

Emisora de los Valores de Referencia

Emisora de los Valores de Referencia

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

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

a) Datos Generales

Acciones

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

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

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

ETF's

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

Índices

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

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

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

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

Criterios de Selección de la Muestra y Mecánica de cálculo:

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

Ponderación:

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

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

Índice EURO STOXX 50

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

Índice de Precios y Cotizaciones

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

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

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

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

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

Mecánica de Cálculo

Base: 0.78 = 30 de octubre de 1978.

Fórmula:

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

Donde:

I_t = Índice en el día t

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

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

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

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

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

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

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

Criterios de Selección:

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

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

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

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

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

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

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

Ponderación de las series accionarias

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

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

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

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

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

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

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

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

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

donde:

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

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

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

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

Ponderaciones máximas

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

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

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

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

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

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

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

con

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

donde

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

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

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

ETF's ("Exchange Traded Fund")

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

Beneficios de los ETF's

Entre los beneficios que presentan se encuentran:

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

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

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	101.400	84.39	145.08	149.96	147.18
Precio Mínimo	32.62	36.19	60.20	97.89	112.61
Volumen Promedio	4,144,341.51	4,345,741.39	4,493,422.65	4,151,534.53	3,736,266.42

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	92.00	145.08	149.96	141.17
Precio Mínimo	66.94	80.63	97.89	104.31

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	138.53	115.41	117.30	129.07	139.06	147.18
Precio Mínimo	114.64	104.31	105.93	112.61	125.60	133.12



	2023	
	VLO N	Nasdaq
max	147.18	16573.34
min	112.61	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	14.240	33.41	25.79	23.61	19.04
Precio Mínimo	8.33	12.68	16.82	17.54	13.62
Volumen Promedio	602,630.40	5,284,986.74	5,375,239.40	5,154,069.20	2,471,558.85

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	25.79	23.61	23.09	19.95
Precio Mínimo	17.57	16.82	17.54	15.86

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	19.91	19.24	18.87	19.04	18.02	16.07
Precio Mínimo	18.61	18.16	17.78	17.70	15.86	14.59



	2023	
	ICLN	Nasdaq
max	19.04	16573.34
min	13.62	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

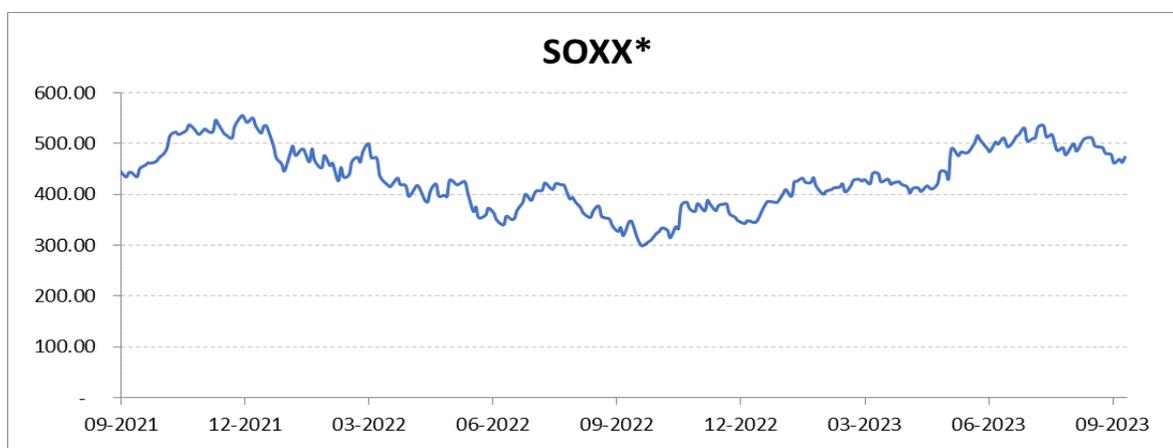
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	272.820	454.22	555.63	516.50	535.64
Precio Mínimo	176.66	267.40	349.61	298.68	459.31
Volumen Promedio	764,084.81	872,243.38	1,149,692.58	1,061,053.97	892,119.66

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	555.63	500.30	434.57	535.64
Precio Mínimo	434.67	337.24	298.68	401.00

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	440.83	489.67	516.50	535.30	535.64	512.00
Precio Mínimo	401.00	405.87	476.27	494.15	478.12	459.31



	2023	
	SOXX*	Nasdaq
max	535.64	16573.34
min	459.31	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

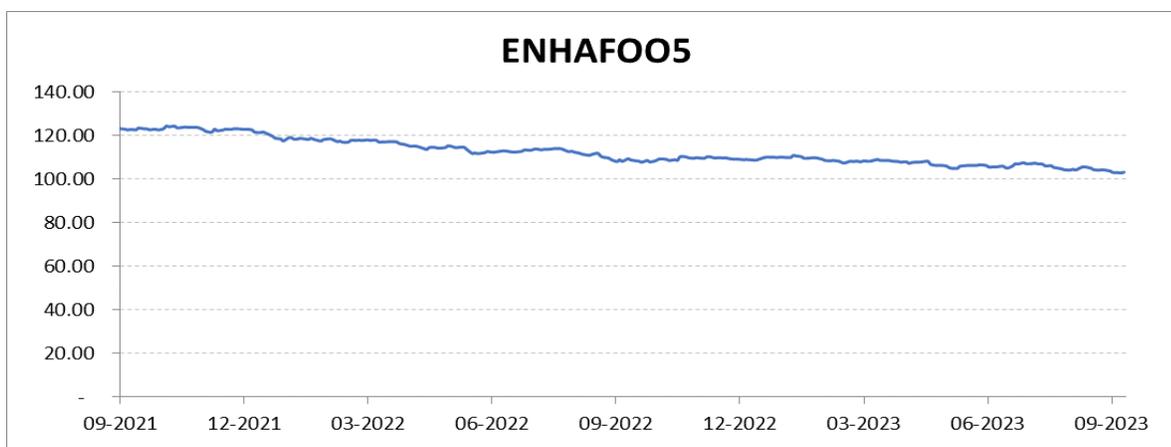
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	119.616	129.47	128.46	114.05	107.84
Precio Mínimo	111.14	119.32	111.48	104.87	102.48
Volumen Promedio					

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	124.37	118.43	111.80	108.93
Precio Mínimo	117.40	111.48	107.70	103.93

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	108.93	108.07	106.54	107.84	106.75	105.56
Precio Mínimo	107.16	104.87	105.30	105.00	103.93	102.61



	2023	
	ENHAFOO5	Nasdaq
max	107.84	16573.34
min	102.48	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

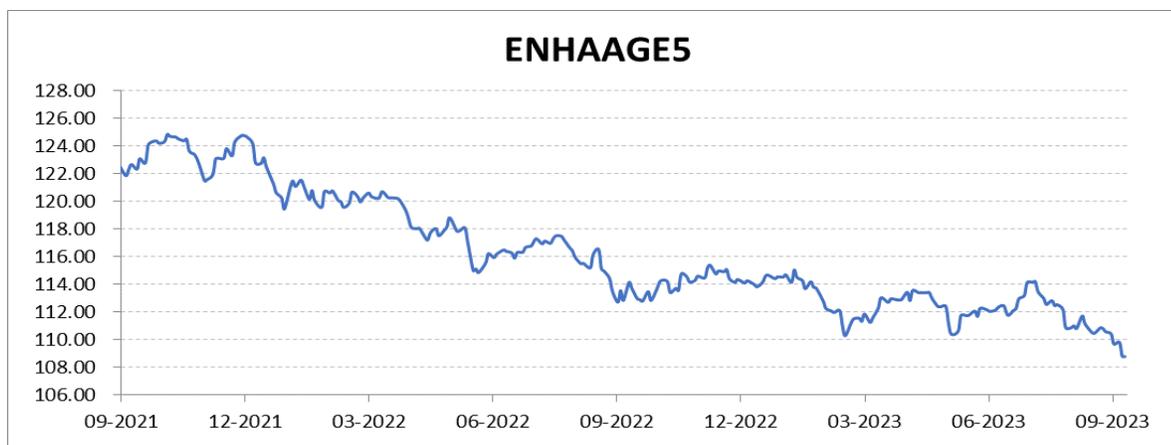
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	116.943	123.24	126.78	117.61	114.29
Precio Mínimo	110.56	113.95	114.64	110.26	108.49
Volumen Promedio					

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	124.81	120.81	116.50	114.29
Precio Mínimo	119.43	114.64	112.05	110.26

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	113.54	113.59	112.86	114.29	112.97	111.19
Precio Mínimo	112.26	110.32	111.30	111.58	110.50	108.76



	2023	
	ENHAAGE5	Nasdaq
max	114.29	16573.34
min	108.49	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

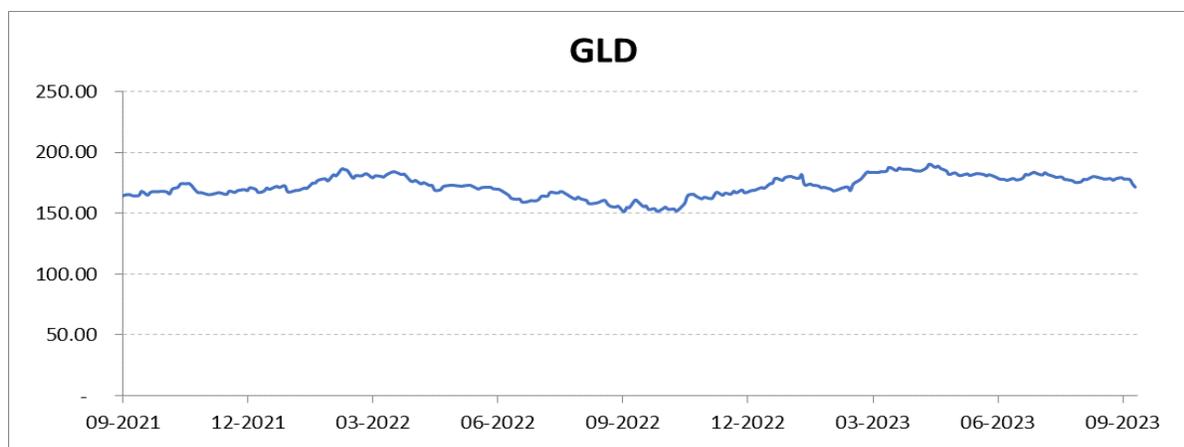
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	167.370	193.89	191.51	190.44	183.67
Precio Mínimo	130.62	157.49	161.32	151.23	169.17
Volumen Promedio	11,265,603.60	10,484,963.31	9,064,717.29	6,643,900.77	5,863,128.58

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	178.38	191.51	181.67	190.44
Precio Mínimo	163.92	158.04	151.23	168.54

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	189.72	190.44	183.76	183.67	180.46	180.11
Precio Mínimo	184.25	180.20	177.09	177.31	175.30	171.45



	2023	
	GLD	Nasdaq
max	183.67	16573.34
min	169.17	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

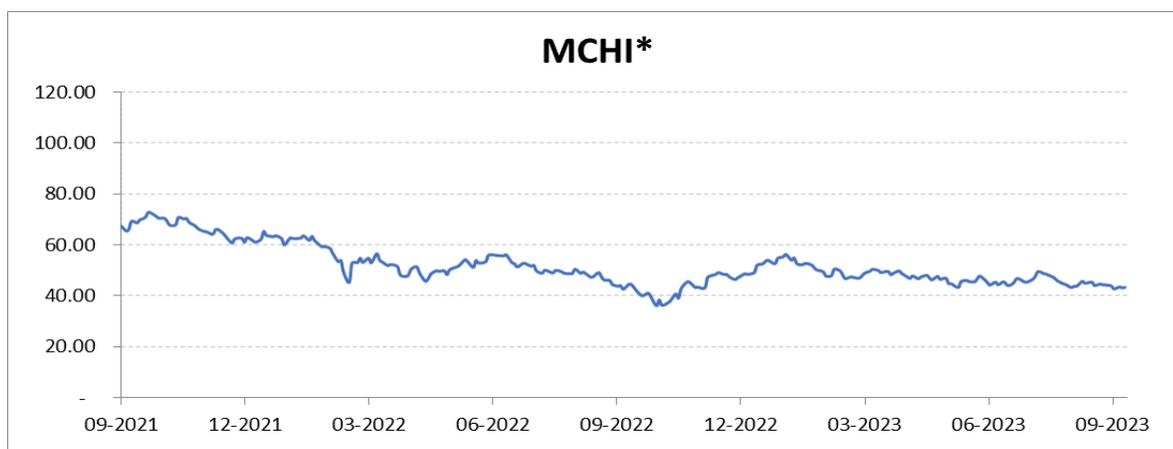
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	67.780	97.19	81.77	56.20	49.80
Precio Mínimo	52.36	66.03	45.23	35.58	42.21
Volumen Promedio	3,987,924.53	3,687,250.79	5,832,957.38	4,995,166.63	3,638,242.68

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	72.72	58.59	56.20	50.51
Precio Mínimo	58.61	45.23	35.58	43.12

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	49.88	48.08	47.77	49.80	48.71	45.89
Precio Mínimo	46.14	43.24	44.18	43.99	43.12	42.69



	2023	
	MCHI*	Nasdaq
max	49.80	16573.34
min	42.21	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

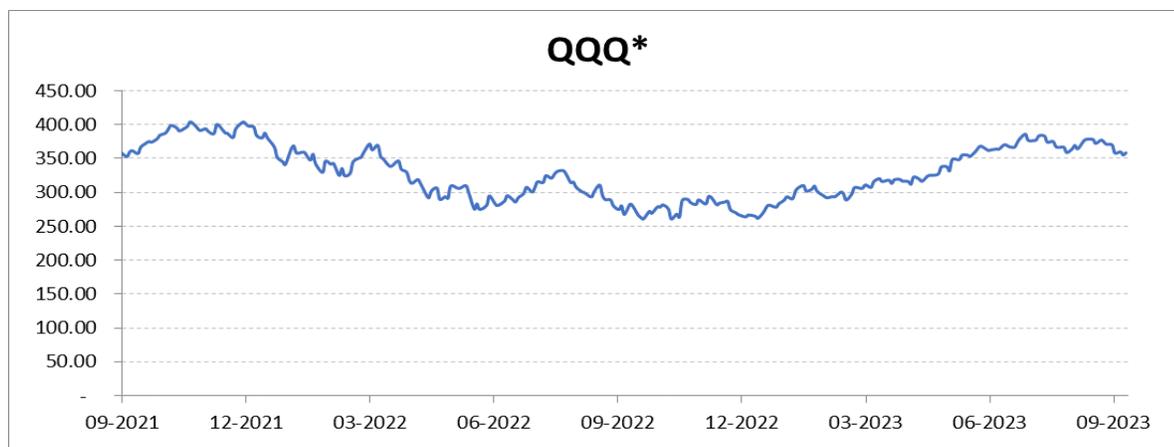
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	248.840	354.99	403.99	370.26	385.74
Precio Mínimo	169.30	250.49	271.39	260.10	354.21
Volumen Promedio	38,889,314.40	42,747,817.69	60,856,473.61	56,223,572.25	49,491,604.82

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	403.99	371.19	311.72	385.74
Precio Mínimo	329.42	271.39	260.10	288.55

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	322.56	349.98	370.26	385.74	382.79	378.07
Precio Mínimo	309.99	316.17	348.82	366.24	358.13	354.21



	2023	
	QQQ*	Nasdaq
max	385.74	16573.34
min	354.21	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

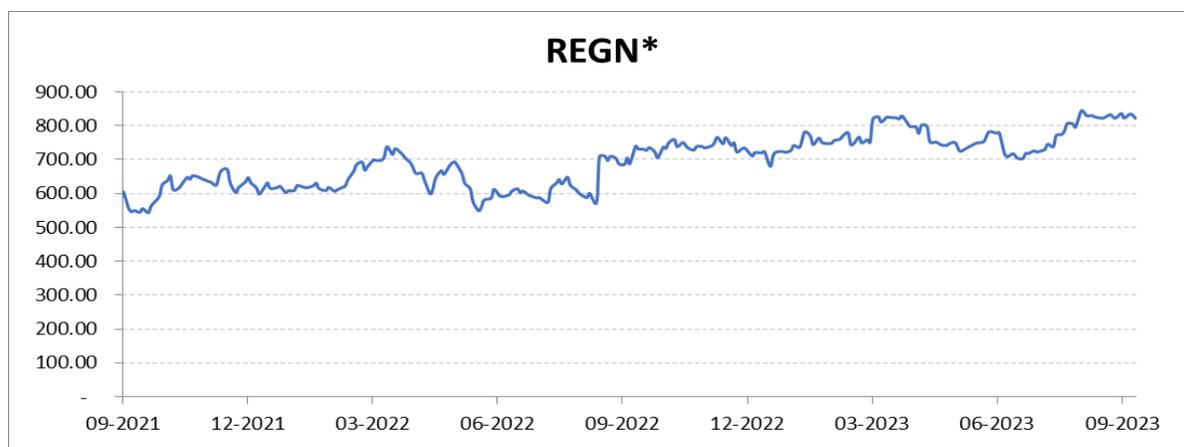
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	643.920	658.21	738.84	830.35	844.37
Precio Mínimo	273.46	446.73	543.48	573.97	692.45
Volumen Promedio	1,039,081.14	898,621.58	740,877.15	647,235.33	516,565.68

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	670.97	738.84	783.13	844.37
Precio Mínimo	543.48	548.35	573.97	692.45

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	830.35	806.72	784.38	746.10	844.37	836.76
Precio Mínimo	778.00	725.00	700.03	692.45	732.12	818.39



	2023	
	REGN*	Nasdaq
max	844.37	16573.34
min	692.45	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

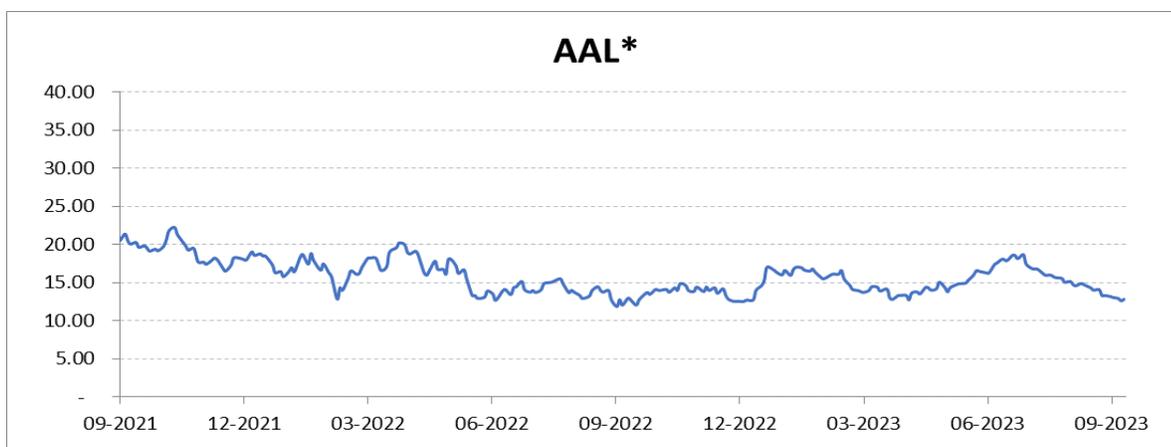
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	34.590	25.82	22.26	17.94	18.80
Precio Mínimo	9.04	10.95	12.16	11.86	12.39
Volumen Promedio	35,209,070.77	58,291,410.68	36,657,237.07	27,713,539.10	24,626,861.80

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	22.26	20.22	17.08	18.80
Precio Mínimo	15.64	12.16	11.86	12.74

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	14.42	15.05	17.94	18.80	16.23	14.68
Precio Mínimo	12.74	13.51	14.70	16.57	14.57	12.61



	2023	
	AAL*	Nasdaq
max	18.80	16573.34
min	12.39	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

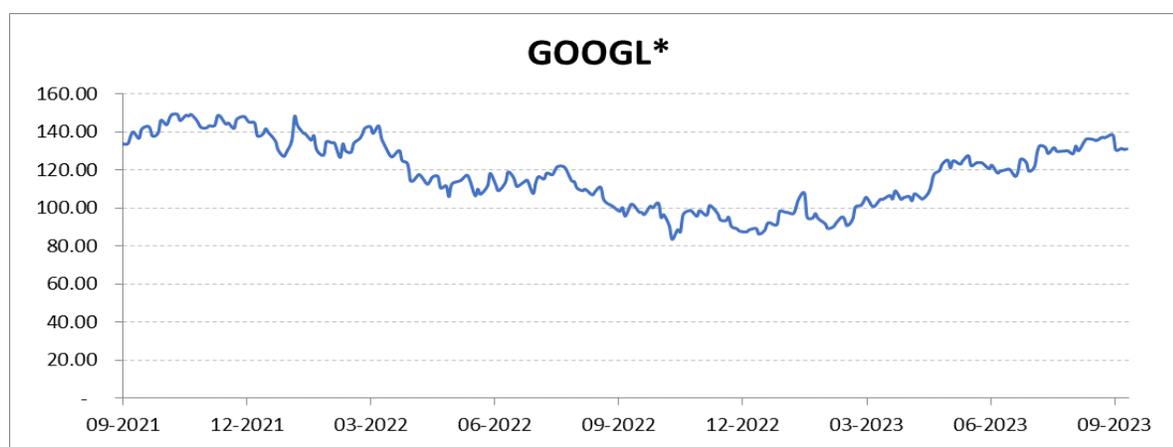
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	76.244	122.54	149.84	127.31	138.21
Precio Mínimo	52.71	70.47	105.81	83.43	116.45
Volumen Promedio	36,693,004.51	33,523,505.32	33,413,868.17	33,812,654.88	27,864,871.32

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	149.84	142.97	110.86	136.17
Precio Mínimo	126.94	105.02	83.43	90.36

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	108.87	125.05	127.31	132.72	136.17	138.21
Precio Mínimo	103.71	104.69	118.33	116.45	127.46	128.57



	2023	
	GOOGL*	Nasdaq
max	138.21	16573.34
min	116.45	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

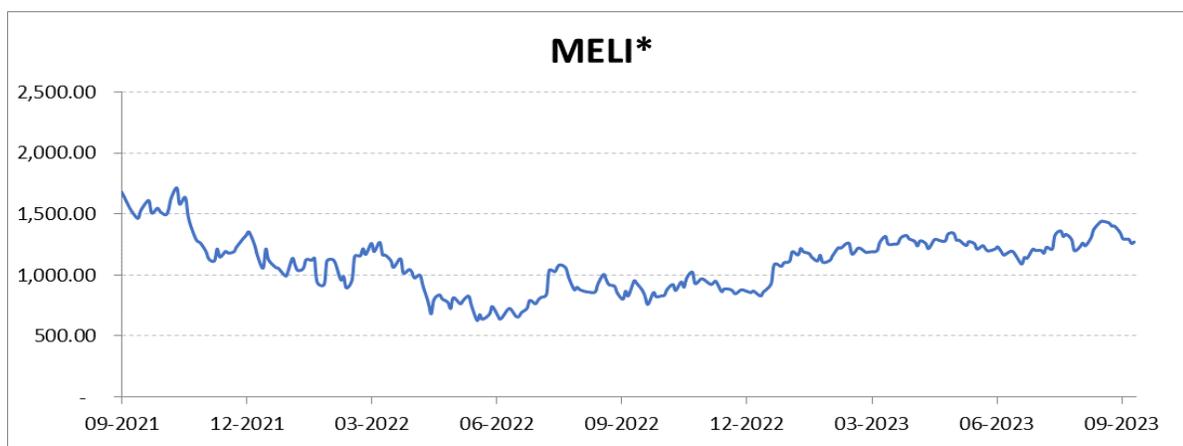
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	985.770	1,984.34	1,953.83	1,339.62	1,436.35
Precio Mínimo	447.34	956.62	612.70	653.63	1,087.15
Volumen Promedio	555,804.97	512,229.91	576,360.38	554,523.40	522,178.09

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	1,709.98	1,265.01	1,226.58	1,387.06
Precio Mínimo	887.86	612.70	756.88	1,087.15

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	1,321.47	1,339.62	1,289.49	1,247.36	1,387.06	1,436.35
Precio Mínimo	1,229.55	1,213.38	1,155.51	1,087.15	1,164.81	1,256.52



	2023	
	MELI*	Nasdaq
max	1,436.35	16573.34
min	1,087.15	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

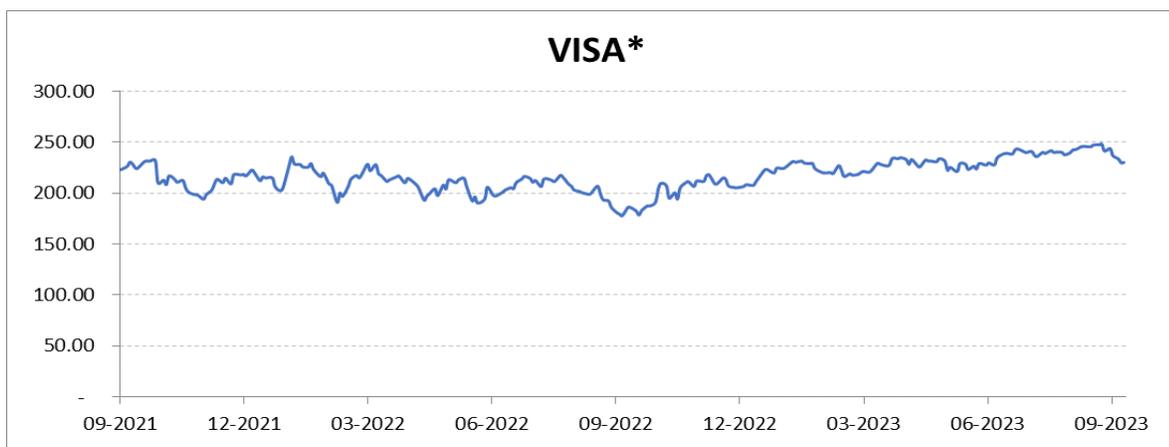
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	213.310	237.32	250.93	237.48	248.11
Precio Mínimo	135.74	180.87	189.05	177.65	228.64
Volumen Promedio	9,319,100.80	8,216,425.56	8,663,048.86	6,533,948.43	5,166,440.83

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	235.42	228.12	231.44	246.23
Precio Mínimo	190.16	189.05	177.65	214.47

