

Resultados del Tercer Trimestre

Indicadores Financieros del Tercer Trimestre:

EL TOTAL DE INGRESOS DESPUES DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

\$4,535 MILLONES

UTILIDAD NETA

\$744 MILLONES

EL TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO MOSTRÓ UN INCREMENTO ANUAL DE **19%** Y UN INCREMENTO TRIMESTRAL DE **9%**

EL TOTAL DE DEPÓSITOS MOSTRÓ UN INCREMENTO ANUAL DE **22%** UN INCREMENTO TRIMESTRAL DE **8%**

Grupo Financiero Scotiabank reporta una utilidad neta de \$744 millones para el Tercer Trimestre

México D.F., a 3 de Noviembre de 2015 – Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A. de C.V. (Grupo Financiero Scotiabank) anuncia los resultados del tercer trimestre de 2015. La utilidad neta consolidada fue de \$744 millones en el trimestre, un incremento de \$203 millones ó 38% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a una menor estimación preventiva para riesgos crediticios, mayor margen financiero y menores impuestos a la utilidad, parcialmente compensados con una disminución en los ingresos no financieros y un incremento en los gastos de administración y promoción.

En el trimestre, los ingresos totales después de la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentaron 9% comparado con el mismo periodo del año pasado. La cartera comercial vigente (incluyendo entidades financieras y de gobierno) creció 31%, respecto al mismo trimestre del año pasado, mientras que la cartera de menudeo vigente mostró un crecimiento del 20% en hipotecas y una disminución de 10% en préstamos personales y tarjeta de crédito, debido principalmente a las ventas de créditos al consumo recientes. Por su parte, los depósitos a la vista y ahorro aumentaron 19% respecto al mismo periodo del año anterior.

Los gastos de administración y promoción mostraron un incremento de \$282 millones ó 8%, respecto al mismo periodo del año pasado; debido principalmente a mayores gastos de personal, mayores gastos por operación de tarjetas de crédito, honorarios, aportaciones al IPAB, así como a gastos de promoción y publicidad.

El índice de capitalización de Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Scotiabank) fue de 12.48% este trimestre, respecto al 11.83% del mismo periodo del año pasado. El ROE fue de 8% en el trimestre, comparado con el 6% del mismo periodo del año pasado.

Enrique Zorrilla Fullaondo, Director General de Grupo Financiero Scotiabank, dijo: “Scotiabank se encuentra en pleno crecimiento, otorgando mayor crédito a familias y a empresas y captando un mayor volumen de depósitos. Con esquemas innovadores como la Hipoteca 7x5 y campañas automotrices como “Oldies but Goodies” atendemos las necesidades personales de nuestros clientes. Los resultados del trimestre confirman la vocación de nuestra banca comercial y corporativa por acompañar a sus clientes en sus procesos de inversión y crecimiento. Participamos en importantes operaciones en el trimestre, incluyendo financiamientos que permitirán a empresas mexicanas concretar inversiones en el extranjero y que permitirán la construcción de infraestructura en el país, como el nuevo Aeropuerto de la Ciudad de México. Nuestros esfuerzos en ofrecer servicios financieros de calidad también se vieron reflejados en el mandato otorgado por el Gobierno del Distrito Federal para establecer un fideicomiso para sus excedentes presupuestales.

Para asegurar la continuidad de este crecimiento en el negocio en el trimestre continuamos invirtiendo en nuestra infraestructura bancaria y en mejoras a nuestra plataforma tecnológica. Esto obedece a que la perspectiva que se tiene del desarrollo del país es muy sólida, lo que se reflejará en el banco. Nuestra cultura se fundamenta en tres pilares que son: Servicio al Cliente, Capacidad de Asesoría y Perspectiva a Largo Plazo con los Clientes. Lo anterior, es la razón de nuestro sólido incremento en la cartera comercial e hipotecaria durante el trimestre, de más de \$30,000 millones. Por otro lado, los resultados del Grupo respecto al mismo periodo del año pasado crecieron en línea con nuestras expectativas. En Scotiabank continuamos trabajado en diversos aspectos que involucran la equidad de género y diversidad y estamos orgullosos de contar con una Institución incluyente en la que a través de cada uno de nuestros empleados se permean estos valores.

Cerramos el trimestre con optimismo y alentados por los proyectos que tenemos en puerta para el cierre de año y el inicio del 2016. Sabemos que en el 2016 seguiremos mejorando el servicio que brindamos a nuestros clientes y que nos posiciona como uno de los grupos financieros que operan en México que más crecimiento ha registrado en años recientes”.

Eventos relevantes:

Moody's ratificó las calificaciones de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat de Aaa.mx para largo plazo y MX-1 para corto plazo ambas con perspectiva estable.

Standard & Poor's confirmó las calificaciones de Scotiabank Inverlat y de Scotia Inverlat Casa de Bolsa de mxAAA para largo plazo y mxA-1+ para corto plazo, ambas con perspectiva estable en escala nacional y en la escala global para Scotiabank Inverlat en BBB/Positiva/A-2.

Fitch Ratings confirmó las calificaciones de Scotiabank Inverlat de AAA(mex) para largo plazo y F1+(mex) para corto plazo, ambas con perspectiva estable en escala nacional y AAA(mex) para sus emisiones de deuda de largo plazo.

El 22 de Octubre de 2015, Scotiabank México colocó en el mercado \$2,000 millones en bonos de largo plazo (Certificados Bursátiles Bancarios) a 3 años aproximadamente, con una tasa TIIE 28 + 0.25%. Esta colocación es parte de un nuevo programa de emisión de bonos por \$25,000 millones, previamente autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Esta emisión fue calificada por Standard & Poor's y Fitch Ratings otorgándole las siguientes calificaciones: mxAAA en escala nacional de largo plazo y AAA(mex) en escala nacional respectivamente.

En esta operación participaron una gran diversidad de inversionistas: Banca Privada, Sociedades de Inversión, Tesorerías, Aseguradoras, Afores, entre otros.

Aspectos relevantes:

Scotiabank en México recibió por parte del Great Place to Work® Institute tres reconocimientos por las posiciones obtenidas en el Ranking 2015 de las Mejores Empresas para Trabajar en México del Sector Financiero: 2° lugar para Casa de Bolsa en la categoría Menos de 1,000 colaboradores; así como 5° posición para el Banco y 9° para Servicios Corporativos en la categoría Más de 1,000 colaboradores.

En el marco del Día Mundial de las Poblaciones Indígenas, Scotiabank anunció el apoyo brindado al Instituto Superior Intercultural Ayuuk (ISIA), en la región Mixe de Oaxaca, para mejorar la infraestructura del Instituto y promover la capacitación de la comunidad para el cuidado productivo y sustentable del suelo, así como la preservación del patrimonio cultural local. El programa se desarrolla en conjunto con Fondo Unido México y la Universidad Iberoamericana.

El evento de exhibición y venta de automóviles seminuevos, “Oldies but Goodies”, organizado por Scotiabank, se realizó por segunda ocasión en México, logrando una convocatoria de más de 5 mil asistentes en Querétaro, ciudad sede de esta edición. Durante tres días, el público de la región tuvo acceso a beneficios especiales para el trámite de créditos automotrices para la compra de seminuevos.

En julio de este año, Aureliano García, Director de Financiamiento Automotriz y CFA, tomó posesión del Comité de Crédito Automotriz de la Asociación de Bancos de México, en una sesión privada en nuestras instalaciones. A través de los comités de la ABM, los asociados representan y defienden los intereses generales del gremio en cualquier gestión común ante la administración pública y organizaciones privadas, y dialogan sobre necesidades comunes para lograr acuerdos y recomendaciones sectoriales para el establecimiento de estándares que eleven la eficiencia de la industria en beneficio de los usuarios de la banca.

John Doig, Director General de Mercadotecnia Global, junto con representantes de CONCACAF, encabezaron el anuncio de la Liga de Campeones Scotiabank CONCACAF u-13, la primera competencia Sub-13 a nivel regional, que tuvo lugar del 4 al 8 de agosto en la Ciudad de México. Esta es una de las iniciativas que llevamos a cabo para fomentar el fútbol en todos los niveles.

El programa Scotia Rewards Plus renovó su imagen y el esquema de acumulación de puntos para premiar la frecuencia de uso de las Tarjetas de Crédito y monto de facturación. Con este relanzamiento se busca ofrecer mayores beneficios a los clientes, quienes podrán utilizar los ScotiaPuntos para obtener una extensa gama de ofertas: artículos del catálogo digital, certificados de regalos nacionales e internacionales, viajes en cualquier aerolínea y noches de hospedaje en más de 130,000 hoteles.

Scotiabank participó en el Foro Expansión 2015, evento que reunió a importantes empresarios mexicanos para discutir sobre las oportunidades derivadas de las reformas legislativas para impulsar el desarrollo de los negocios, dinamizar la economía y posicionar a México como un destino relevante para la inversión internacional. En su participación, el Grupo señaló que unos de los retos del sistema bancario es incrementar la penetración de la mano del desarrollo tecnológico.

La Alianza por la Diversidad e Inclusión Laboral (ADIL) y el Consejo para Prevenir y Eliminar la Discriminación (COPRED) reconocieron a Scotiabank durante el 2º Foro de Buenas Prácticas de Diversidad e Inclusión Laboral en la Ciudad de México 2015, quien compartió con empresas e instituciones interesadas en las buenas prácticas de inclusión que ha implementado para favorecer ambientes de trabajo libres de discriminación.

La Banca Institucional inició un programa de Vinculación Académica con instituciones de educación superior públicas y privadas con el objetivo de compartir la experiencia y conocimiento del Grupo con la comunidad universitaria, empresarios y sociedad en general de distintas regiones del país. A través de conferencias se busca promover relaciones ganar-ganar de largo plazo con clientes actuales y potenciales.

Scotiabank mejoró su posición en el Monitor Empresarial de Reputación Corporativa, MERCO, escalando 22 posiciones con respecto a la edición 2014. El ranking mide la percepción de diferentes grupos de interés sobre las empresas por medio de encuestas y entrevistas a consumidores, directivos, periodistas, catedráticos y público en general. La metodología es auditada por KPMG y evalúa los ámbitos económicos y financieros, ética y responsabilidad corporativa, calidad de la oferta comercial, dimensión internacional, talento y niveles de innovación de productos y servicios.

El Consejo Empresarial de Salud y Bienestar, CESB, reconoció a Scotiabank con el Distintivo Empresa Saludablemente Responsable y otorgó una mención especial por su notable avance en la Promoción de la Salud y Entornos Favorables al Bienestar. Por cuatro años consecutivos, Scotiabank ha obtenido este galardón que valora el desempeño de las empresas en materia de promoción de la salud.

Grupo Financiero Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	9 meses	
	Sep, 30 2015	Sep, 30 2014
<i>Utilidad después de impuestos</i>		
Scotiabank	2,276	2,293
Compañía controladora y otras subsidiarias	327	399
Total Grupo	2,603	2,692
ROE	10%	10%

3 meses		
Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
760	1,086	484
(16)	108	57
744	1,194	541
8%	13%	6%

Grupo Financiero Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	9 meses	
	Sep, 30 2015	Sep, 30 2014
Margen Financiero	11,853	10,917
Otros Ingresos	4,857	5,846
Ingresos	16,710	16,763
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,910)	(3,498)
Total Ingresos	13,800	13,265
Gastos de administración y promoción	(10,721)	(10,152)
Resultado de la operación	3,079	3,113
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y Asociadas	-	1
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	3,079	3,114
Impuestos a la utilidad	(476)	(422)
Utilidad después de impuestos a la utilidad	2,603	2,692

3 meses		
Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
3,959	4,028	3,622
1,560	1,680	1,907
5,519	5,708	5,529
(984)	(769)	(1,368)
4,535	4,939	4,161
(3,722)	(3,497)	(3,440)
813	1,442	721
-	-	1
813	1,442	722
(69)	(248)	(181)
744	1,194	541

Grupo Financiero Scotiabank es miembro de la familia Scotiabank (The Bank of Nova Scotia). Scotiabank es una de las principales instituciones financieras en Norte América y el banco canadiense con mayor presencia internacional.

Grupo Financiero Scotiabank es uno de los principales grupos financieros en México, con 852 sucursales y 1,971 cajeros automáticos en todo el país. Emplea aproximadamente a 13,213 personas en sus principales filiales: Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa, Scotia Fondos, Crédito Familiar y Servicios Corporativos Scotia. Juntas, estas empresas ofrecen una gama de productos y servicios financieros a sus clientes, desde personas físicas y pequeñas empresas, hasta las más sofisticadas corporaciones multinacionales.

Visite Scotiabank en: www.scotiabank.com.mx

Grupo Financiero Scotiabank	Scotiabank	99.9999988%
Tenencia Accionaria	Scotia Casa de Bolsa	99.9864822%
	Scotia Fondos	99.9999500%
	Crédito Familiar	99.9999999%
	Servicios Corporativos Scotia	99.9999996%

Grupo Scotiabank, Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa, Scotia Fondos, Crédito Familiar y Servicios Corporativos Scotia son los nombres comerciales de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A. de C.V.; Scotiabank Inverlat S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Fondos S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Crédito Familiar S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Servicios Corporativos Scotia S.A. de C.V. respectivamente.

3 de Noviembre de 2015

Scotiabank

El total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios ascendió a \$4,030 millones en el tercer trimestre del 2015, un incremento de \$404 millones ó 11% respecto al mismo periodo del año pasado. El crecimiento se debe principalmente a una menor estimación preventiva para riesgos crediticios y un mayor margen financiero; parcialmente compensados con una disminución en los ingresos no financieros.

Respecto al trimestre anterior, el total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó \$244 millones ó 6% debido a una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios, menores ingresos no financieros y un menor margen financiero.

En el trimestre la utilidad después de impuestos fue de \$760 millones, \$276 millones ó 57% arriba respecto al mismo periodo del año pasado; esto debido a una menor estimación preventiva para riesgos crediticios y a un mayor margen financiero y a menores impuestos a la utilidad; parcialmente compensados por menores ingresos no financieros y mayores gastos de administración y promoción.

La utilidad después de impuestos disminuyó \$326 millones respecto al trimestre anterior, debido principalmente a mayores gastos de administración y promoción, una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios, menores ingresos no financieros y a una disminución en el margen financiero; parcialmente compensados con menores impuestos a la utilidad.

Al 30 de septiembre de 2015, la utilidad después de impuestos fue de \$2,276 millones, comparada con \$2,293 millones del mismo periodo del año pasado; una ligera disminución de \$17 millones ó 1%, principalmente por menores ingresos no financieros, mayores gastos de administración y promoción y mayores impuestos a la utilidad; parcialmente compensados con una menor estimación preventiva para riesgos crediticios y un mayor margen financiero.

Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	9 meses		3 meses		
	Sep. 30 2015	Sep. 30 2014	Sep. 30 2015	Jun. 30 2015	Sep. 30 2014
Ingresos por intereses	14,853	14,408	5,045	4,952	4,819
Gastos por intereses	(4,811)	(5,050)	(1,671)	(1,535)	(1,749)
Margen financiero	10,042	9,358	3,374	3,417	3,070
Otros ingresos	3,867	4,866	1,263	1,329	1,614
Ingresos	13,909	14,224	4,637	4,746	4,684
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,958)	(2,891)	(607)	(472)	(1,058)
Total Ingresos	11,951	11,333	4,030	4,274	3,626
Gastos de administración y promoción	(9,250)	(8,705)	(3,233)	(2,998)	(2,986)
Resultado de la operación	2,701	2,628	797	1,276	640
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	2,701	2,628	797	1,276	640
Impuestos a la utilidad	(425)	(335)	(37)	(190)	(156)
Resultado después de impuestos a la utilidad	2,276	2,293	760	1,086	484

Margen Financiero

En el tercer trimestre de 2015, el margen financiero fue de \$3,374 millones, un incremento de \$304 millones ó 10% respecto al mismo periodo del año pasado y una disminución de \$43 millones ó 1%, respecto al trimestre anterior.

El incremento respecto al mismo periodo del año pasado se debió principalmente a mayores volúmenes en la cartera hipotecaria y comercial, y mayores volúmenes en los depósitos a plazo. Respecto al trimestre anterior, la disminución se debe a que el crecimiento importante en los volúmenes de cartera se vio compensado por una reducción en el margen financiero de los activos productivos.

Al 30 de septiembre de 2015, el margen financiero fue de \$10,042 millones, un incremento de \$684 millones ó 7% respecto al mismo periodo del año pasado. El incremento se debió principalmente a mayores volúmenes en la cartera comercial e hipotecaria, al impacto de la valorización de la cartera comercial en moneda extranjera por \$233 millones (compensado con la valuación de la cobertura económica relacionada en el Total de Otros Ingresos).

Considerando el costo total de fondeo, el margen de interés neto de los activos productivos fue:

Scotiabank Análisis del Margen Financiero (Promedio en millones de pesos)	9 meses			
	Sep 30, 2015		Sep 30, 2014	
	Volumen	Spread	Volumen	Spread
Disponibilidades	27,144	0.8%	24,212	1.1%
Valores	47,913	2.5%	39,329	2.1%
Cartera neta	180,300	7.4%	157,119	8.1%

Otros ingresos

Scotiabank Otros Ingresos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	9 meses		3 meses		
	Sep, 30 2015	Sep, 30 2014	Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	1,977	1,865	656	703	667
Resultados por intermediación	170	656	122	(64)	320
Otros ingresos/egresos de la operación	1,720	2,345	485	690	627
Total de Otros Ingresos	3,867	4,866	1,263	1,329	1,614

Este trimestre, el total de Otros ingresos se ubicó en \$1,263 millones, \$351 millones ó 22% inferior al mismo periodo del año pasado; debido principalmente a menores ingresos por intermediación, al impacto por la venta de cartera vencida hipotecaria y de préstamos personales registrada este trimestre por \$92 millones (con un impacto neto de \$41 millones por menores estimaciones de reservas por \$113 millones) y menores comisiones relacionadas a cartera.

Comparado con el trimestre anterior, el total de Otros ingresos disminuyó \$66 millones ó 5%, esto se debió principalmente al impacto por las ventas de cartera vencida hipotecaria y de préstamos personales este trimestre, a la venta de cartera de préstamos personales el trimestre pasado, mayores castigos y quebrantos, menores ingresos por dividendos provenientes de inversiones permanentes, menores comisiones relacionadas a cartera, menores comisiones por avalúos y al ingreso no recurrente proveniente de la venta de derechos fideicomisarios (en Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación); parcialmente compensados con mayores ingresos por intermediación.

Al 30 de septiembre de 2015, los otros ingresos totalizaron \$3,867 millones, una disminución de \$999 millones ó 21% respecto al mismo periodo del año pasado. Esto se debió principalmente a las ventas de carteras hipotecarias y de préstamos personales durante 2015, menores ingresos por intermediación, de los cuales \$227 millones corresponden al impacto de la valuación de la cobertura económica (compensado con la valorización de la cartera comercial en moneda extranjera relacionada en el margen financiero); lo anterior fue parcialmente compensado con mayores comisiones por tarjeta de crédito, mayores comisiones de crédito; así como por servicios de banca electrónica.

