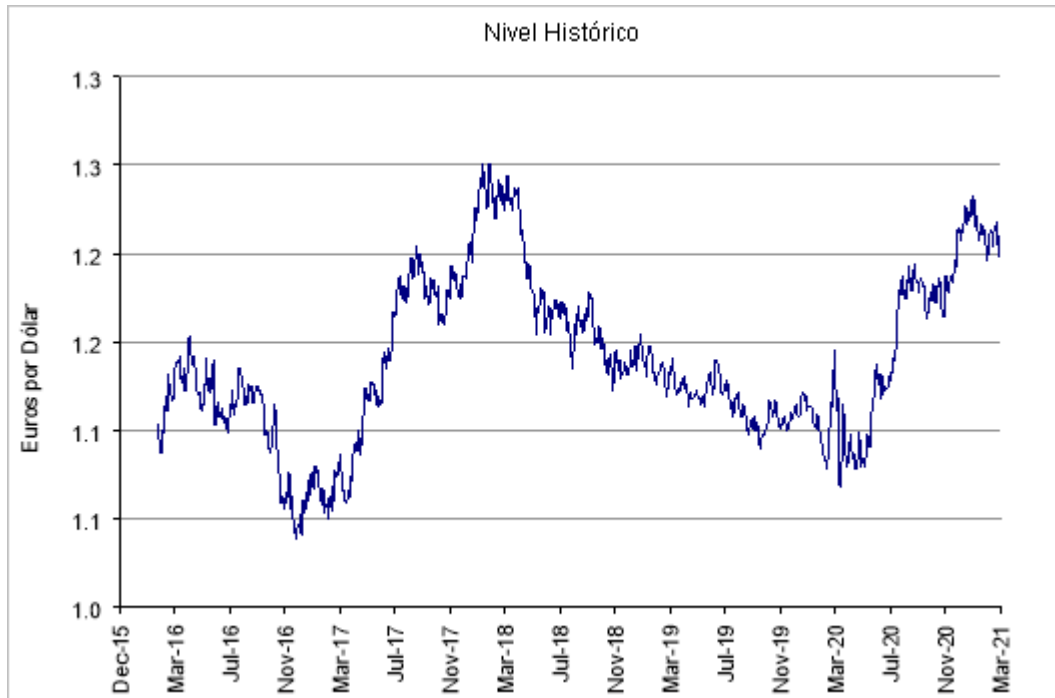


Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	1.6%	45.7%
1 año	27.5%	27.5%
3 años	2.0%	17.0%
5 años	-1.3%	14.1%

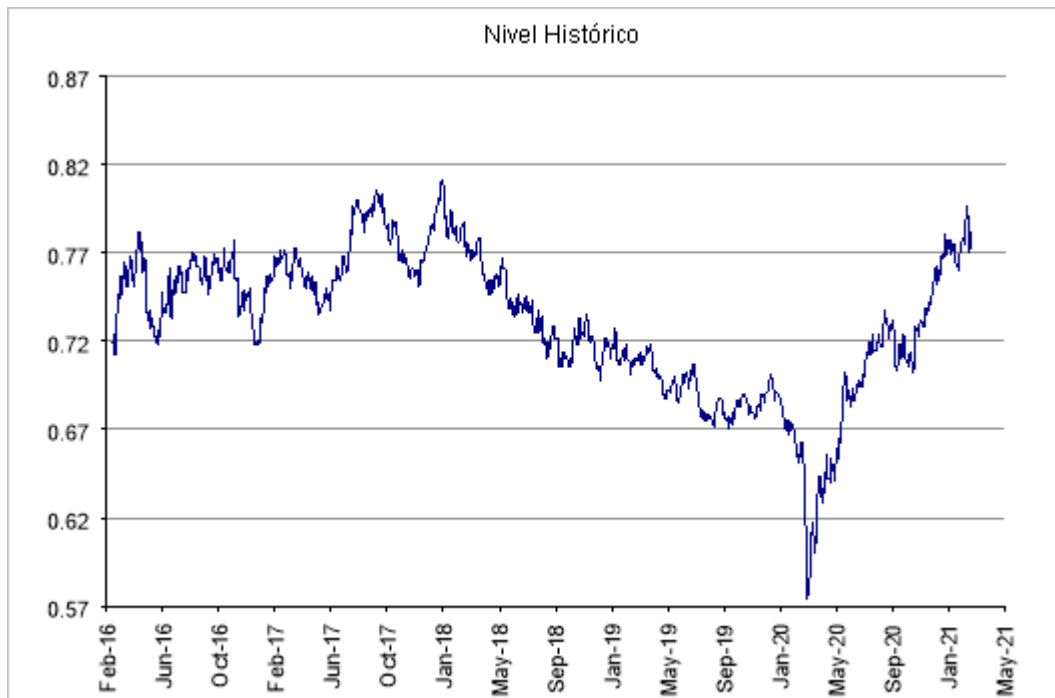
**Dólar – Peso.**



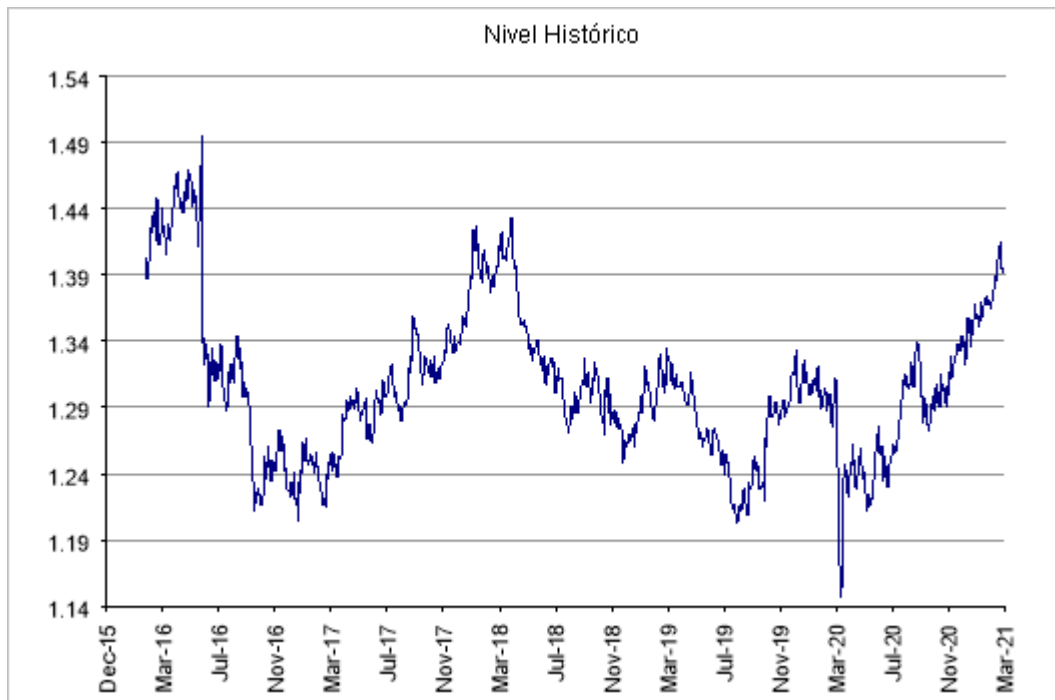
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	6.8%	12.9%
1 año	-3.7%	18.6%
3 años	15.0%	14.2%
5 años	18.6%	14.2%

**Euro – Dólar**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-1.2%	5.7%
1 año	7.8%	7.2%
3 años	-2.8%	6.4%
5 años	5.0%	6.9%

**Dólares Australianos (AUD)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	4.1%	10.0%
1 año	26.3%	11.9%
3 años	-0.4%	9.6%
5 años	4.9%	9.2%

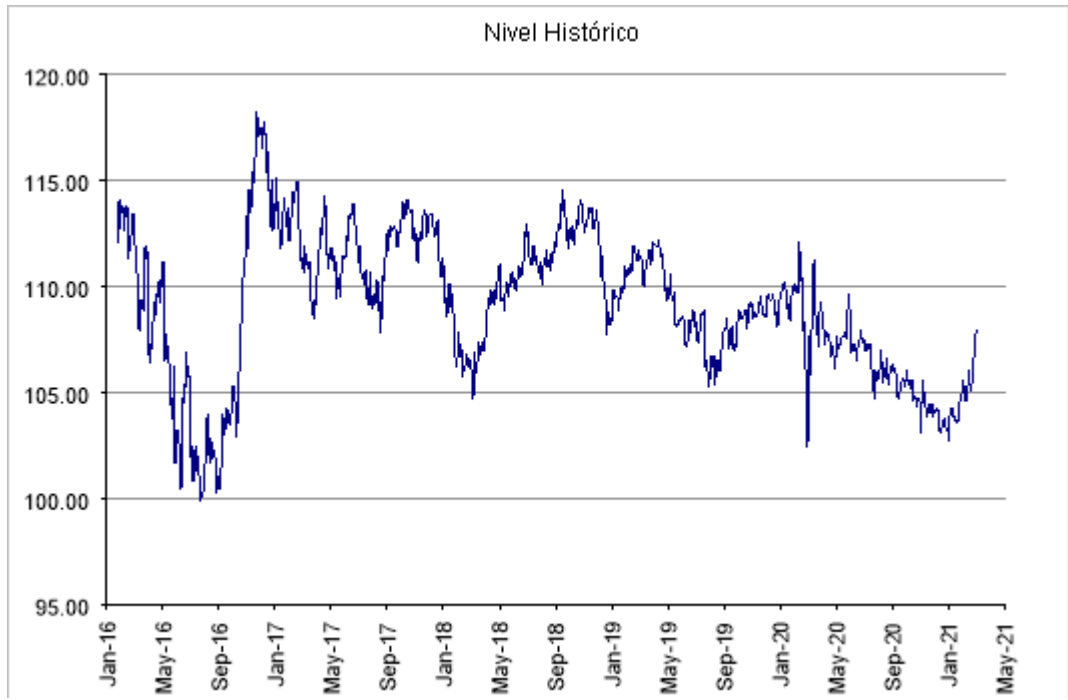
**Libra Esterlina (GBP)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	3.8%	7.6%
1 año	13.2%	10.2%
3 años	-2.0%	9.1%
5 años	-3.7%	10.0%

**Dólar Canadiense (CAD)**

Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-1.0%	6.7%
1 año	-9.6%	8.3%
3 años	0.6%	6.8%
5 años	-1.8%	7.1%

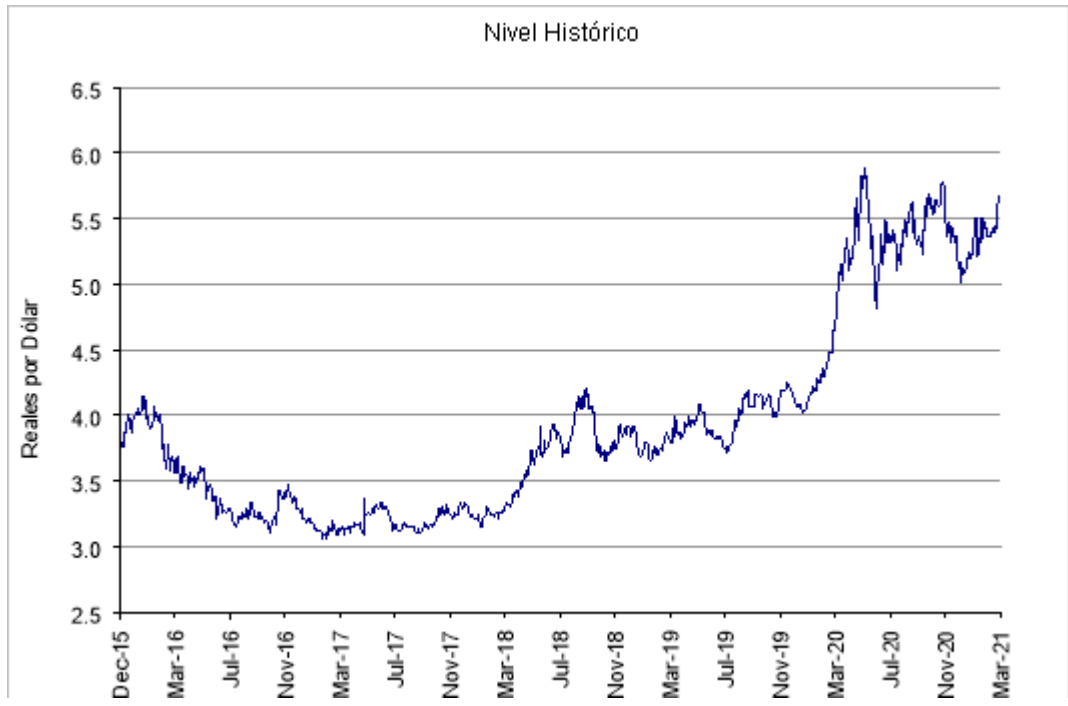
**Yen (JPY)**



Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	3.7%	4.7%
1 año	2.0%	6.9%
3 años	0.7%	6.9%
5 años	0.8%	8.2%

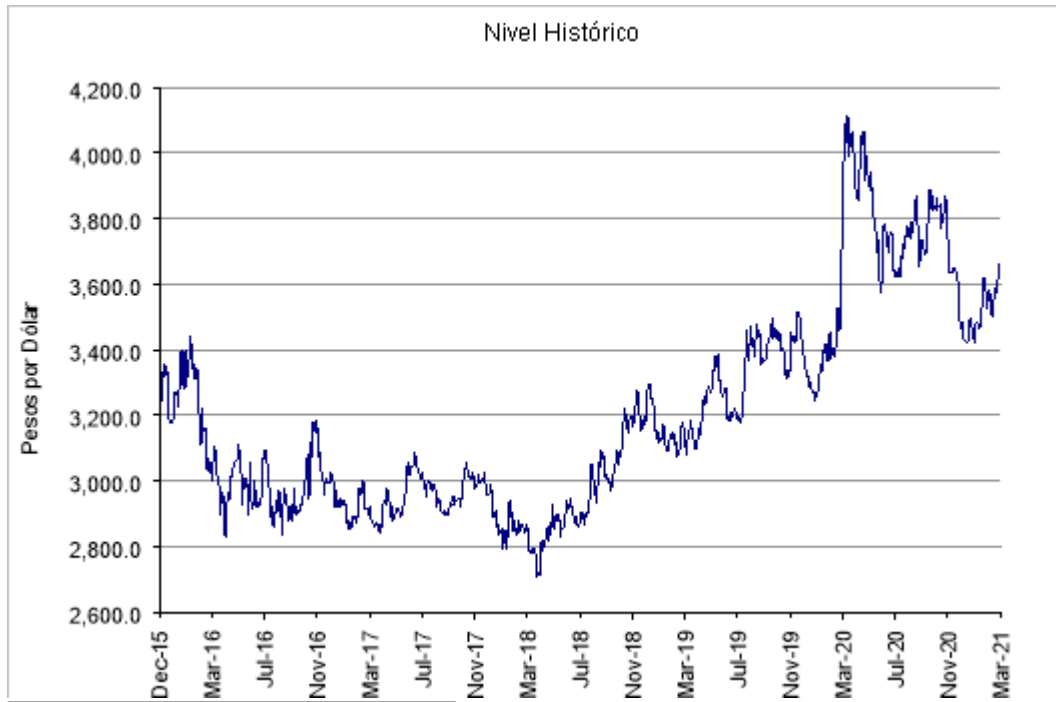


**Dólar - Real Brasileño**

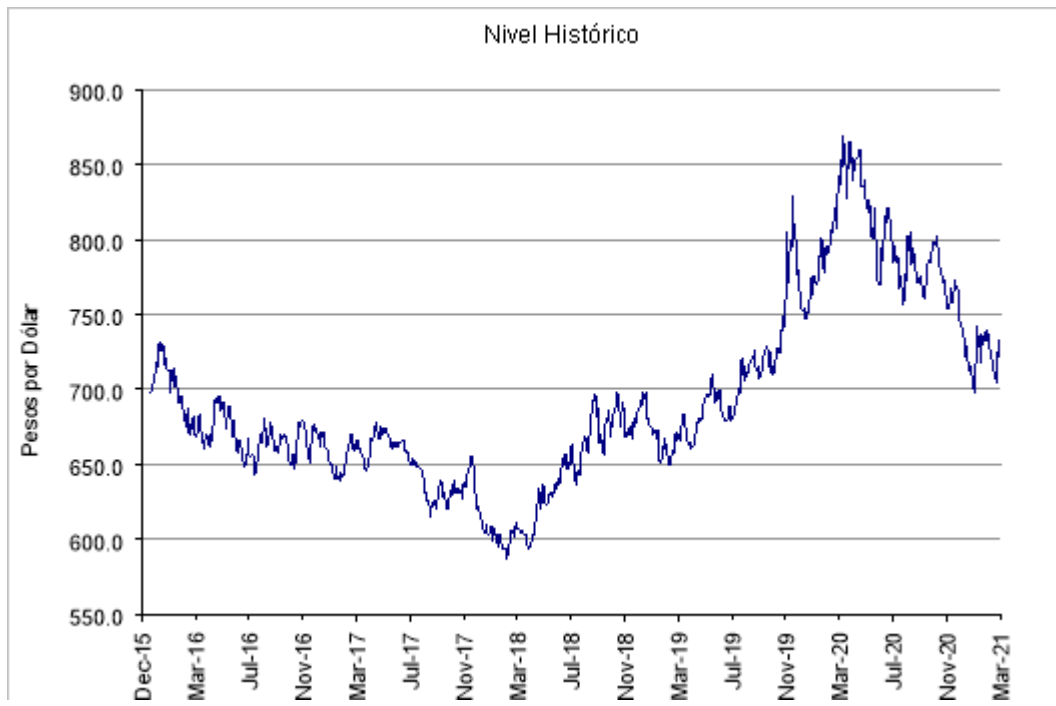


Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	5.7%	18.4%
1 año	26.2%	21.8%
3 años	75.7%	17.0%
5 años	43.2%	16.6%

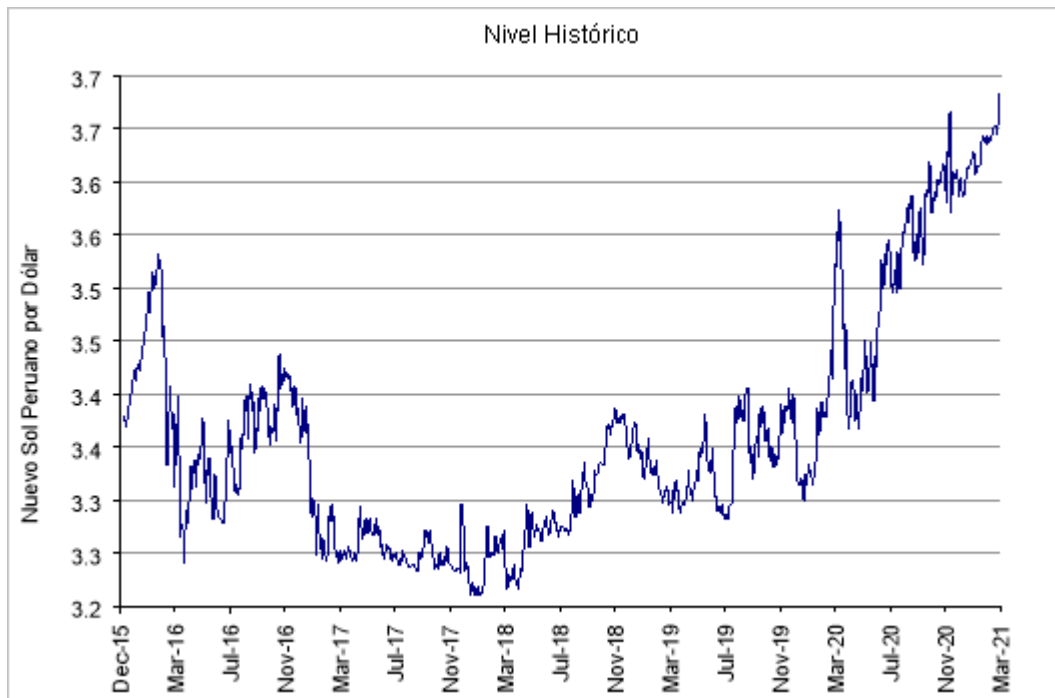
**Dólar - Peso Colombiano**



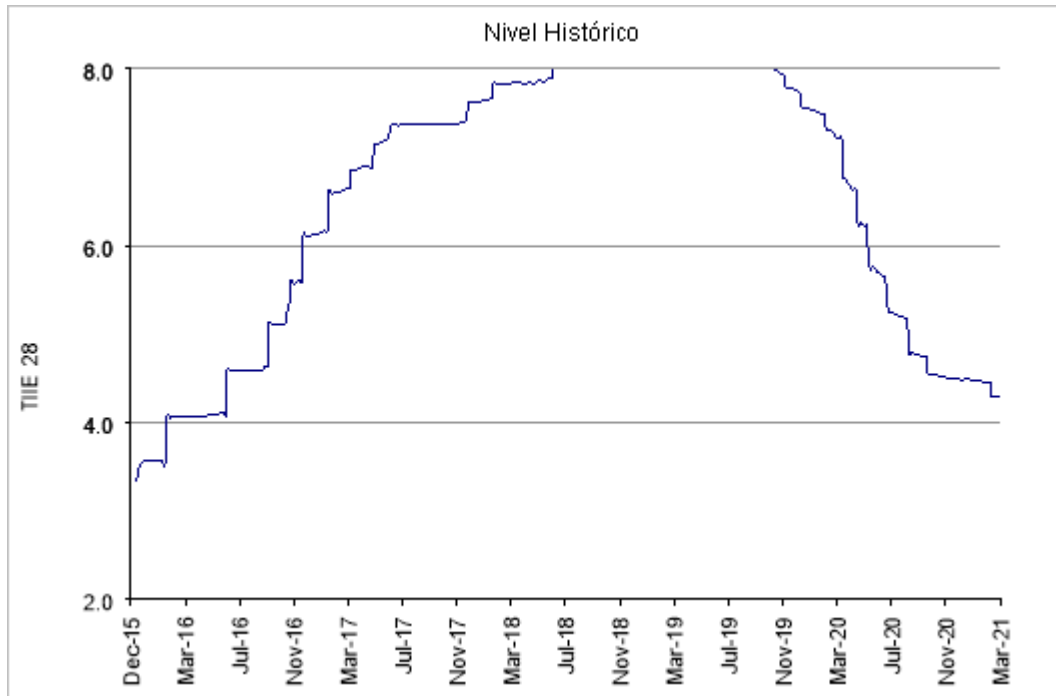
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	0.8%	10.6%
1 año	7.2%	14.7%
3 años	28.0%	12.4%
5 años	11.2%	13.4%

**Dólar - Peso Chileno**

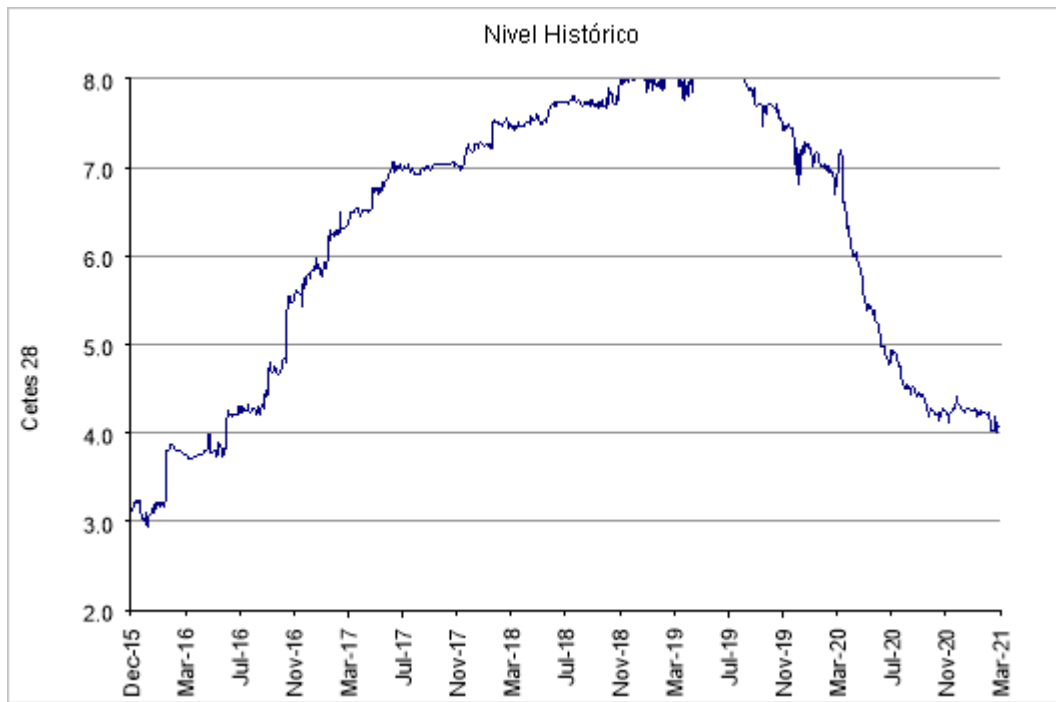
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	-5.4%	13.2%
1 año	-10.9%	13.6%
3 años	20.2%	11.9%
5 años	7.5%	10.9%

**Dólar - Nuevo Sol Peruano**

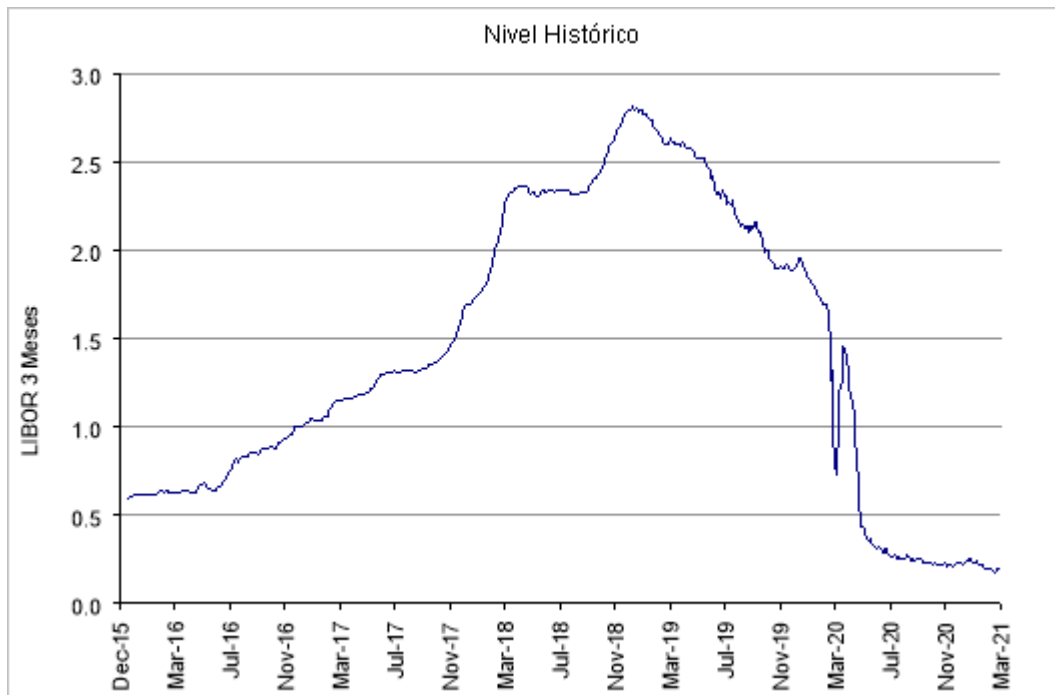
Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	2.1%	2.6%
1 año	8.0%	6.8%
3 años	13.3%	5.1%
5 años	4.4%	5.5%

**Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIE)**

Periodo	Variacion	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-4.6%	7.0%
1 año	-41.3%	13.6%
3 años	-45.3%	8.5%
5 años	5.5%	10.7%

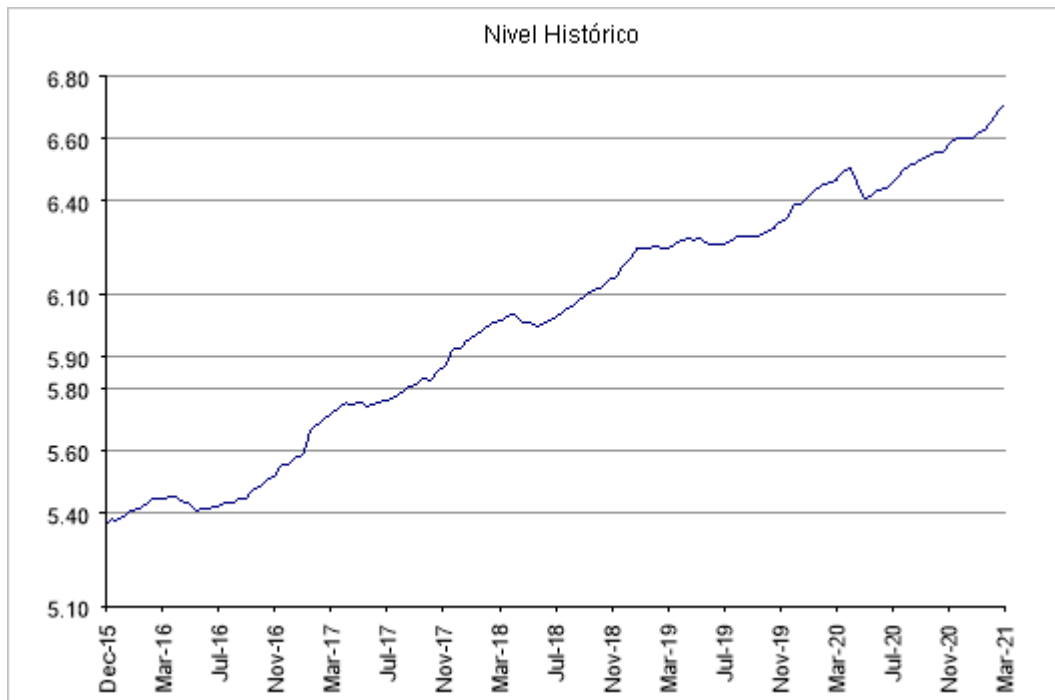
**CETES**

Periodo	Variacion	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-6.2%	15.9%
1 año	-40.3%	16.1%
3 años	-45.9%	13.7%
5 años	33.1%	16.7%

**LIBOR**

Periodo	Variacion	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-14.9%	44.5%
1 año	-84.5%	69.9%
3 años	-90.5%	41.5%
5 años	-69.5%	32.9%

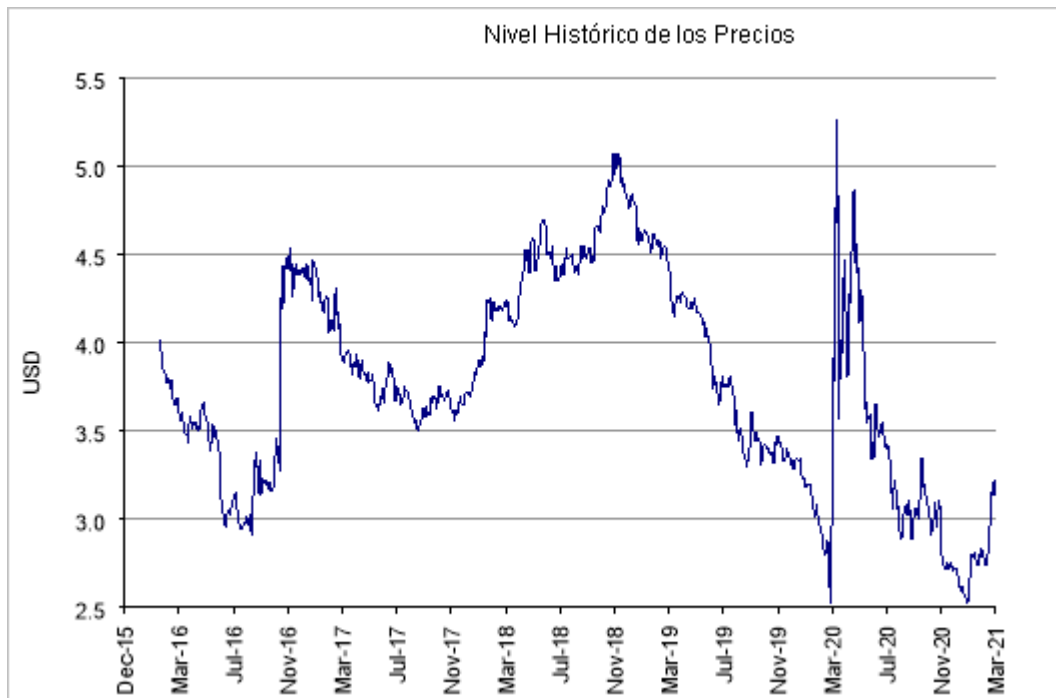
## Unidad de Inversión UDIS



Periodo	Rendimiento Volatilidad	
	Total	Anual
90 días	1.5%	0.1%
1 año	4.2%	0.2%
3 años	7.4%	0.3%
5 años	15.5%	0.3%



## UMS

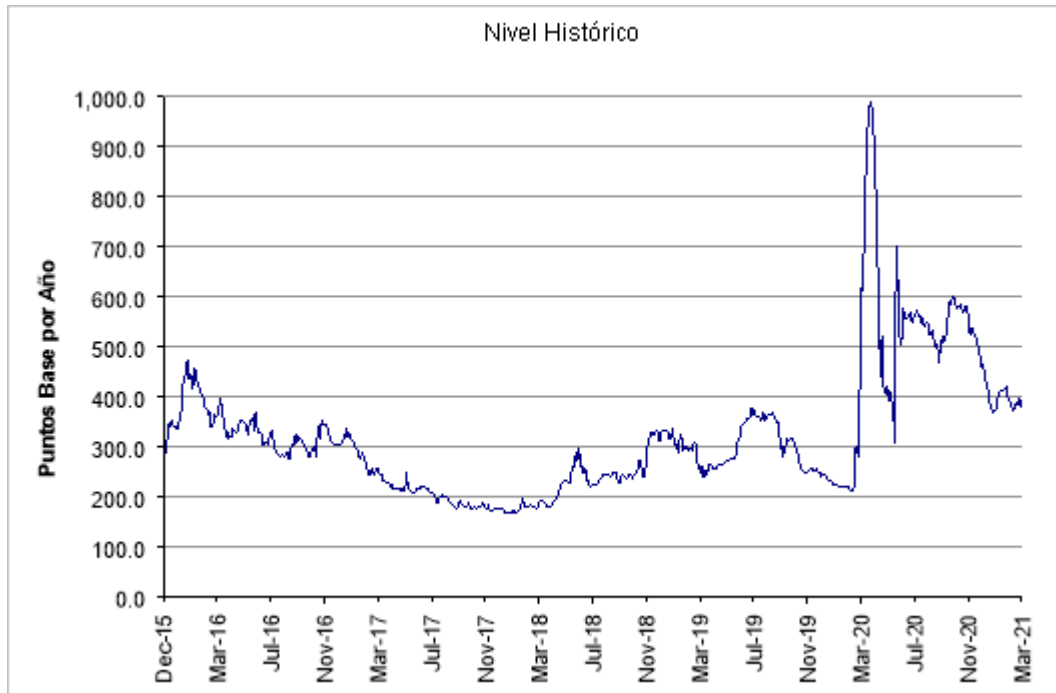


Periodo	Variacion	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	18.9%	21.8%
1 año	-17.6%	46.4%
3 años	-21.4%	32.2%
5 años	-9.4%	28.6%

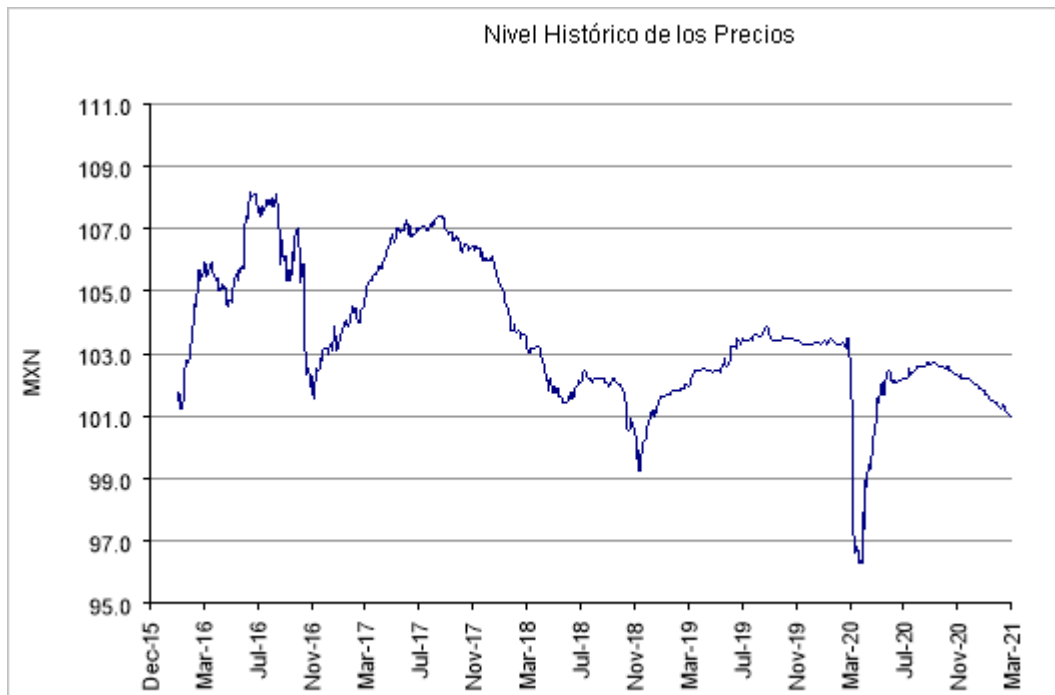
**M BONO**

Periodo	Variacion	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	7.9%	15.5%
1 año	-9.0%	24.5%
3 años	-18.2%	16.7%
5 años	1.5%	15.3%

## PEMEX



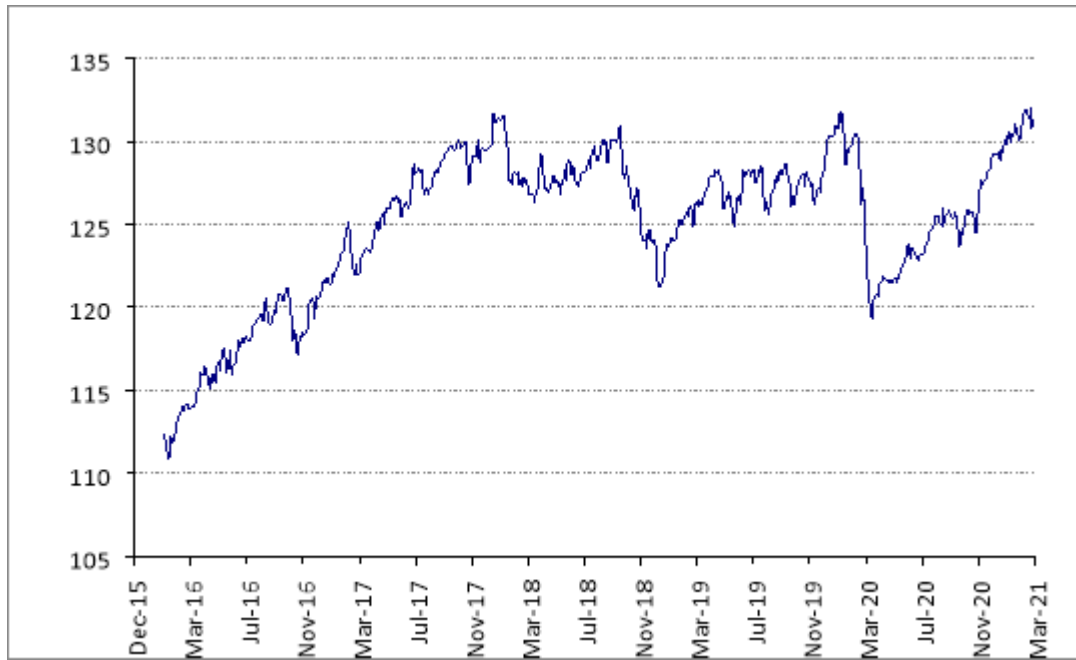
Periodo	Variacion	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-17.6%	25.6%
1 año	73.4%	129.2%
3 años	125.8%	80.7%
5 años	-9.9%	66.2%

**Comisión Federal de Electricidad (CFE)**

Periodo	Variacion		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-1.1%	0.6%		
1 año	-1.3%	3.9%		
3 años	-2.1%	2.5%		
5 años	NA	NA		

**PETROBRAS**

Periodo	Variacion	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-20.9%	54.1%
1 año	-39.4%	85.2%
3 años	-46.1%	59.7%
5 años	84.2%	56.3%

**US High Yield VT4% Index (MSFDVTHY Index)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	2.08%	3.4%		
1 año	6.0%	4.0%		
3 años	3.5%	4.0%		
5 años	13.6%	3.9%		

**Global IG VT3% Index (MSFDVTIG Index)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-1.71%	2.8%		
1 año	-5.1%	4.1%		
3 años	2.1%	3.1%		
5 años	8.1%	2.9%		

**S&P 500 Sector Rotator Daily RC2 5% Index ER (SPXSRT5E Index)**

Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-0.51%	5.3%
1 año	2.0%	4.9%
3 años	8.9%	5.0%
5 años	29.8%	5.1%

La fuente de información de los Activos Financieros es pública, gratuita y en idioma español.

El contenido de las fuentes de información a las que se hace referencia no han sido revisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y no forman parte del Folleto Informativo.

No han ocurrido suspensiones relevantes respecto de los índices antes referidos, ni en la negociación de los valores de las emisoras que componen dichos índices o Activos Financieros, en los últimos 3 ejercicios.

En cada colocación que se realice utilizando como referencia algún nuevo Activo Financiero, en el Aviso para Fines Informativos correspondiente se actualizará la información respecto de su comportamiento histórico en términos de la Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

Respecto a las licencias para el uso de marcas, los índices y marcas "Nasdaq – 100 Index®" ("Nasdaq ® y/o Nasdaq 100 ®"), "Dow Jones Industrial, Average®", "IBEX 35 ® (IBEX 35)", "FTSE 100 Index", "FTSE ®", "FTSE China 50 Index 48 (XIN0I)", "Russell 2000 Index (RTY)", "CAC 40 (CAC)", "Dow Jones EURO STOXX 50 (SX5E)" y "EURO STOXX ® Banks (SX7E)", son marcas registradas propiedad de Nasdaq Stock Market Inc., Dow Jones & Company Inc., BlackRock Institutional Trust Co., Sociedad de Bolsas, S.A., FTSE International Ltd., Frank Russel Company, Euronext Paris, S.A. y Stoxx Ltd., respectivamente, y están siendo utilizadas con autorización de las mismas, mediante contratos de licencia de uso debidamente celebrados entre dichas compañías y la Emisora.

Asimismo, las licencias de uso antes referidas no implican que Nasdaq Stock Market Inc., Dow Jones & Company Inc., BlackRock Institutional Trust Co., Sociedad de Bolsas, S.A., FTSE International Ltd., Frank Russel Company, Euronext



Paris, S.A. y Stoxx Ltd., avalen, sugieran la compra o venta, o estén involucradas en el proceso de oferta pública de los Títulos Opcionales.

Por otra parte, Nasdaq Stock Market Inc., Dow Jones & Company Inc., BlackRock Institutional Trust Co., Sociedad de Bolsas, S.A., FTSE International Ltd., Frank Russel Company, Euronext Paris, S.A. y Stoxx Ltd. no quedarán obligadas a asumir compromisos, garantizar o indemnizar de manera alguna a los Tenedores de los Bonos Bancarios o a cualquier tercero, por el comportamiento de los precios de los valores que conforman los Índices, así como por la comisión involuntaria de errores u omisiones o por la suspensión que se haga de la estimación y difusión de los Índices.

Por último, se informa que la Emisora está en proceso de contratación de las demás licencias de uso de marca respecto a los Activos Financieros, por lo que no se llevará a cabo colocación alguna respecto de dichos Activos Financieros hasta que se celebren los contratos de licencia respectivos.

---

**Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que, bajo diferentes escenarios pudieran generarse:**

---

**BLOQUE 1: INTERESES / MONTO FINAL**

**I. Intereses**

Los Bonos Bancarios Estructurados pagarán [en cada Fecha de Pago de Intereses o en la Fecha de Pago correspondiente o en la Fecha de Vencimiento], [el Monto Final, y en su caso,] los intereses de acuerdo a lo siguiente:

$$i) \quad I = \text{SIP} \times [\text{Multiplicador } [i]] \times [\text{UDI}] \times (\text{Tasa } [i] \times \text{DR}) / 360$$

Donde:

I: Intereses o Rendimientos

SIP: Saldo Insoluto de Principal

DR: Significa los [días naturales] [Días Hábiles] que transcurran entre “la” o “cada” Fecha de Inicio de Intereses o Rendimientos y “la” o “cada” Fecha de Término de Intereses o Rendimientos [correspondientes a cada “cupón” o “periodo”].

[Tasa [i] - **consultar Bloque 2: “Condiciones de Pago”**]

**II. Monto Final**

A) Los Bonos Bancarios Estructurados pagarán a la Fecha de Vencimiento, el Saldo Insoluto de Principal [, siempre y cuando no se presente una amortización anticipada previa a la Fecha de Vencimiento].

B) Los Bonos Bancarios Estructurados pagarán en la Fecha de Vencimiento, el Monto Final que resulte de lo siguiente:

$$i) \quad \text{MF} = \text{SIP} \times (1 \text{ “+” ó “-” Tasa A } [[+ \text{ ó -} \text{ Tasa B}]] \times [\text{Porcentaje Protegido}])$$

Donde:

MF: Monto Final

SIP: Saldo Insoluto de Principal

[Porcentaje Protegido: Porcentaje Protegido del SIP a la Fecha de Vencimiento]

[Tasa [A] = **consultar Bloque 2: “Condiciones de Pago”**]

[Tasa [B] = **consultar Bloque 2: “Condiciones de Pago”**]

$$ii) \quad \text{MF} = \text{SIP} \times (\text{Porcentaje Protegido} + \text{Tasa A})$$

Donde:

SIP: Saldo Insoluto de Principal

MF: Monto Final

[Porcentaje Protegido: Porcentaje Protegido del SIP a la Fecha de Vencimiento]

[Tasa [A] = **consultar Bloque 2: “Condiciones de Pago”**]

C) Los Bonos Bancarios Estructurados pagarán en la Fecha de Vencimiento, el Monto Final que resulte de lo siguiente:

i) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i], “la Emisora pagará” o “la Emisora tendrá el derecho de pagar” [en Moneda] el MF [i] de acuerdo a lo siguiente]:

$$MF [i] = [SIP] [ * (1 + Tasa [i] * Plazo / CD) ] [ [ * ] MF [i] ] [ / Nivel [i] ] [ * Nivel [i] ]$$

ii) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i], “la Emisora pagará” o “la Emisora tendrá el derecho de pagar” [en Moneda] el MF [i] de acuerdo a lo siguiente]:

$$MF [i] - [SIP] [ * (1 + Tasa [i] * Plazo / CD) ] [ [ * ] MF [i] ] [ / Nivel [i] ] [ * Nivel [i] ]$$

Donde:

SIP: Saldo Insoluto de Principal

Moneda: definida según corresponda para cada emisión

[MF[i]: Monto Final en [Moneda]

[MF[i]: Monto Final en [Moneda]

[MF[i]: Monto Final en [Moneda]

[Tasa [i] = [consultar Bloque 2: “Condiciones de Pago”]

[Plazo = Plazo de la Emisión, de □ (□) días, que empezará a correr y a contarse a partir de la Fecha de Emisión y concluirá en la Fecha de Vencimiento.

CD = [360]

[En el supuesto de que la emisora opte por pagar a los tenedores el MF[i] en [moneda], se notificará dicha circunstancia con [i] (“Número con Letra”) día(s) hábil(es) de anticipación a la Fecha de Vencimiento.]