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	234.60	233.60	237.48	243.99	246.23	248.11
Precio Mínimo	225.99	221.03	223.05	234.44	237.37	229.50



	2023	
	VISA*	Nasdaq
max	248.11	16573.34
min	228.64	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

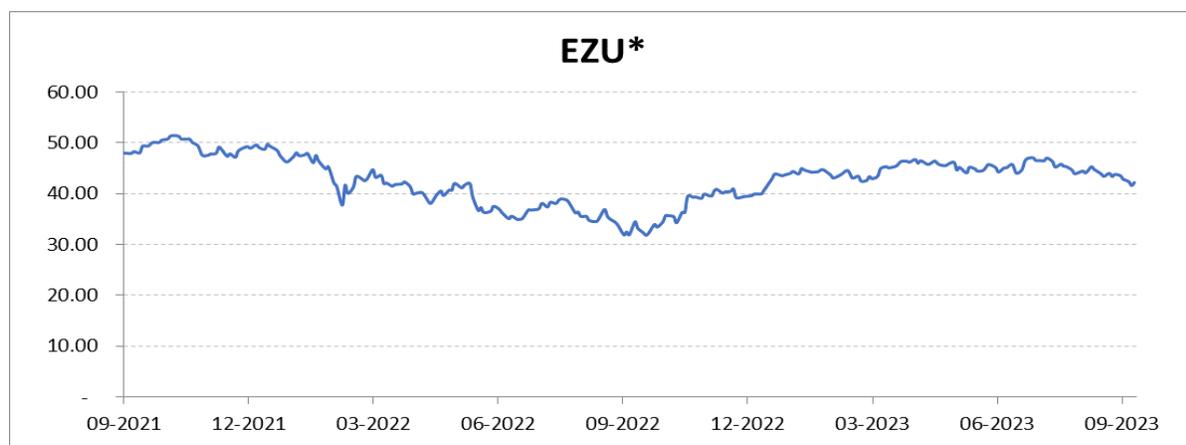
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	42.440	51.44	51.53	46.78	47.16
Precio Mínimo	26.01	35.88	36.23	31.71	40.97
Volumen Promedio	5,065,733.37	4,458,864.65	5,494,084.21	3,177,730.88	3,101,448.71

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	51.47	44.77	45.25	47.16
Precio Mínimo	43.88	34.44	31.71	41.79

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	46.78	46.54	45.82	47.16	46.37	44.54
Precio Mínimo	45.14	44.13	43.94	44.09	43.80	41.66



	2023	
	EZU*	Nasdaq
max	47.16	16573.34
min	40.97	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

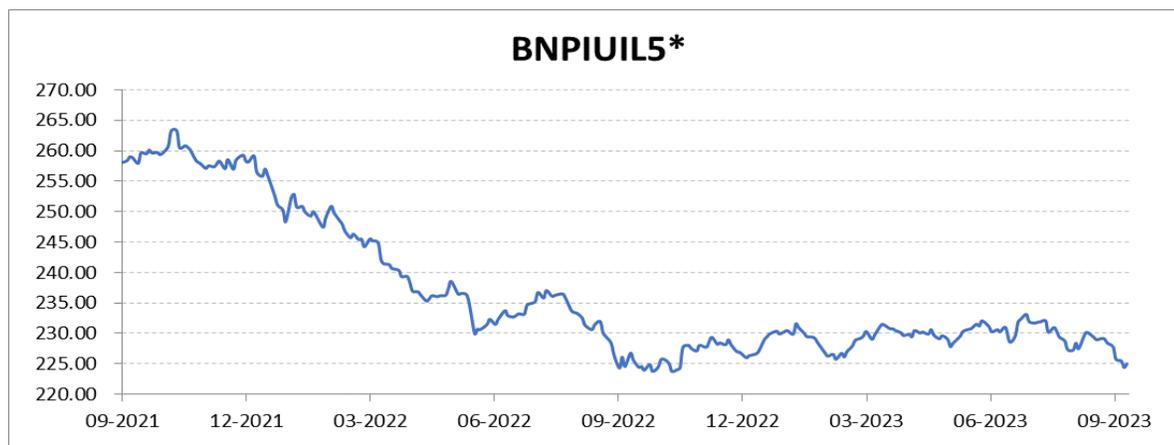
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	249.690	259.28	264.78	237.17	233.53
Precio Mínimo	249.69	259.28	264.78	237.17	233.53
Volumen Promedio	249.69	259.28	264.78	237.17	233.53

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	263.48	250.91	232.25	233.53
Precio Mínimo	263.48	250.91	232.25	233.53

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	231.59	230.67	232.92	233.53	232.05	230.08
Precio Mínimo	231.59	230.67	232.92	233.53	232.05	230.08



	2023	
	BNPIUIL5*	Nasdaq
max	233.53	16573.34
min	233.53	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	40.880	63.92	65.74	43.17	40.50
Precio Minimo	40.88	63.92	65.74	43.17	40.50
Volumen Promedio	40.88	63.92	65.74	43.17	40.50

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Maximo	65.74	46.32	43.17	41.01
Precio Minimo	65.74	46.32	43.17	41.01

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Maximo	36.27	33.66	38.56	40.50	38.12	33.96
Precio Minimo	36.27	33.66	38.56	40.50	38.12	33.96



	2023	
	GM*	Nasdaq
max	40.50	16573.34
min	40.50	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	7.720	62.84	50.90	22.60	15.46
Precio Mínimo	7.72	62.84	50.90	22.60	15.46
Volumen Promedio	7.72	62.84	50.90	22.60	15.46

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	43.20	24.08	21.97	15.46
Precio Mínimo	43.20	24.08	21.97	15.46

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun -2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	9.83	8.79	9.79	15.30	15.46	11.00
Precio Mínimo	9.83	8.79	9.79	15.30	15.46	11.00



	2023	
	NIO	Nasdaq
max	15.46	16573.34
min	15.46	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

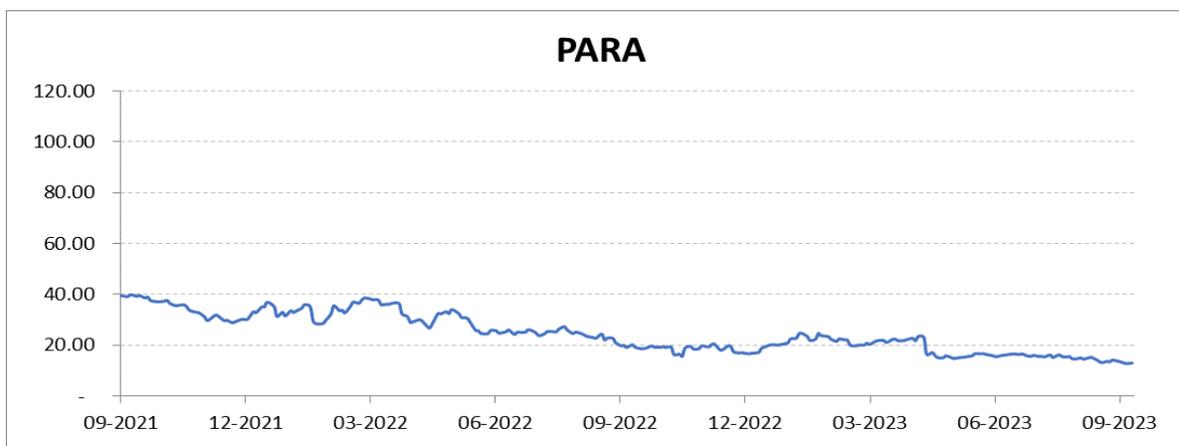
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	53.510	100.34	44.95	27.20	16.83
Precio Mínimo	53.51	100.34	44.95	27.20	16.83
Volumen Promedio	53.51	100.34	44.95	27.20	16.83

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	39.90	38.48	25.25	23.44
Precio Mínimo	39.90	38.48	25.25	23.44

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	23.33	23.44	16.62	16.83	16.35	14.06
Precio Mínimo	23.33	23.44	16.62	16.83	16.35	14.06



	2023	
	PARA	Nasdaq
max	16.83	16573.34
min	16.83	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

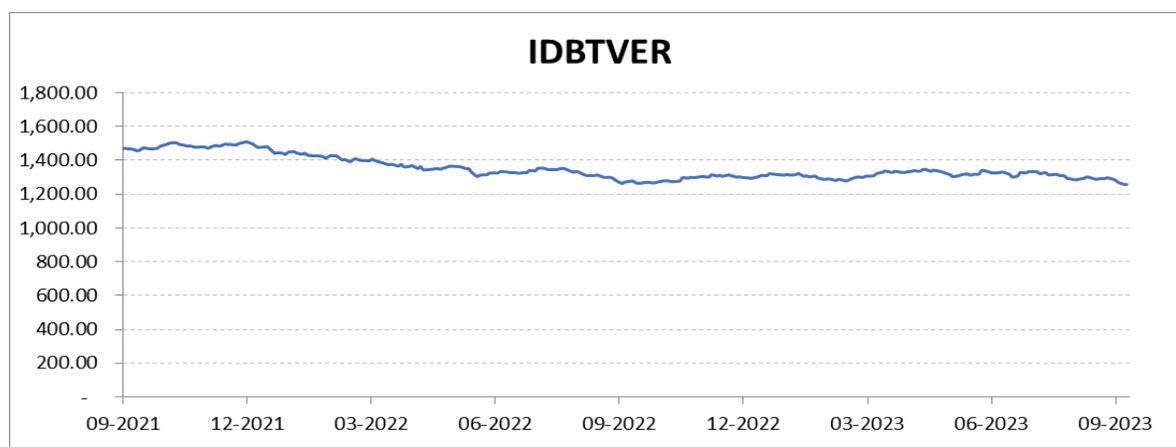
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	1,453.300	1,492.49	1,526.09	1,353.48	1,333.60
Precio Mínimo	1,453.30	1,492.49	1,526.09	1,353.48	1,333.60
Volumen Promedio	1,453.30	1,492.49	1,526.09	1,353.48	1,333.60

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	1,510.02	1,430.35	1,320.71	1,345.76
Precio Mínimo	1,510.02	1,430.35	1,320.71	1,345.76

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun -2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	1,345.62	1,345.76	1,339.58	1,333.60	1,321.81	1,297.67
Precio Mínimo	1,345.62	1,345.76	1,339.58	1,333.60	1,321.81	1,297.67



	2023	
	IDBTVER	Nasdaq
max	1,333.60	16573.34
min	1,333.60	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

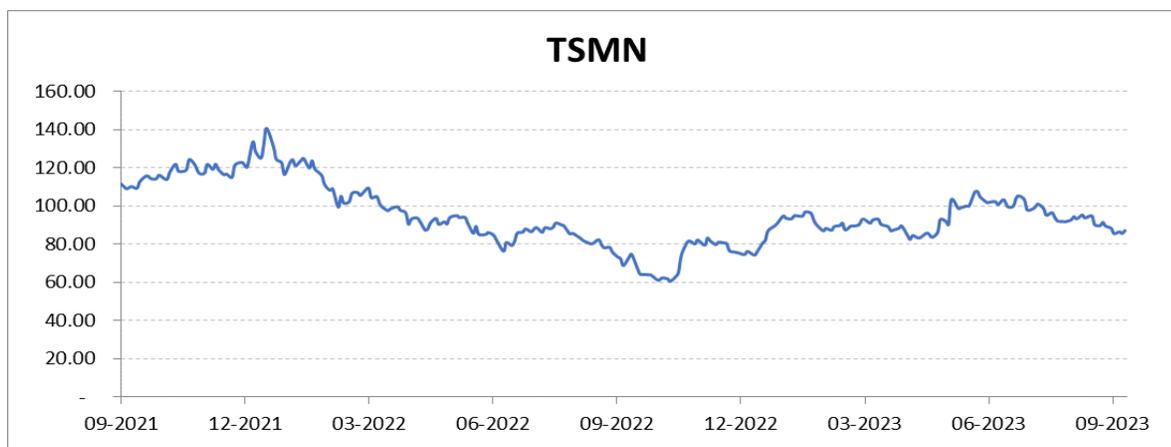
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	60.320	140.05	140.66	107.41	105.57
Precio Minimo	60.32	140.05	140.66	107.41	105.57
Volumen Promedio	60.32	140.05	140.66	107.41	105.57

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Maximo	140.66	109.61	97.96	107.41
Precio Minimo	140.66	109.61	97.96	107.41

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Maximo	92.84	103.21	107.41	105.57	98.40	94.60
Precio Minimo	92.84	103.21	107.41	105.57	98.40	94.60



	2023	
	TSMN	Nasdaq
max	105.57	16573.34
min	105.57	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

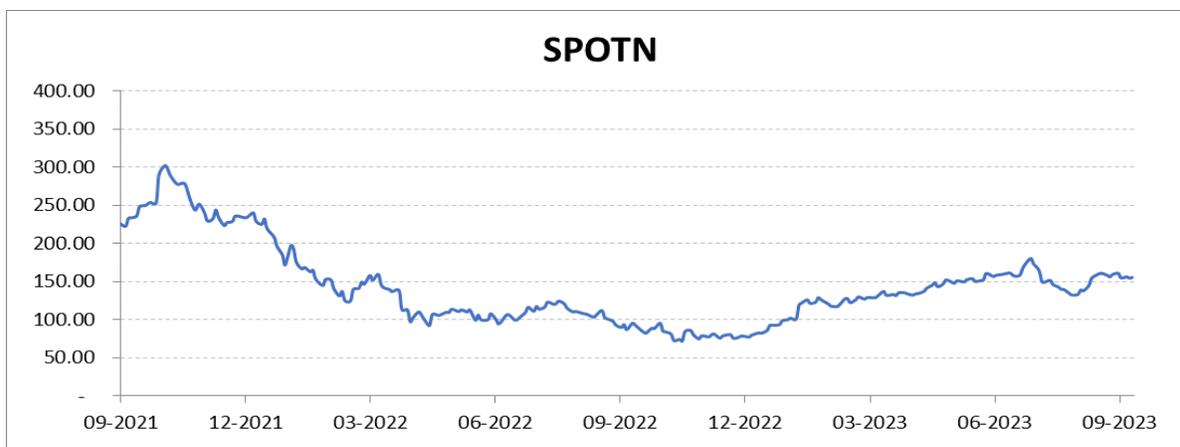
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	267.470	364.59	300.95	160.57	179.84
Precio Mínimo	267.47	364.59	300.95	160.57	179.84
Volumen Promedio	267.47	364.59	300.95	160.57	179.84

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	300.95	158.84	128.27	179.84
Precio Mínimo	300.95	158.84	128.27	179.84

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	138.20	151.48	160.57	179.84	153.97	160.77
Precio Mínimo	138.20	151.48	160.57	179.84	153.97	160.77



	2023	
	SPOTN	Nasdaq
max	179.84	16573.34
min	179.84	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

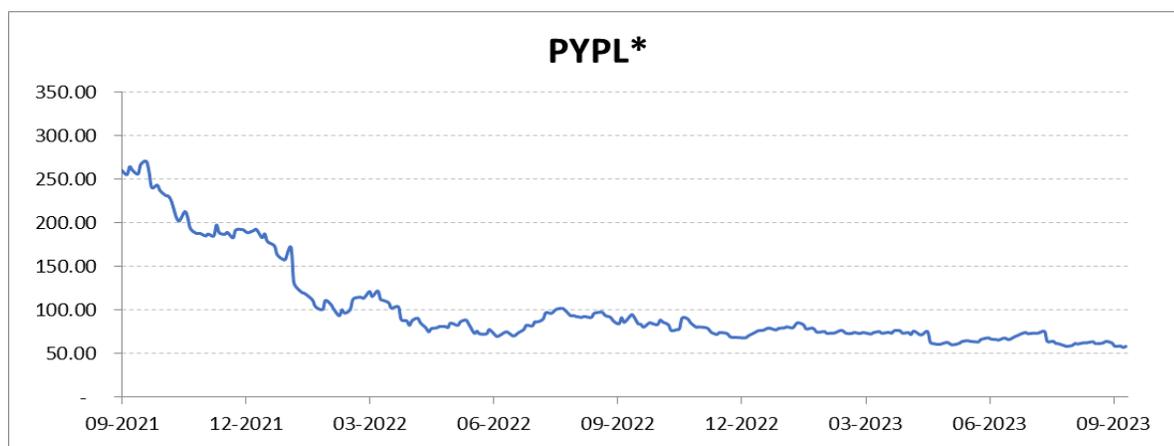
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	174.230	304.79	308.53	102.08	75.82
Precio Mínimo	174.23	304.79	308.53	102.08	75.82
Volumen Promedio	174.23	304.79	308.53	102.08	75.82

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	271.70	121.86	97.66	77.33
Precio Mínimo	271.70	121.86	97.66	77.33

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	77.33	75.52	68.89	75.82	75.53	64.44
Precio Mínimo	77.33	75.52	68.89	75.82	75.53	64.44



	2023	
	PYPL*	Nasdaq
max	75.82	16573.34
min	75.82	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

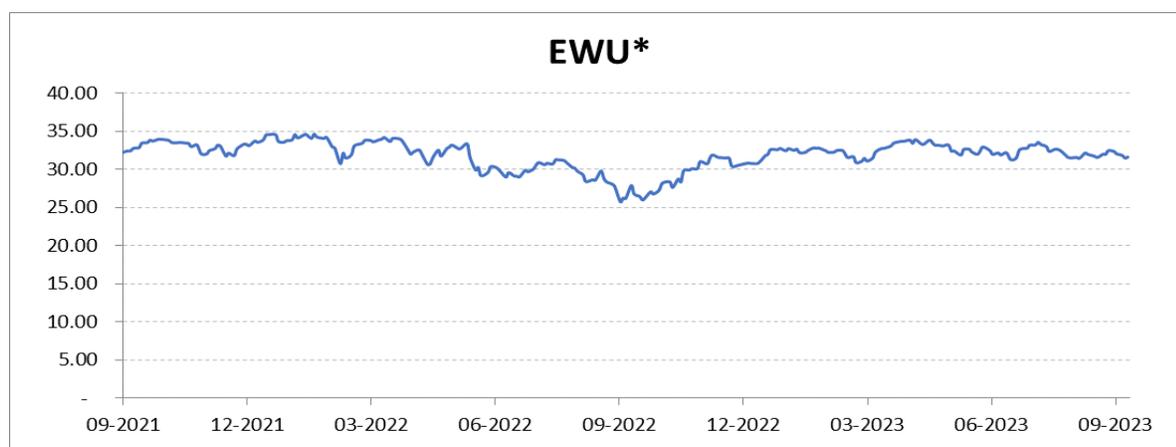
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	34.200	34.20	34.76	33.93	33.58
Precio Mínimo	19.66	24.16	29.18	25.64	30.81
Volumen Promedio	3,104,350.49	3,503,655.00	3,750,374.69	2,704,282.98	2,294,780.95

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	34.76	34.20	33.05	33.93
Precio Mínimo	31.78	28.51	25.64	30.43

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	33.93	33.88	32.97	33.58	33.01	32.57
Precio Mínimo	32.69	31.90	31.90	31.31	31.31	31.50



	2023	
	EWU*	Nasdaq
max	33.58	16573.34
min	30.81	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	64.440	56.19	92.28	94.08	93.36
Precio Mínimo	23.57	27.71	45.79	67.49	79.09
Volumen Promedio	23,073,344.64	30,404,037.83	34,301,429.96	22,572,293.08	18,980,667.94

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	70.58	92.28	94.08	89.90
Precio Mínimo	52.09	67.49	68.75	76.59

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	87.23	84.17	82.13	87.48	89.90	93.36
Precio Mínimo	83.53	76.59	77.36	79.09	85.93	89.16



	2023	
	XLE*	Nasdaq
max	93.36	16573.34
min	79.09	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

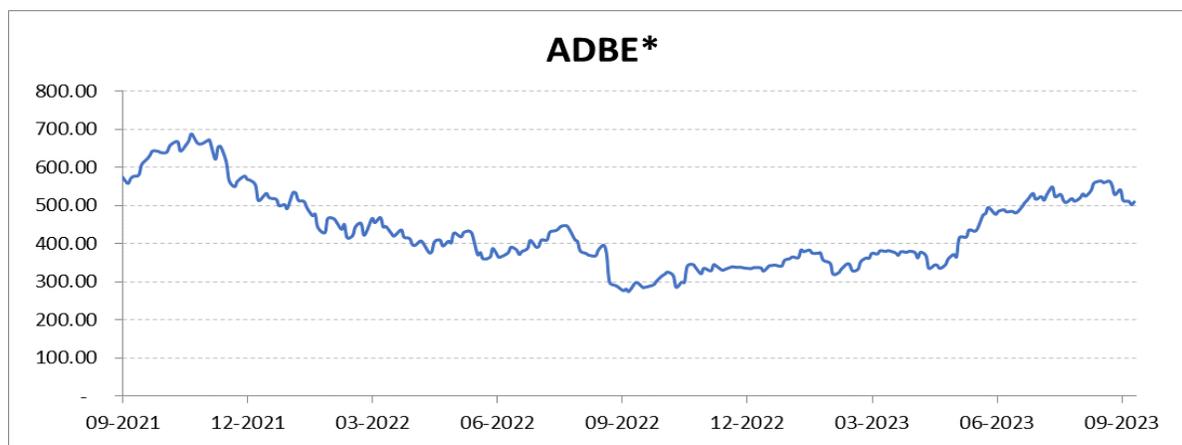
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	440.550	590.75	688.37	495.18	564.88
Precio Mínimo	440.55	590.75	688.37	495.18	564.88
Volumen Promedio	440.55	590.75	688.37	495.18	564.88

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	688.37	471.18	396.36	559.34
Precio Mínimo	688.37	471.18	396.36	559.34

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	385.15	417.79	495.18	546.17	559.34	564.88
Precio Mínimo	385.15	417.79	495.18	546.17	559.34	564.88



	2023	
	ADBE*	Nasdaq
max	564.88	16573.34
min	564.88	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

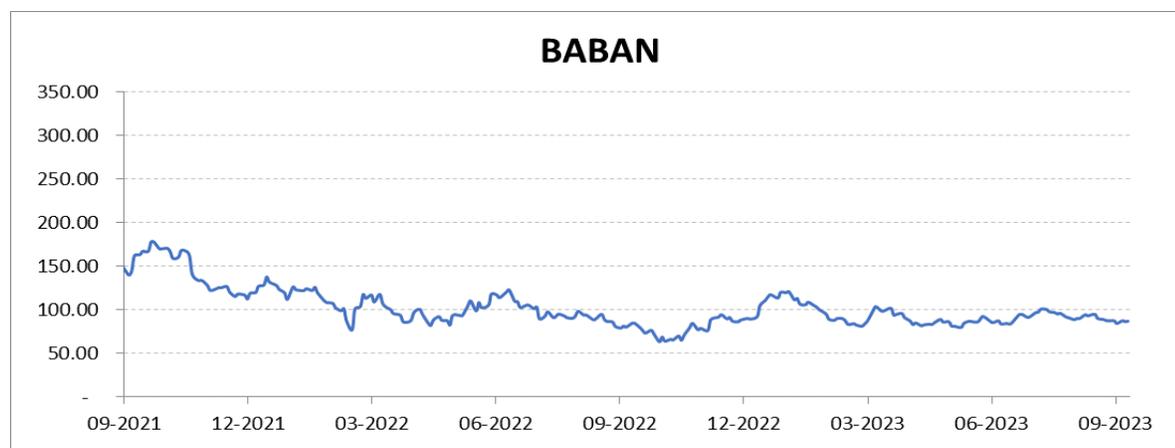
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	230.480	317.14	221.87	122.39	102.16
Precio Mínimo	153.67	206.08	76.76	63.15	83.84
Volumen Promedio	16,698,661.36	18,056,052.67	27,178,038.63	22,813,210.94	16,378,770.23

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	177.70	122.39	120.57	103.38
Precio Mínimo	105.19	76.76	63.15	78.67

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	102.74	90.68	92.20	102.16	100.10	95.01
Precio Mínimo	82.82	78.67	83.00	83.84	88.03	84.11



	2023	
	BABAN	Nasdaq
max	102.16	16573.34
min	83.84	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

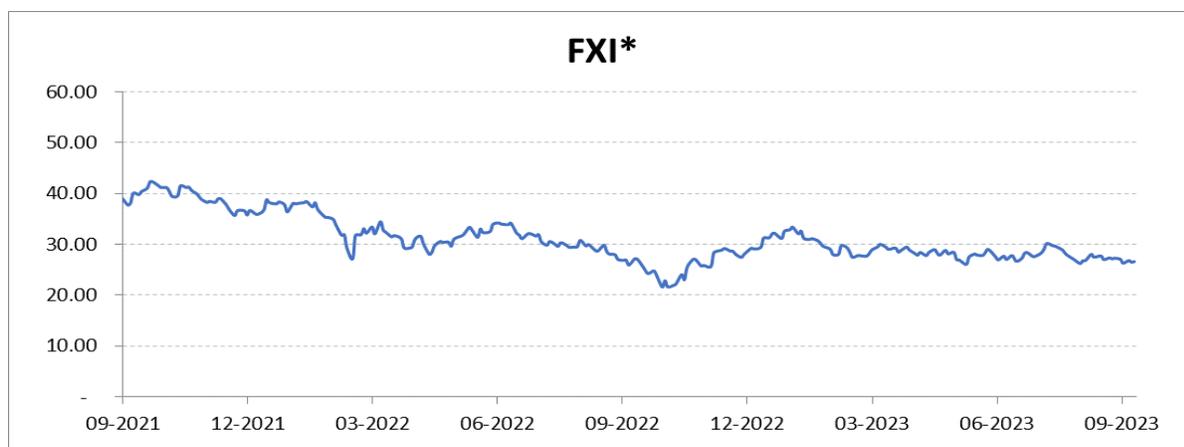
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	45.280	54.47	46.09	34.07	30.42
Precio Mínimo	33.91	40.16	27.07	20.95	25.73
Volumen Promedio	27,511,820.83	17,568,059.62	34,754,881.60	34,981,354.64	32,318,551.60

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	42.33	34.83	33.29	30.42
Precio Mínimo	34.90	27.07	20.95	25.97

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	29.49	29.04	29.08	30.42	29.68	28.04
Precio Mínimo	27.35	25.97	26.63	26.60	26.14	26.21