Scotiabank Comisiones y tarifas (netas) <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	9 meses	
	Sep, 30 2015	Sep, 30 2014
Comisiones de crédito	177	137
Manejo de cuenta	289	324
Tarjeta de crédito	822	742
Actividades fiduciarias	173	161
Servicios de banca electrónica	252	230
Otras	264	271
Total de comisiones y tarifas (netas)	1,977	1,865

3 meses		
Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
62	69	48
95	96	111
285	274	262
62	57	52
86	88	76
66	119	118
656	703	667

Las comisiones y tarifas netas se ubicaron este trimestre en \$656 millones, \$11 millones ó 2% abajo respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a menores comisiones relacionadas a cartera (en Otras) y menores comisiones por manejo de cuenta; parcialmente compensadas con mayores comisiones por tarjeta de crédito y comisiones de crédito.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas netas disminuyeron \$47 millones ó 7%; debido principalmente a menores comisiones por avalúos, menores comisiones relacionadas a cartera (en Otras) y menores comisiones de crédito; parcialmente compensadas con mayores comisiones por tarjeta de crédito.

Al 30 de septiembre de 2015, las comisiones y tarifas netas ascendieron a \$1,977 millones, un incremento de \$112 millones ó 6% respecto al mismo periodo del año pasado. Esto se debió principalmente a mayores comisiones por tarjeta de crédito, mayores comisiones de crédito y servicios de banca electrónica; parcialmente compensados con menores ingresos por comisiones por manejo de cuenta.

Scotiabank Otros ingresos/egresos de la operación <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	9 meses	
	Sep, 30 2015	Sep, 30 2014
Recuperación de cartera de crédito	298	592
Otras recuperaciones	335	31
Ingresos por adquisición de cartera	17	-
Pérdida por cesión de cartera de crédito	(564)	-
Castigos y Quebrantos	(149)	(171)
Resultado neto por venta de bienes adjudicados	155	180
Intereses por préstamos a empleados	51	52
Ingresos por arrendamiento	51	46
Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación	1,492	1,560
Otros	34	55
Total de otros ingresos/egresos de la operación	1,720	2,345

3 meses		
Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
72	45	45
1	333	6
17	-	-
(92)	(303)	-
(72)	(24)	(72)
55	49	69
18	16	16
16	17	16
467	529	521
3	28	26
485	690	627

En el tercer trimestre de 2015, el total de Otros ingresos/egresos de la operación se ubicó en \$485 millones, una disminución de \$142 millones ó 23% respecto al mismo periodo del año pasado y \$205 millones ó 30% respecto al trimestre anterior.

La disminución respecto al mismo periodo del año pasado se debió principalmente al impacto por la venta de cartera vencida hipotecaria y de préstamos personales en el trimestre por \$92 millones, menores ingresos por seguros y menores ingresos por la venta de bienes adjudicados; parcialmente compensados con mayores ingresos por recuperaciones de cartera; principalmente por la venta de cartera vencida hipotecaria en el trimestre e ingresos por adquisición de cartera.

Respecto al trimestre anterior, la disminución se debe principalmente a la venta de cartera de préstamos personales registrada el trimestre pasado (en Otras recuperaciones \$332 millones y Pérdida por cesión de cartera de crédito \$303 millones); así como a la venta de cartera vencida hipotecaria y de préstamos personales en el trimestre (recuperaciones de cartera \$14 millones y Pérdida por cesión de cartera de crédito \$92 millones), mayores castigos y quebrantos, al ingreso no recurrente proveniente de la venta de derechos fideicomisarios (en Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación) y menores ingresos por dividendos provenientes de inversiones permanentes; parcialmente compensado con ingresos por adquisición de cartera y mayores ingresos por seguros.

Al 30 de septiembre de 2015, los otros ingresos/egresos de la operación se ubicaron en \$1,720 millones, \$625 millones ó 27% inferior al mismo periodo del año pasado. Esto se debió a las pérdidas por ventas de cartera vencida hipotecaria y de préstamos personales registradas en trimestres pasados y este trimestre respectivamente; así como a menores recuperaciones de cartera de crédito principalmente por la venta de cartera hipotecaria castigada (en 2014) menores ingresos por seguros, menores ingresos por la venta de bienes adjudicados, menores ingresos por dividendos provenientes de inversiones permanentes; parcialmente compensado con un incremento en otras recuperaciones por la venta de cartera de préstamos personales por \$332 millones, menores castigos y quebrantos y mayores ingresos por adquisición de cartera.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Scotiabank Estimación preventiva para riesgos crediticios (neta)	9 meses		3 meses		
	Sep. 30 2015	Sep. 30 2014	Sep. 30 2015	Jun. 30 2015	Sep. 30 2014
<i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,958)	(2,891)	(607)	(472)	(1,058)
Recuperación de cartera de crédito (en Otros ingresos/egresos de la operación)	298	592	72	45	45
Total de estimación preventiva para riesgos crediticios (neta)	(1,660)	(2,299)	(535)	(427)	(1,013)

Este trimestre, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera se ubicó en \$535 millones, una disminución de \$478 millones respecto al mismo trimestre del año pasado. La estimación preventiva para riesgos crediticios sin incluir las recuperaciones de cartera ascendió a \$607 millones, \$451 millones inferior al mismo trimestre del año pasado. Esta disminución se debió a la liberación de reservas por la venta de cartera de préstamos personales registrada el trimestre pasado y a menores requerimientos de provisiones de cartera de menudeo; así como a menores provisiones de cartera comercial.

La estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera aumentó \$108 millones respecto al trimestre anterior. Sin incluir las recuperaciones de cartera, la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó \$135 millones, debido principalmente a mayores requerimientos de cartera comercial; parcialmente compensados con menores requerimientos en la cartera de menudeo, debido a menores reservas por \$113 millones por la venta de cartera vencida hipotecaria este trimestre.

Al 30 de septiembre de 2015, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones se ubicó en \$1,660 millones, una disminución de \$639 millones respecto al mismo periodo del año anterior. Excluyendo las recuperaciones de cartera, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$1,958 millones respecto al año pasado; una disminución de \$933 millones, debido principalmente a la liberación de reservas por la venta de cartera de préstamos personales registrada el trimestre pasado; así como a menores provisiones de cartera de menudeo y comercial.

Gastos de Administración y Promoción

El índice de productividad (ver nota¹), este trimestre se ubicó en 69.7%, superior al 63.7% del mismo trimestre del año pasado y del 63.2% del trimestre anterior.

Scotiabank Gastos de Administración y Promoción <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	9 meses		3 meses		
	Sep, 30 2015	Sep, 30 2014	Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
Gastos de personal	(3,917)	(3,617)	(1,350)	(1,266)	(1,230)
Gastos de operación	(5,333)	(5,088)	(1,883)	(1,732)	(1,756)
Total de gastos de administración y promoción	(9,250)	(8,705)	(3,233)	(2,998)	(2,986)

Este trimestre, los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$3,233 millones, \$247 millones ú 8% superior al mismo periodo del año pasado.

En el trimestre los gastos de personal se incrementaron 10% respecto al mismo periodo del año pasado; debido principalmente a mayor compensación variable e indemnizaciones, en tanto que los gastos de operación mostraron un incremento del 7% en el mismo periodo; debido a mayores gastos por servicios, gastos por tarjeta de crédito, publicidad, aportaciones al IPAB y otros gastos generales.

Respecto al trimestre anterior los gastos de personal incrementaron 7% y los gastos de operación 9%. El aumento en los gastos de personal se debió principalmente a una mayor compensación variable e indemnizaciones. Por su parte, el incremento en los gastos de operación se debió a mayores gastos por servicios, aportaciones al IPAB, publicidad, gastos por tarjeta de crédito, rentas y otros gastos generales.

Al 30 de septiembre de 2015, el total de gastos se ubicó en \$9,250 millones, un incremento anual de \$545 millones ó 6%. Los gastos de personal aumentaron \$300 millones ú 8% respecto al año pasado. Por otro lado, los gastos de operación mostraron un incremento de \$245 millones ó 5%, debido principalmente a mayores gastos por servicios, aportaciones al IPAB, gastos por tarjeta de crédito, publicidad y rentas; parcialmente compensados con menores gastos por depreciaciones y amortizaciones y otros gastos generales.

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas

La participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas no registró ingresos en el trimestre.

Impuestos a la utilidad

Scotiabank Impuestos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	9 meses		3 meses		
	Sep, 30 2015	Sep, 30 2014	Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
Impuesto a la utilidad causado	(813)	(796)	(287)	(183)	(280)
Impuesto a la utilidad diferido	388	461	250	(7)	124
Total de impuestos a la utilidad	(425)	(335)	(37)	(190)	(156)

En el trimestre se registró un impuesto a cargo por \$(37) millones, una disminución de \$119 millones respecto al mismo periodo del año pasado; lo anterior debido principalmente a la deducción de reservas crediticias de ejercicios

Nota 1: El índice de productividad se define como el porcentaje de los Gastos de administración y promoción respecto de la suma de ingresos financieros y otros ingresos netos. Un menor índice implica una mejora en la productividad.

anteriores en el periodo. Respecto al trimestre anterior, la disminución fue de \$153 millones, debido principalmente a una disminución de los resultados del periodo.

Al 30 de septiembre de 2015, el total de impuestos aumentó \$90 millones respecto al mismo periodo del año anterior. El incremento se debe principalmente a la creación de impuestos diferidos de reservas crediticias de ejercicios anteriores el año pasado.

Balance General

Al 30 de septiembre de 2015, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$341,316 millones, \$72,961 millones ó 27% superior al año pasado y \$17,732 millones ó 5% arriba del trimestre anterior. El incremento anual se debió principalmente a un mayor volumen en la cartera de créditos comerciales, de entidades financieras, de entidades gubernamentales e hipotecas, así como a mayores inversiones en valores y otras cuentas por cobrar; parcialmente compensado con menores préstamos personales. El crecimiento anual de la cartera total fue de 19%.

El total del pasivo, ascendió a \$308,362 millones, un incremento de \$69,231 millones ó 29% respecto al año pasado y de \$17,029 millones ó 6% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue resultado de mayores depósitos de vista, ahorro, depósitos a plazo, mayores operaciones por reportos, valores asignados por liquidar, otras cuentas por pagar, operaciones con derivados y obligaciones subordinadas.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
Caja, bancos, valores	102,483	108,828	79,553
Cartera vigente	200,375	184,002	166,909
Cartera vencida	5,370	5,191	5,514
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,212)	(6,001)	(6,081)
Otros activos	39,300	31,564	22,460
Activo total	341,316	323,584	268,355
Depósitos	203,891	188,949	170,464
Préstamos bancarios	10,187	9,768	8,789
Obligaciones subordinadas	2,138	2,098	-
Otros pasivos	92,146	90,518	59,878
Capital	32,954	32,251	29,224
Total Pasivo y Capital	341,316	323,584	268,355

Cartera Vigente

Scotiabank– Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
Tarjeta de crédito y otros préstamos personales	22,081	21,793	25,221
Créditos a la vivienda	73,760	70,307	61,397
Total de préstamos menudeo	95,841	92,100	86,618
Actividad empresarial o comercial	74,947	63,565	57,085
Entidades financieras	22,576	23,636	17,679
Entidades gubernamentales	7,011	4,701	5,527
Total préstamos comerciales, financieras y gubernamentales	104,534	91,902	80,291
Total cartera vigente	200,375	184,002	166,909

La cartera vigente de préstamos de menudeo creció \$9,223 millones ó 11% respecto al año pasado y \$3,741 millones ó 4% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue impulsado principalmente por mayores volúmenes en la cartera hipotecaria por \$12,363 millones ó 20%, respecto al año pasado y \$3,453 millones ó 5%, respecto al trimestre anterior. Los préstamos de tarjeta de crédito y otros préstamos personales mostraron una disminución de \$3,140 millones ó 12% respecto al año pasado principalmente por la venta de cartera de préstamos personales el trimestre pasado y permanecieron relativamente sin cambios respecto al trimestre anterior.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales aumentó \$24,243 millones ó 30% respecto al año pasado y \$12,632 millones ó 14% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue resultado de mayores créditos a entidades comerciales, financieras y gubernamentales por \$17,862 millones, \$4,897 millones y \$1,484 millones respectivamente. El incremento respecto al trimestre anterior, se debió principalmente a mayores créditos a entidades comerciales y gubernamentales por \$11,382 millones y \$2,310 millones respectivamente; parcialmente compensados con una ligera disminución por \$1,060 millones en los créditos gubernamentales.

Cartera Vencida

Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
Cartera vencida	5,370	5,191	5,514
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,212)	(6,001)	(6,081)
Cartera vencida neta	(842)	(810)	(567)
Cartera vencida bruta a cartera total	2.61%	2.74%	3.20%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	116%	116%	110%

En el trimestre la cartera vencida bruta totalizó \$5,370 millones, comparado con \$5,514 millones, una disminución de \$144 millones respecto al mismo periodo del año pasado y un incremento de \$179 millones respecto al trimestre anterior. La estimación preventiva para riesgos crediticios de Scotiabank se ubicó en \$6,212 millones comparado con \$6,081 millones del año pasado, estas cifras representan el 3.02% y 3.53% de la cartera total respectivamente, mostrando una disminución de 51 puntos base (pb), debido principalmente a menores provisiones por préstamos personales.

La estimación preventiva para riesgos crediticios de este trimestre de \$6,212 millones se compara con \$6,001 millones del trimestre anterior; representando 3.02% y 3.17% de la cartera total respectivamente, una disminución de 15pb, debido principalmente a menores provisiones por préstamos personales.

El porcentaje de cobertura de cartera vencida fue de 116% al cierre de septiembre de 2015, mayor al 110% del año pasado y sin cambios respecto al trimestre anterior.

Al 30 de septiembre de 2015, la cartera vencida de Scotiabank representó el 2.61% de la cartera total, comparado con el 3.20% del mismo periodo del año pasado y con el 2.74% del trimestre anterior.

Depósitos

Scotiabank – Depósitos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	Sep, 30 2015	Jun, 30 2015	Sep, 30 2014
Total depósitos vista y ahorro	105,050	99,414	90,869
Público en general	66,066	65,594	62,549
Mercado de dinero	17,916	9,111	4,661
Total depósitos a plazo	83,982	74,705	67,210
Títulos de créditos emitidos	14,859	14,830	12,385
Total de Depósitos	203,891	188,949	170,464

Al 30 de septiembre de 2015, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$105,050 millones, un incremento de \$14,181 millones ó 16% respecto al mismo periodo del año pasado y \$5,636 millones ó 6% respecto al trimestre anterior.

El total de los depósitos a plazo aumentó \$16,772 millones ó 25% en el año y \$9,277 millones ó 12% respecto al trimestre pasado. El incremento anual respecto al mismo periodo del año pasado se debió a mayores volúmenes en los depósitos de mercado de dinero y público en general. Respecto al trimestre anterior, el incremento se debió principalmente a mayores volúmenes en los depósitos de mercado de dinero.

Los títulos de crédito emitidos mostraron un crecimiento anual de \$2,474 millones. Este incremento corresponde principalmente a la emisión de Bonos Bancarios Estructurados por un total de \$2,506 millones. Respecto al trimestre anterior, los títulos de crédito emitidos se mantuvieron relativamente sin cambios.

Obligaciones Subordinadas

Al cierre de septiembre de 2015, el monto de las obligaciones subordinadas asciende a \$2,138 millones.

Para mayor información comuníquese con:

Michael Coate (52) 55 5123-1709

mcoate@scotiabank.com.mx

Internet:

www.scotiabank.com.mx

Anexo 1 Notas

El presente documento ha sido preparado por el grupo financiero Scotiabank única y exclusivamente con el fin de proporcionar información de carácter financiero y de otro carácter a los mercados. La información oficial (financiera y de otro tipo) del grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias ha sido publicada y presentada a las autoridades financieras mexicanas en los términos de las disposiciones legales aplicables. La información oficial (financiera y de otro tipo) que el grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias han publicado y presentado a las autoridades financieras mexicanas es la única que se debe considerar para determinar la situación financiera del grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias.

La información contenida se basa en información financiera de cada una de las entidades aquí descritas. Los resultados trimestrales no son necesariamente indicativos de los resultados que se pueden obtener en el año fiscal o en cualquier otro trimestre. La información financiera contenida, ha sido preparada de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV, para las sociedades controladoras de grupos financieros en México que siguen en lo general las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares, cuya aplicación en algunos casos, difiere de las citadas normas.

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

La información contenida en este documento no es, ni debe interpretarse, como una solicitud de oferta de compra o venta de los instrumentos financieros de las compañías aquí descritas.

Ciertas cantidades ó porcentajes calculados en este boletín de prensa pueden variar ligeramente contra las mismas cantidades ó porcentajes señalados en cualquier parte de la estructura del documento; así como contra los estados financieros, debido al redondeo de las cifras.

Cambios en políticas contables

I. Cambio en metodología de calificación de cartera crediticia comercial:

El 24 de junio de 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modificó las Disposiciones, con el objetivo de cambiar el actual modelo de calificación y creación de reservas basado en el modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada, tomando en cuenta los factores de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento, la cual es aplicable a más tardar el 31 de diciembre de 2013, sin embargo, para efectos de la cartera comercial con actividad empresarial o comercial con ingresos o ventas mayores al equivalente a 14 millones de UDIS, el Banco aplicó lo señalado en el artículo séptimo transitorio aplicable a las instituciones de crédito que con anterioridad hubieren sido autorizadas por la Comisión Bancaria, por lo que el Banco está en proceso de recertificación de su metodología interna para dicho portafolio.

En atención a la resolución mencionada en el párrafo anterior, el Banco reconoció al 31 de diciembre de 2013, el efecto financiero derivado de la aplicación de la metodología a la que hace mención la publicación del 24 de junio de 2013 por un monto de \$278 millones que incluye la cartera comercial con actividad empresarial o comercial con ingresos o ventas menores al equivalente a 14 millones de UDIS, así como los derechos de cobro sobre los fideicomisos respaldados por activos financieros que fueron reclasificados al rubro de “Cartera de crédito”.

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de la nueva metodología para reservas de cartera comercial, sin embargo, fue impráctica la determinación en virtud de que: i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento, ii) se requieren estimaciones significativas del periodo anterior y iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida se puede obtener o estaba disponible en años anteriores, por lo que dicho efecto financiero se registró en el balance general consolidado como una creación de estimación preventiva para riesgos de crédito con cargo al capital contable, dentro el rubro de “Resultado de ejercicios anteriores” según lo establecen las Disposiciones.

El impacto corresponde a la aplicación de la nueva metodología sobre la cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIs y derechos de cobro sobre los fideicomisos respaldados por activos financieros, no incluye créditos a entidades financieras, cuyos criterios aplicables entraron en vigor a partir de enero 2014, tampoco incluye cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores al equivalente a 14 millones de UDIs, ya que el Banco cuenta con autorización por parte de la Comisión Bancaria para aplicar su propia metodología interna, también basada en un modelo de pérdida esperada. Con fecha 5 de febrero de 2014 la Comisión Bancaria ratificó la autorización referida en tanto analizan la información proporcionada por el Banco para la recertificación de la metodología interna.