## **BLOQUE 2: CONDICIONES DE PAGO**

### **I.VANILLA**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

[Cualquiera de los siguientes se podrá repetir las veces que sea necesario]

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]$$

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [ [+ o -] (Palanca[i]) * (Nivel [i] - Activo Financiero [i]) ] [ / Nivel [i] ] [ “/” o “*” 100 ] [ * (360/DR) ]$$

### **I. SPREAD**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}] [[+ \text{ o } -] (\text{Palanca[i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]})) [/ \text{ Nivel [i]}] ["/" \text{ o } "*" 100] [* (\text{CD/DR})]$$

c) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00e1xima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

## II. SPREAD LIMITADO

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cup\u00f3n [i] al Cup\u00f3n [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}] [[+ \text{ o } -] (\text{Palanca[i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]})) [/ \text{ Nivel [i]}] ["/" \text{ o } "*" 100] [* (\text{CD/DR})]$$

c) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00e1xima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

d) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

## III. RANGO

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cup\u00f3n [i] al Cup\u00f3n [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

c) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

#### **IV. REBATE**

Tasa [i] = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [+ o -] [Tasa Máxima]

b) Si en “alguna de” o “todas” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [+ o -] [Tasa Máxima]

#### **V. DIGITAL**

Tasa [i] = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

#### **VI. BARRERA**

Tasa [i] = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]y:

i) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [[+ o -] (Palanca[i]) \* (Nivel [i] - Activo Financiero [i])] [/Nivel [i]] ["/" o "\*" 100] [\* (CD/DR)]

ii) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

## **VII. SPREAD CON BARRERA**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]y:

i) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

ii) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [[+ o -] (Palanca[i]) \* (Nivel [i] - Activo Financiero [i])] [/ Nivel [i]] ["/" o "\*" 100] [\* (CD/DR)]

iii) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

## **VIII. SPREAD LIMITADO CON BARRERA**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y:

i) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” di Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

ii) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}] [[+ \text{ o } -] (\text{Palanca[i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]})) [/ \text{ Nivel [i]}] ["/" \text{ o } "**" 100] [* (\text{CD/DR})]$$

iii) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00e1xima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

iv) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

## **IX. RANGO CON BARRERA**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cup\u00f3n [i] al Cup\u00f3n [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]y:

i) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

ii) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00e1xima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

iii) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

**X. DIGITAL CON BARRERA**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y:

i) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

ii) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

**XI. WEDDING CAKE**

Tasa [i] - Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) En otro caso, si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Media] [+ o -] [Tasa [i]]

c) En otro caso, si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” ni Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Baja] [+ o -] [Tasa [i]]

d) En otro caso:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

**XII. WEDDING CAKE CON BARRERA**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:



a) Si en “alguna de” o “todas” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Máxima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) En otro caso, si en “alguna de” o “todas” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Media}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

c) En otro caso, si en “alguna de” o “todas” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Baja}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

d) En otro caso:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

### **XIII. ACCRUAL**

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa [i]}] [+ \text{ ó } -] [( \text{Tasa [i]} [+ \text{ ó } -] [\text{Tasa [i]}] ) * n[i] / N[i]]$$

n [i] - Número de Fechas de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero [i], en las cuales el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o [el Activo Financiero [i] es “mayor al Nivel [i]]], de acuerdo a lo establecido para cada “cupón” o “periodo”, según corresponda para cada emisión].

N [i] = Número de Fechas de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero [i] [, sin considerar los días inhábiles] [, correspondientes a cada “cupón” o “periodo”].

### **XIV. ACCRUAL CON BARRERA**

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa [i]}] [+ \text{ ó } -] [( \text{Tasa [i]} [+ \text{ ó } -] [\text{Tasa [i]}] ) * n[i] / N[i]]$$

n [i] = Número de Fechas de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero [i], en las cuales el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o [el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], anteriores a la primera Fecha de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero [i]], en la cual el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o [el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]]], de acuerdo a lo establecido para cada “cupón” o “periodo”, según corresponda para cada emisión].

N [i] = Número de Fechas de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero [i] [, sin considerar los días inhábiles] [, correspondientes a cada “cupón” o “periodo”].

### **XV. WEDDING RAC [DKO]**

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

$$\text{Tasa [i]} = \text{Tasa [i]} [+ \text{ ó } -] [ ( \text{Tasa [i]} [+ \text{ ó } -] [\text{Tasa [i]}] ) * n[i] / N[i]] [+ \text{ ó } -] [ ( \text{Tasa [i]} [+ \text{ ó } -] [\text{Tasa [i]}] ) * n[i] / N[i]] [+ \text{ ó } -] [ ( \text{Tasa [i]} [+ \text{ ó } -] [\text{Tasa [i]}] ) * n[i] / N[i]] [+ \text{ ó } -]$$

$n [i]$  = Número de Fechas de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero  $[i]$ , en las cuales el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$  [y/o [el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$ ], [anteriores a la primera Fecha de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero  $[i]$ ], en la cual el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$  [y/o [el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$ ], [de acuerdo a lo establecido para cada “cupón” o “periodo”, según corresponda para cada emisión].

$N [i]$  = Número de Fechas de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero  $[i]$  [, sin considerar los días inhábiles] [, correspondientes a cada “cupón” o “periodo”].

#### **XVI. SPREAD DOBLE LIMITADO**

Tasa  $[i]$  = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón  $[i]$  al Cupón  $[i]$ ]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero  $[i]$ , el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$ :

Tasa  $[i]$  = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa  $[i]$ ]

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero  $[i]$ , el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$  y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$ :

Tasa  $[i]$  = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa  $[i]$ ]

c) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero  $[i]$ , el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$  y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$ :

Tasa  $[i]$  = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa  $[i]$ ]

d) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero  $[i]$ , el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$  y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$ :

Tasa  $[i]$  = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa  $[i]$ ]

e) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero  $[i]$ , el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$ :

Tasa  $[i]$  = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa  $[i]$ ]

#### **XVII. PIRÁMIDE**

Tasa  $[i]$  = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón  $[i]$  al Cupón  $[i]$ ]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero  $[i]$ , el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$  y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$ :

Tasa  $[i]$  = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa  $[i]$ ]

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero  $[i]$ , el Activo Financiero  $[i]$  es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$  y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel  $[i]$ :

Tasa [i] = [Tasa "Mínima" o "Máxima"] [+ o -] [Tasa [i]] [[+ o -] (Palanca[i]) \* (Nivel [i] - Activo Financiero)] [/Nivel [i]] ["/" o "\*" 100] [\* (CD/DR)]

c) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] y "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] - [Tasa "Mínima" o "Máxima"] [+ o -] [Tasa [i]] [[+ o -] (Palanca[i]) \* (Nivel [i] - Activo Financiero [i])] [/Nivel [i]] [\* (CD/DR)]

d) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] o "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

### **XVIII. SEAGULL**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

c) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] y "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

d) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] y "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [[+ o -] (Palanca[i]) \* (Nivel [i] - Activo Financiero [i])] [/ Nivel [i]] ["/" o "\*" 100] [\* (360/DR)]

e) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] y "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [[+ o -] (Palanca[i]) \* (Nivel [i] - Activo Financiero [i])] [/ Nivel [i]] ["/" o "\*" 100] [\* (360/DR)]

### **XIX. TASA FIJA/TASA FLOTANTE LIMITADA**

Tasa [i]= Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

[a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

[Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]]

[b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:]

[Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]]

[c) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:]

[Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]]

## **XX. RANGOS**

i) Si en la Fecha de Observación [i] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]]

## **XXI. CALL SPREAD / CALL CON REBATE / PUT SPREAD**

[i] Si en la Fecha de Observación [i] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] + [(NT) x (Palanca [i]% x máximo (Nivel de Referencia [i] – Nivel [i], 0))] [+ SIP x Cupón [i]]

[ii] Si en la Fecha de Observación [i] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]]

[iii] Si en la Fecha de Observación [i] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] - [(NT) x (Palanca [i]% x máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))] [+ SIP x Cupón [i]]

## **XXII. CALL SPREAD CON PAGOS DE CUPÓN / PUT SPREAD CON PAGOS DE CUPÓN**

I. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación [ \_\_\_ ] aplicará:

[i] [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = SIP x Cupón [i]

[ii] [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]], [y se darán por amortizados anticipadamente en la Fecha de Pago correspondiente]

II. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación [ \_\_\_ ] aplicará:

[i] Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] + [(NT) x (Palanca [i]% x máximo (Nivel de Referencia [i] - Nivel [i], 0))] [+ SIP x Cupón [i]]

[ii] Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

[iii] Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] - [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

### **XXIII. REVERSE CONVERTIBLE EUROPEO**

[i] Si [en la Fecha de Observación [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

[ii] Si [en la Fecha de Observación [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] - [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

### **XXIV. MULTITRIGGER [AUTOCANCELABLE]**

I. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación [ \_\_\_ ] aplicará:

[i] [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]], [y se darán por amortizados anticipadamente en la Fecha de Pago correspondiente]]

[ii] [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

II. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación [ \_\_\_ ] aplicará:

[i] Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] + [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel de Referencia [i] - Nivel [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

[ii] Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

[iii] Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] - [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

### **XXV. PHOENIX/VERSUS**

I. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación i [ \_\_\_ ] aplicará:

[i] [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = SIP \times \text{Cupón [i]}$$

[ii] [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]], [y se darán por amortizados anticipadamente en la Fecha de Pago correspondiente]]

[iii] [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], no pagarán cantidad alguna.]

II. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación [ \_\_\_ ] aplicará:

[i] Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]} + [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel de Referencia [i] - Nivel [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

[ii] Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]} [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

[iii] Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]} - [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

## **XXVI. KI-KO / TWIN WIN**

[i] Si [en la Fecha de [ ] [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o en [ ] Fecha(s) de [ ] [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán a vencimiento:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]} + [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel de Referencia [i] - Nivel [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

[ii] Si [en la Fecha de [ ] [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o en [ ] Fecha(s) de [ ] [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán a vencimiento:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]} + [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

[iii] Si [en la Fecha de [ ] [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o en [ ] Fecha(s) de [ ] [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán a vencimiento:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]} [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

## **XXVII. UNDERLYINGS PERFORMANCE (EXPOSICIÓN A 2 O MÁS SUBYACENTES DIFERENTES)**

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]} + [\text{Inciso [i]}] + \dots + [\text{Inciso [i]}]$$

[Inciso I. Si [en la Fecha de Observación [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i], pagarán:

$$ML = [(NT) \times (Palanca [i]\% \times \text{máximo} (\text{Nivel de Referencia [i]} - \text{Nivel [i]}, 0))] [+ \text{SIP} \times \text{Cupón [i]]]$$

[Inciso II. Si [en la Fecha de Observación [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i], pagarán:

$$ML = [\text{SIP} \times \text{Cupón [i]}]$$

[Inciso III. Si [en la Fecha de Observación [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i], pagarán:

$$ML = [(NT) \times (Palanca [i]\% \times \text{máximo} (\text{Nivel [i]} - \text{Nivel de Referencia [i]}, 0))] [+ \text{SIP} \times \text{Cupón [i]}]$$

### **XXVIII. YIELD SEEKER**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]:]

[Cualquiera de los siguientes se podrá repetir las veces que sea necesario\_]

a) Si [en la Fecha de Observación [i]], el promedio de Tasa [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{o -}] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si [en la Fecha de Observación [i]], el promedio de Tasa [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{o -}] \text{Promedio} ([\text{Tasa [i]}) [* (\text{CD/DR})]$$

c) Si [en la Fecha de Observación [i]], el promedio de Tasa [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Máxima}] [+ \text{o -}] [\text{Tasa [i]}]$$

En donde [Del Cupón [i] al Cupón [i]:]

[Cualquiera de los siguientes se podrá repetir las veces que sea necesario\_]

a) Si [en la Fecha de Observación [i]], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima [i]}] [+ \text{o -}] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si [en la Fecha de Observación [i]], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima [i]}] [+ \text{o -}] [\text{Tasa [i]}] [+ \text{o -}] (\text{Palanca [i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]}) [/ \text{Nivel [i]}] ["/" \text{o “*”} 100]$$

c) Si [en la Fecha de Observación [i]], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Máxima [i]}] [+ \text{o -}] [\text{Tasa [i]}]$$

**BLOQUE 3: TASAS / GENERALES / TABLAS****Sección. Tasas**

Esta sección complementa al Bloque 2: Condiciones de pago. Cualquiera de los siguientes incisos se podrá repetir o combinar las veces que sea necesario.

1.

Tasa [i] = Es “la tasa” o “la suma de las tasas” “correspondiente(s) a cada periodo” o “aplicable a cada periodo”, de acuerdo a la siguiente: **consultar Bloque 2: “Condición de Pago”**

2.

Tasa [i] = Tasa “Máxima” o “Mínima” [“+” ó “-” Tasa [i]]

3.

Tasa [i] = [ \_ %]

4.

Tasa [i] = [Factor [i]] [\*] [(Factor [i] \*] Activo Financiero [i] + Spread [i])]

5.

Tasa [i] = [P[i] \*] Tasa [i] [+ [P[i] \*] Tasa [i]] [+... [+ [P[i] \*] Tasa [i]]]

6.

Tasa [i] = [(1 [Tasa [i]] [+ ó -] [ \_ %] [+ ó -] [Palanca [i] \*] [Factor [i] \*] [(Nivel [i] -] Activo Financiero [i]) / Nivel [i]] [“/” o “\*” 100] [+ ó -] [Spread [i]] [ ]] [\* 360 / DR]

**Sección. Generales**

Esta sección es de apoyo para el Bloque 2: Condiciones de pago. Cualquiera de las siguientes definiciones podrán repetirse o combinarse las veces que sean necesarias, e incluso no usarse. Así como también, se podrán incorporar a la sección de “Tabla de Fechas y Niveles”.

Donde:

SIP: Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación inmediato a la Fecha de la Amortización Anticipada.

SIP (-1): Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulación inmediato anterior a la Fecha de la Amortización Anticipada.

SIT: Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación inmediato a la Fecha de la Amortización Anticipada, el cual es igual al Valor Nominal o Saldo Insoluto de cada Bono Bancario.

AM: Monto de la Amortización Anticipada.

NT: Número de Títulos en circulación.

VN: Valor Nominal SIP = SIP (-)-AM

NT = SIP/SIT [Fecha(s) de Determinación [i]: [ ]

Cupón [i] = [ ]

Factor [i] = [ ]

Multiplicador [i] = [ ]

Spread [i] = [ ]

Activo Financiero [i] = [ ]

Nivel [i] = [ ]

Periodo [i] = [ ]

Tasa [i] = [ ]



Tasa Máxima [i] = [ ]

Tasa Mínima [i] = [ ]

Tasa Switch [i] = [ ]

Palanca [i] = [ ]

P[i] = [ ]

Fecha(s) de Determinación del Activo Financiero [i]: [ ]

Fecha(s) de Determinación Final: [ ]

**Sección. Tabla de Fechas y Niveles**

Esta sección complementa al Bloque 2: Condiciones de pago. Cualquiera de los siguientes incisos se podrá repetir o combinar las veces que sea necesario.

["Número de Cupón" o "Cupón" [i]]	[Fecha(s) de Inicio de Intereses o Rendimientos]	[Fecha(s) de Término de Intereses o Rendimientos]	[Fecha(s) de Pago de Intereses o Rendimientos]	[Fecha(s) de Determinación [del Activo Financiero [i]]]	[Fecha(s) de Determinación Final [del Activo Financiero [i]]]
[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]

["Número de Periodo" o "Periodo" [i]]	[DR]	[Fecha de Pago de Amortización parcial]	[Valor Nominal al Inicio del Cupón [i]]	[Monto de Amortización]	[Valor Nominal al Final del Cupón [i]]	[Multiplicador [i]]
[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]

[n[i]]	[N [i]]	[Tasa [i]]	[Nivel [i]]	[Palanca [i]]	[Factor [i]]	[Spread [i]]	[P[i]]
[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]

[SIP [i]]	[NT [i]]	[SIT [i]]
[ ]	[ ]	[ ]

**Sección. Días inhábiles**

Esta sección es de apoyo para complementar la información del Activo Financiero.

Para los días inhábiles se tomará como referencia "el" o "los" Activo(s) Financieros [i] "determinado(s)" o "publicado(s)" o "conocido(s)" el día hábil "anterior" o "siguiente" según corresponda para cada Emisión.

**NOTAS:**

1)La descripción de “Estructura de Pago” se especificará en el Aviso de Colocación con Fines Informativos correspondiente a la Emisión de que se trate.

2)Los nombres de las “Estructuras de Pago” citados en los encabezados del presente Anexo de Estructuras son enunciativos más no limitativos. Las “Estructuras de Pago” citadas anteriormente podrán utilizar elementos de una o más de las condiciones de pago descritas.

3)Las descripciones anteriores sobre “Intereses”, “Monto Final”, “Monto a Liquidar”, “Tasas”, “Condiciones de Pago”, “Periodicidad”, “Composición del Activo Financieros”, “Días Inhábiles” y “Tabla de fechas y Niveles” se podrán repetir las veces que sea necesario, combinarse o no usarse para describir la “Estructura de Pago”.

La sección “Generales” se podrá incorporar a la “Tabla de Fechas y/o Niveles”, repetir o combinarse las veces que sea necesario, incluso no usarse para describir la “Estructura de Pago” correspondiente a cada Emisión.

4)Los términos utilizados en las Estructuras de Pago, tales como: factores, multiplicadores, niveles, cupones, spreads, tasas, palancas, etcétera, podrán tener valores negativos, positivos o ser fórmulas.

5)La Emisora podrá incluir “Estructuras de Pago” adicionales a las establecidas en el presente Folleto, mismos que se divulgarán mediante un aviso informativo (el cual formará parte integrante del presente Folleto) o en cualquier documento de difusión que autorice la CNBV.

---

## Otra información:

---

No Aplica

---



## [432000-N] Anexos

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los últimos tres ejercicios:



---

**Denominación social y nombre comercial o, en su caso, nombre de la persona física, así como una descripción del negocio en el que participe**

---

No Aplica

---

**Cualquier otra información que se considere relevante para evaluar el riesgo de crédito de que se trate del aval o garante**

---

No Aplica

---

**En caso de garantes especificar las diferencias relevantes con la IFRS**

---

No Aplica

---



---

Nombre y cargo de personas responsables (PDF)

---

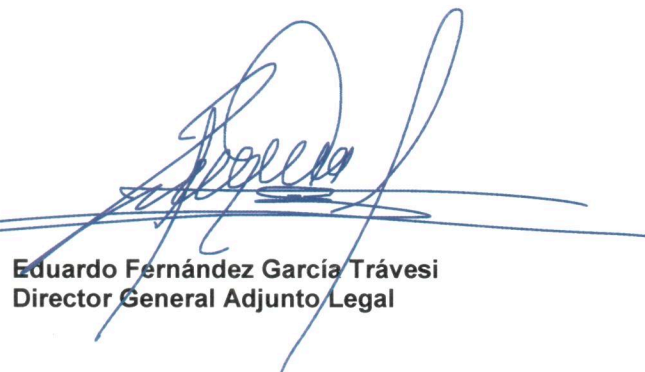
## 7) PERSONAS RESPONSABLES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



**Adrián Otero Rosiles**  
Director General

**Carlos Marcelo Brina**  
Director General Adjunto de Finanzas



**Eduardo Fernández García Trávesi**  
Director General Adjunto Legal

## DECLARACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

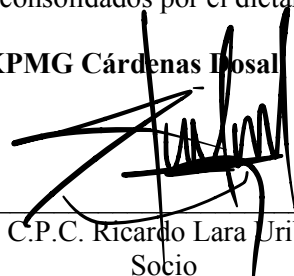
En estricto cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 33, fracción I, inciso b), numeral 1, subnumeral 1.2 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, y exclusivamente en relación con: (i) los estados financieros consolidados dictaminados de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias (el “Banco”) al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas; y (ii) los estados financieros consolidados dictaminados del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, así como cualquier otra información financiera que se incluya en el presente Reporte Anual, cuya fuente provenga de los estados financieros consolidados dictaminados antes mencionados, se emite la siguiente leyenda:

“El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que: (i) los estados financieros consolidados del Banco al 31 de diciembre 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas; y (ii) los estados financieros consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 26 de febrero de 2021 y 27 de febrero de 2020, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifiesta que ha leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros consolidados dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

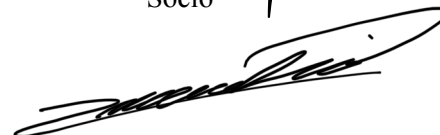
No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información contenida en el presente Reporte Anual que no provenga de los estados financieros consolidados por él dictaminados.”

**KPMG Cárdenas Rosal S.C.**



---

C.P.C. Ricardo Lara Uribe  
Socio



---

C.P.C. Ricardo Delfin Quinzaños  
Representante Legal





**KPMG Cárdenas Dosal**  
Manuel Ávila Camacho 176  
Col. Reforma Social  
11650 Ciudad de México

Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00  
Fax: + 01 (55) 52 46 80 60  
www.kpmg.com.mx

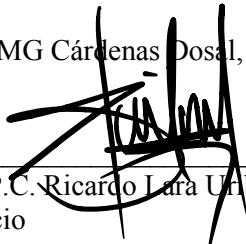
Ciudad de México, a 29 de abril de 2021

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

De conformidad con el artículo 39 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos” (las Disposiciones, conocida también como Circular Única de Auditores Externos o CUAE), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de abril de 2018, y de conformidad con el artículo 84 bis de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores”, publicada en el Diario Oficial de la Federación del 19 de marzo de 2003 y sus respectivas modificaciones, tanto KPMG Cárdenas Dosal, S.C. como el socio que suscribe esta declaratoria, expresamos nuestro consentimiento para que **Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat** (el “Banco”) y **subsidiarias** incluya como anexos en el **Reporte Anual** que presenta por el año 2020 (“Reporte Anual”), ante la Comisión y la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., los informes de auditoría que emití: (i) con fecha 26 de febrero de 2021, sobre los estados financieros consolidados del Banco y subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas, y (ii) con fecha 27 de febrero de 2020, sobre los estados financieros consolidados del Banco y subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas (los “Estados Financieros”). Lo anterior, en el entendido de que previamente a su inclusión nos cercioramos de que la información contenida en los Estados Financieros incluidos como anexos en el **Reporte Anual**, así como cualquier otra información financiera incluida en el **Reporte Anual** cuya fuente provenga de los mencionados Estados Financieros o del Informe de Auditoría Externa que al efecto presente el Banco, coincida con la dictaminada, con el fin de que dicha información sea hecha del conocimiento público.

Atentamente,

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.

  
C.P.C. Ricardo Lara Urbe  
Socio

  
C.P.C. Ricardo Delfín Quinzaños  
Representante Legal



**KPMG Cárdenas Dosal**  
Manuel Ávila Camacho 176  
Col. Reforma Social  
11650 Ciudad de México

Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00  
Fax: + 01 (55) 52 46 80 60  
www.kpmg.com.mx

Ciudad de México, a 26 de febrero de 2021

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

Por medio de la presente y en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de **Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat** (el “Banco”) y **subsidiarias** por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, manifiesto, bajo protesta de decir verdad, que de acuerdo con el artículo 37 de las “*Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos*” (las Disposiciones, conocida también como Circular Única de Auditores Externos o “CUAE”), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de abril de 2018, lo siguiente:

- I. Soy Contador Público (Licenciado en Contaduría Pública) y cuento con la certificación vigente número 12255 emitida al efecto por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Asimismo, cumplo con los requisitos señalados en los artículos 4 y 5 de la CUAE que a continuación se mencionan:

*Artículo 4.*

- (i) Soy Socio de KPMG Cárdenas Dosal, S.C. (la “Firma” o “KPMG”), la cual fue contratada por el Banco para prestar los servicios de auditoría externa de estados financieros básicos. La Firma se ajusta a lo previsto en los artículos 9 y 10 de la CUAE.
- (ii) Tanto KPMG como quien suscribe esta declaratoria, contamos con registro vigente expedido por la Administración General de Auditoría Fiscal Federal de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (AGAFF). Los números de registro son; el del Contador Público 17290 renovado el 21 de enero de 2014 y el de KPMG es el 101 expedido el 28 de abril de 1993.
- (iii) Cuento con experiencia profesional de más de diez años en labores de auditoría externa.

*Artículo 5.*

- i. Soy independiente en términos del artículo 6 de la CUAE.
- ii. No he sido expulsado ni me encuentro suspendido de mis derechos como miembro del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
- iii. No he sido condenado por sentencia irrevocable por delito patrimonial o doloso que haya ameritado pena corporal.

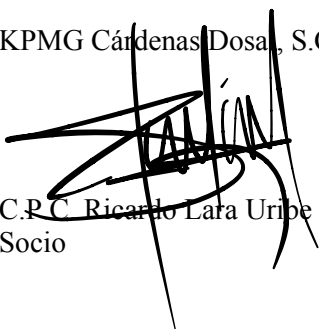
- iv. No estoy inhabilitado para ejercer el comercio o para desempeñar un empleo, cargo o comisión en el servicio público o en el sistema financiero mexicano, ni he sido declarado en quiebra o concurso mercantil sin que haya sido rehabilitado.
  - v. No tengo antecedentes de suspensión o cancelación de alguna certificación o registro que para fungir como auditor externo independiente se requiera, por causas imputables a mi persona y que hayan tenido su origen en conductas dolosas o de mala fe.
  - vi. No he sido, ni tengo ofrecimiento para ser consejero o directivo del Banco o, en su caso, de su controladora, subsidiarias, asociadas, entidades con las que realicen acuerdos con control conjunto o personas morales que pertenezcan al mismo Grupo Empresarial o Consorcio.
  - vii. No tengo litigio alguno pendiente con el Banco o, en su caso, con su controladora, subsidiarias, asociadas, entidades con las que realicen acuerdos con control conjunto o personas morales que pertenezcan al mismo Grupo Empresarial o Consorcio.
- II. Desde la fecha en que se prestan los servicios de auditoría externa, durante el desarrollo de la misma y hasta la emisión del informe de auditoría externa, así como de los comunicados y opiniones requeridos conforme a lo señalado en el artículo 15 de la CUAE, cumplo con los requisitos a que se refieren los artículos 4 y 5 antes señalados. Asimismo, KPMG y las personas que forman parte del equipo de auditoría, se ajustan a lo previsto en los artículos 6, 7, 9 y 10, en relación con el artículo 14 de la CUAE.
- III. KPMG cuenta con evidencia documental de la implementación del sistema de control de calidad a que se refiere el artículo 9 de la CUAE y participa en un programa de evaluación de calidad que se ajusta a los requisitos que se contemplan en el artículo 12 de la CUAE.

Asimismo, otorgo mi consentimiento para proporcionar a la Comisión la información que esta me requiera, a fin de verificar el cumplimiento de los requisitos anteriores. Adicionalmente, por medio de la presente, KPMG queda obligado a conservar la información que ampare el cumplimiento de los requisitos anteriores, físicamente o a través de imágenes en formato digital, en medios ópticos o magnéticos, por un plazo mínimo de cinco años contados a partir de que concluyó la auditoría de estados financieros básicos del Banco y subsidiarias.

Me permito señalar que, el que suscribe como socio a cargo de la auditoría externa independiente, ha intervenido en esa calidad en la auditoría del Banco y subsidiarias por 4 años, y que KPMG ha auditado al Banco y subsidiarias por 20 años.

Esta declaratoria se emite únicamente para el propósito descrito en el primer párrafo de la misma y para información de los Accionistas, Consejo de Administración, Comité de Auditoría y la Comisión, por ello, no debe usarse para ningún otro propósito, ni ser distribuido a otras partes.

KPMG Cárdenas Dosa, S.C.



C.P.C. Ricardo Lara Uribe  
Socio

---

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y  
opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los  
últimos tres ejercicios

---

## **Informe de los Comisarios**

A la Asamblea de Accionistas de  
Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

En nuestro carácter de Comisarios de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), rendimos a ustedes nuestro informe sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de los estados financieros no consolidados que presenta a ustedes el Consejo de Administración por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.

Como parte de nuestras responsabilidades como Comisarios efectuamos, entre otros, los siguientes procedimientos: 1) asistimos a las Asambleas de Accionistas, Sesiones del Consejo de Administración y a las reuniones del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias a las que fuimos convocados; 2) obtuvimos de los funcionarios y administradores la información sobre las operaciones, documentación y registro que consideramos necesario examinar en las circunstancias; 3) revisamos, con el alcance que consideramos necesario en las circunstancias, el informe que rindieron el 26 de febrero de 2021 los auditores externos del Banco, en relación con los estados financieros mencionados en el párrafo anterior; nuestra opinión como Comisarios se apoya en la auditoría que los auditores externos practicaron.

1. El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró que el brote del virus SARS- CoV2 (COVID-19) es una pandemia y por lo tanto, una emergencia de salud pública de relevancia internacional. El 23 de marzo de 2020 el Consejo de Salubridad General del gobierno de México reconoció mediante publicación en el Diario Oficial de la Federación, que la epidemia de enfermedad SARS-CoV2 (COVID-19), es una enfermedad grave de atención prioritaria y la Secretaría de Salud dictó medidas extraordinarias para atender la emergencia sanitaria, entre las cuales destacan:

- La suspensión de labores no esenciales
- Prácticas de higiene y distanciamiento social
- Resguardo domiciliario

Conforme a las medidas anunciadas, los servicios financieros son considerados como actividades esenciales, por lo que el Banco ha continuado con sus operaciones, tomando las medidas necesarias respecto a prácticas de higiene y distanciamiento social. Asimismo, ha establecido los procesos necesarios para que el personal cuyas actividades no requieran la presencia física en las instalaciones de las entidades que conforman el Grupo Financiero, permanezcan en resguardo domiciliario. Adicionalmente, la administración ha estado en

constante seguimiento del tema a efecto de determinar el impacto que esta situación ocasionará en la economía nacional, así como en sus clientes, y en su caso los efectos que pudiere tener en sus operaciones. Como resultado del seguimiento efectuado, el 29 de mayo de 2020 el Banco dió aviso a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores sobre la constitución de reservas adicionales para cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia. Al 31 de diciembre de 2020 el Banco ha constituido reservas adicionales por \$3,750,000,000.

En nuestra opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar los estados financieros no consolidados que se presentan a esta Asamblea, son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, también en nuestra opinión, dicha información no consolidada refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera no consolidada de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, al 31 de diciembre de 2020 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo, no consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con el marco normativo contable establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.



29/04/2021 01:35 p. m.  
C.P.C. Luis Celhay López  
Comisario de la Serie "F"



29/04/2021 01:23 p. m.  
C.P.C. Carlos Garza y Rodríguez  
Comisario de la Serie "B"

Ciudad de México,  
26 de febrero de 2021

## **Informe de los Comisarios**

A la Asamblea de Accionistas de  
Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

En nuestro carácter de Comisarios de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), rendimos a ustedes nuestro informe sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de los estados financieros no consolidados que presenta a ustedes el Consejo de Administración por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

Como parte de nuestras responsabilidades como Comisarios efectuamos, entre otros, los siguientes procedimientos: 1) asistimos a las Asambleas de Accionistas, Sesiones del Consejo de Administración y a las reuniones del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias a las que fuimos convocados; 2) obtuvimos de los funcionarios y administradores la información sobre las operaciones, documentación y registro que consideramos necesario examinar en las circunstancias; 3) revisamos, con el alcance que consideramos necesario en las circunstancias, el informe que rindieron el 27 de febrero de 2020 los auditores externos del Banco, en relación con los estados financieros mencionados en el párrafo anterior; nuestra opinión como Comisarios se apoya en la auditoría que los auditores externos practicaron.

1. El 3 de septiembre de 2019 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó fusionar al Banco, como sociedad fusionante, con Globalcard, S. A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (compañía subsidiaria) como sociedad fusionada. La fusión se llevo a cabo el 1 de octubre de 2019, por lo que a partir de esa fecha la entidad fusionada dejó de existir y la totalidad de sus activos, pasivos, derechos, obligaciones y responsabilidades, se incorporaron al Banco, sin reservas ni limitaciones, de conformidad con lo establecido por la Ley General de Sociedades Mercantiles.
2. El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró que el brote del virus SARS- CoV2 (COVID-19) es una pandemia y por lo tanto, una emergencia de salud pública de relevancia internacional. El 23 de marzo de 2020 el Consejo de Salubridad General del gobierno de México reconoció mediante publicación en el Diario Oficial de la Federación, que la epidemia de enfermedad SARS-CoV2 (COVID-19), es una enfermedad grave de atención prioritaria y la Secretaría de Salud dictó medidas extraordinarias para atender la emergencia sanitaria, entre las cuales destacan:

- La suspensión de labores no esenciales
- Prácticas de higiene y distanciamiento social
- Resguardo domiciliario

Conforme a las medidas anunciadas, los servicios financieros son considerados como actividades esenciales, por lo que Scotiabank Inverlat y sus subsidiarias han continuado con sus operaciones, tomando las medidas necesarias respecto a prácticas de higiene y distanciamiento social. Asimismo, han establecido los procesos necesarios para que el personal cuyas actividades no requieran la presencia física en las instalaciones de las entidades que conforman el Grupo Financiero, permanezcan en resguardo domiciliario. Adicionalmente, la administración ha estado en constante seguimiento del tema a efecto de determinar el impacto que esta situación ocasionará en la economía nacional, así como en sus clientes, y en su caso los efectos que pudiere tener en sus operaciones en el ejercicio que terminará el 31 de diciembre del 2020.

En nuestra opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar los estados financieros no consolidados que se presentan a esta Asamblea, son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, también en nuestra opinión, dicha información no consolidada refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera no consolidada de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo, no consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con el marco normativo contable establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México.



27/04/2020 12:24 p. m.

C.P.C. Luis Celhay López  
Comisario de la Serie "F"



27/04/2020 12:07 p. m.

C.P.C. Carlos Garza y Rodríguez  
Comisario de la Serie "B"

Ciudad de México,  
27 de febrero de 2020, excepto  
por el párrafo 2 que es de fecha  
23 de marzo de 2020



## Informe de los Comisarios

A la Asamblea de Accionistas de  
Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

En nuestro carácter de Comisarios de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), rendimos a ustedes nuestro informe sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de los estados financieros no consolidados que presenta a ustedes el Consejo de Administración por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

Como parte de nuestras responsabilidades como Comisarios efectuamos, entre otros, los siguientes procedimientos: 1) obtuvimos de los funcionarios y administradores la información sobre las operaciones, documentación y registro que consideramos necesarios en las circunstancias, 2) revisamos, con el alcance que consideramos necesario en las circunstancias, el informe que rindieron el 28 de febrero de 2019 los auditores externos del Banco, en relación con los estados financieros mencionados en el párrafo anterior, 3) fuimos designados Comisarios del Banco en la Asamblea de Accionistas celebrada el 25 de marzo de 2019, debido a lo cual no asistimos a las Asambleas de Accionistas o sesiones del Consejo de Administración celebradas con anterioridad a esa fecha; sin embargo, tuvimos a nuestra disposición toda la información relativa a las reuniones efectuadas y los acuerdos alcanzados por ambos órganos de gobierno, así como la información que reunieron los anteriores Comisarios en relación al ejercicio que cubre nuestro informe.

En nuestra opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar los estados financieros no consolidados que se presentan a esta Asamblea, son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, también en nuestra opinión, dicha información no consolidada refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera no consolidada de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo, no consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con el marco normativo contable establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México.



---

C.P.C. Luis Celhay López  
Comisario de la Serie "F"



---

C.P.C. Carlos Garza y Rodríguez  
Comisario de la Serie "B"

Ciudad de México,  
12 de abril de 2019

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

# Informe de los Auditores Independientes

## Al Consejo de Administración y a los Accionistas

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

(Millones de pesos)

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México (los Criterios Contables), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

**Estimación preventiva para riesgos crediticios \$17,063, en el balance general consolidado**

Ver notas 3(k), 11(e) y (f) a los estados financieros consolidados.

<p><b>La cuestión clave de auditoría</b></p>	<p><b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</b></p>
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra juicios significativos para la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios para todos los portafolios de crédito.</p> <p>Asimismo, el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios, al 31 de diciembre de 2020 incluye \$3,750 adicionales a la estimación constituida con base en las metodologías prescritas por la Comisión para las carteras Comercial, Hipotecaria y de Consumo, lo cual, a juicio de la Administración, se requiere para cubrir riesgos de crédito potenciales adicionales como consecuencia de la afectación a la economía ocasionada por la pandemia del COVID 19. El modelo interno desarrollado por el Banco para el fin mencionado incluye juicios y variables significativos para el cálculo de la estimación adicional, como son: sectores de la economía más afectados, proyecciones del producto interno bruto, de tasas de interés y tipos de cambio, niveles de desempleo y tasas de incumplimiento, entre otros.</p> <p>Por lo tanto, hemos determinado la estimación preventiva para riesgos crediticios como una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión.</p> <p>Los principales procedimientos de auditoría aplicados a la estimación preventiva adicional, con la participación de nuestros especialistas, consistieron en: i) inspección de la aprobación de la política y modelo utilizado por parte del Comité de Riesgos (o por el órgano facultado para la autorización) y ii) evaluación del modelo utilizado y de los insumos relevantes usados para el cálculo.</p>

(Continúa)

**Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos \$19,122 (activo) y \$19,350 (pasivo) y operaciones de cobertura \$4,006 (activo) y \$6,232 (pasivo)**

Ver notas 3(h) y 10 a los estados financieros consolidados.

<b>La cuestión clave de auditoría</b>	<b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</b>
<p>La determinación del valor razonable a la fecha del balance general de ciertos instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos de diversas fuentes o de datos no observables en el mercado y modelos complejos de valuación.</p> <p>Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran cierto grado de especialización por parte de la Administración.</p> <p>Por lo anterior, hemos considerado la determinación del valor razonable de ciertos instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Banco, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y los insumos utilizados, con la participación de nuestros especialistas.</p>

**Impuestos a la utilidad causados \$2,677  
Impuestos a la utilidad diferidos por \$6,662, en el balance general consolidado (activo)**

Ver notas 3(s) y 18 a los estados financieros consolidados.

<b>La cuestión clave de auditoría</b>	<b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</b>
<p>La determinación de los impuestos a la utilidad causados y diferidos es compleja debido principalmente a la interpretación sobre la legislación vigente en materia fiscal, y requiere juicios significativos principalmente en la valuación de los activos por impuestos a la utilidad diferidos para evaluar factores tanto presentes como futuros que permitan estimar la realización de dichos activos.</p> <p>Por lo tanto, consideramos la determinación de impuestos causados y diferidos como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados en la evaluación de la razonabilidad de los cálculos determinados por la Administración para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad causados y diferidos incluyeron, entre otros, pruebas selectivas tanto de los insumos utilizados como de la naturaleza de las partidas que formaron parte del cálculo, considerando la legislación vigente en materia fiscal.</p> <p>Con la participación de nuestros especialistas, evaluamos la razonabilidad de los supuestos fiscales importantes, el periodo de reversión de las diferencias temporales, así como la razonabilidad de las estrategias fiscales propuestas por la Administración del Banco. Adicionalmente, evaluamos la razonabilidad de las proyecciones de utilidades fiscales determinadas por la Administración del Banco que respaldan la probabilidad de la materialización de los activos por impuestos a la utilidad diferidos.</p>

(Continúa)

## Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual del Banco por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 a presentar ante la Comisión y la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

## Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con los Criterios Contables emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

## Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

(Continúa)

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

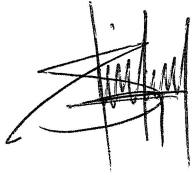
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

(Continúa)



Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.



C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 26 de febrero de 2021.



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Pasivo y capital contable</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Disponibilidades (nota 6)	\$ 29,955	37,943	Captación tradicional (nota 15):		
Cuentas de margen (nota 7)	2,730	1,017	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 202,354	167,240
Inversiones en valores (nota 8):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	56,214	48,401	Del público en general	154,621	109,087
Títulos disponibles para la venta	64,608	40,371	Mercado de dinero	15,536	46,780
Títulos conservados a vencimiento	5,048	4,943	Títulos de crédito emitidos	33,000	41,152
	125,870	93,715	Cuenta global de captación sin movimientos	614	611
Deudores por reporte (saldo deudor) (nota 9)	27,859	2,574		406,125	364,870
Derivados (nota 10):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 16):		
Con fines de negociación	19,990	9,907	De corto plazo	33,146	23,226
Con fines de cobertura	4,006	4,052	De largo plazo	33,466	32,416
	23,996	13,959	Valores asignados por liquidar (nota 8b)	3,193	8,163
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (notas 8a y 11c)	576	168	Acreedores por reporte (nota 9)	42,891	49,135
Cartera de crédito vigente (nota 11):			Colaterales vendidos o dados en garantía		
Créditos comerciales:			Préstamos de valores (nota 9)	523	-
Actividad empresarial o comercial	179,410	176,385	Derivados (nota 10):		
Entidades financieras	28,878	35,282	Con fines de negociación	20,066	9,697
Entidades gubernamentales	9,011	14,052	Con fines de cobertura	6,232	4,589
	217,299	225,719		26,298	14,286
Créditos de consumo	39,036	44,600	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 15c)	13	18
Créditos a la vivienda:			Otras cuentas por pagar:		
Media y residencial	140,986	129,055	Impuesto a la utilidad por pagar	1,571	792
De interés social	7	81	Acreedores por liquidación de operaciones (notas 6, 8 y 9)	11,931	17,152
Créditos adquiridos al INFONAVIT	5,217	4,491	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo (nota 10f)	887	1,034
	146,210	133,627	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	11,695	9,220
Total cartera de crédito vigente	402,545	403,946		26,084	28,198
Cartera de crédito vencida (nota 11):			Obligaciones subordinadas en circulación (nota 19)	9,052	9,046
Créditos comerciales:			Créditos diferidos y cobros anticipados	1,651	1,474
Actividad empresarial o comercial	4,770	4,082		582,442	530,832
Entidades financieras	82	82	Total pasivo		
Créditos de consumo	2,526	1,904	Capital contable (nota 20):		
Créditos a la vivienda:			Capital contribuido:		
Media y residencial	5,174	3,703	Capital social	10,404	10,404
De interés social	18	13	Prima en venta de acciones	473	473
Créditos adquiridos al INFONAVIT	91	1		10,877	10,877
Total cartera de crédito vencida	12,661	9,785	Capital ganado:		
Cartera de crédito	415,206	413,731	Reservas de capital	6,758	6,264
Menos:			Resultado de ejercicios anteriores	36,432	31,961
Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 11(e) y (f))	17,063	11,606	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta (notas 8 y 18)	416	61
Total de cartera de crédito, neto	398,143	402,125	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (notas 10 y 18)	(1,161)	(104)
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 6, 8 y 10f)	12,564	18,281	Remedios por beneficios definidos a los empleados (notas 17 y 18)	(1,020)	(811)
Bienes adjudicados, neto (nota 12)	201	120	Resultado neto	3,019	4,948
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	3,380	3,409		44,444	42,319
Inversiones permanentes (nota 14)	51	51	Total capital contable	55,321	53,196
Activos de larga duración disponible para la venta	22	24	Compromisos y contingencias (nota 24)		
Impuestos diferidos, neto (nota 18)	6,662	4,661	Hechos posteriores (nota 26)		
Otros activos:					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	5,754	5,981			
<b>Total activo</b>	<b>\$ 637,763</b>	<b>584,028</b>	<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 637,763</b>	<b>584,028</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados, continuación

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

**Cuentas de orden (nota 22)**

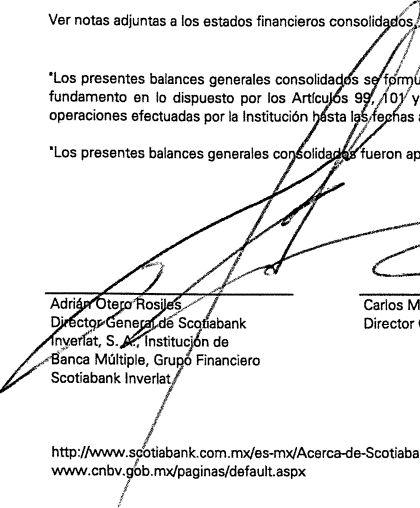
	<u>2020</u>		<u>2019</u>
Activos y pasivos contingentes	\$ -		\$ 3
Compromisos crediticios	276,490		247,831
Bienes en fideicomiso o mandato:			
Fideicomisos	\$ 397,695		\$ 202,191
Mandatos	29,006	426,701	29,296
			<u>231,487</u>
Bienes en custodia o en administración		593,803	696,902
Colaterales recibidos por la entidad		36,721	32,558
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		523	-
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros		135,628	99,713
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida		644	474
Otras cuentas de registro		\$ 1,486,294	\$ 1,499,719

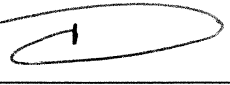
\*El capital social histórico al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a \$9,153, en ambos años\*.

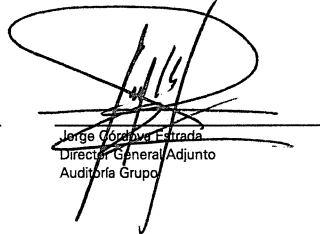
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

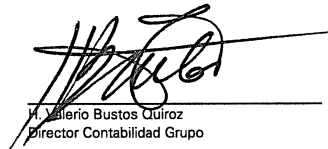
\*Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito,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

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

  
Adrián Otero Rosiles  
Director General de Scotiabank  
Inverlat, S. A., Institución de  
Banca Múltiple, Grupo Financiero  
Scotiabank Inverlat.

  
Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto de Finanzas

  
Jorge González Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
H. Valerio Bustos Oulroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

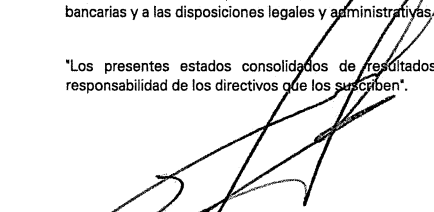
(Millones de pesos)


	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos por intereses (nota 23b)	\$ 48,275	50,720
Gastos por intereses (nota 23b)	<u>(23,083)</u>	<u>(27,458)</u>
<b>Margen financiero</b>	<b>25,192</b>	<b>23,262</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 11(e) y (f))	<u>(10,164)</u>	<u>(5,885)</u>
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>15,028</b>	<b>17,377</b>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 23c)	4,845	5,136
Comisiones y tarifas pagadas	(1,020)	(878)
Resultado por intermediación (nota 23d)	2,334	641
Otros ingresos de la operación, neto (nota 23e)	1,732	2,230
Gastos de administración y promoción	<u>(18,920)</u>	<u>(17,717)</u>
	<u>(11,029)</u>	<u>(10,588)</u>
<b>Resultado de la operación</b>	<b>3,999</b>	<b>6,789</b>
Participación en el resultado de asociadas	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>4,000</b>	<b>6,790</b>
Impuestos a la utilidad causados (nota 18)	(2,677)	(1,847)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 18)	<u>1,696</u>	<u>5</u>
	<u>(981)</u>	<u>(1,842)</u>
<b>Resultado neto</b>	\$ <b>3,019</b>	\$ <b>4,948</b>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.