	2023	
	FXI*	Nasdaq
max	30.42	16573.34
min	25.73	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

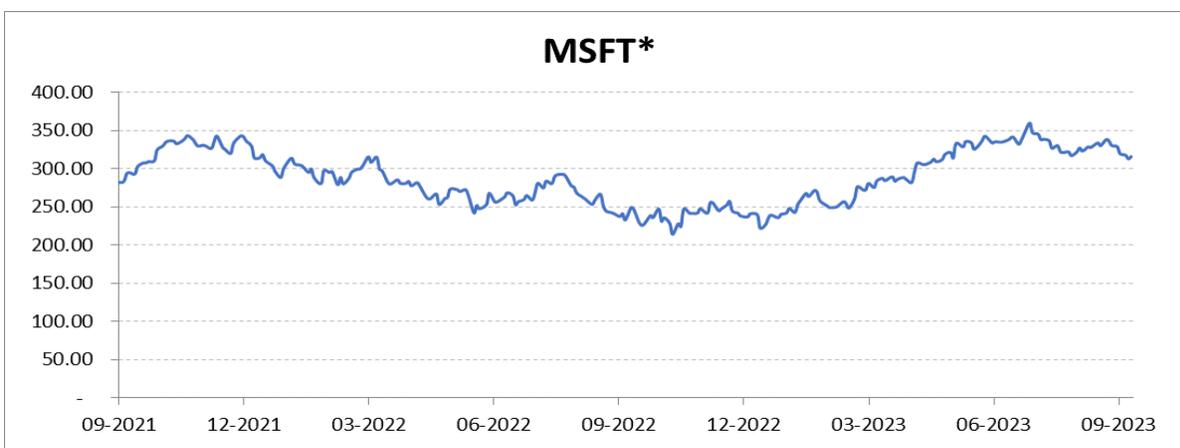
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	203.510	271.40	343.11	348.10	359.49
Precio Mínimo	132.21	200.39	242.26	214.25	312.14
Volumen Promedio	33,421,622.91	29,633,286.44	29,725,509.92	28,666,953.72	24,487,149.23

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	343.11	315.41	272.17	359.49
Precio Mínimo	280.27	242.26	214.25	246.27

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	307.26	332.89	348.10	359.49	336.34	338.70
Precio Mínimo	275.42	304.40	323.38	330.72	316.48	312.14



	2023	
	MSFT*	Nasdaq
max	359.49	16573.34
min	312.14	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	71.987	294.36	409.97	309.32	293.34
Precio Mínimo	71.99	294.36	409.97	309.32	293.34
Volumen Promedio	71.99	294.36	409.97	309.32	293.34

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	409.97	381.82	309.07	293.34
Precio Mínimo	409.97	381.82	309.07	293.34

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	194.77	203.93	274.45	293.34	261.07	276.04
Precio Mínimo	194.77	203.93	274.45	293.34	261.07	276.04



	2023	
	TSLA*	Nasdaq
max	293.34	16573.34
min	293.34	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

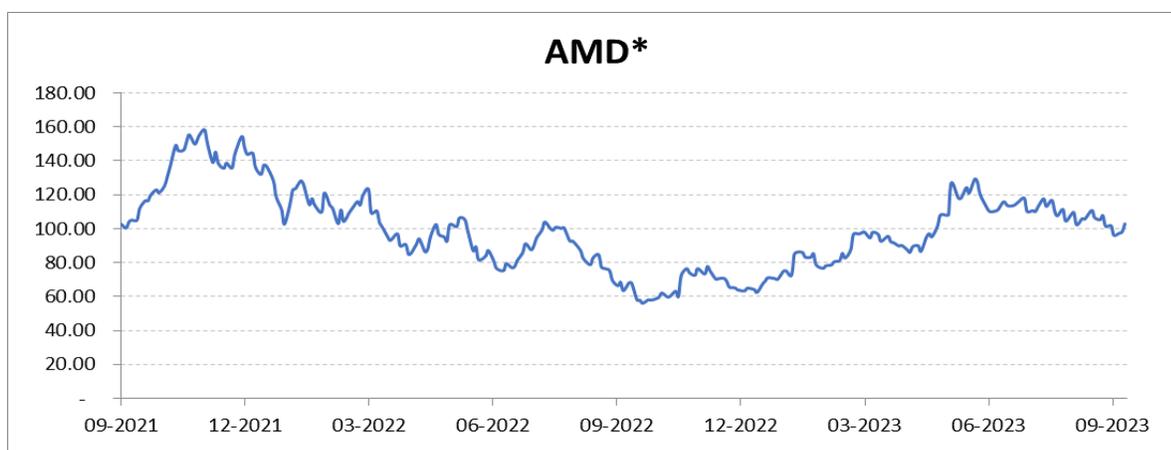
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	58.900	97.25	161.91	129.19	118.32
Precio Mínimo	58.90	97.25	161.91	129.19	118.32
Volumen Promedio	58.90	97.25	161.91	129.19	118.32

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	161.91	123.23	88.31	129.19
Precio Mínimo	161.91	123.23	88.31	129.19

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	96.56	127.03	129.19	118.32	117.60	110.78
Precio Mínimo	96.56	127.03	129.19	118.32	117.60	110.78



	2023	
	AMD*	Nasdaq
max	118.32	16573.34
min	118.32	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	226.110	230.71	240.79	237.75	230.74
Precio Mínimo	226.11	230.71	240.79	237.75	230.74
Volumen Promedio	226.11	230.71	240.79	237.75	230.74

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	234.57	240.79	235.53	233.07
Precio Mínimo	234.57	240.79	235.53	233.07

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	232.56	231.16	228.34	230.74	229.18	226.35
Precio Mínimo	232.56	231.16	228.34	230.74	229.18	226.35



	2023	
	SPXSRT5E*	Nasdaq
max	230.74	16573.34
min	230.74	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

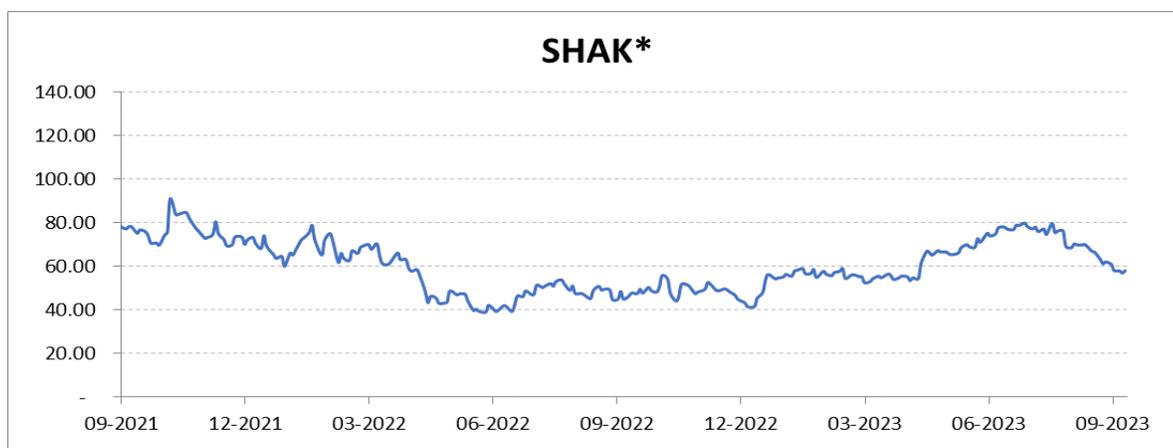
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	104.610	130.76	106.56	77.72	79.91
Precio Mínimo	104.61	130.76	106.56	77.72	79.91
Volumen Promedio	104.61	130.76	106.56	77.72	79.91

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	90.97	75.11	61.00	79.91
Precio Mínimo	90.97	75.11	61.00	79.91

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	57.22	70.30	77.72	79.91	79.79	70.07
Precio Mínimo	57.22	70.30	77.72	79.91	79.79	70.07



	2023	
	SHAK*	Nasdaq
max	79.91	16573.34
min	79.91	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

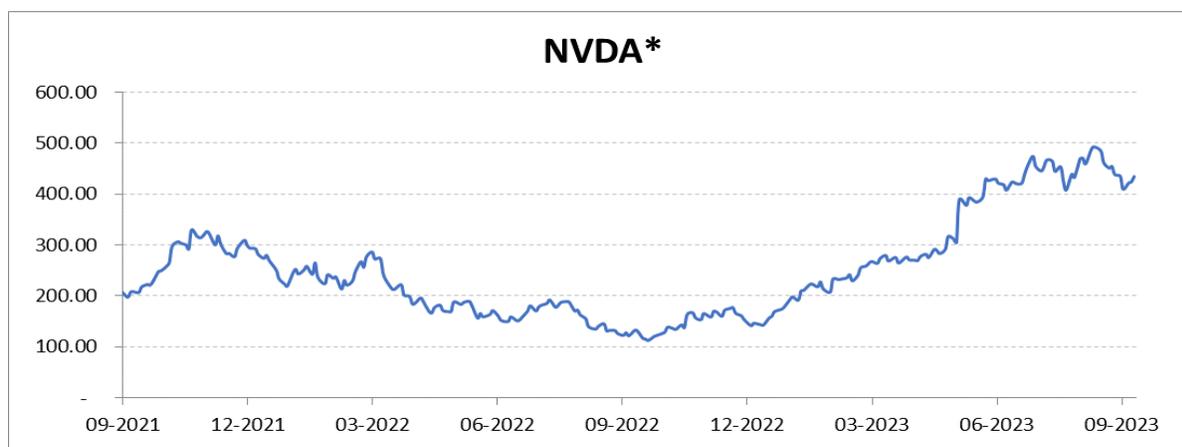
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	95.268	200.27	333.76	438.08	493.55
Precio Mínimo	95.27	200.27	333.76	438.08	493.55
Volumen Promedio	95.27	200.27	333.76	438.08	493.55

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	333.76	286.56	236.64	493.55
Precio Mínimo	333.76	286.56	236.64	493.55

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	279.65	401.11	438.08	474.94	493.55	485.48
Precio Mínimo	279.65	401.11	438.08	474.94	493.55	485.48



	2023	
	NVDA*	Nasdaq
max	493.55	16573.34
min	493.55	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

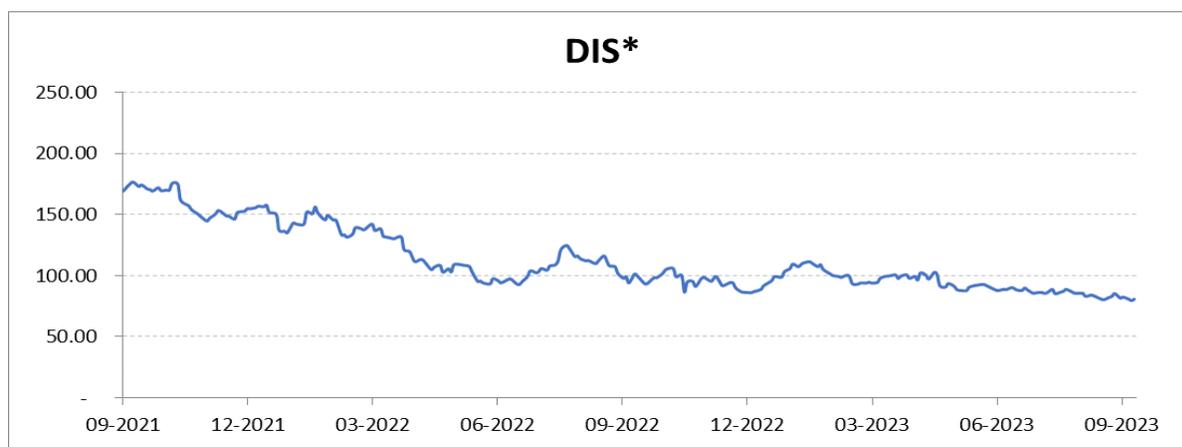
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	151.640	201.91	185.91	124.96	91.76
Precio Mínimo	85.76	112.18	93.29	84.17	79.72
Volumen Promedio	13,576,541.73	10,704,713.10	11,559,427.80	12,207,114.02	15,880,563.83

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	177.71	147.34	116.39	102.97
Precio Mínimo	133.60	91.84	84.17	82.47

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	102.50	102.97	93.85	90.50	91.76	85.58
Precio Mínimo	96.61	87.82	88.10	85.36	82.47	79.90



	2023	
	DIS*	Nasdaq
max	91.76	16573.34
min	79.72	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

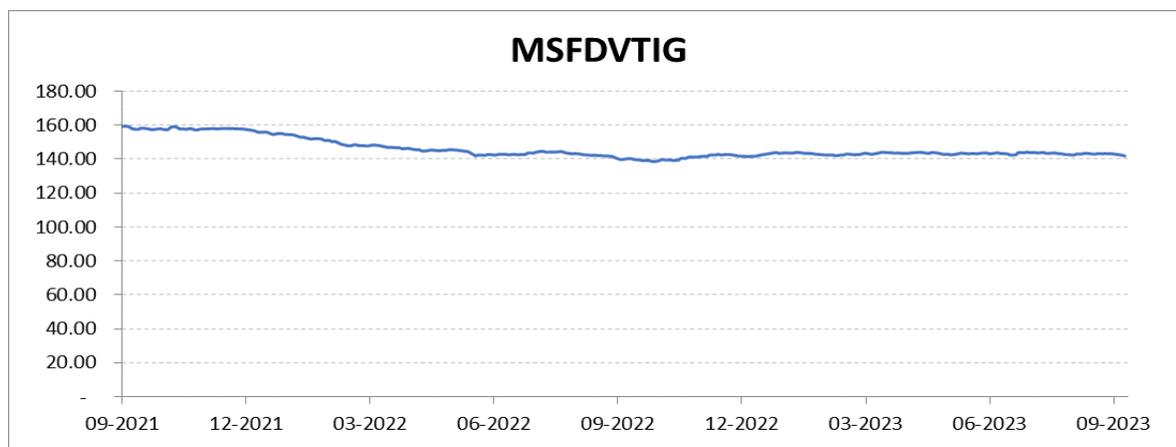
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	168.890	162.60	162.15	144.59	144.11
Precio Minimo	168.89	162.60	162.15	144.59	144.11
Volumen Promedio	168.89	162.60	162.15	144.59	144.11

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Maximo	159.47	151.13	144.28	144.11
Precio Minimo	159.47	151.13	144.28	144.11

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Maximo	144.04	144.00	143.64	144.11	143.63	143.32
Precio Minimo	144.04	144.00	143.64	144.11	143.63	143.32



	2023	
	MSFDVTIG	Nasdaq
max	144.11	16573.34
min	144.11	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

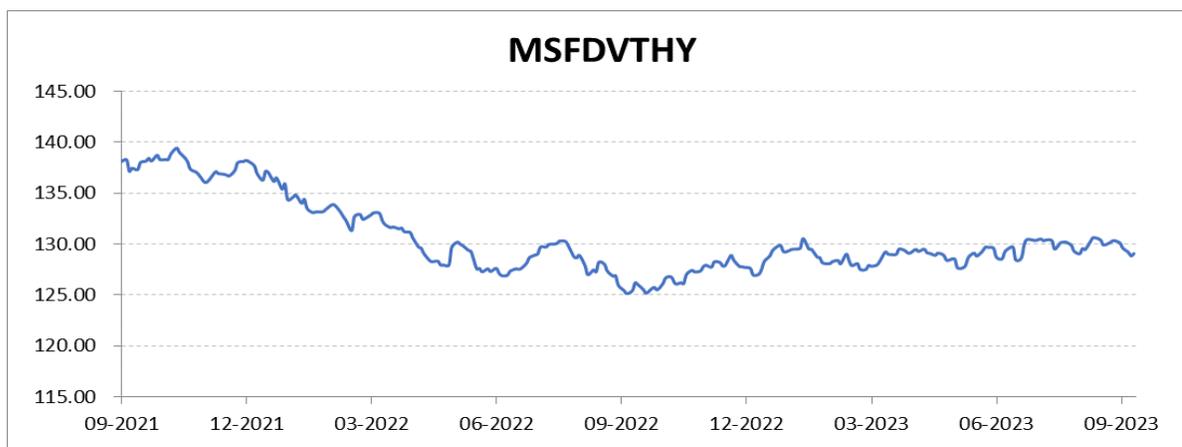
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	131.830	136.43	139.45	130.73	130.75
Precio Mínimo	131.83	136.43	139.45	130.73	130.75
Volumen Promedio	131.83	136.43	139.45	130.73	130.75

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	139.45	133.89	130.73	130.75
Precio Mínimo	139.45	133.89	130.73	130.75

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	129.59	129.53	129.81	130.61	130.75	130.59
Precio Mínimo	129.59	129.53	129.81	130.61	130.75	130.59



	2023	
	MSFDVTHY	Nasdaq
max	130.75	16573.34
min	130.75	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

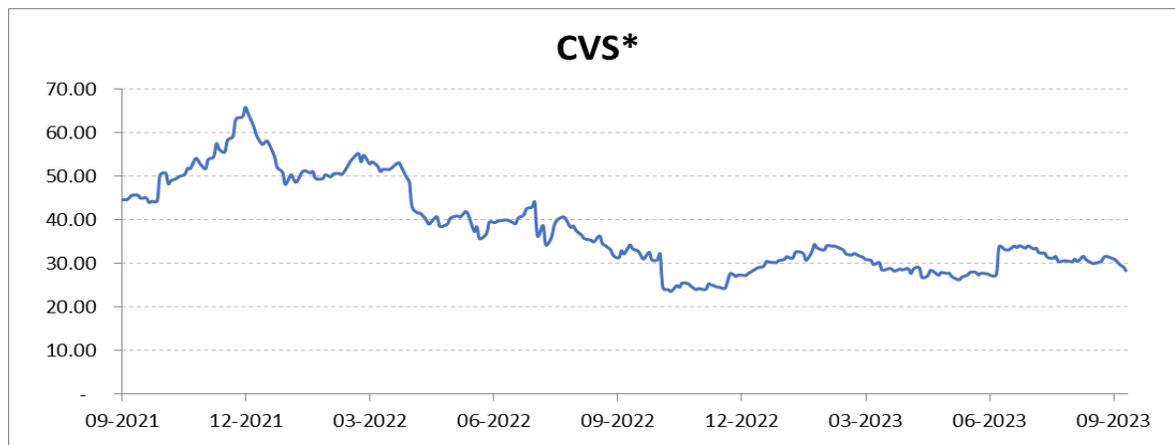
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	28.260	38.78	65.91	44.05	34.19
Precio Mínimo	28.26	38.78	65.91	44.05	34.19
Volumen Promedio	28.26	38.78	65.91	44.05	34.19

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	65.91	56.06	36.28	34.19
Precio Mínimo	65.91	56.06	36.28	34.19

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	30.14	29.69	33.76	34.19	32.30	31.95
Precio Mínimo	30.14	29.69	33.76	34.19	32.30	31.95



	2023	
	CVS*	Nasdaq
max	34.19	16573.34
min	34.19	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

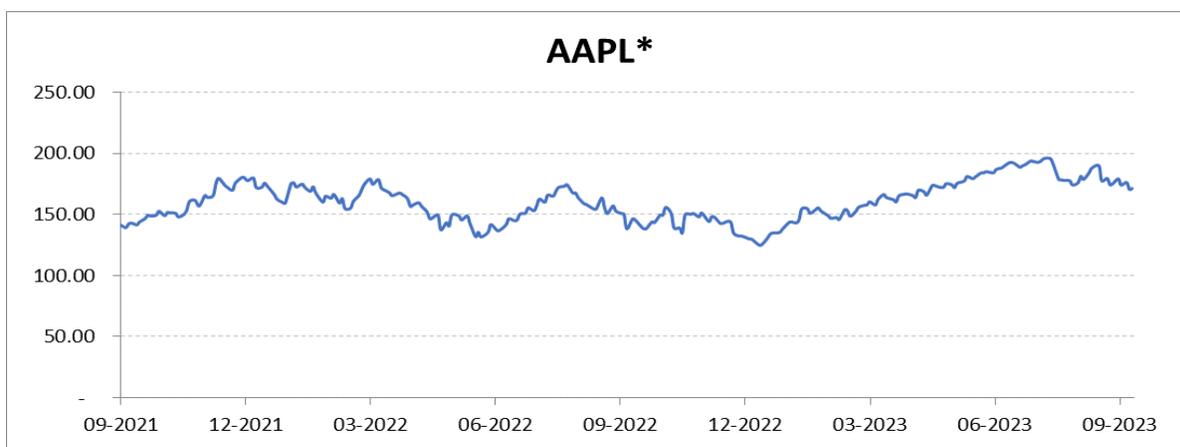
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	91.633	143.16	182.01	193.97	196.45
Precio Mínimo	48.34	91.03	130.06	125.02	170.43
Volumen Promedio	138,576,857.14	120,055,036.01	89,840,344.87	72,214,894.42	57,386,742.95

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	182.01	178.96	163.43	196.45
Precio Mínimo	139.14	130.06	125.02	145.31

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	169.68	177.30	193.97	196.45	195.61	189.70
Precio Mínimo	160.10	165.79	177.82	188.08	174.00	170.43



	2023	
	AAPL*	Nasdaq
max	196.45	16573.34
min	170.43	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	468.040	586.34	691.69	445.27	477.59
Precio Mínimo	468.04	586.34	691.69	445.27	477.59
Volumen Promedio	468.04	586.34	691.69	445.27	477.59

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	691.69	391.82	367.96	477.59
Precio Mínimo	691.69	391.82	367.96	477.59

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	348.28	395.23	445.27	477.59	440.76	448.68
Precio Mínimo	348.28	395.23	445.27	477.59	440.76	448.68



	2023	
	NFLX*	Nasdaq
max	477.59	16573.34
min	477.59	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

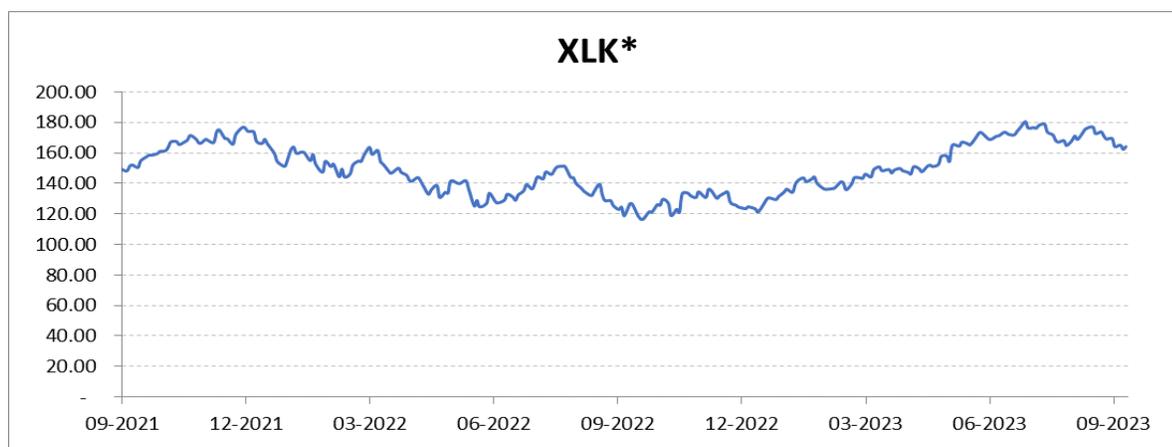
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	104.630	147.82	176.65	174.63	180.26
Precio Mínimo	70.40	104.66	123.49	116.56	161.97
Volumen Promedio	13,574,303.56	8,694,449.85	10,956,608.68	6,907,476.43	6,110,526.02

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	176.65	163.50	144.09	180.26
Precio Mínimo	147.25	123.49	116.56	135.52

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	150.83	165.66	174.63	180.26	178.65	176.83
Precio Mínimo	143.97	147.54	163.42	171.21	164.71	161.97



	2023	
	XLK*	Nasdaq
max	180.26	16573.34
min	161.97	6994.29

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	3,865.180	4,158.14	4,401.49	4,408.59	4,471.31
Precio Mínimo	2,385.82	2,958.21	3,427.91	3,279.04	4,095.59
Volumen Promedio	514,623,856.64	369,260,807.96	360,448,051.84	342,808,151.63	271,046,273.14

Precios Semestrales sep-2021 / ago-2023

	sep/21 - feb/22	mar/22 - ago/22	sep/22 - feb/23	mar/23 - ago/23
Precio Máximo	4,401.49	4,002.18	4,297.24	4,471.31
Precio Mínimo	3,829.29	3,359.83	3,279.04	4,034.92

Precios Mensuales abr-2023 / sep-2023

	abr - 2023	may - 2023	jun - 2023	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023
Precio Máximo	4,408.59	4,395.30	4,399.09	4,471.31	4,407.54	4,295.05
Precio Mínimo	4,298.36	4,218.04	4,257.61	4,223.09	4,212.95	4,129.18



	2023	
	SX5E	Nasdaq
max	4,471.31	16573.34
min	4,095.59	6994.29

ANEXO

Casa de Bolsa

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

Debido a que la medida de VaR únicamente sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. La prueba bajo condiciones extremas durante el tercer trimestre de 2023 reflejó una pérdida máxima de \$125.62 millones. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, México 1994 por el denominado “Error de diciembre” y México 1997 por el efecto de la “crisis del rublo” y la crisis financiera asiática.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas y reales con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, en su caso calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el tercer trimestre de 2023, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Riesgo de liquidez y tasas de interés

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

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

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

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

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

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

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

Cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional

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

Valor promedio de la exposición

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

Riesgo Tecnológico

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

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

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

Agencias Calificadoras

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

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

Dividendos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Scotia Casa de Bolsa, asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que Scotiabank Inverlat pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles. Scotiabank Inverlat administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado.

Objetivos de la gestión de Riesgos de Liquidez:

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

Para cumplir estos objetivos se tiene principal énfasis en:

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

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de septiembre 2023 y en promedio para el tercer trimestre de 2023 es de:

Scotia Casa de Bolsa – Brechas de liquidez acumuladas (millones de pesos)		Posición (Cierre) ²	Posición (Promedio)
Grupo Financiero	30 días	72,513	83,087
Banco	30 días	72,513	83,087
Casa de Bolsa	30 días	49	16
Activos Líquidos (Casa de Bolsa)		2,898	2,902

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

Vega

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

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

Rho

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

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

Theta

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

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

Dividend Risk

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

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

II. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Cifras expresadas en pesos

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

En el siguiente cuadro encontrarán el resumen de las operaciones derivadas de los portafolios de Warrants y opciones con sus respectivas sensibilidades al 30 de septiembre de 2023.