Anexo 2

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES		21,361	CAPTACIÓN TRADICIONAL
CUENTAS DE MARGEN		114	Depósitos de exigibilidad inmediata 104,112
INVERSIONES EN VALORES			Depósitos a plazo 83,780
Títulos para negociar 35,574			Del público en general 65,864
Títulos disponibles para la venta 33,172			Mercado de Dinero 17,916
Títulos conservados a vencimiento 3,405	72,151		Títulos de crédito emitidos 14,859
DERIVADOS			202,751
Con fines de negociación 5,414			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
Con fines de cobertura 29	5,443		De exigibilidad inmediata 419
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		23	De corto plazo 7,288
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			De largo plazo 2,555
Créditos comerciales 101,053			39,412
Actividad empresarial o comercial 74,947			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA
Entidades financieras 19,095			Préstamo de valores 87
Entidades gubernamentales 7,011			87
Créditos de consumo 25,857			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR
Créditos a la vivienda 73,760			15,042
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	200,670		DERIVADOS
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			Con fines de negociación 7,719
Créditos comerciales 2,227			Con fines de cobertura 357
Actividad empresarial o comercial 2,121			8,076
Entidades Financieras 106			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
Créditos de consumo 1,247			40
Créditos a la vivienda 2,380			OTRAS CUENTAS POR PAGAR
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	5,854		Impuestos a la utilidad por pagar 194
CARTERA DE CRÉDITO	206,524		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar 365
(-) Menos			Acreedores por liquidación de operaciones 16,669
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	6,992		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo 766
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	199,532	199,532	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar 6,738
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		93	24,732
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		31,132	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		76	2,138
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		3,816	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS
INVERSIONES PERMANENTES		103	1,109
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		4,133	TOTAL PASIVO
OTROS ACTIVOS			303,649
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles 2,242			CAPITAL CONTABLE
Otros activos a corto y largo plazo 422	2,664		CAPITAL CONTRIBUIDO
TOTAL ACTIVO	340,641	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	Capital social 4,507
			4,507
			CAPITAL GANADO
			Reservas de capital 901
			Resultado de ejercicios anteriores 29,011
			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta 145
			Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (175)
			Resultado neto 2,603
			32,485
			TOTAL CAPITAL CONTABLE
			36,992
			Cuentas de Orden
			Clientes cuentas corrientes
			Bancos de clientes 76
			Liquidación de operaciones de clientes 447
			Otras cuentas corrientes 133
			656
			Operaciones en Custodia
			Valores de clientes recibidos en Custodia 296,851
			296,851
			Operaciones por Cuenta de Clientes
			Operaciones de reporto por cuenta de clientes 52,794
			Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes 121
			Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes 27,420
			Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes 28,314
			108,649
			Operaciones de Banca de Inversión por Cuenta de Terceros (Neto)
			82,558
			Totales por cuenta de Terceros
			488,714
			Activos y Pasivos Contingentes
			Bienes en Fideicomiso o mandato
			Fideicomisos 154,909
			Mandatos 28,978
			183,887
			Bienes en Custodia o en Administración
			485,070
			Compromisos crediticios
			Colaterales recibidos por la entidad
			Deuda gubernamental 29,118
			Instrumentos de patrimonio neto 838
			Otros Valores 26,953
			56,909
			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad
			Deuda Gubernamental 27,715
			Otros títulos de deuda 100
			Instrumentos de patrimonio neto 86
			27,901
			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida
			268
			Otras cuentas de registro
			830,488
			Totales por cuenta Propia
			1,924,751

"El presente Balance General consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general consolidado, fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2015 es de \$3,111 millones de pesos.

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnfv.gob.mx/Paginas/default.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		16,573
Gastos por intereses		<u>(4,720)</u>
Margen financiero		11,853
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(2,910)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		8,943
Comisiones y tarifas cobradas	3,473	
Comisiones y tarifas pagadas	(508)	
Resultado por intermediación	213	
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,679	
Gastos de administración y promoción	<u>(10,721)</u>	<u>(5,864)</u>
Resultado de la operación		3,079
Resultado antes de Impuestos a la utilidad		3,079
Impuestos a la utilidad causados	(1,062)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>586</u>	<u>(476)</u>
Resultado antes de Operaciones Discontinuas		2,603
Resultado Neto		2,603
Resultado neto con participación en subsidiarias		2,603

"El presente Estado de Resultados consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las Entidades Financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado				Total Capital Contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	4,507	901	25,035	195	(173)	3,976	34,441
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS							
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores			3,976			(3,976)	-
Total	-	-	3,976	-	-	(3,976)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Resultado neto						2,603	2,603
Efecto de valuación en empresas subsidiarias provenientes de: Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta y resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo neto de impuesto diferido.				(50)	(2)		(52)
Total	-	-	-	(50)	(2)	2,603	2,551
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	4,507	901	29,011	145	(175)	2,603	36,992

"El presente Estado de Variaciones en el capital contable consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas del capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHBLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		2,603
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión	(21)	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	300	
Amortizaciones de activos intangibles	106	
Provisiones	2,676	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	476	
Otros	518	4,055
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen		(7)
Cambio en inversiones en valores		(6,554)
Cambio en derivados (activo)		(1,353)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(30,096)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		37
Cambio en bienes adjudicados (neto)		8
Cambio en otros activos operativos		(11,779)
Cambio en captación		26,239
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		1,811
Cambio en acreedores por reporto		1,914
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(114)
Cambio en derivados (pasivo)		1,679
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		39
Cambio en otros pasivos operativos		6,215
Pagos de impuestos a la utilidad		(1,029)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(12,990)
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(302)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		24
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		(37)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(300)
Otros		1
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(614)
Decremento neto de efectivo		(6,946)
Disponibilidades al inicio del periodo		28,307
Disponibilidades al final del periodo		21,361

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	SEP-15	JUN-15	SEP-14
Disponibilidades	21,361	38,532	24,887
Cuentas de Margen	114	78	96
Inversiones en Valores	72,151	66,013	57,834
Títulos para negociar	35,574	29,788	22,213
Títulos disponibles para la venta	33,172	32,838	32,281
Títulos conservados a vencimiento	3,405	3,387	3,340
Derivados	5,443	5,461	3,156
Con fines de negociación	5,414	5,434	3,051
Con fines de cobertura	29	27	105
Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financieros	23	18	39
Cartera de Crédito Vigente	200,670	184,348	167,049
Créditos comerciales	101,053	88,361	76,872
Créditos de consumo	25,857	25,680	28,780
Créditos a la vivienda	73,760	70,307	61,397
Cartera de Crédito Vencida	5,854	5,587	5,779
Créditos comerciales	2,227	1,949	1,306
Créditos de consumo	1,247	1,188	1,625
Créditos a la vivienda	2,380	2,450	2,848
Cartera de Crédito	206,524	189,935	172,828
(-) Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(6,992)	(6,703)	(6,615)
Total Cartera de Crédito (Neto)	199,532	183,232	166,213
Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	93	101	119
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	31,132	22,975	16,135
Bienes Adjudicados (Neto)	76	85	86
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	3,816	3,700	3,931
Inversiones Permanentes	103	102	90
Impuestos y Ptu Diferidos (Neto)	4,133	3,735	2,898
Otros Activos	2,664	2,668	2,668
Total Activo	340,641	326,700	278,152
PASIVO Y CAPITAL			
Captación Tradicional	202,751	187,682	166,831
Depósitos de exigibilidad inmediata	104,112	98,410	87,512
Depósitos a plazo	83,780	74,442	66,934
Títulos de crédito emitidos	14,859	14,830	12,385
Préstamos Interbancarios y Otros Organismos	10,262	9,818	8,789
Acreeedores por Reporto	39,412	39,497	31,863
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	87	83	232
Valores Asignados por Liquidar	15,042	7,371	7,968
Derivados	8,076	7,466	4,195
Con fines de negociación	7,719	7,078	3,828
Con fines de cobertura	357	388	367
Ajustes de Valuación por Cobertura de Pasivos Financieros	40	42	-
Otras Cuentas por Pagar	24,732	35,238	21,710
Impuestos a la Utilidad por pagar	194	170	644
Participación de los trabajadores en la utilidades por pagar	365	265	337
Acreeedores por liquidación de operaciones	16,669	27,690	15,477
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	766	671	30
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	6,738	6,442	5,222
Obligaciones subordinadas en circulación	2,138	2,098	-
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	1,109	1,094	1,136
Total Pasivo	303,649	290,389	242,724
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	4,507	4,507	4,507
Capital Ganado	32,485	31,804	30,921
Reservas de capital	901	901	901
Resultado de ejercicios anteriores	29,011	29,011	27,184
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	145	221	262
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(175)	(188)	(118)
Resultado neto	2,603	1,859	2,692
Total Capital Contable	36,992	36,311	35,428
Total Pasivo y Capital Contable	340,641	326,700	278,152

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

Cuentas de Orden	SEP-15	JUN-15	SEP-14
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Clientes Cuentas Corrientes	656	(52)	474
Bancos de clientes	76	18	16
Liquidación de operaciones de clientes	447	(199)	228
Otras cuentas corrientes	133	129	230
Operaciones en Custodia	296,851	291,857	291,287
Valores de clientes recibidos en custodia	296,851	291,857	291,287
Operaciones por cuenta de clientes	108,649	124,025	224,314
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	52,794	60,618	110,834
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	121	131	315
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	27,420	31,427	58,264
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	28,314	31,849	54,901
Fideicomisos administrados	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros	82,558	82,806	90,860
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	488,714	498,636	606,935
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Activos y pasivos contingentes	3	3	3
Bienes en fideicomiso o mandato	183,887	183,793	184,193
Fideicomisos	154,909	154,808	155,196
Mandato	28,978	28,985	28,997
Bienes en custodia o en administración	485,070	499,594	458,248
Compromisos crediticios	340,225	361,814	357,015
Colaterales recibidos por la entidad	56,909	45,394	86,549
Deuda Gubernamental	29,118	18,226	61,161
Instrumentos de Patrimonio Neto	838	210	494
Otros valores	26,953	26,958	24,894
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	27,901	17,053	59,061
Deuda Gubernamental	27,715	16,970	58,217
Deuda Bancaria	-	-	612
Otros títulos	100	-	-
Instrumentos de Patrimonio Neto	86	83	232
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	268	273	392
Otras cuentas de registro	830,488	728,524	603,707
TOTALES POR CUENTA PROPIA	1,924,751	1,836,448	1,749,168

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

	9 MESES		3 MESES		
	SEP-15	SEP-14	SEP-15	JUN-15	SEP-14
Ingresos por intereses	16,573	16,007	5,592	5,523	5,360
Gastos por intereses	(4,720)	(5,090)	(1,633)	(1,495)	(1,738)
Margen financiero	11,853	10,917	3,959	4,028	3,622
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,910)	(3,498)	(984)	(769)	(1,368)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	8,943	7,419	2,975	3,259	2,254
Comisiones y tarifas cobradas	3,473	3,228	1,162	1,201	1,144
Comisiones y tarifas pagadas	(508)	(408)	(181)	(170)	(140)
Resultado por intermediación	213	668	126	(23)	299
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,679	2,358	453	672	604
Gastos de administración y promoción	(10,721)	(10,152)	(3,722)	(3,497)	(3,440)
Resultado de la operación	3,079	3,113	813	1,442	721
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	1	-	-	1
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	3,079	3,114	813	1,442	722
Impuestos a la utilidad causados	(1,062)	(1,010)	(347)	(285)	(329)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	586	588	278	37	148
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	2,603	2,692	744	1,194	541
Resultado Neto	2,603	2,692	744	1,194	541
Resultado Neto con Participación en Subsidiarias	2,603	2,692	744	1,194	541

Anexo 3

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202 COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	21,213	CAPTACIÓN TRADICIONAL	203,891
		Depósitos de exigibilidad inmediata	105,050
CUENTAS DE MARGEN	114	Depósitos a plazo	83,982
		Público en general	66,066
INVERSIONES EN VALORES		Mercado de dinero	17,916
Títulos para negociar	30,436	Títulos de créditos emitidos	14,859
Títulos disponibles para la venta	32,796		
Títulos conservados a vencimiento	3,405	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	9,001	De exigibilidad inmediata	419
DERIVADOS		De corto plazo	7,213
Con fines de negociación	5,466	De largo plazo	2,555
Con fines de cobertura	29	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	15,042
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	23	ACREEDORES POR REPORTE	46,430
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		DERIVADOS	
Créditos comerciales	104,534	Con fines de negociación	6,574
Actividad empresarial o comercial	74,947	Con fines de cobertura	357
Entidades financieras	22,576	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURAS DE PASIVOS FINANCIEROS	40
Entidades gubernamentales	7,011	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos de consumo	22,081	Impuestos a la utilidad por pagar	135
Créditos a la vivienda	73,760	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	290
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	200,375	Acreedores por liquidación de operaciones	15,234
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	766
Créditos comerciales	2,227	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	6,177
Actividad empresarial o comercial	2,121	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	2,138
Entidades financieras	106	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,101
Créditos de consumo	763	TOTAL PASIVO	308,362
Créditos a la vivienda	2,380	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	5,370	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO	205,745	Capital social	8,381
(-) Menos		Prima en venta de acciones	473
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	6,212	CAPITAL GANADO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	199,533	Reservas de capital	3,988
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	93	Resultado de ejercicios anteriores	18,059
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	29,921	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(48)
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	76	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(175)
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,443	Resultado neto	2,276
INVERSIONES PERMANENTES	51	TOTAL CAPITAL CONTABLE	32,954
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	3,727	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	341,316
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,642		
Otros activos a corto y largo plazo	347		
TOTAL ACTIVO	341,316		

CUENTAS DE ORDEN

Activos y Pasivos contingentes		3
Compromisos crediticios		340,225
Bienes en fideicomiso o mandato		183,678
Fideicomisos	154,700	
Mandatos	28,978	
Bienes en custodia o en administración		294,249
Colaterales recibidos por la entidad		58,156
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		20,999
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros		82,558
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida		236
Otras cuentas de registro		828,246

"El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2015 es de \$7,130 millones de pesos."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHBLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL.TRÁNSITO C.P. 06820 MEXICO D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		14,853
Gastos por intereses		<u>4,811</u>
Margen financiero		10,042
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>1,958</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		8,084
Comisiones y tarifas cobradas	2,380	
Comisiones y tarifas pagadas	403	
Resultado por intermediación	170	
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,720	
Gastos de administración y promoción	<u>9,250</u>	<u>(5,383)</u>
Resultado de la Operación		2,701
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>-</u>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad		2,701
Impuestos a la utilidad causados	813	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(388)</u>	<u>425</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas		2,276
Resultado Neto		2,276

"El presente estado de resultados consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL.TRÁNSITO, C.P. 06820, MEXICO D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO
DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado Neto	Participación no controladora	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	7,901	-	473	-	3,648	15,002	-	(173)	-	-	3,397	-	30,248
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	480
Constitución de reservas	-	-	-	-	340	-	-	-	-	-	(340)	-	-
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	3,057	-	-	-	-	(3,057)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	480	-	-	-	340	3,057	-	-	-	-	(3,397)	-	480
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,276	-	2,276
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(48)	-	-	-	-	-	(48)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Resultado por cambios en la política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	(48)	(2)	-	-	2,276	-	2,226
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	8,381	-	473	-	3,988	18,059	(48)	(175)	-	-	2,276	-	32,954

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	2,276
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	(22)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	273
Amortizaciones de activos intangibles	66
Provisiones	2,249
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	425
Otros	502
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	3,493
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(7)
Cambio en inversiones en valores	(7,390)
Cambio en deudores por reporto	(4,085)
Cambio en derivados (activo)	(1,325)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(29,086)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	37
Cambio en bienes adjudicados (neto)	8
Cambio en otros activos operativos (neto)	(13,098)
Cambio en captación tradicional	25,824
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,737
Cambio en acreedores por reporto	9,915
Cambio en derivados (pasivo)	1,281
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	39
Cambio en otros pasivos operativos	4,383
Pagos de impuestos a la utilidad	(725)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(12,492)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	62
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(285)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	24
Pagos por adquisición de activos intangibles	(241)
Otros	1
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(439)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	480
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	480
Disminución neta de efectivo	(6,682)
Disponibilidades al inicio del periodo	27,895
Disponibilidades al final del periodo	21,213

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	SEP-15	JUN-15	SEP-14
Disponibilidades	21,213	38,142	24,855
Cuentas de Margen	114	78	96
Inversiones en Valores	66,637	59,407	48,016
Títulos para negociar	30,436	23,568	12,948
Títulos disponibles para la venta	32,796	32,452	31,728
Títulos conservados a vencimiento	3,405	3,387	3,340
Deudores por Reporto (Saldo Deudor)	9,001	5,706	3,220
Derivados	5,495	5,477	3,327
Con fines de negociación	5,466	5,450	3,222
Con fines de cobertura	29	27	105
Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financieros	23	18	39
Cartera de Crédito Vigente	200,375	184,002	166,909
Créditos comerciales	104,534	91,902	80,291
Créditos de consumo	22,081	21,793	25,221
Créditos a la vivienda	73,760	70,307	61,397
Cartera de Crédito Vencida	5,370	5,191	5,514
Créditos comerciales	2,227	1,949	1,306
Créditos de consumo	763	792	1,360
Créditos a la vivienda	2,380	2,450	2,848
Cartera de Crédito	205,745	189,193	172,423
(-) Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(6,212)	(6,001)	(6,081)
Total Cartera de Crédito (Neto)	199,533	183,192	166,342
Beneficios Por Recibir en Operaciones de Bursatilización	93	101	119
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	29,921	22,632	13,972
Bienes Adjudicados (Neto)	76	85	86
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	3,443	3,342	3,573
Inversiones Permanentes	51	51	76
Impuestos y Ptu Diferidos (Neto)	3,727	3,363	2,630
Otros Activos	1,989	1,990	2,004
Total Activo	341,316	323,584	268,355
PASIVO Y CAPITAL			
Captación Tradicional	203,891	188,949	170,464
Depósitos de exigibilidad inmediata	105,050	99,414	90,869
Depósitos a plazo	83,982	74,705	67,210
Títulos de crédito emitidos	14,859	14,830	12,385
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	10,187	9,768	8,789
Valores Asignados por Liquidar	15,042	6,736	7,423
Acreeedores por Reporto	46,430	43,026	29,572
Derivados	6,931	6,288	3,544
Con fines de negociación	6,574	5,900	3,177
Con fines de cobertura	357	388	367
Ajustes de Valuación por Cobertura de Pasivos Financieros	40	42	-
Otras Cuentas por Pagar	22,602	33,349	18,203
Impuestos a la utilidad por pagar	135	112	546
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	290	198	267
Acreeedores por liquidación de operaciones	15,234	27,002	12,676
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	766	671	30
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	6,177	5,366	4,684
Obligaciones subordinadas en circulación	2,138	2,098	-
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	1,101	1,077	1,136
Total Pasivo	308,362	291,333	239,131
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	8,854	8,854	8,374
Capital Ganado	24,100	23,397	20,850
Reservas de capital	3,988	3,988	3,648
Resultado de ejercicios anteriores	18,059	18,059	15,002
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(48)	22	25
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(175)	(188)	(118)
Resultado neto	2,276	1,516	2,293
Total Capital Contable	32,954	32,251	29,224
Total Pasivo y Capital Contable	341,316	323,584	268,355