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

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

  
 Adrián Otero Rosiles  
 Director General de Scotiabank  
 Inverlat, S. A., Institución de  
 Banca Múltiple, Grupo Financiero  
 Scotiabank Inverlat

  
 Carlos Marcelo Brina  
 Director General Adjunto de Finanzas

  
 Jorge Córdoba Bettrada  
 Director General Adjunto  
 Auditoría Grupo

  
 Valerio Bustos Quiroz  
 Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado					Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remedios por beneficios definidos a los empleados		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 10,404	473	5,546	25,463	10	836	(280)	7,176	49,628
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2019:									
Constitución de reservas	-	-	718	-	-	-	-	(718)	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2018	-	-	-	6,458	-	-	-	(6,458)	-
	-	-	718	6,458	-	-	-	(7,176)	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	4,948	4,948
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad diferidos por \$427, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 8a, 10 y 18)	-	-	-	-	51	(940)	-	-	(889)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad diferidos por \$239, (notas 17 y 18)	-	-	-	40	-	-	(531)	-	(491)
Total de la utilidad integral	-	-	-	40	51	(940)	(531)	4,948	3,568
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	10,404	473	6,264	31,961	61	(104)	(811)	4,948	53,196
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2020:									
Constitución de reservas	-	-	494	-	-	-	-	(494)	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2019	-	-	-	4,454	-	-	-	(4,454)	-
	-	-	494	4,454	-	-	-	(4,948)	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	3,019	3,019
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad diferidos por \$261, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 8a, 10 y 18)	-	-	-	-	355	(1,057)	-	-	(702)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad diferidos por \$44, (notas 17 y 18)	-	-	-	17	-	-	(209)	-	(192)
Total de la utilidad integral	-	-	-	17	355	(1,057)	(209)	3,019	2,125
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 10,404	473	6,758	36,432	416	(1,161)	(1,020)	3,019	55,321

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

Adrián Otejo Rosiles  
Director General de Scotiabank  
Inverlat, S. A., Institución de  
Banca Múltiple, Grupo Financiero  
Scotiabank Inverlat

Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto de Finanzas

Jorge Córdoba Espinosa  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado neto	\$ 3,019	4,948
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	37	7
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	502	523
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	418	322
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	9,001	5,885
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	981	1,842
Participación en el resultado de asociadas	(1)	(1)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	<u>(306)</u>	<u>(974)</u>
Subtotal	<u>10,632</u>	<u>7,604</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(1,713)	(988)
Cambio en inversiones en valores	(37,161)	(21,629)
Cambio en deudores por reporto	(25,285)	729
Cambio en derivados (activo)	(10,912)	10,639
Cambio en cartera de crédito	(6,182)	(47,424)
Cambio en bienes adjudicados	(93)	(44)
Cambio en otros activos operativos	7,564	(8,093)
Cambio en captación tradicional	41,255	9,510
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	10,970	25,308
Cambio en acreedores por reporto	(6,244)	15,333
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	523	-
Cambio en derivados (pasivo)	11,868	(10,413)
Cambio en obligaciones subordinadas	6	2
Cambio en otros pasivos operativos	(3,691)	7,240
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(1,899)</u>	<u>(313)</u>
	<u>(20,994)</u>	<u>(20,143)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(7,343)</u>	<u>(7,506)</u>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	184
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(473)	(265)
Cobro de dividendos en efectivo	1	1
Pagos por adquisición de activos intangibles	<u>(173)</u>	<u>(294)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(645)</u>	<u>(374)</u>
Decremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(7,988)	(7,965)
Disponibilidades al inicio del año	<u>37,943</u>	<u>45,908</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>29,955</u>	\$ <u>37,943</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

Adrián Otero Rosiles  
Director General de Scotiabank  
Inverlat, S. A., Institución de  
Banca Múltiple, Grupo Financiero  
Scotiabank Inverlat

Jorge Córdoba Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto de Finanzas

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

**(1) Actividad-**

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), con domicilio en Lorenzo Boturini número 202, Piso 2, Colonia Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México, es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas. El Banco es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A., de C. V. (el Grupo) quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. Los estados financieros consolidados del Banco incluyen la operación de sus subsidiarias en las que ejerce control: Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V. (Scotia Servicios) que apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito, Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados) que actúa como socio operador de contratos de futuros y opciones cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), quién a su vez es tenedora de dos fideicomisos denominados Fideicomiso Socio Liquidador Posición Propia Número 101667 y Fideicomiso Socio Liquidador Posición de Terceros Número 10177 (Fideicomisos MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro, opciones y swaps por cuenta propia y de terceros, respectivamente. El Banco desarrolla sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

El Banco no cuenta con empleados, excepto por el Director General, por lo que su administración es llevada a cabo principalmente por Servicios Corporativos Scotia S. A. de C. V. (compañía relacionada), quien le proporcionan servicios administrativos al amparo del contrato firmado entre las partes.

**(2) Autorización y bases de presentación-**

**Autorización**

El 26 de febrero de 2021, Adrián Otero Rosiles (Director General de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat), Carlos Marcelo Brina (Director General Adjunto de Finanzas), Jorge Córdova Estrada (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

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

La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2020 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

### **Bases de presentación**

#### **a) Declaración de cumplimiento**

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

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

#### **b) Uso de juicios y estimaciones**

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

##### Juicios

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

##### Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

—Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado, sobre todo aquellos derivados complejos o sin un mercado activo (ver nota 10);

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios: supuestos e insumos utilizados en su determinación (ver nota 11(e) y (f));
- 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 13);
- Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves (ver nota 17);
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización de los impuestos diferidos (ver nota 18).

**c) Moneda funcional y de informe**

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

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

**d) Reconocimiento de activos y pasivos por instrumentos financieros**

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

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

Las políticas contables que se muestran en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan a continuación, han sido aplicadas consistentemente por el Banco, excepto por los Criterios Contables especiales aplicados en el año, los cuales se detallan en la nota 4.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto valor de UDI)

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

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

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 "Efectos de la inflación"; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Banco. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores se muestra a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2020	6.605597	3.23%	11.31%
2019	6.399018	2.77%	15.03%
2018	6.226631	4.92%	15.71%

**(b) Bases de consolidación-**

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

Las subsidiarias consolidadas con el Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Participación</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Actividad</u>
Inmobiliaria	99.99%	Ciudad de México	Administración de activo fijo
Scotia Servicios	99.99%	Ciudad de México	Apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito
Scotia Derivados	99.99%	Ciudad de México	Operador de contratos de futuros y opciones en Mexder

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Disponibilidades-**

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

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de cuentas bancarias denominadas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por el Banco Central. El efecto de valorización y los intereses ganados se registran en resultados, como ingreso o gasto por intereses, según corresponda, conforme se devengan.

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

**(d) Cuentas de margen-**

Los activos financieros otorgados en efectivo requeridos al Banco con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizados en mercados o bolsas reconocidos se reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de "Cuentas de margen". El valor de la cuenta de margen otorgada en efectivo se modifica por las liquidaciones parciales o totales que la cámara de compensación deposita o retira y por las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Banco.

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Inversiones en valores-**

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

***Títulos para negociar-***

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

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

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

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

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

Son aquellos cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios en el corto plazo ni se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El reconocimiento inicial y la valuación posterior se llevan a cabo de igual manera que los títulos para negociar, excepto que el efecto de valuación, se reconoce en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de "Resultado por intermediación".

La valuación de los instrumentos de esta categoría designados como partida cubierta por derivados de cobertura a valor razonable, es reconocida en el rubro de "Resultado por intermediación".

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Títulos conservados al vencimiento-***

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

***Deterioro del valor de un título-***

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Administración del Banco no ha identificado que exista evidencia objetiva del deterioro de algún título.

***Operaciones fecha valor-***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Reclasificación entre categorías-***

Los Criterios Contables permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados al vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Asimismo, en caso de ventas de títulos conservados a vencimiento deberá informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

***(f) Préstamo de valores-***

En la fecha de contratación de las operaciones de préstamo de valores actuando el Banco como prestamista, en lo que se refiere a los valores objeto del préstamo, se reclasifican como restringidos en el balance general consolidado dentro del rubro de "Inversiones en valores"; mientras que actuando como prestatario se reconocen en cuentas de orden en el rubro de "Colaterales recibidos por la entidad", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes".

El importe del premio devengado actuando el Banco como prestamista o prestatario se reconoce en los resultados consolidados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación en el rubro de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", respectivamente, contra el rubro de "Préstamo de valores" dentro del activo o pasivo, según corresponda.

En el caso de que el Banco, previo al vencimiento de la operación de préstamo de valores, venda el colateral recibido como prestamista o el valor objeto de la operación como prestatario, reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como la obligación de restituir dicho colateral al prestatario o el valor objeto de la operación al prestamista dentro del rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", dicha obligación es medida inicialmente al precio pactado y posteriormente se valúa a valor razonable, el efecto por valuación se presenta en resultados dentro del rubro de "Resultado por intermediación".

La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en el rubro de "Resultado por intermediación".

***(g) Operaciones de reporto-***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

**(h) Derivados-**

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

*Derivados implícitos y estructurados*

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

Notas estructuradas (bonos bancarios): Se emiten instrumentos de captación en los que, por medio de swaps u opciones implícitas, se puede ofrecer un rendimiento garantizado y/o se mejora la tasa de rendimiento del cliente (ver nota 15).

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

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

**(j) Cartera de crédito-**

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

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

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

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

**Cartera INFONAVIT-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

***Créditos e intereses vencidos-***

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

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

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

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
  - a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;
  - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal;
  - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 o más días naturales de vencidos;

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 o más días naturales de vencidos, y
  - e) los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que cuentan con línea de crédito, así como los documentos de cobro inmediato, al momento en el cual se presente dicho evento.
3. Para el caso de cartera en prórroga y créditos a la vivienda, cuando las amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 o más días de vencidos:
- a) los pagos correspondientes a los créditos que el Banco haya adquirido al INFONAVIT o el Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (FOVISSSTE), conforme a la modalidad de pago correspondiente (REA o ROA), así como
  - b) los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado.

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

- a) los recursos del crédito sean dispuestos para el fin con que fueron otorgados;
- b) el acreditado dé inicio a una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o
- c) el Banco haya recibido el pago parcial de la amortización correspondiente. La excepción contenida en el presente inciso será aplicable siempre y cuando se trate de créditos bajo el esquema ROA, y cada uno de los pagos realizados durante dicho periodo representen, al menos, el 5% de la amortización pactada.

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

***Pago sostenido***

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

- a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

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

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

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

***Reestructuras y renovaciones***

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

- 1) Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien,
- 2) Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las que se encuentran:
  - a) Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- b) Cambio de moneda o unidad de cuenta (por ejemplo, VSM o UDI);
- c) Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, excepto por los que forman parte de los programas de apoyo COVID, o
- d) Prórroga del plazo del crédito.

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

### **Comisiones**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

***Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito***

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

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

***Adquisición de cartera de crédito***

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- a) cuando el precio de adquisición sea menor al valor contractual de la misma, en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación, neto", hasta por el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios que, en su caso, se constituya conforme a lo indicado en el párrafo siguiente y el excedente como un crédito diferido, el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que estos representen del valor contractual del crédito;
- b) cuando el precio de adquisición de la cartera sea mayor a su valor contractual, como un cargo diferido el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que estos representen del valor contractual del crédito;
- c) cuando provenga de la adquisición de créditos revolventes, se llevará dicha diferencia directamente a los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A1	0.000	0.90%
A2	0.901	1.50%
B1	1.501	2.00%
B2	2.001	2.50%
B3	2.501	5.00%
C1	5.001	10.00%
C2	10.001	15.50%
D	15.501	45.00%
E	Mayor a 45.00%	

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Cartera hipotecaria incluyendo la originada y adquirida al INFONAVIT-***

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

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

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u></b>	
A1	0.000	0.50%
A2	0.501	0.75%
B1	0.751	1.00%
B2	1.001	1.50%
B3	1.501	2.00%
C1	2.001	5.00%
C2	5.001	10.00%
D	10.001	40.00%
E	40.001	100.00%

***Cartera de consumo-***

Para determinar la reserva de la cartera de consumo, ésta es separada en dos grupos: a) tarjeta de crédito (a partir del 1 de octubre de 2019) y otros créditos revolventes, y b) créditos no revolventes descritas en los Artículos 91 y 92 de las Disposiciones. Las reservas preventivas de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes se calculan considerando una base de crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar al Banco, vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, así como viii) antigüedad del acreditado en el Banco.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rango de porcentaje de estimación preventiva</u>			
	<u>No revolvente</u>		<u>Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes</u>	
A1	0.00	2.0%	0.00	3.00%
A2	2.01	3.0%	3.01	5.00%
B1	3.01	4.0%	5.01	6.50%
B2	4.01	5.0%	6.51	8.00%
B3	5.01	6.0%	8.01	10.00%
C1	6.01	8.0%	10.01	15.00%
C2	8.01	15.0%	15.01	35.00%
D	15.01	35.0%	35.01	75.00%
E	35.01	100.0%	Mayores a	75.01%

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(l) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-**

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

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

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

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

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

**(n) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

El valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general consolidado.

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

**(p) Activos de larga duración disponibles para su venta-**

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

- a) El órgano del Banco que aprueba esta actividad se ha comprometido en un plan de venta.
- b) Los activos se encuentran disponibles para su venta inmediata, en sus condiciones actuales, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de esos activos y su venta sea altamente probable.
- c) Las acciones para localizar al comprador y otras actividades para terminar el plan se encuentran iniciadas. Si no se tiene localizado el comprador, al menos se ha identificado el mercado potencial.
- d) Se espera que el plan de venta se cumpla en un plazo menor a un año. Este requisito no se cumple en los casos en que el Banco celebre acuerdos de venta que son en esencia opciones de compra y contratos de venta con arrendamiento en vía de regreso. Una ampliación del periodo de un año para completar la venta no impide que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso es causado por hechos o circunstancias fuera del control del Banco y existen evidencias suficientes de que el Banco se mantiene comprometida con un plan para vender el activo.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- e) Se cuenta con una estimación adecuada de los precios por recibir a cambio del activo o grupo de activos.
- f) No es probable que haya cambios significativos al plan de venta o éste sea cancelado.

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

**(q) Inversiones permanentes-**

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

**(r) Otros activos-**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(s) Impuestos a la utilidad-**

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

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

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

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

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) o directamente en un rubro del capital contable.

**(t) Arrendamientos capitalizables-**

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

**(u) Captación tradicional-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**(v) Provisiones-**

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

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

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

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

**Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados, se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

**Plan de contribución definida**

El Banco tiene reconocido un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocían directamente como gastos en el estado consolidado de resultados, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" (nota 17).

**Plan de beneficios definidos**

El Banco solo mantiene un plan de beneficio definido para pensiones del personal jubilado, así como las obligaciones relativas a los planes para los beneficios médicos posteriores al retiro, vales de dispensa y el seguro de vida de jubilados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

**(y) Obligaciones subordinadas-**

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

**(z) Reconocimiento de ingresos-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los cobros anticipados por concepto de intereses y las comisiones por originación del crédito se registran dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas cobradas" respectivamente, conforme se devenguen o en el plazo del crédito, según aplique.

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

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

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

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

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

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

**(ab) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(ac) Cuentas de orden-**

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

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

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

**(ad) Contingencias-**

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

**(4) Cambios contables-**

**NIF aplicables en 2020:**

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

**Criterios Contables Especiales emitidos por la Comisión Bancaria, derivado de la contingencia sanitaria por COVID-19**

Como se describe en las políticas contables de cartera de crédito, derivado de la contingencia sanitaria ocasionada por COVID-19 y el impacto negativo en la economía, el 26 de marzo de 2020 la Comisión Bancaria emitió de forma temporal Criterios Contables especiales para las instituciones de crédito respecto de la cartera crediticia de consumo, vivienda y comercial, para los clientes que hayan sido afectados y que estuvieran clasificados como vigentes al 31 de marzo de 2020 (con excepción de aquellos otorgados a personas relacionadas según lo previsto en los artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito). En relación con dichos Criterios Contables especiales, el Banco aplicó los Criterios Contables especiales mencionados en las políticas contables.

El detalle por tipo de cartera de los importes que se hubieran registrado y presentado en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2020, de no haber aplicado los Criterios Contables especiales se presenta en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Concepto</b>	<b>Saldos con apoyo COVID</b>	<b>Efectos de apoyo COVID</b>	<b>Saldo sin apoyo COVID</b>
<b>Balance general</b>			
Cartera de crédito vigente:			
Créditos comerciales	\$ 217,299	(26)	217,273
Créditos consumo	39,036	402	39,438
Créditos vivienda	146,210	(2,803)	143,407
	<u>402,545</u>	<u>(2,427)</u>	<u>400,118</u>
Cartera de crédito vencida:			
Créditos comerciales	4,852	26	4,878
Créditos consumo	2,526	(484)	2,042
Créditos vivienda	5,283	2,632	7,915
	<u>12,661</u>	<u>2,174</u>	<u>14,835</u>
Total cartera de crédito	<u>415,206</u>	<u>(253)</u>	<u>414,953</u>
<i>Menos</i>			
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>			
Créditos comerciales	5,719	27	5,746
Créditos consumo	4,837	820	5,657
Créditos vivienda	2,217	1,612	3,829
Operaciones contingentes y avales	227	-	227
Estimación preventiva para riesgos crediticios	13,000	2,459	15,459
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	4,063	(3,750)	313
	<u>17,063</u>	<u>(1,291)</u>	<u>15,772</u>
<i>Cartera de crédito (neta)</i>	<u>\$ 398,143</u>	<u>1,038</u>	<u>399,181</u>
<b>Cuentas de orden</b>			
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	\$ 644	234	878
<b>Estado de resultados</b>			
Ingresos por intereses de cartera de crédito:			
Créditos comerciales	\$ 16,702	-	16,702
Créditos consumo	8,784	(62)	8,722
Créditos vivienda	14,552	(172)	14,380
<i>Total de ingresos por intereses de cartera</i>	<u>\$ 40,038</u>	<u>(234)</u>	<u>39,804</u>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>			
Créditos comerciales	\$ 1,061	27	1,088
Créditos consumo	4,121	839	4,960
Créditos vivienda	1,169	1,612	2,781
Operaciones contingentes y avales	(3)	-	(3)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,348	2,478	8,826
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	3,816	(3,750)	66
<i>Total estimación preventiva para riesgos crediticios</i>	<u>\$ 10,164</u>	<u>(1,272)</u>	<u>8,892</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al trimestre inmediato anterior. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados. A continuación, se analiza la posición en moneda extranjera.

	<b>Miles de dólares</b>		<b>Importe valorizado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Activos	7,850	6,949	\$ 156,283	131,087
Pasivos	(7,812)	(6,883)	(155,526)	(129,842)
<b>Posición larga</b>	<b>38</b>	<b>66</b>	<b>\$ 757</b>	<b>1,245</b>

Al 31 de diciembre de 2020, la posición en moneda extranjera se integra en un 75.40% por dólares americanos (86.69% en 2019) y 24.60% en otras divisas (13.31% en 2019).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de \$19.9087 pesos por dólar y \$18.8642 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$20.9390 pesos por dólar.

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro se integra como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Caja	\$ 6,208	7,177
Bancos:		
Del país	6,215	2,890
Del extranjero	7,078	5,169
Venta de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas <sup>(1)</sup>	-	(8,097)
Otras disponibilidades	8	29
Disponibilidades restringidas:		
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	700	4,717
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	838	390
Depósitos en Banco Central	8,908	11,579
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	-	14,089
	<b>\$ 29,955</b>	<b>37,943</b>

<sup>(1)</sup> Cuando el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de divisas por recibir, éste se presenta dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Del total de disponibilidades al 31 de diciembre de 2020, \$20,836 y \$9,119, (\$24,983 y \$12,960 al 31 de diciembre de 2019), están denominados en moneda nacional y moneda extranjera valorizada (principalmente USD), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$8,900 y \$11,566, respectivamente, los cuales tienen una duración indefinida para lo cual el Banco Central, informará con anticipación la fecha y el procedimiento para el retiro del saldo de los mismos. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron por \$8 y \$13, respectivamente. Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que éstos podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,092, en ambos años, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 8a).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$1,351 y \$(1,033), y \$5,737 y \$(11,744), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los préstamos bancarios "call money" con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

	2020			2019		
	Importe	Tasa anual	Plazo anual	Importe	Tasa anual	Plazo anual
HSBC México, S. A.	\$ -	-	-	91	7.25%	2 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.	700	4.30%	4 días	-	-	-
BBVA Bancomer, S. A.	-	-	-	4,001	7.25%	2 días
Banco Nacional de México, S. A.	-	-	-	625	7.25%	2 días
	<b>\$ 700</b>			<b>4,717</b>		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

		Divisas por recibir <sup>(1)</sup>		Divisas por entregar <sup>(1)</sup>	
		2020	2019	2020	2019
Dólar valorizado	\$	1,239	14,075	(1,550)	(8,093)
Otras divisas		12	14	(17)	(4)
	<b>\$</b>	<b>1,251</b>	<b>14,089</b>	<b>(1,567)</b>	<b>(8,097)</b>

<sup>(1)</sup> Cuando el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de divisas por recibir, éste se presenta dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las ganancias de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$1,374 y \$820, respectivamente, mientras que el resultado por valuación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a \$(18) y \$(178), respectivamente, mismos que se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

**(7) Cuentas de margen-**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuentas de margen se integran por garantías otorgadas en efectivo por operaciones financieras derivadas en mercados reconocidos por \$2,730 y \$1,017, respectivamente.

**(8) Inversiones en valores-**

**(a)** Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en valores a valor razonable, y títulos conservados a vencimiento valuados a costo amortizado, se analizan como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u><i>Títulos para negociar:</i></u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 56,128	48,373
Otros títulos de deuda	64	-
Acciones	22	28
Total títulos para negociar	56,214	48,401
<u><i>Títulos disponibles para la venta:</i></u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	49,658	18,194
Papel bancario	14,233	12,397
Otros	717	9,780
Total títulos disponibles para la venta	64,608	40,371
<u><i>Títulos conservados al vencimiento:</i></u>		
CETES especiales	1,956	1,851
Bonos	3,092	3,092
Total títulos conservados al vencimiento	5,048	4,943
<b>Total de inversiones en valores</b>	<b>\$ 125,870</b>	<b>93,715</b>

En las hojas siguientes se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020	2019
<i>Títulos para negociar:</i>		
<i>Papel gubernamental (restringidos):</i>		
<i>Operaciones de reporto:</i>		
LD BONDESD	\$ 24,847	16,859
IM BPAG	4,049	3,047
IS BPA	817	3,444
BI CETES	6,588	3,873
IQ BPAG	3,855	6,543
S UDIBONO	1,162	5,363
I BANOBRAS	-	859
M BONOS	3,292	2,497
	44,610	42,485
<i>Operaciones de préstamo de valores:</i>		
LD BONDESD	557	-
<i>Compras fecha valor:</i>		
BI CETES	9,443	2,897
LD BONDESD	-	2,388
S UDIBONO	173	337
M BONOS	1,345	266
	10,961	5,888
<b>Total papel gubernamental</b>	<b>56,128</b>	<b>48,373</b>
<i>Otros títulos (restringidos) – Operaciones de reporto:</i>		
91 FINBE	64	-
<i>Acciones (sin restricción):</i>		
1 - AMX	4	-
1I - SHV	4	-
1 – KIMBER	2	-
1 – LIVEPOL	2	-
1 – CHDRAU	3	-
1 – AC - *	4	-
1 – NEMAK A	3	5
1 PE&OLES *	-	1
1 LALA B	-	1
41 BSMX B	-	3
1 ALFA A	-	6
1A CHL N	-	8
1I PSQ *	-	1
1I IB01 N	-	3
<b>Total de acciones</b>	<b>22</b>	<b>28</b>
<b>Total de títulos para negociar</b>	<b>\$ 56,214</b>	<b>48,401</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020	2019
<i>Títulos disponibles para la venta:</i>		
<i>Títulos de deuda:</i>		
<i>Papeles gubernamentales nacional (sin restricción):</i>		
LD BONDESD	\$ 14,927	6,842
95 FEFA	2,991	-
M BONOS	3,922	1,863
S UDIBONOS	120	147
BI CETES	16,549	968
IS BPA 182	2,337	-
<i>Papeles gubernamentales nacional (restringido):</i>		
BI CETES	824	-
<b>Total papel gubernamental nacional</b>	<b>41,670</b>	<b>9,820</b>
<i>Papeles gubernamentales extranjero (sin restricción):</i>		
D4 TBILW72	55	-
DI MEXC15	1,822	-
DI MEXA89	944	-
DI MEXJ98	1,351	-
DI MEXG29	2,558	-
DI MEXE02	911	-
DI MEX052	103	-
DI TBILY48	100	-
D4 TBILG47	-	252
<i>Papeles gubernamentales extranjero (restringido):</i>		
D4 TBILG47	-	124
D4 TBILW72	144	-
<b>Total papel gubernamental extranjero</b>	<b>7,988</b>	<b>376</b>
<i>Títulos restringidos:</i>		
<i>Operaciones de reporto:</i>		
LD BONDESD	-	3,840
M BONOS	-	2,341
BI CETES	-	1,817
	-	7,998
<b>Total papel gubernamental</b>	<b>49,658</b>	<b>18,194</b>
<i>Papel bancario:</i>		
<i>Posición propia:</i>		
I BANSAN	11,817	11,500
CD BANOB 19	320	300
CD SHF 19-2	393	394
CD NAFR 220722	202	203
I BANOBRA	901	-
F SHF	600	-
<b>Total papel bancario</b>	<b>14,233</b>	<b>12,397</b>
<b>Subtotal a hoja siguiente</b>	<b>\$ 63,891</b>	<b>30,591</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Subtotal de la hoja anterior	\$ 63,891	30,591
<i>Otros:</i>		
<i>Posición propia:</i>		
D2 NAFIA	-	1,016
91 GMFIN	-	302
JI CABEI	201	201
D1 UMS	-	7,798
91 UFIN	-	40
91 ENCAP	29	80
91 UNFIN	34	37
91 UNIRECB 19	105	105
91 DAIMLER 19-3	199	201
93 CHDRAUI	149	-
Total otros	717	9,780
<b>Total de títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 64,608</b>	<b>40,371</b>
<i>Títulos conservados al vencimiento:</i>		
Papel gubernamental (CETES especiales*):		
CETES B4 270701	01-jul-2027 \$ 1,443	1,366
CETES B4 220804	04-ago-2022 3	2
CETES B4 220707	07-jul-2022 510	483
Total CETES especiales	1,956	1,851
BONOS XR BREMSR (nota 6)	3,092	3,092
<b>Total de títulos conservados a vencimiento</b>	<b>\$ 5,048</b>	<b>4,943</b>

\* Corresponden a los CETES especiales que mantiene el Banco derivado de los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda, firmados el 15 y 16 de julio de 2010 con el Gobierno Federal.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe de BREMS-R forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito efectivo.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantuvo saldos activos (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$3,126 y \$(10,894); (\$7,762 y \$(5,389) al 31 de diciembre de 2019), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2020, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$498 menos impuestos diferidos por \$(143); (\$83 menos impuestos diferidos por \$(32) al 31 de diciembre de 2019). El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2020 es de \$41 y 2019 el efecto es de \$(13).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros" en el balance general consolidado se integra por \$(287) y \$58, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Títulos para negociar	\$ 2,464	2,499
Títulos disponibles para la venta	3,641	2,947
Títulos conservados al vencimiento	277	394
	<b>\$ 6,382</b>	<b>5,840</b>

**(b)** Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u>Valores asignados por liquidar:</u>		
<i>Ventas fecha valor:</i>		
<i>Papel gubernamental:</i>		
BI CETES	\$ (1,869)	(2,916)
M BONOS	(1,252)	(1,976)
LD BONDESD	-	(2,388)
S UDIBONO	(72)	(867)
I BANOBRA	-	(16)
<b>Valores asignados por liquidar títulos sin restricción</b>	<b>\$ (3,193)</b>	<b>(8,163)</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto del Banco se muestran a continuación:

<b>Emisora</b>	<b>Serie</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Tasa anual promedio</b>	<b>Días de plazo</b>	<b>Monto</b>
<b>2020</b>					
BANSAN	210225	11,838,087,745	4.14%	28	\$ 11,817
<b>2019</b>					
BANSAN	19525	11,506,852,099	7.15%	3	\$ 11,500

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(9) Operaciones de reporto y préstamo de valores-**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto” que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Banco actúa como reportador o reportado, se integran como sigue:

Títulos	Deudores por reporto		Acreedores por reporto	
	2020	2019	2020	2019
IQ BPAG	\$ 407	-	(3,852)	(6,544)
IS BPA	683	21	(816)	(3,444)
M BONOS	3,294	263	(3,187)	(4,241)
BI CETES	10,446	124	(4,916)	(5,087)
LD BONDESD	9,547	1,716	(24,842)	(20,547)
CEDE	1,150	450	(64)	-
S UDIBONO	1,126	-	(1,161)	(5,366)
I BANOBRA	-	-	-	(859)
IM BPAG	1,206	-	(4,053)	(3,047)
<b>Deudores (acreedores por reporto)</b>	<b>\$ 27,859</b>	<b>2,574</b>	<b>(42,891)</b>	<b>(49,135)</b>

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, varían entre 2 y 28 días, en ambos años, con tasas anuales ponderadas de 4% en ambos años, actuando como reportador y 4% a 7% actuando como reportado en 2020 (6% y 8% anuales ponderadas en 2019).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los premios cobrados ascendieron a \$962 y \$1,045, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$2,518 y \$4,202, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente (ver nota 23b).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no otorgó garantías adicionales para las operaciones en reporto.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de reporto liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$4 y (\$4), respectivamente, (\$22 y (\$18) en 2019), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

**Préstamo de valores-**

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco celebró operaciones de préstamo de valores como prestatario, en las cuales se recibieron y transfirieron los valores objeto de la operación.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de los títulos restringidos en operaciones de préstamo de valores (ver nota 22), actuando como prestatario, se analizan a continuación:

Títulos	Número de títulos	Valor razonable
S UDIBONO 281130	30,000	\$ 23
S UDIBONO 351122	57,000	47
S UDIBONO 281130	67,000	51
S UDIBONO 281130	255,000	196
S UDIBONO 461108	260,000	206
		<b>\$ 523</b>

Los plazos para las operaciones de préstamo de valores al 31 de diciembre de 2020, actuando como prestatario, varían entre 6 y 7 días con una tasa anual ponderada de 0.42%.

Durante el año terminados el 31 de diciembre de 2020, los premios pagados ascendieron a \$2, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Gastos por intereses", respectivamente (ver nota 23b).

**(10) Derivados-**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro "Derivados", se analiza a continuación:

	2020		2019	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
<i>Con fines de negociación:</i>				
Contratos adelantados	\$ 2,167	2,055	1,460	804
Opciones	868	716	943	888
Swaps	16,955	17,295	7,504	8,005
	19,990	20,066	9,907	9,697
<i>Con fines de cobertura:</i>				
De valor razonable	500	950	159	407
De flujo de efectivo	3,506	5,282	3,893	4,182
	4,006	6,232	4,052	4,589
	<b>\$ 23,996</b>	<b>26,298</b>	<b>13,959</b>	<b>14,286</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efecto por valuación neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a \$(73) y \$(532), respectivamente. Dichos montos incluyen el deterioro por riesgo de crédito en la contraparte de \$(37) y \$(8), respectivamente. Lo anterior forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación por el ejercicio 2020 ascienden a \$1,374 y \$(18), respectivamente, (\$820 y \$(178), respectivamente en 2019) y se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tenía operaciones activas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$11, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto". Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no tenía operaciones activas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se tiene una ineffectividad acumulada por operaciones de derivados de cobertura por \$341 y \$30, respectivamente.

El Banco utiliza instrumentos financieros derivados con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de crédito, depósitos, inversiones en valores y reportos, todas ellas propias de la banca comercial. Los instrumentos más utilizados son swaps de tasas de interés y de monedas, mediante los cuales se transforma instrumentos de tasa flotante a tasa fija y de tasa fija a tasa flotante, o en su caso, se transforma activos denominados en moneda extranjera a nacional o viceversa. Los derivados pueden ser utilizados para cubrir flujos de caja o valor económico de diferentes activos y pasivos del Banco, existiendo políticas de control definidas para la designación y seguimiento continuo de la efectividad de tales coberturas.

### **Información Cuantitativa**

#### **a. Coberturas de flujo de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2020, se tienen 89 contratos (81 contratos en 2019) que representan \$30,425 (\$23,175 en 2019) clasificados como coberturas de flujo de efectivo.

La pérdida que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$(15) y \$(10), respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, ascendió a \$(1,461) menos impuestos diferidos por \$404. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura ascendió a \$(1,399) menos impuestos diferidos por \$459, y se presentan dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2020 no hay deterioro en los derivados de cobertura (al 31 de diciembre de 2019, el monto por deterioro de los derivados de cobertura ascendió a \$(1)).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses" fue por \$226 y \$284, \$43 y \$(281), respectivamente.

<b>Tipo</b>	<b>Moneda</b>	<b>Volumen</b>	<b>Monto</b>	<b>Posición Cubierta</b>
<b>2020</b>				
Tasas de interés	Pesos	89	\$ 30,425	Pasivo
<b>Total</b>		<b>89</b>	<b>\$ 30,425</b>	
<b>Tipo</b>	<b>Moneda</b>	<b>Volumen</b>	<b>Monto</b>	<b>Posición Cubierta</b>
<b>2019</b>				
Tasas de interés	Pesos	81	\$ 23,175	Pasivo
<b>Total</b>		<b>81</b>	<b>\$ 23,175</b>	

**b. Coberturas de valor razonable**

Al 31 de diciembre de 2020, se tienen 107 contratos (115 contratos en 2019) clasificados como de coberturas de valor razonable por \$23,354 (\$23,219 en 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las pérdidas por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$(672) y \$(775), respectivamente; mientras que el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$408 y \$731, respectivamente.

<b>Tipo</b>	<b>Moneda</b>	<b>Volumen</b>	<b>Monto</b>	<b>Posición Cubierta</b>
<b>2020</b>				
Tasa de interés	Pesos	66	\$ 13,889	Activo
Tasa de interés	Dólares	31	6,780	Activo
Cross currency	Euros	1	97	Activo
Cross currency	Dólares	9	2,588	Activo
<b>Total</b>		<b>107</b>	<b>\$ 23,354</b>	
<b>Tipo</b>	<b>Moneda</b>	<b>Volumen</b>	<b>Monto</b>	<b>Posición Cubierta</b>
<b>2019</b>				
Tasa de interés	Pesos	87	\$ 18,882	Activo
Tasa de interés	Dólares	23	3,497	Activo
Cross currency	Euros	1	85	Activo
Cross currency	Dólares	4	755	Activo
<b>Total</b>		<b>115</b>	<b>\$ 23,219</b>	

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**c. Coberturas de flujo de efectivo y/o valor razonable canceladas**

Durante el mes de diciembre 2020, el Banco decidió revocar la designación de la cobertura de valor razonable con instrumentos financieros derivados (Swap CCS) que cubrían Bonos catalogados como disponibles para la venta, por 30 millones de dólares (valor nominal) en ambos casos que se vencieron. Adicionalmente también se revocó la designación de la cobertura de valor razonable con instrumentos financieros derivados (Swap IRS) que cubrían un crédito por un monto de \$344 (valor nominal) en ambos casos, los cuales se registraron como derivados de negociación y siete créditos por un monto de \$114 (valor nominal) y de \$112 (valor nominal) que se vencieron.

Durante los meses de junio y noviembre de 2019, el Banco decidió revocar la designación de la cobertura de flujos de efectivo con instrumentos financieros derivados (Swap CCS) que cubrían Créditos por un monto de 2 millones de dólares (valor nominal) y de \$8 (valor nominal), respectivamente, cerrando la posición abierta con nuevos instrumentos financieros derivados (Swaps IRS), los cuales se registraron como derivados de negociación.

**d. Documentación formal de las coberturas**

En el momento inicial de la constitución de las coberturas de valor razonable y de flujo de efectivo, el Banco completa un expediente individual que incluye la siguiente documentación:

- La estrategia y objetivo del Banco respecto a la administración del riesgo, así como la justificación para llevar a cabo la operación de cobertura.
- El riesgo o los riesgos específicos a cubrir.
- Constitución de la cobertura, donde se identifican los derivados que contrata con la finalidad de cobertura y la partida que origina el riesgo cubierto.
- Definición de los elementos que conforman la cobertura y referencia al método de la valoración de su efectividad.
- Contratos del elemento cubierto y de la operación de cobertura, así como confirmación de la contraparte de la cobertura.
- Las pruebas de la efectividad periódica de la cobertura, tanto a nivel prospectivo respecto a la estimación de su evolución futura como a nivel retrospectivo sobre su comportamiento en el pasado. Estas pruebas se realizan, al menos, al cierre de cada trimestre, de acuerdo con la metodología de valorización definida en el momento de la constitución del expediente de cobertura.

**e. Derivados implícitos**

El Banco utiliza derivados implícitos con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés, de índices y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de bonos estructurados. Los instrumentos utilizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 netos son opciones de tasas de interés por \$20 y \$19, respectivamente, índices por \$88 y \$30, respectivamente, y de tipo de cambio por \$1 y \$8, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**f. Colaterales recibidos o entregados**

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, las garantías y/o colaterales entregados por las operaciones financieras derivadas, que se registran en "Otras cuentas por cobrar" y corresponde a operaciones realizadas en mercados no reconocidos, se integran como sigue:

	<b>Tipo de colateral</b>	<b>Entregados</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u><i>Otras cuentas por cobrar, neto</i></u>			
Entidades financieras del exterior	Efectivo	\$ 5,091	2,524
Entidades financieras mexicanas	Efectivo	1,089	195
		<u>\$ 6,180</u>	<u>2,719</u>

Los colaterales recibidos por las operaciones financieras derivadas realizadas en mercados no reconocidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registran en el rubro de "Acreedores por colaterales recibidos en efectivo" y se muestran a continuación:

	<b>Tipo de colateral</b>	<b>Recibidos</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u><i>Acreedores por colaterales recibidos en efectivo</i></u>			
Entidades financieras del exterior	Efectivo	\$ 301	511
Entidades financieras mexicanas	Efectivo	168	147
Otras entidades	Efectivo	418	376
		<u>\$ 887</u>	<u>1,034</u>
<u><i>Cuentas de orden (Nota 22)</i></u>			
Entidades financieras mexicanas	Bonos gubernamentales	\$ 474	411

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(11) Cartera de crédito-**

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>
<b>En el activo</b>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 143,678	4,551	140,150	3,814
Entidades financieras	28,723	82	35,266	82
Entidades gubernamentales	9,011	-	14,052	-
Consumo	39,036	2,526	44,600	1,904
Vivienda media y residencial <sup>(1)</sup>	140,954	5,110	129,018	3,642
Vivienda de interés social	7	18	81	13
Créditos adquiridos al INFONAVIT	5,217	91	4,491	1
	<b>366,626</b>	<b>12,378</b>	<b>367,658</b>	<b>9,456</b>
<u>Moneda extranjera valorizada</u>				
Actividad empresarial o comercial	35,732	219	36,235	268
Entidades financieras	155	-	16	-
Vivienda media y residencial	32	64	37	61
	<b>35,919</b>	<b>283</b>	<b>36,288</b>	<b>329</b>
	<b>\$ 402,545</b>	<b>12,661</b>	<b>403,946</b>	<b>9,785</b>
	<b>\$ 415,206</b>		<b>413,731</b>	
<b>En cuentas de orden</b>				
Cartas de crédito (ver nota 22a)		25,235	26,355	
		<b>\$ 440,441</b>	<b>440,086</b>	

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de cartera restringida de vivienda media y residencial es por \$15,379 y \$5,751, respectivamente (ver nota 16).

<sup>(1)</sup> Incluye \$112 y \$146 de créditos en UDIS, en 2020 y 2019, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, clasificado por sectores económicos. Los porcentajes de concentración al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	2020		2019	
	Monto	%	Monto	%
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 8,530	2	8,569	2
Comercio y turismo	46,984	11	47,096	11
Construcción y vivienda*	170,784	39	150,464	34
Manufactura	56,863	13	75,557	17
Créditos al consumo	41,562	9	46,504	11
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	50,236	11	39,389	9
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	61,718	14	70,502	16
Transporte, almacenamiento y comunicación	3,764	1	2,005	-
	<b>\$ 440,441</b>	<b>100</b>	<b>440,086</b>	<b>100</b>

\* Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$151,493 en 2020 y \$137,344 en 2019.

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

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2020 y 2019, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como se muestra a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cartera comercial*	6.97%	9.01%
Créditos personales	15.63%	15.64%
Tarjeta de crédito**	33.78%	32.25%
Créditos a la vivienda	<u>10.18%</u>	<u>10.21%</u>

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

\*\* A partir del 1 de octubre de 2019 cuando surtió efectos la fusión de Globalcard

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$18,726 y \$11,717, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 16).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<b>Cartera vigente</b>	<b>Cartera vencida</b>	<b>Total</b>
<b>2020</b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 31,548	1,216	32,764
Créditos a la vivienda	3,690	373	4,063
Créditos al consumo	696	902	1,598
	<b>\$ 35,935</b>	<b>2,490</b>	<b>38,425</b>
<b>2019</b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 9,720	1,021	10,741
Créditos a la vivienda	3,615	298	3,913
Créditos al consumo	74	131	205
	<b>\$ 13,409</b>	<b>1,450</b>	<b>14,859</b>

Durante los años 2020 y 2019, el Banco realizó distintas modificaciones (cambio de garantías para mejorar, moneda y fechas de pago parciales) no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$9,975 y \$1,378, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Banco durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, y que permanecieron como vigentes ascienden a \$18,000 y \$4,457, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$592 y \$11, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante los años 2020 y 2019, el Banco registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$391 y \$654, respectivamente. Durante 2020, el Banco realizó reestructuras a créditos de vivienda vencidos por \$73, (en 2019 no realizó reestructuras).

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Banco durante el año 2020 ascienden a \$523 y \$824, respectivamente (\$3 y \$37, respectivamente en 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se llevaron a cabo capitalizaciones de intereses.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene 9 grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$105,092 y representa el 204% del capital básico a septiembre de 2020. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco tenía 10 grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$67,372 y representa el 143% del capital básico a septiembre de 2019. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de \$23,437 y \$22,703, respectivamente.

Créditos adquiridos al INFONAVIT:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la integración de la cartera ordinaria y en prórroga se muestra a continuación:

<b>Tipo de crédito</b>	<b>Cartera ordinaria</b>	<b>Cartera en prórroga<sup>(1)</sup></b>	<b>Total</b>
<b>2020</b>			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 5,091	217	5,308
<b>2019</b>			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	4,354	138	4,492

(1) Régimen de Extensión o Prórroga, es el periodo de tiempo durante el cual se prorrogue a un crédito hipotecario el plazo para efectuar el pago de las cantidades adeudadas en virtud de haber dejado de percibir ingresos salariales.

El 11 de junio de 2019, el Banco, nuevamente fue seleccionado mediante el proceso de subasta para adquirir los derechos de coparticipación en la originación de los créditos del producto "Segundo Crédito" que serán otorgados a los derechohabientes del INFONAVIT. Con fecha 21 de junio de 2019, se llevó a cabo la celebración del contrato de cesión onerosa de administración de créditos hipotecarios entre el Banco y el INFONAVIT por un monto de \$2,000. El INFONAVIT conserva la administración y cobranza y recuperación correspondiente a los créditos cedidos al Banco y está obligado a realizar las gestiones de cobro necesarias para la recuperación de los créditos exigibles.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el número de créditos adquiridos al INFONAVIT fueron 1,762 y 1,691, que corresponden a \$1,045 y \$1,011, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los créditos adquiridos al INFONAVIT de la cartera ordinaria vencida ascienden a \$91 y \$1, respectivamente.

Los créditos a la vivienda al amparo del programa "Segundo Crédito" clasificados por su permanencia bajo el esquema REA o ROA al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan como sigue:

Régimen	2020		2019	
	Casos	Monto	Casos	Monto
REA	933	\$ 511	650	\$ 353
ROA	7,881	<u>4,580</u>	6,857	<u>4,001</u>
		\$ <u>5,091</u>		\$ <u>4,354</u>

REA- Aplica para los trabajadores que hayan perdido su empleo y las amortizaciones de los créditos son efectuadas directamente por el deudor.

ROA- Aplica para los trabajadores que tienen trabajo formal y las amortizaciones son a través de descuentos patronales vía nómina.

Cartera vencida:

A continuación, se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	1 a 180 días	181 a 365 Días	1 a 2 años	Más de 2 años	Total
<b>2020</b>					
Comercial*	\$ 638	1,071	1,052	2,091	4,852
Consumo	2,464	59	-	3	2,526
Vivienda	2,099	1,130	1,312	742	5,283
	<b>\$ 5,201</b>	<b>2,260</b>	<b>2,364</b>	<b>2,836</b>	<b>12,661</b>

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>1 a 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>1 a 2 años</b>	<b>Más de 2 años</b>	<b>Total</b>
<b>2019</b>					
Comercial*	\$ 737	492	1,128	1,807	4,164
Consumo	1,793	108	-	3	1,904
Vivienda	1,510	815	894	498	3,717
	<b>\$ 4,040</b>	<b>1,415</b>	<b>2,022</b>	<b>2,308</b>	<b>9,785</b>

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

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo al principio del año	\$ 9,785	7,359
Liquidaciones	(2,694)	(1,725)
Castigos y quitas	(4,860)	(3,064)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente	10,414	7,227
Fluctuación de tipo de cambio	16	(12)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 12,661</b>	<b>9,785</b>

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$644 al 31 de diciembre de 2020 (\$474 en 2019), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$4,472 y \$2,666, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$424 y \$305, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$8,043 (\$4,066 en 2019), de los cuales \$3,473 están registrados en cartera vigente (\$410 en 2019), y \$4,570 en cartera vencida (\$3,656 en 2019).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:*

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros, pueden generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la utilidad reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros" en el balance general consolidado por \$863 y \$110, respectivamente.

**(d) Ventas de cartera-**

*Venta de créditos de consumo*

El 31 de marzo de 2019, el Banco llevó a cabo la venta de un portafolio de préstamos personales totalmente castigados a una compañía no relacionada con un valor nominal de \$1,284. El ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$4. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

*Venta de créditos de cartera hipotecaria*

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

El 31 de marzo de 2019, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios totalmente castigados a una compañía no relacionada con valor nominal de \$340, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$51. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

*Venta de créditos de cartera comercial*

Con fecha 15 de junio de 2020, el Banco celebró un contrato de cesión onerosa de derechos de crédito, derechos litigiosos y adjudicatarios de cartera comercial con una compañía no relacionada, a la fecha de la cesión la cartera estaba clasificada como cartera vencida y reservada al 100%, el valor en libros a la fecha de la cesión era de \$151. El monto recibido por la transacción fue de \$28, generando una pérdida de \$123, que se registró en el estado de resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<b><u>2020</u></b>			
Comercial	4.33%	43.51%	\$ 247,386
Hipotecario	5.37%	19.34%	151,493
Personales	9.21%	71.86%	28,202
Revolventes	<u>13.26%</u>	<u>73.18%</u>	<u>28,785</u>
<b><u>2019</u></b>			
Comercial	4.72%	43.15%	\$ 246,836
Hipotecario	4.27%	18.52%	137,344
Personales	5.93%	71.84%	30,865
Revolventes	<u>10.19%</u>	<u>72.88%</u>	<u>33,062</u>

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios. La exposición al incumplimiento mostrada para riesgo de crédito incluye compromisos crediticios.