Warrants y Opciones	Delta	Vega	Gamma
MEXBOL.INDX	(1,445,976.0)	-	-
AAL.OQ	-	-	-
AAPL.OQ	-	-	-
AMZN.OQ	-	-	-
BNPUI5.INDX	-	-	-
CVS.N	-	-	-
FXI.P	-	-	-
SPOT.UMS	-	-	-
ICLN.OQ	-	-	-
MELI.OQ	-	-	-
META.OQ	-	-	-
QQQ.OQ	-	-	-
SOXX.OQ	-	-	-
SPXSR5.INDX	-	-	-
VLO.N	-	-	-
Total	(1,445,976.0)	-	-

Análisis de Stress

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

Escenarios a la baja	(0.1)	(0.3)	(0.5)
MEXBOL.INDX	144,597.6	433,792.8	722,988.0
AAL.OQ	-	-	-
AAPL.OQ	-	-	-
AMZN.OQ	-	-	-
BNPUI5.INDX	-	-	-
CVS.N	-	-	-
FXI.P	-	-	-
SPOT.UMS	-	-	-
ICLN.OQ	-	-	-
MELI.OQ	-	-	-
META.OQ	-	-	-
QQQ.OQ	-	-	-
SOXX.OQ	-	-	-
SPXSR5.INDX	-	-	-
VLO.N	-	-	-
TOTAL	144,597.6	433,792.8	722,988.0

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

Escenarios al alza	(0.1)	(0.3)	(0.5)
MEXBOL.INDX	(72,298.8)	(216,896.4)	(289,195.2)
AAL.OQ	-	-	-
AAPL.OQ	-	-	-
AMZN.OQ	-	-	-
BNPUI5.INDX	-	-	-
CVS.N	-	-	-
FXI.P	-	-	-
SPOT.UMS	-	-	-
ICLN.OQ	-	-	-
MELI.OQ	-	-	-
META.OQ	-	-	-
QQQ.OQ	-	-	-
SOXX.OQ	-	-	-
SPXSR5.INDX	-	-	-
VLO.N	-	-	-
TOTAL	(72,298.8)	(216,896.4)	(289,195.2)

Y están basados en el movimiento que pudieran tener el subyacente de (10%), (30%) y (50%) para escenarios a la baja y de 5% ,15% y 20% de escenarios al alza.

Pérdida Potencial reflejada en Estado de Resultados:

Escenario	Monto
Probable	(72,298.8)
Poco Probable	(216,896.4)
Muy poco Probable	(289,195.2)

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

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

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

Ninguna

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

Ninguno

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

Cifras expresadas en pesos

Liquidados Anticipadamente

Trade ID	Maturity Date	Status	Notional	Currency	Option Notional
E84352	20/07/2023	Unwound	17,500,000	mxn	17,500,000
E84353	20/07/2023	Unwound	17,500,000	mxn	17,500,000
E84354	20/07/2023	Unwound	50,400,000	mxn	50,400,000
E84355	20/07/2023	Unwound	50,400,000	mxn	50,400,000
E87852	03/05/2024	Unwound	108,940,000	mxn	108,940,000
E87853	03/05/2024	Unwound	108,940,000	mxn	108,940,000
E88454	03/10/2024	Unwound	3,900,000	mxn	3,900,000
E88455	03/10/2024	Unwound	3,900,000	mxn	3,900,000
E88456	03/10/2024	Unwound	10,740,000	mxn	10,740,000
E88457	03/10/2024	Unwound	10,740,000	mxn	10,740,000
E88986	03/05/2024	Unwound	92,290,000	mxn	92,290,000
E88987	03/05/2024	Unwound	92,290,000	mxn	92,290,000

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras expresadas en pesos

Tipo de derivado, valor o contrato	Cobertura o Negociación	Nacional	Posición	ACTIVO SUBYACENTE		VALOR RAZONABLE		MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO			Colateral/ Línea de crédito/Valores dados en garantía
				VP Trim Anterior	VP Trim Actual	VP Trim Anterior	VP Trim Actual	0 A 1 AÑO	1 A 5 AÑOS	5 A 10 AÑOS	
Futuros	Nego	319,682,650	Venta	índice	índice	7,838,100	8,222,600	319,682,650	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	1,652,070,000	Compra	Acción	Acción	204,904,080	122,690,500	424,320,000	1,227,750,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	1,397,710,000	Venta	Acción	Acción	(100,258,768)	(52,178,553)	565,760,000	831,950,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	678,380,000	Compra	Índice	Índice	31,767,055	11,975,187	-	678,380,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	-	Venta	Índice	Índice	-	-	-	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Warrant	Nego	167,280,000	Venta	FXI312R - DC032	FXI312R - DC032	(144,625,531)	(147,408,006)	-	-	167,280,000	-
Warrant	Nego	14,930,000	Venta	AAG310L - DC010	AAG310L - DC010	(13,934,383)	(10,135,999)	-	14,930,000	-	-
Warrant	Nego	21,300,000	Venta	SOX401R - DC004	SOX401R - DC004	(25,287,549)	(25,181,248)	-	21,300,000	-	-
Warrant	Nego	2,900,000	Venta	QQQ410R - DC044	QQQ410R - DC044	(4,949,560)	(3,729,462)	-	2,900,000	-	-
Warrant	Nego	9,540,000	Venta	QQQ410R - DC045	QQQ410R - DC045	(12,613,651)	(11,347,628)	-	9,540,000	-	-
Warrant	Nego	22,180,000	Venta	ICL403R - DC011	ICL403R - DC011	(21,897,766)	(19,395,333)	-	22,180,000	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	NVD307R - DC152	-	(22,180,269)	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	MSF307R - DC070	-	(59,395,371)	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	22,080,000	Venta	MTP504L - DC126	MTP504L - DC126	(22,698,536)	(22,262,444)	-	22,080,000	-	-
Warrant	Nego	102,040,000	Venta	SRD504E - DC001	SRD504E - DC001	(97,919,081)	(97,968,594)	-	102,040,000	-	-
Warrant	Nego	535,290,000	Venta	SRD604E - DC002	SRD604E - DC002	(515,793,442)	(510,360,892)	-	535,290,000	-	-
Warrant	Nego	31,000,000	Venta	SRD604E - DC003	SRD604E - DC003	(29,854,751)	(29,547,191)	-	31,000,000	-	-
Warrant	Nego	141,440,000	Venta	AMZ310R - DC271	AMZ310R - DC271	(157,062,031)	(164,797,918)	141,440,000	-	-	-
Warrant	Nego	90,790,000	Venta	AMZ405R - DC274	AMZ405R - DC274	(118,235,161)	(101,516,674)	90,790,000	-	-	-
Warrant	Nego	156,100,000	Venta	APL405R - DC145	APL405R - DC145	(183,802,923)	(158,886,467)	156,100,000	-	-	-
Warrant	Nego	60,920,000	Venta	GOL405R - DC088	GOL405R - DC088	(78,188,228)	(68,462,204)	60,920,000	-	-	-
Warrant	Nego	34,790,000	Venta	MTP405R - DC127	MTP405R - DC127	(44,865,772)	(40,874,966)	34,790,000	-	-	-
Warrant	Nego	10,050,000	Venta	UIL512E - DC001	UIL512E - DC001	(9,492,611)	(9,410,548)	-	10,050,000	-	-
Warrant	Nego	24,520,000	Venta	MLI505L - DC024	MLI505L - DC024	(21,842,822)	(22,880,143)	-	24,520,000	-	-
Warrant	Nego	25,580,000	Venta	-	CVS407L - DC029	-	(24,569,199)	25,580,000	-	-	-
Warrant	Nego	650,000	Venta	-	VLO407R - DC001	-	(708,287)	650,000	-	-	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	608,583,845,301	587,823,945,317
70020001001			Operaciones por cuenta de clientes	577,577,162,132	560,792,176,898
	700200102001		CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	-57,798,667	858,221,895
		700200103001	Bancos de clientes	159,915,957	204,865,786
		700200103002	Dividendos cobrados de clientes	0	0
		700200103003	Intereses cobrados de clientes	0	0
		700200103004	Liquidación de operaciones de clientes	-217,959,682	653,227,147
		700200103005	Premios cobrados de clientes	245,058	128,962
		700200103006	Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
		700200103007	Cuentas de margen	0	0
		700200103008	Otras cuentas corrientes	0	0
	700200102002		OPERACIONES EN CUSTODIA	506,262,946,512	503,161,602,936
		700200203009	Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia	506,262,946,512	503,161,602,936
		700200203010	Instrumentos financieros de clientes en el extranjero	0	0
	700200102003		OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN	71,372,014,287	56,772,352,067
		700200303011	Operaciones de reporto por cuenta de clientes	25,623,794,345	22,666,509,686
		700200303012	Operaciones de prestamo de valores por cuenta de clientes	56,047,480	82,938,813
		700200303013	Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	12,813,801,310	11,339,365,080
		700200303014	Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	32,654,903,831	22,464,931,483
		700200303015	Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados	0	0
		700201504033	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	0	0
		700201504034	De opciones	0	0
		700201504035	De swaps	0	0
		700201504036	De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
		700200303016	Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados	0	0
		700201604037	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	0	0
		700201604038	De opciones	0	0
		700201604039	De swaps	0	0
		700201604040	De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
		700200303017	Fideicomisos administrados	223,467,321	218,607,005
70040001001			OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	31,006,683,169	27,031,768,419
	700400102001		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0	0
	700400102002		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	12,948,157,073	11,966,357,995
		700400203001	Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
		700400203002	Deuda gubernamental	12,799,406,696	11,322,166,102
		700400203003	Deuda bancaria	0	0
		700400203004	Otros títulos de deuda	0	0
		700400203005	Instrumentos financieros de capital	148,750,377	644,191,893
		700400203006	Otros	0	0
	700400102003		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	12,856,986,096	11,469,700,424
		700400303007	Deuda gubernamental	12,799,406,696	11,322,166,102
		700400303008	Deuda bancaria	0	0
		700400303009	Otros títulos de deuda	0	0
		700400303010	Instrumentos financieros de capital	57,579,400	147,534,322
		700400303011	Otros	0	0
	700400102004		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	5,201,540,000	3,595,710,000
100000000000			A C T I V O	23,258,558,959	18,987,384,722
10020001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	505,806,015	417,136,081
10040001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	28,763,799	26,331,500
10060001001			Inversiones en instrumentos financieros	4,105,714,017	3,950,840,270
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	3,788,226,479	3,435,801,855
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	317,487,538	515,038,415
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
10100001001			Deudores por reporto	12,804,769,256	11,324,615,627
10120001001			PRESTAMO DE VALORES	175,325	65,529
10140001001			Instrumentos financieros derivados	90,508,555	58,224,052
	101400102001		Con fines de negociación	90,508,555	58,224,052
	101400102002		Con fines de cobertura	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
101600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
101800001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132000001001			Cuentas por cobrar (neto)	4,839,093,959	2,595,825,971
102200001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
102400001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
102600001001			Pagos anticipados y otros activos	168,407,600	146,879,736
132800001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	156,273,344	142,348,514
133000001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	263,205,703	37,676,583
103200001001			INVERSIONES PERMANENTES	2,745,827	2,745,827
		103200102001	Subsidiarias	7	7
		103200102002	Asociadas	716,269	716,269
		103200102003	Negocios Conjuntos	0	0
		103200102004	Otras inversiones permanentes	2,029,551	2,029,551
103400001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	83,842,758	87,715,545
133600001001			Activos intangibles (neto)	209,252,801	196,979,487
133800001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104000001001			Crédito mercantil	0	0
200000000000			P A S I V O	20,749,079,353	16,281,909,197
200200001001			PASIVOS BURSÁTILES	0	0
200400001001			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	0	0
	200400102001		De corto plazo	0	0
	200400102002		De largo plazo	0	0
230600001001			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	1,555,754,662	921,874,881
200800001001			ACREEDORES POR REPORTE	14,394,607	17,200,926
201000001001			PRESTAMO DE VALORES	176,924	278,213
201200001001			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	12,862,209,882	11,407,631,945
	201200102001		Reportos	12,804,630,482	11,324,693,133
	201200102002		Prestamo de valores	57,579,400	82,938,812
	201200102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201200102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201400001001			Instrumentos financieros derivados	1,469,419,638	766,515,016
	201400102001		Con fines de negociación	1,469,419,638	766,515,016
	201400102002		Con fines de cobertura	0	0
201600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201800001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
202000001001			Pasivo por arrendamiento	264,030,239	53,837,958
202200001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,270,341,247	2,684,867,008
	202200102001		Acreeedores por liquidación de operaciones	4,010,627,471	2,500,883,873
	202200102002		Acreeedores por cuentas de margen	20,639,906	31,812,690
	202200102003		Acreeedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	0	0
	202200102004		Contribuciones por pagar	72,356,782	44,472,366
	202200102005		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	166,717,088	107,698,079
202400001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202600001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
202800001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	202800102001		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
	202800102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	202800102003		Otros	0	0
203000001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
203200001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	0	172,040,472
203400001001			Pasivo por beneficios a los empleados	302,332,774	245,975,380
203600001001			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	10,419,380	11,687,398
400000000000			CAPITAL CONTABLE	2,509,479,606	2,705,475,525
440200001001			PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	2,509,479,606	2,705,475,525
400200102001			CAPITAL CONTRIBUIDO	346,241,159	346,241,159
	400200103001		Capital social	180,961,722	180,961,722
	400200103002		Capital social no exhibido	0	0
	400200103003		Incremento por actualización del capital social pagado	165,279,437	165,279,437
	400200103004		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	400200103005		Incremento por actualización de aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO	TRIMESTRE AÑO
				ACTUAL	ANTERIOR
				IMPORTE	IMPORTE
			asamblea de accionistas		
	400200103006		Prima en venta de acciones	0	0
	400200103007		Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	0	0
	400200103008		Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200103009		Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
400200102002			CAPITAL GANADO	2,163,238,447	2,359,234,366
	400200203010		Reservas de capital	108,969,697	108,969,697
	400200203011		Incremento por actualización de reservas de capital	1,892,318	1,892,318
	400200203012		Resultados acumulados	2,062,599,555	2,263,108,427
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	1,771,723,967	1,657,763,178
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	2,980,099	2,980,099
		430201204005	Resultado neto	287,895,489	602,365,150
		400200203013	Otros resultados integrales	-10,223,123	-14,736,076
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-232,715	-393,141
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-9,990,408	-14,342,935
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
	400200203015		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2023**

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE CASA DE BOLSA

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Comisiones y tarifas cobradas	906,497,562	1,058,441,226
600400101002	Comisiones y tarifas pagadas	57,183,279	61,515,675
500600101003	Ingresos por asesoría financiera	175,305,597	180,196,237
330000000001	RESULTADO POR SERVICIOS	1,024,619,880	1,177,121,788
500800201004	Utilidad por compraventa	558,247,898	805,899,505
631000201005	Pérdida por compraventa	479,539,150	710,409,960
501200201006	Ingresos por intereses	1,345,651,595	841,406,781
601400201007	Gastos por intereses	1,149,550,407	654,072,351
501600201008	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	-7,244,635	-57,759,970
531800201009	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0
330000000002	MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	267,565,301	225,064,005
502000301010	Otros ingresos (egresos) de la operación	29,240,574	332,182,315
602200301011	Gastos de administración y promoción	933,706,211	920,823,898
330000000003	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	387,719,544	813,544,210
502400401012	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	387,719,544	813,544,210
602600501013	Impuestos a la utilidad	99,824,055	211,179,060
330000000005	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	287,895,489	602,365,150
502800601014	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	RESULTADO NETO	287,895,489	602,365,150
503000701015	Otros resultados integrales	1,138,946	545,604
503001502121	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-19,832	-393,141
503001502122	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
503001502123	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
503001502124	Remediación de beneficios definidos a los empleados	1,158,778	938,745
503001502125	Efecto acumulado por conversión	0	0
503001502126	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503200701016	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	289,034,435	602,910,754
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCZIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	387,719,544	813,544,210
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	67,425,183	22,182,332
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	41,362,937	25,611,030
	851000203002	Amortizaciones de Activos Intangibles	20,650,611	15,953,682
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	5,411,635	-19,382,380
	851000203006	Operaciones discontinuadas	0	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	1,149,550,407	-187,334,430
	851000303001	Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	592,148	3,206,409
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	1,148,958,259	-190,540,839
851000102004		Cambios en partidas de operación	-194,825,037	-82,590,776
	851000403001	Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	184,562	-76,700
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	-157,575,128	1,946,264,765
	851000403004	Cambios en deudores por reporto (neto)	-486,080,752	12,589,868,722
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	232,211	689,275
	851000403006	Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)	-130,679,277	-24,449,233
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403011	Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	-1,621,184,925	-1,946,174,819
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	-70,886,710	-70,024,347
	851000403033	Cambios en pasivos bursátiles	0	0
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	-2,486,107	-1,082,241,655
	851000403016	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	193,645
	851000403017	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	486,248,701	-12,603,344,390
	851000403018	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	934,081,220	-456,360,001
	851000403019	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	10,419,380	8,435,997
	851000403021	Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403022	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	85,267,013	123,499,328
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	1,074,174,289	1,555,473,205
	851000403024	Cambio en otras provisiones	0	0
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de Impuestos a la Utilidad	-316,539,514	-124,344,568
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,409,870,097	565,801,336
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	0	-37,676,583
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	7,706,710	294,028,922
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	-23,289,006	-10,238,117
	851000202013	Cobros por disposición de activos intangibles	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	-900,000,000
851000001002		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-15,582,296	-653,885,778
		Actividades de financiamiento		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	0	-3,206,409
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-43,536,440	0
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-17,646,696	0
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	190,540,839
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	-1,131,903,711	0
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-1,193,086,847	187,334,430
851000000000		Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	201,200,954	99,249,988
851200000000		Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	0	0
851400000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	304,605,061	317,886,093
100200001001		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	505,806,015	417,136,081

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

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

Table with columns: Concepto, Capital contribuido (Capital social, Aportaciones para futuros aumentos de capital, Prima en venta de acciones, Otros Instrumentos Financieros que califican como capital), Capital Generado (Reserva de capital, Resultados acumulados, Valuación de Instrumentos Financieros para cobrar o vender, Valuación de Instrumentos Financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo, Remediación de beneficios definidos a los empleados, Efecto Acumulado por conversión, Resultado por tenencia de activos no monetarios, Participación en ORI de otras entidades), Total participación de la controladora, Total capital contable. Rows include: Hecho al inicio del periodo, Ajustes retrospectivos, Hecho ajustado, MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS, MOVIMIENTOS DE RESERVAS, RESULTADO INTEGRAL, Participación en ORI de otras entidades, Total, Hecho al final del periodo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 1 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Información Financiera

SCOTIA CASA DE BOLSA

Indicadores Financieros

Scotia Casa de Bolsa

Indicadores FinancierosT4 2022T1 2023T2 2023T3 2023

Solvencia

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

Liquidez

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

Apalancamiento

(Pasivo total / Capital contable)8.7%11.1%6.3%8.3%

ROE

(Resultado neto del trimestre anualizado / Capital contable promedio)18.2%12.6%21.1%
15.1%

ROA

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

ICAP (Índice de Capitalización)58.41%39.99%38.15%46.63%1).

Margen Financiero / Ingresos totales de la operación20.1%23.1%25.1%11.7%

Resultado de Operación / Ingreso total de la operación31.9%23.2%35.2%28.0%

Ingreso neto / Gastos de administración146.8%130.3%154.4%138.9%

Gastos de administración / Ingreso total de la operación68.1%76.8%64.8%72.0%

Resultado neto / Gastos de administración35.7%23.4%37.9%30.7%

Gastos de personal / Ingreso total de la operación41.6%47.5%38.6%42.8%

1). Sujeto a aprobación de Banco Central

3 meses9 meses

Scotia Casa de Bolsa- Información Financiera

(millones de pesos)30 sep

202230 jun

202330 sep

2023A/A

Δ%30 sep

202230 sep

2023A/A

Δ%

Comisiones y tarifas cobradas 332 309 316 -5% 1,058 907 -14%

Comisiones y tarifas pagadas(19) (17) (19)0%(61) (57)-7%

Ingresos por asesoría financiera 46 71 69 50% 180 175 -3%

Resultado por servicios 359 363 366 2% 1,177 1,025 -13%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA **2 / 20**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Utilidad por compraventa	177	135	199	12%	806	558	-31%	
Pérdida por compraventa	(153)	(130)	(157)	3%	(710)	(480)	-32%	
Ingresos por intereses	304	476	459	51%	841	1,346	60%	
Gastos por intereses	(246)	(405)	(386)	57%	(654)	(1,149)	76%	
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	(21)	52	(66)	>	+100%	(58)	(7)	-88%
Margen financiero por intermediación	61	128	49	-20%	225	268	19%	
Otros ingresos (egresos) de la operación	193	14	6	-97%	332	29	-91%	
Gastos de administración y promoción	(302)	(327)	(303)	0%	(921)	(934)	1%	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	311	178	118	-62%	813	388	-52%	
Impuestos a la utilidad	(77)	(54)	(25)	-68%	(211)	(100)	-53%	
Resultado neto	234	124	93	-60%	602	288	-52%	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	1	-	-	-100%	1	1	0%	
Resultado Integral	235	124	93	-60%	603	289	-52%	

La utilidad neta al cierre del tercer trimestre alcanza \$93 millones, \$31 millones o 25% inferior al trimestre anterior, debido a menores ingresos en el margen financiero por intermediación, compensados parcialmente por la optimización en gastos de administración y promoción, así como por menores impuestos a la utilidad. Por otro lado, respecto al mismo periodo del año anterior, la utilidad neta disminuyó \$141 millones o 60% principalmente por menores ingresos por venta de propiedades.

La utilidad neta acumulada al cierre de septiembre 2023 se ubicó en \$288 millones; una disminución anual de \$314 millones; debido a menores ingresos por venta de propiedades y por comisiones cobradas.

En el tercer trimestre de 2023, las comisiones y tarifas netas (netas) se ubicaron en \$297 millones, una disminución de \$16 millones o 5% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a menores ingresos provenientes de compraventa de instrumentos financieros.

Por otro lado, las comisiones y tarifas (netas) incrementaron \$5 millones o 2% respecto al trimestre anterior, por mayores ingresos provenientes de intermediarios financieros; compensados parcialmente por menores ingresos por compraventa de instrumentos financieros.

Las comisiones y tarifas (netas) acumuladas al cierre de septiembre 2023 ascendieron a \$850 millones; una disminución de \$147 millones o 15% respecto al mismo periodo del año anterior; debido a menores ingresos provenientes de compraventa de instrumentos financieros, operaciones con fondos de inversión y ofertas públicas.

Los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$69 millones en el tercer trimestre de 2023, un incremento de \$23 millones o 50% respecto al mismo periodo del año anterior y \$2 millones o 3% inferior al trimestre anterior.

Los ingresos por asesoría financiera acumulados al cierre de septiembre 2023 se ubicaron en \$175 millones; una disminución anual de \$5 millones o 3%.

El margen financiero por intermediación fue de \$49 millones al cierre del tercer trimestre de 2023, una disminución de \$12 millones o 20% respecto al mismo trimestre del año anterior, debido a una pérdida por instrumentos financieros derivados con fines de negociación; compensados parcialmente por una mayor utilidad en inversiones en instrumentos financieros.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023****SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT****COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**PAGINA **3 / 20****SIN CONSOLIDAR****Impresión Final**

Respecto al trimestre anterior, el margen financiero por intermediación mostró una disminución de \$79 millones o 62%, debido a una pérdida por instrumentos financieros derivados con fines de negociación; así como una menor utilidad en inversiones en instrumentos financieros.

El margen financiero por intermediación acumulado al cierre de septiembre 2023 ascendió a \$268 millones, un incremento de \$43 millones o 19% respecto al mismo periodo de 2022, debido principalmente a mayores ingresos netos provenientes de inversiones en instrumentos financieros; compensados parcialmente por una pérdida por instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$6 millones en el tercer trimestre de 2023, una disminución de \$187 millones, respecto al mismo periodo del año anterior; debido principalmente a la venta de propiedades en 2022. Respecto al trimestre anterior, los otros ingresos/egresos de la operación tuvieron una disminución de \$8 millones.

Los otros ingresos/egresos de la operación acumulados al cierre de septiembre 2023 suman \$29 millones; una disminución anual de \$303 millones. El resultado se debe a la venta de propiedades en el periodo y a la cancelación de otras cuentas de pasivo en 2022.

Gastos de Administración y Promoción

3 meses9 meses

Scotia Casa de Bolsa -

Gastos de Administración y Promoción

(millones de pesos)30 sep

202230 jun

202330 sep

2023A/A

Δ%30 sep

202230 sep

2023A/A

Δ%

Gastos de Personal(179) (195) (180)1% (564) (563)0%

Gastos de Operación(123) (132) (123)0% (357) (371)4%

Total de Gastos de Administración y Promoción(302) (327) (303)0% (921) (934)1%

Los Gastos de Administración y Promoción se ubicaron en \$303 millones en el tercer trimestre, un incremento de \$1 millón respecto al mismo periodo del año anterior; sin cambios significativos.

Respecto al trimestre anterior los Gastos de Administración y Promoción, disminuyeron \$24 millones o 7%, principalmente por menores gastos de personal y gastos legales.

Los Gastos de Administración y Promoción acumulados al cierre de septiembre 2023 ascendieron a \$934 millones; un incremento anual de \$13 millones o 1%; debido principalmente mayores gastos legales, cómputo y software.

Impuestos a la Utilidad

3 meses9 meses

Scotia Casa de Bolsa - Impuestos

(millones de pesos)30 sep

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 4 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

202230 jun
 202330 sep
 2023A/A
 Δ%30 sep
 202230 sep
 2023A/A
 Δ%
 Impuesto a la Utilidad Causado(108) (38) (41)-62%(279) (116)-58%
 Impuesto a la Utilidad Diferido 31 (16) 16 -48% 68 16 -76%
 Total de Impuestos a la Utilidad(77) (54) (25)-68%(211) (100)-53%

En el tercer trimestre de 2023, se registró un impuesto neto a cargo de \$25 millones, \$52 millones o 68% inferior al mismo periodo del año anterior, principalmente por la disminución de la utilidad del trimestre.