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	SEP-15	JUN-15	SEP-14
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Activos y pasivos contingentes	3	3	3
Compromisos crediticios	340,225	361,814	357,015
Bienes en fideicomiso o mandato	183,678	183,594	183,991
Fideicomisos	154,700	154,609	154,994
Mandato	28,978	28,985	28,997
Bienes en custodia o en administración	294,249	315,146	285,069
Colaterales recibidos por la entidad	58,156	51,903	86,815
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	20,999	17,984	56,472
Operaciones por banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	82,558	82,806	90,860
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	236	241	376
Otras cuentas de registro	828,246	726,217	600,182
TOTALES POR CUENTA PROPIA	1,808,350	1,739,708	1,660,783

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
(Cifras en millones de pesos)

	9 MESES		3 MESES		
	SEP-15	SEP-14	SEP-15	JUN-15	SEP-14
Ingresos por intereses	14,853	14,408	5,045	4,952	4,819
Gastos por intereses	(4,811)	(5,050)	(1,671)	(1,535)	(1,749)
Margen financiero	10,042	9,358	3,374	3,417	3,070
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,958)	(2,891)	(607)	(472)	(1,058)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	8,084	6,467	2,767	2,945	2,012
Comisiones y tarifas cobradas	2,380	2,208	802	835	784
Comisiones y tarifas pagadas	(403)	(343)	(146)	(132)	(117)
Resultado por intermediación	170	656	122	(64)	320
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,720	2,345	485	690	627
Gastos de administración y promoción	(9,250)	(8,705)	(3,233)	(2,998)	(2,986)
Resultado de la Operación	2,701	2,628	797	1,276	640
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	-
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	2,701	2,628	797	1,276	640
Impuestos a la utilidad causados	(813)	(796)	(287)	(183)	(280)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	388	461	250	(7)	124
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	2,276	2,293	760	1,086	484
Resultado Neto	2,276	2,293	760	1,086	484
Resultado Neto con participación de las subsidiarias	2,276	2,293	760	1,086	484

Anexo 4

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES			
Bancos de clientes	76		
Liquidación de operaciones de clientes	447		
Otras cuentas corrientes	<u>133</u>	656	
OPERACIONES EN CUSTODIA			
Valores de clientes recibidos en custodia		296,851	
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN			
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	52,794		
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	121		
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	27,420		
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	<u>28,314</u>		
Fideicomisos administrados	<u>186</u>	108,835	
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS		<u>406,342</u>	
			55,560
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES			
	107	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
		De corto plazo	
			255
INVERSIONES EN VALORES			
Titulos para negociar	5,000		
Titulos disponibles para la venta	<u>376</u>	5,376	
ACREEDORES POR REPORTO			
			1,984
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
		Préstamo de valores	
		<u>87</u>	87
DERIVADOS			
Con fines de negociación	40	DERIVADOS	
		Con fines de negociación	
			1,236
CUENTAS POR COBRAR (NETO)			
	1,119	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos a la utilidad por pagar	
		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	
		Acreedores por liquidación de operaciones	
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	
		<u>39</u>	1,930
		<u>50</u>	
		<u>1,534</u>	
		<u>307</u>	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			
	183	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
			62
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
			<u>8</u>
TOTAL PASIVO			
			<u>5,562</u>
INVERSIONES PERMANENTES			
	3	CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL CONTRIBUIDO			
Capital social			
			554
CAPITAL GANADO			
		Reservas de capital	
		Resultado de ejercicios anteriores	
		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	
		Resultado neto	
		<u>106</u>	917
		<u>468</u>	
		<u>193</u>	
		<u>150</u>	
TOTAL CAPITAL CONTABLE			
			<u>1,471</u>
TOTAL ACTIVO		<u>7,033</u>	<u>7,033</u>
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

* El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley de Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben *

El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2015 es de \$389 millones de pesos.

JOSÉ JAIME MONTEMAYOR MUÑOZ
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHBLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700 MÉXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	542		542
Comisiones y tarifas pagadas	(82)		(82)
Ingresos por asesoría financiera			145
Resultado por servicios			605
Utilidad por compraventa	1,293		
Pérdida por compraventa	(1,237)		
Ingresos por intereses	994		
Gastos por intereses	(845)		
Resultado por valuación a valor razonable	(16)		189
Margen financiero por intermediación			189
Otros ingresos (egresos) de la operación	48		
Gastos de administración y promoción	(648)		(600)
Resultado de la operación			194
Resultados antes de impuestos a la utilidad			194
Impuestos a la utilidad causados	(62)		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	18		(44)
Resultado antes de operaciones discontinuadas			150
Resultado Neto			150

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley de Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

JOSÉ JAIME MONTEMAYOR MUÑOZ
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado							Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	554	-	-	-	95	260	195	-	-	-	219	1,323
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Constitución de reservas					11	(11)						-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						219					(219)	-
Pago de dividendos												
Total		-	-	-	11	208	-	-	-	-	(219)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto											150	150
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							(2)					(2)
Total		-	-	-	-	-	(2)	-	-	-	150	148
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	554	-	-	-	106	468	193	-	-	-	150	1,471

*El presente Estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.*

JOSÉ JAIME MONTEMAYOR MUÑOZ
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		150
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	9	
Amortizaciones de activos intangibles	2	
Provisiones	186	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	44	
Otros	16	
		257
 Actividades de Operación:		
Cambio en inversiones en valores		757
Cambio en derivados (activo)		63
Cambio en otros activos operativos (neto)		2,394
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		(3)
Cambio en acreedores por reporto		(3,874)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(155)
Cambio en derivados (pasivo)		306
Cambio en otros pasivos operativos		(14)
Pagos de impuestos a la utilidad		(101)
		(627)
 Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(627)
 Actividades de Inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(43)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(22)
		(65)
 Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(65)
 Actividades de financiamiento:		
 Incremento (Decremento) neto de efectivo		(285)
 Disponibilidades al inicio del periodo		392
 Disponibilidades al final del periodo		107

"El presente Estado de Flujos de Efectivo, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley de Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

JOSÉ JAIME MONTEMAYOR MUÑOZ
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE
NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	SEP-15	JUN-15	SEP-14
Disponibilidades	107	361	53
Cuentas de Margen (Derivados)	-	-	-
Inversiones en Valores	5,376	6,520	9,625
Títulos para negociar	5,000	6,135	9,071
Títulos disponibles para la venta	376	385	554
Deudores por Reporto (Saldo Deudor)	-	1	1
Derivados	40	166	180
Con fines de negociación	40	166	180
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,119	1,729	1,994
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	183	166	150
Inversiones Permanentes	3	3	3
Otros Activos	205	202	166
Total Activo	7,033	9,148	12,172
PASIVO Y CAPITAL			
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	255	259	254
Valores Asignados por liquidar	-	635	545
Acreedores por Reporto	1,984	2,178	5,512
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	87	83	232
Derivados	1,236	1,361	1,003
Con fines de negociación	1,236	1,361	1,003
Otras cuentas por pagar	1,930	3,083	3,286
Impuestos a la utilidad por pagar	39	41	76
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	50	46	47
Acreedores por liquidación de operaciones	1,534	2,241	2,872
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	307	755	291
Impuestos y PTU Diferidos (Neto)	62	70	62
Créditos Diferidos	8	17	-
Total Pasivo	5,562	7,686	10,894
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	554	554	554
Capital Ganado	917	908	724
Reservas de capital	106	106	95
Resultado de ejercicios anteriores	468	468	260
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	193	198	237
Resultado neto	150	136	132
Total Capital Contable	1,471	1,462	1,278
Total Pasivo y Capital Contable	7,033	9,148	12,172

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	SEP-15	JUN-15	SEP-14
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cientes Cuentas Corrientes	656	(52)	474
Bancos de clientes	76	18	16
Liquidación de operaciones de clientes	447	(199)	228
Otras cuentas corrientes	133	129	230
Operaciones en Custodia	296,851	291,857	291,287
Valores de clientes recibidos en custodia	296,851	291,857	291,287
Operaciones de Administración	108,835	124,211	224,494
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	52,794	60,618	110,834
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	121	131	315
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	27,420	31,427	58,264
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	28,314	31,849	54,901
Fideicomisos administrados	186	186	180
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	406,342	416,016	516,255
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Colaterales recibidos por la entidad	26,345	29,436	53,251
Deuda Gubernamental	25,407	29,226	52,121
Deuda Bancaria	-	-	636
Otros títulos de deuda	100	-	-
Instrumentos de Patrimonio Neto	838	210	494
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	25,494	29,305	52,882
Deuda Gubernamental	25,308	29,222	52,014
Deuda Bancaria	-	-	636
Otros títulos de deuda	100	-	-
Instrumentos de Patrimonio Neto	86	83	232
Otras cuentas de registro	3,721	6,479	3,731
TOTALES POR CUENTA PROPIA	55,560	65,220	109,864

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en millones de pesos)

	9 MESES		3 MESES		
	SEP-15	SEP-14	SEP-15	JUN-15	SEP-14
Comisiones y tarifas cobradas	542	490	175	185	160
Comisiones y tarifas pagadas	(82)	(50)	(27)	(30)	(24)
Ingresos por asesoría financiera	145	116	42	57	45
Resultado por servicios	605	556	190	212	181
Utilidad por compraventa	1,293	1,288	302	590	183
Pérdida por compraventa	(1,237)	(1,194)	(304)	(546)	(158)
Ingresos por intereses	994	1,304	286	340	397
Gastos por intereses	(845)	(1,160)	(249)	(285)	(359)
Resultado por valuación a valor razonable	(16)	(87)	6	(4)	(40)
Margen financiero por intermediación	189	151	41	95	23
Otros ingresos (egresos) de la operación	48	33	4	6	13
Gastos de administración y promoción	(648)	(561)	(213)	(225)	(185)
Resultado de la operación	194	179	22	88	32
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	194	179	22	88	32
Impuestos a la utilidad causados	(62)	(94)	(11)	(26)	(22)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	18	47	3	4	18
Resultado antes de operaciones discontinuadas	150	132	14	66	28
Resultado Neto	150	132	14	66	28

Anexo 5

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUE DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	14	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos a la utilidad por pagar	8,661
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>86,859</u>
		TOTAL PASIVO	95,520
INVERSIONES EN VALORES			
Títulos para negociar	138,545	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	2,586
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	103,718	CAPITAL GANADO	
INVERSIONES PERMANENTES	48,988	Reservas de capital	517
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	2,005	Resultado de ejercicios anteriores	39,342
		Resultado neto	<u>155,572</u>
OTROS ACTIVOS		TOTAL CAPITAL CONTABLE	198,017
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	233		
Otros activos a corto y largo plazo	<u>34</u>		
	267	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	293,537
TOTAL ACTIVO	293,537		

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración	179,124,320
Otras cuentas de registro	6,445

"El presente Balance General se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

El saldo histórico del capital social mínimo fijo es de 1,000 (miles de pesos) y el variable es de 1,000 (miles de pesos) al 30 de Septiembre de 2015.

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	820,190	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>(561,959)</u>	<u>258,231</u>
Ingresos (egresos) por servicios		258,231
Resultado por valuación a valor razonable	(21)	
Resultado por compraventa	<u>3,461</u>	<u>3,440</u>
Margen integral de financiamiento		3,440
Otros ingresos (egresos) de la operación		264
Gastos de administración		<u>(39,586)</u>
Resultado de la Operación		222,349
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>(42)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad		222,307
Impuestos a la utilidad causados	(68,075)	
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>1,340</u>	<u>(66,735)</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas		155,572
Resultado Neto		155,572

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
 SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
 GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
 (Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido			Capital Ganado				Total de capital contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Resultado Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	2,586	-	-	517	29,968	-	-	205,727	238,798
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	205,727	-	-	(205,727)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(196,353)	-	-	-	(196,353)
Total	-	-	-	-	9,374	-	-	(205,727)	(196,353)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Utilidad Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	155,572	155,572
Total	-	-	-	-	-	-	-	155,572	155,572
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	2,586	-	-	517	39,342	-	-	155,572	198,017

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto		155,572
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Provisiones	(23,992)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	66,735	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	42	
Otros	21	42,806
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores		79,446
Cambio en otros activos operativos (neto)		95,133
Cambio en otros pasivos operativos		(60,005)
Pagos de impuestos a la utilidad		(79,003)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		35,571
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de otras Inversiones Permanentes		(37,596)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(37,596)
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo		(196,353)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(196,353)
Incremento neto de efectivo		-
Disponibilidades al inicio del periodo		14
Disponibilidades al final del periodo		14

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA FONDOS S.A DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Concepto	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Tipo de Tasa	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de Títulos Operados	Cantidad de Títulos Liquidados	Total de Títulos de la Emisión	Costo Promedio Unitario de Adquisición	Costo Total de Adquisición	Valor Razonable o Contable Unitario	Valor Razonable o Contable Total	Días por vencer	
%															
TÍTULOS PARA NEGOCIAR:															
Inversión en instrumentos de patrimonio neto															
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda															
100.00	Scotia Gubernamental, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIAG	C1	51	-	TR	AAA/2	45,174,268	45,174,268	45,174,268	3.064690	138,445	3.066904	138,545	-
%															
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES															
Inversiones permanentes en acciones															
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda															
0.12	FINDE1, S.A. de C.V., S I I D	FINDE1	A	51	-	TR	AAA/3	1,000,000	1,000,000	851,931,123	2.438698	2,439	2.438698	2,439	-
0.01	Scotia Inversiones, S.A. de C.V., S I I D	SBANKCP	A	51	-	TR	AAA/3	250,000	250,000	3,708,757,945	6.458115	1,615	6.458115	1,615	-
0.13	Scotia Solución 5, S.A. de C.V., S I I D	SBANKDL	A	51	-	TR	AAA/5	1,000,000	1,000,000	769,057,560	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.10	Fondo de Fondos Scotiabank de Mediano Plazo, S.A. de C.V., S I I D	SBANKMP	A	51	-	TR	AAA/4	1,000,000	1,000,000	996,440,867	0.994589	995	0.994589	995	-
0.02	Scotia Real, S.A. de C.V., S I I D	SCOT-TR	A	51	-	TR	AAA/5	1,000,000	1,000,000	4,183,539,388	1.000966	1,001	1.000966	1,001	-
0.20	Scotia para no Contribuyentes, S.A. de C.V., S I I D	SCOTGMP	A	51	-	TR	AAA/3	1,000,000	1,000,000	499,615,586	2.101069	2,101	2.101069	2,101	-
0.04	Scotia Productivo, S.A. de C.V., S I I D	SCOTI10	A	51	-	TR	AA/5	1,000,000	1,000,000	2,430,874,970	1.411992	1,412	1.411992	1,412	-
0.01	Scotia Disponibilidad, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIA1	A	51	-	TR	AAA/3	1,000,021	1,000,021	8,005,920,270	1.619055	1,619	1.619055	1,619	-
0.07	Scotia Rendimiento, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIA2	A	51	-	TR	AAA/4	1,000,003	1,000,003	1,390,962,060	1.286423	1,286	1.286423	1,286	-
0.02	Scotia Gubernamental, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIAG	A	51	-	TR	AAA/2	1,000,007	1,000,007	6,488,815,134	2.820140	2,820	2.820140	2,820	-
0.04	Scotia Previsional de Liquidez Restringida, S.A. de C.V., S I I D	SCOTILP	A	51	-	TR	AAA/5	1,000,014	1,000,014	2,458,646,300	1.390917	1,391	1.390917	1,391	-
0.08	Scotia Plus, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIMB	A	51	-	TR	AAA/6	1,000,000	1,000,000	1,243,425,783	1.686468	1,686	1.686468	1,686	-
0.09	Scotia Gubernamental Plus, S.A. de C.V., S I I D	SCOTLPG	A	51	-	TR	AAA/6	1,000,000	1,000,000	1,086,953,662	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.18	Scotia Solución 4, S.A. de C.V., S I I D	SCOTUDI	A	51	-	TR	AAA/7	1,000,000	1,000,000	525,228,368	1.030918	1,031	1.030918	1,031	-
Sociedades de inversión de renta variable															
37.57	Scotia Solución 6, S.A. de C.V., S I R V	DYNUSA	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	2,661,880	1.000000	1,000	0.955750	955	-
0.66	Scotia Patrimonial plus, S.A. de C.V., S I R V	SBANK50	A	52	-	TR	-	1,000,013	1,000,013	150,814,654	2.234718	2,235	2.234718	2,235	-
0.07	Scotia Cartera Modelo, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-CM	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	1,426,644,754	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.31	Scotia Solución 2, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-FR	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	317,624,951	1.047596	1,048	1.047596	1,048	-
0.63	Scotia Progresivo, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-FX	A	52	-	TR	-	62,501	62,501	9,985,303	18.571864	1,161	18.571864	1,161	-
0.19	Scotia Patrimonial, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-RV	A	52	-	TR	-	729,928	729,928	390,764,122	2.886791	2,107	2.886791	2,107	-
0.16	Scotia Inversiones Plus, S.A. de C.V., S I R V	SCOTDOL	A	52	-	TR	-	980,393	980,393	605,783,926	1.600275	1,569	1.600275	1,569	-
1.62	Scotia Diversificado, S.A. de C.V., S I R V	SCOTEME	A	52	-	TR	-	80,646	80,646	4,990,679	14.350292	1,157	14.350292	1,157	-
0.06	Scotia Solución 3, S.A. de C.V., S I R V	SCOTEUR	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	1,789,929,230	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.16	Scotia Global, S.A. de C.V., S I R V	SCOTGLO	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	640,564,601	1.000001	1,000	1.000001	1,000	-
0.55	Scotia Estratégico, S.A. de C.V., S I R V	SCOTI12	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	181,445,229	1.525722	1,526	1.525722	1,526	-
0.15	Scotia Crecimiento, S.A. de C.V., S I R V	SCOTI14	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	661,603,640	1.781064	1,781	1.781064	1,781	-
0.30	Scotia Indizado, S.A. de C.V., S I R V	SCOTIPC	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	330,645,403	7.418162	7,418	7.418162	7,418	-
0.08	Scotia Dinámico, S.A. de C.V., S I R V	SCOTQNT	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	1,281,632,774	1.044286	1,044	1.044286	1,044	-
0.12	Scotia Internacional, S.A. de C.V., S I R V	SCOTUSA	A	52	-	TR	-	370,371	370,371	298,291,799	6.995951	2,591	6.995951	2,591	-
											187,478		187,533		