Al 31 de diciembre de 2020, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Entidades financieras</u>	<u>Entidades gubernamentales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-1	\$ 120,070	24,979	4,756	23,865	131,226	304,896
A-2	47,461	7,044	303	5,066	2,569	62,443
B-1	18,451	1,256	1,741	2,586	1,491	25,525
B-2	2,990	140	-	1,604	4,032	8,766
B-3	3,890	5,096	1,782	848	2,647	14,263
C-1	824	454	429	1,307	2,747	5,761
C-2	264	-	-	1,276	2,124	3,664
D	2,761	8	-	2,187	3,089	8,045
E	2,605	82	-	2,823	1,568	7,078
<b>Total</b>	<b>\$ 199,316</b>	<b>39,059</b>	<b>9,011</b>	<b>41,562</b>	<b>151,493</b>	<b>440,441</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 741	114	25	484	240	1,604
A-2	539	74	5	243	15	876
B-1	324	21	32	131	13	521
B-2	67	3	-	96	51	217
B-3	126	152	59	74	46	457
C-1	57	26	32	152	76	343
C-2	34	-	-	266	187	487
D	1,061	1	-	1,226	784	3,072
E	2,373	80	-	2,165	805	5,423
Subtotal	\$ 5,322	471	153	4,837	2,217	13,000
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						56
Por riesgos operativos						31
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						210
Estimaciones adicionales informadas a la Comisión Bancaria:						
Por COVID-19						3,750
De años anteriores						16
<b>Total estimación preventiva para riesgo crediticios</b>						<b>\$ 17,063</b>

Al 31 de diciembre de 2019, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 116,907	19,156	10,244	27,130	121,553	294,990
A-2	49,596	20,833	912	6,725	1,841	79,907
B-1	11,982	5,328	1,326	3,029	1,137	22,802
B-2	3,188	243	-	2,456	2,211	8,098
B-3	4,832	2,066	1,229	977	2,536	11,640
C-1	1,601	509	341	1,535	3,555	7,541
C-2	1,176	-	-	1,274	1,506	3,956
D	2,091	57	-	1,413	2,135	5,696
E	2,539	82	-	1,965	870	5,456
<b>Total</b>	<b>\$ 193,912</b>	<b>48,274</b>	<b>14,052</b>	<b>46,504</b>	<b>137,344</b>	<b>440,086</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 705	82	58	572	216	1,633
A-2	563	230	9	310	11	1,123
B-1	195	94	24	154	10	477
B-2	71	6	-	138	28	243
B-3	171	87	50	86	45	439
C-1	95	27	19	179	91	411
C-2	158	-	-	263	134	555
D	767	9	-	737	550	2,063
E	2,370	80	-	1,463	444	4,357
Subtotal	\$ 5,095	615	160	3,902	1,529	11,301
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						23
Por riesgos operativos						56
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						153
Estimaciones adicionales informadas a la Comisión Bancaria						73
<b>Total estimación preventiva para riesgo crediticios</b>						<b>\$ 11,606</b>

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo al principio del año	\$ 11,606	9,739
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio <sup>(1)</sup>	10,588	6,190
Reservas fusión Globalcard	-	1,040
Aplicaciones, quitas y otros	(4,899)	(3,164)
Adjudicaciones	(240)	(91)
Fluctuación de tipo de cambio	8	(28)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 17,063</b>	<b>11,606</b>

**(f) Constitución de reservas adicionales por emergencia sanitaria virus SARS-COV2 (COVID-19)**

Considerando la emergencia sanitaria por COVID-19 que se está presentando no solo en México sino a nivel mundial y que afecta el entorno económico y financiero el 29 de mayo de 2020 el Banco envió a la Comisión Bancaria un aviso para la constitución de reservas adicionales. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha constituido reservas adicionales por \$3,750 para cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

<sup>(1)</sup> Incluyen \$3,750 de estimaciones adicionales informadas a la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los riesgos incrementales antes mencionados tienen como base la afectación del cuadro macroeconómico y financiero del país que a su vez podría impactar la calidad crediticia y la capacidad de pago de los acreditados de los distintos portafolios del Banco, es decir, tanto de las carteras de consumo como de la cartera hipotecaria y cartera comercial.

Por lo tanto, las reservas adicionales fueron constituidas sin asignación directa inicial para algún portafolio, por lo que se trata de reservas genéricas que se aplicarán acorde con las necesidades particulares de cada portafolio.

Para la cartera de menudeo las reservas podrán ser aplicadas a clientes con afectación COVID-19 que vayan requiriendo provisiones o en la aplicación de quitas y descuentos.

También se podrá determinar su liberación ante una comprobada recuperación económica; estabilización del portafolio y mejores indicadores macroeconómicos durante 2 trimestres continuos.

Todas las liberaciones deberán contar con la aprobación de la Dirección General Adjunta de Riesgos y la Vicepresidencia de Riesgos de menudeo.

En el caso de cartera comercial las reservas adicionales se podrán asignar durante las subsecuentes calificaciones trimestrales de cartera a los acreditados que cumplen con los siguientes criterios:

- i. Su calificación disminuya bajo los criterios de la Comisión Bancaria. Excepto si la causa de la disminución se deba a Buró de Crédito vencido o cambio de metodología.
- ii. Acreditados con sector de riesgo alto y medio, de acuerdo a la clasificación que se ha hecho internamente para esta reserva adicional.

### **Información metodológica**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(g) Criterios Contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales-**

El 30 de noviembre de 2020 la Comisión Bancaria emitió Criterios Contables especiales con carácter temporal aplicable a las instituciones de créditos, debido a los recientes daños causados por fenómenos naturales en zonas de desastre aplicables a los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, para los clientes que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pagos se encuentren en zonas afectadas, declaradas por la Secretaría de Gobernación o por la Secretaría de Seguridad y Protección Ciudadana como zona de desastre.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se presentaron apoyos para desastres naturales.

**(12) Bienes adjudicados-**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Bienes inmuebles	\$ 156	138
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	76	3
	<b>232</b>	<b>141</b>
Estimación por pérdida de valor	(31)	(21)
	<b>\$ 201</b>	<b>120</b>

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo al principio del año	\$ (21)	(14)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(12)	(11)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros	2	4
	<b>\$ (31)</b>	<b>(21)</b>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(13) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto-**

Los inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran a continuación:

	2020	2019	Tasa anual de depreciación
Terrenos	\$ 466	468	-
Propiedades destinadas a oficinas	1,101	1,103	Varias
Equipo de transporte	4	4	25% y 33%
Equipo de cómputo	1,475	1,531	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	68	42	20%
Mobiliario y equipo	1,549	1,436	10%
Mejoras y adaptaciones	3,345	3,014	Varias
	8,008	7,598	
Depreciación acumulada	(4,628)	(4,189)	
	<b>\$ 3,380</b>	<b>3,409</b>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, por depreciación ascendió a \$502 y \$523, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco tuvo bajas totales de activo por \$117 y \$100, cancelando depreciación por \$63 y \$34, respectivamente.

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Banco el valor residual (excepto los terrenos), al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es mínimo.

***Venta de inmuebles***

Durante 2020 y 2019, el Banco realizó una venta de inmuebles, la utilidad total en venta de inmuebles, ascendió a \$1 y \$85, la cual se registró dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" en el estado de resultados consolidado.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(14) Inversiones permanentes-**

A continuación se analizan las inversiones permanentes del Banco, representadas por acciones en entidades, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, clasificadas por actividad:

		<b>2020</b>	<b>2019</b>
Otros servicios complementarios	\$	45	45
Operación en el mercado de derivados		6	6
	<b>\$</b>	<b>51</b>	<b>51</b>

**(15) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	<b>2020</b>			<b>2019</b>		
	<b>Moneda nacional</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>Total</b>	<b>Moneda nacional</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>Total</b>
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata:</b>						
Sin intereses	\$ 79,365	10,865	90,230	69,104	10,516	79,620
Con intereses	89,630	22,494	112,124	65,820	21,800	87,620
	168,995	33,359	202,354	134,924	32,316	167,240
<b>Depósitos a plazo:</b>						
Del público en general	154,621	-	154,621	109,087	-	109,087
<b>Mercado de dinero:</b>						
Certificados de depósito (Cedes)	14,027	996	15,023	38,038	-	38,038
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	513	-	513	8,742	-	8,742
	14,540	996	15,536	46,780	-	46,780
<b>Títulos de crédito emitidos:</b>						
Certificados bursátiles	25,882	4,687	30,569	35,157	4,463	39,620
Bonos bancarios	2,431	-	2,431	1,532	-	1,532
	28,313	4,687	33,000	36,689	4,463	41,152
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>	607	7	614	603	8	611
<b>Total captación tradicional</b>	<b>\$ 367,076</b>	<b>39,049</b>	<b>406,125</b>	<b>328,083</b>	<b>36,787</b>	<b>364,870</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan como sigue:

	2020		2019	
	Moneda nacional	Dólares	Moneda nacional	Dólares
<b>De exigibilidad inmediata</b>	2.18%	0.27%	2.92%	0.92%
<b>A plazo:</b>				
Del público en general	5.21%	-	7.26%	2.76%
Mercado de dinero	6.08%	0.64%	8.33%	-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan a continuación:

**(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-**

**Certificados de depósito (Cedes)**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 pesos por un monto de \$14,027 y \$38,038, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 dólares por un monto de \$996 (al 31 de diciembre de 2019, no se emitieron Cedes en dólares).

**31 de diciembre de 2020**

**Cedes-**

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto	Intereses devengados
28 días	TIIE 28 + 0.06%	336	\$ 2,000	-
28 días	TIIE 28 + 0.06%	336	1,000	2
28 días	TIIE 28 + 0.25%	364	730	2
28 días	TIIE 28 + 0.25%	350	500	1
28 días	TIIE 28 + 0.25%	350	1,500	2
28 días	TIIE 28 + 0.09%	350	1,000	-
28 días	TIIE 28 + 0.06%	364	500	1
28 días	TIIE 28 + 0.06%	336	2,435	-
28 días	TIIE 28 + 0.06%	364	500	1
Subtotal a la hoja siguiente			\$ 10,165	9

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Pago de intereses</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Monto</b>	<b>Intereses devengados</b>
Subtotal de la hoja anterior			\$ 10,165	9
28 días	TIIIE 28 + 0.02%	224	1,000	1
28 días	TIIIE 28 + 0.02%	224	1,000	-
28 días	TIIIE 28 + 0.19%	196	500	1
28 días	TIIIE 28 + 0.05%	168	50	-
28 días	TIIIE 28 + 0.20%	196	500	1
28 días	TIIIE 28 + 0.09%	336	800	-
			\$ 14,015	12
<b>Tota de cedes</b>				<b>\$ 14,027</b>

**Cedes en dólares-**

<b>Subyacente</b>	<b>Periodos</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Monto</b>
LIBOR 1MTH +0.50	28	180	996
<b>Total de cedes</b>			<b>\$ 15,023</b>

**31 de diciembre de 2019**

**Cedes-**

<b>Pago de intereses</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Monto</b>	<b>Intereses devengados</b>
28 días	TIIIE28+0.14%	364	\$ 550	3
28 días	TIIIE28+0.10%	364	1,400	1
28 días	TIIIE28+0.10%	364	300	-
28 días	TIIIE28+0.09%	364	700	3
28 días	TIIIE28+0.08%	364	400	2
28 días	TIIIE28+0.09%	336	1,000	3
28 días	TIIIE28+0.09%	364	300	-
28 días	TIIIE28+0.09%	336	1,000	6
28 días	TIIIE28+0.07%	364	380	2
Subtotal a la hoja siguiente			\$ 6,030	20

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Pago de intereses</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Monto</b>	<b>Intereses devengados</b>
Subtotal de la hoja anterior			\$ 6,030	20
28 días	TIIIE28+0.08%	364	2,250	13
28 días	TIIIE28+0.08%	364	1,350	7
28 días	TIIIE28+0.06%	364	150	1
28 días	TIIIE28+0.08%	364	1,000	3
28 días	TIIIE28+0.08%	364	500	1
28 días	TIIIE28+0.07%	336	1,500	2
28 días	TIIIE28+0.08%	364	1,225	2
28 días	TIIIE28+0.08%	364	1,000	1
28 días	TIIIE28+0.08%	364	550	-
28 días	TIIIE28+0.08%	364	550	3
28 días	TIIIE28+0.06%	280	1,700	5
28 días	TIIIE28+0.06%	280	500	1
28 días	TIIIE28+0.05%	252	1,000	4
28 días	TIIIE28+0.07%	336	1,000	4
28 días	TIIIE28+0.08%	364	1,000	3
28 días	TIIIE28+0.07%	364	600	2
28 días	TIIIE28+0.06%	252	1,000	3
28 días	TIIIE28+0.07%	364	200	1
28 días	TIIIE28+0.07%	364	300	1
28 días	TIIIE28+0.07%	364	1,000	2
28 días	TIIIE28+0.07%	364	500	1
28 días	TIIIE28+0.07%	280	1,000	6
28 días	TIIIE28+0.07%	280	700	4
28 días	TIIIE28+0.07%	252	300	2
28 días	TIIIE28+0.08%	364	1,300	7
28 días	TIIIE28+0.05%	364	200	1
28 días	TIIIE28+0.07%	252	2,000	8
28 días	TIIIE28+0.08%	364	1,250	3
28 días	TIIIE28+0.07%	336	1,500	8
28 días	TIIIE28+0.06%	364	850	3
28 días	TIIIE28+0.06%	336	700	3
28 días	TIIIE28+0.07%	364	500	2
28 días	TIIIE28+0.05%	196	1,000	2
28 días	TIIIE28+0.07%	363	700	2
28 días	TIIIE28+0.08%	364	1,000	2
			\$ 37,905	133
<b>Total de cedés</b>				<b>\$ 38,038</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, como se muestra a continuación:

**31 de diciembre de 2020**

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Tasa anual	Monto	Intereses devengados
Junio 2020	524,873,333	364	4.94%	\$ 500	13
<b>Total</b>					<b>\$ 513</b>

**31 de diciembre de 2019**

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Tasa anual	Monto	Intereses devengados
Marzo 2019	1,629,151,000	360	8.67%	\$1,498	99
Abril 2019	200,000,000	364	8.72%	184	12
Abril 2019	600,000,000	364	8.72%	551	36
Abril 2019	814,913,331	364	8.56%	750	48
Abril 2019	1,200,000,000	364	8.72%	1,103	72
Abril 2019	760,622,000	360	8.70%	700	45
Agosto 2019	300,000,000	364	8.24%	277	9
Agosto 2019	1,079,333,331	350	8.24%	1,000	33
Septiembre 2019	500,000,000	190	7.92%	480	11
Septiembre 2019	859,696,000	364	7.38%	800	16
Septiembre 2019	422,432,000	271	7.50%	400	8
Octubre 2019	643,862,000	362	7.29%	600	10
				\$8,343	399
<b>Total</b>					<b>\$ 8,742</b>

**b) Títulos de crédito emitidos-**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, al amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$25,000, como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Certificados bursátiles**

**31 de diciembre de 2020**

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto	Intereses devengados
Abril 2017	28,750,000	5	28	8%	TIIE 28 + 0.50%	\$ 2,875	\$9
Agosto 2017	34,500,000	4	30	8%	TIIE 28 + 0.36%	3,450	13
Marzo 2018	34,500,000	4	28	8%	TIIE 28 + 0.24%	3,450	6
Marzo 2018	28,750,000	4	28	8%	TIIE 28 + 0.24%	2,875	5
Mayo 2019	36,529,437	4	28	8%	TIIE 28 + 0.18%	3,653	11
Mayo 2019	23,575,595	3	28	8%	TIIE 28 + 0.18%	2,354	7
Diciembre 2019	60,000,000	3	30	8%	TIIE 28 + 0.15%	6,000	21
Junio 2013*	11,500,000	10	182	7%	7.30%	1,150	3
						\$ 25,807	75
Subtotal de certificados bursátiles							\$25,882

**Cebur en dólares-**

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto	Intereses devengados
Mayo 2019	1,234,500	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	\$ 2,458	2
Julio 2019	1,123,915	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	2,225	2
						\$ 4,683	4
Subtotal de certificados bursátiles en dólares							\$ 4,687
<b>Total de certificados bursátiles</b>							<b>\$ 30,569</b>

\* Emitidos bajo el programa de ejercicios anteriores autorizado por la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**31 de diciembre de 2019**

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto	Intereses devengados
Junio 2013*	11,500,000	10	182	7%	7.30%	\$ 1,150	3
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	8%	TIIIE28+0.40%	2,300	6
Marzo 2017	34,500,000	3	28	8%	TIIIE28+0.39%	3,450	14
Abril 2017	28,750,000	5	28	8%	TIIIE28+0.50%	2,875	14
Agosto 2017	34,500,000	4	28	8%	TIIIE28+0.36%	3,450	20
Septiembre 2017	34,500,000	3	28	8%	TIIIE28+0.31%	3,450	14
Marzo 2018	34,500,000	4	28	8%	TIIIE28+0.24%	3,450	9
Marzo 2018	28,750,000	4	28	8%	TIIIE28+0.24%	2,875	7
Mayo 2019	36,529,437	4	28	8%	TIIIE28+0.18%	3,653	18
Mayo 2019	23,575,595	3	28	8%	TIIIE28+0.18%	2,354	12
Diciembre 2019	60,000,000	3	28	8%	TIIIE28+0.15%	6,000	33
						\$ 35,007	150
Subtotal de certificados bursátiles							\$ 35,157

**Cebur en dólares-**

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto	Intereses devengados
Mayo 2019	1,234,500	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	\$ 2,329	7
Julio 2019	1,123,915	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	2,109	18
						\$ 4,438	25
Subtotal de cebur en dólares							\$ 4,463
<b>Total de certificados bursátiles</b>							<b>\$ 39,620</b>

\* Emitidos bajo el programa de ejercicios anteriores autorizado por la Comisión Bancaria.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Bonos bancarios estructurados**

**31 de diciembre de 2020**

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Subyacente	Monto	Intereses devengados
Diciembre 2020	633,800	364	USD/MXN	\$ 63	-
Abril 2019	716,915	729	NKY	72	6
Mayo 2019	980,100	730	SPTSX60	98	-
Junio 2019	238,250	730	SPTSX60	24	-
Julio 2019	1,403,500	728	TIE28	140	-
Septiembre 2019	344,200	547	IPC	34	-
Noviembre 2019	529,100	731	MSFDVTHY	53	-
Noviembre 2019	663,200	1,096	MSFDVTHY	66	-
Enero 2020	949,800	359	SPX	95	-
Enero 2020	870,100	359	USD/MXN	87	-
Febrero 2020	100,000	358	SPX	10	-
Febrero 2020	1,930,500	1,094	MSFDVTIG	193	-
Marzo 2020	6,515,910	1,095	MSFDVTIG	652	-
Mayo 2020	7,956,100	1,093	SPXSRT5E Index	796	-
Junio 2020	415,850	1,093	SPXSRT5E Index	42	-
				\$ 2,425	6
<b>Total de bonos bancarios</b>				<b>\$</b>	<b>2,431</b>

**31 de diciembre de 2019**

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Subyacente	Monto	Intereses devengados
Febrero 2016	2,916,720	1,456	TIE28	\$ 292	-
Mayo 2017	2,565,250	1,091	SX5E	256	-
Junio 2017	327,700	1,092	IXM	33	-
Febrero 2018	278,750	729	SX5E	28	-
Febrero 2018	278,750	729	TC MXPUSD	28	-
Octubre 2018	1,105,300	730	EEM UP	110	-
Abril 2019	718,915	729	NKY	70	2
Mayo 2019	741,550	359	SPTSX60	74	-
Mayo 2019	1,218,600	730	SPTSX60	122	-
Junio 2019	276,300	359	SPTSX60	28	-
Junio 2019	238,250	730	SPTSX60	24	-
Julio 2019	250,000	182	USDMXN	25	-
Julio 2019	1,403,500	728	TIE28	140	-
Septiembre 2019	344,200	547	IPC	34	-
Octubre 2019	60,000	152	IPC	6	-
Noviembre 2019	529,100	731	MSFDVTHY	53	-
Noviembre 2019	663,200	1,096	MSFDVTHY	66	-
Diciembre 2019	1,409,300	360	*C_MXNUSDN_V48	141	-
				\$ 1,530	2
<b>Total de bonos bancarios</b>				<b>\$</b>	<b>1,532</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**c) Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros-**

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por pasivos financieros, puede generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la pérdida reconocida en resultados del año se presenta en el rubro "Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros" en el balance general consolidado por \$13 y \$18, respectivamente.

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

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Préstamos del Banco Central	\$ 100	750
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	10,724	3,456
Banca de desarrollo <sup>(2)</sup>	6,052	7,526
Otros organismos	4,728	928
Intereses devengados	114	118
	<b>21,718</b>	<b>12,778</b>
Dólares valorizados		
Banca Múltiple	10,964	9,905
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	434	491
Banca de desarrollo	18	38
Intereses devengados	12	14
	<b>11,428</b>	<b>10,448</b>
<b>Total a corto plazo y exigibilidad inmediata a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 33,146</b>	<b>23,226</b>

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 11c).

<sup>(2)</sup> Ver en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata de la hoja anterior	\$ 33,146	23,226
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	6,071	5,903
Banca de desarrollo <sup>(2)</sup>	25,000	21,500
Otros organismos	-	4,728
	31,071	32,131
Dólares valorizados:		
Fondos de Fomento <sup>(1)</sup>	404	285
Otros organismos	1,991	-
Total a largo plazo	33,466	32,416
<b>Total de préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>\$ 66,612</b>	<b>55,642</b>

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 11c).

<sup>(2)</sup> Al 31 de diciembre de 2020, el Banco obtuvo cuatro préstamos con dos Instituciones de la Banca de Desarrollo por un monto total de \$10,000 con vencimiento entre 3 y 4 años y tasas de interés de TIIE más 33pb, TIIE más 43pb y TIIE más 14 pb, de los cuales \$5,000 están garantizados con créditos hipotecarios (ver nota 11a). Al 31 de diciembre de 2019, el Banco obtuvo doce préstamos con dos Instituciones de la Banca de Desarrollo por un monto total de \$29,026 con vencimiento de entre 2 a 10 años con tasas de interés variable entre TIIE más 35pb, TIIE más 43pb y TIIE más 13pb, con tasa fija entre 8.41% y 8.89%.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Vencimiento</b>		
2021	\$ -	11,786
2022	4,844	5,109
2023	10,190	3,626
2024	13,925	9,200
2025	3,506	1,000
Más de 5 años	1,001	1,695
	<b>\$ 33,466</b>	<b>32,416</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, corresponden principalmente a acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco y créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas, no auditadas, de los préstamos interbancarios y de otros organismos, por los años 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	Tasas anuales 2020		Tasas anuales 2019	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda Extranjera
Banca Múltiple	-	0.41 %	-	1.91 %
Banca de Desarrollo	5.88%	2.43 %	8.59%	3.23 %
Fondos de fomento	<u>4.71%</u>	<u>1.00%</u>	<u>7.57%</u>	<u>1.25%</u>

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

El Banco mantiene un plan de beneficio definido para pensiones de jubilados, así como las obligaciones relativas a los planes para los beneficios médicos posteriores al retiro, vales de despensa y el seguro de vida de jubilados.

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de despensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
		2020	2019	2020	2019
Interés neto sobre el PNBD o (ANBD*)	\$	138	132	83	60
Amortización del servicio pasado neto		-	1	-	-
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en ORI		30	20	22	5
<b>Costo neto del período</b>		<b>168</b>	<b>153</b>	<b>105</b>	<b>65</b>
Saldo inicial de remediciones del PNBD (ANBD)		515	201	391	(65)
Remediones generadas en el año		81	172	211	308
Reconocimiento de GPA en ORI		13	162	-	153
Reciclaje de remediciones reconocidas en ORI del año		(30)	(20)	(22)	(5)
Saldo final de remediciones del PNBD		579	515	580	391
<b>Incremento de remediciones del PNBD en ORI</b>		<b>64</b>	<b>314</b>	<b>189</b>	<b>456</b>
<b>Costo de beneficios definidos</b>		<b>232</b>	<b>467</b>	<b>294</b>	<b>521</b>
Saldo inicial del PNBD (ANBD)		(1,549)	(1,098)	(948)	(450)
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas (gradualidad)		11	16	6	23
Costo (ingreso) de beneficios definidos		(168)	(153)	(105)	(65)
(Ganancias) / pérdidas reconocidas en ORI		(64)	(314)	(189)	(456)
<b>Saldo final del PNBD</b>	<b>\$</b>	<b>(1,770)</b>	<b>(1,549)</b>	<b>(1,236)</b>	<b>(948)</b>

\* Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación, se presenta la conciliación de la situación financiera de la obligación y el (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<b>Plan de pensiones</b>		<b>Otros beneficios post-retiro</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) \$	(2,006)	(1,986)	(2,175)	(2,027)
Activos del plan	236	435	939	1,086
Situación financiera de la obligación	(1,770)	(1,551)	(1,236)	(941)
Servicio pasado por amortizar	-	(11)	-	(7)
Pérdidas actuariales por amortizar	-	13	-	-
<b>Pasivo neto proyectado \$</b>	<b>(1,770)</b>	<b>(1,549)</b>	<b>(1,236)</b>	<b>(948)</b>

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

	Modificaciones al plan de beneficios definidos	Pérdidas actuariales
Saldo al 31 de diciembre de 2019 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante 2020	\$ (17)	13
Reconocimiento gradual del ejercicio	17	(13)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ -	-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las remediciones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los siguientes conceptos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo inicial de remediciones	\$ 906	136
Reconocimiento gradual de remediciones	13	315
Reciclaje de remediciones reconocidos en ORI del año	(52)	(25)
Remediciones generadas en el año	292	480
Saldo final de remediciones	1,159	906
ISR diferido <sup>(1)</sup>	(139)	(95)
<b>Efecto en el capital contable, neto de impuesto diferido</b>	<b>\$ 1,020</b>	<b>811</b>

<sup>(1)</sup> Calculadas sobre las Disposiciones fiscales de deducibilidad para remuneraciones al personal.

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		<b>2020</b>	<b>2019</b>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$	1,521	1,688
Rendimientos de los activos del plan		54	232
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año		(400)	(399)
<b>Valor de mercado de los activos al cierre del año</b>	<b>\$</b>	<b>1,175</b>	<b>1,521</b>

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Rendimiento del fondo	8.30%	8.90%
Descuento	8.30%	8.90%
Incremento de salarios	4.50%	4.50%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	3.50%	3.50%

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan es igual a la tasa de descuento de acuerdo con la norma vigente.

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones y otros beneficios post-retiro de jubilados consisten en 55% instrumentos de deuda y 45% en instrumentos de capital, afectados en fideicomisos y administrados por un Comité que el Banco designa.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b>Tasas anuales</b>	<b>OBD gastos médicos jubilados</b>	<b>Tasas anuales</b>	<b>OBD gastos médicos jubilados</b>
Sin modificación	6.50%	1,701	6.50%	\$ 1,580
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	1,883	7.50%	1,747
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	1,545	5.50%	1,437

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones y otros beneficios post-retiro, se muestra a continuación:

	<b>Pensiones Retiro</b>	<b>Otros beneficios post retiro</b>
<b>2020</b>		
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediciones del (P)/ANBD a reconocer ORI	17.51	17.51
<b>2019</b>		
Servicio pasado mejoras al plan	1	1
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediciones del (P)/ANBD a reconocer ORI	17.50	17.50

Los componentes del análisis de sensibilidad del Banco, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
	2020	2019	2020	2019
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre	\$ 2,006	1,986	2,175	2,027
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre				
Análisis de sensibilidad	(73)	(71)	(106)	(97)
Tasa de descuento 9.50% (+0.50%)				
Tasa de descuento 8.50% (-0.50%)	78	76	115	105
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	21	-	7	6
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	(18)	-	(6)	(6)

**(18) Impuestos a la utilidad-**

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto (beneficio) por impuesto a la utilidad causado y diferido, se integran a continuación:

	ISR 2020	ISR 2019
Causados:		
Banco	\$ 2,676	1,377
Cancelación de provisión de ejercicio anterior, neto	(64)	5
Globalcard <sup>(1)</sup>	-	418
Inmobiliaria	16	3
Entidades del mercado de derivados	49	44
ISR causado	2,677	1,847
ISR diferido	(1,696)	(5)
	<b>\$ 981</b>	<b>1,842</b>

(1) Impuesto generado hasta el 30 de septiembre de 2019.

El Banco no consolida el resultado fiscal con sus subsidiarias, por lo que la información que se presenta más adelante es solo para fines informativos.

El Banco no ha reconocido un pasivo por impuestos diferidos, relativo a las utilidades no distribuidas de sus subsidiarias y asociadas, ya que actualmente no espera que esas utilidades no distribuidas se reviertan y sean gravables en el futuro cercano.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

ISR diferido:

El activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de las partidas que se presentan a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>ISR</b>	<b>ISR</b>
Valuación de instrumentos financieros:		
Títulos para negociar	\$ 204	80
Títulos disponibles para la venta	(179)	(36)
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	496	92
Provisiones y otros	(716)	(653)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	304	257
Comisiones cobradas por anticipado	663	710
Plan de pensiones	339	296
Otros activos	(26)	(66)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	139	95
Bienes adjudicados	319	291
Futuros castigos de crédito	5,119	3,595
	<b>\$ 6,662</b>	<b>4,661</b>

El efecto favorable en resultados y capital contable, por ISR por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>ISR</b>	<b>ISR</b>
Valuación de instrumentos financieros:		
Títulos para negociar	\$ 124	(90)
Títulos disponibles para la venta	(143)	(32)
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	404	459
Provisiones y otros	(63)	(38)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	47	85
Comisiones cobradas por anticipado	(47)	(78)
Plan de pensiones	43	78
Remediones por beneficios definidos a los empleados	44	239
Otros activos	40	(69)
Bienes adjudicados	28	44
Pérdida fiscal por amortizar	-	(440)
Futuros castigos de crédito	1,524	513
	<b>\$ 2,001</b>	<b>671</b>

Los movimientos anteriores se reflejan en los estados financieros consolidados como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>ISR</b>	<b>ISR</b>
En resultados:	\$ 1,696	5
En capital contable:		
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(143)	(32)
Remedición por beneficios definidos a los empleados	44	239
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	404	459
	<b>\$ 2,001</b>	<b>671</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación, se presenta para efectos informativos el análisis de la tasa efectiva del Banco sin subsidiarias por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<b>Base</b>	<b>ISR Impuesto al 30%</b>	<b>Tasa efectiva</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>			
<b>Resultado de la operación</b>	\$ 3,678	(1,103)	(30%)
<b>Afectación al impuesto causado:</b>			
Efecto fiscal de la inflación, neto	(1,549)	465	13%
Valuación de instrumentos financieros	193	(58)	(2%)
Depreciación y amortización	29	(9)	-
Gastos no deducibles	274	(82)	(2%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10,587	(3,176)	(86%)
Castigos deducibles	(5,449)	1,635	44%
Comisiones y pagos anticipados	196	(59)	(2%)
Utilidad (pérdida) de instrumentos financieros	226	(68)	(2%)
Otros, neto	736	(221)	(6%)
<b>Utilidad fiscal</b>	<b>8,921</b>	<b>(2,676)</b>	<b>(73%)</b>
<b>Afectación al impuesto diferido:</b>			
Valuación de instrumentos financieros	(171)	51	1%
Provisiones y otros	(101)	31	1%
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(106)	32	1%
Plan de pensiones	(146)	43	1%
Bienes adjudicados	(91)	27	1%
Comisiones cobradas por anticipado	(35)	11	-
Futuros castigos de crédito	(5,078)	1,524	41%
Impuesto diferido	(5,728)	1,719	46%
<b>Impuesto a la utilidad</b>	<b>\$ 3,193</b>	<b>(957)</b>	<b>(27%)</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Base</b>	<b>ISR Impuesto al 30%</b>	<b>Tasa efectiva</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>			
<b>Resultado de la operación</b>	\$ 5,340	(1,602)	(30%)
<b>Afectación al impuesto causado:</b>			
Efecto fiscal de la inflación, neto	(919)	276	5%
Valuación de instrumentos financieros	(770)	231	4%
Depreciación y amortización	49	(15)	-
Gastos no deducibles	116	(35)	(1%)
Excedentes de reservas preventivas	(217)	65	1%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,675	(1,403)	(26%)
Castigos deducibles	(3,500)	1,050	20%
Deducción PTU pagada	(36)	11	-
Comisiones y pagos anticipados	(20)	6	-
Utilidad (pérdida) de instrumentos financieros	501	(150)	(3%)
Administración por tarjeta de crédito	434	(130)	(2%)
Otros, neto	677	(203)	(4%)
Pérdida fiscal	(1,741)	522	10%
Utilidad fiscal	4,589	(1,377)	(26%)
<b>Afectación al impuesto diferido:</b>			
Valuación de instrumentos financieros	682	(205)	(4%)
Provisiones y otros	(792)	238	4%
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(198)	60	1%
Plan de pensiones	(261)	78	2%
Bienes adjudicados	(147)	44	1%
Comisiones cobradas por anticipado	97	(29)	(1%)
Futuros castigos de crédito	(1,028)	308	6%
Pérdida fiscal	1,467	(440)	(8%)
Impuesto diferido	(180)	54	1%
<b>Impuesto a la utilidad</b>	<b>\$ 4,409</b>	<b>(1,323)</b>	<b>(25%)</b>

La pérdida fiscal de \$1,467, se generó en 2018 y fue amortizada en el 2019 en su totalidad.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Otras consideraciones:

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

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

**(19) Obligaciones subordinadas en circulación-**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha realizado las siguientes emisiones privadas de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones:

Fecha de emisión	Número de títulos	Precio por título en pesos	Plazo en años	Periodo de intereses en días	Tasa de interés	Monto de colocación
<b>2020</b>						
29-jun-18	33,600,000	\$ 100	15	182	12.30%	\$ 3,360
11-sep-18	34,550,000	100	Perpetuo	182	11.32%	3,455
18-dic-14	20,930,000	100	10	182	7.40%	2,093
						8,908
Intereses devengados por pagar						144
						<b>\$ 9,052</b>
<b>2019</b>						
29-jun-18	33,600,000	\$ 100	15	182	12.30%	\$ 3,360
11-sep-18	34,550,000	100	Perpetuo	182	11.32%	3,455
18-dic-14	20,930,000	100	10	182	7.40%	2,093
						8,908
Intereses devengados por pagar						138
						<b>\$ 9,046</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(20) Capital contable-**

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

El capital social al 31 de diciembre de 2020 y 2019 está integrado por 9,153,500,000 acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 9,153,499,916 acciones correspondientes a la serie "F" y 84 acciones a la serie "B", en ambos ejercicios.

**(b) Dividendos decretados-**

Los dividendos pagados a personas físicas y a residentes en el extranjero estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1o. de enero de 2014.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se decretaron ni pagaron dividendos.

**(c) Utilidad integral-**

La utilidad integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto, los efectos por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, así como por las remediones por beneficios definidos a los ex empleados.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2020, la cuenta de capital de aportación (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN no auditada), del Banco como entidad individual, ascienden a \$16,330 y \$9,882, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos.

**(e) Capitalización (no auditada)-**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. En la hoja siguiente se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco sin subsidiarias (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Capital al 31 de diciembre:*

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Capital básico</b>		
Acciones ordinarias	\$ 10,877	10,877
Resultado de ejercicios anteriores	36,432	31,961
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	8,013	10,358
<b>Capital Básico 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>55,322</b>	<b>53,196</b>
Ajustes regulatorios nacionales:		
Cargos diferidos y pagos anticipados	(5,260)	(6,156)
Inversiones en cámara de compensación	(286)	(390)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	(1,769)	(59)
<b>Ajustes regulatorios totales de capital</b>	<b>(7,315)</b>	<b>(6,605)</b>
Capital básico 1	48,007	46,591
Capital básico no fundamental	3,580	3,578
<b>Capital básico total</b>	<b>51,587</b>	<b>50,169</b>
<b>Capital complementario</b>		
Reservas admisibles que computan como Complementario	21	16
Instrumentos de capital	4,631	5,048
<b>Capital neto</b>	<b>56,239</b>	<b>55,233</b>
Activos ponderados por riesgos totales	\$ 404,186	403,378

**Razones de capital y suplementos**

Índice de Capital Básico 1	11.88%	11.55%
Índice de Capital Básico	12.76%	12.44%
Índice de Capital Complementario	1.15%	1.25%
Índice de Capital Neto	13.91%	13.69%
Suplemento específico institucional	14.98%	14.65%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.60%	0.60%
Capital común de nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	4.88%	4.55%

*\*Información definitiva y aprobada por el Banco Central*

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario:</i>		
Límite en la inclusión de provisiones en el capital complementario bajo metodología estandarizada	\$ 2,057	2,171
<i>Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2020</i>		
	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales	\$ 26,850	2,148
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,863	149
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's	388	31
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	2,125	170
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,150	92
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	325	26
Requerimiento de capital por impacto Vega	-	-
<b>Total de riesgo de mercado, a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 32,701</b>	<b>2,616</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ 32,701	2,616
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderado al 2%)	2	0
Grupo II (ponderado al 20%)	40	3
Grupo III (ponderado al 10%)	669	53
Grupo III (ponderado al 20%)	3,236	259
Grupo III (ponderado al 25%)	46	4
Grupo III (ponderado al 50%)	515	41
Grupo IV (ponderado al 20%)	1,946	156
Grupo V (ponderado al 20%)	550	44
Grupo V (ponderado al 150%)	1,654	132
Grupo VI (ponderados al 50%)	30,354	2,428
Grupo VI (ponderados al 75%)	19,068	1,525
Grupo VI (ponderados al 100%)	92,865	7,429
Grupo VII-A (ponderados al 11.5%)	450	36
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	11,594	928
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	1,061	85
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	8,555	684
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	152,794	12,224
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	2	0
Grupo VII-A (ponderados al 120%)	603	48
Grupo VII-B (ponderados al 23%)	256	21
Grupo VIII (ponderados al 115%)	4,411	353
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,244	179
Grupo IX (ponderados al 100%)	14,741	1,179
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas	5,181	415
Exposición al Fondo de incumplimiento en Cámaras de Compensación	17	1
<b>Total de riesgo de crédito, a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 352,854</b>	<b>28,227</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de crédito de la hoja anterior	\$ 352,854	28,227
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	18,631	1,491
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 404,186	32,334
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ 27,418

*Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2019*

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales	\$ 21,938	1,755
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,513	121
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's	1,100	88
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	25	2
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3,138	251
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,888	151
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	88	7
Requerimiento de capital por impacto Vega	13	1
<b>Total de riesgo de mercado, a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 29,703</b>	<b>2,376</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ 29,703	2,376
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderado al 2%)	1	-
Grupo III (ponderado al 20%)	3,586	287
Grupo III (ponderado al 50%)	4,270	342
Grupo IV (ponderado al 20%)	2,032	163
Grupo V (ponderado al 20%)	233	19
Grupo V (ponderado al 150%)	3,884	311
Grupo VI (ponderados al 50%)	30,859	2,469
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,897	1,512
Grupo VI (ponderados al 100%)	88,527	7,082
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	10,888	871
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	281	22
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	7,328	586
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	1,554	124
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	158,460	12,677
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,140	251
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,800	144
Grupo IX (ponderados al 100%)	19,191	1,535
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas	4,571	366
Total de riesgo de crédito, a la hoja siguiente	\$ 359,502	28,761

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de crédito de la hoja anterior	\$ 359,502	28,761
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	14,173	1,134
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 403,378	32,271
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	\$	23,619

Al 31 de diciembre de 2020, la estructura del capital neto del Banco de \$56,239 tuvo un incremento del 1.8% con relación al año 2019 que era de \$55,233. El crecimiento del capital neto durante 2020 tiene el impacto de la creación de reservas adicionales voluntarias realizada por el Banco para enfrentar eventuales pérdidas crediticias derivadas de la contingencia por el virus COVID-19 así como, del aumento de las deducciones al capital durante el año.

Al 31 de diciembre de 2020, los ponderadores del cálculo del suplemento de capital contra cíclico son cero, por lo cual no hay impacto por este concepto.

**(f) Gestión de capital-**

Para evaluar la suficiencia de capital, el Banco parte de su plan anual de exposiciones para obtener una visión prospectiva de la institución que le permita identificar los riesgos a los que está expuesto y fundamentar su toma de decisiones al visualizar métricas e indicadores clave tales como: capital, liquidez, rentabilidad y pérdidas crediticias.

El Plan de Exposiciones es estructurado con base en la visión del escenario macroeconómico del país y los planes de las distintas líneas de negocio.

Al mismo tiempo, para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de Capital, se ha documentado un "Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez", el cual tiene como propósito instrumentar indicadores de alerta temprana, los cuales son la base para que el Comité de Manejo de la Liquidez y el Capital lleve a cabo las evaluaciones y seguimientos de acuerdo a lo establecido en las Políticas correspondientes, según el impacto y la magnitud del evento de estrés.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información: composición e integración del capital, composición de los activos ponderados por riesgos totales y por tipo de riesgo, así como las estimaciones del Índice de Capital.

Asimismo, anualmente se realizan las pruebas de estrés que establece la Comisión Bancaria bajo diversos escenarios, con el objetivo de asegurar que el Banco cuente con el suficiente capital para continuar intermediando recursos y otorgando créditos ante estos escenarios de estrés, considerando sus estrategias de negocio. Adicionalmente se realiza un análisis de escenarios internos de estrés que, partiendo del Plan de Exposiciones como escenario base, integra diversas condiciones macroeconómicas adversas con el fin de revelar la exposición del Banco a los diferentes riesgos.

El Banco realizó durante 2020 su ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos y regulatorios. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital arriba del mínimo regulatorio en condiciones normales.

La Junta de Gobierno de la Comisión Bancaria ratificó el 27 de marzo de 2020 como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local al Banco, mediante el comunicado No. 051/2020 su grado de importancia sistémica y el suplemento de conservación de capital adicional, el Banco fue calificado como grado I por lo que deberá constituir un suplemento de capital de 60 puntos base. En base a lo anterior el capital mínimo regulatorio que debe mantener el Banco, en condiciones normales es de 11.10% al 31 de diciembre de 2020.

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

Al 31 de diciembre 2020, el Banco creó \$3,750 millones de reservas adicionales voluntarias para enfrentar eventuales pérdidas crediticias derivadas de la contingencia por el virus COVID-19. El Banco no ha registrado dichas reservas adicionales como capital complementario.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(21) Operaciones y saldos con partes relacionadas-**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas tales como créditos, inversiones, captación, prestación de servicios, etc. De acuerdo con las políticas del Banco, ciertas operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b><u>Controladora</u></b>		
Intereses pagados	\$ 21	22
<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b><i>Ingresos por:</i></b>		
Premios e intereses	\$ 757	486
Rentas y mantenimiento	65	70
Comisiones	58	86
Resultado por intermediación	-	22
Servicios de co-distribución y administración	470	412
Otros	1	3
<b><i>Gastos por:</i></b>		
Intereses pagados	\$ 993	866
Comisiones	-	3
Premios e intereses por reporto	1,099	1,402
Resultado por intermediación	198	-
Rentas	21	20
Servicios administrativos	9,798	8,998
Administración y promoción	-	25
Gastos por emisión y colocación de deuda	-	41
Otros gastos	131	26

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b><u>Controladora</u></b>		
<b><i>Por pagar:</i></b>		
Depósitos a la vista	\$ 437	420
<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b><i>Por cobrar:</i></b>		
Disponibilidades*	\$ (58)	(59)
Deudores por reporto	15,184	1,113
Derivados	13,116	4,697
Créditos comerciales	2,530	3,578
Co-distribución	42	37
Deudores por liquidación de operaciones	98	2,569
Colaterales entregados	4,437	2,280
Otras cuentas por cobrar	4,594	6
<b><i>Por pagar:</i></b>		
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	\$ 405	610
Acreedores por reporto	21,285	18,852
Derivados	1,907	2,129
Acreedores por liquidación	9,118	3,644
Servicios administrativos	926	910
Otras cuentas por pagar	35	55

\*Corresponde a divisas a entregar

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en los créditos otorgados por el Banco en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 20). Los créditos otorgados a partes relacionadas incluyendo cartas de crédito por el Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascienden a \$3,479 y \$4,388, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a \$122 y \$838, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$34 y \$47, respectivamente.

**(22) Cuentas de orden-**

**(a) Compromisos crediticios-**

**Líneas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$251,255 y \$221,476, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$32,998 y \$25,959, en los mismos años.

**Cartas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$25,235 y \$26,355, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, para las cartas de crédito, ascienden a \$227 y \$224, respectivamente, y se encuentran incluidas en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

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

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Fideicomisos de:</i>		
Administración	\$ 395,048	199,214
Garantía	2,647	2,977
	<b>397,695</b>	<b>202,191</b>
Mandatos	29,006	29,296
	<b>\$ 426,701</b>	<b>231,487</b>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$207 y \$224, respectivamente y son registrados en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración, como se muestra a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Valores en custodia:</i>		
Caja de valores	\$ -	114
Por operaciones de inversión	45,950	40,195
Por operaciones de valores	8,794	8,802
Otros	8,966	5,487
	\$ 63,710	54,598
<i>Operaciones con instrumentos financieros derivados:</i>		
Futuros	\$ 31,833	22,865
Swaps	498,260	619,344
Opciones	-	95
	\$ 530,093	642,304
<b>Total bienes en custodia o en administración</b>	<b>\$ 593,803</b>	<b>696,902</b>

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

Los colaterales recibidos y los colaterales vendidos o entregados por el Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

***Colaterales recibidos por la entidad:***

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Colaterales recibidos por la entidad:		
Por operaciones de reporto:		
LD BONDESD	\$ 9,544	1,716
IS BPA	683	21
IM BPAG	1,205	-
M BONOS	3,293	450
BI CETES	10,441	263
IQ BPAG	407	-
S UDIBONO	1,127	-
CEDE	1,152	124
	\$ 27,852	2,574
Garantías por operaciones financieras derivadas (nota 10)	474	411
Garantías por operaciones crediticias	7,872	29,573
<b>Total, a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 36,198</b>	<b>32,558</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes: (Nota 8)*

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Total de la hoja anterior	\$ 36,198	32,558
UDIBONOS	523	-
<b>Total de colaterales recibidos por la entidad</b>	<b>\$ 36,721</b>	<b>32,558</b>

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

Los recursos administrados por el Banco, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2020 y 2019, como a continuación se muestra:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Valores gubernamentales	\$ 130,425	93,805
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	5,203	5,908
<b>Total</b>	<b>\$ 135,628</b>	<b>99,713</b>

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

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

**(a) Información por segmentos-**

El Banco clasifica sus ingresos en los segmentos de "Crédito y Servicios" (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos) y "Trading y Tesorería" (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, dichos ingresos por segmento se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Crédito y Servicios</b>	<b>Trading y tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>			
Intereses ganados, neto	\$ 25,750	(558)	25,192
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación, neto	5,557	2,334	7,891
Ingresos, neto	31,307	1,776	33,083
Estimación preventiva para riesgos crediticios <sup>(1)</sup>	(10,164)	-	(10,164)
Gastos de administración y promoción	(17,730)	(1,190)	(18,920)
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	3,413	586	3,999
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			(981)
<b>Resultado neto</b>		<b>\$</b>	<b>3,019</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>			
Intereses ganados, neto	\$ 24,834	(1,572)	23,262
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación, neto	6,488	641	7,129
Ingresos, neto	31,322	(931)	30,391
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(5,885)	-	(5,885)
Gastos de administración y promoción	(16,654)	(1,063)	(17,717)
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	8,783	(1,994)	6,789
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			(1,842)
<b>Resultado neto</b>		<b>\$</b>	<b>4,948</b>

<sup>(1)</sup> Incluyen \$3,750 de estimaciones adicionales informadas a la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el margen financiero del estado consolidado de resultados se presenta a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran de la siguiente manera:

	<b>Crédito y servicios</b>	<b>Trading y tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>			
Disponibilidades	\$ -	1,228	1,228
Cuentas de margen	-	162	162
Inversiones en valores	-	5,885	5,885
Operaciones de reporto	-	962	962
Cartera de crédito vigente	39,299	-	39,299
Cartera de crédito vencida	97	-	97
Comisiones por el otorgamiento del crédito	642	-	642
	<b>\$ 40,038</b>	<b>8,237</b>	<b>48,275</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>			
Disponibilidades	\$ -	1,868	1,868
Cuentas de margen	-	116	116
Inversiones en valores	-	5,915	5,915
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,045	1,045
Cartera de crédito vigente	41,048	-	41,048
Cartera de crédito vencida	105	-	105
Comisiones por el otorgamiento del crédito	623	-	623
	<b>\$ 41,776</b>	<b>8,944</b>	<b>50,720</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación, se presenta la integración por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>
Cartera comercial	\$ 13,183	52	15,617	74
Entidades financieras	2,518	-	3,445	2
Consumo	8,739	45	8,682	28
Vivienda	14,552	-	13,018	1
Entidades gubernamentales	949	-	909	-
	<b>\$ 39,941</b>	<b>97</b>	<b>41,671</b>	<b>105</b>
	<b>\$ 40,038</b>		<b>41,776</b>	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.10%, 0.65% y 0.09% (porcentajes no auditados) para 2020, así como 0.10%, 0.54% y 0.10% para 2019, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 49 millones de dólares y 51 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Créditos comerciales	\$ 226	235
Créditos de consumo	273	253
Créditos a la vivienda	143	135
	<b>\$ 642</b>	<b>623</b>

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 12 a 360 meses.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como se muestra a continuación:

		<b>Crédito y servicios</b>	<b>Trading y Tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	3,356	-	3,356
Depósitos a plazo		10,193	-	10,193
Por títulos de crédito emitidos		-	1,996	1,996
Préstamos bancarios y de otros organismos		-	3,264	3,264
Intereses por obligaciones subordinadas		-	975	975
Operaciones de reporto		-	2,518	2,518
Préstamo de valores		-	2	2
Gastos de emisión por colocación de deuda		-	14	14
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda		739	-	739
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos		-	26	26
	<b>\$</b>	<b>14,288</b>	<b>8,795</b>	<b>23,083</b>

		<b>Crédito y servicios</b>	<b>Trading y Tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	4,195	-	4,195
Depósitos a plazo		12,128	-	12,128
Por títulos de crédito emitidos		-	2,395	2,395
Préstamos bancarios y de otros organismos		-	2,885	2,885
Intereses por obligaciones subordinadas		-	973	973
Operaciones de reporto		-	4,202	4,202
Gastos de emisión por colocación de deuda		-	42	42
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda		619	-	619
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos		-	19	19
	<b>\$</b>	<b>16,942</b>	<b>10,516</b>	<b>27,458</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 186	166
Manejo de cuenta	86	101
Actividades fiduciarias	207	224
Transferencia de fondos	151	161
Servicios de banca electrónica	127	153
Operaciones de crédito	1,530	1,785
Otras comisiones y tarifas cobradas <sup>(1)</sup>	2,558	2,546
	<b>\$ 4,845</b>	<b>5,136</b>

<sup>(1)</sup> Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, las otras comisiones y tarifas cobradas se integran como se muestra a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Otras comisiones derivadas de la cartera de crédito	\$ 936	1,163
Otras comisiones derivadas de la captación tradicional	731	605
Comisiones por intercambio	390	367
Corresponsalías de divisas	135	126
Otras	366	285
	<b>\$ 2,558</b>	<b>2,546</b>

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ (35)	36
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(73)	(532)
Cobertura	(274)	(5)
Títulos disponibles para la venta en coberturas	41	(13)
Divisas y metales	(18)	(178)
	<b>(359)</b>	<b>(692)</b>
<i>Resultado por compra venta:</i>		
Inversiones en valores	491	(98)
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	830	612
Costos de transacción	(2)	(1)
Divisas y metales	1,374	820
	<b>2,693</b>	<b>1,333</b>
	<b>\$ 2,334</b>	<b>641</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de otros ingresos de la operación, neto, se integra a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Dividendos	\$ 117	99
Donativos	(21)	(33)
Utilidad en venta de bienes adjudicados, neto	122	131
Impuestos	3	-
Ingresos por seguros de créditos	1,211	1,244
Traslado de valores	4	11
Distribución de acciones de sociedades de inversión	470	412
Préstamos al personal	3	4
Vales de despensa	36	63
Castigos y quebrantos	(602)	(500)
Cancelación de pasivos	93	253
Otros, principalmente servicios de apoyo	296	546
	<b>\$ 1,732</b>	<b>2,230</b>

**(f) Indicadores financieros (no auditados)-**

A continuación, se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2020 y 2019:

	<b>2020</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primero</b>
Índice de morosidad	3.05%	2.62%	2.58%	2.31%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	134.8%	143.8%	125.0%	121.4%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.0%	3.0%	2.8%	3.0%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	7.9%	2.6%	1.4%	10.3%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	0.7%	0.2%	0.1%	0.9%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.94%	15.91%	15.14%	14.43%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	13.91%	13.85%	13.44%	12.91%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	64.0%	76.5%	65.9%	65.8%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	2.8%	2.2%	2.2%	2.7%

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2019</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primero</b>
Índice de morosidad	2.37%	2.23%	2.25%	2.20%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	118.6%	121.5%	117.5%	125.8%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.4%	3.2%	3.0%	3.2%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	6.9%	9.7%	13.7%	8.2%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	0.6%	0.9%	1.3%	0.8%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.36%	15.01%	15.57%	15.14%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	13.69%	13.30%	13.88%	13.58%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	66.5%	57.4%	59.7%	58.8%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	3.1%	3.4%	3.9%	3.0%

**(24) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento-**

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por concepto de renta de inmuebles para oficina, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendió a \$883 y \$897, respectivamente.