Respecto al trimestre anterior, el impuesto disminuyó \$29 millones, originado por una menor utilidad en el periodo y por el incremento en la inflación trimestre contra trimestre.

Los impuestos netos acumulados al cierre de septiembre 2023 ascendieron a \$100 millones; una disminución anual de \$111 millones o 53%, por una menor utilidad en el periodo.

Balance General

Scotia Casa de Bolsa - Cifras relevantes del Balance General
(millones de pesos)30 sep

202230 jun
 202330 sep
 2023A/A
 Δ%
 Efectivo, Equivalentes de Efectivo, Inversiones en Instrumentos Financieros4,3945,258
 4,6416%
 Deudores por Reporto11,3258,682 12,80513%
 Instrumentos Financieros Derivados58 148 9157%
 Cuentas por Cobrar (neto)2,5962,7634,83986%
 Otros Activos615809 88344%
 Activo Total18,98817,66023,25922%
 Valores Asignados por Liquidar9221,434 1,55669%
 Acreedores por Reporto1721 14-18%
 Otros Pasivos15,34313,788 19,17925%
 Capital2,7062,417 2,510-7%
 Total Pasivo y Capital18,98817,66023,25922%

Al 30 de septiembre de 2023, el total de activos de Casa de Bolsa se ubicó en \$23,259 millones, un incremento de \$4,271 millones o 22% respecto al cierre de septiembre de 2022 y \$5,599 millones o 32% respecto al trimestre anterior. Debido principalmente a mayores volúmenes en deudores por reporto y por liquidación de operaciones (en cuentas por cobrar neto).

El total del pasivo registró \$20,749 millones al 30 de septiembre de 2023, un incremento de \$4,467 millones respecto al año pasado y \$5,506 millones respecto al cierre del trimestre anterior. Debido principalmente a mayores volúmenes en colaterales vendidos o dados en garantía y acreedores por liquidación de operaciones (ambos en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

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

PAGINA 5 / 20
SIN CONSOLIDAR
Impresión Final

Otros pasivos).

Cuentas de Orden

Scotia Casa de Bolsa - Cifras relevantes del Balance General
(millones de pesos) 30 sep

202230 jun

202330 sep

2023A/A

Δ%

Clientes Cuentas Corrientes 858 78 (58) > -100%

Operaciones en Custodia 503,162 520,213 506,263 1%

Operaciones de Administración 56,772 54,801 71,372 26%

Total por cuenta de terceros 560,792 575,092 577,577 3%

Al 30 de septiembre de 2023, los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$577,577 millones, un incremento de \$16,785 millones o 3% respecto al año pasado y \$2,485 millones respecto al cierre del trimestre anterior.

El incremento anual se debe a mayores volúmenes en operaciones de administración (colaterales entregados y recibidos en garantía y operaciones de reporto por cuenta de clientes), así como por operaciones en custodia. El incremento respecto del periodo anterior se debe a mayores volúmenes en operaciones de administración (colaterales entregados y recibidos en garantía y operaciones de reporto por cuenta de clientes), compensados parcialmente por menores operaciones en custodia.

Scotia Casa de Bolsa - Inversiones en Instrumentos Financieros

(millones de pesos al 30 de septiembre de 2023)

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

Instrumentos financieros negociables	2,196	14	1,578	-	3,788
--------------------------------------	-------	----	-------	---	-------

Sin restricción:	-	-	-	-	-
------------------	---	---	---	---	---

Restringidos o dados en garantía:	2,196	14	1,578	-	3,788
-----------------------------------	-------	----	-------	---	-------

En operaciones de reporto	-	14	-	-	14
---------------------------	---	----	---	---	----

Préstamos de valores	-	-	81.00	-	81
----------------------	---	---	-------	---	----

Otros	2,196	-	1,497	-	3,693
-------	-------	---	-------	---	-------

Instrumentos financieros para cobrar o vender	318	-	-	-	318
---	-----	---	---	---	-----

Sin restricción:	202	-	-	-	202
------------------	-----	---	---	---	-----

Restringidos o dados en garantía:	116	-	-	-	116
-----------------------------------	-----	---	---	---	-----

Otros	116	-	-	-	116
-------	-----	---	---	---	-----

Total	2,514	141	1,578	-	4,106
-------	-------	-----	-------	---	-------

Scotia Casa de Bolsa

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

(millones de pesos al 30 de septiembre de 2023)

Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
--------	---------	------	-------	---------

Al 30 de septiembre de 2023, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto.

Scotia Casa de Bolsa - Instrumentos financieros derivados

(millones de pesos al 30 de septiembre de 2023 valor razonable)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 6 / 20

SIN CONSOLIDAR**Impresión Final**

Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	
Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activo	Pasivo	
Negociación	-	-	8	-	-	-	83	1,469	-	-	91	1,469

Scotia Casa de Bolsa - Montos nocionales en operaciones derivadas
(Millones de pesos valores nominales y presentados en su moneda de origen al 30 de septiembre de 2023)

Con fines de: Contratos Adelantados Futuros Operaciones Estructuradas Opciones Swaps Paquetes de Instrumentos Derivados

Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición
Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Negociación	2,331		2,871								
IPC	-----										
Índices	-----	679	1,473	----							
Acciones	-----	1,652	1,398	----							

Scotia Casa de Bolsa - Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 30 de septiembre de 2023)

Vencimiento	Préstamos	Financiamiento	Total
Banca			

Múltiple	Banco de
México	Banca de Desarrollo Fondos de Fomento Otros Organismos

Al 30 de septiembre de 2023, no se tienen préstamos bancarios y de otros organismos.

Scotia Casa de Bolsa - ISR y PTU Diferido
(millones de pesos al 30 de septiembre de 2023) ISRPTU
Valuación de instrumentos financieros (16) (4)
Pagos anticipados 41
Inmuebles, mobiliario y equipo (65) (18)
Provisiones de gastos 15542
Perdida ODF y opciones (1) -
Deducción de PTU 7 -
Efecto Neto en Diferido 8421

Al 30 de septiembre de 2023, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa - Resultados por Intermediación
(millones de pesos / 9 meses / 30 septiembre 2023) Resultados del periodo por Valuación
Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores 30 74
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación (36) 5
Divisas y Otros (1) (1)
Total (7) 78

Scotia Casa de Bolsa - Otros ingresos (egresos) de la operación
(millones de pesos) 30 sep 2023

Ingresos por arrendamiento	5
Depósitos no identificados	10
Otros	18
Quebrantos	(4)
Otros ingresos (egresos) de la operación	29

Capitalización

Al cierre de septiembre 2023 el capital neto de la Casa de Bolsa se ubica en \$2,222

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA **7 / 20**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

millones de pesos. El total de requerimientos de capitalización requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$381 millones de pesos, el monto de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de MXN 4,765 MM que representan un Índice de Capitalización de 46.63% (cifras previas enviadas a BANXICO pueden variar por redondeo)

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización

(millones de pesos)30 sep
2023

Capital Contable2,510

Obligaciones Subordinadas e instrumentos de capitalización-

Menos:

Inversiones en instrumentos subordinados-

Inversiones en acciones de entidades financieras-

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

Inversiones en acciones de entidades no financieras-

Financiamientos otorgados para adquisición de acciones de la propia casa de bolsa o de entidades del grupo financiero-

Impuestos diferidos-

Intangibles y gastos o costos diferidos,288

Otros activos que se restan-

Capital Fundamental2,222

Capital Básico No Fundamental-

Capital complementario-

Capital Neto2,222

Scotia Casa de Bolsa - Activos en Riesgo

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

Riesgo MercadoOperaciones en moneda nacional con tasa nominal51041

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

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

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

Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC

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

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal--

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

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de
acciones2,985239

Total Riesgo Mercado3,495280

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

Grupo RC-2 (ponderados al 20%)1068

Grupo RC-3 (ponderados al 100%)51041

Total Riesgo Crédito61649

Total Riesgo de Crédito y de Mercado4,111329

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

Scotia Casa de Bolsa - Activos en Riesgo

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

Riesgo OperacionalTotal Riesgo Operacional65452

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización
(millones de pesos)30 sep
2023

Capital Neto / Activos en riesgo de crédito, Mercado y operacional ($\geq 10.5\%$)46.63%

Capital Básico / Activos en riesgo totales ($\geq 8.5\%$)46.63%

Capital Fundamental / Activos en riesgo totales ($\geq 7.0\%$)46.63%

Capital básico (tier 1)2,222

Capital complementario (tier 2)-

Capital Neto (tier 1 +2) 2,222

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

Categoría Capitalización

Al 30 de septiembre 2023, la Casa de Bolsa mantiene un índice de capitalización superior al 10.5% por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 204 Bis 2 de las Disposiciones.

Scotia Casa de Bola / Administración de Riesgos

Cifras en millones de pesos

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 9 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes. Asimismo, provee a la Alta Dirección información confiable y oportuna para la toma de decisiones, monitoreo y gestión de las líneas de negocio.

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

Riesgo de crédito

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

Riesgo de crédito en instrumentos financieros

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

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

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

Scotia Casa de BolsaSeptiembre 2023T3 2023

Promedio

Pérdida Esperada0.03%0.02%

Pérdida No Esperada0.70%0.76%

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

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

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

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros1).Septiembre 2023T3 2023

Promedio

Corporativo--

Bancario1449

Gubernamental2,1362,605

Otro2).399461

Total 2,549,315

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

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

Calificación Instrumentos financieros para cobrar o vender Instrumentos financieros negociables 1). Total por Riesgo%

Concentración

mxAAA 2) .3171, 8332, 15084

Sin calificación 3) .-39939916

Total 3172, 2322, 549100

% Concentración 1288100

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

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

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

Al cierre de septiembre de 2023, la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$159 millones.

Riesgo de mercado

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

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

PAGINA 11 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el tercer trimestre de 2023 fue de \$8.01 millones, como porcentaje de su capital contable (\$2,201 millones a agosto 2023, último disponible) al cierre del periodo equivale a 0.36%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al cierre de septiembre de 2023 fue de \$8.36 millones. El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el tercer trimestre del 2023 es como sigue:

Var 1 día (millones de pesos)Cierre
septiembre 2023T3 2023
Promedio
Factor de Riesgo--
Tasas de interés3.734.93
Capitales6.796.23
Var Global8.368.01

Nocional (millones de pesos)Cierre
septiembre 2023T3 2023
Promedio
Factor de Riesgo
Tasas de interés
 Mercado de Dinero1,4151,950
Capitales
 Cash338376
Derivados7,6448,330

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

Debido a que la medida de VaR únicamente sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. La prueba bajo condiciones extremas durante el tercer trimestre de 2023 reflejó una pérdida máxima de \$125.62 millones. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, México 1994 por el denominado "Error de diciembre" y México 1997 por el efecto de la "crisis del rublo" y la crisis financiera asiática.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias teóricas y reales con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, en su caso calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el tercer trimestre de 2023, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Riesgo de liquidez y tasas de interés

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

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se han establecido límites, los cuales son revisado al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica a nivel grupo financiero; a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2023

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

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

PAGINA 12 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos notacionales, así como de plazo y concentración; de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

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

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

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

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

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

Scotia Casa de Bolsa -

Brechas de liquidez acumuladas

(millones de pesos) Posición

(Cierre) Posición

(Promedio)

Grupo Financiero

30 días 72,51383,087

Banco

30 días 72,51383,087

Casa de Bolsa

30 días 4916

Activos Líquidos (Casa de Bolsa) 28982,902

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

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad del margen. Para el cálculo de dichos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 13 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

indicadores se utilizan brechas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos; para el caso de posiciones a tasa fija son modeladas acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de reprecio.

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

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

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

Scotia Casa de Bolsa
(millones de pesos) Posición
Cierre Posición
Promedio
Valor Económico (+100 pbs)
Grupo Financiero (1,200) (1,112)
Banco (1,181) (1,092)
Casa de Bolsa (19) (20)
Sensibilidad de Margen (-100 bps)
Grupo Financiero (435) (430)
Banco (424) (419)
Casa de Bolsa (10) (10)

Al cierre de septiembre 2023, la Casa de Bolsa cuenta con \$317 millones en instrumentos financieros para cobrar o vender, dicha posición al ser parte del manejo del balance, se incluyen en las métricas de valor económico y sensibilidad de margen.

Riesgo Operacional

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

Metodología general

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 14 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en la Casa de Bolsa.

Evaluación de riesgo operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

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

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

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

Indicadores clave de riesgo (KRI)

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

Riesgo Legal

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

Cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional

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

Valor promedio de la exposición

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 15 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Riesgo Tecnológico

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

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

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

Agencias Calificadoras

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

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

Dividendos

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

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

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

V.

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2023

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

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

PAGINA 17 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

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

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

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

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

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

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

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

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

Se aprueba decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$52,000,000.00 (Cincuenta y dos millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$2,343.081151715 (Dos mil trescientos cuarenta y tres pesos 081151715/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

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

PAGINA 18 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

al 100% (cien por ciento) de la utilidad generada por Scotia Casa de Bolsa en el último trimestre de 2016, comprendido del 1° de octubre al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2023

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

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

PAGINA 19 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$50'000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$2,252. 962646 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 59.07523579% (cincuenta y nueve por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

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

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

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

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

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

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$100'000,000.00 (Cien millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$4,505.925291759 (Cuatro mil quinientos cinco pesos 925291759/1000000000 M.N.) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 20 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

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

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

Fuentes internas y externas de liquidez

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Autorización y bases de presentación

Autorización

El 27 de octubre de 2023, Juan Antonio Carrancedo Miranda (Director General), Carlos Marcelo Brina (Director General Adjunto de Finanzas), Jorge Córdova Estrada (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y Julián Felipe Vásquez Wilches (Director Corporativo Contabilidad General y Reportes Regulatorios); autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2023 se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación y revelación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se prepararon con fundamento en la LMV y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las Casas de Bolsa en México, en vigor a la fecha del estado de situación financiera, emitidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las Casas de Bolsa, así como la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad en primera instancia, señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las Casas de Bolsa y en segundo término para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF); se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF y el criterio A-4 de la Comisión Bancaria, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravenga con los criterios de la Comisión Bancaria.

b) Información financiera comparativa

El 23 de diciembre de 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las Disposiciones, la cual establece que las Casas de Bolsa reconozcan el efecto de los cambios contables que surgen de dicha resolución en utilidades retenidas, sin reformular los estados financieros de ejercicios anteriores al 1 de enero de 2022, y que los estados financieros básicos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, no se presenten.

c) Uso de juicios y estimaciones

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

resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas-

- Nota 12 - Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.
- Nota 7 - Inversiones en instrumentos financieros: definición del modelo de negocio: Instrumento

Financiero para Cobrar o Vender (IFCV), o Instrumento Financiero Negociable (IFN).

- Nota 10 - Derivados: Instrumentos Financieros Derivados (IFD).

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 notas de la hoja siguiente a los estados financieros.

- Inversiones en instrumentos financieros: Valores de mercado de títulos sin mercado observable
(ver nota 7);
- 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);
- 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 11);
- Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves (ver nota 14);
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables
y la materialización de los impuestos diferidos (ver nota 17).

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Casa de Bolsa requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Casa de Bolsa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables, esto incluye la autorización por parte del Consejo de Administración de la contratación de un proveedor de precios.

Asimismo, el marco de control establecido incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Casa de Bolsa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA **3 / 78**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos, que corresponde al nivel más alto, correspondiente a precios obtenidos exclusivamente con datos de entrada de Nivel 1.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios) que corresponde a precios obtenidos con datos de entrada nivel 2.

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables), que corresponde a el nivel más bajo, para aquellos previos obtenidos con datos de entrada nivel 3.

Los instrumentos financieros que son valuados mediante el uso de un modelo de valuación interno de la Casa de Bolsa no son considerados bajo ninguna circunstancia como Nivel 1.

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

Conforme a lo establecido en las Disposiciones, la Casa de Bolsa determina el valor razonable de los siguientes instrumentos financieros mediante la valuación directa a vector, que consiste en aplicar a la posición en títulos o contratos de la Casa de Bolsa el precio actualizado para valuación proporcionado por un proveedor de precios:

- I. Valores inscritos en el registro nacional de valores o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión.
- II. Instrumentos financieros derivados que cotizan en bolsas de derivados nacionales o que pertenecen a mercados reconocidos por el Banco de México (el Banco Central).
- III. Activos subyacentes y demás instrumentos financieros que forman parte de las operaciones estructuradas o paquetes de derivados, cuando se trata de valores o instrumentos financieros previstos en las fracciones I y II referidas anteriormente.

El proveedor de precios contratado por la Casa de Bolsa que le proporciona los precios e insumos para la determinación de la valuación de los instrumentos financieros es Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V. (VALMER).

Al 31 de diciembre de 2022, no existe una reducción en la disponibilidad de precios e insumos proporcionados por el proveedor de precios, por lo que no hay un deterioro evidente y que resulte significativo de las condiciones observables en los insumos utilizados para la valuación de los valores y los otros instrumentos financieros que requiera el reconocimiento de un deterioro en su valor. Como parte de los controles de la Casa de Bolsa, se monitorea la evolución de los mercados financieros, liquidez y condiciones de disponibilidad de precios e insumos para la valuación de los instrumentos con el fin de anticipar cualquier deterioro en el valor de los mismos.

La Casa de Bolsa reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

- Nota 7 - Inversión en instrumentos financieros; y
- Nota 10 - Instrumentos financieros derivados

d) Moneda funcional y de informe

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

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

e) Presentación del resultado integral

En cumplimiento con el criterio contable D-2 "Estado de resultado integral" establecido por la Comisión Bancaria, la Casa de Bolsa presenta el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman el resultado neto, incrementado o disminuido por los Otros Resultados Integrales (ORI) del período, así como de la participación en los ORI de otras entidades, y se denomina "Estado de resultado integral".

f) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación

Los estados financieros adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de inversiones en valores y reportos, propias y por cuenta de clientes en la fecha en que las operaciones son concertadas, independientemente de su fecha de liquidación.

Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, por la Casa de Bolsa, excepto por lo que se indica en la nota 4, que incluye los cambios reconocidos durante el ejercicio.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros que se acompañan fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad, los cuales debido a que la Casa de Bolsa opera en un entorno económico no inflacionario conforme lo establece la NIF B-10 "Efectos de la inflación", incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco Central en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, acumulada en los tres últimos ejercicios y los valores de la UDI utilizados para determinar la inflación, se muestran en la hoja siguiente.

Inflación

31 de diciembre de UDI Del año Acumulada

20227.64687.58%19.50%

20217.10827.61%14.16%

20206.60563.23%11.31%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(b) Operaciones en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración, para efectos de presentación de los estados financieros. En el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establecen las Disposiciones aplicables a las Casas de Bolsa, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio de cierre de jornada de operación determinado por el Banco Central.

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

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo se reconoce a su valor nominal. Se consideran efectivo, la moneda de curso legal y moneda extranjera en caja, los depósitos en entidades financieras del país y el extranjero, ya sea en cuentas de cheques, giros bancarios, telegráficos o postales y remesas en tránsito.

Los equivalentes de efectivo se reconocen inicialmente a su valor razonable. Éstos incluyen valores a corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo que están sujetos a riesgos poco importantes en su valor (donde estos últimos son aquellos cuyo plazo de vencimiento se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición), entre otros, las compra de divisas que no se consideren instrumentos financieros derivados conforme lo establece el Banco Central en la regulación aplicable, y otros equivalentes de efectivo tales como corresponsales, documentos de cobro inmediato, metales preciosos amonedados e inversiones disponibles a la vista. La valuación de los equivalentes de efectivo representados por metales preciosos amonedados se realiza a su valor razonable, considerándose como tal a la cotización aplicable a la fecha de valuación, excepto aquellos que por su naturaleza no tengan valor razonable, los cuales se reconocen a su costo de adquisición.

Las divisas adquiridas que se pacta liquidar en una fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como efectivo y equivalentes de efectivo restringidos; en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de efectivo y equivalentes de efectivo. Los derechos originados por las ventas de divisas se registran en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y las obligaciones derivadas de las compras de divisas se registran en el rubro de "Acreedores por liquidación de operaciones".

El monto de los sobregiros en cuentas de cheques, el saldo compensado, de divisas a recibir y divisas a entregar, o de algún concepto que integra el efectivo y equivalentes de efectivo, cuando muestran saldos negativos, se presenta en el rubro de "Otras cuentas por pagar".

Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas por valuación se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte de los ingresos o gastos por intereses. Los resultados por valuación y compraventa de metales preciosos amonedados y divisas se reconocen en el resultado por intermediación.

(d) Cuentas de margen-

Las cuentas de margen están asociadas a transacciones con instrumentos financieros

derivados celebrados en mercados o bolsas reconocidos, en las cuales se depositan activos financieros altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a dichos instrumentos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que efectúen la Casa de Bolsa y la cámara de compensación durante la vigencia del contrato de los instrumentos financieros derivados.

Las cuentas de margen en efectivo se reconocen a su valor nominal y se presentan dentro del rubro de "Cuentas de margen". Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devenguen dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas pagadas", respectivamente.

Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de "Cuentas de margen", afectando como contrapartida una cuenta específica que puede ser de naturaleza deudora o acreedora, según corresponda y que representa un anticipo recibido, o bien, un financiamiento otorgado por la cámara de compensación y que reflejará los efectos de la valuación de los derivados previos a su liquidación.

(e) Inversiones en instrumentos financieros

i.Reconocimiento y medición inicial

Las inversiones en instrumentos financieros comprenden instrumentos de patrimonio neto, obligaciones, bonos, certificados y demás títulos de crédito y documentos que se emiten en serie o en masa, cotizados y no cotizados, que la entidad mantiene como posición propia. Se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable más, en el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable con cambios en éste, llevados a través de resultado integral, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, cuando en lo subsecuente se midan a su costo amortizado.

ii.Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

- Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), medidos a valor razonable con cambios en

otros resultados integrales (VRCORI), que tienen por objetivo tanto cobrar los flujos contractuales

de principal e interés, como obtener una utilidad en su venta cuando ésta resulte conveniente. La

Casa de Bolsa de forma irrevocable reconoce los cambios en el valor razonable de los IFCV a través del ORI; e

- Instrumentos financieros negociables (IFN), medidos a valor razonable con cambios en resultados

(VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA **7 / 78**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de las inversiones en instrumentos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un instrumento financiero o una clase de instrumentos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representado por el monto del principal e intereses).
- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención una utilidad mediante la venta de los instrumentos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos instrumentos financieros.
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Casa de Bolsa cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los instrumentos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro.

Cuando se realice alguna reclasificación conforme a lo antes mencionado, la Casa de Bolsa deberá informar de este hecho por escrito a la Comisión Bancaria dentro de los 10 días hábiles siguientes a su determinación, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique. Dicho cambio deberá estar autorizado por el Comité de Riesgos de la Casa de Bolsa.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, la Casa de Bolsa no llevó a cabo transferencias entre categorías.

Un instrumento financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a su valor razonable con cambios a través de resultados:

- el instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los instrumentos financieros para obtener la recuperación de los flujos de efectivo contractuales;
y
 - las condiciones contractuales del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses, o SPPI por
-

sus siglas).

Una inversión en un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (SPPI).

Todos los instrumentos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los instrumentos financieros derivados (ver inciso (h) de esta nota).

Instrumentos financieros: Evaluación del modelo de negocio -

La Casa de Bolsa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un instrumento financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye lo que se muestra a continuación:

- las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los instrumentos financieros con la de los pasivos que dichos instrumentos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los instrumentos;
 - cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración de la Casa de Bolsa;
 - los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los instrumentos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
 - cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los instrumentos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos);
- y
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

– la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de instrumentos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los instrumentos por parte de la Casa de Bolsa.

Los instrumentos financieros que son mantenidos para negociación y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI) – Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del instrumento financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses (SPPI), la Casa de Bolsa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un instrumento financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, la Casa de Bolsa toma en cuenta:

– eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;

– términos que pudieran generar apalancamiento;

– términos que hacen referencia al valor del dinero en el tiempo, como por ejemplo ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;

– términos que generen instrumentos derivados implícitos, o cambios en sus términos y condiciones, por indexación a variables ajenas a la naturaleza del contrato;

– características de pago anticipado y prórroga; y

– términos que limitan el derecho de la Casa de Bolsa a los flujos de efectivo procedentes de instrumentos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el termino anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un instrumento financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

también pueden incluir una compensación adicional razonable por termino anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Instrumentos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas -

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

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

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

Instrumentos Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses financieros calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de para cobrar moneda extranjera y el deterioro se reconocen en los resultados del ejercicio. Otras vender (IFCV) ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales (VRCORI), el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican en resultados. Inversiones en acciones a través de ORI Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral.

iii. Baja en cuentas

La Casa de Bolsa da de baja en cuentas un instrumento financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del instrumento financiero, o en la cual la Casa de Bolsa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los instrumentos financieros.

La Casa de Bolsa participa en transacciones en las que transfiere los instrumentos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los instrumentos financieros transferidos. En estos casos, los instrumentos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas. (ver incisos (f) y (g) de esta nota).

iv.Deterioro

La Casa de Bolsa evalúa desde su reconocimiento inicial las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los IFCV, las cuales se determinan considerando el nivel de recuperabilidad esperada que corresponda a los distintos IFCV y reconoce el efecto de la pérdida, con base en el costo amortizado de los IFCV. Dado que el valor razonable del IFCV ya reconoce el deterioro por pérdidas crediticias esperadas, la Casa de Bolsa no procede a crear una estimación que reduzca el valor razonable del IFCV; por lo tanto, el efecto se reconoce en la utilidad o pérdida neta, afectando el valor del IFCV antes de reconocer el efecto en ORI por valuación a valor razonable. Lo anterior no afecta a los IFN, pues en éstos no surge la cuestión de cobrabilidad al no existir la intención de cobro y porque el valor de mercado de los mismos capta generalmente los efectos de pérdidas crediticias esperadas de los mismos.

Las PCE son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo. Al estimar las PCE, la Casa de Bolsa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica de la Casa de Bolsa y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

La Casa de Bolsa vigila que las PCE por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte, guarda consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

En caso de que existan cambios favorables en la calidad crediticia de los IFCV que estén debidamente sustentados con base en eventos posteriores observables, la PCE ya reconocida se revierte en el periodo en que ocurren dichos cambios, contra la utilidad o pérdida neta del periodo, como una reversión de PCE previamente reconocida.