"El presente estado de valuación de cartera de inversión se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la Sociedad durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	SEP-15	JUN-15	SEP-14
DISPONIBILIDADES	14	14	14
INVERSIONES EN VALORES	138,545	86,283	193,049
Títulos para negociar	138,545	86,283	193,049
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	103,718	107,853	105,256
INVERSIONES PERMANENTES	48,988	48,033	11,430
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	2,005	1,631	1,191
OTROS ACTIVOS	267	234	183
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	233	219	154
Otros activos a corto y largo plazo	34	15	29
TOTAL ACTIVO	293,537	244,048	311,123
PASIVO Y CAPITAL			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	95,520	95,431	97,076
Impuestos a la utilidad por pagar	8,661	9,939	17,509
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	86,859	85,492	79,567
TOTAL PASIVO	95,520	95,431	97,076
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	2,586	2,586	2,586
CAPITAL GANADO	195,431	146,031	211,461
Reservas de capital	517	517	517
Resultado de ejercicios anteriores	39,342	39,342	57,924
Resultado neto	155,572	106,172	153,020
TOTAL CAPITAL CONTABLE	198,017	148,617	214,047
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	293,537	244,048	311,123
CUENTAS DE ORDEN			
Bienes en custodia o en administración	179,124,320	172,821,282	162,064,953
Otras cuentas de registro	6,445	6,366	5,648

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en miles de pesos)

	9 MESES		3 MESES		
	SEP-15	SEP-14	SEP-15	JUN-15	SEP-14
Comisiones y tarifas cobradas	820,190	766,312	276,755	273,084	267,440
Comisiones y erogaciones pagadas	(561,959)	(523,377)	(192,701)	(187,320)	(178,658)
Ingresos (egresos) por servicios	258,231	242,935	84,054	85,764	88,782
Resultado por valuación a valor razonable	(21)	20	76	63	35
Resultado por compraventa	3,461	4,506	888	419	1,362
Margen integral de financiamiento	3,440	4,526	964	482	1,397
Otros ingresos (egresos) de la operación	264	128	43	204	58
Gastos de administración	(39,586)	(30,751)	(14,782)	(14,340)	(11,303)
Resultado de la operación	222,349	216,838	70,279	72,110	78,934
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(42)	19	(44)	-	5
Resultado antes de impuestos a la utilidad	222,307	216,857	70,235	72,110	78,939
Impuestos a la utilidad causados	(68,075)	(64,541)	(21,210)	(22,325)	(23,302)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1,340	704	375	400	274
	(66,735)	(63,837)	(20,835)	(21,925)	(23,028)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	155,572	153,020	49,400	50,185	55,911
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto	155,572	153,020	49,400	50,185	55,911

Anexo 6

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. POLANCO V SECCIÓN, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11560.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	105,410	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		De corto plazo	2,293,913
Créditos al Consumo	<u>3,776,063</u>	De largo plazo	<u>1,007,028</u>
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	3,776,063		3,300,941
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos al consumo	<u>483,733</u>	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	3,884
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	483,733	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>197,166</u>
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS: ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	4,259,796 (814,156)		
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,445,640	TOTAL PASIVO	3,501,991
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,445,640	CAPITAL CONTABLE	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	140,161	CAPITAL CONTRIBUIDO	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	46,903	Capital Social	995,100
IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y PTU DIFERIDOS (NETO)	435,281	CAPITAL GANADO	
OTROS ACTIVOS		Resultado de ejercicios anteriores	(149,268)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	173,846	Resultado neto	<u>49,855</u>
Otros activos a corto y largo plazo	<u>50,437</u>		(99,413)
	224,283	TOTAL CAPITAL CONTABLE	895,687
TOTAL ACTIVO	4,397,678	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,397,678
		CUENTAS DE ORDEN	
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	32,434
		Otras cuentas de registro	2,016,338

"El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2015 asciende a \$995,100 miles de pesos"

SALVADOR ESPINOSA FÉLIX
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCÍA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. POLANCO V SECCIÓN, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11560.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses	1,852,840	
Gastos por intereses	(220,780)	
MARGEN FINANCIERO		1,632,060
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(886,353)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		745,707
Comisiones y tarifas cobradas	13,403	
Comisiones y tarifas pagadas	(8,074)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	46,344	
Gastos de administración	(817,380)	(765,707)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		(20,000)
Impuestos a la utilidad causados	(100,145)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	170,000	69,855
RESULTADO NETO		49,855

"El presente estado de resultados consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables .

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

SALVADOR ESPINOSA FÉLIX
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. POLANCO V SECCIÓN, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11560.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado		Total del capital contable
	Capital social	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	925,100		(80,651)	(68,617)	775,832
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS					
Aumento de capital social	70,000				70,000
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores			(68,617)	68,617	-
Total	70,000	-	(68,617)	68,617	70,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					
Resultado neto				49,855	49,855
Total	-	-	-	49,855	49,855
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	995,100	-	(149,268)	49,855	895,687

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

SALVADOR ESPINOSA FÉLIX
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. POLANCO V SECCIÓN, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11560.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	49,855
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos	(67,814)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	10,202
Amortizaciones de otros activos	32,525
Provisiones	886,353
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	861,266
<u>Actividades de operación:</u>	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(966,609)
Cambio en otros activos operativos (neto)	24,350
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(31,109)
Cambio en otros pasivos operativos	54,887
Pagos de impuestos a la utilidad	(102,868)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(1,021,349)
<u>Actividades de inversión</u>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,903)
Pagos por adquisición de cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	(12,427)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(14,330)
<u>Actividades de financiamiento:</u>	
Cobros por emisión de acciones	70,000
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	70,000
<u>Incremento o (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo</u>	(54,558)
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>	159,968
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>	105,410

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

SALVADOR ESPINOSA FÉLIX
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZALEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	SEP-15	JUN-15	SEP-14
Disponibilidades	105,410	124,961	140,636
Cartera de crédito vigente			
Créditos al consumo	3,776,063	3,886,492	3,559,237
Total de cartera de crédito vigente	3,776,063	3,886,492	3,559,237
Cartera de crédito vencida			
Créditos al consumo	483,733	395,140	264,868
Total cartera de crédito vencida	483,733	395,140	264,868
Cartera de crédito	4,259,796	4,281,632	3,824,105
(-)menos:			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(814,156)	(798,817)	(627,085)
Cartera de crédito (neta)	3,445,640	3,482,815	3,197,020
Otras cuentas por cobrar (neto)	140,161	110,887	172,391
Inmuebles mobiliario y equipo (neto)	46,903	48,239	58,214
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos (neto)	435,281	414,686	299,293
Otros activos	224,283	225,800	254,045
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	173,846	171,229	182,391
Otros activos a corto y largo plazo	50,437	54,571	71,654
TOTAL ACTIVO	4,397,678	4,407,388	4,121,599
PASIVO Y CAPITAL			
Préstamos de bancos y otros organismos	3,300,941	3,331,372	3,164,826
De corto plazo	2,293,913	2,269,701	2,061,215
De largo plazo	1,007,028	1,061,671	1,103,611
Otras cuentas por pagar	201,050	221,398	220,251
PTU en las utilidades por pagar	3,884	2,479	2,787
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	197,166	218,919	217,464
TOTAL PASIVO	3,501,991	3,552,770	3,385,077
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	995,100	925,100	892,100
Capital Social	995,100	925,100	892,100
Capital Ganado	(99,413)	(70,482)	(155,578)
Resultado de ejercicios anteriores	(149,268)	(149,268)	(80,651)
Resultado neto	49,855	78,786	(74,927)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	895,687	854,618	736,522
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,397,678	4,407,388	4,121,599

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en miles de pesos)

	9 MESES		3 MESES		
	SEP-15	SEP-14	SEP-15	JUN-15	SEP-14
Ingresos por intereses	1,852,840	1,483,920	611,748	618,251	546,540
Gastos por intereses	(220,780)	(171,808)	(73,469)	(74,106)	(63,045)
Margen financiero	1,632,060	1,312,112	538,279	544,145	483,495
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(886,353)	(674,218)	(313,722)	(296,932)	(236,663)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	745,707	637,894	224,557	247,213	246,832
Comisiones y tarifas cobradas	13,403	9,828	4,028	4,458	5,666
Comisiones y tarifas pagadas	(8,074)	(6,197)	(3,292)	(2,432)	(2,812)
Otros ingresos (egresos) de la operación	46,344	134,289	19,151	9,667	32,054
Gastos de administración y promoción	(817,380)	(882,747)	(273,257)	(272,474)	(276,389)
Resultados antes de impuestos a la utilidad	(20,000)	(106,933)	(28,813)	(13,568)	5,351
Impuestos a la utilidad causados	(100,145)	(43,427)	(19,851)	(48,521)	3,061
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	170,000	75,433	19,733	37,626	710
Resultados antes de participación en subsidiarias y asociadas	49,855	(74,927)	(28,931)	(24,463)	9,122
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto	49,855	(74,927)	(28,931)	(24,463)	9,122

Anexo 7

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	133,003	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuesto a la utilidad por pagar	11,342
		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	21,163
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	116,996	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	123,331
			<u>155,836</u>
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	144,121	TOTAL PASIVO	155,836
INVERSIONES PERMANENTES	-	CAPITAL CONTABLE	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	31,728	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	267,080
			267,080
OTROS ACTIVOS		CAPITAL GANADO	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	16,906	Reservas de capital	3,968
Otros activos a corto y largo plazo	485	Resultado de ejercicios anteriores	-
	<u>17,391</u>	Resultado neto	16,355
			<u>20,323</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	287,403
TOTAL ACTIVO	443,239	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	443,239
		CUENTAS DE ORDEN	
		Cuentas de registro	279,613

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por servicios		519,751
Remuneraciones y prestaciones al personal		<u>(375,335)</u>
Utilidad bruta		144,416
Participación de los trabajadores en la utilidad	(2,419)	
Honorarios	(50,661)	
Rentas	(2,075)	
Otros gastos de administración	(65,354)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	<u>274</u>	<u>(120,235)</u>
Utilidad de la operación		24,181
Resultado integral de financiamiento:		
Comisiones y tarifas pagadas		(10)
Ingresos por intereses, (neto)		<u>2,858</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		27,029
Impuestos a la utilidad:		(10,674)
Causados	(19,511)	
Diferidos	<u>8,837</u>	
Utilidad de operaciones continuas		16,355
Operaciones discontinuas		<u>-</u>
Utilidad neta		<u>16,355</u>

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA , S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202 COL. TRANSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

	Capital Social Pagado		Reservas de capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado Neto	Total del Capital Contable
	Fijo actualizado	Variable actualizado				
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	2,679	264,401	2,746	14,800	24,447	309,073
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios:						
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	24,447	(24,447)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(38,025)	-	(38,025)
Constitución de reserva	-	-	1,222	(1,222)	-	-
Movimiento inherente al resultado integral:						
Resultado del año	-	-	-	-	16,355	16,355
Saldos al 30 de Septiembre de 2015	2,679	264,401	3,968	-	16,355	287,403

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Utilidad neta	16,355
Actividades de Operación:	
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	10,674
PTU causada y diferida	2,419
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	8,005
Amortización de activos intangibles	5,227
Provisiones	(32,220)
Subtotal	10,460
Actividades de operación	
Cambio en otros activos operativos (neto)	92
Cambio en valores asignados por liquidar	(2,016)
Cambio en otros pasivos operativos	(9,548)
Pagos de impuestos a la utilidad	(2,450)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(3,462)
Actividades de inversión por:	
Adquisiciones de mobiliario y equipo	(2,602)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2,602)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(38,025)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(38,025)
Aumento/Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(44,089)
Efectivo y equivalentes de efectivo:	
Al principio del año	177,092
Al fin del año	133,003

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	SEP-15	JUN-15	SEP-14
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	133,003	162,416	160,187
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	116,996	63,096	83,656
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	144,121	144,627	151,456
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	31,728	25,111	28,642
OTROS ACTIVOS	17,391	22,691	16,981
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	16,906	22,215	16,382
Otros activos a corto y largo plazo	485	476	599
TOTAL ACTIVO	443,239	417,941	440,922
PASIVO Y CAPITAL			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	155,836	138,036	137,482
Impuestos a la utilidad por pagar	11,342	5,989	3,812
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	21,163	18,955	19,837
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	123,331	113,092	113,833
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	-	-
TOTAL PASIVO	155,836	138,036	137,482
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	267,080	267,080	267,080
CAPITAL GANADO	20,323	12,825	36,360
Reservas de capital	3,968	3,968	2,746
Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-	14,800
Resultado neto	16,355	8,857	18,814
TOTAL CAPITAL CONTABLE	287,403	279,905	303,440
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	443,239	417,941	440,922

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en miles de pesos)

	9 MESES		3 MESES		
	SEP-15	SEP-14	SEP-15	JUN-15	SEP-14
Ingresos por servicios	519,751	466,824	183,886	174,981	160,097
Remuneraciones y prestaciones al personal	(375,335)	(330,456)	(126,049)	(126,174)	(112,866)
Utilidad bruta	144,416	136,368	57,837	48,807	47,231
Participación de los trabajadores en la utilidad	(2,419)	(2,059)	(705)	(582)	(211)
Honorarios	(50,661)	(42,994)	(17,508)	(18,353)	(17,195)
Rentas	(2,075)	(2,316)	(531)	(772)	(772)
Otros gastos de administración	(65,354)	(65,514)	(29,456)	(19,809)	(24,319)
Otros ingresos (egresos) de la operación	274	249	(33)	96	81
Utilidad de la operación	24,181	23,734	9,604	9,387	4,815
Resultado integral de financiamiento:					
Comisiones y tarifas pagadas	(10)	(8)	(3)	(3)	(2)
Ingresos por intereses, neto	2,858	2,683	989	836	986
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	27,029	26,409	10,590	10,220	5,799
Impuestos a la utilidad					
Causados	(19,511)	(11,372)	(8,205)	(4,701)	(4,660)
Diferidos	8,837	3,777	5,113	1,501	3,958
Utilidad de operaciones continuas	16,355	18,814	7,498	7,020	5,097
Operaciones discontinuas	-	-	-	-	-
Utilidad neta	16,355	18,814	7,498	7,020	5,097

Anexo 8 Grupo financiero Scotiabank

Grupo financiero Scotiabank					
Indicadores Financieros					
	2015			2014	
	T3	T2	T1	T4	T3
ROE <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i>	8.1	13.4	7.7	14.7	6.1
ROA <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i>	0.9	1.5	0.9	1.8	0.8
MIN <i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i>	4.0	4.5	4.0	5.0	3.6
Eficiencia Operativa <i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i>	4.5	4.4	4.6	4.7	5.0
Índice de Morosidad <i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i>	2.8	2.9	3.0	3.3	3.3
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida <i>(Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)</i>	119.5	120.0	129.6	114.2	114.4
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	16.24*	17.22	16.91	16.98	15.25
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales <i>(crédito, mercado y operacional)</i>	12.48*	12.49	12.59	13.31	11.83
Liquidez <i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i>	80.6	96.2	89.9	82.8	84.0

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Grupo financiero Scotiabank				
Información por segmentos				
(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)				
	Créditos y Servicios	Tesorería y Trading	Otros	Total Grupo
Margen financiero	11,373	723	(243)	11,853
Otros ingresos	3,453	170	1,234	4,857
Ingresos	14,826	893	991	16,710
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,910)	-	-	(2,910)
Total de ingresos	11,916	893	991	13,800
Gastos de administración y promoción	(9,659)	(418)	(644)	(10,721)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos	2,257	475	347	3,079
Impuesto a la utilidad (neto)	-	-	-	(476)
Resultado Neto				2,603

Operaciones con Partes Relacionadas y Conflicto de Intereses

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

Los principales saldos con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2015 son préstamos otorgados por \$8,275 millones.

Revelación de Información Financiera

The Bank of Nova Scotia (BNS), la entidad controladora de grupo financiero Scotiabank, ofrece diversos servicios financieros a nivel global, y cotiza sus acciones en las Bolsas de Valores de Toronto y de Nueva York. Como emisora, BNS hace pública, entre otra, información anual y trimestral que elabora con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Además de lo anterior, sus estados financieros consolidados también cumplen con los requisitos contables que la Ley Bancaria Canadiense establece. Tal información financiera incluye los resultados de las entidades que se encuentran consolidadas dentro de grupo financiero Scotiabank.

Con base en los requisitos establecidos por la CNBV, Scotiabank pública a través de su página electrónica en la red mundial (Internet), sus estados financieros consolidados con cifras a marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, los cuales elabora de conformidad con los Criterios Contables Aplicables a Instituciones Financieras que la CNBV establece.

Conciliación de las NIF de México y Canadá

El ingreso neto de MXN 1,194 millones que Scotiabank reportó por el segundo trimestre terminado el 30 de junio de 2015, es diferente a la cifra de MXN 1,025 millones (dólares canadienses 81 millones) que BNS reportó, en virtud de que en México las instituciones financieras elaboran y presentan sus estados financieros de conformidad con las NIF (Normas de Información Financiera) de México que difieren en ciertos aspectos de las NIIF. Las partidas conciliadas pueden agruparse de la siguiente manera:

Participación minoritaria – BNS registra como gasto la participación minoritaria en la utilidad neta de Scotiabank.

Adquisición contable y otros ajustes a las NIIF – cuando BNS compró Scotiabank, se le solicitó que registrara a su valor justo su participación en los activos y pasivos de Scotiabank. Como resultado de ello, en períodos subsecuentes la participación de BNS en la utilidad neta de Scotiabank se ha visto afectada por estas diferencias en los valores netos en libros. De igual forma, existen otras diferencias resultantes de las diferentes formas de medición entre las NIF de México y las NIIF que BNS ajusta.

Resumen de las principales partidas conciliadas con motivo de las diferencias entre la utilidad neta reportada por Scotiabank y la utilidad neta reportada por BNS respecto del segundo trimestre que terminó el 30 de junio de 2015.

En millones de pesos (excepto si se indica de otra forma)	T2/15
La utilidad neta consolidada de SBM de conformidad con las NIF de México – según comunicado de prensa de fecha Junio de 2015.	1,194
Participación minoritaria – 2.61%.	(31)
Adquisición contable y otros ajustes requeridos conforme a las NIIF	(138)
La utilidad neta consolidada de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	1,025
La utilidad neta consolidada (en millones de dólares canadienses) de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	CAD \$81

Control Interno

Las Políticas de Control Interno establecen el marco general de control interno para el grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias así como el entorno dentro del cual se debe operar, con el objeto de estar en posibilidad de transmitir un grado razonable de confianza de que la institución funciona de manera prudente y sana.

Se tiene establecido un modelo de control interno que identifica claramente las responsabilidades, bajo la premisa de que la responsabilidad sobre el control interno es compartida por todos los miembros de la organización. El modelo de control interno está formado por:

- Un Consejo de Administración cuya responsabilidad es cerciorarse que el grupo financiero Scotiabank opere de acuerdo a prácticas sanas, y que sea eficazmente administrado. Que aprueba los objetivos y las Políticas de Control Interno, las Pautas de Conducta en los Negocios de Scotiabank y otros códigos de conducta particulares y la estructura de Organización y que designa a los auditores internos y externos de la institución, así como los principales funcionarios.
- Un Comité de Auditoría que apoya al Consejo de Administración en la definición y actualización de las políticas y procedimientos de control interno, así como su verificación y su evaluación, integrado por tres consejeros propietarios y presidido por un Consejero Independiente, que sesiona trimestralmente.
- Una Dirección General con responsabilidad sobre el establecimiento del Sistema de Control Interno que maneja y hace funcionar eficientemente a las subsidiarias del grupo financiero Scotiabank.
- Controles organizacionales y de procedimientos apoyados por un sistema efectivo de información para la Dirección (MIS), que permite administrar los riesgos a que está expuesto el grupo financiero Scotiabank.
- Una función independiente de auditoría interna para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.
- Funciones independientes de Compliance y Control Interno para el aseguramiento de la integridad del Sistema de Control Interno.
- Una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la cual es responsable de dar soporte a cada área en su proceso de control de riesgos a través de la promoción y el desarrollo de políticas y métodos, que incluye un programa de evaluación de riesgos y controles (Risk and Control Assessment) para identificar, documentar y evaluar los riesgos y controles clave dentro de las principales unidades de negocio.
- Un mandato claro de que el Control Interno, así como el cumplimiento con las leyes, regulaciones y políticas internas es responsabilidad de cada una de las áreas y de cada individuo.