**(b) Juicios y litigios-**

En el curso normal de las operaciones, el Banco ha sido objeto de algunos juicios y reclamaciones, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuras. En aquellos casos que representan una pérdida probable o bien realizar un desembolso, se han constituido las reservas que se consideren necesarias.

**(c) Compromisos-**

El Banco ha celebrado un contrato de prestación de servicios con Servicios Corporativos Scotia, S. A. de C. V., por concepto de prestación de servicios administrativos. El total de pagos realizados por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$9,320 y \$8,615, respectivamente, y se incluyen en el rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(25) Administración de riesgos (información no auditada)-**

Ciertas cantidades y/o porcentajes calculados en esta nota pueden variar ligeramente contra las mismas cantidades o porcentajes señalados en cualquier otra nota a los estados financieros consolidados debido al redondeo de las cifras.

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre 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 Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos” emitidas por la Comisión Bancaria, mismas que son cumplidas por el Banco, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco, asimismo aprueba por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

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

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

La UAIR del Banco está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, tecnológico, entre otros) principalmente en la Dirección Corporativa de Riesgos, la cual a su vez está organizada en 8 direcciones encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Banco; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La 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 expuesto el Banco, 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 permite cumplir con la regulación local y también con estándares y lineamientos corporativos establecidos por BNS.

**(a) Riesgo de mercado-**

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

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, futuros, contratos adelantados y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés y swaps de moneda extranjera. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo, de sensibilidad, de concentración, límites de "stress" y de plazo, entre otros.

La Administración de Riesgo de mercado incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido, los límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios son revisados de manera anual y monitoreados diariamente. Los modelos utilizados para la gestión del riesgo de mercado son revisados al menos de manera bi-anual; y se informa de manera periódica al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, e indicadores en materia de Riesgo de Mercado. Los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el apetito de riesgo del Banco.

El riesgo de mercado es administrado a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones, tales como valor en riesgo, sensibilidades y pruebas de estrés.

Las actividades de negociación del Banco están orientadas a dar servicio a los clientes, por lo que, con ese objeto, se mantiene un inventario de instrumentos financieros de acciones, de tasas de interés y de divisas, el acceso a la liquidez del mercado se mantiene mediante ofertas de compraventa a otros intermediarios. Adicionalmente, se mantienen posiciones de Tesorería Grupo invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados del Banco. Los portafolios de instrumentos para negociación (renta fija, variable y derivados) así como las posiciones de tesorería se valúan a mercado diariamente, dicha información es incluida diariamente en los reportes de mercado correspondientes.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Valor en riesgo (VaR)

Constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un periodo de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Este se calcula de forma diaria para todos los instrumentos y portafolios en riesgo del Banco dentro del portafolio de negociación.

Para su cálculo se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política del Banco usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo (holding period).

El VaR global al cierre de un día durante el cuarto trimestre de 2020 fue de \$24.84; como porcentaje de su capital neto (\$55,322 a diciembre 2020) al cierre del período equivale a 0.02%. El VaR promedio y de cierre de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el cuarto trimestre de 2020, es el siguiente:

<b><u>Factor de Riesgo</u></b>	<b><u>Diciembre 2020</u></b> <b><u>VaR promedio 1 día</u></b>	<b><u>Diciembre 2019</u></b> <b><u>VaR promedio 1 día</u></b>
IR (Interest Rate)	\$ 13.47	16.02
EQ (Equity)	3.84	20.63
FX (Foreing Exchange)	1.77	0.34
	\$ <u>12.44</u>	<u>21.99</u>

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición contra Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación al 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

		<b>Posición</b>		<b>VaR</b>	
		<b>Cierre</b>	<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>	<b>Promedio</b>
Mercado de dinero	\$	53,521	44,040		
Mercado de derivados					
SC Swaps (MXN / USD)		648,694	596,739		
CC Swaps		23,204	19,957		
Caps & floors (MXN / USD)		56,567	56,228		
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	\$	781,986	716,964	29.30	13.47

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Posición		VaR	
	Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Capitales de efectivo	-	-		
Derivados de capital	\$ 12,822	12,853		
Portafolio accionario	\$ 12,822	12,853	2.45	3.84

	Posición		VaR	
	Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Spot FX	\$ 31	37		
Derivados de FX	69,575	96,924		
FX FWD	52,464	82,201		
FX Options	17,112	14,722		
Portafolio cambiario, derivados de divisas	\$ 69,609	96,961	0.15	1.77

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición contra Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación en el diciembre de 2019, son los siguientes:

	Posición		VaR	
	Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Mercado de dinero	\$ 40,169	44,662		
Mercado de derivados				
SC Swaps (MXN / USD)	618,476	615,700		
CC Swaps	26,128	26,932		
Caps & floors (MXN / USD)	62,963	61,695		
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	747,736	748,989	13.36	16.02

Capitales de efectivo	28	24		
Derivados de capital	6,948	6,658		
Portafolio accionario	\$ 6,976	6,682	0.44	0.34

	Posición		VaR	
	Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Spot FX	\$ 94	47		
Derivados de FX	19,872	16,626		
FX FWD	14	14		
FX Options	19,857	16,612		
Portafolio cambiario, derivados de divisas	\$ 19,966	16,673	20.62	20.63

\*El VaR está expresado en millones de pesos.

\*Sólo se presenta el VaR porque la posición está en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

\*La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de mesa de cambios es neta (largos - cortos).

\*La posición está expresada en millones de dólares americanos.

\*Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Asimismo, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas ("stress testing") con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). El Comité de Riesgos ha aprobado los límites de "stress".

La prueba de condiciones extremas "stress testing" durante el último trimestre de 2020 muestra una pérdida máxima \$355.99 que comparado con el límite del grupo de 130 dólares canadienses (\$2,031 expresado en pesos), se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, Mexico 1994 por el denominado "Error de diciembre" y Mexico 1997 por el efecto de la "crisis del Rublo" y la crisis financiera asiática.

Por otro lado, mensualmente se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias teóricas con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el Bank for International Settlements.

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.

### **Sensibilidades**

#### Información cualitativa de sensibilidades

Diariamente se calculan sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Banco está expuesto. Durante el 2020 no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

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

#### *Portafolio de tasas de interés*

Las medidas de sensibilidad que se producen para los instrumentos de renta fija (bonos) se basan en estimar cual sería el comportamiento del valor del portafolio ante un cambio en las tasas de interés de mercado.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o "spread". En los bonos cero cupones, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

*Derivados de tasas de interés*

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

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

Swaps de tasas de interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los Swaps de TIIE, se efectúa un cambio de 1 punto base en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y 100 puntos base de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

*Portafolio accionario y derivados del IPC*

*Acciones*

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

*Derivados de capitales*

Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos notacionales.

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

*Portafolio de divisas y derivados de divisas*

*Divisas*

La sensibilidad se calcula como la Delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

*Derivados de divisas*

Forwards y futuros de divisas: Para este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante cambios paralelos y no paralelos de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores.

Opciones de divisas: Para el caso de opciones de tipo de cambio, el cálculo de sensibilidades aplica las sensibilidades conocidas por sus letras en griego, Delta, Gamma, Vega, Theta y Rho.

Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS, por sus siglas en inglés): Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de un punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de 100 puntos base de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un punto base por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de un punto base.

*Información cuantitativa de sensibilidades.*

*De tasas de interés*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de un punto base (pb) al cierre de diciembre de 2020 y 2019:

<b>Sensibilidad 1 pb</b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Diciembre 2019</b>
Mercado de dinero	\$ 1.542	0.937
Mercado de derivados	0.225	(0.176)
SC Swaps (MXN / USD)	0.223	(0.181)
CC Swaps	0.002	0.005
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	1.767	0.762

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$1.767.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*De acciones y derivados del IPC*

Las sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC al cierre de diciembre de 2020 y 2019 no son materiales.

El portafolio de capitales del banco se compone de acciones y derivados sobre capitales. Al cierre de diciembre de 2020, el banco presentó una sensibilidad Delta abierta por 6.436 para todos los subyacentes, debido a movimientos de mercado.

En la siguiente tabla se presenta las medidas de sensibilidad para los instrumentos no lineales para al cierre de diciembre de 2020, es importante resaltar que el reporte informativo incluye Bonos y Warrants basados en Notas Estructuradas.

<b>Subyacente</b>	<b>Delta EQ</b>	<b>Vega EQ</b>	<b>Gamma EQ</b>
AMZN.USM	0.000	0.000	0.000
MEXBOL.INDX	0.004	0.000	0.000
MEXIXM.INDX	0.000	0.000	0.000
MEXMSF.INDX	0.281	0.003	0.029
MEXMSI.INDX	4.208	0.033	0.321
MEXSPX.INDX	(0.004)	0.000	0.001
MEXSR5.INDX	1.850	0.017	0.078
MEXSX5E.INDX	0.000	0.000	0.000
MEXTSX60.INDX	0.068	0.000	0.002
MXNNKY.INDX	0.029	0.000	(0.002)
<b>Total</b>	<b>6.436</b>	<b>0.052</b>	<b>0.429</b>

*Sensibilidad para los warrants y opciones de capitales "griegas"*

<b>Griegas</b>	<b>Delta</b>	<b>Gama</b>	<b>Vega</b>	<b>Dividend risk</b>	<b>Rho</b>
<b>Total</b>	6.436172	0.052434	0.429186	0	0

*Del portafolio de FX y derivados del Tipo de Cambio*

A continuación, se presentan las sensibilidades de la mesa de Cambios (spot/forward) y del portafolio de opciones de divisas al cierre de diciembre de 2020 y 2019:

<b>Sensibilidad 1 pb</b>		<b>2020</b>	<b>2019</b>
Spot FX	\$	30.960	9.432
Derivados de FX		22.794	0.000
Portafolio cambiario, derivados de divisas		53.753	(0.001)

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los fideicomisos liquidadores de cuentas de propia y de terceros mantienen posición en contratos en MEXDER; el riesgo de mercado de estas posiciones para la cuenta propia es monitoreado mediante el límite denominado "Pledging of Assets" aprobado por el Consejo de Scotia Inverlat Derivados.

La utilización de este límite de la cuenta propia al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente es la siguiente:

	2020		2019	
	Exposición	Límite	Exposición	Límite
Casa de Bolsa	28		21	
Banco	797		597	
Total	825	2,000	619	2,000
US Exchanges (USD)	-	0.368	-	0.368

Este límite monitorea el riesgo mercado inherente a estas operaciones, ya que su uso se mide a través de las aportaciones iniciales mínimas (AIM's) solicitadas por la Cámara de Compensación (Asigna).

Para la posición de terceros, cada cliente que opere dentro del fideicomiso para cuenta de terceros, cuenta con un límite operativo el cual es monitoreado de manera diaria, al 31 de diciembre 2020 y 2019, la exposición en contratos y el total de AIM's de la cuenta de terceros se resume de la siguiente manera:

	2020	2019
	Exposición	Exposición
AIM's	7,114	3,554
Futuros Corta (número de contratos)	206,574	92,143
Futuros Larga (número de contratos)	55,127	39,424
Opciones Corta (número de contratos)	43	946
Opciones Larga (número de contratos)	35	200
Swaps Corto (número de contratos)	1,915,839	3,580,942
Swaps Largo (número de contratos)	2,777,135	2,569,765

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés-**

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

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se han establecido límites, los cuales son revisados al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica<sup>1</sup> a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados a activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo del Banco. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos nominales, así como de plazo y concentración; de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

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

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

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

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

(Continúa)

---

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

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez al cierre de diciembre 2020 y el promedio anual del 2020 son las que se muestran a continuación:

	<b>Diciembre 2020<sup>2</sup></b>	<b>Posición promedio</b>
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs + USD)	\$ (2,123)	19,134
Activos Líquidos (bajo métrica CCL)	<u>102,358</u>	<u>78,190</u>

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura. Adicionalmente, las exposiciones de riesgo de liquidez se encuentran dentro de los límites aprobados.

Como se puede observar en el cuadro anterior, se resalta que el Banco ha mantenido una sólida posición de liquidez de frente a la contingencia sanitaria por COVID-19, con un CCL promedio durante el 2020 de 155%, manteniéndose por arriba del 100%; así como una amplia reserva de activos líquidos.

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

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

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

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

(Continúa)

<sup>2</sup> Cifras previas a diciembre 2020.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

El Valor Económico estimado y la Sensibilidad de Margen al cierre de diciembre y en promedio para 2020 y 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>
Valor Económico (+100pbs)	\$ (979)	(976)	(1,026)	(407)
Sensibilidad de margen (+100pbs)	651	574	469	562

Tratamiento para títulos disponibles para la venta

A continuación, se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco al mes de diciembre de 2020 y el promedio del 2020:

	<b>2020<sup>1</sup></b>	
	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>
Bancario	\$ 18,577	17,216
Corporativo	510	477
Gubernamental	73,349	39,423
Total	<b>\$ 92,436</b>	<b>57,116</b>

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

Los Títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan de cálculo de VaR.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación, se muestra un resumen de los derivados de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio al cierre de diciembre, estas posiciones se excluyen del cálculo de VaR debido al propósito que cumplen que es para cubrir el balance estructural del Banco, y su sensibilidad a factores de riesgo se miden dentro del Valor Económico y la Sensibilidad del Margen del Banco.

Estrategia	<b>Diciembre 2020 Nocional</b>	<b>Diciembre 2019 Nocional</b>
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)</b>	<b>\$ 30,425</b>	<b>\$ 23,175</b>
0y - 3y	17,075	14,915
3y - 5y	8,100	5,260
5y - 10y	5,250	3,000
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)</b>	<b>13,890</b>	<b>18,883</b>
0y - 3y	6,846	6,462
3y - 5y	5,856	10,224
5y - 10y	1,188	2,197
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable USD)</b>	<b>341</b>	<b>186</b>
0y - 3y	135	19
3y - 5y	195	155
5y - 10y	11	12
<b>CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)</b>	<b>135</b>	<b>44</b>
0y - 3y	40	10
3y - 5y	5	34
5y - 10y	90	-

**Baja en la calificación del Banco (Downgrade)-**

Como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en la calificación del Banco (esto asociado a que una baja en la calificación del Banco desencadenaría un aumento del colateral requerido en operaciones de derivados), el grupo de administración de riesgos realiza de manera periódica el impacto que tendría este escenario y las consecuencias en las medidas de liquidez y activos líquidos. El impacto de la baja en la calificación del Banco en 3 niveles para cierre de diciembre 2020 y el promedio del 2020 fueron \$1,486 y \$1,673, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Descripción genérica sobre técnicas de valuación**

Los instrumentos financieros derivados se valúan a valor razonable, de conformidad con lo establecido en el Criterio Contable B-5, Derivados y operaciones de cobertura emitido por la Comisión.

La metodología de evaluación para las posiciones con fines de negociación se realiza en (a) mercados organizados en donde la valuación se hace a precio de mercado en cuestión, los precios son proporcionados por el proveedor de precios contratado por el Banco y (b) mercados OTC en la que se obtiene el valor presente de los flujos futuros estimados.

En todos los casos, el Banco realiza las valuaciones de sus posiciones y registrando el valor obtenido. En cuanto a las posiciones con fines de cobertura, mismas que buscan cubrir la evolución del margen financiero de sus carteras estructurales expuestas a movimientos adversos de tasas de interés, se califican como tal cuando cumplen las siguientes condiciones:

a.- Se designe la relación de cobertura y se documente en su momento inicial con un expediente individual, fijando su objetivo y estrategia.

b.- La cobertura sea eficaz, para compensar variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo que se atribuyan al riesgo cubierto, de manera consistente con la gestión del riesgo documentada inicialmente.

Por otro lado, se exige demostrar que la cobertura cumple eficazmente su objetivo. Esta exigencia de efectividad supone que la cobertura debe cumplir un rango de desviación entre un 80% y 125%. Para demostrar la efectividad de las coberturas es necesario cumplir dos pruebas: (1) la prueba prospectiva para demostrar que la cobertura se mantiene dentro del rango de desviación aceptable y (2) la prueba retrospectiva que se realiza en el pasado a la fecha de su constitución hasta el momento actual y que dicha cobertura se encuentra dentro del rango permitido.

Al 31 de diciembre de 2020, las coberturas de valor razonable y de flujo de efectivo son efectivas y se encuentra dentro del rango de desviación permitido.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Riesgo de crédito-**

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

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

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

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

Para el caso de la cartera comercial, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y un análisis del riesgo de cada acreditado. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros y derivados. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

Para el caso de cartera hipotecaria y de consumo, se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos y dar seguimiento a la calidad crediticia de los distintos portafolios de crédito.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Cartera comercial

El Banco aplica modelos estándar determinados por la CNBV para todo el portafolio. Al 31 de diciembre de 2020 el portafolio se integra como sigue:

Grupo	Anexo CUB	% Total Cartera
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	1.79%
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	1.78%
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	7.38%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a 14 MM de UDI's*	Anexo 21	17.06%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14MM de UDI's	Anexo 22	71.99%

*\*Incluyendo Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y de esquemas de crédito "estructurados" con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado.*

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La Calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la probabilidad de incumplimiento en:

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

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a la CUB (metodología estándar).

Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito. El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías, mismas que implican la revisión de cada uno de los elementos y riesgos relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para garantías, como las correspondientes al análisis y evaluación de crédito. El Banco aplica controles en la evaluación de los garantes / obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

Condiciones del diferimiento.

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

Elegibilidad de clientes.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Considerando la emergencia sanitaria por COVID-19 que se está presentando no solo en México sino a nivel mundial y que afecta el entorno económico y financiero, a diciembre 2020, el Banco ha constituido reservas adicionales por \$3,750 para cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

Los riesgos incrementales antes mencionados tienen como base la afectación del cuadro macroeconómico y financiero del país que a su vez podría impactar la calidad crediticia y la capacidad de pago de los acreditados de los distintos portafolios del Banco, es decir, tanto de las carteras de consumo como de la cartera hipotecaria y cartera comercial.

Por lo tanto, las reservas adicionales fueron constituidas sin asignación directa inicial para algún portafolio, por lo que se trata de reservas genéricas que se aplicarán acorde con las necesidades particulares de cada portafolio.

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

**Información metodológica**

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

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

Adicionalmente, se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, y en promedio para el cuarto trimestre de 2020, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total del Banco es la siguiente:

<b>Métrica<sup>1</sup></b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Promedio T4 2020</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Promedio T4 2019</b>
Pérdida esperada	\$ 5,362	5,483	5,023	4,747
Pérdida no esperada	\$ 22,081	22,538	21,836	21,352

1/ *Excluye cartera vencida.*

Exposición de la cartera de crédito por portafolio<sup>3</sup> Al 31 de diciembre 2020 y 2019, y en promedio para el cuarto trimestre de 2020 y 2019, la exposición de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

<b>Exposición total (vigente más vencida) de la cartera de crédito por portafolio</b>	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b>Diciembre</b>	<b>T4 Promedio</b>	<b>Diciembre</b>	<b>T4 Promedio</b>
Cartera hipotecaria	\$151,493	150,648	\$137,345	135,584
Cartera automotriz	23,313	23,606	25,627	25,433
Cartera personales no revolventes <sup>1</sup>	4,890	4,871	5,238	5,233
Cartera revolventes <sup>2</sup>	13,359	13,794	15,639	15,818
Cartera comercial <sup>3</sup>	247,386	249,558	256,237	252,454
<b>Total<sup>4</sup></b>	<b>\$440,441</b>	<b>442,477</b>	<b>\$440,086</b>	<b>434,522</b>

1/ *Incorpora préstamos personales no revolventes (nómina y mercado abierto), reestructuras de Scotia Line (SL) y reestructuras de tarjeta de crédito (TC).*

2/ *Incorpora SL y TC (sin reestructuras).*

3/ *Incluye créditos de Cartera Comercial, Estados y Municipios, Gobierno Federal, Proyectos de Inversión con fuentes de pago propias, Instituciones Financieras, Cartas de Crédito, PyME y cartera Konfío.*

4/ *Hipotecas + Auto + Personales + SL + TC + Cartera Comercial*

(Continúa)

<sup>3</sup> Para efectos de este documento, tanto el saldo de Scotia Line correspondiente a reestructuras (\$193) como el saldo correspondiente a reestructuras de Tarjeta de Crédito (\$509) se presentan en el portafolio de Créditos Personales No Revolventes. Se incorporan exposiciones asociadas a los portafolios HITO (cartera hipotecaria originada por el INFONAVIT pero fondeada por el Banco) y KONFIO (créditos PyME adquiridos).



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (diciembre 2020)**

Cartera	Exposición al Incumplimiento (EI) <sup>1</sup>	Probabilidad de Incumplimiento (PI) <sup>2</sup>	Severidad de la Pérdida (SP) <sup>2</sup>
Hipotecas	\$ 140,993	1.74%	18.72%
Infonavit <sup>5</sup>	5,217	7.42%	24.73%
Consumo No Revolvente	26,765	4.33%	71.79%
Scotia Line (Consumo Revolvente)	6,200	10.23%	72.51%
Tarjeta de Crédito	21,489	10.09%	73.16%
Cartera Comercial <sup>3</sup>	248,456	2.52%	43.65%
Proyectos de Inversión <sup>4</sup>	4,025	1.16%	45.00%

1/ Determinados bajo metodología regulatoria. (Excluye cartera en incumplimiento, incluye PyME y cartera Konfío).

2/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento. (Excluye cartera de incumplimiento).

3/ Excluye proyectos de inversión.

4/ PI determinada de manera implícita al considerar reserva bajo metodología regulatoria entre SP (45%).

5/ Corresponde a portafolio HITO: cartera hipotecaria originada por INFONAVIT pero fondeada por el Banco.

**Información de la administración del riesgo de crédito para la cartera comercial**

El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2020 desglosado por los principales tipos de cartera crediticia se compone como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Total de Exposiciones Cartera Comercial (Segmento)</b>	<b>Exposición (monto dispuesto) diciembre 2020</b>
Gobierno	\$ 5,034
Banca Corporativa	147,383
Banca Empresarial	92,524
Pyme	2,103
Consumo (Retail)	342
<b>Total</b>	<b>\$ 247,386</b>

Nota: Incluye Cartas de Crédito.

#### Distribución de las exposiciones por sector económico

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por los mayores tipos de exposiciones, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emprobleados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se desglosan a continuación:

<b>Distribución de la Cartera Comercial por Sector Industrial, Créditos Emprobleados, Cartera Vencida y Reservas</b> (al 31 de diciembre de 2020)									
<b>Sector Industrial</b>	<b>Cartera</b>		<b>Emprobleados</b>			<b>Exposición Total</b>	<b>Reservas<sup>1</sup></b>	<b>Variación de Reservas vs. Trim. Anterior (Sep 20)</b>	<b>Promedio de días vencidos</b>
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Saldo Apertura</b>				
Servicios Financieros	\$ 17,978	-	-	-	-	17,978	87	1	6
Consumo	28,402	52	111	307	1,387	28,872	611	(6)	159
Intermediarios Financieros y de Inversión	16,641	-	35	99	374	16,775	283	(39)	407
Alimentos y Bebidas	25,354	12	14	868	1,221	26,248	951	(169)	496
Petróleo y Gas	16,032	4	-	21	20	16,057	244	(30)	265
Otros Sectores	136,023	230	1,944	3,259	12,629	141,456	3,770	(229)	313
<b>Total</b>	<b>\$240,430</b>	<b>298</b>	<b>2,104</b>	<b>4,554</b>	<b>15,631</b>	<b>247,386</b>	<b>5,946</b>	<b>(472)</b>	<b>1,646</b>

1/ No se incluyen reservas adicionales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Distribución de las exposiciones por región**

La distribución geográfica por región, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emprobleados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se componen de la siguiente forma:

<b>Distribución geográfica por región créditos – Cartera Comercial</b> (31 de diciembre de 2020)						
Región <sup>2</sup>	Cartera		Emprobleados (SAM)		Exposición Total Diciembre 2020	Reservas <sup>1</sup>
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida		
Centro	\$ 19,160	-	293	583	20,036	620
Metropolitana	173,769	150	628	1,083	175,630	2,720
Norte	31,891	4	743	1,266	33,904	1,143
Sur	13,286	24	441	1,622	15,373	1,353
<b>Total</b>	<b>\$ 238,106</b>	<b>178</b>	<b>2,105</b>	<b>4,554</b>	<b>244,943</b>	<b>5,836</b>

1/ No se incluyen reservas adicionales.

2/ No incluye exposición total de Pyme por \$2,103, ni de Consumo (Retail) por \$342.

**Desglose de la cartera vigente y vencida a diciembre 2020 por plazo remanente se detalla a continuación:**

<b>Cartera Vigente y Vencida por plazo remanente – Cartera Comercial</b> (al 31 de diciembre de 2020)			
Plazo	Vigente	Vencida	Exposición Total
Cartera Vencida	\$ -	4 852	4,852
Hasta 1 año	114,910	-	114,910
1 a 2 años	25,327	-	25,327
2 a 3 años	28,070	-	28,070
3 a 4 años	31,064	-	31,064
4 a 5 años	25,610	-	25,610
Mayor a 5 años	17,553	-	17,553
<b>Total</b>	<b>\$ 242,534</b>	<b>4,852</b>	<b>247,386</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Detalle de reservas para riesgos crediticios**

El detalle de reservas para riesgos crediticios clasificados conforme al Artículo 129 se compone de la siguiente manera a diciembre del 2020:

<b>Calificación</b>	<b>Reservas<sup>1</sup></b>
A1	\$ 880
A2	618
B1	377
B2	70
B3	337
C1	115
C2	34
D	1,062
E	2,453
<b>Total</b>	<b>\$ 5,946</b>

*1/ No se incluyen reservas adicionales.*

La conciliación de los cambios en reservas preventivas para créditos emproblemados a diciembre del 2020 se detalla a continuación:

<b>Reservas preventivas para Riesgos Crediticios - Créditos Emproblemados Cartera Comercial</b> <i>(al 31 de diciembre de 2020)</i>	<b>Monto</b>
<b>Estimaciones Preventivas Iniciales Septiembre 2020</b>	<b>\$ 6,525</b>
Creación de Reservas	-
Movimientos en Reservas por:	(476)
Fluctuaciones en el tipo de cambio	(102)
Creación _ Liberación por Calificación	(53)
Castigos, Condonaciones, Daciones y Quitas, etc.	(321)
Adjudicaciones	-
<b>Estimaciones Preventivas Finales Diciembre 2020</b>	<b>\$ 6,049</b>
Recuperaciones de cartera	73

\*Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Información Financiera de la Cartera de Crédito menudeo**

Para efectos de este documento, el tratamiento dentro de los cuadros de cartera de crédito del saldo de Scotialine por \$193 y de Tarjetas de Crédito por \$509 correspondientes a reestructuras se incluye dentro del portafolio de préstamos personales, conforme a lo requerido por la regulación.

En los cuadros siguientes la cartera no revolvente se compone por: créditos nómina, créditos automotrices, préstamos personales, fairmont, sobregiros, reestructuras de Tarjetas de Crédito y reestructuras Scotialine (el monto total de Scotialine considerando reestructuras al 31 de diciembre 2020 es \$3,318).

**Distribución geográfica de las exposiciones por las principales entidades federativas**

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre de 2020, se desglosan a continuación:

<b>Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Menudeo</b> <i>(al 31 de diciembre de 2020)</i>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Total</b>
Ciudad de México	\$ 79,126	24,336	3,074	106,536
Estado de México	11,706	266	1,660	13,632
Jalisco	9,624	310	926	10,860
Nuevo León	7,675	325	796	8,796
Querétaro	6,895	101	235	7,231
Chihuahua	3,604	200	368	4,172
Coahuila de Zaragoza	3,643	278	504	4,425
Guanajuato	2,902	103	379	3,384
Veracruz de Ignacio de la Llave	2,778	202	532	3,512
Puebla	2,509	174	399	3,082
Otros	21,031	1,908	4,486	27,425
<b>Total</b>	<b>\$ 151,493</b>	<b>28,203</b>	<b>13,359</b>	<b>193,055</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Distribución de las exposiciones por producto**

La distribución por producto de las exposiciones al 31 de diciembre de 2020, se desglosa como sigue:

<b>Cartera de Crédito Menudeo</b> <i>(al 31 de diciembre de 2020)</i>	<b>Pesos</b>	<b>Dólares</b>	<b>Total</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	\$ 151,397	96	151,493
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	28,203	-	28,203
Cartera Revolvente	13,359	-	13,359

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

**Cartera crediticia vigente y vencida por plazo remanente de vencimiento por Producto**

<b>Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Menudeo - Vigente</b> <i>(Plazo promedio)</i>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	173	14
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	30	2
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

<b>Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Menudeo - Vencida</b> <i>(Plazo promedio)</i>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	147	12
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	28	2
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Menudeo – Total</b> <i>(Plazo promedio)</i>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	173	14
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	30	2
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

**Distribución de las exposiciones de la cartera crediticia vigente y vencida por producto**

<b>Información Financiera Estatus de la Cartera Menudeo</b> <i>(al 31 de diciembre de 2020)</i>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Total</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	\$ 146,210	5,283	151,493
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	26,765	1,438	28,203
Cartera Revolvente	12,271	1,088	13,359

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

**Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129**

<b>Reservas Preventivas por grado de riesgo de la Cartera Crediticia</b> <i>(al 31 de diciembre de 2020)</i>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 240	112	373	725
A-2	15	37	206	258
B-1	13	49	81	143
B-2	51	49	48	148
B-3	46	22	52	120
C-1	76	34	118	228
C-2	224	51	214	489
D	847	99	1,127	2,073
E	858	1,468	738	3,064
<b>Total</b>	<b>\$ 2,370</b>	<b>1,921</b>	<b>2,957</b>	<b>7,248</b>

<sup>1</sup>Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI, \$16

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el periodo**

<b>Variaciones de Reserva de la Cartera Menudeo</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Variación</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	\$ 1,609	2,370	761
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	1,379	1,921	542
Cartera Revolvente	2,593	2,957	364

<sup>1</sup> Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI, \$16

<sup>2</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

**Créditos emprobleados desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica<sup>3</sup>**

<b>Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emprobleada*</b> <i>(al 31 de diciembre de 2020)</i>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>		<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>		<b>Cartera Revolvente</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>
Ciudad de México	\$ 2,153	756	1,127	846	265	192
Jalisco	379	130	24	18	70	50
Estado de México	422	117	49	38	127	94
Veracruz de Ignacio de la Llave	237	88	15	11	48	35
Nuevo León	232	60	20	15	45	32
Puebla	155	54	16	12	42	31
Tamaulipas	101	39	14	11	39	29
Querétaro	172	54	8	6	34	24
Coahuila de Zaragoza	150	47	14	11	38	28
Sinaloa	127	48	9	7	25	18
Otros	1,155	370	142	109	356	260
<b>Total</b>	<b>\$ 5,283</b>	<b>1,763</b>	<b>1,438</b>	<b>1,084</b>	<b>1,089</b>	<b>793</b>

<sup>1</sup> Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI, \$16.

<sup>2</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

\*Nota: la cartera emprobleada es igual a cartera vencida.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emprobleados<sup>3</sup>**

<b>Variaciones de Reserva de la Cartera Emprobleada*</b>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>
<b>Reserva al 30 de septiembre 2020</b>	\$ 1,516	550	428
Liberaciones <sup>3</sup>	(142)	(250)	(242)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	69	127	292
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(81)	(50)	(30)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(24)	(12)	(11)
Incrementos en el saldo de las reservas	425	719	356
<b>Reserva al 31 de diciembre 2020</b>	<b>\$ 1,763</b>	<b>1,084</b>	<b>793</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine.

<sup>3</sup>Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

\* La cartera emprobleada es igual a la cartera vencida.

<b>Variaciones de Reserva de la Cartera Emprobleada*</b>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>
<b>Reserva al 31 de diciembre 2019</b>	\$ 1,131	738	732
Liberaciones <sup>3</sup>	(340)	(633)	(705)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	63	32	78
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(125)	(53)	(19)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(10)	(8)	(1)
Incrementos en el saldo de las reservas	1,044	1,008	708
<b>Reserva al 31 de diciembre 2020</b>	<b>\$ 1,763</b>	<b>1,084</b>	<b>793</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine.

<sup>3</sup>Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

\* La cartera emprobleada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

### Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar son las siguientes, mismas que aplican a cartera comercial:

<b>Monto de la garantía<sup>1</sup></b>	
<b>Cobertura</b>	<b>Metodología Estándar</b>
Garantía Reales financieras Admisibles	\$ 3,152
Garantías Reales no financieras Admisibles	31,978
Garantías Personales	1,314

<sup>1</sup>Montos corresponden a Valor Total de la Garantía.

El Banco no tiene operados derivados de crédito, al cierre de diciembre de 2020.

### Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito

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

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

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal: Si la garantía real está otorgada simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas puede mejorar la calificación.
- En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Banco podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o el mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

**Riesgo de Crédito de instrumentos financieros**

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

*Riesgo de crédito en las inversiones en valores-* A continuación, se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores al 31 de diciembre 2020 y 2019:

Calificación del instrumento financiero <sup>1</sup>		Conservados al Vencimiento	Disponibles para la Venta	Valores para Negociar <sup>5</sup>	Total por riesgo	% Concentración
mxAAA <sup>2</sup>	\$	5,048	77,880	-	82,928	85.07%
mxAA+ <sup>2</sup>		-	34	-	34	0.03%
AA+ <sup>3</sup>		-	299	-	299	0.31%
A- <sup>3</sup>		-	4,633	-	4,633	4.75%
BBB+ <sup>3</sup>		-	1,901	-	1,901	1.95%
BBB <sup>3</sup>		-	7,689	-	7,689	7.89%
Sin calificación <sup>4</sup>		-	-	-	-	0.00%
<b>Total diciembre 2020</b>	<b>\$</b>	<b><u>5,048</u></b>	<b><u>92,436</u></b>	<b><u>≡</u></b>	<b><u>97,484</u></b>	<b><u>100%</u></b>
<b>Concentración</b>	<b>%</b>	<b><u>5.2%</u></b>	<b><u>94.8%</u></b>	<b><u>0.0%</u></b>	<b><u>100%</u></b>	
<b>Total diciembre 2019</b>	<b>\$</b>	<b><u>4,943</u></b>	<b><u>40,371</u></b>	<b><u>40,238</u></b>	<b><u>85,552</u></b>	<b><u>100%</u></b>
<b>Concentración</b>	<b>%</b>	<b><u>5.8%</u></b>	<b><u>47.2%</u></b>	<b><u>47.0%</u></b>	<b><u>100%</u></b>	

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

2/ Calificaciones locales S&P

3/ Calificaciones globales S&P

4/ Incluye acciones y fondos de inversión.

5/ No incluye compensaciones. Para 2020, el importe valuado de las posiciones de venta es mayor que el de las de compra, por lo que el neto es negativo. Con fines de revelación, se muestran importes en 0.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre 2020 y en promedio durante el cuarto trimestre de 2020, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor) fue de 0.03% y 0.03%, respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 0.73% y 0.79%, respectivamente.

### Riesgo de crédito en operaciones de derivados

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

A continuación, se presenta la exposición potencial futura por riesgo de crédito de contraparte y la concentración por tipo de contraparte al 31 de diciembre 2020 y 2019:

Tipo de contraparte	Exposición Potencial Futura	Concentración (%)
<b>Diciembre 2020</b>		
Instituciones financieras	\$ 5,221	45%
Corporativos	6,510	55%
<b>Total exposición máxima</b>	<b>\$ 11,731</b>	<b>100%<sup>1</sup></b>
<b>Diciembre 2019</b>		
Instituciones financieras	\$ 3,917	55%
Corporativos	3,227	45%
<b>Total exposición máxima</b>	<b>\$ 7,144</b>	<b>100%</b>

*1/ Las tres mayores exposiciones por contraparte representan el 23% del total.*

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

En el siguiente cuadro se muestra el valor razonable bruto, el beneficio por compensación y la exposición compensada al 31 de diciembre 2020 y 2019.

<b>Tipo de contraparte</b>	<b>Valor razonable bruto *</b>	<b>Exposición compensada</b>
<b>Diciembre 2020</b>		
Instituciones financieras	\$ 11,968	\$ 2,452
Corporativos	4,620	4,519
<b>Total</b>	<b><u>16,588</u></b>	<b><u>6,971</u></b>
<b>Diciembre 2019</b>		
Instituciones financieras	\$ 6,478	\$ 1,690
Corporativos	1,497	1,413
<b>Total</b>	<b><u>7,975</u></b>	<b><u>3,103</u></b>

\* Se refiere al valor positivo de la valuación a mercado y también representa la exposición potencial actual

Asimismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Banco al 31 de diciembre 2020 y 2019 ascienden a \$783 y \$947, respectivamente.

### **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.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Políticas para la gestión de riesgo operacional*

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

*Evaluación de Riesgo Operacional*

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

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

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

Durante el periodo de enero - diciembre de 2020 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$449.4, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre de 2020, que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$192; (\$91 corresponden a riesgo operacional y \$101 a riesgo legal), el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

*Niveles de tolerancia de riesgo operacional*

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

*Indicadores clave de riesgo (KRI)*

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Cálculo de capital*

El Banco emplea el método estándar alternativo para determinar sus requerimientos de capital por Riesgo Operacional.

*Estimación de pérdidas de riesgo legal*

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

**Riesgo Tecnológico**

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

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

Las auditorías habituales realizadas por un departamento independiente y experimentado de auditoría interna, 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.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Anexo 5. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)**  
**Periodo Reportado: septiembre 20 - diciembre 20**  
**Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez<sup>4</sup>**

	<i>Importe sin ponderar (promedio)</i>	<i>Importe ponderado (promedio)</i>
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>		
<b>1 Total de Activos Líquidos Computables</b>	<b>No aplica</b>	<b>97,063.95</b>
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
<b>2 Financiamiento minorista no garantizado</b>	<b>139,676.28</b>	<b>10,504.15</b>
3 Financiamiento estable	69,269.44	3,463.47
4 Financiamiento menos estable	70,406.84	7,040.68
<b>5 Financiamiento mayorista no garantizado</b>	<b>186,882.99</b>	<b>68,977.81</b>
6 Depósitos operacionales	73,830.07	17,198.36
7 Depósitos no operacionales	108,553.86	47,280.39
8 Deuda no garantizada	4,499.06	4,499.06
<b>9 Financiamiento mayorista garantizado</b>	<b>No aplica</b>	<b>471.86</b>
<b>10 Requerimientos adicionales:</b>	<b>287,436.19</b>	<b>23,594.73</b>
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	11,360.39	4,352.68
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13 Líneas de crédito y liquidez	276,075.80	19,242.05
<b>14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales</b>	<b>33.43</b>	<b>33.43</b>
<b>15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>103,581.98</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
<b>17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas</b>	<b>25,033.82</b>	<b>1,119.49</b>
<b>18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas</b>	<b>39,571.54</b>	<b>25,525.83</b>
<b>19 Otras entradas de efectivo</b>	<b>14,095.77</b>	<b>14,095.77</b>
<b>20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>78,701.12</b>	<b>40,741.08</b>
<b>21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No aplica</b>	<b>97,063.95</b>
<b>22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>62,851.14</b>
<b>23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No aplica</b>	<b>155.11<sup>5</sup></b>

(Continúa)

<sup>4</sup> Anexo 5 de las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple.

<sup>5</sup> Cifras previas sujetas a confrontas del Banco Central.



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**- Durante diciembre 2020, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>6</sup>**

o Principales Salidas de Efectivo:

Salidas ponderadas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$38,912 y depósitos a plazo tradicionales por \$38,180, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (considerando las facilidades emitidas por Banco de México) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación del Banco en 3 niveles por \$912 y \$1,286 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$19,441.

o Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de \$10,401 y por operaciones de call money de \$7,879 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$12,969.

o Activos Líquidos:

Activos Líquidos totales de \$102,362 en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$78,027 en títulos de deuda de nivel 1, \$15,117 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, efectivo disponible por \$6,208 y \$3,009 en títulos de nivel 2A.

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

**septiembre 2020 – diciembre 2020 (11%)** El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 11% respecto de septiembre 2020, esto debido principalmente a:

- o El fondeo total del Banco se mantuvo en el mismo nivel, sin embargo, las salidas ponderadas incrementaron en \$6,401, debido al aumento de recursos de clientes mayoristas y disminución de minoristas.
- o En las entradas de efectivo, las carteras decrecieron \$7,649 y se presenta un decremento en entradas a 30 días por \$5,302, respecto al trimestre anterior.
- o Finalmente, los activos líquidos tuvieron un incremento de \$8,965.

(Continúa)

<sup>6</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) *La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables<sup>7</sup>;*

<b>Evolución de Activos Líquidos T4-2020</b>			
	<u>Octubre</u>	<u>Noviembre</u>	<u>Diciembre</u>
Efectivo	5%	6%	6%
Reservas en el Banco Central	21%	16%	15%
Nivel 1	70%	74%	76%
Nivel 2A	4%	4%	3%
Nivel 2B	-%	-%	-%
<b>Total de Activos Líquidos Ponderados</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(e) *La concentración de sus fuentes de financiamiento;*

<u>2020</u>			
<b>Concentración de fuentes de Financiamiento</b>	<u>Octubre</u>	<u>Noviembre</u>	<u>Diciembre</u>
<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>			
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>42%</b>	<b>43%</b>	<b>43%</b>
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>37%</b>	<b>36%</b>	<b>36%</b>
Del público en general	32%	32%	33%
Mercado de dinero	5%	4%	3%
<b>Títulos de crédito emitidos</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>	<b>-%</b>	<b>-%</b>	<b>-%</b>
<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>			
<b>De exigibilidad inmediata</b>	<b>-%</b>	<b>-%</b>	<b>-%</b>
<b>De corto plazo</b>	<b>6%</b>	<b>6%</b>	<b>7%</b>
<b>De largo plazo</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>	<b>7%</b>
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

<sup>7</sup> Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por el Banco Central.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Los objetivos generales de los productos derivados que opera el Banco son los siguientes:

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

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

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

<b>Exposición Potencial Futura (Diciembre 2020)</b>	
Con contrato de compensación	\$ 2,470
Sin contrato de compensación	9,261
<b>Posibles llamadas de margen (Diciembre 2020)</b>	
Colateral en Tránsito	\$ 39
<b>Downgrade (Diciembre 2020)</b>	
Baja calificación 3 niveles	\$ 1,286

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

<b>Exposición en Derivados</b>	<b>Posición Cierre</b>
<b>Factor de Riesgo</b>	
Tasas de interés	728,464
Tipo de cambio	69,575
Capitales	12,822
<b>Total</b>	<b>810,861</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*(g) El descalce en divisas;*

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

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

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

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

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

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

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

**I. Información cuantitativa:**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

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

<b>Concentración de Depósitos</b>	
<b>Concepto</b>	<b>Límite</b>
Concentración de Depósitos (MXN)	4,500
Concentración de Depósitos (USD)	100

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

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

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

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

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

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

	<b>Posición (Cierre)</b>	<b>Posición (Promedio)</b>	<b>Límite</b>
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	\$ 2,123	9,679	(18,000)
Liquidity Buffer (métrica CCL)	\$ 102,358	97,363	26,000

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo, el Banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que el Banco tiene a más de 30 días.

## **II. Información cualitativa**

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

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

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

- Asegurar un gobierno y supervisión del Riesgo de liquidez, incluyendo lineamientos claros de roles y responsabilidades para asegurar que el monitoreo, valuación, contabilización, medición de riesgo, y procesos de gestión de riesgo, sean conducidos y reportados independientemente.
- Identificar, medir y administrar la relación riesgo/rendimiento, dentro de los límites de tolerancia y apetito al riesgo establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

*(c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por el Banco;*

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- o Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- o Apegarse a los sistemas de alertas tempranos, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- o Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- o Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- o Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- o Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

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

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

**(26) Hechos posteriores-**

Durante el mes de enero de 2021, el Banco celebró contratos de adquisición de cartera comercial a descuento con una institución financiera no relacionada, a la fecha de la compra la cartera estaba clasificada como cartera vigente, el valor en libros a la fecha de la compra era de \$874. El monto pagado por la transacción fue de \$865, generando una utilidad de \$9. La utilidad generada se registró en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" por \$5 y "Créditos diferidos y cobros anticipados" por \$4 que se amortizarán conforme se realicen los cobros de dicha cartera adquirida.