Operaciones fecha valor-

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

(f) Operaciones de reporto-

Las operaciones de reporto que no cumplen con los términos establecidos en la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros", se les da el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto "orientadas a efectivo" u "orientadas a valores". En las transacciones "orientadas a efectivo" la intención como reportada es obtener un financiamiento en efectivo y la intención de la reportadora es el invertir su exceso de efectivo, y en la transacción "orientada a valores" la reportadora tiene como objetivo acceder a ciertos valores en específico y la intención de la reportada es la de aumentar los rendimientos de sus inversiones en valores.

Actuando como reportada-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, la Casa de Bolsa reconoce la entrada de efectivo o equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro "Acreedores por reporto", la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Gastos por intereses". Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el estado de situación financiera, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

Actuando como reportadora-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la salida de efectivo y equivalentes de efectivo, o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar al precio pactado que se presenta en el rubro de "Deudores por reporto", la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Ingresos por intereses". Los activos financieros que se recibidos como colateral, se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

(g) Préstamo de valores-

Es aquella operación en la que se conviene la transferencia de valores, del prestamista al prestatario, con la obligación de devolver tales valores u otros substancialmente similares en una fecha determinada o a solicitud, recibiendo como contraprestación un interés. En esta operación se solicita un colateral o garantía por parte del prestamista al prestatario.

Actuando como prestamista-

A la fecha de la contratación del préstamo de valores actuando como prestamista, la Casa de Bolsa registra el valor objeto del préstamo transferido al prestatario como restringido, para lo cual se siguen las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda. Asimismo, se registra en cuentas de orden el colateral recibido que garantiza los valores prestados.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, en el rubro "Ingresos por intereses".

Actuando como prestatario-

Actuando como prestatario, a la fecha de la contratación del préstamo de valores, la Casa de Bolsa registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos para los títulos reconocidos en el criterio de contabilidad B-6 "Custodia y administración de bienes".

El valor objeto de la operación se presenta en cuentas de orden en el rubro de colaterales recibidos por la Casa de Bolsa. Por lo que se refiere a colaterales recibidos provenientes de otras transacciones se deberán presentar en el rubro de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13/ 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, en el rubro "Gastos por intereses".

(h) Instrumentos financieros derivados (IFD)-

La Casa de Bolsa clasifica los instrumentos financieros derivados con base a su intencionalidad en la siguiente categoría que se muestra a continuación:

- Con fines de negociación - Consiste en la posición que asume Casa de Bolsa con la intención de
obtener ganancias basadas en los cambios en su valor razonable.

El reconocimiento en los estados financieros de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con IFD, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

La Casa de Bolsa reconoce todos los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacción, es decir, el precio de contraprestación recibida o entregada. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de IFD se reconocen directamente en resultados dentro del "Resultado por intermediación".

Posteriormente, todos los IFD se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro "Resultado por intermediación".

Los derivados se presentan en el estado de situación financiera en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores se compensan siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación de activos y pasivos financieros.

Operaciones con fines de negociación-

- Títulos Opcionales ("Warrants"):

Los títulos opcionales son documentos que se emiten en serie y se colocan entre el gran público inversionista, representan un derecho temporal adquirido por los tenedores a cambio del pago de una prima por la emisión en Acciones o Índices, por lo tanto, dicho derecho expira al término del plazo de vigencia, por lo que la tenencia de estos implica el reconocimiento de que el valor intrínseco y el precio de mercado del título opcional en el mercado secundario puedan variar en función del precio de mercado de los activos de referencia.

- Contratos futuros:

El contrato a futuro opera con términos estandarizados (condiciones generales de contratación), tiene mercado secundario y requiere el establecimiento obligatorio de colaterales en cuentas de aportaciones o de margen de liquidación diaria.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

– Opciones:

En opciones compradas, su saldo deudor representa el valor razonable de los flujos futuros a recibir, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

En opciones vendidas, su saldo acreedor representa el valor razonable de los flujos futuros a entregar, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de IFD fuera de mercados o bolsas reconocidos-

La cuenta por cobrar que se genera por el otorgamiento de colaterales en efectivo en operaciones de IFD no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto", mientras que la cuenta por pagar que se genera por la recepción de colaterales en efectivo se presenta dentro del rubro "Acreedores por colaterales recibidos en efectivo".

Los colaterales entregados en activos no realizables, como títulos, se registran como títulos restringidos por garantías, y los colaterales recibidos en títulos por 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 reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día. Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados.

La estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar antes mencionados, deberá determinarse de conformidad con lo establecido en la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar".

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se presente en el estado de situación financiera el saldo deudor o acreedor, según corresponda, siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(j) Cuentas por cobrar-

Se integra de las cuentas por cobrar liquidadoras por operaciones de venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores, derivados y por emisión de títulos, así como de los deudores de cuentas de margen, deudores por colaterales otorgados en efectivo por operaciones con valores, crédito y derivados realizadas en mercados OTC. Asimismo, incluye los deudores diversos por premios, comisiones y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias, partidas asociadas a operaciones crediticias, saldos a favor de impuestos acreditables, préstamos y otros adeudos del personal, amortizaciones de arrendamientos operativos no liquidadas y otros deudores.

Origen de la cuenta por cobrar Criterio de reconocimiento de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro

Cuentas liquidadoras Se clasifican como adeudos vencidos y simultáneamente se constituye una estimación por el importe total.

Documentos de cobro inmediato no cobrados con 15 o más días naturales de haber sido registrados como "Otras cuentas por cobrar". Se clasifican como adeudos vencidos y simultáneamente se constituye una estimación por el importe total.

Otras cuentas por cobrar diversas pactadas desde su origen. La Casa de Bolsa determina un grado de irrecuperabilidad con base en su experiencia de pérdidas crediticias pasadas, cambios actuales en el comportamiento de sus clientes y previsiones económicas futuras, para lo cual clasifica sus cuentas por cobrar por grado de atraso en pago y asigna diferentes montos de PCE a cada uno de los segmentos de sus cuentas por cobrar.

Amortizaciones de arrendamientos operativos no liquidadas en 30 días naturales posteriores a su vencimiento Se constituye una estimación por el importe total.

Otras cuentas por cobrar distintas a las anteriores de deudores no identificados con 60 días o más de haber sido registrados. Se constituye una estimación por el importe total.

No se reconoce estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro sobre los saldos de impuestos a favor ni por el Impuesto al Valor Agregado (IVA) acreditable.

La Casa de Bolsa considera una disminución en los factores de PI y SP cuando tiene evidencia de que existe una mejoría en la cobranza y en el riesgo de crédito de la cuenta por cobrar o de un grupo de cuentas por cobrar.

Cuando la administración de la Casa de Bolsa considera nula la probabilidad de cobro de una cuenta por cobrar, da de baja el valor neto en libros de la misma, aplicando la cuenta por cobrar a la estimación para PCE. Si la estimación es insuficiente, se ajusta de inmediato afectando los resultados.

(k) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados a su costo de adquisición; y hasta el 31 de diciembre 2007 se actualizaron mediante factores derivados de la UDI. Las propiedades adquiridas en moneda extranjera se registran al tipo de cambio histórico, es decir, a aquellos vigentes en la fecha de adquisición del bien.

La depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la Administración de la Casa de Bolsa de los activos correspondientes. El monto a depreciar de los inmuebles se determina

después de deducir a su costo de adquisición su valor residual y, en su caso menos las pérdidas por deterioro acumuladas. La Casa de Bolsa evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichos inmuebles.

La Casa de Bolsa evalúa periódicamente los valores netos en libros de los inmuebles, mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor recuperable.

El valor recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor en libros. Si se determina que los valores netos en libros son excesivos, la Casa de Bolsa reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a su monto recuperable. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(l) Otras inversiones permanentes-

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

Al 31 de diciembre 2022, no se reconocieron pérdidas por deterioro en las otras inversiones permanentes.

(m) Pagos anticipados y otros activos-

Se incluyen principalmente las aportaciones realizadas al fondo de reserva constituido a través del gremio bursátil con carácter de autorregulatorio, cuya finalidad es apoyar y contribuir al fortalecimiento del mercado de valores. El saldo incluye aportaciones, valuación e intereses devengados, estos últimos se reconocen dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación" en el estado de resultado integral.

Asimismo, incluye los activos intangibles que corresponden a software desarrollado internamente, cuyos costos incurridos en la fase de desarrollo se capitalizan y se amortizan en los resultados del ejercicio a partir de que dicho software está listo para funcionar, mediante el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la Administración de Casa de Bolsa.

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

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido (hasta por el monto del techo de los activos del plan, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados" y la PTU diferida.

(n) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

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

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

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

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

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

El activo por PTU diferida se registra en el rubro de "Pagos anticipados y otros activos".

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los "Otros Resultados Integrales" (ORI). La PTU causada y diferida se incorporará dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultado integral.

(o) Arrendamientos-

Actuando como arrendador

Clasificación de los arrendamientos

La Casa de Bolsa clasifica cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o financiero.

Se consideran como arrendamientos financieros todos los créditos que otorgue la entidad para operaciones de arrendamiento financiero, que son aquéllos en donde La Casa de Bolsa transfiere al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente, en caso de contrario se consideran como operativos.

Actuando como arrendatario

Al inicio de un contrato, la Casa de Bolsa evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento.

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. La Casa de Bolsa evalúa si un contrato transmite el derecho de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 18 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

controlar el uso de un activo identificado de manera implícita o explícita en un contrato.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Casa de Bolsa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos.

La Casa de Bolsa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Casa de Bolsa al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Casa de Bolsa ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de financiamiento de la Casa de Bolsa o la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendamiento. Generalmente, la Casa de Bolsa usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados
 - utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Casa de Bolsa está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Casa de Bolsa está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y las sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Casa de Bolsa esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valuar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Casa de Bolsa, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Casa de Bolsa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 19/ 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

o terminación o si hay un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a valorar de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Casa de Bolsa presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en el rubro "Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo", y los pasivos por arrendamiento en el rubro "Pasivo por arrendamiento", ambos en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Casa de Bolsa ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Casa de Bolsa reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(p) 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 la Casa de Bolsa tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta de la Casa de Bolsa en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver nota Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que la Casa de Bolsa pague después de los doce meses de la fecha del balance general más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Casa de Bolsa no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero.

Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Beneficios Post-Empleo

Plan de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 20 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Plan de beneficios definidos

La obligación neta de la Casa de Bolsa correspondiente a los planes de beneficios definidos por las pensiones por jubilación, gastos médicos posteriores al retiro, seguro de vida, las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, así como las obligaciones relativas a los planes para el beneficio del seguro de vida de retirados, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

Para todos los planes se han constituido fideicomisos irrevocables en los que se administran los activos de los fondos, excepto para las indemnizaciones.

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

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

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

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad integral dentro del capital contable y posteriormente se recicla a los resultados del período, tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados.

(q) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses y premios por inversiones en títulos de deuda y reportos, se reconocen en resultados conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 21 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La utilidad por compraventa de las divisas, los instrumentos financieros para negociar y de derivados, se registran en resultados cuando se enajenan dichos instrumentos.

Los efectos favorables por valuación (plusvalía) de los instrumentos financieros para negociar y de derivados, se registran en resultados cuando se reconoce el valor razonable de éstos.

Las comisiones por intermediación financiera (colocación de papel o acciones), por operaciones con sociedades de inversión y los ingresos derivados de los servicios por custodia, se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se presta el servicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Los ingresos por servicios derivados de asesorías financieras se reconocen en resultados cuando se presta el servicio, dentro del rubro de "Ingresos por asesoría financiera".

(r) Provisiones-

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

(s) Cuentas de orden-

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del estado de situación financiera de la Casa de Bolsa ya que no se adquieren los derechos de estos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo de las entidades en tanto dichas eventualidades no se materialicen, respectivamente.

- Avales otorgados:

El saldo representa el total de compromisos que la Casa de Bolsa tenga a una fecha determinada. Conforme el tercero con quien se tenga el compromiso liquide las obligaciones que han sido avaladas, la entidad deberá cancelar dichos importes de sus registros.

- Activos y pasivos contingentes:

Se registran las reclamaciones formales que reciba la Casa de Bolsa y que puedan traer consigo alguna responsabilidad.

- Bienes en custodia o en administración:

El efectivo y los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración se reflejan en las cuentas de orden respectivas y son valuados con base en el precio proporcionado por el proveedor de precios. Con excepción del efectivo o los activos virtuales recibidos para el pago de servicios por cuenta de terceros, debiéndose presentar en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo o en el de activos virtuales, según corresponda y, el pasivo que se genere, en el rubro de otras cuentas por pagar.

Los valores en custodia y administración están depositados en la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 22 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración reconocidos en los resultados del ejercicio se presentarán en el rubro de comisiones y tarifas cobradas.

- Colaterales recibidos por la entidad:

Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto y préstamo de valores actuando la Casa de Bolsa como reportadora o prestataria.

- Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:

Su saldo representa el total de colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía, cuando la Casa de Bolsa actúe como reportadora o prestataria.

- Otras cuentas de registro:

Al 31 de diciembre de 2022, las otras cuentas de registro presentan un saldo de \$2,932, que se integran principalmente por los montos nominales operados de opciones \$2,284, y warrants \$648, de la Casa de Bolsa.

(t) Contingencias-

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

Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

Cambios contables

i. Cambios contables

Mediante publicación en Diario Oficial de fecha 23 de diciembre de 2021, la Comisión Bancaria dio a conocer la obligatoriedad a partir del 1º de enero de 2022, para la adopción de las siguientes NIF emitidas por el CINIF:

- NIF B-17, Determinación del valor razonable
- NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros
- NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos
- NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura
- NIF C-16, Deterioro de 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 y
- NIF D-5, Arrendamientos

De acuerdo con los artículos transitorios mencionados en las Disposiciones, y como una solución práctica para las Casas de Bolsa en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el anexo 5 que se modifican, se estableció que podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El detalle de los cambios en criterios contables se muestra a continuación:

Serie A. Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para Casa de Bolsa
A-1 Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a casas de bolsa
A-1 Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a casas de bolsa
Sin cambios.

A-2 Aplicación de normas particulares
A-2 Aplicación de normas particulares
Se adicionan las siguientes NIF emitidas por el CINIF como aplicables, estableciendo particularidades en algunas de ellas:

NIF B-5 "Información financiera por segmentos". El impacto no es material.

NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas" El impacto no es material.

NIF B-12 "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" El impacto no es material.

NIF B-17 "Determinación del valor razonable". Impacto en la valuación de los instrumentos que no sean valuados por un proveedor de precios. El impacto no es material.

NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros". Impacto en presentación dada la clasificación de las inversiones en instrumentos financieros conforme al modelo de negocio y su valuación atendiendo a dicho modelo.

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos". Impacto no material.

NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura". El impacto no es material.

NIF C-12 "Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital" El impacto no es material.

NIF C-13 "Partes relacionadas". El impacto no es material.

NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros". El impacto no es material.

NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar". Tiene Impacto en la determinación de deterioro de instrumentos financieros por cobrar principal e interés, conforme a etapas de riesgo 1 a 3.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Se considera su aplicación a la captación, los préstamos interbancarios y de otros organismos.

NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés". Impacto en la valuación de los instrumentos que sean considerados bajo este modelo de negocio y que anteriormente aplicaban una valuación distinta a costo amortizado.

NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes. El impacto no material.

NIF D-2 Costos por contratos con clientes. El impacto no material.

NIF D-5 Arrendamientos. Impacto en arrendamientos donde la Casa de Bolsa es arrendatario, debido a que reconoce el activo por derecho de uso de los bienes arrendados y reconoce el pasivo. En resultados el activo por derecho de uso se deprecia atendiendo a la vida útil, mientras que el pasivo genera intereses a la tasa de interés efectiva del arrendamiento o de mercado y le liquida conforme se paga.

A-3 Aplicación de normas generales
A-3 Aplicación de normas generales Sin cambios

A-4 Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad
A-4 Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad Sin cambios

Serie B. Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros

B-1 Disponibilidades
B-1 Efectivo y equivalentes de efectivo
Se cambia el nombre del rubro y el criterio contable.

Se adiciona la definición de las Inversiones disponibles para la vista, considerando un plazo de vencimiento de 48 horas a partir de su adquisición.

B-2 Inversiones en valores
B-2 Derogado
Se deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 establece la aplicación de la NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés" y NIF C-16 "Deterioro de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 24 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

instrumentos financieros por cobrar.

Se elimina la clasificación de los instrumentos financieros con base en la intención de la administración y se establece una nueva clasificación de los instrumentos financieros conforme al modelo de negocio que aplica la Casa de Bolsa, que puede ser para negociación, para cobrar principal e intereses, o para cobrar y vender.

B-3 ReportosB-3 ReportosSe elimina la obligación de compensación de los colaterales entregados en efectivo registrada en pasivo, contra deudores por reporto cuando los instrumentos han sido entregados en garantía en otra operación de reporto.

B-4 Préstamo de valoresB-4 Préstamo de valores Se modifica la definición de costo amortizado.

B-5 Derivados y operaciones de coberturaB-5 DerogadoSe deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 establece la aplicación de la NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura"

B-6 Custodia y administración de bienesB-6 Custodia y administración de bienesSe adicionan los activos virtuales como bienes que son sujetos de custodia y administración. El impacto es no material.

B-7 FideicomisosB-7 FideicomisosSin cambios

Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos

C-1 Reconocimiento y baja de activos financierosC-1 DerogadoSe deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros". El impacto es no material.

C-3 Partes relacionadasC-3 DerogadoSe deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-13 "Partes relacionadas". El impacto es no material.

C-4 Información por segmentosC-4 DerogadoSe deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF B-5 "Información financiera por segmentos", estableciendo como mínimo los segmentos operativos que ya estaban definidos en el criterio contable C-4 anterior. El impacto es no material.

Serie D. Criterios relativos a los estados financieros básicos

D-1 Balance generalD-1 Estado de situación financieraCambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.

D-2 Estado de resultadosD-2 Estado de resultado integralCambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.

D-3 Estado de variaciones en el capital contableD-3 Estado de cambios en el capital contableCambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.

D-4 Estado de flujos de efectivoD-4 Estado de flujos de efectivoCambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.

Normas de información financiera emitidas por el CINIF

Mejoras a las NIF 2022-

En diciembre de 2021 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2022", que contiene

modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios

contables con efectos retrospectivos son las que se muestran a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

NIF D-3 "Beneficios a los empleados"
NIF B-17 Determinación de valor razonable
NIF C-6 Propiedades, planta y equipo

La administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de estas normas, el cual no tuvo un impacto para efectos de los estados financieros en su conjunto.

ii. Aplicación inicial del efecto acumulado de los cambios contables

Derivado de la adopción inicial de los Criterios Contables que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2022 referidos en el punto anterior.

Concepto Importe

Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo \$41
Pasivo por arrendamiento (41)

\$-

iii. Ajuste de valoración por riesgo crédito contraparte y riesgo de crédito propio

El Credit Valuation Adjustment (CVA) es un ajuste de valoración de los instrumentos financieros derivados financieros OTC por el riesgo asociado a la exposición crediticia asumida con cada contraparte.

Actualmente la Casa de Bolsa tiene implementada una metodología de cálculo de CVA bilateral a nivel contraparte que incorpora mitigantes de riesgo de crédito tales como acuerdos de compensación y colaterales.

La determinación de la exposición se basa en insumos de mercado consistentes con los utilizados en los procesos de valuación de instrumentos y los parámetros de pérdida (severidad de la pérdida y probabilidad de incumplimiento) se revisan periódicamente y se someten a validaciones y pruebas de estrés (en su caso, para las contrapartes que tienen asociados CDS a mercado, estos son utilizados para la obtención de la probabilidad de pérdida).

- Los Modelos de Riesgo Contraparte correspondientes a las metodologías implementadas para obtener las exposiciones de crédito para el portafolio de derivados.

El Debt Valuation Adjustment (DVA) es un ajuste de valoración similar al CVA, pero, en este caso, surge por el riesgo de crédito propio de la Casa asumido por sus contrapartes en derivados financieros OTC.

El CVA y DVA reconocidos al 31 de diciembre de 2022 ascendieron a \$0.10 Todos los valores razonables de los instrumentos financieros se calculan diariamente.

Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Mediante publicación en Diario Oficial de fecha 23 de diciembre de 2021, la Comisión Bancaria y a las diversas resoluciones modificatorias a las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa", publicada en el DOF el 4 de enero de 2018, 15 de noviembre de 2018, 4 de noviembre de 2019 y 9 de noviembre de 2020 dio a conocer la obligatoriedad a partir del 1º de enero de 2022, para la adopción de las siguientes NIF emitidas por el CINIF: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 26 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos". De acuerdo con los artículos transitorios mencionados en las Disposiciones, y como una solución práctica para las Casas de Bolsa en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el anexo 5 que se modifican, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables. Asimismo, los estados financieros básicos trimestrales y anuales que sean requeridos a las Casas de Bolsa, de conformidad con las Disposiciones correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

A continuación, se presenta un resumen de las NIF adoptadas:

Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"- Se deberá aplicar la NIF B-17 en la determinación del valor razonable. Esta NIF 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. En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva. Esta NIF debe aplicarse, excepto por lo que se establece en los criterios particulares definidos en la Circular Única de Casas de Bolsa.

La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable:

Algunas precisiones específicas para las casas de bolsa son:

Las entidades no podrán clasificar como Nivel 1 los precios actualizados para valuación que determinen mediante el uso de modelos de valuación internos.

Adicionalmente, deberán revelar:

- El tipo de activo virtual y/o instrumento financiero a los cuales les resulte aplicable un modelo de valuación interno.
- Cuando el volumen o nivel de actividad haya disminuido de forma significativa, deberán explicar los ajustes que en su caso hayan sido aplicados al precio actualizado para valuación.

Los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la Resolución:

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros"- Se deroga el Criterio de Contabilidad emitido por la Comisión Bancaria "Inversiones en valores" (B-2) y se establece que se deberá aplicar la NIF C-2, en cuanto a la aplicación de las normas relativas al registro, valuación y presentación en los estados financieros de sus inversiones en instrumentos financieros como muestra en la siguiente hoja.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 27 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

•La clasificación de instrumentos financieros elimina el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero para determinar su clasificación y adopta en su lugar, el modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo. Con este cambio se eliminan las categorías de instrumentos conservados a vencimiento y disponibles para la venta. Debiendo determinar el modelo de negocio que utilizaran para la administración de sus inversiones, clasificándolas en alguna de las siguientes tres categorías: Instrumentos financieros negociables (IFN), Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), o Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).

•Establece la valuación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo también al modelo de negocio, indicando que cada modelo tendrá su distinto rubro en el estado de resultado integral.

•Adopta el principio de que todos los instrumentos financieros se valúan en su reconocimiento inicial a su valor razonable.

•Los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

•Las Casas de Bolsa, para la identificación y reconocimiento de ajustes por deterioro, deberán apearse a lo establecido por la NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", emitida por el CINIF.

La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable:

En la aplicación de la NIF C-2 la Comisión Bancaria establece las siguientes consideraciones:

•No resultará aplicable a las entidades la excepción para designar irrevocablemente, en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto a que se refiere el párrafo 32.6 de la NIF C-2.

•Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros conforme lo indicado en el apartado 45 de la NIF C-2 deberán determinarse conforme a lo establecido en la NIF C-16. Al respecto, si bien la Comisión Bancaria no establece metodologías específicas por su determinación, sería de esperar que las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte, guarde consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

Reclasificaciones

•Las entidades que realicen al amparo del apartado 44 de la NIF C-2 reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros, deberán informar de este hecho por escrito a la Comisión Bancaria dentro de los 10 días hábiles siguientes a su determinación, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique. Dicho cambio deberá estar autorizado por el Comité de Riesgos de la Casa de Bolsa.

Las Casas de Bolsa deberán considerar el Precio Actualizado para Valuación que les proporcione el Proveedor de Precios que tengan contratado, para lo siguiente:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 28 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

a) Valores inscritos en el Registro o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión Bancaria mediante disposiciones de carácter general.

b) Instrumentos Financieros Derivados que coticen en bolsas de derivados nacionales o que pertenezcan a mercados reconocidos por el Banco Central.

c) Activos subyacentes y demás instrumentos financieros que formen parte de las Operaciones Estructuradas o Paquetes de Derivados, cuando se trate de Valores o instrumentos financieros previstos en a) y b).

Los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la Resolución:

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto. Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

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.

La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable:

- 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. Los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la Resolución:

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto. Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos" - Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos", se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar" y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 29 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

NIF C-16 "Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar"- . Las Casas de Bolsa al observar los criterios señalados en la NIF C-16 "Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar" deberán reconocer las perdidas esperadas por deterioro considerando lo siguiente:

- 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.
- Establece que, si el IFCPI no fue dado de baja con motivo de la renegociación, es adecuado seguir valuando el instrumento financiero utilizando la tasa de interés efectiva original, la cual sólo deberá modificarse por el efecto de los costos de la renegociación.

La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable:

La Comisión Bancaria establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-16 como sigue:

- Para efectos de la determinación del monto de la pérdida crediticia esperada a que hace referencia el párrafo 45.1.1 de la NIF C-16, la tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor presente de los flujos de efectivo a recuperar deberá ajustarse cuando se opte por modificar dicha tasa periódicamente a fin de reconocer las variaciones en los flujos de efectivo estimados por recibir.
- Se establece la constitución de reservas por el total del adeudo y plazos específicos al momento de aplicar las soluciones prácticas a que se refiere el párrafo 42.6 de la NIF C-16.

- Adicionalmente, no se constituirá estimación de pérdidas crediticias esperadas por saldos a favor de impuestos, e impuesto al valor agregado acreditable.

Los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la Resolución:

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar" - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 30 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

•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 resultados.

•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.

La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable:

La Comisión Bancaria establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-19 como sigue:

Reconocimiento inicial de un instrumento financiero por pagar

No será aplicable lo establecido en el párrafo 41.1.1 numeral 4 de la NIF C-19, respecto de utilizar la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero por pagar cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

Instrumentos financieros por pagar valuados a valor razonable

No resultará aplicable a las entidades la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero por pagar para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto a que se refiere el apartado 42.2 de la NIF C-19.