Adicionalmente, el Grupo Scotiabank se conduce conforme a las leyes y regulaciones aplicables, se adhiere a las mejores prácticas corporativas y mantiene su certificación anual bajo la norma 404 y 302 de la Ley Sarbanes Oxley en el 2014, en su calidad de subsidiaria de The Bank of Nova Scotia en Canadá.

Políticas que rigen la tesorería de la empresa.

La administración de grupo financiero Scotiabank practica una política prudente y conservadora en cuanto al mantenimiento de niveles adecuados de liquidez dentro de las más sanas prácticas del mercado y en permanente apego al marco regulatorio vigente. De esta forma, la institución mantiene una base muy estable y diversificada de depósitos tradicionales, al igual que mantiene una activa participación en el mercado interbancario. Adicionalmente, el grupo financiero Scotiabank cuenta con una amplia gama de líneas de crédito para uso de capital de trabajo de corto, mediano y largo plazo, así como cartas de crédito irrevocables que son utilizadas con el fin de cubrir parte de los requerimientos de activos líquidos establecidos por las regulaciones del Banco Central.

Aunado a todo lo anterior, se cuentan con políticas, procedimientos y límites claros para la administración de la liquidez, los cuales delinear puntualmente los pasos a seguir para mantener brechas de liquidez sanas, así como activos líquidos suficientes para cubrir los requerimientos necesarios en caso de alguna contingencia. Estas políticas promueven la distribución uniforme de flujos de efectivo e intentan minimizar las brechas de liquidez entre activos y pasivos considerando los movimientos históricos de los diversos productos que la componen.

El Consejo de Administración y el Comité de Riesgos han delegado, en el Comité de Activos y Pasivos, la función de la administración y el monitoreo del riesgo de liquidez dentro de los parámetros y límites establecidos por el propio Consejo. La posición financiera en lo que respecta a liquidez, reprecación, inversión en valores, posiciones de riesgo e intermediación son monitoreadas periódicamente por el área de Administración de Riesgos que a su vez informa a los comités de Activos y Pasivos y de Riesgos para su análisis, seguimiento y aprobación de estrategias a seguir. Finalmente, dentro del marco anteriormente descrito, la Tesorería es el área responsable de administrar directamente el riesgo de liquidez, proponiendo y ejecutando las estrategias tendientes al manejo adecuado tanto de las brechas de liquidez, como las de reprecación.

Sistema de Remuneración

Remuneración Ordinaria

- Para determinar las diferentes remuneraciones ordinarias se cuenta con una Estructura Organizacional para la distribución de puestos según sus funciones. A partir de esta estructura, se determinan los niveles de cada puesto de acuerdo con las responsabilidades asignadas y utilizando métodos técnicos de valuación de puestos.
- Existen tabuladores de sueldos que se construyen en base a información del mercado de compensaciones y que nos permiten determinar los rangos de la Remuneración Ordinaria para cada nivel de puesto.
- Para mantener la motivación y productividad del personal, existen también remuneraciones extraordinarias que están ligadas a sus resultados individuales determinándose a través de Evaluaciones de Desempeño.

Remuneración Extraordinaria

- La compensación variable o remuneración extraordinaria, tiene como objetivo compensar al personal en función de sus resultados individuales, del área y de los de la organización en su conjunto.
- Los esquemas de Compensación Variable están basados principalmente en estudios del mercado de competencia y en las regulaciones correspondientes.
- Los siguientes son los planes básicos de “Compensación Variable” por perfil de puesto que aplican a los empleados sujetos al Sistema de Remuneración:
 - Plan Anual de Incentivos.
 - Plan de Compensación Variable de Banca Privada y Patrimonial
 - Plan de Compensación Variable de Global Banking & Markets

Metodología de ajuste

- Se utilizan los modelos de medición de riesgo aprobados en función de los tipos de riesgo que generen los empleados en el desarrollo de sus funciones.
- La Compensación Variable podrá ser ajustada y/o diferida en función de las medidas de riesgo que se materialicen de acuerdo al puesto.

Anexo 9 Scotiabank

Scotiabank					
Indicadores Financieros					
	2015			2014	
	T3	T2	T1	T4	T3
ROE <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i>	9.3	13.8	5.6	14.8	6.8
ROA <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i>	0.9	1.4	0.6	1.6	0.7
MIN <i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i>	3.7	4.2	3.5	4.6	3.3
Eficiencia Operativa <i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i>	3.9	3.8	4.1	4.2	4.5
Índice de Morosidad <i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i>	2.6	2.7	2.8	3.1	3.2
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida <i>(Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)</i>	115.7	115.6	124.9	110.1	110.3
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	16.24*	17.22	16.91	16.98	15.25
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales <i>(crédito, mercado y operacional)</i>	12.48*	12.49	12.59	13.31	11.83
Liquidez <i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i>	74.9	88.7	78.7	73.8	71.1

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Scotiabank					
Composición de Inversiones en Valores					
<i>(millones de pesos al 30 de Septiembre 2015; valor razonable)</i>					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Títulos para negociar	29,472	889	3	72	30,436
Sin restricción:	-	-	3	13	16
Restringidos:	29,472	889	-	59	30,420
<i>En operaciones de reporto</i>	20,602	889	-	59	21,550
<i>Otros</i>	8,870	-	-	-	8,870
Títulos disponibles para la venta	30,293	2,036	2	465	32,796
Sin restricción:	4,970	2,036	2	365	7,373
Restringidos:	25,323	-	-	100	25,423
<i>En operaciones de reporto</i>	25,323	-	-	100	25,423
Títulos conservados a vencimiento	3,405	-	-	-	3,405
Sin restricción	3,405	-	-	-	3,405
Total	63,170	2,925	5	537	66,637

Scotiabank				
Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto)				
<i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
I-BANSAN-15394	1,950,162,507	3%	1	1,950

Scotiabank

Derivados y operaciones de cobertura

(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015; valor razonable)

	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Operaciones Estructuradas		Swaps		Paquetes de Instrumentos Derivados		Total activo	Total Pasivo
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	3,145	2,893	-	1	392	139	337	316	1,571	3,214	21	11	5,466	6,574
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	29	357	-	-	29	357

Scotiabank

Montos nominales en operaciones derivadas

(Valores nominales y presentados en su moneda de origen al 30 de Septiembre de 2015)

	Contratos adelantados		Futuros		Operaciones Estructuradas		Opciones		Swaps		Paquetes de instrumentos Derivados	
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Con fines de negociación												
Posición USD	2,640	2,591	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas MXN							9	8				
Divisas USD	-	-	-	-	-	-	80	71	-	-	-	-
Divisas EUR	-	-	-	-	-	-	3	3	-	-	-	-
Posición EUR	15	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones MXN	-	-	-	-	-	-	1,169	1,519	-	-	-	-
Acciones USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indices	-	-	-	-	1,318	2,234	2,435	1,169	-	-	-	-
Tasa de interés												
Pesos	-	-	263	10,760	84	78	78	84	210,653	212,399	6,686	6,385
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	238	238	72	72
CLF Chilena	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-
Con fines de cobertura												
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-	21,462	4,500	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	29	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Scotiabank

Cartera de Crédito Vigente

(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)

	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	57,945	17,002	74,947
Créditos a entidades financieras	19,954	2,622	22,576
Créditos a entidades gubernamentales	7,011	-	7,011
Créditos al consumo	22,081	-	22,081
Créditos a la vivienda	73,637	123	73,760
Total	180,628	19,747	200,375

Scotiabank

Cartera de Crédito Vencida

(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)

	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	1,944	177	2,121
Créditos a entidades financieras	82	24	106
Créditos al consumo	763	-	763
Créditos a la vivienda	2,320	60	2,380
Total	5,109	261	5,370

Scotiabank	
Variaciones de Cartera Vencida	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 30 de Junio de 2015	5,191
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	602
Reestructuras	-
Recuperaciones	(8)
Quitas y Castigos	(421)
Fluctuación Tipo de Cambio	6
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	5,370

Scotiabank	
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 30 de Junio de 2015	6,001
Más: Creación de reservas	607
Menos: Liberaciones	-
Traspaso de Fideicomiso a Banco	-
Adjudicaciones	17
Castigos y quitas	404
Comercial	-
Hipotecario	20
Consumo	384
Castigos y aplicaciones por programa de apoyo	-
Desliz cambiario	25
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	6,212

Scotiabank			
Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito	30 Sep 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2014
Cartera Vigente			
Metropolitano	52.8%	51.0%	49.1%
Noroeste – Centro	16.1%	16.8%	17.0%
Norte	14.1%	14.6%	14.8%
Bajío	7.5%	7.4%	7.7%
Sur	9.5%	10.2%	11.4%
Cartera Vencida			
Metropolitano	39.4%	38.3%	36.7%
Noroeste – Centro	19.1%	20.2%	23.5%
Norte	10.0%	10.3%	12.6%
Bajío	12.4%	11.3%	12.0%
Sur	19.1%	19.9%	15.2%

Scotiabank		
Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico		
<i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>		
No. Acreditados / Grupos	Monto	% Capital Básico
1	10,855	38.35%
2	5,216	18.43%
3	4,566	16.13%
4	4,235	14.96%
5	3,789	13.38%
Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos		20,637

Scotiabank Calificación de la Cartera Crediticia Al 30 de Septiembre de 2015 (millones de pesos)					
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera de Vivienda	
Exceptuada					
Calificada					
Riesgo A1	162,592	364	161	115	640
Riesgo A2	24,721	149	105	48	302
Riesgo B1	4,717	22	269	12	303
Riesgo B2	3,839	22	93	17	132
Riesgo B3	5,414	108	74	17	199
Riesgo C1	3,804	99	76	46	221
Riesgo C2	2,860	199	171	38	408
Riesgo D	3,496	404	509	214	1,127
Riesgo E	3,473	1,546	363	263	2,172
Total	214,916	2,913	1,821	770	5,504
Reservas Constituidas					6,212
Exceso					(708)

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de Septiembre de 2015.
- La cartera crediticia comercial y de menudeo, se califica conforme a disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de la calificación de la cartera de las instituciones de crédito, de acuerdo a la circular publicada en el DOF el 24 de junio de 2013.
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

-Reservas para cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	\$ (527)
-Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia)	\$ (38)
-Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos	\$ (46)
-Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	\$ (97)
Total	\$ (708)

Terminación anticipada de los programas hipotecarios-

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

- hayan sido reestructurados u otorgados en UDIS al amparo de los programas en UDIS, independientemente de que tengan o no derecho a recibir los beneficios del programa de descuentos;
- los denominados en moneda nacional que tienen derecho a recibir los beneficios del programa de descuentos;
- los que al 31 de diciembre de 2010 (fecha de corte) se encuentren vigentes y;

(iv) aquellos créditos vencidos que a más tardar el 31 de diciembre de 2010 hayan sido reestructurados o se les hubiese aplicado alguna quita, descuento o bonificación y mantengan a más tardar el 31 de marzo de 2011 evidencia de cumplimiento de pago de cómo mínimo tres amortizaciones consecutivas.

Como resultado de lo antes mencionado, a continuación se muestran los importes de los descuentos otorgados y los efectos de la terminación anticipada en la información financiera del Banco.

- Al 31 de diciembre de 2010 el importe relativo a la porción de descuento condicionado a cargo del Gobierno Federal derivado de los programas hipotecarios provenientes de los fideicomisos UDIS y créditos denominados en UDIS propios, por la cartera vigente ascendió a \$81 y \$74 millones, respectivamente.

- En el mes de mayo de 2011, se registró contablemente el importe de \$7 millones, disminuyendo el crédito a cargo de Gobierno Federal, con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios, lo anterior, debido al incumplimiento de pago de 29 acreditados, al amparo del Convenio de demostrar a más tardar el 31 de marzo de 2011 “Cumplimiento de pago”.

- El importe proveniente de los descuentos aplicados con anterioridad a la suscripción del Programa de Descuentos asciende a \$178 millones.

Por los descuentos a cargo del Gobierno Federal se reconoció un crédito con vigencia de cinco años pagaderos anualmente, dentro del rubro “Créditos comerciales – Entidades Gubernamentales” formando parte de la cartera de crédito vigente. Las condiciones generales del crédito a cargo del Gobierno Federal, se muestran a continuación:

Anualidad	Fecha de pago
Primera	01 de diciembre de 2011
Segunda	01 de junio de 2012
Tercera	03 de junio de 2013
Cuarta	02 de junio de 2014
Quinta	01 de junio de 2015

El crédito a cargo del Gobierno Federal se le incorporará mensualmente un costo financiero, el cual para el mes de enero de 2011 se calculó el promedio aritmético de las tasas anuales de rendimiento de los CETES a plazo de 91 días emitido en diciembre de 2010, y para los meses subsecuentes se calcularán las tasas de interés de futuros de los CETES a plazo de 91 días del mes inmediato anterior, publicada por Proveedor Integral de Precios, S. A. (PIP), el día hábil inmediato siguiente a la fecha de corte, o en su caso, la del mes más cercano anterior contenida en dicha publicación, llevadas en curvas de rendimiento a plazo de 28 días, dividiendo la tasa resultante entre 360 días y multiplicando el resultado por el número de días efectivamente transcurridos durante el periodo que se devengue, capitalizándose mensualmente. Las obligaciones de pago del Gobierno Federal estarán sujetas a lo establecido en el convenio.

El Banco ha recibido cinco pagos anuales sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal al amparo del Convenio, las fechas de pago se muestran a continuación:

Scotiabank			
Terminación anticipada de los programas hipotecarios			
<i>(millones de pesos)</i>			
Anualidad	Fecha de pago	Capital	Intereses
Quinta	01 de junio de 2015	66	2
Cuarta	18 de junio de 2014	66	5
Tercera	03 de junio de 2013	66	9
Segunda	01 de junio de 2012	66	6
Primera	01 de diciembre de 2011	66	14

Al 30 de septiembre de 2015, no se aplicó ningún importe equivalente al saldo remanente del pasivo fiduciario que el Banco tenga que cubrir y que debiera ser cargado a la estimación preventiva.

Asimismo, los Cetes Especiales que al 30 de septiembre de 2015 mantiene el Banco en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento”, son:

Scotiabank Terminación anticipada de los programas hipotecarios Cetes especiales (millones de pesos)			
	Títulos	Importe	Vencimiento
B4 170713	8,867,241	828	13-jul-17
B4 220707	3,961,831	370	07-jul-22
B4 220804	21,792	2	04-ago-22
B4 270701	11,209,686	1,046	01-jul-27
BC 170713	404,851	12	13-jul-17
BC 220804	3,115	-	04-ago-22
BV 270701	6	-	01-jul-27
Total	24,468,522	2,258	

No existen importes relevantes en los rubros de otros activos y pasivos derivados de la terminación de los fideicomisos.

Scotiabank Tasas Pagadas en Captación Tradicional (al 30 de Septiembre de 2015)			
	Tasa Promedio		
	Pesos	Dólares	Udis
Depósitos a la vista (incluye ahorro)	0.88%	0.05%	-
Depósitos a plazo	2.90%	0.10%	0.00%

Scotiabank Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)						
Vencimiento	Préstamos		Financiamiento			Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
Pesos						
Inmediato	419	-	-	-	-	419
Mediano	-	-	2,133	1,371	2,796	6,300
Largo	-	-	-	2,404	-	2,404
Total	419	-	2,133	3,775	2,796	9,123
Tasa Promedio	2.83%	-	4.45%	3.78%	3.04%	-
Otros						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	845	-	27	41	-	913
Largo	-	-	-	151	-	151
Total	845	-	27	192	-	1,064
Tasa Promedio	0.03%	-	1.78%	1.08%	-	-
Total Préstamos Interbancarios	1,264	-	2,160	3,967	2,796	10,187

Scotiabank no cuenta con créditos o financiamientos específicos que representen más del 10% de los pasivos que se muestran en sus estados financieros al 30 de Septiembre de 2015.

Scotiabank Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación Tradicional	30 Sep 2015	30 Jun 2015	30 Sep 2014
Depósitos a la Vista	55.6%	57.2%	57.5%
Metropolitano	21.5%	21.7%	23.0%
Noroeste - Centro	10.5%	10.4%	10.6%
Norte	11.0%	11.2%	9.6%
Bajío	4.5%	4.8%	4.7%
Sur	8.1%	9.1%	9.6%
Depósitos Ventanilla	34.9%	37.6%	39.6%
Metropolitano	12.3%	14.6%	15.0%
Noroeste - Centro	6.1%	6.8%	6.4%
Norte	6.0%	6.3%	6.5%
Bajío	3.2%	2.8%	3.7%
Sur	7.3%	7.1%	8.0%
Total de Captación del Público	90.5%	94.8%	97.1%
Fondeo Profesional	9.5%	5.2%	2.9%

Scotiabank Impuestos Diferidos (millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)	
Activo	
Provisiones para obligaciones diversas	985
Pérdida en valuación a valor razonable	36,525
Otras diferencias Temporales	4,824
Subtotal	42,334
Pasivo	
Actualización de inmuebles	(209)
Utilidad en valuación a valor razonable	(36,025)
Otras diferencias temporales	(2,373)
Subtotal	(38,607)
Efecto Neto en Diferido	3,727

Al 30 de Septiembre de 2015, Scotiabank no cuenta con adeudos fiscales.