Con fecha 19 de enero de 2021, el Banco firmó un contrato de apertura de crédito simple garantizado con activos elegibles fideicomitados en fideicomiso de garantía con Banco de México por \$1,100, a una tasa promedio de la tasa interbancaria y a un plazo de 720 días.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(27) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

El 4 de diciembre de 2020 la Comisión Bancaria emitió resolución sobre la entrada en vigor de la Resolución publicada en el DOF el 13 de marzo de 2020, referente a las NIF emitidas por el CINIF, referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33, entrarán en vigor el 1 de enero de 2022.

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

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

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

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**NIF C-15 “Deterioro en el valor de activos de larga duración”**-. Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2022 y permite su adopción anticipada. Deja sin efecto al Boletín C-15, “*Deterioro*” en el valor de los activos de larga duración y su disposición. Los cambios contables por su aplicación inicial deben reconocerse con base en el método prospectivo. Los principales cambios que presenta son:

- Adiciona nuevos ejemplos de indicios para evaluar si existe deterioro, y los separa en fuentes externas de información, fuentes internas de información y aplicables a las inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.
- Cambia el requerimiento de uso de un precio neto de venta por el de valor razonable, menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro;
- Establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales;
- Incorpora normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable;
- Modifica la NIF C-8, Activos intangibles, para indicar que la asignación del crédito mercantil debe hacerse a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) que se espere será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios;
- Incorpora el reconocimiento del deterioro del crédito mercantil en dos pasos: i. primero, comparando el valor en libros de la UGE incluido el crédito mercantil con su monto recuperable, y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro; y ii. segundo, afectando esta pérdida en primera instancia al crédito mercantil, incluso hasta dejarlo en cero, para después, si existiera un exceso de pérdida por asignar, distribuirlo a prorrata entre los demás activos de larga duración que formen parte de la UGE;
- Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.
- Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos,
- Modifica las revelaciones en consecuente a los cambios antes descritos.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**NIF C-17 “Propiedades de inversión”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021 permitiendo su aplicación anticipada. Elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 40 “Propiedades de inversión”. Asimismo, deroga la Circular 55, “Aplicación supletoria de la NIC 40”. Los efectos de su adopción deben reconocerse de forma retrospectiva. Los principales cambios son: 1) se ajusta la definición de propiedades de inversión para establecer que estos activos se tienen por un inversionista bajo un modelo de negocios cuyo objetivo principal es ganar por la apreciación de su valor (apreciación del capital) en el mediano plazo mediante su venta; 2) permite valorar las propiedades de inversión a su costo de adquisición o a su valor razonable.

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

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

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

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

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

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

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

Cabe mencionar que estos cambios entrarán en vigor el 1 de enero de 2022. El Banco está en proceso de evaluación del impacto de los mismos.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## Informe de los Auditores Independientes

### Al Consejo de Administración y a los Accionistas

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

(Millones de pesos)

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México (los Criterios Contables), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)



**Estimación preventiva para riesgos crediticios \$11,606, en el balance general consolidado**

Ver notas 3(j) y 10(e) a los estados financieros consolidados.

<b>La cuestión clave de auditoría</b>	<b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</b>
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra juicios significativos para la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión, tales como razones financieras, información reportada en las sociedades de información crediticia, información interna sobre la estructura organizacional del acreditado, entre otros, para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios para todos los portafolios de crédito. Por lo tanto, hemos determinado la estimación preventiva como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión.</p>

**Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos \$9,604 (activo) y \$9,442 (pasivo) y operaciones de cobertura \$4,052 (activo) y \$4,509 (pasivo)**

Ver notas 3(g) y 9 a los estados financieros consolidados.

<b>La cuestión clave de auditoría</b>	<b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</b>
<p>La determinación del valor razonable de ciertos instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura, es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos de diversas fuentes o de datos no observables en el mercado y modelos complejos de valuación. Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran cierto grado de especialización por parte de la Administración. Por lo anterior, lo consideramos una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Banco, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y los insumos utilizados, con la participación de nuestros especialistas. Adicionalmente, mediante pruebas selectivas, evaluamos, la adecuada determinación del valor razonable de los productos derivados y por las operaciones de cobertura, el adecuado cumplimiento con los criterios y documentación para ser consideradas como tales, así como su efectividad.</p>

(Continúa)

**Impuestos a la utilidad causados por \$1,842  
Impuestos a la utilidad diferidos por \$4,661, en el balance general consolidado (activo)**

Ver notas 3(r) y 17 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación de los impuestos a la utilidad causados y diferidos es compleja debido principalmente a la interpretación sobre la legislación vigente en la materia, e involucra juicios significativos principalmente en la valuación de los activos por impuestos a la utilidad diferidos para evaluar factores tanto presentes como futuros que permitan estimar la realización de dichos activos. Por lo tanto, consideramos la determinación de impuestos causados y diferidos como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados en la evaluación de la razonabilidad de los cálculos determinados por la Administración para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad causados y diferidos, incluyeron pruebas selectivas tanto de los insumos utilizados como de la naturaleza de las partidas que formaron parte del cálculo, considerando la legislación vigente en materia fiscal.</p> <p>Con la participación de nuestros especialistas, evaluamos la razonabilidad de los supuestos fiscales importantes, el periodo de reversión de las diferencias temporales, así como la razonabilidad de las estrategias fiscales propuestas por la Administración del Banco. Adicionalmente evaluamos la razonabilidad de las proyecciones de utilidades fiscales determinadas por la Administración del Banco que respaldan la probabilidad de la materialización de los activos por impuestos a la utilidad diferidos.</p>

**Otra información**

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual del Banco por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 a presentar ante la Comisión y la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

(Continúa)

### **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados**

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con los Criterios Contables emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

### **Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.



C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 27 de febrero de 2020.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Pasivo y capital contable</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Disponibilidades (nota 6)	\$ 37,943	45,908	Captación tradicional (nota 14):		
Cuentas de margen	1,017	29	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 167,240	162,932
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	48,401	20,807	Del público en general	109,087	112,981
Títulos disponibles para la venta	40,371	38,443	Mercado de dinero	46,780	53,075
Títulos conservados a vencimiento	4,943	4,804	Títulos de crédito emitidos	41,152	25,776
	93,715	64,054	Cuenta global de captación sin movimientos	611	594
Deudores por reporte (saldo deudor) (nota 8)	2,574	3,303		364,870	355,360
Derivados (nota 9):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15):		
Con fines de negociación	9,907	20,903	De corto plazo	23,226	4,804
Con fines de cobertura	4,052	6,729	De largo plazo	32,416	25,530
	13,959	27,632	Valores asignados por liquidar (nota 7b)	8,163	167
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 10c)	168	(562)	Acreedores por reporte (nota 8)	49,135	33,602
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Derivados (nota 9):		
Créditos comerciales:			Con fines de negociación	9,697	21,458
Actividad empresarial o comercial	176,385	152,231	Con fines de cobertura	4,589	4,964
Entidades financieras	35,282	38,053		14,286	26,422
Entidades gubernamentales	14,052	9,676	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 14c)	18	24
	225,719	199,960	Otras cuentas por pagar:		
Créditos de consumo	44,600	41,976	Impuesto a la utilidad por pagar	792	185
Créditos a la vivienda:			Acreedores por liquidación de operaciones (notas 6, 7, 8 y 9)	17,152	5,798
Media y residencial	129,055	116,584	Acreedores por cuenta de margen	-	234
De interés social	81	121	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,034	1,204
Créditos adquiridos al INFONAVIT	4,491	3,623	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	9,220	10,369
	133,627	120,328		28,198	17,790
Total cartera de crédito vigente	403,946	362,264	Obligaciones subordinadas en circulación (nota 18)	9,046	9,044
Cartera de crédito vencida (nota 10):			Créditos diferidos y cobros anticipados	1,474	1,574
Créditos comerciales:			Total pasivo	530,832	474,517
Actividad empresarial o comercial	4,082	3,454	Capital contable (nota 19):		
Entidades financieras	82	110	Capital contribuido:		
Créditos de consumo	1,904	1,497	Capital social	10,404	10,404
Créditos a la vivienda:			Prima en venta de acciones	473	473
Media y residencial	3,703	2,982		10,877	10,877
De interés social	13	17	Capital ganado:		
Créditos adquiridos al INFONAVIT	1	1	Reservas de capital	6,264	5,548
	9,785	8,061	Resultado de ejercicios anteriores	31,961	25,463
Cartera de crédito	413,731	370,325	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	61	10
Menos:			Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(104)	836
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	11,606	9,739	Remedios por beneficios definidos a los empleados (nota 16)	(811)	(280)
	402,125	360,586	Resultado neto	4,948	7,176
Otras cuentas por cobrar, neto	18,281	8,426		42,319	38,751
Bienes adjudicados, neto (nota 11)	120	87	Total capital contable	53,196	49,628
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	3,409	3,766	Compromisos y contingencias (nota 23)		
Inversiones permanentes (nota 13)	51	51	Hecho posterior (nota 24)		
Activos de larga duración disponible para la venta	24	32			
Impuestos diferidos, neto (nota 17)	4,661	3,990			
Otros activos:					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	5,981	6,843			
	584,028	524,145			
Total activo	\$ 584,028	524,145	Total pasivo y capital contable	\$ 584,028	524,145

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados, continuación

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

**Cuentas de orden (nota 21)**

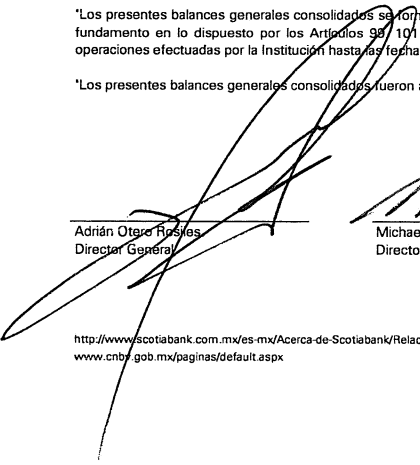
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos y pasivos contingentes	\$ 3	\$ 3
Compromisos crediticios	247,831	243,052
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	\$ 202,191	\$ 191,685
Mandatos	231,487	220,766
Bienes en custodia o en administración	696,902	545,841
Colaterales recibidos por la entidad	32,558	43,057
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-	9,281
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	99,713	120,811
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	474	378
Otras cuentas de registro	<u>\$ 1,499,719</u>	<u>\$ 1,277,090</u>

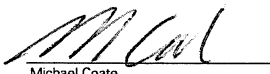
'El capital social histórico al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a \$9,153, en ambos años'.

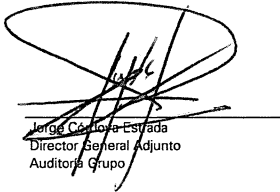
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.


'Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 98, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables'.

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

  
Adrián Otárola Rosales  
Director General

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas

  
Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

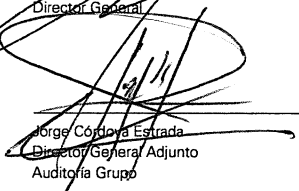
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por intereses (nota 22b)	\$ 50,720	43,713
Gastos por intereses (nota 22b)	<u>(27,458)</u>	<u>(21,455)</u>
Margen financiero	23,262	22,258
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	<u>(5,885)</u>	<u>(3,518)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>17,377</u>	<u>18,740</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 22c)	5,136	4,973
Comisiones y tarifas pagadas	(878)	(913)
Resultado por intermediación (nota 22d)	641	172
Otros ingresos de la operación (nota 22e)	2,230	2,247
Gastos de administración y promoción	<u>(17,717)</u>	<u>(17,285)</u>
	<u>(10,588)</u>	<u>(10,806)</u>
Resultado de la operación	6,789	7,934
Participación en el resultado de asociadas	<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>6,790</u>	<u>7,935</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 17)	(1,847)	(1,124)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 17)	<u>5</u>	<u>365</u>
	<u>(1,842)</u>	<u>(759)</u>
Resultado neto	\$ <u>4,948</u>	<u>7,176</u>


Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.


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

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

  
 Adrián Otero Rosiles  
 Director General

  
 Jorge Córdoba Estrada  
 Director General Adjunto  
 Auditoría Grupo

  
 Michael Coate  
 Director General Adjunto Finanzas

  
 H. Valerio Bustos Quiroz  
 Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado					Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remedios por beneficios definidos a los empleados		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	\$ 10,104	473	4,891	26,191	(13)	423	(264)	6,548	48,353
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril y 29 de junio de 2018:									
Constitución de reservas	-	-	655	-	-	-	-	(655)	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2017	-	-	-	5,893	-	-	-	(5,893)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(6,695)	-	-	-	-	(6,695)
Aumento de capital social (nota 19a)	300	-	-	-	-	-	-	-	300
	300	-	655	(802)	-	-	-	(6,548)	(6,395)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad Integral (nota 19c):</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	7,176	7,176
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$167) y \$88, respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 17)	-	-	-	-	23	413	-	-	436
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$36) y \$36, respectivamente (notas 16 y 17)	-	-	-	74	-	-	(16)	-	58
Total de la utilidad integral	-	-	-	74	23	413	(16)	7,176	7,670
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	10,404	473	5,546	25,463	10	836	(280)	7,176	49,628
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2019:									
Constitución de reservas	-	-	718	-	-	-	-	(718)	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2018	-	-	-	6,458	-	-	-	(6,458)	-
	-	-	718	6,458	-	-	-	(7,176)	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad Integral (nota 19c):</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	4,948	4,948
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad diferidos por \$427, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 17)	-	-	-	-	51	(940)	-	-	(889)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad diferidos por \$239, (notas 16 y 17)	-	-	-	40	-	-	(531)	-	(491)
Total de la utilidad integral	-	-	-	40	51	(940)	(531)	4,948	3,566
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 10,404	473	6,264	31,961	61	(104)	(611)	4,948	53,196

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

Adrián Ojeda Rosales  
Director General

Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas

Jorge Pardo Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Resultado neto	\$ 4,948	7,176
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	7	6
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	523	443
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	322	181
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	5,885	5,288
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,842	759
Participación en el resultado de asociadas	(1)	(1)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	(974)	1,343
<b>Subtotal</b>	<b>7,604</b>	<b>8,019</b>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(988)	38
Cambio en inversiones en valores	(21,629)	(8,349)
Cambio en deudores por reporte	729	8,689
Cambio en derivados (activo)	10,639	(3,394)
Cambio en cartera de crédito	(47,424)	(57,563)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	92
Cambio en bienes adjudicados	(44)	(7)
Cambio en otros activos operativos	(8,093)	(901)
Cambio en captación tradicional	9,510	35,168
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	25,308	16,921
Cambio en acreedores por reporte	15,333	5,756
Cambio en derivados (pasivo)	(10,413)	2,304
Cambio en obligaciones subordinadas	2	6,943
Cambio en otros pasivos operativos	7,240	1,746
Pagos de impuestos a la utilidad	(313)	(357)
	<b>(20,143)</b>	<b>7,086</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(7,506)</b>	<b>22,281</b>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	184	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(265)	(573)
Cobro de dividendos en efectivo	1	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	(294)	(1,111)
Otros	-	157
	<b>(374)</b>	<b>(1,527)</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(374)</b>	<b>(1,527)</b>
Actividades de financiamiento:		
Cobro por emisión de acciones	-	-
Pagos de dividendos en efectivo	-	(6,695)
Aumento de capital	-	300
Pagos por obligaciones subordinadas	-	(302)
	<b>-</b>	<b>(6,697)</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>(6,697)</b>
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(7,965)	14,057
Disponibilidades al inicio del año	45,908	31,851
Disponibilidades al final del año	\$ 37,943	45,908

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

Adrián Oscar Roa  
Director General

Jorge Rodrigo Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

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

**a) Actividad**

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), con domicilio en Lorenzo Boturini número 202, Piso 2, Colonia Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México, es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas. El Banco es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el Grupo) quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. Los estados financieros consolidados del Banco incluyen la operación de sus subsidiarias en las que ejerce control: Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Globalcard) hasta el 30 de septiembre de 2019, Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V. (Scotia Servicios) que apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito, Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados) que actúa como socio operador de contratos de futuros y opciones cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), quién a su vez es tenedora de dos fideicomisos denominados Fideicomiso Socio Liquidador Posición Propia Número 101667 y Fideicomiso Socio Liquidador Posición de Terceros Número 10177 (Fideicomisos MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro, opciones y swaps por cuenta propia y de terceros, respectivamente. El Banco desarrolla sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

**b) Operaciones sobresalientes**

El 16 de agosto de 2019, el Banco y Globalcard, su subsidiaria, obtuvieron las autorizaciones necesarias de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), de Banco de México (Banco Central) y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) para llevar a cabo la fusión de Globalcard como sociedad fusionada que se extingue, con el Banco, como sociedad fusionante que subsiste. La fusión surtió efecto a partir del 1 de octubre de 2019, fecha en que la autorización de fusión fue inscrita en el Registro Público de la Propiedad y Comercio.

El 16 de noviembre de 2018, el Banco transfirió a todos sus empleados activos, excepto el Director General, a su parte relacionada Servicios Corporativos Scotia, S. A. de C. V. (SECOSA), mediante un contrato de sustitución patronal; además de los pasivos relativos a beneficios a los empleados y el fondeo de los mismos. Los servicios administrativos que requirió del 16 de noviembre al 31 de diciembre de 2018, fueron proporcionados a título oneroso por SECOSA. Los beneficios al personal jubilado seguirán siendo responsabilidad del Banco (ver nota 16).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(2) Autorización y bases de presentación-**

**Autorización**

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

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

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

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

**Bases de presentación**

**a) Declaración de cumplimiento**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**b) Uso de juicios y estimaciones**

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

Juicios

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

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

- Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado, sobre todo aquellos derivados complejos o sin un mercado activo (ver nota 9);
- Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios: supuestos e insumos utilizados en su determinación (ver nota 10);
- Deterioro de propiedades, mobiliario y equipo: Pruebas de deterioro del valor de activos fijos, incluyendo los supuestos claves para determinación del importe recuperable de dichos activos (ver nota 12);
- Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves (ver nota 16);
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización de los impuestos diferidos (ver nota 17).

**c) Moneda funcional y de informe**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto valor de UDI)

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

**d) Reconocimiento de activos y pasivos por instrumentos financieros**

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

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

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

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

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

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

<b>31 de diciembre de</b>	<b>UDI</b>	<b>Inflación</b>	
		<b>Del año</b>	<b>Acumulada</b>
2019	\$ 6.399018	2.77%	15.03%
2018	6.226631	4.92%	15.71%
2017	5.934551	6.68%	12.60%

**(b) Bases de consolidación-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

**(c) Disponibilidades-**

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

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de cuentas bancarias denominadas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por el Banco Central. El efecto de valorización y los intereses ganados se registran en resultados, como ingreso o gasto por intereses, según corresponda, conforme se devengan.

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

**(d) Cuentas de margen-**

Los activos financieros otorgados en efectivo requeridos al Banco con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizados en mercados o bolsas reconocidos se reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de "Cuentas de margen". El valor de la cuenta de margen otorgada en efectivo se modifica por las liquidaciones parciales o totales que la cámara de compensación deposita o retira y por las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Banco.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**(e) Inversiones en valores-**

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

**Títulos para negociar-**

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

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

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

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

**Títulos disponibles para la venta-**

Son aquellos cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios en el corto plazo ni se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El reconocimiento inicial y la valuación posterior se llevan a cabo de igual manera que los títulos para negociar, excepto que el efecto de valuación, se reconoce en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de "Resultado por intermediación".

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

***Títulos conservados al vencimiento-***

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

***Deterioro del valor de un título-***

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

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

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

***Operaciones fecha valor-***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Reclasificación entre categorías-***

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

***(f) Operaciones de reporto-***

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**(g) Derivados-**

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Derivados implícitos y estructurados*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

**(i) Cartera de crédito-**

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

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

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

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

**Cartera INFONAVIT-**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

***Créditos e intereses vencidos-***

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

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

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

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
  - a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;
  - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal;
  - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 o más días naturales de vencidos;
  - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 o más días naturales de vencidos, y
  - e) los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que cuentan con línea de crédito, así como los documentos de cobro inmediato, al momento en el cual se presente dicho evento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

3. Para el caso de cartera en prórroga y créditos a la vivienda, cuando las amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 ó más días de vencidos:
- a) los pagos correspondientes a los créditos que el Banco haya adquirido al INFONAVIT o el Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (FOVISSSTE), conforme a la modalidad de pago correspondiente (REA o ROA), así como
  - b) los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado.

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

- a) los recursos del crédito sean dispuestos para el fin con que fueron otorgados;
- b) el acreditado dé inicio a una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o
- c) el Banco haya recibido el pago parcial de la amortización correspondiente. La excepción contenida en el presente inciso será aplicable siempre y cuando se trate de créditos bajo el esquema ROA, y cada uno de los pagos realizados durante dicho periodo representen, al menos, el 5% de la amortización pactada.

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Pago sostenido***

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

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

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

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

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

- a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

***Reestructuras y renovaciones***

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Comisiones**

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

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

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

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

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

**Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**Adquisición de cartera de crédito**

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u></b>	
A1	0.000	0.90%
A2	0.901	1.5%
B1	1.501	2.0%
B2	2.001	2.50%
B3	2.501	5.0%
C1	5.001	10.0%
C2	10.001	15.5%
D	15.501	45.0%
E	Mayor a 45.0%	

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Cartera hipotecaria incluyendo la originada y adquirida al INFONAVIT-***

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

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

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

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u></b>	
A1	0.000	0.50%
A2	0.501	0.75%
B1	0.751	1.00%
B2	1.001	1.50%
B3	1.501	2.00%
C1	2.001	5.00%
C2	5.001	10.00%
D	10.001	40.00%
E	40.001	100.00%

***Cartera de consumo-***

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Rango de porcentaje de estimación preventiva</b>			
	<b>No revolvente</b>		<b>Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes</b>	
A1	0.00	2.0%	0.00	3.00%
A2	2.01	3.0%	3.01	5.00%
B1	3.01	4.0%	5.01	6.50%
B2	4.01	5.0%	6.51	8.00%
B3	5.01	6.0%	8.01	10.00%
C1	6.01	8.0%	10.01	15.00%
C2	8.01	15.0%	15.01	35.00%
D	15.01	35.0%	35.01	75.00%
E	35.01	100.0%	Mayores a	75.01%

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(k) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general consolidado.

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

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

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

**(n) Propiedades, mobiliario y equipo-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

- a) El órgano del Banco que aprueba esta actividad se ha comprometido en un plan de venta.
- b) Los activos se encuentran disponibles para su venta inmediata, en sus condiciones actuales, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de esos activos y su venta sea altamente probable.
- c) Las acciones para localizar al comprador y otras actividades para terminar el plan se encuentran iniciadas. Si no se tiene localizado el comprador, al menos se ha identificado el mercado potencial.
- d) Se espera que el plan de venta se cumpla en un plazo menor a un año. Este requisito no se cumple en los casos en que la entidad celebre acuerdos de venta que son en esencia opciones de compra y contratos de venta con arrendamiento en vía de regreso. Una ampliación del periodo de un año para completar la venta no impide que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso es causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad y existen evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con un plan para vender el activo.
- e) Se cuenta con una estimación adecuada de los precios por recibir a cambio del activo o grupo de activos.
- f) No es probable que haya cambios significativos al plan de venta o éste sea cancelado.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(p) Inversiones permanentes-**

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

**(q) Otros activos-**

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

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

**(r) Impuestos a la utilidad-**

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**(s) Arrendamientos capitalizables-**

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

**(t) Captación tradicional-**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(u) Provisiones-**

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

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

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

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

**Beneficios directos a corto plazo**

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

**Beneficios directos a largo plazo**

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

**Beneficios por terminación**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Plan de contribución definida***

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

***Plan de beneficios definidos***

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

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

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

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

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

Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

**(x) Obligaciones subordinadas-**

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

**(y) Reconocimiento de ingresos-**

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

Los cobros anticipados por concepto de intereses, las comisiones por originación del crédito y la anualidad por tarjetas de crédito se registran dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas cobradas" respectivamente, conforme se devenguen en el plazo del crédito (12 meses para el caso de tarjeta de crédito), según aplique.

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

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

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

Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

**(aa) Aportaciones al IPAB-**

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

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

**(ab) Cuentas de orden-**

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

**(ac) Contingencias-**

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

**(4) Mejoras a las NIF 2019-**

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

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

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

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

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al trimestre inmediato anterior. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados. A continuación se analiza la posición en moneda extranjera:

	<b>Miles de dólares</b>		<b>Importe valorizado</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Activos	6,949	4,541	\$ 131,087	89,236
Pasivos	(6,883)	(4,497)	(129,842)	(88,371)
<b>Posición larga</b>	<b>66</b>	<b>44</b>	<b>\$ 1,245</b>	<b>865</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2019, la posición en moneda extranjera se integra en un 86.69% por dólares americanos (94.41% en 2018) y 13.31% en otras divisas (5.59% en 2018).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de \$18.8642 pesos por dólar y \$19.6512 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$19.3973 pesos por dólar.

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro se integra como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja	\$ 7,177	6,902
Bancos:		
Del país	2,890	7,298
Del extranjero	5,169	12,974
Venta de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	(8,097)	(3,381)
Otras disponibilidades	29	6
Disponibilidades restringidas:		
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	4,717	6,502
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	390	587
Depósitos en Banco Central	11,579	11,579
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	14,089	3,441
	<b>\$ 37,943</b>	<b>45,908</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$11,566 en ambos años, los cuales tienen una duración indefinida para lo cual el Banco Central, informará con anticipación la fecha y el procedimiento para el retiro del saldo de los mismos. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron por \$13 en ambos años.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que se podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,092, en ambos años, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 7a).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$5,737 y \$(11,744), y \$3,311 y \$(3,367), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los préstamos bancarios "call money" con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

	2019			2018		
	Importe	Tasa anual	Plazo anual	Importe	Tasa anual	Plazo anual
HSBC México, S. A.	\$ 91	7.25%	2 días	2,001	8.25%	2 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.	-	-	-	2,000	8.25%	2 días
Nacional Financiera, S. N. C.	-	-	-	2,501	8.25%	2 días
BBVA Bancomer, S. A.	4,001	7.25%	2 días	-	-	-
Banco Nacional de México, S. A.	625	7.25%	2 días	-	-	-
	<b>\$ 4,717</b>			<b>6,502</b>		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	Divisas por recibir		Divisas por entregar	
	2019	2018	2019	2018
Dólar valorizado	\$ 14,075	3,373	(8,093)	(3,317)
Otras divisas	14	68	(4)	(64)
	<b>\$ 14,089</b>	<b>3,441</b>	<b>(8,097)</b>	<b>(3,381)</b>

Cuando el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de divisas por recibir, éste se presenta dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las ganancias de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$820 y \$1,078, respectivamente, mientras que el resultado por valuación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a \$(178) y \$351, respectivamente, mismos que se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

**(7) Inversiones en valores-**

**(a)** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 48,373	19,763
Acciones	28	1,044
Total títulos para negociar	48,401	20,807
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	18,194	24,473
Papel bancario	12,397	12,537
Otros	9,780	1,433
Total títulos disponibles para la venta	40,371	38,443
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales	1,851	1,712
Bonos	3,092	3,092
Total títulos conservados al vencimiento	4,943	4,804
<b>Total de inversiones en valores</b>	<b>\$ 93,715</b>	<b>64,054</b>

En las hojas siguientes se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i><u>Títulos para negociar:</u></i>		
<i>Papel gubernamental (restringidos):</i>		
<i>Operaciones de reporto:</i>		
LD BONDESD	\$ 16,859	11,695
IM BPAG	3,047	1,705
IS BPA	3,444	1,419
BI CETES	3,873	1,127
IQ BPAG	6,543	988
S UDIBONO	5,363	355
I BANOBRAS	859	-
M BONOS	2,497	200
	<b>42,485</b>	<b>17,489</b>
<i>Compras fecha valor:</i>		
BI CETES	2,897	1,675
LD BONDESD	2,388	390
S UDIBONO	337	-
M BONOS	266	209
	<b>5,888</b>	<b>2,274</b>
Total papel gubernamental	<b>48,373</b>	<b>19,763</b>
<i>Acciones (sin restricción):</i>		
51 ScotiaG	-	1,038
1I XLF	-	4
1 GSANBORB	-	2
1 PE&OLES *	1	-
1 LALA B	1	-
1 NEMAK A	5	-
41 BSMX B	3	-
1 ALFA A	6	-
1A CHL N	8	-
1I PSQ *	1	-
1I IB01 N	3	-
Total de acciones	<b>28</b>	<b>1,044</b>
<b>Total de títulos para negociar</b>	<b>\$ 48,401</b>	<b>20,807</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019	2018
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
<i>Títulos de deuda:</i>		
<i>Papeles gubernamentales nacional:</i>		
LD BONDESD	\$ 6,842	5,926
95 FEFA	-	186
M BONOS	1,863	-
S UDIBONOS	147	-
BI CETES	968	-
	9,820	6,112
<i>Papeles gubernamentales extranjero (sin restricción):</i>		
DI BRAZE97	-	212
D4 TBILG47	252	-
<i>Papeles gubernamentales extranjero (restringido):</i>		
D4 TBILG47	124	-
Total papel gubernamental extranjero	376	212
<i>Títulos restringidos:</i>		
<i>Operaciones de reporto:</i>		
LD BONDESD	3,840	16,087
M BONOS	2,341	1,466
S UDIBONO	-	596
BI CETES	1,817	-
	7,998	18,149
Total papel gubernamental	18,194	24,473
<i>Papel bancario:</i>		
<i>Posición propia:</i>		
I BANSAN	11,500	8,514
CD BANOB 19	300	-
CD SHF 19-2	394	-
CD NAFR 220722	203	-
F BANORTE	-	4,023
Total papel bancario	12,397	12,537
<i>Otros:</i>		
<i>Posición propia:</i>		
D1 NAFIA	-	351
D2 NAFIA	1,016	-
91 GMFIN	302	302
JI CABEI	201	300
D1 UMS	7,798	197
91 UFIN	40	171
91 ENCAP	80	77
91 UNFIN	37	35
91 UNIRECB 19	105	-
91 DAIMLER 19-3	201	-
Total otros	9,780	1,433
<b>Total de títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 40,371</b>	<b>38,443</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Vencimiento</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>			
Papel gubernamental (CETES especiales*):			
CETES B4 270701	01-jul-2027	\$ 1,366	1,263
CETES B4 220804	04-ago-2022	2	2
CETES B4 220707	07-jul-2022	483	447
Total CETES especiales		1,851	1,712
BONOS XR BREMSR (nota 6)		3,092	3,092
<b>Total de títulos conservados a vencimiento</b>		<b>\$ 4,943</b>	<b>4,804</b>

\* Corresponden a los CETES especiales que mantiene el Banco derivado de los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda, firmados el 15 y 16 de julio de 2010 con el Gobierno Federal.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe de BREMS-R asciende a \$3,092, en ambos años, y están clasificados como títulos conservados al vencimiento. El importe de estos títulos forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito efectivo.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantuvo saldos activos (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$7,762 y \$(5,389); (\$179 y \$(2,426) al 31 de diciembre de 2018), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$83 menos impuestos diferidos por \$(32); (\$37 menos impuestos diferidos por \$(11) y PTU diferida por \$(3) al 31 de diciembre de 2018). El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2019 es de \$(13) y 2018 el efecto es de \$1.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Títulos para negociar	\$ 2,499	879
Títulos disponibles para la venta	2,947	2,551
Títulos conservados al vencimiento	394	366

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b)** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan como siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<u>Valores asignados por liquidar:</u>		
<i>Ventas fecha valor:</i>		
<i>Papel gubernamental:</i>		
BI CETES	\$ (2,916)	(30)
M BONOS	(1,976)	(137)
LD BONDESD	(2,388)	-
S UDIBONO	(867)	-
I BANOBRA	(16)	-
<b>Valores asignados por liquidar títulos sin restricción</b>	<b>\$ (8,163)</b>	<b>(167)</b>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto del Banco se muestran a continuación:

Emisora	Serie	Número de títulos	Tasa anual promedio	Días de plazo	Monto
<b>2019</b>					
BANSAN	19525	11,506,852,099	7.15%	3	\$ 11,500
		<u>11,506,852,099</u>			<u>11,500</u>
<b>2018</b>					
BANORTE	18011	40,000,000	8.36%	3	4,023
BANSAN	19011	8,527,105,535	8.20%	14	8,514
		<u>8,567,105,535</u>			<u>\$ 12,537</u>

**(8) Operaciones de reporto-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de "Deudores por reporto" y "Acreedores por reporto" que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Banco actúa como reportador o reportado, se integran como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Títulos	Deudores por reporto		Acreedores por reportos	
	2019	2018	2019	2018
IQ BPAG	-	-	(6,544)	(988)
IS BPA	21	4,885	(3,444)	(503)
M BONOS	263	2,279	(4,241)	(1,665)
BI CETES	124	500	(5,087)	(1,116)
LD BONDESD	1,716	2,219	(20,547)	(27,022)
CEDE	450	400	-	-
S UDIBONO	-	-	(5,366)	(802)
I BANOBRA	-	-	(859)	-
IM BPAG	-	2,301	(3,047)	(1,706)
	2,574	12,584	(49,135)	(33,802)
Colaterales vendidos o dados en garantía (acreedores)				
IS BPA	-	(4,885)	-	-
LD BONDESD	-	(1,617)	-	-
M BONOS	-	(2,279)	-	-
BI CETES	-	(500)	-	-
	-	(9,281)	-	-
<b>Deudores (acreedores por reporto)</b>	<b>\$ 2,574</b>	<b>3,303</b>	<b>(49,135)</b>	<b>(33,802)</b>

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, varían entre 2 y 28 días, en ambos años, con tasas anuales ponderadas de 7% a 8% actuando como reportador y 6% a 8% actuando como reportado en 2019 (7% y 8% anuales ponderadas en 2018).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los premios cobrados ascendieron a \$1,045 y \$1,931, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$4,202 y \$3,265, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente (ver nota 22b).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no otorgó garantías adicionales para las operaciones en reporto.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de reporto liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$22 y (\$18), respectivamente, (\$8 y (\$5) en 2018), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

**(9) Derivados-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro "Derivados", se analiza a continuación:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
<i><u>Con fines de negociación:</u></i>				
Contratos adelantados	\$ 1,460	804	293	344
Opciones	943	888	1,303	1,215
Swaps	7,504	8,005	19,307	19,899
	<b>9,907</b>	<b>9,697</b>	<b>20,903</b>	<b>21,458</b>
<i><u>Con fines de cobertura:</u></i>				
De valor razonable	159	407	710	174
De flujo de efectivo	3,893	4,182	6,019	4,790
	<b>4,052</b>	<b>4,589</b>	<b>6,729</b>	<b>4,964</b>
	<b>\$ 13,959</b>	<b>14,286</b>	<b>27,632</b>	<b>26,422</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efecto por valuación neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a \$(532) y \$(1,007), respectivamente. Dichos montos incluyen el deterioro por riesgo de crédito en la contraparte de \$(8) y \$(7), respectivamente. Lo anterior forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación por el ejercicio 2019 ascienden a \$859 y \$(176), respectivamente, (\$1,146 y \$357, respectivamente en 2018) y se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no tenía operaciones activas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tenía operaciones activas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$12.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene una ineffectividad acumulada por operaciones de derivados de cobertura por \$30 y \$52, respectivamente.

El Banco utiliza instrumentos financieros derivados con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de crédito, depósitos, inversiones en valores y reportos, todas ellas propias de la banca comercial. Los instrumentos más utilizados son swaps de tasas de interés y de monedas, mediante los cuales se transforma instrumentos de tasa flotante a tasa fija y de tasa fija a tasa flotante, o en su caso, se transforma activos denominados en moneda extranjera a nacional o viceversa. Los derivados pueden ser utilizados para cubrir flujos de caja o valor económico de diferentes activos y pasivos del Banco, existiendo políticas de control definidas para la designación y seguimiento continuo de la efectividad de tales coberturas.

### **Información Cuantitativa**

#### **a. Coberturas de flujo de efectivo**

Para cierre de diciembre de 2019, se tienen 81 contratos (131 contratos en 2018) que representan \$23,175 (\$31,172 en 2018) clasificados como coberturas de flujo de efectivo.

La utilidad (pérdida), que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$(10) y \$11, respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, ascendió a \$(1,399) menos impuestos diferidos por \$459. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura ascendió a \$499 menos impuestos diferidos por \$(156) y PTU diferida por \$70, y se presentan dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto por deterioro de los derivados de cobertura asciende a \$1 y \$(2), respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses" fue por \$43 y \$(281), \$36 y \$(270), respectivamente.

<b>Tipo</b>	<b>Moneda</b>	<b>Volumen</b>	<b>Monto</b>	<b>Posición Cubierta</b>
<b>2019</b>				
Tasas de interés	Pesos	81	\$ 23,175	Pasivo
<b>Total</b>		<b>81</b>	<b>23,175</b>	
<b>2018</b>				
Tasas de interés	Pesos	127	27,082	Pasivo
Tasas de interés	Pesos	4	4,090	Activo
<b>Total</b>		<b>131</b>	<b>\$ 31,172</b>	

**b. Coberturas de valor razonable**

Para cierre de diciembre de 2019, se tienen 115 contratos (85 contratos en 2018) clasificados como de coberturas de valor razonable por \$23,219 (\$17,266 en 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las (perdidas) y ganancias por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$(775) y \$6, respectivamente; mientras que el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$731 y \$(1), respectivamente.

<b>Tipo</b>	<b>Moneda</b>	<b>Volumen</b>	<b>Monto</b>	<b>Posición Cubierta</b>
<b>2019</b>				
Tasa de interés	Pesos	87	\$ 18,882	Activo
Tasa de interés	Dólares	23	3,497	Activo
Cross Currency	Euros	1	85	Activo
Cross Currency	Dólares	4	755	Activo
<b>Total</b>		<b>115</b>	<b>\$ 23,219</b>	
<b>2018</b>				
Tasas de interés	Pesos	74	\$ 15,682	Activo
Tasas de interés	Dólares	10	1,387	Activo
Cross Currency	Dólares	1	197	Activo
<b>Total</b>		<b>85</b>	<b>\$ 17,266</b>	

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**c. Coberturas de flujo de efectivo y/o valor razonable canceladas**

Durante los meses de junio y noviembre de 2019, el Banco decidió revocar la designación de la cobertura de flujos de efectivo con instrumentos financieros derivados (Swap CCS) que cubrían Créditos por un monto de 2,195,330 millones de dólares (valor notional) y de \$7,646,119 (valor notional), respectivamente, cerrando la posición abierta con nuevos instrumentos financieros derivados (Swaps IRS), los cuales se registraron como derivados de negociación.

**d. Documentación formal de las coberturas**

En el momento inicial de la constitución de las coberturas de valor razonable y de flujo de efectivo, el Banco completa un expediente individual que incluye la siguiente documentación:

- La estrategia y objetivo de la entidad respecto a la administración del riesgo, así como la justificación para llevar a cabo la operación de cobertura.
- El riesgo o los riesgos específicos a cubrir.
- Constitución de la cobertura, donde se identifican los derivados que contrata con la finalidad de cobertura y la partida que origina el riesgo cubierto.
- Definición de los elementos que conforman la cobertura y referencia al método de la valoración de su efectividad.
- Contratos del elemento cubierto y de la operación de cobertura, así como confirmación de la contraparte de la cobertura.
- Las pruebas de la efectividad periódica de la cobertura, tanto a nivel prospectivo respecto a la estimación de su evolución futura como a nivel retrospectivo sobre su comportamiento en el pasado. Estas pruebas se realizan, al menos, al cierre de cada trimestre, de acuerdo con la metodología de valorización definida en el momento de la constitución del expediente de cobertura.

**Derivados implícitos**

El Banco utiliza derivados implícitos con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés, de índices y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de depósitos. Los instrumentos utilizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 netos son opciones de tasas de interés por \$19 y \$127, respectivamente, índices por \$30 y \$119, respectivamente, y de tipo de cambio por \$8 y \$1, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(10) Cartera de crédito-**

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

	2019		2018	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
<b>En el activo</b>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 140,150	3,814	122,629	3,166
Entidades financieras	35,266	82	38,011	82
Entidades gubernamentales	14,052	-	9,676	-
Consumo	44,600	1,904	41,976	1,497
Vivienda media y residencial <sup>(1)</sup>	129,018	3,642	116,550	2,895
Vivienda de interés social	81	13	121	17
Créditos adquiridos al INFONAVIT	4,491	1	3,623	1
	\$ 367,658	9,456	332,586	7,658
<u>Moneda extranjera valorizada</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 36,235	268	29,602	288
Entidades financieras	16	-	42	28
Vivienda media y residencial	37	61	34	87
	36,288	329	29,678	403
	\$ 403,946	9,785	362,264	8,061
	\$ 413,731		370,325	
<b>En cuentas de orden</b>				
Cartas de crédito (ver nota 21a)		26,355		29,048
	\$	<b>440,086</b>		<b>399,373</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cartera restringida de vivienda media y residencial es por \$5,751 y \$6,479, respectivamente (ver nota 15).

(1) Incluye \$146 y \$187 de créditos en UDIS, en 2019 y 2018, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, clasificado por sectores económicos. Los porcentajes de concentración al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Monto</b>	<b>%</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 8,569	2	9,456	2
Comercio y turismo	47,096	11	41,878	11
Construcción y vivienda*	150,464	34	135,983	34
Manufactura	75,557	17	66,378	17
Créditos al consumo	46,504	11	43,473	11
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	39,389	9	31,186	8
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	70,502	16	69,460	17
Transporte, almacenamiento y comunicación	2,005	-	1,559	-
	<b>\$ 440,086</b>	<b>100</b>	<b>399,373</b>	<b>100</b>

\* Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$137,344 en 2019 y \$123,328 en 2018.

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

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2019 y 2018, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Cartera comercial*	8.52%	6.70%
Créditos personales	16.15%	15.71%
Tarjeta de crédito	31.28%	30.10%
Créditos a la vivienda	<u>10.32%</u>	<u>10.22%</u>

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$11,717 y \$9,568, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 15).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<b>Cartera vigente</b>	<b>Cartera vencida</b>	<b>Total</b>
<b>2019</b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 9,720	1,021	10,741
Créditos a la vivienda	3,615	298	3,913
Créditos al consumo	74	131	205
	<b>\$ 13,409</b>	<b>1,450</b>	<b>14,859</b>
<b>2018</b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 6,493	749	7,242
Créditos a la vivienda	4,368	271	4,639
Créditos al consumo	44	69	113
	<b>\$ 10,905</b>	<b>1,089</b>	<b>11,994</b>

Durante los años 2019 y 2018, el Banco realizó distintas modificaciones (cambio de garantías para mejorar, moneda y fechas de pago parciales) no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$1,378 y \$1,819, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Banco durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, y que permanecieron como vigentes ascienden a \$4,457 y \$4,296, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$11 y \$275, respectivamente.

Durante los años 2019 y 2018, el Banco registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$654 y \$83, respectivamente. Durante 2019, el Banco no realizó reestructuras a créditos de vivienda vencidos (\$27 en 2018).

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Banco durante el año 2019 ascienden a \$3 y \$37, respectivamente (\$4 y \$7, respectivamente en 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se llevaron a cabo capitalizaciones de intereses.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco tiene 10 grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$67,372 y representa el 143% del capital básico a septiembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tenía 10 grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$61,423 y representa el 145% del capital básico a septiembre de 2018. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de \$22,703 y \$28,151, respectivamente.

*Créditos adquiridos al INFONAVIT*

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la integración de la cartera ordinaria y en prórroga se muestra como sigue:

<b>Tipo de crédito</b>	<b>Cartera ordinaria</b>	<b>Cartera en prórroga<sup>(1)</sup></b>	<b>Total</b>
<b>2019</b>			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 4,354	138	4,492
<b>2018</b>			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 3,578	46	3,624

(1) Régimen de Extensión o Prórroga, es el periodo de tiempo durante el cual se prorrogue a un crédito hipotecario el plazo para efectuar el pago de las cantidades adeudadas en virtud de haber dejado de percibir ingresos salariales.

El 11 de junio de 2019, el Banco, nuevamente fue seleccionado mediante el proceso de subasta para adquirir los derechos de coparticipación en la originación de los créditos del producto "Segundo Crédito" que serán otorgados a los derechohabientes del INFONAVIT. Con fecha 21 de junio de 2019, se llevó a cabo la celebración del contrato de cesión onerosa de administración de créditos hipotecarios entre el Banco y el INFONAVIT por un monto de \$2,000. El INFONAVIT conserva la administración y cobranza y recuperación correspondiente a los créditos cedidos al Banco y está obligado a realizar las gestiones de cobro necesarias para la recuperación de los créditos exigibles.

Con fecha 4 de abril y 4 de septiembre de 2018, el Banco amplió su participación en el programa de originación de créditos con INFONAVIT por un monto de \$1,000 en cada fecha.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de créditos adquiridos al INFONAVIT fueron 1,691 y 4,205, que corresponden a \$1,011 y \$2,407, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos adquiridos al INFONAVIT de la cartera ordinaria vencida ascienden a \$1, en ambos casos.

Los créditos a la vivienda al amparo del programa “Segundo Crédito” clasificados por su permanencia bajo el esquema REA o ROA al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan como sigue:

Régimen	2019		2018	
	Casos	Monto	Casos	Monto
REA	650	\$ 353	156	\$ 86
ROA	6,857	<u>4,001</u>	6,048	<u>3,491</u>
		\$ <u>4,354</u>		\$ <u>3,577</u>

REA – Aplica para los trabajadores que hayan perdido su empleo y las amortizaciones de los créditos son efectuadas directamente por el deudor.

ROA – Aplica para los trabajadores que tienen trabajo formal y las amortizaciones son a través de descuentos patronales vía nómina.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	1 a 180 días	181 a 365 días	1 a 2 años	Más de 2 Años	Total
<b>2019</b>					
Comercial*	\$ 737	492	1,128	1,807	4,164
Consumo	1,793	108	-	3	1,904
Vivienda	1,510	815	894	498	3,717
	<b>\$ 4,040</b>	<b>1,415</b>	<b>2,022</b>	<b>2,308</b>	<b>9,785</b>
<b>2018</b>					
Comercial*	\$ 722	443	588	1,811	3,564
Consumo	1,398	99	-	-	1,497
Vivienda	1,306	528	769	397	3,000
	<b>\$ 3,426</b>	<b>1,070</b>	<b>1,357</b>	<b>2,208</b>	<b>8,061</b>

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al principio del año	\$ 8,061	7,069
Efecto fusión	(702)	-
Liquidaciones	(1,725)	(1,994)
Castigos y quitas	(3,064)	(2,972)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente	7,227	5,957
Fluctuación de tipo de cambio	(12)	1
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 9,785</b>	<b>8,061</b>

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$474 al 31 de diciembre de 2019 (\$378 en 2018), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$2,666 y \$2,763, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$305 y \$232, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$4,066 (\$3,456 en 2018), de los cuales \$410 están registrados en cartera vigente (\$100 en 2018), y \$3,656 en cartera vencida (\$3,356 en 2018).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros, pueden generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de activos financieros.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la utilidad (pérdida) reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros" en el balance general consolidado por \$168 y \$(562), respectivamente.