Los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la Resolución:

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

•Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 31 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la Administración.

•En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.

•Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable:

Reconocimiento inicial de un instrumento financiero para cobrar principal e interés

No será aplicable lo establecido en el párrafo 41.1.1 numeral 4 de la NIF C-20 respecto de utilizar la tasa de mercado como tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero para cobrar principal e interés cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

Opción a Valor Razonable

No resultará aplicable a las entidades la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar principal e interés, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto a que se refiere el párrafo 41.3.4 de la NIF C-20.

Préstamos a funcionarios y empleados

Los intereses originados de préstamos a funcionarios y empleados se presentarán en el estado de resultado integral en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación. Los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la Resolución:

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura"- Tiene como objetivo establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros derivados (IFD) y de las relaciones de cobertura, en los estados financieros del Banco.

Esta norma se enfoca a establecer los siguientes objetivos específicos de una relación de cobertura:

-definir y clasificar los modelos permisibles de reconocimiento de relaciones de cobertura;

-establecer tanto las condiciones que debe cumplir un instrumento financiero, derivado o no derivado, para designarse como instrumento de cobertura, como las condiciones que deben cumplir las partidas cubiertas a ser designadas en una o más relaciones de cobertura;

-definir el concepto de alineación de la estrategia para administración de riesgos de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

una entidad para designar una relación de cobertura; y

-establecer los métodos que sirvan para evaluar la efectividad de una relación de cobertura y la posibilidad de reequilibrar la misma.

La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable:

La Comisión Bancaria establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-10 como sigue:

Agrega al glosario de términos las definiciones de Operaciones sintéticas con instrumentos financieros derivados y Precio de contado (spot).

Asimismo, las casas de bolsa deberán observar los siguientes criterios:

- Instrumentos Financieros Derivados crediticios.
- Operaciones estructuradas y paquetes de instrumentos financieros derivados.

Además, establece algunas precisiones sobre el reconocimiento y valuación de los instrumentos financieros derivados que a continuación se enlistan:

-Los paquetes de instrumentos financieros derivados que coticen en algún mercado reconocido como un sólo instrumento financiero.

-Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados o bolsas reconocidos.

-Cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros o pasivos financieros (establece condiciones específicas para este tipo de coberturas). Los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la Resolución:

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes"- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- 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.

La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable:

Dentro del anexo 5 se establece el reconocimiento de conformidad a los establecido en esta NIF para lo siguiente:

- Ingresos por comisiones provenientes del otorgamiento de avales (B-8 Avales).
 - Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración (B-9 Custodia y
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 33 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Administración de bienes).

-Los ingresos por manejos de Fideicomisos (B-10 Fideicomisos), incluyendo la suspensión de la acumulación de dichos ingresos, en el momento en que el adeudo por éstos presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, pudiendo volver a acumularse cuando el adeudo pendiente de pago sea liquidado en su totalidad.

-Operaciones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en calidad de Agente Financiero del Gobierno Federal (B-10 Fideicomisos).

Los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la Resolución:

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable:

-Se modifica la evaluación de costos de originación en línea Recta y se incorporan métodos de medición y valuación:

oCosto Amortizado: Es el valor presente de los flujos de efectivo contractuales por cobrar de la cartera de crédito, más los costos de transacción por amortizar, utilizando el método de interés efectivo y restando la estimación preventiva para riesgos crediticios.

oTasa de Interés Efectiva: Es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros estimados que se cobrarán durante la vida esperada de un crédito en la determinación de su costo amortizado. Su cálculo debe considerar los flujos de efectivo contractuales y los costos de transacción relativos.

oCostos de originación amortizados con tasa efectiva.

Los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la Resolución:

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

Los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros:

NIF D-5 "Arrendamientos"- La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran mencionados a continuación:

-Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.

-Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.

-Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.

-Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor - arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

-Se establece que un pasivo por arrendamiento en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso debe incluir tanto los pagos fijos como los pagos variables estimados e incluye precisiones al procedimiento a seguir en el reconocimiento contable.

-El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación. tales como la Incorporación de precisiones a las revelaciones para arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se reconoció un activo por derecho de uso.

-Incorpora la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. Restringe el uso de la solución práctica para evitar que, componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos.

La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable:

En la aplicación de la NIF D-5 la Comisión Bancaria establece las siguientes consideraciones:

Para efectos de lo establecido en el párrafo 42.1.4 inciso c) e inciso d) de la NIF D-5, se entenderá que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo subyacente, si dicho arrendamiento cubre al menos el 75% de la vida útil del mismo. Asimismo, el valor presente de los pagos por el arrendamiento es sustancialmente todo el valor razonable del activo subyacente, si dicho valor presente constituye al menos el 90% de dicho valor razonable.

Las casas de bolsa que actúen como arrendatarias en arrendamientos anteriormente reconocidos como arrendamientos operativos, deberán reconocer inicialmente el pasivo por arrendamiento de conformidad con el inciso a) del párrafo 81.4 de la Norma de Información Financiera D-5 "Arrendamientos", y el activo por derecho de uso, atendiendo a lo dispuesto en el numeral ii), inciso b) del párrafo 81.4 de la NIF D-5.

Arrendamientos operativos

Contabilización para el arrendador

Por el importe de las amortizaciones que no hayan sido liquidadas en un plazo de 30 días naturales siguientes a la fecha de vencimiento del pago, el arrendador deberá crear la estimación correspondiente, suspendiendo la acumulación de rentas, llevando su control en cuentas de orden en el rubro de otras cuentas de registro.

El arrendador deberá presentar en el estado de situación financiera la cuenta por cobrar en el rubro de otras cuentas por cobrar, y el ingreso por arrendamiento en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación en el estado de resultados.

Los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la Resolución:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 35 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma que representa el reconocimiento de un activo por derecho de uso por \$41 y un pasivo por arrendamientos por \$41, respectivamente, el cual se registro el 31 de enero de 2022.

Mejoras a las NIF 2022

En septiembre de 2021 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2022", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF D-3 "Beneficios a los empleados"- . Se consideran los efectos en la determinación de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida, derivados de los cambios en la determinación de la PTU causada originados por el decreto publicado el 23 de abril de 2021 por el Gobierno Federal. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"- . Elimina el requerimiento de revelaciones por cambio en una estimación contable derivado de un cambio en una técnica de valuación o en su aplicación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo"- . Elimina el requerimiento de revelar el tiempo en que se planea llevar a cabo las construcciones en proceso, cuando existen planes aprobados para éstas. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de estas normas, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

Pronunciamientos normativos emitidos por el CINIF

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2023", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras no generaran cambios contables.

Emisora de los Valores de Referencia

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 36 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

a) Datos Generales

Acciones

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

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

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

ETF's

Razón Social	Clave Emisora	Razón Social	Clave Emisora
Technology Select Sector	SPDRXLK*	ISHARES MSCI EUROZONE	ETFZU*
ENERGY SELECT SECTOR	SPDRXLE*	ISHARES MSCI CHINA	ETFMCHI*
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	EEM*	INVESCO QQQ TRUST SERIES	1QQQ*
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	EWU*	SPDR Gold Trust	GLD*
FINANCIAL SELECT SECTOR	SPDRXLF*	Ishares Semiconductor	ETFSOXX*
ISHARES CHINA LARGE-CAP	ETFFXI*	Ishares Global Clean Energy	ICLN

Índices

Razón Social	Clave Emisora	Razón Social	Clave Emisora
Índice de Precios y Cotizaciones	IPCUS	High Yield VT4%	MSFDVTHY Index
S&P500	@SPX	Global IG VT3%	IndexMSFDVTIG Index

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EURO STOXX 50SX5ES&P 500 Sector Rotator Daily RC2 5% Index ERSPXSRT5E Index
CAC 40CACIDB IndexAmericas 50 Stability Excess Return IndexIDBTVER Index
Financial Select Sector IXMUS Innovative Leaders 5 IndexBNPIUIL5 Index
NIKKEI 225NKYScotia 5% Volatility Control on MSCI USA IMI Food Revolution IndexENHAFOO5
Index
S&P/TSX 60TSXS Scotiia 5% Volatility Control on MSCI USA IMI Ageing Society Opportunities
IndexENHAAGE5 Index

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

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

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

Criterios de Selección de la Muestra y Mecánica de cálculo:

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

Ponderación:

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

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

Índice EURO STOXX 50

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Índice de Precios y Cotizaciones

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

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

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

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

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

Mecánica de Cálculo

Base: 0.78 = 30 de octubre de 1978.

Fórmula:

Donde:

I_t = Índice en el día t

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

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

$FAFi$ = Factor de ajuste por Acciones Flotantes de la serie accionaria i

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

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

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

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

Criterios de Selección:

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

a) Primer filtro. Serán elegibles las series accionarias cuyo valor de capitalización ajustado por acciones flotantes (utilizando el porcentaje de acciones flotantes redondeado de acuerdo a las bandas definidas por BMV) sea mayor o igual al 0.1% del valor de capitalización del IPC al momento de la selección.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 39 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

b) Segundo filtro. Serán elegibles las series accionarias que ocupen los primeros 45 lugares de acuerdo con la rotación

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

LugarCalificación

< = 351

362

373

.....

4410

4511

Se sumarán las calificaciones, y se ordenarán las series accionarias de menor a mayor con base en esta suma.

Formarán parte del índice las 35 series accionarias que ocupen los primeros 35 lugares de acuerdo con esta calificación.

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

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

Ponderación de las series accionarias

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

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

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

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

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

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

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

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

donde:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

FAFi = Factor de ajuste por acciones flotantes de la serie accionaria i
Qi= Número de acciones inscritas en Bolsa de la serie accionaria i
Pi = Ultimo precio registrado en Bolsa de la serie accionaria i

Ponderaciones máximas

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

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

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

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

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

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

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

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

ETF's ("Exchange Traded Fund")

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

Beneficios de los ETF's

Entre los beneficios que presentan se encuentran:

•Diversificación:

Brindan una mayor gama de oportunidades de inversión, incluso acceso a otros mercados vía la bolsa local. Permiten la diversificación de inversiones de forma eficiente y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

transparente.

- Indexación:

Permiten la inversión pasiva (indexar inversiones).

Combinan las ventas de indexar la inversión a un bien subyacente con las de la operación accionaria.

Permite replicar un índice sin tener que adquirir todos los activos.

Facilita el control de inversiones personales o de portafolio.

- Menores costos operativos:

Bajas comisiones por administración y operación.

No se pagan comisiones por la compra y venta de valores ya que la cartera no cambia en el tiempo.

- Transparencia y liquidez:

Se pueden comprar o vender a cualquier hora dentro del horario de operación establecido por la bolsa.

Los activos dentro del fideicomiso no cambian a excepción de eventos corporativos.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 44 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 46 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Información Financiera

SCOTIA CASA DE BOLSA

Indicadores Financieros

Scotia Casa de Bolsa

Indicadores Financieros T4 2022 T1 2023 T2 2023 T3 2023

Solvencia

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

Liquidez

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

Apalancamiento

(Pasivo total / Capital contable) 8.7% 11.1% 6.3% 8.3%

ROE

(Resultado neto del trimestre anualizado / Capital contable promedio) 18.2% 12.6% 21.1%
15.1%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ROA

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

ICAP (Índice de Capitalización) 58.41% 39.99% 38.15% 46.63% 1).

Margen Financiero / Ingresos totales de la operación 20.1% 23.1% 25.1% 11.7%

Resultado de Operación / Ingreso total de la operación 31.9% 23.2% 35.2% 28.0%

Ingreso neto / Gastos de administración 146.8% 130.3% 154.4% 138.9%

Gastos de administración / Ingreso total de la operación 68.1% 76.8% 64.8% 72.0%

Resultado neto / Gastos de administración 35.7% 23.4% 37.9% 30.7%

Gastos de personal / Ingreso total de la operación 41.6% 47.5% 38.6% 42.8%

1). Sujeto a aprobación de Banco Central

3 meses 9 meses

Scotia Casa de Bolsa- Información Financiera

(millones de pesos) 30 sep

202230 jun

202330 sep

2023A/A

Δ% 30 sep

202230 sep

2023A/A

Δ%

Comisiones y tarifas cobradas 332 309 316 -5% 1,058 907 -14%

Comisiones y tarifas pagadas (19) (17) (19) 0% (61) (57) -7%

Ingresos por asesoría financiera 46 71 69 50% 180 175 -3%

Resultado por servicios 359 363 366 2% 1,177 1,025 -13%

Utilidad por compraventa 177 135 199 12% 806 558 -31%

Pérdida por compraventa (153) (130) (157) 3% (710) (480) -32%

Ingresos por intereses 304 476 459 51% 841 1,346 60%

Gastos por intereses (246) (405) (386) 57% (654) (1,149) 76%

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable (21) 52 (66) >

+100% (58) (7) -88%

Margen financiero por intermediación 61 128 49 -20% 225 268 19%

Otros ingresos (egresos) de la operación 193 14 6 -97% 332 29 -91%

Gastos de administración y promoción (302) (327) (303) 0% (921) (934) 1%

Resultado antes de impuestos a la utilidad 311 178 118 -62% 813 388 -52%

Impuestos a la utilidad (77) (54) (25) -68% (211) (100) -53%

Resultado neto 234 124 93 -60% 602 288 -52%

Remediación de beneficios definidos a los empleados 1 - - -100% 1 1 0%

Resultado Integral 235 124 93 -60% 603 289 -52%

La utilidad neta al cierre del tercer trimestre alcanza \$93 millones, \$31 millones o 25% inferior al trimestre anterior, debido a menores ingresos en el margen financiero por intermediación, compensados parcialmente por la optimización en gastos de administración y promoción, así como por menores impuestos a la utilidad. Por otro lado, respecto al mismo periodo del año anterior, la utilidad neta disminuyó \$141 millones o 60% principalmente por menores ingresos por venta de propiedades.

La utilidad neta acumulada al cierre de septiembre 2023 se ubicó en \$288 millones; una disminución anual de \$314 millones; debido a menores ingresos por venta de propiedades y por comisiones cobradas.

En el tercer trimestre de 2023, las comisiones y tarifas netas (netas) se ubicaron en \$297 millones, una disminución de \$16 millones o 5% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a menores ingresos provenientes de compraventa de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 48 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

instrumentos financieros.

Por otro lado, las comisiones y tarifas (netas) incrementaron \$5 millones o 2% respecto al trimestre anterior, por mayores ingresos provenientes de intermediarios financieros; compensados parcialmente por menores ingresos por compraventa de instrumentos financieros.

Las comisiones y tarifas (netas) acumuladas al cierre de septiembre 2023 ascendieron a \$850 millones; una disminución de \$147 millones o 15% respecto al mismo periodo del año anterior; debido a menores ingresos provenientes de compraventa de instrumentos financieros, operaciones con fondos de inversión y ofertas públicas.

Los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$69 millones en el tercer trimestre de 2023, un incremento de \$23 millones o 50% respecto al mismo periodo del año anterior y \$2 millones o 3% inferior al trimestre anterior.

Los ingresos por asesoría financiera acumulados al cierre de septiembre 2023 se ubicaron en \$175 millones; una disminución anual de \$5 millones o 3%.

El margen financiero por intermediación fue de \$49 millones al cierre del tercer trimestre de 2023, una disminución de \$12 millones o 20% respecto al mismo trimestre del año anterior, debido a una pérdida por instrumentos financieros derivados con fines de negociación; compensados parcialmente por una mayor utilidad en inversiones en instrumentos financieros.

Respecto al trimestre anterior, el margen financiero por intermediación mostró una disminución de \$79 millones o 62%, debido a una pérdida por instrumentos financieros derivados con fines de negociación; así como una menor utilidad en inversiones en instrumentos financieros.

El margen financiero por intermediación acumulado al cierre de septiembre 2023 ascendió a \$268 millones, un incremento de \$43 millones o 19% respecto al mismo periodo de 2022, debido principalmente a mayores ingresos netos provenientes de inversiones en instrumentos financieros; compensados parcialmente por una pérdida por instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$6 millones en el tercer trimestre de 2023, una disminución de \$187 millones, respecto al mismo periodo del año anterior; debido principalmente a la venta de propiedades en 2022. Respecto al trimestre anterior, los otros ingresos/egresos de la operación tuvieron una disminución de \$8 millones.

Los otros ingresos/egresos de la operación acumulados al cierre de septiembre 2023 suman \$29 millones; una disminución anual de \$303 millones. El resultado se debe a la venta de propiedades en el periodo y a la cancelación de otras cuentas de pasivo en 2022.

Gastos de Administración y Promoción

3 meses 9 meses

Scotia Casa de Bolsa -

Gastos de Administración y Promoción

(millones de pesos) 30 sep

202230 jun

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 49 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

202330 sep

2023A/A

Δ%30 sep

202230 sep

2023A/A

Δ%

Gastos de Personal (179) (195) (180) 1% (564) (563) 0%

Gastos de Operación (123) (132) (123) 0% (357) (371) 4%

Total de Gastos de Administración y Promoción (302) (327) (303) 0% (921) (934) 1%

Los Gastos de Administración y Promoción se ubicaron en \$303 millones en el tercer trimestre, un incremento de \$1 millón respecto al mismo periodo del año anterior; sin cambios significativos.

Respecto al trimestre anterior los Gastos de Administración y Promoción, disminuyeron \$24 millones o 7%, principalmente por menores gastos de personal y gastos legales.

Los Gastos de Administración y Promoción acumulados al cierre de septiembre 2023 ascendieron a \$934 millones; un incremento anual de \$13 millones o 1%; debido principalmente mayores gastos legales, cómputo y software.

Impuestos a la Utilidad

3 meses 9 meses

Scotia Casa de Bolsa - Impuestos

(millones de pesos) 30 sep

202230 jun

202330 sep

2023A/A

Δ%30 sep

202230 sep

2023A/A

Δ%

Impuesto a la Utilidad Causado (108) (38) (41) -62% (279) (116) -58%

Impuesto a la Utilidad Diferido 31 (16) 16 -48% 68 16 -76%

Total de Impuestos a la Utilidad (77) (54) (25) -68% (211) (100) -53%

En el tercer trimestre de 2023, se registró un impuesto neto a cargo de \$25 millones, \$52 millones o 68% inferior al mismo periodo del año anterior, principalmente por la disminución de la utilidad del trimestre.

Respecto al trimestre anterior, el impuesto disminuyó \$29 millones, originado por una menor utilidad en el periodo y por el incremento en la inflación trimestre contra trimestre.

Los impuestos netos acumulados al cierre de septiembre 2023 ascendieron a \$100 millones; una disminución anual de \$111 millones o 53%, por una menor utilidad en el periodo.

Balance General

Scotia Casa de Bolsa - Cifras relevantes del Balance General

(millones de pesos) 30 sep

202230 jun

202330 sep

2023A/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 50 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Δ%

Efectivo, Equivalentes de Efectivo, Inversiones en Instrumentos Financieros	4,394,258
4,6416%	
Deudores por Reporto	11,325,682 12,80513%
Instrumentos Financieros Derivados	58 148 9157%
Cuentas por Cobrar (neto)	2,596,276 34,83986%
Otros Activos	615809 88344%
Activo Total	18,98817,66023,25922%
Valores Asignados por Liquidar	9221,434 1,55669%
Acreeedores por Reporto	1721 14-18%
Otros Pasivos	15,34313,788 19,17925%
Capital	2,706,241 2,510-7%
Total Pasivo y Capital	18,98817,66023,25922%

Al 30 de septiembre de 2023, el total de activos de Casa de Bolsa se ubicó en \$23,259 millones, un incremento de \$4,271 millones o 22% respecto al cierre de septiembre de 2022 y \$5,599 millones o 32% respecto al trimestre anterior. Debido principalmente a mayores volúmenes en deudores por reporto y por liquidación de operaciones (en cuentas por cobrar neto).

El total del pasivo registró \$20,749 millones al 30 de septiembre de 2023, un incremento de \$4,467 millones respecto al año pasado y \$5,506 millones respecto al cierre del trimestre anterior. Debido principalmente a mayores volúmenes en colaterales vendidos o dados en garantía y acreedores por liquidación de operaciones (ambos en Otros pasivos).

Cuentas de Orden

Scotia Casa de Bolsa - Cifras relevantes del Balance General
(millones de pesos) 30 sep
202230 jun
202330 sep
2023A/A

Δ%

Clientes Cuentas Corrientes	858 78 (58) > -100%
Operaciones en Custodia	503,162 520,213 506,263 1%
Operaciones de Administración	56,772 54,801 71,372 26%
Total por cuenta de terceros	560,792 575,092 577,577 3%

Al 30 de septiembre de 2023, los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$577,577 millones, un incremento de \$16,785 millones o 3% respecto al año pasado y \$2,485 millones respecto al cierre del trimestre anterior.

El incremento anual se debe a mayores volúmenes en operaciones de administración (colaterales entregados y recibidos en garantía y operaciones de reporto por cuenta de clientes), así como por operaciones en custodia. El incremento respecto del periodo anterior se debe a mayores volúmenes en operaciones de administración (colaterales entregados y recibidos en garantía y operaciones de reporto por cuenta de clientes), compensados parcialmente por menores operaciones en custodia.

Scotia Casa de Bolsa - Inversiones en Instrumentos Financieros
(millones de pesos al 30 de septiembre de 2023)

Categoría Deuda Gubernamental Deuda Bancaria Instrumentos de Patrimonio neto Otros títulos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 51 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de deudaTotal					
Instrumentos financieros negociables	2,196	14	1,578	-	3,788
Sin restricción:	-	-	-	-	-
Restringidos o dados en garantía:	2,196	14	1,578	-	3,788
En operaciones de reporto	-	14	-	-	14
Préstamos de valores	-	-	81.00	-	81
Otros	2,196	-	1,497	-	3,693
Instrumentos financieros para cobrar o vender			318	-	-
Sin restricción:	202	-	-	-	202
Restringidos o dados en garantía:	116	-	-	-	116
Otros	116	-	-	-	116
Total	2,514	141	1,578	-	4,106

Scotia Casa de Bolsa

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

(millones de pesos al 30 de septiembre de 2023)

EmisorTítulosTasaPlazoImporte

Al 30 de septiembre de 2023, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto.

Scotia Casa de Bolsa - Instrumentos financieros derivados

(millones de pesos al 30 de septiembre de 2023 valor razonable)

Con fines de:Contratos AdelantadosFuturosOperaciones EstructuradasOpcionesSwapsTotal

PosiciónPosiciónPosiciónPosiciónPosición

ActivaPasivaActivaPasivaActivaPasivaActivaPasivaActivaPasivaActivoPasivo

Negociación - - 8 - - - 83 1,469 - - 91 1,469

Scotia Casa de Bolsa - Montos nacionales en operaciones derivadas

(Millones de pesos valores nominales y presentados en su moneda de origen al 30 de septiembre de 2023)

Con fines de:Contratos AdelantadosFuturosOperaciones EstructuradasOpcionesSwapsPaquetes de Instrumentos Derivados

PosiciónPosiciónPosiciónPosiciónPosiciónPosición

ActivaPasivaActivaPasivaActivaPasivaActivaPasivaActivaPasivaActivaPasiva

Negociación 2,331 2,871

IPC-----

Índices----- 679 1,473 ----

Acciones----- 1,652 1,398 ----

Scotia Casa de Bolsa - Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 30 de septiembre de 2023)

VencimientoPréstamosFinanciamientoTotal

Banca

MúltipleBanco de

MéxicoBanca de DesarrolloFondos de FomentoOtros Organismos

Al 30 de septiembre de 2023, no se tienen préstamos bancarios y de otros organismos.

Scotia Casa de Bolsa - ISR y PTU Diferido

(millones de pesos al 30 de septiembre de 2023)ISRPTU

Valuación de instrumentos financieros(16)(4)

Pagos anticipados41

Inmuebles, mobiliario y equipo(65)(18)

Provisiones de gastos15542

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 52 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Perdida ODF y opciones(1)-
Deducción de PTU7-
Efecto Neto en Diferido8421

Al 30 de septiembre de 2023, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa - Resultados por Intermediación
(millones de pesos / 9 meses / 30 septiembre 2023)Resultados del periodo por Valuación
Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores 30 74
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación(36)5
Divisas y Otros (1) (1)
Total (7) 78

Scotia Casa de Bolsa - Otros ingresos (egresos) de la operación
(millones de pesos)30 sep
2023
Ingresos por arrendamiento 5
Depósitos no identificados 10
Otros 18
Quebrantos(4)
Otros ingresos (egresos) de la operación 29

Capitalización

Al cierre de septiembre 2023 el capital neto de la Casa de Bolsa se ubica en \$2,222 millones de pesos. El total de requerimientos de capitalización requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$381 millones de pesos, el monto de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de MXN 4,765 MM que representan un Índice de Capitalización de 46.63% (cifras previas enviadas a BANXICO pueden variar por redondeo)

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización
(millones de pesos)30 sep
2023
Capital Contable2,510
Obligaciones Subordinadas e instrumentos de capitalización-
Menos:
Inversiones en instrumentos subordinados-
Inversiones en acciones de entidades financieras-
Inversiones en acciones de sociedades de inversión de capitales y objeto limitado-
Inversiones en acciones de entidades no financieras-
Financiamientos otorgados para adquisición de acciones de la propia casa de bolsa o de entidades del grupo financiero-
Impuestos diferidos-
Intangibles y gastos o costos diferidos,288
Otros activos que se restan-
Capital Fundamental2,222
Capital Básico No Fundamental-
Capital complementario-
Capital Neto2,222

Scotia Casa de Bolsa - Activos en Riesgo
(millones de pesos a septiembre 2023)Activos ponderados por RiesgosRequerimientos de
Capital
Riesgo MercadoOperaciones en moneda nacional con tasa nominal51041

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 53 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC

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

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal--

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

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones2,985239

Total Riesgo Mercado3,495280

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

Grupo RC-2 (ponderados al 20%)1068

Grupo RC-3 (ponderados al 100%)51041

Total Riesgo Crédito61649

Total Riesgo de Crédito y de Mercado4,111329

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

Scotia Casa de Bolsa - Activos en Riesgo

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

Riesgo OperacionalTotal Riesgo Operacional65452

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización

(millones de pesos)30 sep

2023

Capital Neto / Activos en riesgo de crédito, Mercado y operacional ($\geq 10.5\%$)46.63%

Capital Básico / Activos en riesgo totales ($\geq 8.5\%$)46.63%

Capital Fundamental / Activos en riesgo totales ($\geq 7.0\%$)46.63%

Capital básico (tier 1)2,222

Capital complementario (tier 2)-

Capital Neto (tier 1 +2) 2,222

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

Categoría Capitalización

Al 30 de septiembre 2023, la Casa de Bolsa mantiene un índice de capitalización superior al 10.5% por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 204 Bis 2 de las Disposiciones.