Scotiabank Resultados por Intermediación (millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en valores	9	(236)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	(540)	557
Divisas y otros	618	(238)
Total	87	83

Emisión de Certificados Bursátiles

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

Número de Emisión	Primera	Tercera	Primera *	Primera * (ampliación y reapertura)	Segunda *	Tercera*	Cuarta*	Quinta*
Clave de Pizarra	SCB0001 05	SCB0002 05	SCOTIAB 10	SCOTIAB 10	SCOTIAB 10-2	SCOTIAB 12	SCOTIAB 13	SCOTIAB 13-2
Monto de la Emisión	\$400 millones	\$300 millones	\$2,312 millones	\$830 millones	\$358 millones	\$2,000 millones	\$3,450 millones	\$1,150 millones
Fecha de Emisión y Colocación	10 Noviembre 2005	8 Diciembre 2005	14 Octubre 2010	11 Noviembre 2010	14 Octubre 2010	29 Noviembre 2012	22 Marzo 2013	28 Junio 2013
Plazo de Vigencia de la Emisión	3,652 días,aprox. 10 años	4,750 días,aprox. 13 años	1,820 días,aprox. 5 años	1,792 días aprox. 4 años y 11 meses	2,548 días,aprox. 7 años	1,092 días, 39 períodos 28 días, aprox. 3 años	1,820 días, 65 períodos 28 días, aprox. 5 años	3,640 días, 20 períodos 182 días, aprox. 10 años
Garantía	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
Tasa de interés	9.89% Fijo	9.75% Fijo	TIIE 28 + 0.40%	TIIE 28 + 0.40%	TIIE 28 + 0.49%	TIIE 28 + 0.25%	TIIE 28 + 0.40%	7.30% Fijo
Pago de Intereses	10 Mayo y 10 Noviembre durante la vigencia de la emisión	8 Diciembre y 8 Junio durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión
Calificaciones otorgadas Fitch/S&P	AAA+(mex) /"mxAAA"	AAA+(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"
Amortización del principal	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento

*Programa autorizado por la CNBV en Octubre de 2010

Emisión de Obligaciones Subordinadas

Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	ISIN	Plazo (días)	Importe (\$)	Tasa (%)
18-Dic-14	05-Dic-24	MX0QSC1N0016	3,640	2,093,000,000	7.4
Total de Obligaciones Subordinadas				2,093,000,000	

Emisión de Bonos Bancarios Estructurados

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

Clave	Número de títulos	Fecha de Emisión	Vencimiento	Plazo (días)	Subyacente	Monto
BONO SCOTIAB 3-13	2,419,200	30-Aug-13	31-Aug-16	1,097	SX5E	241,420,000
BONO SCOTIAB 4-13	1,749,600	31-Oct-13	14-Oct-16	1,079	SX5E	174,960,000
BONO SCOTIAB 5-13	1,156,650	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	IBEX35	115,685,000
BONO SCOTIAB 6-13	205,000	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	SPTSX 60	20,500,000
BONO SCOTIAB 7-13	1,586,650	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	SPTSX 60	158,665,000
BONO SCOTIAB 8-13	603,250	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	SPX	60,325,000
BONO SCOTIAB 9-13	457,700	19-Dic-13	02-Dic-16	1,079	SPTSX 60	45,770,000
BONO SCOTIAB 1-14	429,200	04-Mzo-14	28-Feb-17	1,092	SX5E	42,920,000
BONO SCOTIAB 3-14	1,958,300	10-Mzo-14	27-Feb-17	1,085	SX5E	195,830,000
BONO SCOTIAB 4-14	983,500	07-Abr-14	07-Abr-17	1,096	IPC	98,350,000
BONO SCOTIAB 5-14	473,500	07-Abr-14	07-Abr-17	1,096	IPC	47,350,000
BONO SCOTIAB 7-14	649,000	02-Oct-14	02-Oct-17	1,096	IPC	64,900,000
BONO SCOTIAB 8-14	256,000	14-Oct-14	13-Oct-17	1,095	IPC	25,600,000
BONO SCOTIAB 9-14	100,000	15-Oct-14	12-Oct-16	728	TIE28	10,000,000
BONO SCOTIAB 1-15	2,907,890	26-Ene-15	25-Ene-16	364	TIE28	290,789,000
BONO SCOTIAB 2-15	466,700	28-Ene-15	26-Ene-18	1,094	SXEE	46,670,000
BONO SCOTIAB 3-15	6,500,000	24-Feb-15	23-Feb-16	364	TIE28	650,000,000
BONO SCOTIAB 4-15	2,532,250	26-Feb-15	23-Feb-18	1,093	HSCEI	253,225,000
BONO SCOTIAB 5-15	700,544	16-Abr-15	14-Abr-16	364	TIE28	70,054,400
BONO SCOTIAB 6-15	4,635,700	30-Abr-15	25-Abr-18	1,091	IXM / SX5E	463,570,000
BONO SCOTIAB 7-15	800,000	06-May-15	07-May-18	1,097	IXM / SX5E	80,000,000
BONO SCOTIAB 8-15	4,967,450	28-May-15	26-May-16	364	TIE28	496,745,000
BONO SCOTIAB 9-15	285,000	04-Jun-15	03-Dic-18	1,278	SPX	28,500,000
BONO SCOTIAB 10-15	190,000	04-Jun-15	03-Dic-18	1,278	SX7E	19,000,000
BONO SCOTIAB 11-15	300,000	16-Jun-15	15-Jun-17	730	SX5E	30,000,000
BONO SCOTIAB 12-15	300,000	16-Jun-15	13-Jun-18	1,093	SX7E	30,000,000
BONO SCOTIAB 13-15	193,500	17-Aug-15	15-Aug-18	1,094	IXM / SX7E	19,350,000
BONO SCOTIAB 14-15	1,768,050	02-Sep-15	29-Aug-18	1,092	SXAE	176,805,000
Total Bonos Bancarios al 30 de Septiembre de 2015						\$3,956,983,400

Capitalización

Scotiabank

Integración del Capital

Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.
(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	8,854
2	Resultado de ejercicios anteriores	18,059
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	6,041
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	32,954
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12 conservador	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	985
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	3,438
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	3,125
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	Se Deroga	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	313
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	4,423
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	28,531
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	28,531
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	2,138
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	97
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	2,235
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	2,235
59	Capital total (TC = T1 + T2)	30,766
60	Activos ponderados por riesgo totales	246,601
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.57%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.57%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.48%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.0%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.6%
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	97
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

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

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y resultado por tenencia de activos no monetarios, considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12 conservador	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16 conservador	El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.
17 conservador	Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.
18 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

Referencia	Descripción
19 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.
20 conservador	Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.
21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
26	Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.
A	A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.
B	B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
C	C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
D	D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
E	E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
F	F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
G	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
H	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
I	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
J	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
K	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
L	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
M	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
N	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
O	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
P	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.

Referencia	Descripción
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental ni en el capital básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar 7%
65	Reportar 2.5%
66	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento contracíclico.
67	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB).
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

Referencia	Descripción
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

Scotiabank Relación del Capital neto con el Balance General <i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>		
Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	21,058
BG2	Cuentas de Margen	33
BG3	Inversiones en valores	66,637
BG4	Deudores por reporto	8,970
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	5,495
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	23
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	199,533
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	93
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	29,854
BG11	Bienes adjudicados (neto)	76
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,063
BG13	Inversiones permanentes	1,982
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	3,936
BG16	Otros activos	1,984
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	204,310
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	10,187
BG19	Acreedores por reporto	46,973
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	6,931
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	40
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	37,103
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	2,138
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,101
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	8,854
BG30	Capital ganado	24,100
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	3
BG33	Compromisos crediticios	340,225
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	183,678
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	73,399
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	57,581
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	21,542
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	82,558
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	236
BG41	Otras cuentas de registro	824,498

Scotiabank

Relación del Capital neto con el Balance General

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto

(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9		
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10		
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16		
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	985	BG 15 Impuestos y PTU Diferidos (Neto) \$3,936 menos límite de computabilidad \$2,951
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	97	BG 08 Estimación Preventiva para Riesgos Créditos \$97
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G		
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	3,125	BG 16 Activos Intangibles \$869 más Gastos de Instalación \$2,256
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L		
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	313	BG 13 Inversiones Permanentes \$313
	PASIVO			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital No Fundamental	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	2,138	BG 26 Obligaciones subordinadas en circulación \$2,138
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	8,854	BG 29 Capital Social \$8,381 más Prima en Venta de Acciones \$473

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	18,059	BG 30 Resultado de Ejercicios Anteriores \$ 18,059
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	(175)	BG 30 Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujo de Efectivo \$(175)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	6,216	BG30 Reservas de Capital \$ 3,988 más Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta (\$48) más Resultado Neto \$2,276
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11		
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A		
	CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL			
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Derogado			

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

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.

Identificador	Descripción
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo I-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico No Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo I-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo I-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo I-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo I-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Derogado

Scotiabank

Activos ponderados sujetos a Riesgos Totales

(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	26,223	2,098
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,545	204
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	173	14
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	2	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,462	117
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	481	38
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	6	-
Posiciones en Mercancía	-	-
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	23	2
Grupo II (ponderados al 50%)	1,515	121
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	1,099	88
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	1,080	86
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	3,371	270
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,251	100
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	407	33
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	409	33
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	17,334	1,387
Grupo VI (ponderados al 75%)	13,337	1,067
Grupo VI (ponderados al 100%)	43,077	3,446
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,511	121
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	4,303	344
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	56,814	4,545
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	2,871	230
Grupo IX (ponderados al 100%)	32,658	2,613
Grupo IX (ponderados al 115%)	8,436	675
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Activos ponderados sujetos a riesgo operacional	26,215	2,097
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		13,981
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		15,272

Scotiabank
Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Scotiabank Inverlat, S.A. , Institución de Banca múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "F" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$ 8,853,264,482
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	13-Ene-01
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo o Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política para el decreto y pago de dividendos indica que al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de dividendos entre un rango del 0-30% de las utilidades generadas por la Institución al trimestre.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la distribución de las utilidades.
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (<i>Write-Down</i>)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

Scotiabank	
Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio	
Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Fundamental o Básico No Fundamental; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

Administración Integral de Riesgos

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

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, 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-Pasivos la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas para informar y corregir las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

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 que pertenecen a la cuenta propia del Banco.

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, futuros, contratos adelantados y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés y swaps de moneda extranjera.

Administración del riesgo de mercado en actividades de negociación.- Las actividades de negociación del Banco están orientadas a dar servicio a los clientes, para lo cual debe mantener posiciones en instrumentos financieros. Con el objeto de poder satisfacer la demanda de los clientes, se mantiene un inventario de instrumentos financieros de capital y el acceso a la liquidez del mercado se mantiene mediante ofertas de compraventa a otros intermediarios. Aun cuando estas dos actividades constituyen operaciones por cuenta propia, son esenciales para brindar a la clientela acceso a los mercados y productos a precios competitivos. Adicionalmente, se mantienen posiciones de tesorería invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados del Banco. Por lo general, las posiciones de negociación se toman en mercados líquidos, que evitan costos elevados al momento de deshacer las posiciones. El portafolio de instrumentos para negociación (renta fija, variable y derivados) se valúa a mercado diariamente.

Entre las metodologías de medición y monitoreo del riesgo de mercado, el Valor en Riesgo (VaR) constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un periodo de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Mediante el uso del sistema Riskwatch todos los días se calcula el VaR para todos los instrumentos y portafolios en riesgo del Banco.

Para el cálculo del VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política del Grupo Financiero para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo (holding period).

El VaR global promedio de un día durante el tercer trimestre de 2015 fue de \$7.53 MM; como porcentaje de su capital neto (\$30,766 MM a Sep 15) al cierre del periodo equivale a 0.02%. El VaR global de un día al cierre del 30 de Septiembre de 2015 fue de MXN \$13.27 MM.

El VaR promedio de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el tercer trimestre de 2015, es el siguiente:

Scotiabank VaR por Factor de Riesgo (millones de pesos)	VaR Promedio de 1 día
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	7.49
Tipo de cambio	0.65
Capitales	0.28
Total no diversificado	8.42
Efecto de diversificación	(0.89)
Total	7.53

Los valores promedios de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el periodo de Julio a Septiembre de 2015, son los siguientes:

Scotiabank Posición Promedio (millones de pesos)	Posición Promedio	Posición Máxima	Límite de Posición	VaR Promedio ^{1/}	Límite de VaR
Banco	523,905	572,706	-	7.53	52.5
Mercado de dinero	17,465	23,566	85,000	7.35	50.0
Swaps de tasas de interés	373,730	432,060	500,000	10.08	50.0
Forwards de CETES ^{2/}	-	-	20,000	-	-
Futuro de tasas ^{3/}	-	-	750,000	5.36	-
Caps & Floors	10,613	13,886	30,000	0.96	-
Mercado de tasas de interés y derivados de tasa ^{4/}	401,808	469,512	635,000	7.49	50.0
Acciones	7	14	200	0.28	13
Futuros del IPC ^{5/}	-	-	750	-	13
Portafolio accionario	7	14	200	0.28	13
Forwards de tipo cambiario ^{6,7,8/}	6,389	7,830	18,000	0.19	13
Mesa de cambios ^{6,7/}	5	6	65	0.30	13
Opciones de divisas ^{7/}	136	170	800	0.20	13
Futuros de dólar ^{5/}	-	-	30	-	13
Swaps de divisas ^{7/}	491	529	1,500	0.06	-
Forwards de Metales ^{7/}	-	-	50	-	-
Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales ^{4/}	7,021	8,535	20,415	0.65	16.5

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Posición especial de la tesorería.

3/ Sólo se presenta el VaR porque la posición y límite están en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

4/ El periodo observado es de 1 día (VaR de divisas, capitales y tasas de interés).

5/ Los límites de Futuros de IPC y dólar, están expresados en número de contratos y son utilizados para cobertura de warrants.

6/ La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de mesa de cambios es neta (largos – cortos)

7/ La posición y el límite de posición están expresados en millones de dólares americanos.

8/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para el Banco en el mercado de dinero es de \$7.35 MM. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$7.35 MM.

Durante el trimestre Julio – Septiembre de 2015, el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), celebrando operaciones de contratos sobre futuro de tasas de interés. A continuación se muestran las posiciones para el tercer trimestre del 2015, en número de contratos negociados.

Scotiabank Posición Promedio (número de contratos)	Posición Promedio	Posición Máxima	Límite de Posición
Futuros			
Futuros de TIEE28	31,470	107,600	750,000
Futuros de CE91	-	-	20,000
Futuros de Bono M ^{/1}	3,408	5,378	35,500
Futuros de TIEE Swaps	-	-	1,000
Futuros de Tasas^{/2}	34,878	112,978	806,500
Futuros de Dólar^{/2}	-	-	30,000

1/ El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000

Contratos de futuros de Bonos M10 y 500 contratos de M30

2/ La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.

Debido a que la medida del VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas (“stress testing”) con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). El Comité de Riesgos ha aprobado los límites de “stress”.

La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 30 de Septiembre de 2015, fue de \$293.6 MM que comparado con el límite de \$2,000 MM, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo, de sensibilidad, de concentración, límites de “stress” y de plazo, entre otros.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el tercer trimestre de 2015, muestra niveles de eficiencia en verde bajo el enfoque que establece el BIS.

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.

Riesgo de liquidez

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

El Banco administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado. Adicionalmente, se cuenta con planes de contingencia establecidos.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. El Cash Flow Gap incluye los flujos a vencimiento contractual del Banco (entradas y salidas por pago / recibo de intereses).

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de Septiembre 2015 y en promedio para el tercer trimestre son las siguientes:

	Septiembre 2015 (MXN MM)	T3 2015 (MXN MM)
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	(7,325)	(6,030)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	(12,961)	(19,368)

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

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas.

El Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

La sensibilidad al margen mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 puntos base (pb) por arriba de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año, además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

Para medir el riesgo de tasa de interés, la variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros al cierre de Septiembre 2015 y en promedio para el tercer trimestre del 2015 es la siguiente:

	Septiembre 2015 (MXN MM)	T3 2015 (MXN MM)
Valor Económico	814	695
Sensibilidad de margen	332	327

Tratamiento para títulos disponibles para la venta: A continuación se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco al mes de Septiembre de 2015 y el promedio para el tercer trimestre de 2015:

Disponibles para la Venta			
Tipo	Posición Promedio	Posición al Cierre	Límite de Posición
Bancario	1,685	2,250	4,000
Corporativo	184	251	1,000
Gubernamental	30,194	30,293	31,500
Otro*	2	2	N/A
Total	30,065	32,796	37,500
<i>(Cifras en MXN MM)</i>			

* Incluye activos sin tiempo a vencimiento tales como acciones y fondos, para los títulos en este rubro no existe un límite de posición.

Los Títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan de cálculo de VaR.

La estructura de límites de riesgo de liquidez contempla montos volumétricos o nocionales, sensibilidad, activos líquidos, concentración de depósitos y brechas de liquidez.

Al cierre de Septiembre del 2015 y promedio del tercer trimestre 2015 se cuentan con los siguientes activos líquidos¹:

	Posición Promedio	Posición al Cierre
Activos Líquidos	12,502	10,809

(Cifras en MXN MM)

1/ Los activos líquidos del Banco en pesos y dólares. Los activos líquidos en dólares se cuantifican mediante la metodología establecida por Banco de México (Régimen de inversión en moneda extranjera)

A continuación se muestra un resumen de los derivados de cobertura al cierre de septiembre, utilizados por Banco para propósitos de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio, estas posiciones se excluyen del cálculo de VaR debido al propósito que cumplen que es para cubrir el balance estructural del Banco, y su sensibilidad a factores de riesgo se miden dentro del Valor Económico del Banco y la Sensibilidad del Margen.

Estrategia	Septiembre 2015 Nocional MXN
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)	14,850
0y - 3y	6,130
3y - 5y	3,460
5y - 10y	5,260
Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)	4,500
0y - 3y	4,500
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)	6,612
0y - 3y	4,420
3y - 5y	1,945
5y - 10y	246
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)	476
0y - 3y	268
3y - 5y	208
CCIRS pagados a tasa fija (Valor razonable EUR)	-
0y - 3y	-
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)	-
0y - 3y	-
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable UF)	4,181
0y - 3y	4,181
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable Crédito Familiar)	82
0y - 3y	82

Riesgo de crédito

Es la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Banco. Este riesgo no solo se presenta en la cartera crediticia sino también en la cartera de valores, operaciones con derivados y operaciones de cambios.

La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en la aplicación de estrategias bien definidas para controlar este tipo de riesgo, entre las que destacan la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, un mejor análisis de crédito, una estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio.

Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en tres niveles: Consejo de Administración, Comités de Crédito y facultades mancomunadas del departamento de Crédito. La distinción entre niveles se da en función del monto de la operación, tipo de acreditado y destino de los recursos.

Adicionalmente, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, revisión exhaustiva y análisis del riesgo de cada préstamo. Si se llegara a detectar cualquier deterioro de la situación financiera del cliente, se cambia su calificación de inmediato. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia, mínimo trimestralmente.

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

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios- Con el fin de determinar la calidad crediticia del deudor y, por otro lado, asegurar que los rendimientos de cada crédito sean proporcionales al riesgo asumido, el Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios, aprobado a nivel institucional. Dicho sistema incorpora estrategias para otorgar y dar seguimiento al desempeño de los portafolios de crédito. Asimismo, se cuenta con procesos y sistemas que permiten además de calificar la cartera, estimar sus reservas y pérdidas.

Este modelo considera los siguientes factores de riesgo: riesgo país, comportamiento financiero, cobertura financiera, administración del deudor, fuerza global (su relación con el entorno, competitividad, fuerzas y debilidades del deudor), administración de la cuenta, estado de la industria y experiencia de pago.

Tales factores representan la valoración del perfil de riesgo crediticio del cliente y su resultado se da al aplicar un algoritmo que pondera dichos elementos.