**(d) Ventas de cartera-**

*Venta de créditos de consumo*

El 31 de marzo de 2019, Banco llevó a cabo la venta de un portafolio de préstamos personales totalmente castigados a una compañía no relacionada con un valor nominal de \$3,242. El ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$8. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

*Venta de créditos de cartera hipotecaria*

El 31 de marzo de 2019, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios totalmente castigados a una compañía no relacionada con valor nominal de \$340, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$51. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<b><u>Tipo de cartera</u></b>	<b><u>Probabilidad de incumplimiento</u></b>	<b><u>Severidad de la pérdida</u></b>	<b><u>Exposición al Incumplimiento</u></b>
<b><u>2019</u></b>			
<b><i>Banco:</i></b>			
Comercial	4.72%	43.15%	\$ 246,836
Hipotecario	4.27%	18.52%	137,345
Personales	5.93%	71.84%	30,865
Revolventes	<u>10.19%</u>	<u>72.88%</u>	<u>33,062</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b><u>Tipo de cartera</u></b>	<b><u>Probabilidad de incumplimiento</u></b>	<b><u>Severidad de la pérdida</u></b>	<b><u>Exposición al incumplimiento</u></b>
<b><u>2018</u></b>			
<b><u>Banco:</u></b>	4.09%	42.46%	\$ 235,054
Comercial			
Hipotecario	5.09%	15.55%	123,318
Personales	5.19%	71.83%	29,434
Revolventes	<u>9.78%</u>	<u>72.56%</u>	<u>5,660</u>
<b><u>Globarcard</u></b>			
Tarjeta de crédito	10.92%	73.54%	\$ 24,072
Personales	<u>64.19%</u>	<u>72.70%</u>	<u>64</u>

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios. La exposición al incumplimiento mostrada para riesgo de crédito incluye compromisos crediticios.

Al 31 de diciembre de 2019, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Comercial</u></b>	<b><u>Entidades financieras</u></b>	<b><u>Entidades gubernamentales</u></b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Vivienda</u></b>	<b><u>Total</u></b>
A-1	\$ 116,907	19,156	10,244	27,130	121,553	294,990
A-2	49,596	20,833	912	6,725	1,841	79,907
B-1	11,982	5,328	1,326	3,029	1,137	22,802
B-2	3,188	243	-	2,456	2,211	8,098
B-3	4,832	2,066	1,229	977	2,536	11,640
C-1	1,601	509	341	1,535	3,555	7,541
C-2	1,176	-	-	1,274	1,506	3,956
D	2,091	57	-	1,413	2,135	5,696
E	2,539	82	-	1,965	870	5,456
<b>Total</b>	<b>\$ 193,912</b>	<b>48,274</b>	<b>14,052</b>	<b>46,504</b>	<b>137,344</b>	<b>440,086</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 705	82	58	572	216	1,633
A-2	563	230	9	310	11	1,123
B-1	195	94	24	154	10	477
B-2	71	6	-	138	28	243
B-3	171	87	50	86	45	439
C-1	95	27	19	179	91	411
C-2	158	-	-	263	134	555
D	767	9	-	737	550	2,063
E	2,370	80	-	1,463	444	4,357
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 5,095</b>	<b>615</b>	<b>160</b>	<b>3,902</b>	<b>1,529</b>	<b>11,301</b>
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						23
Por riesgos operativos						56
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						153
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						73
<b>Total estimación preventiva para riesgo crediticios</b>					<b>\$</b>	<b>11,606</b>

Al 31 de diciembre de 2018, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 98,502	28,184	8,026	24,853	99,532	259,097
A-2	49,126	9,351	564	7,896	7,144	74,081
B-1	8,985	10,800	-	2,215	2,899	24,899
B-2	2,703	306	-	2,196	3,157	8,362
B-3	5,185	4,320	366	960	3,951	14,782
C-1	730	334	720	1,464	2,676	5,924
C-2	505	-	-	1,380	1,886	3,771
D	1,472	-	-	1,154	1,737	4,363
E	2,283	110	-	1,355	346	4,094
<b>Total</b>	<b>\$ 169,491</b>	<b>53,405</b>	<b>9,676</b>	<b>43,473</b>	<b>123,328</b>	<b>399,373</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 576	127	46	521	206	1,476
A-2	565	103	6	337	43	1,054
B-1	150	170	-	119	25	464
B-2	60	7	-	125	39	231
B-3	171	156	17	84	74	502
C-1	52	22	44	157	74	349
C-2	62	-	-	244	166	472
D	536	-	-	550	391	1,477
E	2,172	108	-	1,011	182	3,473
Subtotal	\$ 4,344	693	113	3,148	1,200	9,498
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						21
Por riesgos operativos						25
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						98
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						97
<b>Total estimación preventiva para riesgo crediticios</b>					<b>\$</b>	<b>9,739</b>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al principio del año	\$ 9,739	9,156
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	6,190	3,750
Efecto fusión	(1,040)	-
Aplicaciones, quitas y otros	(3,164)	(2,972)
Adjudicaciones	(91)	(181)
Fluctuación de tipo de cambio	(28)	(14)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 11,606</b>	<b>9,739</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(f) Criterio contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales-**

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, no se presentaron apoyos para desastres naturales.

Mediante los Oficios No. P-071/2018 de fecha 5 de marzo de 2018, la Comisión Bancaria autorizó la ampliación de criterios contables especiales referidos en el oficio No. 320-1/14057/2017 para la cartera de crédito a la vivienda con garantía hipotecaria hasta por 4 meses adicionales.

El Banco aplicó dichos criterios especiales en apoyo a sus clientes, por lo que el monto diferido de los pagos que tenían que realizar sus clientes como resultado de los apoyos otorgados en 2018 de \$4.

**(11) Bienes adjudicados-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bienes inmuebles	\$ 138	100
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	3	1
	<b>141</b>	<b>101</b>
Estimación por pérdida de valor	(21)	(14)
	<b>\$ 120</b>	<b>87</b>

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al principio del año	\$ (14)	(25)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(11)	(6)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros	4	17
	<b>\$ (21)</b>	<b>(14)</b>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(12) Propiedades, mobiliario y equipo-**

Las propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Tasa anual de depreciación</b>
Terrenos	\$ 468	497	-
Propiedades destinadas a oficinas	1,103	1,201	Varias
Equipo de transporte	4	5	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	-	3	33%
Equipo de cómputo	1,531	1,390	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	42	37	20%
Mobiliario y equipo	1,436	1,403	10%
Mejoras y adaptaciones	3,014	2,982	Varias
	7,598	7,518	
Depreciación acumulada	(4,189)	(3,752)	
	<b>\$ 3,409</b>	<b>3,766</b>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, por depreciación ascendió a \$523 y \$443, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

Durante los años terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco tuvo bajas totales de activo por mobiliario y equipo por \$100 y \$66, cancelando una depreciación por \$34 y \$52, respectivamente.

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Banco el valor residual (excepto los terrenos), al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es mínimo.

***Venta de inmuebles***

Durante 2019, el Banco realizó una venta de inmuebles, la utilidad total en venta de inmuebles, ascendió a \$85, la cual se registró dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación" en el estado de resultados consolidado.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(13) Inversiones permanentes-**

A continuación se analizan las inversiones permanentes del Banco, representadas por acciones en entidades, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, clasificadas por actividad:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Otros servicios complementarios	\$ 45	45
Operación en el mercado de derivados	6	6
	<b>\$ 51</b>	<b>51</b>

**(14) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	<b>2019</b>			<b>2018</b>		
	<b>Moneda nacional</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>Total</b>	<b>Moneda nacional</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>Total</b>
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata:</b>						
Sin intereses	\$ 69,104	10,516	79,620	73,734	49	73,783
Con intereses	65,820	21,800	87,620	53,801	35,348	89,149
	134,924	32,316	167,240	127,535	35,397	162,932
<b>Depósitos a plazo:</b>						
Del público en general	109,087	-	109,087	103,501	9,480	112,981
<b>Mercado de dinero:</b>						
Certificados de depósito (Cedes)	38,038	-	38,038	40,858	1,967	42,825
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	8,742	-	8,742	10,250	-	10,250
	46,780	-	46,780	51,108	1,967	53,075
<b>Títulos de crédito emitidos:</b>						
Certificados bursátiles	35,157	4,463	39,620	23,098	-	23,098
Bonos bancarios	1,532	-	1,532	2,680	-	2,680
	36,689	4,463	41,152	25,778	-	25,778
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>	603	8	611	585	9	594
<b>Total captación tradicional</b>	<b>\$ 328,083</b>	<b>36,787</b>	<b>364,870</b>	<b>308,507</b>	<b>46,853</b>	<b>355,360</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan como sigue:

	2019		2018	
	Moneda nacional	Dólares	Moneda nacional	Dólares
<b>De exigibilidad inmediata</b>	2.92%	0.92%	2.25%	-
<b>A plazo:</b>				
Del público en general	7.26%	2.76%	7.06%	2.64%
Mercado de dinero	8.33%	-	8.47%	2.00%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan a continuación:

**(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-**

**Certificados de depósito (Cedes)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 pesos por un monto de \$38,038 y \$40,858, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, no se emitieron Cedes en dólares (al 31 de diciembre de 2018, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 dólares por un monto \$1,967).

**31 de diciembre de 2019**

***Cedes-***

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto
28 días	TII E28+0.14%	364	\$ 550
28 días	TII E28+0.10%	364	1,400
28 días	TII E28+0.10%	364	300
28 días	TII E28+0.09%	364	700
28 días	TII E28+0.08%	364	400
28 días	TII E28+0.09%	336	1,000
28 días	TII E28+0.09%	364	300
28 días	TII E28+0.09%	336	1,000
28 días	TII E28+0.07%	364	380
Subtotal a la hoja siguiente			\$ 6,030

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<b>Pago de intereses</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Monto</b>
Subtotal de la hoja anterior			\$ 6,030
28 días	TIE28+0.08%	364	2,250
28 días	TIE28+0.08%	364	1,350
28 días	TIE28+0.06%	364	150
28 días	TIE28+0.08%	364	1,000
28 días	TIE28+0.08%	364	500
28 días	TIE28+0.07%	336	1,500
28 días	TIE28+0.08%	364	1,225
28 días	TIE28+0.08%	364	1,000
28 días	TIE28+0.08%	364	550
28 días	TIE28+0.08%	364	550
28 días	TIE28+0.06%	280	1,700
28 días	TIE28+0.06%	280	500
28 días	TIE28+0.05%	252	1,000
28 días	TIE28+0.07%	336	1,000
28 días	TIE28+0.08%	364	1,000
28 días	TIE28+0.07%	364	600
28 días	TIE28+0.06%	252	1,000
28 días	TIE28+0.07%	364	200
28 días	TIE28+0.07%	364	300
28 días	TIE28+0.07%	364	1,000
28 días	TIE28+0.07%	364	500
28 días	TIE28+0.07%	280	1,000
28 días	TIE28+0.07%	280	700
28 días	TIE28+0.07%	252	300
28 días	TIE28+0.08%	364	1,300
28 días	TIE28+0.05%	364	200
28 días	TIE28+0.07%	252	2,000
28 días	TIE28+0.08%	364	1,250
28 días	TIE28+0.07%	336	1,500
28 días	TIE28+0.06%	364	850
28 días	TIE28+0.06%	336	700
28 días	TIE28+0.07%	364	500
28 días	TIE28+0.05%	196	1,000
28 días	TIE28+0.07%	363	700
28 días	TIE28+0.08%	364	1,000
			37,905
Interés devengado			133
<b>Total de cedés</b>			<b>\$ 38,038</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2018**

**Cedes-**

<b>Pago de intereses</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Monto</b>
28 días	TIIIE 28+.08%	365	\$ 350
28 días	TIIIE 28+.08%	365	1,100
28 días	TIIIE 28+.08%	337	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	337	700
28 días	TIIIE 28+.07%	365	560
28 días	TIIIE 28+.08%	365	1,500
28 días	TIIIE 28+.04%	225	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	309	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	337	1,000
28 días	TIIIE 28+.06%	225	1,000
28 días	TIIIE 28+.02%	141	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	141	500
28 días	TIIIE 28+.08%	253	2,100
28 días	TIIIE 28+.08%	225	600
28 días	TIIIE 28+.08%	169	1,000
28 días	TIIIE 28+.06%	351	1,410
28 días	TIIIE 28+.06%	253	1,650
28 días	TIIIE 28+.07%	365	1,400
28 días	TIIIE 28+.07%	337	700
28 días	TIIIE 28+.07%	316	400
28 días	TIIIE 28+.06%	365	1,000
28 días	TIIIE 28+.06%	337	700
28 días	TIIIE 28+.06%	365	500
28 días	TIIIE 28+.07%	365	90
28 días	TIIIE 28+.03%	253	1,000
28 días	TIIIE 28+.05%	281	1,000
28 días	TIIIE 28+.03%	365	1,130
28 días	TIIIE 28+.04%	365	500
28 días	TIIIE 28+.06%	365	600
28 días	TIIIE 28+.07%	225	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	225	500
28 días	TIIIE 28+.05%	361	500
28 días	TIIIE 28+.05%	169	200
28 días	TIIIE 28+.07%	113	350
28 días	TIIIE 28+.07%	225	1,300
28 días	TIIIE 28+.07%	169	5,000
28 días	TIIIE 28+.09%	169	300
28 días	TIIIE 28+.08%	253	500
28 días	TIIIE 28+.08%	169	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	253	500
28 días	TIIIE 28+.08%	225	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	197	1,000
28 días	TIIIE 28+.12%	365	300
28 días	TIIIE 28+.15%	364	800
			40,740
Interés devengado			118
Subtotal de cedes a la hoja siguiente			\$ 40,858

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	\$	<b>Monto</b>
Subtotal de cedés de la hoja anterior		40,858

**Cedés en dólares-**

Subyacente	Periodos	Plazo en días		
TIIE 28	13	258		1,967
<b>Total de cedés</b>			<b>\$</b>	<b>42,825</b>

**Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, como se muestra a continuación:

**31 de diciembre de 2019**

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Tasa anual	Monto
Marzo 2019	1,629,151,000	360	8.67%	1,498
Abril 2019	200,000,000	364	8.72%	184
Abril 2019	600,000,000	364	8.72%	551
Abril 2019	814,913,331	364	8.56%	750
Abril 2019	1,200,000,000	364	8.72%	1,103
Abril 2019	760,622,000	360	8.70%	700
Agosto 2019	300,000,000	364	8.24%	277
Agosto 2019	1,079,333,331	350	8.24%	1,000
Septiembre 2019	500,000,000	190	7.92%	480
Septiembre 2019	859,696,000	364	7.38%	800
Septiembre 2019	422,432,000	271	7.50%	400
Octubre 2019	643,862,000	362	7.29%	600
				8,343
Interés devengado				399
<b>Total</b>			<b>\$</b>	<b>8,742</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2018**

<b>Fecha de emisión</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Monto</b>
Febrero 2018	500,000,000	365	8.45%	\$ 460
Febrero 2018	500,000,000	365	8.44%	460
Febrero 2018	500,000,000	365	8.47%	460
Febrero 2018	542,600,000	365	8.45%	500
Agosto 2018	150,000,000	366	8.46%	138
Septiembre 2018	500,000,000	365	8.29%	461
Septiembre 2018	500,000,000	365	8.29%	461
Octubre 2018	500,000,000	365	8.57%	460
Octubre 2018	500,000,000	365	8.57%	460
Noviembre 2018	500,000,000	365	8.97%	458
Noviembre 2018	200,000,000	365	8.96%	183
Noviembre 2018	50,000,000	365	8.92%	45
Noviembre 2018	167,750,000	302	4.48%	999
Diciembre 2018	168,380,000	320	4.65%	998
Diciembre 2018	1,091,000,000	361	9.16%	999
Diciembre 2018	522,810,833	187	8.87%	500
Diciembre 2018	527,040,417	220	8.93%	500
Diciembre 2018	530,813,750	250	8.96%	500
Diciembre 2018	534,805,556	281	9.00%	500
Diciembre 2018	542,625,560	339	9.16%	500
				10,042
Interés devengado				208
<b>Total</b>				<b>\$ 10,250</b>

**b) Títulos de crédito emitidos-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, al amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$25,000, como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Certificados bursátiles**

**31 de diciembre de 2019**

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto
Junio 2013	11,500,000	10	182	7%	7.30%	\$ 1,150
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	8%	TIEE28+0.40%	2,300
Marzo 2017	34,500,000	3	28	8%	TIEE28+0.39%	3,450
Abril 2017	28,750,000	5	28	8%	TIEE28+0.50%	2,875
Agosto 2017	34,500,000	4	28	8%	TIEE28+0.36%	3,450
Septiembre 2017	34,500,000	3	28	8%	TIEE28+0.31%	3,450
Marzo 2018	34,500,000	4	28	8%	TIEE28+0.24%	3,450
Marzo 2018	28,750,000	4	28	8%	TIEE28+0.24%	2,875
Mayo 2019	36,529,437	4	28	8%	TIEE28+0.18%	3,653
Mayo 2019	23,575,595	3	28	8%	TIEE28+0.16%	2,354
Diciembre 2019	60,000,000	3	28	8%	TIEE28+0.15%	6,000
						35,007
Interés devengado						150
Subtotal de certificados bursátiles						35,157

**Cebur en dólares-**

Mayo 2019	1,234,500	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	2,329
Julio 2019	1,123,915	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	2,109
Interés devengado						25
<b>Total de certificados bursátiles</b>						<b>\$ 39,620</b>

**31 de diciembre de 2018**

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto
Junio 2013	11,500,000	10	182	8%	7.30%	\$ 1,150
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIEE + 0.40%	2,300
Abril 2017	28,750,000	5	28	9%	TIEE + 0.50%	2,875
Marzo 2017	34,500,000	3	28	9%	TIEE + 0.39%	3,450
Agosto 2017	34,500,000	4	28	9%	TIEE + 0.36%	3,450
Septiembre 2017	34,500,000	3	28	9%	TIEE + 0.31%	3,450
Marzo 2018	34,500,000	4	28	9%	TIEE + 0.24%	3,450
Marzo 2018	28,750,000	4	28	9%	TIEE + 0.24%	2,875
						23,000
Interés devengado						98
<b>Total de certificados bursátiles</b>						<b>\$ 23,098</b>

\* Emitidos bajo el programa de ejercicios anteriores autorizado por la Comisión Bancaria.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Bonos bancarios estructurados**

**31 de diciembre de 2019**

<b>Fecha de emisión</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Subyacente</b>	<b>Monto</b>
Febrero 2016	2,916,720	1,456	TIIE28	\$ 292
Mayo 2017	2,565,250	1,091	SX5E	256
Junio 2017	327,700	1,092	IXM	33
Febrero 2018	278,750	729	SX5E	28
Febrero 2018	278,750	729	TC MXPUSD	28
Octubre 2018	1,105,300	730	EEM UP	110
Abril 2019	718,915	729	NKY	72
Mayo 2019	741,550	359	SPTSX60	74
Mayo 2019	1,218,600	730	SPTSX60	122
Junio 2019	276,300	359	SPTSX60	28
Junio 2019	238,250	730	SPTSX60	24
Julio 2019	250,000	182	USDMXN	25
Julio 2019	1,403,500	728	TIIE28	140
Septiembre 2019	344,200	547	IPC	34
Octubre 2019	60,000	152	IPC	6
Noviembre 2019	529,100	731	MSFDVTHY	53
Noviembre 2019	663,200	1,096	MSFDVTHY	66
Diciembre 2019	1,409,300	360	*C_MXNUSDN_V48	141
<b>Total de bonos bancarios</b>				<b>\$ 1,532</b>

**31 de diciembre de 2018**

<b>Fecha de emisión</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Subyacente</b>	<b>Monto</b>
Febrero 2016	2,924,220	1,457	TIIE28	\$ 292
Febrero 2016	673,800	1,097	SX5E	68
Febrero 2016	1,150,200	1,094	SPX	115
Octubre 2016	626,750	1,095	SX5E	63
Octubre 2016	335,350	1,095	SPX	33
Marzo 2017	455,400	730	SX5E	46
Abril 2017	463,800	730	CAC40	47
Mayo 2017	2,118,370	729	SX5E	212
Mayo 2017	2,586,750	1,092	SX5E	259
Junio 2017	327,700	1,093	IXM	32
Junio 2017	829,020	729	IXM	83
Noviembre 2017	1,312,600	729	SPTSX60	131
Noviembre 2017	1,321,340	541	MEXBOL	132
Febrero 2018	278,750	729	SX5E	28
Febrero 2018	278,750	729	TC MXPUSD	28
Julio 2018	10,000,000	196	TIIE28	1,000
Octubre 2018	1,111,300	730	EEM UP EQUITY	111
<b>Total de bonos bancarios</b>				<b>\$ 2,680</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**c) Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:**

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por pasivos financieros, puede generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la pérdida reconocida en resultados del año se presenta en el rubro "Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros" en el balance general consolidado por \$18 y \$24, respectivamente.

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

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Préstamos del Banco Central	\$ 750	-
Banca de desarrollo <sup>(2)</sup>	7,526	1,675
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	3,456	2,767
Otros organismos	928	-
Intereses devengados	118	119
	<b>12,778</b>	<b>4,561</b>
Dólares valorizados		
Banca Múltiple	9,905	-
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	491	199
Banca de desarrollo	38	43
Intereses devengados	14	1
	<b>10,448</b>	<b>243</b>
<b>Total a corto plazo y exigibilidad inmediata a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 23,226</b>	<b>4,804</b>

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10c).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata de la hoja anterior	\$ 23,226	4,804
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Banca de desarrollo <sup>(2)</sup>	21,500	15,000
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	5,903	4,555
Otros organismos	4,728	5,657
	32,131	25,212
Dólares valorizados:		
Fondos de Fomento <sup>(1)</sup>	285	318
Total a largo plazo	32,416	25,530
<b>Total de préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>\$ 55,642</b>	<b>30,334</b>

(1) Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10c).

(2) Al 31 de diciembre de 2019, el Banco obtuvo 7 préstamos con NAFIN por un monto total de \$20,526 con vencimiento de entre 1 y 5 años y tasas de interés de entre 7% y 9%. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco obtuvo 5 préstamos con Sociedad Hipotecaria Federal, S. N. C. (SHF), por un monto total de \$8,500 con vencimiento de entre 2 y 10 años y tasas de interés de entre 7% y 9%. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco obtuvo 2 préstamos por \$1,000 y \$1,500, a un plazo de 7 y 5 años a una tasa fija de 8.41% y 8.89%, respectivamente, con SHF. Al 31 de diciembre de 2018, se obtuvieron 6 préstamos con NAFIN, por un total de \$11,500 con vencimiento de entre 1 y 3 años y tasas de intereses de 8.95% y 9%.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Vencimiento</b>		
2020	\$ -	10,324
2021	11,786	8,227
2022	5,109	1,156
2023	3,626	3,545
2024	9,200	231
Más de 5 años	2,695	2,047
	<b>\$ 32,416</b>	<b>25,530</b>

Los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, corresponden principalmente a acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco y créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El promedio de tasas ponderadas, no auditadas, por los años 2019 y 2018, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	Tasas anuales 2019		Tasas anuales 2018	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Banca Múltiple	-	1.91%	-	-
Banca de Desarrollo	8.59%	3.23%	9.26%	3.29%
Fondos de fomento	<u>7.57%</u>	<u>1.25%</u>	<u>7.42%</u>	<u>2.61%</u>

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

El 15 de noviembre de 2018, el Banco realizó la sustitución patronal de la totalidad de sus empleados activos con SECOSA, compañía relacionada, razón por la cual SECOSA asume a partir de dicha fecha las obligaciones laborales que deriven de los empleados activos. Los efectos que se generaron por la sustitución patronal fueron; una salida de efectivo por \$345 sobre el pasivo neto por beneficios definidos, principalmente por indemnización legal, así como un traspaso de activos del plan a SECOSA por \$2,218.

Hasta el 15 de noviembre de 2018, el Banco contaba con un plan de contribución definida para pensiones, el cual también fue traspasado a SECOSA. Dicho plan establecía aportaciones preestablecidas para el Banco y los empleados, las cuales pueden ser retiradas en su totalidad por el empleado cuando haya cumplido 55 años de edad.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$58, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

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

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de despensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

		<u>Prima</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Plan de</u>		<u>Otros beneficios</u>	
		<u>de antigüedad</u>	<u>legal</u>	<u>pensiones</u>		<u>post-retiro</u>	
		<b>2018</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	9	20	-	16	-	71
Interés neto sobre el PNBD o (ANBD*)		3	24	132	103	60	76
Amortización del servicio pasado neto		8	-	1	75	-	245
Reciclaje de las remediones del PNBD reconocidas en ORI		2	48	20	102	5	63
<b>Costo neto del período</b>		<b>22</b>	<b>92</b>	<b>153</b>	<b>296</b>	<b>65</b>	<b>455</b>
Saldo inicial de remediones del PNBD (ANBD)		(6)	29	201	162	(65)	(65)
Remediones generadas en el año		2	19	172	(31)	308	(193)
Reconocimiento de GPA en ORI		6	-	162	172	153	256
Reciclaje de Remediones reconocidas en ORI del año		(2)	(48)	(20)	(102)	(5)	(63)
Saldo final de remediones del (ANBD) PNBD		-	-	515	201	391	(65)
<b>Incremento (decremento) de remediones del PNBD o (ANBD) en ORI</b>		<b>6</b>	<b>(29)</b>	<b>314</b>	<b>39</b>	<b>456</b>	<b>-</b>
<b>Costo de beneficios definidos</b>		<b>28</b>	<b>63</b>	<b>467</b>	<b>335</b>	<b>521</b>	<b>455</b>
Saldo inicial del PNBD (ANBD)		22	332	(1,098)	677	(450)	290
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas (gradualidad)		-	-	16	(22)	23	(60)
Costo (ingreso) de beneficios definidos		28	63	(153)	335	(65)	455
Disminución de los servicios pasados por reducción de personal (pagados a SECOSA)		-	(345)	-	-	-	-
Aportaciones al plan		(50)	-	-	108	-	-
Pagos con cargo al PNBD		-	(50)	-	-	-	-
Inversiones restringidas		-	-	-	-	-	(235)
(Ganancias) / pérdidas reconocidas en ORI		-	-	(314)	-	(456)	-
<b>Saldo final del PNBD</b>	\$	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,549)</b>	<b>1,098</b>	<b>(948)</b>	<b>450</b>

\* Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la conciliación de la situación financiera de la obligación y el (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<b>Plan de pensiones</b>		<b>Otros beneficios post-retiro</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) \$	(1,986)	(1,825)	(2,027)	(1,683)
Activos del plan	435	578	1,086	1,110
Situación financiera de la obligación	(1,551)	(1,247)	(941)	(573)
Servicio pasado por amortizar	(11)	(27)	(7)	(30)
Pérdidas actuariales por amortizar	13	176	-	153
<b>Pasivo neto proyectado \$</b>	<b>(1,549)</b>	<b>(1,098)</b>	<b>(948)</b>	<b>(450)</b>

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial de remediones	\$ 136	120
Reconocimiento gradual de remediones	315	434
Reciclaje de remediones reconocidos en ORI del año	(25)	(215)
Remediones generadas en el año	480	(203)
Saldo final de remediones	906	136
ISR diferido <sup>(1)</sup>	(95)	144
<b>Efecto en el capital contable, neto de impuestos y PTU diferidos</b>	<b>\$ 811</b>	<b>280</b>

<sup>(1)</sup> Calculadas sobre las Disposiciones fiscales de deducibilidad para remuneraciones al personal.

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 1,688	4,403
Transferencias al fondo de contribución definida	-	(58)
Inversiones restringidas	-	235
Rendimientos de los activos del plan	232	(123)
Transferencia de activos del plan a SECOSA	-	(2,218)
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	(399)	(551)
<b>Valor de mercado de los activos al cierre del año</b>	<b>\$ 1,521</b>	<b>1,688</b>

Durante el ejercicio 2018, el Banco transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida por un total de \$58.

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Rendimiento del fondo	8.90%	10.60%
Descuento	8.90%	10.60%
Incremento de salarios	4.50%	4.50%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	3.50%	3.50%

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan es igual a la tasa de descuento de acuerdo con la norma vigente.

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones y otros beneficios post-retiro de jubilados consisten en 60% instrumentos de deuda y 40% en instrumentos de capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el Banco designa.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Tasas anuales</b>	<b>OBD gastos médicos jubilados</b>	<b>Tasas anuales</b>	<b>OBD gastos médicos jubilados</b>
Sin modificación	6.50%	\$ 1,580	6.50%	\$ 1,298
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	1,747	7.50%	1,423
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	\$ 1,437	5.50%	\$ 1,190

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones y otros beneficios post-retiro, se muestra a continuación:

	<b>Pensiones Retiro</b>	<b>Otros beneficios post retiro</b>
<b>2019</b>		
Servicio pasado mejoras al plan	1	1
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediones del (P)/ANBD a reconocer ORI	17.50	17.50
<b>2018</b>		
Servicio pasado mejoras al plan	2	2
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediones del (P)/ANBD a reconocer ORI	18.41	18.41

Los componentes del análisis de sensibilidad del Banco, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Plan de pensiones</b>		<b>Otros beneficios post-retiro</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre	\$ 1,986	1,825	2,027	1,683
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre				
Análisis de sensibilidad	\$ (71)	(59)	(97)	(72)
Tasa de descuento 9.50% (+0.50%)				
Tasa de descuento 8.50% (-0.50%)	\$ 76	63	105	78
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	\$ -	-	6	5
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	\$ -	-	(6)	(5)

**(17) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)-**

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente para 2019 y 2018 de la PTU es del 10%.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto (ingreso) por impuesto a la utilidad y PTU causados y diferidos, se integran a continuación:

	<b>ISR</b>	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>
Causados:			
Banco	\$ 1,377	-	-
Provisión fiscal adicional	11	388	72
Cancelación de provisión de ejercicio anterior	(6)	(61)	(22)
Globalcard <sup>(1)</sup>	418	545	-
Inmobiliaria	3	202	-
Entidades del mercado de derivados	44	50	-
ISR y PTU causados	1,847	1,124	50
ISR y PTU diferidos	(5)	(365)	1,207
	<b>\$ 1,842</b>	<b>759</b>	<b>1,257</b>

<sup>(1)</sup> Impuesto generado hasta el 30 de septiembre de 2019.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El Banco no consolida el resultado fiscal con sus subsidiarias, por lo que la información que se presenta más adelante es solo para fines informativos.

El Banco no ha reconocido un pasivo por impuestos diferidos, relativo a las utilidades no distribuidas de sus subsidiarias y asociadas, ya que actualmente no espera que esas utilidades no distribuidas se reviertan y sean gravables en el futuro cercano.

*ISR y PTU diferidos:*

El activo por impuesto y PTU diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de las partidas que se presentan a continuación.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>ISR</b>	<b>ISR</b>
Valuación de instrumentos financieros:		
Títulos para negociar	\$ 80	170
Títulos disponibles para la venta	(36)	(4)
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	92	(367)
Provisiones y otros	(653)	(615)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	257	172
Comisiones cobradas por anticipado	710	788
Plan de pensiones	296	218
Otros activos	(66)	3
Remediones por beneficios definidos a los empleados	95	(144)
Bienes adjudicados	291	247
Excedentes de reservas de crédito	-	64
Futuros castigos de crédito	3,595	3,082
Pérdida fiscal	-	440
	4,661	4,054
Reserva de valuación <sup>(1)</sup>	-	(64)
	<b>\$ 4,661</b>	<b>3,990</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la reserva de valuación corresponde a los excedentes de las reservas de crédito.

El efecto (desfavorable) favorable en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		<b>2019</b>	<b>2018</b>	
		<b>ISR</b>	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$	(90)	(35)	(68)
Títulos disponibles para la venta		(32)	(11)	(3)
Swaps de cobertura de flujos de efectivo		459	(156)	71
Provisiones y otros		(38)	(826)	-
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo		85	75	(89)
Comisiones cobradas por anticipado		(78)	276	(171)
Plan de pensiones		78	140	(26)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados		239	(36)	36
Otros activos		(69)	3	-
Bienes adjudicados		44	40	(69)
Pérdida fiscal por amortizar		(440)	440	-
Excedentes de reservas de crédito <sup>(1)</sup>		-	-	-
Futuros castigos de crédito <sup>(1)</sup>		513	252	(792)
		671	162	(1,111)
	<b>\$</b>	<b>671</b>	<b>(949)</b>	

Los movimientos anteriores se reflejan en los estados financieros consolidados como sigue:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>	
		<b>ISR</b>	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
En resultados:	\$	5	365	(1,207)
En capital contable:		-		
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta		(32)	(11)	(3)
Remediación por beneficios definidos a los empleados		239	(36)	36
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo		459	(156)	71
Estimación preventiva de riesgos crediticios		-	-	(8)
		671	162	(1,111)
	<b>\$</b>	<b>671</b>	<b>(949)</b>	

<sup>(1)</sup> Neto de reserva de valuación.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta para efectos informativos el análisis de la tasa efectiva del Banco sin subsidiarias por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Base	ISR Impuesto al 30%	Tasa efectiva
<b>31 de diciembre de 2019</b>			
<b>Resultado de la operación</b>	\$ 5,340	(1,602)	(30%)
<b>Afectación al impuesto causado:</b>			
Efecto fiscal de la inflación, neto	(919)	276	5%
Valuación de instrumentos financieros	(770)	231	4%
Depreciación y amortización	49	(15)	-
Gastos no deducibles	116	(35)	(1%)
Excedentes de reservas preventivas	(217)	65	1%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,675	(1,403)	(26%)
Castigos deducibles	(3,500)	1,050	20%
Deducción PTU pagada	(36)	11	-
Comisiones y pagos anticipados	(20)	6	-
Utilidad (pérdida) de instrumentos financieros	501	(150)	(3%)
Administración por tarjeta de crédito	434	(130)	(2%)
Otros, neto	677	(203)	(4%)
Pérdida fiscal	(1,741)	522	10%
Utilidad fiscal	4,589	(1,377)	(26%)
<b>Afectación al impuesto diferido:</b>			
Valuación de instrumentos financieros	682	(205)	(4%)
Provisiones y otros	(792)	238	4%
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(198)	60	1%
Plan de pensiones	(261)	78	2%
Bienes adjudicados	(147)	44	1%
Comisiones cobradas por anticipado	97	(29)	(1%)
Futuros castigos de crédito	(1,028)	308	6%
Pérdida fiscal	1,467	(440)	(8%)
Impuesto diferido	(180)	54	1%
<b>Impuesto a la utilidad</b>	<b>\$ 4,409</b>	<b>(1,323)</b>	<b>(25%)</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

		<b>ISR</b>		
	<b>Base</b>	<b>Impuesto al 30%</b>	<b>Tasa efectiva</b>	<b>PTU al 10%<sup>(1)</sup></b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>				
<b>Resultado de la operación</b>	\$ 7,274	(2,182)	(30%)	-
<b>Afectación al impuesto causado:</b>				
Efecto fiscal de la inflación, neto	(1,810)	543	7%	-
Valuación de instrumentos financieros	439	(132)	(2%)	-
Depreciación y amortización	82	(25)	-	-
Gastos no deducibles <sup>(1)</sup>	386	(116)	(2%)	-
Excedentes de reservas preventivas	(6,703)	2,011	28%	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,321	(696)	(10%)	-
Castigos deducibles	(1,830)	549	8%	-
PTU causada y diferida del ejercicio	1,246	(374)	(5%)	-
Deducción PTU pagada	(240)	72	1%	-
Comisiones y pagos anticipados	(1,360)	408	6%	-
Utilidad (pérdida) de instrumentos financieros	(570)	171	2%	-
Administración por tarjeta de crédito	(193)	58	1%	-
Otros, neto	(509)	153	2%	-
Pérdida fiscal	(1,467)	-	-	-
Afectación al impuesto diferido:				
Valuación de instrumentos financieros	(406)	122	2%	(16)
Provisiones y otros	3,405	(1,022)	(14%)	(28)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(202)	62	1%	(89)
Plan de pensiones	(465)	139	2%	(26)
Bienes adjudicados	(136)	40	1%	(69)
Comisiones cobradas por anticipado	(141)	42	1%	(171)
Futuros castigos de crédito	(166)	50	1%	(797)
Pérdida fiscal	(1,467)	440	6%	-
Impuesto diferido	422	(127)	(2%)	(1,196)
<b>Impuesto a la utilidad</b>	<b>\$ (1,045)</b>	<b>(127)</b>	<b>(2%)</b>	<b>(1,196)</b>

La pérdida fiscal por amortizar de \$1,467 correspondiente al Banco, se generó en 2018 y fue amortizada en el 2019 en su totalidad.

(1) Para efectos de la PTU no se incluyen como no deducibles el porcentaje del 47% relativo a los ingresos exentos de los trabajadores, mismo que si se incluye para efectos del ISR.

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Otras consideraciones:*

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

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

**(18) Obligaciones subordinadas en circulación-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha realizado las siguientes emisiones privadas de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones:

<b>Fecha de emisión</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Precio por título en pesos</b>	<b>Plazo en años</b>	<b>Periodo de intereses en días</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Monto de colocación</b>
<b>2019</b>						
29-jun-18	33,600,000	\$ 100	15	182	12.30%	3,360
11-sep-18	34,550,000	100	Perpetuo	182	11.32%	3,455
18-dic-14	20,930,000	\$ 100	10	182	7.40%	2,093
						8,908
Intereses devengados por pagar						138
						<b>\$ 9,046</b>
<b>2018</b>						
29-jun-18	33,600,000	\$ 100	15	182	12.30%	\$ 3,360
11-sep-18	34,550,000	\$ 100	Perpetuo	182	11.32%	3,455
18-dic-14	20,930,000	\$ 100	10	182	7.40%	2,093
						8,908
Intereses devengados por pagar						136
						<b>\$ 9,044</b>

**(19) Capital contable-**

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

El 29 de junio de 2018, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social en \$150, mediante la emisión de 150,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El 22 de noviembre de 2018, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social en \$150, mediante la emisión de 150,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está integrado por 9,153,500,000 acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 9,153,499,916 acciones correspondientes a la serie "F" y 84 acciones a la serie "B", en ambos ejercicios.

**(b) Dividendos decretados-**

Los dividendos pagados a personas físicas y a residentes en el extranjero estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1o. de enero de 2014.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no se decretaron ni pagaron dividendos. El 6 de junio de 2018, el Banco decretó y pagó dividendos por \$6,695. Al 31 de diciembre de 2018, no hubo dividendos pendientes de pago.

**(c) Utilidad integral-**

La utilidad integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto, los efectos por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, así como por las remediones por beneficios definidos a los ex empleados.

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta de capital de aportación (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN no auditada), del Banco como entidad individual, ascienden a \$15,832 y \$2,997, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos.

**(e) Capitalización (no auditada)-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco sin subsidiarias (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación).

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Capital básico</b>		
Acciones ordinarias	\$ 10,877	10,877
Resultado de ejercicios anteriores	31,961	25,463
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	10,358	13,437
<b>Capital Básico 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>53,196</b>	<b>49,777</b>
Ajustes regulatorios nacionales:		
Inversiones en Subsidiarias Financieras	-	(2,337)
Cargos diferidos y pagos anticipados	(6,156)	(5,834)
Inversiones en cámara de compensación	(390)	(299)
Pérdidas fiscales	-	(440)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	(59)	-
Inversiones en otros instrumentos		(36)
<b>Ajustes regulatorios totales de capital</b>	<b>(6,605)</b>	<b>(8,946)</b>
Capital básico 1	46,591	40,831
Capital básico no fundamental	3,578	3,577
<b>Capital básico total</b>	<b>50,169</b>	<b>44,408</b>
<b>Capital complementario</b>		
Reservas admisibles que computan como Complementario	16	-
Instrumentos de capital	5,048	5,467
<b>Capital neto</b>	<b>\$ 55,233</b>	<b>49,875</b>
Activos ponderados por riesgos totales	\$ 403,378	353,102

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Razones de capital y suplementos**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Índice de Capital Básico	11.55%	11.56%
Índice de Capital Básico	12.44%	12.58%
Índice de Capital Complementario	1.25%	1.54%
Índice de Capital Neto	13.69%	14.12%
Suplemento específico institucional	14.65%	14.51%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.60%	0.45%
Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	4.55%	4.56%

*\*Información definitiva y aprobada por Banco Central*

*Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario:*

Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$	2,171	1,860
--	----	-------	-------

*Activos ponderados sujetos a riesgos totales al 31 de diciembre de 2019:*

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales	\$ 21,938	1,755
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,513	121
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's	1,100	88
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	25	2
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3,138	251
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,888	151
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	88	7
Requerimiento de capital por impacto Vega	13	1
<b>Total de riesgo de mercado, a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 29,703</b>	<b>2,376</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ 29,703	2,376
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderado al 2%)	1	-
Grupo III (ponderado al 20%)	3,586	287
Grupo III (ponderado al 50%)	4,270	342
Grupo IV (ponderado al 20%)	2,032	163
Grupo V (ponderado al 20%)	233	19
Grupo V (ponderado al 150%)	3,884	311
Grupo VI (ponderados al 50%)	30,859	2,469
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,897	1,512
Grupo VI (ponderados al 100%)	88,527	7,082
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	10,888	871
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	281	22
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	7,328	586
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	1,554	124
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	158,460	12,677
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,140	251
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,800	144
Grupo IX (ponderados al 100%)	19,191	1,535
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas	4,571	366
Total de riesgo de crédito, a la hoja siguiente	\$ 359,502	28,761

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de crédito de la hoja anterior	\$ 359,502	28,761
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	14,173	1,134
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 403,378	32,271
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	\$	23,619

*Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2018:*

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 15,931	1,274
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	795	64
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	247	20
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	5	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	822	66
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,371	110
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	37	3
Requerimiento de capital por impacto Vega	48	4
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ 19,256	1,541

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ 19,256	1,541
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderado al 2%)	20	2
Grupo II (ponderado al 20%)	60	5
Grupo II (ponderado al 100%)	212	17
Grupo III (ponderado al 10%)	595	48
Grupo III (ponderado al 20%)	3,420	274
Grupo III (ponderado al 25%)	225	18
Grupo III (ponderado al 50%)	4,527	362
Grupo III (ponderado al 100%)	3,278	262
Grupo IV (ponderado al 20%)	2,115	169
Grupo V (ponderado al 20%)	239	19
Grupo V (ponderado al 150%)	1,498	120
Grupo VI (ponderados al 50%)	31,578	2,526
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,645	1,492
Grupo VI (ponderados al 100%)	62,946	5,036
Grupo VII-A (ponderados al 11.5%)	729	58
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	11,071	886
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	264	21
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	5,384	431
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	142,143	11,371
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,764	141
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,290	183
Grupo IX (ponderados al 100%)	21,376	1,710
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderado al 20%)	41	3
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas	4,588	367
Total de riesgo de crédito, a la hoja siguiente	\$ 319,008	25,521

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimient o de capital</b>
Total riesgo de crédito de la hoja anterior	\$ 319,008	25,521
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	14,838	1,187
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 353,102	28,249
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	\$	20,414

Al 31 de diciembre de 2019, la estructura del capital neto del Banco de \$55,233 tuvo un incremento del 10.7% con relación al año 2018 que era de \$49,874, debido principalmente a la fusión que se llevó a cabo en el mes de octubre de 2019 con Globalcard, por lo que se dejó de descontar la inversión permanente que se tenía.

El Banco realizó durante 2019 su "Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital"; este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

La junta de gobierno de la Comisión Bancaria ratificó el 27 de mayo de 2019 como Institución de Banca Múltiple de importancia sistémica local al Banco, mediante Oficio Núm. 131/3471/2019. Su grado de importancia sistémica fue definido como Grado I, por lo que deberá seguir creando un suplemento de capital de 60 puntos base. Con base en lo anterior el capital mínimo regulatorio que debe mantener el Banco es de 11.10% al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, los ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contra cíclico es cero.

**(f) Gestión de capital-**

Para evaluar la suficiencia de capital, el Banco parte de su plan anual de exposiciones para obtener una visión prospectiva de la institución que le permita identificar los riesgos a los que está expuesto y tomando decisiones al visualizar métricas e indicadores claves tales como: capital, liquidez, rentabilidad y pérdidas crediticias.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El Plan de Exposiciones es estructurado con base en una visión del escenario macroeconómico del país y los planes de las distintas líneas de negocio.

Al mismo tiempo, para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de Capital, se ha documentado un Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez, el cual tiene como propósito instrumentar indicadores de alerta temprana, los cuales son la base para que el Comité de Manejo de la Liquidez y el Capital lleve a cabo las evaluaciones y seguimientos de acuerdo a lo establecido en las Políticas correspondientes, según el impacto y la magnitud del evento de estrés.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información: composición e integración del capital, composición de los activos ponderados por riesgos totales y por tipo de riesgo y las estimaciones del Índice de Capital.

Asimismo anualmente se realizan las pruebas de estrés que establece la Comisión Bancaria bajo diversos escenarios, con el objetivo de asegurar que el Banco cuente con el suficiente capital para continuar intermediando recursos y otorgando créditos ante estos escenarios de estrés y estrategias de negocio. Adicionalmente se realiza un análisis de escenarios de estrés internos que partiendo del Plan de Exposiciones como escenario base, integran diversas condiciones macroeconómicas adversas con el fin de revelar la exposición del Banco a los diferentes riesgos.

**(20) Operaciones y saldos con partes relacionadas-**

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

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Controladora</b>		
Intereses pagados	\$ 22	17

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b><i>Ingresos por:</i></b>		
Premios e intereses	\$ 486	730
Rentas y mantenimiento	70	27
Comisiones	86	114
Asesoría financiera	-	55
Resultado por intermediación	22	(147)
Servicios de co-distribución y administración	412	433
Otros	3	17
<b><i>Gastos por:</i></b>		
Intereses pagados	\$ 866	412
Comisiones	3	5
Premios e intereses por reporto	1,402	1,302
Asesoría financiera	-	1,265
Rentas	20	19
Servicios administrativos	8,998	-
Administración y promoción	25	765
Gastos por emisión y colocación de deuda	41	84
Otros gastos	26	-

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><i>Controladora</i></b>		
<b><i>Por pagar</i></b>		
Depósitos a la vista	\$ 420	130

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b><i>Por cobrar:</i></b>		
Disponibilidades*	\$ (59)	(865)
Deudores por reporto	1,113	3,467
Derivados	4,697	92,365
Créditos comerciales	3,578	8,778
Co-distribución	37	35
Pagos anticipados	-	292
Deudores por liquidación de operaciones	2,569	322
Colaterales entregados	2,280	-
Otras cuentas por cobrar	6	4
<hr style="border-top: 3px double #000;"/>		
<b><i>Por pagar:</i></b>		
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	\$ 610	1,870
Acreedores por reporto	18,852	15,518
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	5,806
Derivados	2,129	93,054
Acreedores por liquidación	3,644	64
Servicios administrativos	910	226
Otras cuentas por pagar	55	-
<hr style="border-top: 3px double #000;"/>		

\*Corresponde a divisas a entregar

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en los créditos otorgados por el Banco en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 19). Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a \$4,388 y \$5,973, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a \$838 y \$54, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$47 y \$112, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(21) Cuentas de orden-**

**(a) Compromisos crediticios-**

**Líneas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$221,476 y \$199,768, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$25,959 y \$19,772 en los mismos años.