Scotia Casa de Bola / Administración de Riesgos

Cifras en millones de pesos

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de crédito

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

Riesgo de crédito en instrumentos financieros

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCZIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

económico necesario en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte el portafolio.

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

Scotia Casa de BolsaSeptiembre 2023T3 2023

Promedio

Pérdida Esperada0.03%0.02%

Pérdida No Esperada0.70%0.76%

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

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

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros1).Septiembre 2023T3 2023

Promedio

Corporativo--

Bancario1449

Gubernamental2,1362,605

Otro2).399461

Total2,5493,115

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

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

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

Concentración

mxAAA2).3171,8332,15084

Sin calificación3).-39939916

Total3172,2322,549100

% Concentración1288100

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

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

La Casa de Bolsa cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes para la operación de instrumentos financieros derivados. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte a través de herramientas especializadas, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 56 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

compensación, contratos de garantías y colaterales. Se cuenta con políticas de riesgo de contraparte y de monitoreo de límites establecidas que contemplan el proceso a seguir en caso de presentarse excesos en los mismos.

Al cierre de septiembre de 2023, la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$159 millones.

Riesgo de mercado

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

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

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

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el tercer trimestre de 2023 fue de \$8.01 millones, como porcentaje de su capital contable (\$2,201 millones a agosto 2023, último disponible) al cierre del periodo equivale a 0.36%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al cierre de septiembre de 2023 fue de \$8.36 millones. El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el tercer trimestre del 2023 es como sigue:

Var 1 día (millones de pesos)Cierre
septiembre 2023T3 2023
Promedio
Factor de Riesgo--
Tasas de interés3.734.93
Capitales6.796.23
Var Global8.368.01

Nocional (millones de pesos)Cierre
septiembre 2023T3 2023
Promedio
Factor de Riesgo
Tasas de interés
 Mercado de Dinero1,415,950
Capitales
 Cash338376
Derivados7,6448,330

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

Debido a que la medida de VaR únicamente sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones

extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. La prueba bajo condiciones extremas durante el tercer trimestre de 2023 reflejó una pérdida máxima de \$125.62 millones. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, México 1994 por el denominado "Error de diciembre" y México 1997 por el efecto de la "crisis del rublo" y la crisis financiera asiática.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias teóricas y reales con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, en su caso calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el tercer trimestre de 2023, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Riesgo de liquidez y tasas de interés

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

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

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

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

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

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. Estas brechas se construyen a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos del balance, tanto activos como pasivos, creando así una brecha diaria que corresponde a la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 58 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

generados día a día. Los flujos de efectivo incluyen los flujos a vencimiento contractuales de la Casa de Bolsa (entradas y salidas de efectivo).

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

Scotia Casa de Bolsa -

Brechas de liquidez acumuladas

(millones de pesos) Posición

(Cierre) Posición

(Promedio)

Grupo Financiero

30 días 72,51383,087

Banco

30 días 72,51383,087

Casa de Bolsa

30 días 4916

Activos Líquidos (Casa de Bolsa) 28982,902

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

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

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

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

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

Scotia Casa de Bolsa

(millones de pesos) Posición

Cierre Posición

Promedio

Valor Económico (+100 pbs)

Grupo Financiero (1,200) (1,112)

Banco (1,181) (1,092)

Casa de Bolsa (19) (20)

Sensibilidad de Margen (-100 bps)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 59 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Grupo Financiero(435) (430)
Banco(424) (419)
Casa de Bolsa(10) (10)

Al cierre de septiembre 2023, la Casa de Bolsa cuenta con \$317 millones en instrumentos financieros para cobrar o vender, dicha posición al ser parte del manejo del balance, se incluyen en las métricas de valor económico y sensibilidad de margen.

Riesgo Operacional

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

Metodología general

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional

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

Evaluación de riesgo operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

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

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

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

Indicadores clave de riesgo (KRI)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 60 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Riesgo Legal

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

Cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional

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

Valor promedio de la exposición

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

Riesgo Tecnológico

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

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

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

Agencias Calificadoras

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 61 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Dividendos

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

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

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

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

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

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

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014, se aprobó decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$59'219,968.55 (Cincuenta y nueve millones doscientos diez y nueve mil novecientos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 62 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

sesenta y ocho pesos 55/100) M.N, a razón de \$2,668.407540666 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores"., el cual fue pagado el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

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

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 63 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 64 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 65 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

Fuentes internas y externas de liquidez

Scotia Casa de Bolsa cuenta con dos fuentes de liquidez, una interna que es el propio

capital de trabajo y una externa, la cual hace uso de las líneas operativas con el Banco Scotiabank México.

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA

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

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

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

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

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

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

Los derivados operados podrán ser clasificados en los siguientes rubros:

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

La institución cuenta con Políticas y manuales donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y administración de derivados. Entre las cuales se encuentran:

- 1) Manual de Operación de Derivados.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 67 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Para el caso específico de los instrumentos financieros derivados de cobertura y dada la naturaleza de las operaciones activas y pasivas que se realizan, Scotia Casa de Bolsa puede encontrarse expuesto, entre otros, al Riesgo de tasas de interés y al Riesgo de tipo de cambio. Con la finalidad de cubrir y limitar la exposición ante posibles cambios de flujos de efectivo y valor razonable de las posiciones primarias derivadas de movimientos en las tasas de interés y el tipo de cambio, se realizan operaciones con derivados previamente autorizados por los órganos colegiados facultados y los monitorea periódicamente para reflejar cualquier cambio o riesgo como parte de las afectaciones a resultados.

Scotia Casa de Bolsa realiza operaciones derivadas con contrapartes financieras, corporativas y empresariales. El uso de instrumentos derivados se controla mediante límites y políticas autorizadas; Particularmente, tratándose de derivados de cobertura, en caso de existir operación, la medición y monitoreo se apegará a la Norma de Información Financiera (NIF), criterio C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura", en el cual se establecen los lineamientos para el reconocimiento, valuación, monitoreo, presentación y revelación de información de los instrumentos financieros derivados y de las operaciones de cobertura.

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

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

Subyacente*FuturosOpciones

MRMEMRME

Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones, que coticen en una bolsa de valores.

Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores.

Tasas de interés nominal, reales o sobretasas, tasas referidas a cualquier título de deuda e índices con base en dichas tasas

Operaciones de Opción sobre futuros de índice.

Operaciones en mercados extrabursátiles sobre ETF's referenciados al oro y plata

1). Los productos específicos, monedas, plazos y subyacentes aprobados se encuentran descritos en las hojas de control de límites emitidas y aprobadas por BNS.

2). (MR) Mercados reconocidos

3). (ME) Mercados extrabursátiles

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

Para efectos de la gestión del Riesgo de Mercado se calcula el VaR a las posiciones de derivados de negociación. El VaR es medido utilizando el primer percentil y reflejando un horizonte temporal de 1 y 10 días, el cual, se obtiene a partir de los cambios históricos de los factores de mercado de aquellas variables que afectan directamente el

valor de las posiciones. El sistema utilizado para el cálculo del VaR de todos los instrumentos es Risk Watch de la empresa Algortihmics y el modelo corresponde a una simulación histórica no paramétrica.

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

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

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

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

Scotia Casa de Bolsa, asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que Scotiabank Inverlat pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles. Scotiabank Inverlat administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado.

Objetivos de la gestión de Riesgos de Liquidez:

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

Para cumplir estos objetivos se tiene principal énfasis en:

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

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de septiembre 2023 y en promedio para el tercer trimestre de 2023 es de:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 69 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Scotia Casa de Bolsa - Brechas de liquidez acumuladas (millones de pesos) Posición (Cierre) Posición (Promedio)	
Grupo Financiero	30 días 72,51383,087
Banco	30 días 72,51383,087
Casa de Bolsa	30 días 4916
Activos Líquidos (Casa de Bolsa)	2,8982,902

Inventario de modelos de derivados

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

Instrumentos a valor razonable

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 70 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Listed Single Stock OptionCommon StockMXNPriceOPICSVALMER
Equity WarrantCommon StockMXN,CAD,USD,
EUR,JPYPricePriceVALMER

Políticas Líneas de Crédito

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

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

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

Riesgo Crediticio

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

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

Operaciones Sujetas a Autorización

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

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

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

Reglas Generales

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

- La Unidad de Negocios sólo podrá promover operaciones con riesgo crediticio incluidos en este Manual.
 - Cualquier promoción o recomendación de papel por parte de la Casa de Bolsa, representa un riesgo moral para el Grupo Financiero, por lo que, si la clientela toma la decisión de adquirir cualquier papel de deuda, deberá contar con la aceptación de su riesgo por
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 71 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

escrito.

- Los productos con Riesgo Crediticio están sujetos a límites de exposición al riesgo, por tipo de operación o línea de negocio.
- Todo producto nuevo con riesgo crediticio, que la Unidad de Negocios esté interesado en promover, deberá cumplir con lo establecido en el Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa, en su Título 3 Productos con Riesgo de Crédito y Título 5 Autorización de Crédito, adicionalmente tratándose de productos financieros extrabursátiles, deberá cumplir con lo establecido en el Manual de Operación de Derivados, sección "Nuevos Productos".

Límite de Riesgo Crediticio

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

Sujetos de Crédito

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

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

Idoneidad del Cliente

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

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

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

contraparte tenga al respecto. Asimismo, en cada revisión anual se debe evaluar si la clasificación de riesgo de idoneidad del cliente es la misma o ha cambiado desde la última revisión.

Políticas de VaR

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

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

b. Descripción de Políticas y técnicas de Valuación

Métodos y técnicas de Valuación:

Portafolio de Warrants

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

Títulos Opcionales (Warrants)

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

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

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

c. Información de Riesgos por el uso de Derivados

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

#Ref.Tipo de CréditoMonto

Autorizado (Millones)PlazoTasa

1R/TMXN 350Up to 3 yearsTIIE+55 bps

2Daylight / ODA (MXN\$) (MXN 5,300) IntradayTIIE*2.5 Up Front Fee 0.05%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 73 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

3Overnight / ODA (MXN)MXN 1,00024 hrsTIIE*2.5
4Overnight / ODA (MXN)MXN 50024 hrsTIIE*2
5Repo/Reverse Repo
(Bank Paper/Security)MXN 50 (5% PFE
of MXN 1,000)Up to 3 monthsMarket Rates
6Repo/Reverse Repo
(Govn't Paper/Security)MXN 1,250 (5% PFE of MXN
25,000)Up to 3 monthsMarket Rates
7Repo/Reverse Repo
(Corp Paper/Security)MXN 250 (5% PFE of MXN
5,000)Up to 3 monthsMarket Rates
8FEC LineDSL: USD 4004 dayMarket Rates
9ALGO DerivatiesPFE: USD 10Up to 5 yearsMarket Rates
9^aEquity DerivatiesNPA: USD 500Up to 5 yearsMarket Rates
1).Resolución de Crédito 21 marzo 2023

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 74 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

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

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM positivo:

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM Negativo:

En donde:

ParámetroDescripción

Salida de efectivo por derivados.

Umbral con la Contraparte i en el estado i

Umbral con la Contraparte i en el estado j

Mark to Market

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

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

Scotia Casa de Bolsa

(millones de pesos)NormalEscenario PosibleEscenario ProbableEscenario de Estrés

Gap 30d Gap Acum72,51369,40869,26469,191

Cambios en el Gap respecto al escenario normal(3,105) (3,249) (3,322)

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

Las sensibilidades son una de las medidas de riesgos más relevantes utilizadas para analizar los portafolios, dado que permiten comprender el perfil de riesgos del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 75 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

portafolio de una manera simple, eficaz, y a la cual se le puede hacer seguimiento de manera sencilla mediante atribución de P&L. Los cálculos de sensibilidad son realizados de manera diaria.

El cálculo de sensibilidades (o griegas) de opciones listadas sobre el IPyC, se basa en el modelo de valoración de opciones Black & Scholes.

Delta

La Delta de una opción se define universalmente como el cambio en el valor de una opción ante un cambio en el valor del subyacente.

Delta puede ser expresado en términos porcentuales (delta analítica), en términos de exposición delta, o en términos de riesgo delta.

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

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

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

Gamma

El riesgo gamma es complementario al riesgo delta, y es otra medida de sensibilidad del valor de una opción con respecto al valor de un subyacente. Gamma mide la tasa de cambio de la delta ante un cambio en el nivel del subyacente, y análogo al cálculo de delta, puede ser interpretada de manera analítica, como la segunda derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto al subyacente.

Tal como es el caso de la medición de otras griegas para derivados, los cálculos de medición de riesgos no se realizan de manera analítica, sino que se obtiene directamente valuando el portafolio. Actualmente se realizan dos mediciones de riesgo gamma, denominadas $\gamma_{1\%}$ y $\gamma_{5\%}$.

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

Vega

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 76 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

la volatilidad implícita.

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

Rho

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

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

Theta

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

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

Dividend Risk

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

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

II. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Cifras expresadas en pesos

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

En el siguiente cuadro encontrarán el resumen de las operaciones derivadas de los portafolios de Warrants y opciones con sus respectivas sensibilidades al 30 de septiembre de 2023.

Warrants y Opciones Delta Vega Gamma

MEXBOL.INDX (1,445,976.0) --

AAL.OQ ---

AAPL.OQ ---

AMZN.OQ ---

BNPUI5.INDX ---

CVS.N ---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 77 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

FXI.P---
SPOT.UMS---
ICLN.OQ---
MELI.OQ---
META.OQ---
QQQ.OQ---
SOXX.OQ---
SPXSR5.INDX---
VLO.N---
Total (1,445,976.0)--

Análisis de Stress

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

Escenarios a la baja(0.1) (0.3) (0.5)
MEXBOL.INDX144,597.6433,792.8722,988.0
AAL.OQ---
AAPL.OQ---
AMZN.OQ---
BNPUI5.INDX---
CVS.N---
FXI.P---
SPOT.UMS---
ICLN.OQ---
MELI.OQ---
META.OQ---
QQQ.OQ---
SOXX.OQ---
SPXSR5.INDX---
VLO.N---
TOTAL144,597.6433,792.8722,988.0

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

Escenarios al alza(0.1) (0.3) (0.5)
MEXBOL.INDX(72,298.8) (216,896.4) (289,195.2)
AAL.OQ---
AAPL.OQ---
AMZN.OQ---
BNPUI5.INDX
CVS.N
FXI.P
SPOT.UMS
ICLN.OQ---
MELI.OQ---
META.OQ---
QQQ.OQ---
SOXX.OQ---
SPXSR5.INDX---
VLO.N---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 78 / 78

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

TOTAL (72,298.8) (216,896.4) (289,195.2)

Y están basados en el movimiento que pudieran tener el subyacente de (10%), (30%) y (50%) para escenarios a la baja y de 5% ,15% y 20% de escenarios al alza.

Pérdida Potencial reflejada en Estado de Resultados:

Escenario	Monto
Probable	(72,298.8)
Poco Probable	(216,896.4)
Muy poco Probable	(289,195.2)

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

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

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

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

Describir y numerar los Instrumentos Financieros Derivados que hayan vencido durante el trimestre
Cifras expresadas en pesos
Liquidados Anticipadamente

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras expresadas en pesos

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA

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

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

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

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

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

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

Los derivados operados podrán ser clasificados en los siguientes rubros:

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

La institución cuenta con Políticas y manuales donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y administración de derivados. Entre las cuales se encuentran:

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

Para el caso específico de los instrumentos financieros derivados de cobertura y dada la naturaleza de las operaciones activas y pasivas que se realizan, Scotia Casa de Bolsa puede encontrarse expuesto, entre otros, al Riesgo de tasas de interés y al Riesgo de tipo de cambio. Con la finalidad de cubrir y limitar la exposición ante posibles cambios de flujos de efectivo y valor razonable de las posiciones primarias derivadas de movimientos en las tasas de interés y el tipo de cambio, se realizan operaciones con derivados previamente autorizados por los órganos colegiados facultados y los monitorea periódicamente para reflejar cualquier cambio o riesgo como parte de las afectaciones a resultados.

Scotia Casa de Bolsa realiza operaciones derivadas con contrapartes financieras, corporativas y empresariales. El uso de instrumentos derivados se controla mediante límites y políticas autorizadas; Particularmente, tratándose de derivados de cobertura, en caso de existir operación, la medición y monitoreo se apegará a la Norma de Información Financiera (NIF), criterio C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura", en el cual se establecen los lineamientos para el reconocimiento, valuación, monitoreo, presentación y revelación de información de los instrumentos financieros derivados y de las operaciones de cobertura.

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

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

Subyacente*FuturosOpciones

MRMEMRME

Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones, que coticen en una bolsa de valores.

Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores.

Tasas de interés nominal, reales o sobretasas, tasas referidas a cualquier título de deuda e índices con base en dichas tasas

Operaciones de Opción sobre futuros de índice.

Operaciones en mercados extrabursátiles sobre ETF's referenciados al oro y plata

1).Los productos específicos, monedas, plazos y subyacentes aprobados se encuentran descritos en las hojas de control de límites emitidas y aprobadas por BNS.

2).(MR) Mercados reconocidos

3).(ME) Mercados extrabursátiles

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

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

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

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

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

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

Scotia Casa de Bolsa, asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que Scotiabank Inverlat pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles. Scotiabank Inverlat administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado.

Objetivos de la gestión de Riesgos de Liquidez:

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

Para cumplir estos objetivos se tiene principal énfasis en:

- Medir, supervisar y pronosticar compromisos que involucren flujos de efectivo.
 - Diversificar fuentes de fondeo.
 - Realizar análisis de liquidez en condiciones de crisis y mantener suficientes
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

PAGINA 4 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

activos líquidos para hacer frente a eventos inesperados.

•Mantener un plan de contingencia de liquidez y de fondeo

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de septiembre 2023 y en promedio para el tercer trimestre de 2023 es de:

Scotia Casa de Bolsa -

Brechas de liquidez acumuladas

(millones de pesos) Posición

(Cierre) Posición

(Promedio)

Grupo Financiero

30 días 72,51383,087

Banco

30 días 72,51383,087

Casa de Bolsa

30 días 4916

Activos Líquidos (Casa de Bolsa) 2,8982,902

Inventario de modelos de derivados

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

Instrumentos a valor razonable

Producto Subyacente Moneda Modelo de Valuación Factor de Valuación Fuente de Precios

OTC European Index Call Spread Option OTC European Index Call Spread Option

MXN, CAD, USD,

EUR, JPY Call Spread Option Curve VALMER

Price K2

Surface Trader's mark

Correlation

Dividend

OTC European Basket Option Equity Index, Common Stock MXN, CAD, USD,

EUR, JPY Basket Asian AN/Alytic Multi-Factor Curve VALMER

Price K2

Surface Trader's mark

Correlation

Dividend

OTC European Equity Option Common Stock, Equity Index, ETF and Bond Index with

Target Volatility (Vol Under 15%) MXN, CAD, USD,

EUR, JPY Equity Option Curve VALMER

Price K2

Surface Trader's mark

Correlation

Dividend

Correlation

Dividend

OTC Single Stock Autocallable Option Common Stock, Equity Index, ETF MXN, CAD, USD,

EUR, JPY EqOpt Autocallable Note Curve VALMER

Price K2

Surface Trader's mark

Correlation

Dividend
Bond Futures(All Interest Rate)MXNPriceOPICSVALMER
Equity Index FutureEquity IndexMXNPriceOPICSVALMER
Equity FutureEquity StockMXNPriceOPICSVALMER
Interest Rate Future(All Interest Rate)MXNPriceOPICSVALMER
Listed Equity Index Future OptionEquity IndexMXNPriceOPICSVALMER
Listed Single Stock OptionCommon StockMXNPriceOPICSVALMER
Equity WarrantCommon StockMXN,CAD,USD,
EUR,JPYPricePriceVALMER

Políticas Líneas de Crédito

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

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

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

Riesgo Crediticio

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

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

Operaciones Sujetas a Autorización

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

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

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

Reglas Generales

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

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

Límite de Riesgo Crediticio

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

Sujetos de Crédito

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

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

Idoneidad del Cliente

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

- El cliente, conoce y comprende los riesgos y beneficios de las operaciones que

pretende realizar, y

•Que dichas operaciones concuerdan con las actividades y objetivos de negocio del cliente.

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

Políticas de VaR

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

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

b. Descripción de Políticas y técnicas de Valuación

Métodos y técnicas de Valuación:

Portafolio de Warrants

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

Títulos Opcionales (Warrants)

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

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

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

c. Información de Riesgos por el uso de Derivados

La Casa de Bolsa se fondea a través de clientes institucionales, gubernamentales y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

PAGINA 8 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

de sucursales mediante operaciones de Mercado de Dinero, generalmente de corto plazo. Adicionalmente hace uso de las líneas operativas con el Banco mencionadas en el primer punto. Por lo tanto no tiene requerimientos de créditos.

#Ref.Tipo de CréditoMonto
Autorizado (Millones)PlazoTasa
1R/TMXN 350Up to 3 yearsTIIE+55 bps
2Daylight / ODA (MXN\$) (MXN 5,300)IntradayTIIE*2.5 Up Front Fee 0.05%
3Overnight / ODA (MXN)MXN 1,00024 hrsTIIE*2.5
4Overnight / ODA (MXN)MXN 50024 hrsTIIE*2
5Repo/Reverse Repo
(Bank Paper/Security)MXN 50 (5% PFE
of MXN 1,000)Up to 3 monthsMarket Rates
6Repo/Reverse Repo
(Gov'n't Paper/Security)MXN 1,250 (5% PFE of MXN
25,000)Up to 3 monthsMarket Rates
7Repo/Reverse Repo
(Corp Paper/Security)MXN 250 (5% PFE of MXN
5,000)Up to 3 monthsMarket Rates
8FEC LineDSL: USD 4004 dayMarket Rates
9ALGO DerivatiesPFE: USD 10Up to 5 yearsMarket Rates
9^aEquity DerivatiesNPA: USD 500Up to 5 yearsMarket Rates
1).Resolución de Crédito 21 marzo 2023

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

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

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

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

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

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM positivo:

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM Negativo:

En donde:

Parámetro Descripción

Salida de efectivo por derivados.

Umbral con la Contraparte i en el estado i

Umbral con la Contraparte i en el estado j

Mark to Market

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

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

Scotia Casa de Bolsa

(millones de pesos) Normal Escenario Posible Escenario Probable Escenario de Estrés
Gap 30d Gap Acum 72,51369,40869,26469,191
Cambios en el Gap respecto al escenario normal (3,105) (3,249) (3,322)

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

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

El cálculo de sensibilidades (o griegas) de opciones listadas sobre el IPyC, se basa en el modelo de valoración de opciones Black & Scholes.

Delta

La Delta de una opción se define universalmente como el cambio en el valor de una opción ante un cambio en el valor del subyacente.

Delta puede ser expresado en términos porcentuales (delta analítica), en términos de exposición delta, o en términos de riesgo delta.

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

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

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

Gamma

El riesgo gamma es complementario al riesgo delta, y es otra medida de sensibilidad del valor de una opción con respecto al valor de un subyacente. Gamma mide la tasa de cambio de la delta ante un cambio en el nivel del subyacente, y análogo al cálculo de delta, puede ser interpretada de manera analítica, como la segunda derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto al subyacente.

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

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

Vega

Vega es el nombre que se da a la medida de sensibilidad del valor de un portafolio de opciones ante cambios en las volatilidades de mercado del subyacente.

Matemáticamente, vega se define como la primera derivada de la función de Black & Scholes con respecto a la volatilidad implícita.

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

Rho

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

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

Theta

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

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

Dividend Risk

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

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

II. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2023

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

PAGINA 12 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cifras expresadas en pesos

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

En el siguiente cuadro encontrarán el resumen de las operaciones derivadas de los portafolios de Warrants y opciones con sus respectivas sensibilidades al 30 de septiembre de 2023.

Warrants y Opciones Delta Vega Gamma

MEXBOL.INDX (1,445,976.0) --

AAL.OQ ---

AAPL.OQ ---

AMZN.OQ ---

BNPUI5.INDX ---

CVS.N ---

FXI.P ---

SPOT.UMS ---

ICLN.OQ ---

MELI.OQ ---

META.OQ ---

QQQ.OQ ---

SOXX.OQ ---

SPXSR5.INDX ---

VLO.N ---

Total (1,445,976.0) --

Análisis de Stress

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

Escenarios a la baja (0.1) (0.3) (0.5)

MEXBOL.INDX 144,597.6433, 792.8722, 988.0

AAL.OQ ---

AAPL.OQ ---

AMZN.OQ ---

BNPUI5.INDX ---

CVS.N ---

FXI.P ---

SPOT.UMS ---

ICLN.OQ ---

MELI.OQ ---

META.OQ ---

QQQ.OQ ---

SOXX.OQ ---

SPXSR5.INDX ---

VLO.N ---

TOTAL 144,597.6433, 792.8722, 988.0

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

Escenarios al alza (0.1) (0.3) (0.5)

MEXBOL.INDX (72,298.8) (216,896.4) (289,195.2)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2023**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 13 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

AAL.OQ---
AAPL.OQ---
AMZN.OQ---
BNPUI5.INDX
CVS.N
FXI.P
SPOT.UMS
ICLN.OQ---
MELI.OQ---
META.OQ---
QQQ.OQ---
SOXX.OQ---
SPXSR5.INDX---
VLO.N---
TOTAL (72,298.8) (216,896.4) (289,195.2)

Y están basados en el movimiento que pudieran tener el subyacente de (10%), (30%) y (50%) para escenarios a la baja y de 5% ,15% y 20% de escenarios al alza.

Pérdida Potencial reflejada en Estado de Resultados:

EscenarioMonto
Probable (72,298.8)
Poco Probable (216,896.4)
Muy poco Probable (289,195.2)

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

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

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

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

Describir y numerar los Instrumentos Financieros Derivados que hayan vencido durante el trimestre
Cifras expresadas en pesos
Liquidados Anticipadamente

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2023**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 14 / 14

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras expresadas en pesos