**Cartas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$26,355 y \$29,048, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, para las cartas de crédito, ascienden a \$224 y \$226, respectivamente, y se encuentran incluidas en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

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

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Fideicomisos de:</i>		
Administración	\$ 199,214	188,004
Garantía	2,977	3,681
	<b>202,191</b>	<b>191,685</b>
Mandatos	29,296	29,081
	<b>\$ 231,487</b>	<b>220,766</b>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$224 y \$237, respectivamente y son registrados en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración, como se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Valores en custodia:</i>		
Caja de valores	\$ 114	103
Por operaciones de inversión	40,195	2,663
Por operaciones de valores	8,802	8,802
Otros	5,487	7,587
	<b>54,598</b>	<b>19,155</b>
<i>Operaciones con instrumentos financieros derivados:</i>		
Futuros	22,865	51,387
Swaps	619,344	472,944
Opciones	95	2,355
	<b>\$ 642,304</b>	<b>526,686</b>
<b>Total bienes en custodia o en administración</b>	<b>696,902</b>	<b>545,841</b>

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

Los colaterales recibidos y los colaterales vendidos o entregados por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se analizan a continuación:

**Colaterales recibidos por la entidad:**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Colaterales recibidos por la entidad:		
Por operaciones de reporto:		
LD BONDESD	\$ 1,716	2,204
IS BPA	21	4,884
IM BPAG	-	2,298
M BONOS	450	2,280
BI CETES	263	500
CEBIC	-	-
CEDE	124	400
	<b>2,574</b>	<b>12,566</b>
Garantías por operaciones financieras derivadas	411	2,176
Garantías por operaciones crediticias	29,573	28,315
	<b>\$ 32,558</b>	<b>43,057</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Colaterales recibidos y vendidos o entregados  
en garantía por la entidad:**

		<b>2018</b>
LD BONDESD	\$	1,616
M BONOS		2,280
IS BPA		4,885
BI CETES		500
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>9,281</b>

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

Los recursos administrados por el Banco, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como a continuación se muestra:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Títulos privados	\$	-	997
Valores gubernamentales		93,805	55,345
Fondos de inversión		-	41,638
Títulos bancarios no emitidos por el Banco		5,908	20,343
Otros		-	2,488
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>99,713</b>	<b>120,811</b>

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

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

**(a) Información por segmentos-**

El Banco clasifica sus ingresos en los segmentos de "Crédito y Servicios" (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos) y "Trading y Tesorería" (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, dichos ingresos por segmento se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Crédito y Servicios</b>	<b>Trading y tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>			
Intereses ganados, neto	\$ 24,834	(1,572)	23,262
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	6,488	641	7,129
Ingresos, neto	31,322	(931)	30,391
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(5,885)	-	(5,885)
Gastos de administración y promoción	(16,654)	(1,063)	(17,717)
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	8,783	(1,994)	6,789
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			(1,842)
<b>Resultado neto</b>		<b>\$</b>	<b>4,948</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>			
Intereses ganados, neto	\$ 22,118	140	22,258
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	6,307	172	6,479
Ingresos, neto	28,425	312	28,737
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,518)	-	(3,518)
Gastos de administración y promoción	(16,356)	(929)	(17,285)
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	8,551	(617)	7,934
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			(759)
<b>Resultado neto</b>		<b>\$</b>	<b>7,176</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el margen financiero del estado consolidado de resultados se presenta a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran de la siguiente manera:

	<b>Crédito y servicios</b>	<b>Trading y tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>			
Disponibilidades	\$ -	1,868	1,868
Cuentas de margen	-	116	116
Inversiones en valores	-	5,915	5,915
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,045	1,045
Cartera de crédito vigente	41,048	-	41,048
Cartera de crédito vencida	105	-	105
Comisiones por el otorgamiento del crédito	623	-	623
	<b>\$ 41,776</b>	<b>8,944</b>	<b>50,720</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>			
Disponibilidades	\$ -	1,906	1,906
Cuentas de margen	-	56	56
Inversiones en valores	-	4,029	4,029
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,931	1,931
Cartera de crédito vigente	35,182	-	35,182
Cartera de crédito vencida	72	-	72
Comisiones por el otorgamiento del crédito	537	-	537
	<b>\$ 35,791</b>	<b>7,922</b>	<b>43,713</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación se presenta la integración por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>
Cartera comercial	\$ 15,617	74	12,967	48
Entidades financieras	3,444	2	3,016	-
Consumo	8,682	28	7,298	21
Vivienda	13,018	1	11,398	-
Entidades gubernamentales	909	-	1,040	3
	41,670	105	35,719	72
	<b>\$ 41,775</b>		<b>35,791</b>	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.10%, 0.54% y 0.10% para 2019, así como 0.22%, 1.28% y 0.08% para 2018, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 51 millones de dólares y 48 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Créditos comerciales	\$ 235	187
Créditos de consumo	253	247
Créditos a la vivienda	135	103
	<b>\$ 623</b>	<b>537</b>

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 12 a 360 meses.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

		<b>Crédito y servicios</b>	<b>Trading y Tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>2019</b>				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	4,195	-	4,195
Depósitos a plazo		12,128	-	12,128
Por títulos de crédito emitidos		-	2,395	2,395
Préstamos bancarios y de otros organismos		-	2,885	2,885
Intereses por obligaciones subordinadas		-	973	973
Operaciones de reporto		-	4,202	4,202
Gastos de emisión por colocación de deuda		-	42	42
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda		619	-	619
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos		-	19	19
	<b>\$</b>	<b>16,942</b>	<b>10,516</b>	<b>27,458</b>
<b>2018</b>				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	3,319	-	3,319
Depósitos a plazo		9,884	-	9,884
Por títulos de crédito emitidos		-	2,020	2,020
Préstamos bancarios y de otros organismos		-	1,871	1,871
Intereses por obligaciones subordinadas		-	493	493
Operaciones de reporto		-	3,265	3,265
Descuentos por colocación de deuda		-	1	1
Gastos de emisión por colocación de deuda		-	104	104
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda		470	-	470
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos		-	28	28
	<b>\$</b>	<b>13,673</b>	<b>7,782</b>	<b>21,455</b>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 166	171
Manejo de cuenta	353	329
Actividades fiduciarias	224	237
Transferencia de fondos	161	145
Servicios de banca electrónica	153	136
Operaciones de crédito	2,536	2,382
Compra venta de divisas	126	101
Cuotas por administración	445	552
Otras comisiones y tarifas cobradas	972	920
	<b>\$ 5,136</b>	<b>4,973</b>

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ 36	2
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(532)	(1,007)
Cobertura	(5)	11
Títulos disponibles para la venta en coberturas	(13)	1
Divisas y metales	(178)	351
	<b>(692)</b>	<b>(642)</b>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	(98)	(235)
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	612	(30)
Cobertura	-	2
Costos de transacción	(1)	(1)
Divisas y metales	820	1,078
	<b>1,333</b>	<b>814</b>
	<b>\$ 641</b>	<b>172</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por adquisición de cartera de crédito, neto	\$ -	53
Dividendos	99	180
Donativos	(33)	(35)
Utilidad en venta de bienes adjudicados, neto	131	131
Resultado por bursatilización	-	16
Impuestos	-	4
Otras recuperaciones	-	1
Ingresos por seguros de créditos	1,244	1,104
Traslado de valores	11	16
Distribución de acciones de sociedades de inversión	412	433
Préstamos al personal	4	131
Vales de despensa	63	124
Castigos y quebrantos	(500)	(202)
Cancelación de pasivos	253	66
Otros, principalmente servicios de apoyo	546	225
	<b>\$ 2,230</b>	<b>2,247</b>

**(f) Indicadores financieros (no auditados)-**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2019 y 2018:

	<b>2019</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primero</b>
Índice de morosidad	2.37%	2.23%	2.25%	2.20%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	118.6%	121.5%	117.5%	125.8%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.4%	3.2%	3.0%	3.2%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	6.9%	9.7%	13.7%	8.2%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	0.6%	0.9%	1.3%	0.8%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.36%	15.01%	15.57%	15.14%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	13.69%	13.30%	13.88%	13.58%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	66.5%	57.4%	59.7%	58.8%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	3.1%	3.4%	3.9%	3.0%

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2018</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primero</b>
Índice de morosidad	2.18%	2.15%	2.06%	2.20%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	120.8%	126.1%	131.4%	135.7%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	4.4%	3.4%	3.2%	3.1%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	11.2%	12.8%	18.1%	16.4%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.1%	1.3%	1.9%	1.8%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.63%	15.66%	15.78%	15.91%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	14.12%	14.23%	14.33%	14.39%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	62.0%	57.1%	52.3%	47.9%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.0%	3.9%	4.6%	3.8%

(1) Sujeto a aprobación del Banco Central.

**(23) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento-**

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por concepto de renta de inmuebles para oficina, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a \$897 y \$718, respectivamente.

**(b) Juicios y litigios-**

En el curso normal de las operaciones, el Banco ha sido objeto de algunos juicios y reclamaciones, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuras. En aquellos casos que representan una pérdida probable o bien realizar un desembolso, se han constituido las reservas que se consideren necesarias. Durante 2018, fueron resueltos los juicios de nulidad y reclamos interpuestos en contra del Servicio de Administración Tributaria (SAT) por los ejercicios fiscales: 2005 y 2007, cuyos reclamos provienen principalmente de diferencias en criterios aplicados en deducción por reservas de crédito, Impuesto al Valor Agregado y Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las Empresas.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(24) Hecho posterior-**

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

**(25) Administración de riesgos (información no auditada)-**

Ciertas cantidades y/o porcentajes calculados en esta nota pueden variar ligeramente contra las mismas cantidades o porcentajes señalados en cualquier otra nota a los estados financieros debido al redondeo de las cifras.

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre 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 Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Bancaria, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

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

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

La UAIR del Banco 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) en la Dirección Corporativa de Riesgos, la cual a su vez está organizada en 7 direcciones mismas que están encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Banco; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La 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 expuesto el Banco, 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 las mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que permite no sólo cumplir con la regulación local sino también con estándares y lineamientos corporativos establecidos por BNS.

***(a) Riesgo de mercado-***

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

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, futuros, contratos adelantados y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés y swaps de moneda extranjera. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo, de sensibilidad, de concentración, límites de "stress" y de plazo, entre otros.

La administración de riesgo de mercado incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido, los límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios son revisados de manera anual y monitoreados diariamente. Los modelos utilizados para la gestión del riesgo de mercado son revisados al menos de manera bi-anual; y se informa de manera periódica al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, e indicadores en materia de Riesgo de Mercado. Los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el apetito de riesgo del Banco.

El riesgo de mercado es administrado a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones, tales como valor en riesgo, sensibilidades y pruebas de estrés.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las actividades de negociación del Banco están orientadas a dar servicio a los clientes, por lo que, con ese objeto, se mantiene un inventario de instrumentos financieros de acciones, de tasas de interés y de divisas, el acceso a la liquidez del mercado se mantiene mediante ofertas de compraventa a otros intermediarios. Adicionalmente, se mantienen posiciones de Tesorería de Grupo invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados del Banco. Los portafolios de instrumentos para negociación (renta fija, variable y derivados) así como las posiciones de tesorería se valúan a mercado diariamente, dicha información es incluida diariamente en los reportes de mercado correspondientes.

Valor en riesgo (VaR)

Constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un período de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Este se calcula de forma diaria para todos los instrumentos y portafolios en riesgo del Banco dentro del portafolio de negociación.

Para su cálculo se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política del Banco usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo (holding period).

El VaR global al cierre de un día durante el cuarto trimestre de 2019 fue de \$22; como porcentaje de su capital neto (\$55,233, última cifra disponible) al cierre del período equivale a 0.03%. El VaR promedio y de cierre de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el cuarto trimestre de 2019, es el siguiente:

<b><u>Factor de Riesgo</u></b>	<b><u>Diciembre 2019</u></b>	<b><u>Diciembre 2018</u></b>
	<b><u>VaR promedio 1 día</u></b>	<b><u>VaR promedio 1 día</u></b>
IR (Interest Rate)	16.02	3.14
EQ (Equity)	20.63	0.10
FX (Foreing Exchange)	<u>0.34</u>	<u>0.49</u>
Total	<u>21.99</u>	<u>3.14</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación al 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Mercado de dinero	\$	40,169	44,662		
Mercado de derivados					
SC Swaps (MXN / USD)		618,476	615,700		
CC Swaps		26,128	26,932		
Caps & floors (MXN / USD)		62,963	61,695		
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	\$	747,736	748,989	13.36	16.02
Capitales de efectivo	\$	28	24		
Derivados de capital		6,948	6,658		
Portafolio accionario	\$	6,976	6,682	0.44	0.34
		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Spot FX	\$	94	47		
Derivados de FX		19,872	16,626		
FX FWD		14	14		
FX Options		19,857	16,612		
Portafolio cambiario, derivados de divisas	\$	19,966	16,673	20.62	20.63

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación en el diciembre de 2018, son los siguientes:

<b>Diciembre 2018</b>	<b>Posición</b>	<b>VaR</b>
<b>Banco</b>	<b>742,316</b>	<b>2.871</b>
Mercado de dinero	19,575	2.679
SC Swaps (MXN / USD)	578,075	
CC Swaps	24,633	
Caps & floors (MXN / USD)	54,230	
Mercado de derivados		1.040
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	676,513	2.759
Capitales de efectivo	8	0.260
Derivados de capital	8,628	0.852
Portafolio accionario	8,636	0.997
Spot FX	3	0.038
FX FWD	42,647	
FX Options	14,517	
Derivados de FX	57,164	0.018
Portafolio cambiario, derivados de divisas	57,167	0.043

Cifras expresadas en valor agregado

Solo incluyen posiciones de negociación

Derivados de Capital incluye subyacentes locales y extranjeros

El apartado de Mercado de Dinero (Bonos), es expresado cifras netas (Largos-Cortos)

Incluye posición de la tesorería

\* El VaR está expresado en millones de pesos.

\* Sólo se presenta el VaR porque la posición está en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

\* La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de mesa de cambios es neta (largos – cortos)

\* La posición está expresada en millones de dólares americanos

\* Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

Asimismo, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas ("stress testing") con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). El Comité de Riesgos ha aprobado los límites de "stress".

La prueba de condiciones extremas "stress testing" durante el último trimestre de 2019 muestra una pérdida máxima de \$470 que comparado con el límite del grupo de 130 dólares canadienses (\$1,889), se encuentra dentro de parámetros tolerables. El escenario que se utiliza para esta prueba es el Mercados Emergentes 2008, este escenario representa la crisis mundial sub-prime o inmobiliaria del 2007-2008 y su impacto en México.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por otro lado, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el Bank for International Settlements.

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.

### **Sensibilidades**

#### Información cualitativa de sensibilidades

Diariamente se calculan sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Banco está expuesto. Durante el ejercicio 2019 no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

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

#### *Portafolio de tasas de interés*

Las medidas de sensibilidad que se producen para los instrumentos de renta fija (bonos) se basan en estimar cual sería el comportamiento del valor del portafolio ante un cambio en las tasas de interés de mercado.

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

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o “spread”. En los bonos cero cupón, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

#### *Derivados de tasas de interés*

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Swaps de tasas de interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los Swaps de TIIE, se efectúa un cambio de 1 punto base en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y 100 puntos base de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

*Portafolio accionario y derivados del IPC*

*Acciones*

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

*Derivados de capitales*

Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos notacionales.

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

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

*Dividend Risk*

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

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

*Portafolio de divisas y derivados de divisas*

*Divisas*

La sensibilidad se calcula como la Delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Derivados de divisas*

Forwards y futuros de divisas: Para este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante cambios paralelos y no paralelos de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores.

Opciones de divisas: Para el caso de opciones de tipo de cambio, el cálculo de sensibilidades aplica las sensibilidades conocidas por sus letras en griego, Delta, Gamma, Vega, Theta y Rho.

Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS, por sus siglas en inglés): Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de un punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de 100 puntos base de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un punto base por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de un punto base.

Información cuantitativa de sensibilidades.

*De tasas de interés*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de un punto base al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<b>Sensibilidad 1 pb</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>
Mercado de dinero	\$ 0.937	0.286
Mercado de derivados	(0.176)	0.097
SC Swaps (MXN / USD)	(0.181)	0.060
CC Swaps	0.005	0.010
Caps & floors (MXN / USD)	0.000	0.027
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	0.762	0.390

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$0.762.

*De acciones y derivados del IPC*

Las sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no son materiales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Del portafolio de Fx y derivados del Tipo de Cambio*

A continuación se presentan las sensibilidades de la mesa de Cambios (spot/forward) y del portafolio de opciones de divisas al 31 de diciembre de 2019:

<b>Sensibilidad 1 pb</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Spot FX	\$	9.432	-
Derivados de FX		0.000	(0.001)
FX FWD		0.000	-
FX Options		0.000	(0.001)
Portafolio cambiario, derivados de divisas		9.432	(0.001)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los fideicomisos liquidadores de cuentas de propia y de terceros mantienen posición en contratos en MEXDER; el riesgo de mercado de estas posiciones para la cuenta propia es monitoreado mediante el límite denominado "Pledging of Assets" aprobado por el Consejo de Scotia Inverlat Derivados.

La utilización de este límite de la cuenta propia al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente es la siguiente:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	Exposición	Límite	Exposición	Límite
Casa de Bolsa	\$ 21		5	
Banco	597		585	
Total	619	2,000	589	2,000
US Exchanges (USD)	-	0.368	-	0.368

Este límite monitorea el riesgo mercado inherente a estas operaciones, ya que su uso se mide a través de las aportaciones iniciales mínimas (AIM's) solicitadas por la Cámara de Compensación (Asigna).

Para la posición de terceros, cada cliente que opere dentro del fideicomiso par cuenta de terceros, cuenta con un límite operativo el cual es monitoreado de manera diaria, a finales de diciembre 2019 y 2018, la exposición en contratos y el total de AIM's de la cuenta de terceros se resume de la siguiente manera:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	Exposición	Exposición
AIM's	3,554	6,409
Futuros Larga (#)	39,436	51,729
Futuros Corta (#)	92,493	167,783
Opciones Larga (#)	2,526,815	2,124,213
Opciones Corta (#)	3,581,288	2,874,475

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés-**

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

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

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

La administración de riesgo de liquidez y tasas de interés incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para la gestión de dichos riesgos son revisados de manera anual y monitoreados periódicamente. Los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera anual y se informa de manera periódica al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites e indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

Entre los límites aplicables a la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés se encuentran aquellos relacionados con los activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico. Estos límites son revisados al menos anualmente, a fin de validar que estén alineados con el apetito de riesgo del Banco. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos volumétricos o noacionales.

Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el apetito de riesgo del Banco.

El riesgo de liquidez y de tasas de interés es administrado a través de sistemas especializados donde realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez.

En adición, es importante señalar que para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se cuenta con métricas prospectivas, las cuales son incorporadas en el ejercicio anual del Plan de Exposiciones del Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 de balance, tanto activos como pasivos, creando así una brecha diaria que corresponde a la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro generados día a día. Las brechas de liquidez incluyen los flujos de vencimiento contractuales del Banco (entradas y salidas de efectivo). Las brechas de liquidez son estimadas bajo lineamientos corporativos que consideran condiciones normales de mercado y son distintas de aquellas brechas calculadas para la estimación del coeficiente de cobertura de liquidez, en virtud de que éstas últimas incluyen factores de estrés tanto para los flujos de entrada como de salida.

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez al 31 de diciembre 2019 y el promedio anual del mismo ejercicio son las que se muestran a continuación:

	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Posición promedio</b>
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs + USD)	\$ 3,361	2,577
Activos Líquidos (bajo métrica CCL)	<u>46,414</u>	<u>41,720</u>

El riesgo de tasas de interés surge como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión del Banco y se deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés que 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 período de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos.

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

La metodología para el cálculo de los indicadores considera supuestos de estabilidad de depósitos de exigibilidad inmediata y de prepago de hipotecas.

Tanto la sensibilidad del Valor Económico como de la sensibilidad del margen contemplan un impacto de  $\pm$  100 puntos base (pb) en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por moneda.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La 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.

	<b>2019<sup>(1)</sup></b>		<b>2018<sup>(2)</sup></b>	
	<b>Diciembre</b>	<b>Promedio</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Promedio</b>
Valor Económico	\$ (1,026)	(407)	(61)	(39)
Sensibilidad de margen	469	562	657	616

(1) Sensibilidades bajo +100 pbs para el Valor Económico y para la Sensibilidad de Margen, esto con base al modelo de tasas de interés aprobado por el Comité de Riesgos en noviembre 2019.

(2) Sensibilidades bajo -100 pbs para el Valor Económico y +100 pbs para la Sensibilidad de Margen.

Tratamiento para títulos disponibles para la venta

A continuación, se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco al 31 de diciembre de 2019 y el promedio del 2019:

	<b>2019</b>	
	<b>Diciembre</b>	<b>Promedio</b>
Bancario	\$ 13,675	9,341
Corporativo	613	425
Gubernamental	26,083	28,388
Total	\$ 40,371	38,154

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación, se muestra un resumen de los derivados de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 y promedio del cuarto trimestre, estas posiciones se excluyen del cálculo de VaR debido al propósito que cumplen que es para cubrir el balance estructural del Banco, y su sensibilidad a factores de riesgo se miden dentro del Valor Económico del Banco y la Sensibilidad del Margen:

<b>Estrategia</b>	<b>Diciembre 2019 Nocional</b>	<b>Diciembre 2018 Nocional</b>
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)</b>	<b>\$ 23,175</b>	<b>\$ 26,885</b>
0y - 3y	14,915	3,660
3y - 5y	5,260	18,225
5y - 10y	3,000	5,000
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)</b>	-	<b>4,090</b>
0y - 3y	-	4,090
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)</b>	<b>18,883</b>	<b>12,008</b>
0y - 3y	6,462	7,370
3y - 5y	10,224	6,712
5y - 10y	2,197	1,796
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)</b>	<b>186</b>	<b>61</b>
0y - 3y	19	61
3y - 5y	155	-
5y - 10y	12	-
<b>CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)</b>	<b>44</b>	<b>10</b>
0y - 3y	10	10
3y - 5y	34	-

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Baja en la calificación del Banco (Downgrade)-**

El Banco revisa de manera periódica el impacto en las medidas de liquidez y activos líquidos como resultado de una posible baja en la calificación crediticia del Banco. En la tabla siguiente se muestra un resumen de los requerimientos que tendría una baja en la calificación del Banco en 3 niveles en promedio al 31 diciembre 2019 y el promedio anual del 2019.

	<b>2019</b>	
	<b>Promedio diciembre</b>	<b>Promedio anual</b>
<b>Downgrade (3 niveles)</b>	\$ 1,194	1,417

**(c) Riesgo de crédito-**

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

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

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

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

Para el caso de la cartera comercial, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y análisis del riesgo de cada acreditado. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros y derivados. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para los portafolios de cartera hipotecaria y de consumo, se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos y dar seguimiento a la calidad crediticia de los distintos portafolios de crédito.

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

El Banco aplica modelos estándar determinados por la Comisión Bancaria para todo el portafolio. Al 31 de diciembre de 2019, el portafolio se integra como sigue:

<b>Grupo</b>	<b>Anexo CUB</b>	<b>% Total Cartera</b>
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	1.68%
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	1.40%
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	8.93%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a 14 MM de UDI's*	Anexo 21	21.36%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14MM de UDI's	Anexo 22	66.63%

*\*Incluyendo Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y de esquemas de crédito "estructurados" con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado.*

Se utilizan las siguientes agencias calificadoras en el método estándar: S&P, MOODY'S, FITCH, HR RATINGS y VERUM, con base al Anexo 1-B de la Comisión Bancaria "Mapeo de Calificaciones y Grados de Riesgo".

La calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la probabilidad de incumplimiento en:

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

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a la CUB.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco Central y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito-

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

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

Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluido un análisis de su independencia, responsabilidad, y evaluación-

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

El sistema referido realiza la clasificación de los portafolios y califica a los créditos bajo la metodología estándar de la Comisión Bancaria.

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

**Información metodológica**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, y en promedio para el cuarto trimestre de 2019, la pérdida esperada y no esperada sobre las carteras de crédito del Banco es la siguiente:

Métrica <sup>1</sup>	Diciembre 2019 <sup>2</sup>	Promedio T4 2019 <sup>2</sup>	Diciembre 2018
Pérdida esperada	\$ 5,023	4,747	3,723
Pérdida no esperada	\$ 21,836	21,352	19,976

1/ Excluye cartera vencida.

2/ A partir del 1 de octubre del 2019, incluye el portafolio de tarjeta de crédito adquirido con la fusión de Globalcard con Banco.

Exposición de la cartera de crédito por portafolio<sup>1</sup>- Al 31 de diciembre 2019 y 2018, y en promedio para el cuarto trimestre de 2019, la exposición de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

Exposición total (vigente más vencida) de la cartera de crédito por portafolio	2019		2018
	Diciembre	Cuarto trimestre promedio	Diciembre
Cartera hipotecaria	\$ 137,345	135,584	123,327
Cartera automotriz	25,627	25,433	24,956
Cartera personales no revolventes <sup>1</sup>	5,238	5,233	4,494
Cartera revolventes <sup>2</sup>	15,639	15,818	3,037
Cartera comercial <sup>3</sup>	256,237	252,454	239,959
<b>Total <sup>4</sup></b>	<b>\$ 440,086</b>	<b>434,522</b>	<b>395,773</b>

(Continúa)

<sup>1</sup> Para efectos de este documento, tanto el saldo de Scotia Line correspondiente a reestructuras (\$34) como el saldo correspondiente a reestructuras de Tarjeta de Crédito (\$121) se presentan en el portafolio de Créditos Personales No Revolventes. Se incorporan exposiciones asociadas a los portafolios HITO (cartera hipotecaria originada por el INFONAVIT pero fondeada por el Banco) y KONFIO (créditos PyME adquiridos).

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (nómina y mercado abierto), reestructuras de Scotia Line (SL) y reestructuras de tarjeta de crédito (TC).

2/ Incorpora SL y TC (sin reestructuras); TC fue adquirido por Scotiabank Inverlat a partir del 1 de octubre de 2019 derivado de su fusión con Globalcard.

3/ Incluye créditos de cartera Comercial, Estados y Municipios, Gobierno Federal, Proyectos de Inversión con fuentes de pago propias, Instituciones Financieras, Cartas de Crédito, PyME y cartera Konfío.

4/ Hipotecas + Auto + Personales + SL + TC + Cartera Comercial.

**Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (al 31 de diciembre 2019)**

<b>Cartera</b>	<b>Exposición al Incumplimiento (EI)<sup>1</sup></b>	<b>Probabilidad de Incumplimiento (PI)<sup>2</sup></b>	<b>Severidad de la Pérdida (SP)<sup>2</sup></b>
Hipotecas	128,949	1.5%	18.3%
Infonavit (HITO)	4,491	8.7%	24.9%
Consumo No Revolvente	29,922	3.0%	71.8%
Scotia Line (Consumo Revolvente)	6,843	7.8%	72.1%
Tarjeta de Crédito <sup>3</sup>	25,257	7.7%	72.9%
Cartera Comercial <sup>4</sup>	258,461	3.0%	43.0%
Proyectos de Inversión <sup>5</sup>	3,299	1.1%	45%

1/ Determinados bajo metodología regulatoria. (Excluye cartera en incumplimiento, incluye PyME y cartera Konfío).

2/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento. (Excluye cartera de incumplimiento).

3/ A partir del 1 de octubre del 2019, el portafolio de tarjeta de crédito fue adquirido por Scotiabank Inverlat a partir del 1 de octubre de 2019 derivado de su fusión con Globalcard.

4/ Excluye proyectos de inversión.

5/ PI determinada de manera implícita al considerar reserva bajo metodología regulatoria entre SP (45%).

**Información de la administración del riesgo de crédito para la cartera comercial**

El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2019 desglosado por los principales tipos de cartera crediticia se compone como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Total de Exposiciones Cartera Comercial (Segmento)</b>	<b>Exposición (monto dispuesto) diciembre 2019</b>
Gobierno	\$ 10,195
Banca Corporativa	146,551
Banca Empresarial	95,726
Pyme	3,730
Consumo (Retail)	34
<b>Total</b>	<b>\$ 256,236</b>

*Nota: Incluye Cartas de Crédito.*

#### **Distribución de las exposiciones por sector económico**

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por los mayores tipos de exposiciones, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se desglosan a continuación:

<b>Distribución de la cartera comercial por sector industrial, créditos emproblemados, cartera vencida y reservas</b> (Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)									
<b>Sector industrial</b>	<b>Cartera</b>		<b>Emproblemados</b>			<b>Exposición total</b>	<b>Reservas<sup>1</sup></b>	<b>Variación de reservas vs. trimestre anterior (Septiembre 2019)</b>	<b>Promedio de días vencidos</b>
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Saldo apertura</b>				
Servicios Financieros	\$27,706	4	-	-	-	27,710	207	(2)	3
Consumo	28,050	102	62	331	650	28,545	607	125	173
Intermediarios Financieros y de Inversión	13,685	2	17	82	131	13,786	275	(49)	494
Alimentos y Bebidas	24,885	2	241	1,066	1,445	26,194	1,088	21	454
Petróleo y Gas	16,855	3	-	24	25	16,883	199	(22)	312
Otros Sectores	140,167	235	405	2,313	3,623	143,120	3,495	278	389
<b>Total</b>	<b>\$251,348</b>	<b>348</b>	<b>725</b>	<b>3,816</b>	<b>5,874</b>	<b>256,238</b>	<b>5,871</b>	<b>351</b>	

*1/ No incluye reservas adicionales.*

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Distribución de las exposiciones por región**

La distribución geográfica por región, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se componen de la siguiente forma:

<b>Distribución geográfica por región créditos – Cartera Comercial</b> <i>(31 de diciembre de 2019)</i>						
Región	Cartera		Emproblemados (SAM)		Exposición Total Diciembre 2019	Reservas <sup>1</sup>
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida		
Centro	\$ 16,873	-	145	529	17,547	561
Metropolitana	186,425	14	98	1,189	187,727	2,802
Norte	30,972	16	302	960	32,250	1,191
Sur	13,599	31	180	1,138	14,948	1,057
<b>Total</b>	<b>\$ 247,869</b>	<b>61</b>	<b>725</b>	<b>3,816</b>	<b>252,472</b>	<b>5,611</b>

1/ No incluye reservas adicionales.

2/ No incluye (Exposición Total de Pyme por \$3,730, ni de Consumo (Retail) por \$34).

**Desglose de la cartera vigente y vencida al 31 de diciembre 2019 por plazo remanente se detalla a continuación:**

Plazo	Vigente	Vencida	Exposición total
Cartera Vencida	\$ -	4,163	4,163
Hasta 1 año	110,073	-	110,073
1 a 2 años	26,729	-	26,729
2 a 3 años	26,323	-	26,323
3 a 4 años	28,664	-	28,664
4 a 5 años	32,832	-	32,832
Mayor a 5 años	27,453	-	27,453
<b>Total</b>	<b>\$ 252,074</b>	<b>4,163</b>	<b>256,237</b>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Detalle de reservas para riesgos crediticios**

El detalle de reservas para riesgos crediticios clasificados conforme al Artículo 129 se compone de la siguiente manera al 31 diciembre del 2019:

<b>Calificación</b>	<b>Reservas<sup>1</sup></b>
A1	\$ 835
A2	803
B1	313
B2	76
B3	314
C1	142
C2	161
D	775
E	2,451
<b>Total</b>	<b>\$ 5,870</b>

*1/ No incluye reservas adicionales.*

La conciliación de los cambios en reservas preventivas para créditos emproblemados al 31 diciembre del 2019 se detalla a continuación:

<b>Reservas preventivas para Riesgos Crediticios - Créditos Emproblemados Cartera Comercial</b> <i>(al 31 de diciembre de 2019)</i>	<b>Monto</b>
<b>Provisiones Preventivas Iniciales Septiembre 2019</b>	<b>\$ 5,599</b>
Creación de Provisiones	612
Creación de Provisiones (Pymes)	2
Cargos a resultados:	(255)
Por fluctuaciones en el tipo de cambio	(28)
Cancelación de Reservas	-
Castigos, Condonaciones, Daciones y Quitas	(227)
<b>Provisiones Preventivas Finales Diciembre 2019</b>	<b>\$ 5,958</b>
Recuperaciones de cartera	-

*\*Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros).*

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Información Financiera de la cartera de crédito menudeo**

Para efectos de este documento, el tratamiento dentro de los cuadros de cartera de crédito del saldo de Scotialine por \$34 y de Tarjetas de Crédito por \$121 correspondientes a reestructuras se incluye dentro del portafolio de préstamos personales, conforme a lo requerido por la regulación.

En los cuadros siguientes la cartera no revolvente se compone por: créditos nómina, créditos automotrices, préstamos personales, fairmont, sobregiros, reestructuras de tarjetas de crédito y reestructuras Scotialine (el monto total de Scotialine considerando reestructuras al 31 de diciembre 2019 es \$3,557).

**Distribución geográfica de las exposiciones por las principales entidades federativas**

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre de 2019, se desglosan a continuación:

<b>Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Menudeo*</b> <i>(al 31 de Diciembre de 2019)</i>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Total</b>
Ciudad de México	56,191	25,924	3,944	86,059
Estado de México	13,216	291	1,936	15,443
Jalisco	11,082	280	1,030	12,392
Nuevo León	8,721	310	922	9,953
Querétaro	7,757	128	163	8,048
Chihuahua	4,023	302	593	4,918
Coahuila de Zaragoza	3,983	375	576	4,934
Guanajuato	3,091	295	619	4,005
Veracruz de Ignacio de la Llave	3,202	113	425	3,740
Puebla	2,777	239	452	3,468
Otros	23,302	2,608	4,979	30,889
<b>Total</b>	<b>137,345</b>	<b>30,865</b>	<b>15,639</b>	<b>183,849</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Distribución de las exposiciones por producto**

La distribución por producto de las exposiciones al 31 de diciembre de 2019, se desglosa como sigue:

<b>Cartera de Crédito Menudeo</b> <i>(al 31 de Diciembre de 2019)</i>	<b>Pesos</b>	<b>Dólares</b>	<b>Total</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	\$ 137,247	98	<b>137,345</b>
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	30,865	-	<b>30,865</b>
Cartera Revolvente	15,639	-	<b>15,639</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

**Cartera crediticia vigente y vencida por plazo remanente de vencimiento por producto**

<b>Información financiera por plazo remanente de la cartera menudeo - Vigente</b> <i>(Plazo promedio)</i>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	174	15
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	32	3
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

<b>Información financiera por plazo remanente de la cartera menudeo - Vencida</b> <i>(Plazo promedio)</i>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	149	12
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	25	2
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Información financiera por plazo remanente de la cartera menudeo – Total</b> <i>(Plazo promedio)</i>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	173	14
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	32	3
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

**Distribución de las exposiciones de la cartera crediticia vigente y vencida por producto**

<b>Información Financiera Estatus de la Cartera Menudeo</b> <i>(al 31 de diciembre de 2019)</i>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Total</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	\$ 133,629	3,717	<b>137,345</b>
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	29,922	943	<b>30,865</b>
Cartera Revolvente	14,678	961	<b>15,639</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

**Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129**

<b>Reservas Preventivas por grado de riesgo de la Cartera Crediticia (al 31 de Diciembre de 2019)</b>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 216	128	447	791
A-2	11	50	262	323
B-1	10	55	99	164
B-2	28	80	58	166
B-3	45	24	62	131
C-1	91	38	141	270
C-2	151	46	218	415
D	585	80	659	1,324
E	472	878	647	1,997
<b>Total</b>	<b>\$ 1,609</b>	<b>1,379</b>	<b>2,593</b>	<b>5,581</b>

<sup>1</sup>Excluye la reserva adicional correspondiente a créditos FOVI, \$81

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el período**

<b>Variaciones de Reserva de la Cartera Menudeo</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Variación</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	\$ 1,260	1,609	349
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	1,136	1,379	243
Cartera Revolvente	426	2,593	2,167

<sup>1</sup> Excluye la reserva adicional correspondiente a créditos FOVI, \$81.

<sup>2</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

**Créditos emproblemados desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica<sup>3</sup>**

<b>Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emproblemada*</b> <i>(al 31 de Diciembre de 2019)</i>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>		<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>		<b>Cartera Revolvente</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>
Ciudad de México	\$ 845	255	714	559	212	162
Estado de México	339	104	12	9	57	43
Jalisco	350	98	27	22	122	95
Nuevo León	260	97	13	10	50	37
Querétaro	229	53	11	9	49	38
Chihuahua	155	47	13	10	34	25
Coahuila de Zaragoza	113	41	10	8	34	26
Guanajuato	146	44	3	2	8	6
Veracruz	119	38	16	13	35	26
Puebla	116	33	8	6	24	18
Otros	1,045	321	116	90	336	256
<b>Total</b>	<b>\$ 3,717</b>	<b>1,131</b>	<b>943</b>	<b>738</b>	<b>961</b>	<b>732</b>

<sup>1</sup> Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI, \$81

<sup>2</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

\*Nota: la cartera emproblemada es igual a cartera vencida.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos problemados<sup>3</sup>**

<b>Variaciones de Reserva de la Cartera Emprobada*</b>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>
<b>Reserva al 30 de septiembre 2019</b>	<b>\$ 1,014</b>	<b>546</b>	<b>106</b>
Liberaciones <sup>3</sup>	(110)	(286)	(53)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	64	167	16
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(86)	(42)	(8)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(16)	(9)	(1)
Incrementos en el saldo de las reservas	265	362	672
<b>Reserva al 31 de diciembre 2019</b>	<b>\$ 1,131</b>	<b>738</b>	<b>732</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine.

<sup>3</sup>Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

\* La cartera emprobada es igual a la cartera vencida.

<b>Variaciones de Reserva de la Cartera Emprobada*</b>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>
<b>Reserva al 31 de Diciembre 2018</b>	<b>\$ 714</b>	<b>508</b>	<b>106</b>
Liberaciones <sup>3</sup>	(257)	(439)	(97)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	50	41	14
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(98)	(30)	(7)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(9)	(9)	(1)
Incrementos en el saldo de las reservas	731	667	717
<b>Reserva al 31 de Diciembre 2019</b>	<b>\$ 1,131</b>	<b>738</b>	<b>732</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine.

<sup>3</sup>Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

\* La cartera emprobada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Técnicas de mitigación de riesgo de crédito (aplicables a portafolios de cartera comercial)**

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

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

Al 31 diciembre de 2019 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar e interna son las siguientes, mismas que aplican a cartera comercial:

<b>Cobertura</b>	<b>Metodología Estándar</b>
Garantía Reales financieras Admisibles	\$ 1,446
Garantías Reales no financieras Admisibles	32,080
Garantías Personales	1,400

El Banco no tiene operados derivados de crédito, al 31 de diciembre de 2019.

**Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito**

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

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

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal: Si la garantía real está otorgada simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas puede mejorar la calificación.
- En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Banco podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o el mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

### Riesgo de crédito de instrumentos financieros

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

*Riesgo de crédito en las inversiones en valores-* A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Calificación del instrumento financiero <sup>1</sup>		Títulos conservados al vencimiento	Títulos disponibles para la Venta	Títulos para negociar	Total por riesgo	% Concentración
mxAAA <sup>2</sup>	\$	4,943	19,680	26,335	50,958	59.6%
AA+ <sup>3</sup>		-	377	-	377	0.4%
A- <sup>3</sup>		-	11,500	13,033	24,533	28.7%
BBB+ <sup>3</sup>		-	8,357	843	9,200	10.8%
BBB <sup>3</sup>		-	457	-	457	0.5%
Sin calificación <sup>4</sup>		-	-	27	27	0.0%
<b>Total al 31 de diciembre 2019</b>	<b>\$</b>	<b><u>4,943</u></b>	<b><u>40,371</u></b>	<b><u>40,238</u></b>	<b><u>85,552</u></b>	<b><u>100%</u></b>
<b>Concentración</b>	<b>%</b>	<b><u>5.8%</u></b>	<b><u>47.2%</u></b>	<b><u>47.0%</u></b>	<b><u>100%</u></b>	
<b>Total al 31 de diciembre 2018</b>	<b>\$</b>	<b><u>4,804</u></b>	<b><u>38,443</u></b>	<b><u>19,986</u></b>	<b><u>63,233</u></b>	<b><u>100%</u></b>
<b>Concentración</b>	<b>%</b>	<b><u>7.6%</u></b>	<b><u>60.8%</u></b>	<b><u>31.6%</u></b>	<b><u>100%</u></b>	

1/ Incluye operaciones de venta en directo.

2/ Calificaciones locales S&P

3/ Calificaciones globales S&P

4/ Incluye acciones y fondos de inversión.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre 2019 y en promedio durante el cuarto trimestre del mismo ejercicio, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor) fue de 0.02% y 0.03% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 0.18% y 0.22% respectivamente.

**Riesgo de crédito en operaciones de derivados**

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

A continuación, se presenta la exposición potencial futura por riesgo de crédito de contraparte y la concentración por tipo de contraparte al 31 de diciembre 2019 y 2018:

Tipo de contraparte	Exposición Potencial Futura	Concentración (%)
<b>Diciembre 2019</b>		
Instituciones financieras	\$ 3,917	55%
Corporativos	3,227	45%
<b>Total exposición máxima</b>	<b><u>\$ 7,144</u></b>	<b><u>100%<sup>1</sup></u></b>
<b>Diciembre 2018</b>		
Instituciones financieras	<u>\$ 4,147</u>	<u>70%</u>
Corporativos	<u>1,782</u>	<u>30%</u>
<b>Total exposición máxima</b>	<b><u>\$ 5,929</u></b>	<b><u>100%</u></b>

*1/ Las tres mayores exposiciones por contraparte representan el 20% del total.*

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

En el siguiente cuadro se muestra el valor razonable bruto, el beneficio por compensación y la exposición compensada al 31 de diciembre 2019 y 2018.

Tipo de contraparte	Valor razonable bruto*	Exposición compensada
<b>Diciembre 2019</b>		
Instituciones financieras	\$ 6,478	1,690
Corporativos	1,497	1,413
<b>Total</b>	<b><u>7,975</u></b>	<b><u>3,103</u></b>
<b>Diciembre 2018</b>		
Instituciones financieras	20,890	4,090
Corporativos	363	145
<b>Total</b>	<b><u>\$ 21,253</u></b>	<b><u>4,235</u></b>

*\*Se refiere al valor positivo de la valuación a mercado y también representa la exposición potencial actual.*

Asimismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Banco al 31 de diciembre 2019 y 2018 ascienden a \$947 y \$3,033, respectivamente.

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

### **Riesgo operacional**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Políticas para la gestión de riesgo operacional.*

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

*Evaluación de Riesgo Operacional*

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

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

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

Durante el ejercicio de 2019 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$379, asimismo los riesgos operacionales al 31 de diciembre de 2019 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$124, \$5 corresponden a riesgo operacional y \$119 a riesgo legal, el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

*Niveles de tolerancia de riesgo operacional.*

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

*Indicadores clave de riesgo (KRI).*

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Cálculo de capital.*

El Banco calcula su requerimiento del capital por riesgo operacional por el Método Estándar Alternativo. Scotia Inverlat Derivados no lleva a cabo constitución de requerimientos de capital por su exposición al riesgo operacional.

*Estimación de pérdidas de riesgo legal*

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

**Riesgo Tecnológico**

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)**  
**Período Reportado: octubre a diciembre 19**  
**Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez<sup>2</sup>**

	<i>Importe sin ponderar (promedio)</i>	<i>Importe ponderado (promedio)</i>
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>		
<b>1 Total de Activos Líquidos Computables</b>	<b>No aplica</b>	<b>49,578.10</b>
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
<b>2 Financiamiento minorista no garantizado</b>	<b>\$ 125,225.53</b>	<b>10,074.52</b>
3 Financiamiento estable	48,960.61	2,448.03
4 Financiamiento menos estable	76,264.92	7,626.49
<b>5 Financiamiento mayorista no garantizado</b>	<b>123,318.33</b>	<b>47,295.09</b>
6 Depósitos operacionales	46,928.00	10,490.26
7 Depósitos no operacionales	70,120.55	30,535.05
8 Deuda no garantizada	6,269.78	6,269.78
<b>9 Financiamiento mayorista garantizado</b>	<b>No aplica</b>	<b>291.16</b>
<b>10 Requerimientos adicionales:</b>	<b>223,466.72</b>	<b>19,575.89</b>
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	6,159.44	2,946.14
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13 Líneas de crédito y liquidez	217,307.28	16,629.75
<b>14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales</b>	<b>8.38</b>	<b>8.38</b>
<b>15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes</b>	<b>28,686.76</b>	<b>-</b>
<b>16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>77,245.04</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
<b>17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas</b>	<b>4,781.90</b>	<b>231.15</b>
<b>18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas</b>	<b>38,412.84</b>	<b>26,014.10</b>
<b>19 Otras entradas de efectivo</b>	<b>12,400.54</b>	<b>12,400.54</b>
<b>20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>55,595.28</b>	<b>38,645.79</b>
<b>21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No aplica</b>	<b>49,578.10</b>
<b>22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>38,599.25</b>
<b>23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No aplica</b>	<b>129.39</b>

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

<sup>2</sup> Cifras previas sujetas a confrontas del Banco Central.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Al 31 de diciembre 2019, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>3</sup>**

a. Principales Salidas de Efectivo:

Salidas ponderadas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$28,396 y depósitos a plazo tradicionales por \$17,444, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de del Banco en 3 niveles por \$1,361 y \$1,729 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$16,509.

b. Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de \$15,344 y por operaciones de call money de \$9,931 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$11,950.

c. Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$25,204 en títulos de deuda de nivel 1, \$13,697 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en el Banco Central y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, efectivo disponible por \$7,177 y \$342 en títulos de nivel 2A.

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

**Septiembre 2019 a diciembre 2019 (+22%)** El coeficiente de cobertura de liquidez incrementó 22% respecto de septiembre 2019, esto debido principalmente a :

- a. El Fondo profesional e interbancario, aumentó en \$13,317, lo que otorgó de mayor liquidez al Banco.
- b. En las salidas de efectivo, las salidas asociadas a los depósitos de exigibilidad inmediata disminuyeron por \$5,797 mientras que los depósitos a plazo aumentaron por \$1,788.
- c. En las entradas de efectivo, las carteras crecieron solo \$528.
- d. Finalmente, los activos líquidos tuvieron un incremento de \$1,655.

(Continúa)

---

<sup>3</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) *La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables<sup>4</sup>:*

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

(e) *La concentración de sus fuentes de financiamiento;*

<b>2019</b>			
<b>Concentración de fuentes de Financiamiento</b>	<u>Octubre</u>	<u>Noviembre</u>	<u>Diciembre</u>
<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>			
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>40%</b>	<b>40%</b>	<b>40%</b>
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>42%</b>	<b>40%</b>	<b>36%</b>
Del público en general	28%	27%	26%
Mercado de dinero	14%	13%	10%
<b>Títulos de crédito emitidos</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>	<b>10%</b>
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>			
<b>De exigibilidad inmediata</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>De corto plazo</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>
<b>De largo plazo</b>	<b>6%</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

<sup>4</sup> Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por el Banco de Central.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Los objetivos generales de los productos derivados que opera el Banco son los siguientes:

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

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

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

<b>Exposición Potencial Futura (Diciembre 2019)</b>	
Con contrato de compensación	\$ 2,544
Sin contrato de compensación	4,599
<b>Posibles llamadas de margen (Diciembre 2019)</b>	
Colateral en Tránsito	\$ 58
<b>Downgrade (Diciembre 2019)</b>	
Baja calificación 3 niveles	\$ 1,729

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

<b>Exposición Derivados</b>	<b>en</b>	<b>Posición Cierre</b>
<b>Factor de Riesgo</b>		
Tasas de interés		\$ 748,344
Tipo de cambio		19,966
Capitales		8,199
<b>Total</b>		<b>\$ 776,509</b>

(g) *El descalce en divisas;*

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**I. Información cuantitativa:**

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

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

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

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

<b>Concentración de Depósitos</b>	
<b>Concepto</b>	<b>Límite</b>
Concentración de Depósitos (MXN)	4,500
Concentración de Depósitos (USD)	100

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos. Asimismo, el banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que el Banco tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance, así como posiciones fuera del mismo. Los resultados al 31 de diciembre 2019 y el promedio del cuarto trimestre de 2019 son:

	<b>Posición (Cierre)</b>	<b>Posición (Promedio)</b>	<b>Límite</b>
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	\$ 3,361	2,577	(18,000)
Liquidity Buffer (métrica CCL)	\$ 46,414	49,578	26,000

Asimismo, el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que el Banco tiene a más de 30 días.

## II. Información cualitativa

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

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

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

- Asegurar un gobierno y supervisión del Riesgo de liquidez, incluyendo lineamientos claros de roles y responsabilidades para asegurar que el monitoreo, valuación, contabilización, medición de riesgo, y procesos de gestión de riesgo, sean conducidos y reportados independientemente.
- Identificar, medir y administrar la relación riesgo/rendimiento, dentro de los límites de tolerancia y apetito al riesgo establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

*(c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por el Banco;*

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- o Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- o Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- o Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el período de crisis.
- o Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- o Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- o Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(26) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

Con fecha 4 de noviembre de 2019, la SHCP dio a conocer a través del DOF diversas resoluciones modificatorias de las resoluciones que modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el DOF el 27 de diciembre de 2017; dichas modificaciones consideran la entrada en vigor el 1 de enero de 2021, de las NIF, emitidas por el CINIF y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33 que se modifica mediante el presente instrumento.

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

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

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

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

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

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

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

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

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**NIF aplicables en 2020:**

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

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

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