El modelo interno de calificación cuenta con las siguientes calificaciones:

Calificación	Código IG
Riesgo excelente	98
Riesgo muy bueno	95
Riesgo bueno	90
Riesgo satisfactorio	87
Riesgo adecuado alto	85
Riesgo adecuado medio	83
Riesgo adecuado bajo	80
Riesgo medio	77
Riesgo moderado alto	75
Riesgo moderado medio	73
Riesgo moderado bajo	70
En lista de observación	65
Supervisión especial	60
Sub-estándar	40
Incumplimiento Basilea	27
Dudosa recuperación	21
Crédito irrecuperable	20

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Metodología de la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito establecidas por la CNBV.

Para estos efectos se exceptúa a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las Reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

En los portafolios de crédito comercial con entidades federativas y municipales y los organismos descentralizados de éstas, los de proyectos de inversión con fuente pago propia, de fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y de esquemas de crédito “estructurados” con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado, así como en el portafolio con entidades financieras, se utilizan las metodologías de calificación específicas prescritas en las Disposiciones antes referidas.

Para el portafolio de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, a partir de marzo de 2012, se utiliza la metodología interna de calificación autorizada por la CNBV, basada en la estimación de una pérdida esperada a través del cálculo de la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de la garantía del crédito.

Lo anterior conforme con lo establecido en la Sección Cuarta del capítulo V del título segundo de las Disposiciones. No obstante, se exceptúan de dicha metodología los siguientes segmentos: el programa especial de crédito denominado Scotia Empresarial, el cual es calificado mediante la aplicación de su modelo interno basado en la calidad crediticia del deudor, certificado por la CNBV y el segmento correspondiente a deudores con ventas netas o ingresos netos menores a 14 millones de UDIS, el cual es calificado utilizando la metodología señalada en el inciso a) numeral V del artículo 110, anexo 21 de las Disposiciones, mismo que sustituyó al que se aplicaba a deudores cuyos créditos totales no exceden a los 2 millones de UDIS y que fue aplicado hasta el 30 de noviembre del 2013.

La metodología interna de calificación, considera un enfoque bidimensional al incluir como elementos clave de riesgo para el cálculo de las reservas, la calidad crediticia del deudor traducida en la Probabilidad de Incumplimiento (PI), así como la Severidad de la Pérdida (SP) de las operaciones, en función de sus características individuales; ambos elementos se estiman con datos históricos propios.

Con el propósito de realizar la estimación de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo, el Banco hace uso de las metodologías regulatorias publicadas en las Disposiciones. Las metodologías de estimación mencionadas se basan en el cálculo de la Pérdida Esperada para cada uno de los créditos a partir de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) y se basan en información y características específicas de los créditos evaluados.

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada.

- La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo ajustados para la obtención del capital.
- Adicionalmente se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio, las cuales son presentadas y analizadas en el Comité de Riesgos.

Al cierre de Septiembre 2015 y en promedio para el tercer trimestre de 2015, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total del Banco es la siguiente:

	Septiembre 2015 (MXN MM)	T3 2015 (MXN MM)
Pérdida esperada	4,069	4,313
Pérdida no esperada	22,628	22,849

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el tercer trimestre de 2015 fue de \$4,313 lo cual representa el monto que el Banco espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada promedio fue de \$22,849 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Al cierre de Septiembre 2015 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

Exposición de la cartera de crédito por portafolio

Exposición de la cartera de crédito por portafolio	2015	
	Septiembre	T3 Promedio
Cartera hipotecaria	76,141	75,111
Cartera automotriz	13,230	13,193
Cartera personales no revolventes ^{1/}	1,803	1,774
Cartera personales revolventes ^{2/}	7,811	7,766
Cartera comercial ^{3/}	115,931	109,605
Total ^{4/}	214,916	207,449

1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (Nómina y mercado abierto)

2/ Incorpora Tarjeta de Crédito (TDC) y Scotiabank (SL)

3/ Incluye Créditos de Cartera Comercial, Estados y Municipios, Gobierno Federal, Proyectos de Inversión, con fuentes de pago propias, Instituciones Financieras y Cartas de Crédito

4/ Hipotecas + Auto + Personales + TDC + SL + Total Cartera Comercial

Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la cartera de crédito (Septiembre 2015, MXN MM)

Cartera ¹	Exposición al Incumplimiento (EI) ²	Probabilidad de Incumplimiento (PI) ³	Severidad de la Pérdida (SP) ³
Hipotecas	74,441	1.8%	23.4%
Consumo No Revolvente	14,726	4.5%	65.0%
Revolventes	10,569	10.2%	75.2%
Cartera Comercial	122,859	3.0%	56.91%
Proyectos de Inversión ⁴	2,715	11.6%	45%

1/ Excluye cartera en incumplimiento.

2/ Determinados bajo metodología regulatoria.

3/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento.

4/ PI determinada de manera implícita al considerar reserva determinada bajo metodología regulatoria entre SP(45%).

Riesgo de Crédito en las inversiones en valores- A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores al cierre de Septiembre 2015:

		Conservados al Vencimiento*	Disponibles para la Venta*	Valores para Negociar*	Total por riesgo*	% Concentración
mxAAA	\$	3,405	29,615	15,372	48,392	93.8%
mxAA		-	150	19	169	0.3%
mxA+		-	-	-	-	0.0%
mxBBB-		-	3,029	-	3,029	5.9%
Sin calificación		-	2	3	5	0.0%
Total	\$	<u>3,405</u>	<u>32,796</u>	<u>15,394</u>	<u>51,595</u>	<u>100%</u>
Concentración		<u>7%</u>	<u>63%</u>	<u>30%</u>	<u>100%</u>	

* Cifras en MXN MM

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente para operaciones con derivados, se mide la exposición potencial, misma que mide el valor de reemplazo a lo largo de la vida remanente de la operación del contrato.

Los límites de exposición potencial por contraparte consideran el valor a mercado actual (solo el positivo que conlleva riesgo de contraparte para el Banco) y el valor de reemplazo (o exposición potencial) sin considerar “netting”.

A continuación se presenta la exposición y la concentración por tipo de contraparte al cierre de Septiembre 2015:

Tipo de contraparte	Exposición (MXN MM)	Concentración (%)
Instituciones financieras	3,247	88%
Corporativos	<u>455</u>	12%
Total exposición máxima	<u>3,702</u>	<u>100%</u>

El desglose por tipo de derivado se encuentra en la tabla 2 dentro del apartado de riesgo mercado y en la última tabla de riesgo liquidez.

Riesgo operacional

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

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

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

Evaluación de Riesgo Operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional.

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

Durante el periodo de Julio - Septiembre de 2015 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de 51.5 millones de pesos, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de Septiembre que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman 478.3 millones de pesos, 10.0 corresponden a riesgo operacional y 468.2 millones de pesos a riesgo legal, ambos importes están provisionados al 100%.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

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

Indicadores clave de riesgo (KRI).

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

Estimación de pérdidas de riesgo legal

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

Riesgo Tecnológico

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

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, el Banco cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la Dirección de Sistemas cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en miles pesos mexicanos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)	
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	31,911,584
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	104,534,662	8,490,512
3	Financiamiento estable	38,267,574	1,906,051
4	Financiamiento menos estable	66,267,088	6,584,461
5	Financiamiento mayorista no garantizado	48,176,241	17,581,779
6	Depósitos operacionales	22,987,126	5,323,050
7	Depósitos no operacionales	23,923,024	10,992,638
8	Deuda no garantizada	1,266,091	1,266,091
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	39,604
10	Requerimientos adicionales:	107,347,953	15,558,267
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	4,470,541	4,229,066
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	102,877,412	11,329,201
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	0	0
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	1,959,532	835,855
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	42,506,017
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	30,906,703	1,477,915
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	18,687,334	12,228,323
19	Otras entradas de efectivo	10,632	10,632
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	49,604,670	13,716,870
		Importe ajustado	
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	31,911,584
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	28,789,147
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	111

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

Durante Julio 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días)¹:

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 13,677 MM y depósitos a plazo tradicionales por MXN 10,702 MM, concentrándose la mayor parte en fondeo estable, salidas por PFE y deterioro de calificación por MXN 1,814 MM y MXN 1,767 MM respectivamente, salidas por MXN 11,550 MM por líneas de crédito no dispuestas.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de MXN 3,702 MM y entradas por operaciones de call money por MXN 8,203 MM.

Activos Líquidos:

Activos líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; con MXN 9,179 MM en títulos de deuda de nivel 1, MXN 14,613 MM en Depósito de Regulación Monetaria; cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE; y MXN 4,479 MM en efectivo disponible.

Durante Agosto 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes² (considerando una ventana de tiempo de 30 días):

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 15,083 MM y depósitos a plazo por MXN 8,776 MM, concentrándose la mayor parte en fondeo estable, salidas por PFE y deterioro de calificación por MXN 2,490 y MXN 2,130 MM respectivamente, salidas por MXN 10,921 MM por líneas de crédito no dispuestas.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de MXN 3,970 MM y entradas por MXN 9,529 MM por operaciones de Call Money.

Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; con MXN 14,113 MM en títulos de deuda de nivel 1, MXN 13,511 MM en Depósitos de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE; y MXN 4,705 en efectivo disponible.

Durante Septiembre 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes³ (considerando una ventana de tiempo de 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

¹ Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

² Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

³ Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 15,344 MM y depósitos a plazo tradicionales por MXN 8,163 MM concentrándose la mayor parte en fondeo estable, salidas por PFE y deterioro de calificación por MXN 2,302 y MXN 2,184 MM respectivamente, salidas por MXN 11,516 MM por líneas de crédito no dispuestas.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de MXN 4,646 MM y entradas por MXN 7,348 MM, por operaciones de Call Money.

Activos Líquidos

Activos Líquidos en su mayor medida concentrados en Nivel 1; con MXN 12,765 MM en títulos de deuda de nivel 1 MXN 13,613 MM en Depósitos de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de THIE; y MXN 4,952 MM en efectivo disponible.

(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta:

Junio - Julio (-1%)

- ✓ Los activos líquidos de nivel 1 aumentaron en MXN 2,160 MM, por el incremento en compras en reporto por MXN 700 MM, el depósito de MXN 1,100 MM en la cuenta única de BANXICO y el aumento marginal de efectivo disponible, estos factores aumentaron el indicador en 9%.
- ✓ Hubo un aumento en depósitos a plazo de entidades financieras por MXN 2,536 MM, principalmente por cliente Profuturo GNP quien realizó un depósito a plazo de 3 días por MXN 3,200, lo que afecta al indicador en 12%.
- ✓ Finalmente, la renovación de fondeo interbancario y fondeo profesional a más de 30 días por MXN 3,300 MM, el aumento de líneas comprometidas por MXN 2,500 MM representaron un incremento de 5%.

Julio - Agosto (+6%)

- ✓ Los activos líquidos de nivel 1 aumentaron en MXN 4,933 MM principalmente por compras en reporto, lo cual afecta el indicador en +17%.
- ✓ Aumento en salidas de efectivo en la ventana de 30 días por MXN 1,899 MM proveniente de depósitos a plazo por parte de clientes gubernamentales (Estado de México, Puebla y Distrito Federal) lo que afecta al indicador en -9%.
- ✓ Las entradas de efectivo disminuyeron en la ventana de 30 días en MXN 432 MM debido a que al cierre de Agosto se disminuyó la posición de papel bancario de corto plazo de MXN 1,950 MM en Julio 2015 a MXN 405 MM en Agosto 2015 que fue parcialmente compensado por el aumento en depósitos en banco con un aumento de MXN 1,400 MM impactando el indicador en -2%.

Agosto - Septiembre (-12%)

- ✓ Los activos líquidos de nivel 1 disminuyeron en MXN 627 MM principalmente por compras en reporto (MXN 1,844 MM), lo cual afecta el indicador en -5%; hubo un aumento en salidas de efectivo en la ventana de 30 días por MXN 1,323 MM principalmente por el próximo vencimiento del CEBUR lo que afecta al indicador en -4% ; finalmente las entradas de efectivo disminuyeron en la ventana de 30 días en MXN 564 MM debido a la caída de depósitos con bancos (MXN – 2,898 MM), siendo parcialmente compensado por el aumento en títulos de deuda con calificación menor a 2B (MXN 1,645 MM) y el aumento de los flujos de la cartera comercial (MXN 538 MM) impactando el indicador en -3%.

(d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables;⁴

⁴ Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por Banco de México.

Evolución de Activos Líquidos Q3 - 2015			
	Julio	Agosto	Septiembre
Efectivo	15%	14%	15%
Reservas en el Banco Central	49%	40%	41%
Nivel 1	31%	42%	39%
Nivel 2A	1%	1%	1%
Nivel 2B	8%	7%	9%
Total de Activos Líquidos	104%	104%	105%
Total de Activos Líquidos Ponderados	100%	100%	100%

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento;

Concentración de Fuentes de Financiamiento	Julio	Agosto	Septiembre
Captación Tradicional			
Depósitos de exigibilidad inmediata	49%	50%	49%
Depósitos a plazo	39%	38%	39%
Del público en general	34%	33%	31%
Mercado de dinero	5%	6%	8%
Fondos especiales	0%	0%	0%
Títulos de crédito emitidos	7%	7%	7%
Préstamos Interbancarios y de otros organismos			
De exigibilidad inmediata	0%	0%	0%
De corto plazo	3%	3%	3%
De largo plazo	1%	1%	1%

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

Exposición potencial para derivados de Banco (Septiembre 2015)	
	MXN MM
Con contrato de compensación	1,238
Sin contrato de compensación	14
Posibles llamadas de margen (Septiembre 2015)	
Posibles llamadas de Margen	1,264

- (g) El descalce en divisas;

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

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

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

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

- (i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

Es relevante mencionar que para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez se registran los flujos de efectivo de salida y de entrada a nivel contractual; no obstante la institución de manera diaria calcula las brechas de liquidez considerando no solo los flujos de efectivo de salida y entrada a nivel contractual sino que también considera flujos estimados, en adición extiende la programación de flujos a un periodo de más allá de 30 días, por lo que la institución tiene la posibilidad de anticipar y tomar medidas a fin de hacer frente a los compromisos posteriores a este periodo.

Asimismo, las Instituciones deberán como mínimo revelar la información que corresponda al trimestre inmediato anterior al que se revele, conforme a lo siguiente:

I. Información cuantitativa:

- (a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;

Dentro de las políticas aprobadas por la institución en términos de liquidez, se encuentra establecido que la institución tendrá una baja dependencia del mercado mayorista, así como, mantener diversificadas las fuentes de fondeo y una baja concentración de recursos en depositantes específicos. Esta diversificación, no solo se realiza por fuentes de fondeo, sino por plazos y variedad de productos.

En adición, también se establece la calidad crediticia mínima de las garantías recibidas. Estas garantías no podrán ser inferiores a una calificación de crédito nivel A.

Adicionalmente, la institución establece límites de concentración de depósitos con la finalidad de asegurar la diversificación de sus fuentes de fondeo entre sus monedas relevantes. Los límites vigentes se reflejan a continuación:

Concentración de Depósitos	
Concepto	Límite MM
Concentración de Depósitos (MXN)	2,500 MXN
Concentración de Depósitos (USD)	80 USD

Es relevante mencionar que existen excepciones a los límites enunciados con antelación, ya que dada la operativa de algunos clientes del banco tienen depositados con la institución montos superiores a los establecidos en dichos límites.

- (b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez; y

El banco asume una política prudente de riesgos de manejo de liquidez, se tienen establecidos límites internos de brechas de liquidez y activos líquidos.

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

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

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos:

	Septiembre 2015 (MXN MM)	T3 2015 (MXN MM)
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	(7,325)	(6,030)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	(12,961)	(19,368)

Asimismo el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días.

II. Información cualitativa:

- (a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;

Uno de los principales objetivos de Scotiabank es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización.

Los principios del proceso de Administración de Riesgo de Liquidez son:

- Asegurar un gobierno y supervisión del Riesgo de liquidez, incluyendo lineamientos claros de roles y responsabilidades para asegurar que el monitoreo, valuación, contabilización, medición de riesgo, y procesos de gestión de riesgo, sean conducidos y reportados independientemente.
- Identificar, medir y administrar la relación riesgo/rendimiento, dentro de los límites de tolerancia y apetito al riesgo establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente.

Dentro del Grupo Financiero existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, la Tesorería del Grupo, cuya responsabilidad es cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos. Por otro lado el área de Administración del Riesgo de Liquidez tiene la responsabilidad de velar por que los principales

indicadores de liquidez se encuentren bajo los límites aprobados y a su vez se encuentren alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos el área de Administración del Riesgo de Liquidez produce información periódica relativa activos líquidos y brechas de liquidez; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a la Tesorería y área involucradas con la finalidad de corregir cualquier desviación que pudiera impactar a la liquidez estructural de la institución.

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

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

La estrategia de fondeo es determinada por la tesorería de la institución pero consensada y autorizada por el comité de activos y pasivos. Donde participan diversas áreas del banco incluyendo áreas de negocio.

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

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

- ✓ Cálculo de CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- ✓ Cómputo de Activos Líquidos
- ✓ Cálculo de LDR (Loan to Deposit Ratio)
- ✓ Monitoreo de Brechas de Liquidez
- ✓ Monitoreo de Concentración de Depósitos
- ✓ Monitoreo de Depósitos con Bancos
- ✓ Monitoreo del Portafolio de Inversión
- ✓ Pruebas de Estrés de Liquidez
- ✓ Plan de Contingencia de Liquidez
- ✓ Reportes periódicos al Comité de Activos y Pasivos de la Institución
- ✓ Reportes periódicos al Comité de Riesgos
- ✓ Reportes al Consejo de Administración
- ✓ Políticas y Manuales alusivos a la Administración del Riesgo de Liquidez

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

Los escenarios de estrés indican una visión sobre las brechas de liquidez, los activos líquidos y el horizonte de supervivencia de la institución basado en la brecha de 30 días en escenarios de estrés, esta información es fundamental para la toma de decisiones con el fin de mantener una posición sólida en torno a activos líquidos, así como sus obligaciones a corto plazo en escenarios adversos.

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

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

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.

- Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

En caso de requerir liquidez adicional a la ordinaria, Banco de México podrá otorgar financiamiento mediante alguna de las siguientes operaciones o combinación de éstas: (i) operaciones de crédito simple garantizado con depósitos de regulación monetaria o depósitos en Dólares que el Grupo Financiero mantenga en el Banco de México, o (ii) reportos sobre títulos elegibles. Dicho financiamiento está sujeto al procedimiento que señala la circular CIRCULAR 10/2015 de Banxico.

Agencias Calificadoras

Scotiabank Calificaciones Escala Nacional	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Fitch Ratings	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Moody's	Aaa.mx	MX-1	Estable
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable

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

Dividendos

Mediante sesión del Consejo de Administración del 26 de febrero del 2013, se acordó proponer a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por la cantidad de \$164'795,248.00 (Ciento sesenta y cuatro millones setecientos noventa y cinco mil doscientos cuarenta y ocho pesos 00/100 M.N).

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$164'795,248.

Fecha de pago
23 de abril de 2013

Importe
\$ 165 millones

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

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

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

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

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

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

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$490'000,000.00 (Cuatrocientos noventa millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.0790322580645 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo. el cual también fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de diciembre del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo, hasta por la cantidad de \$4,200'000,000.00 (Cuatro mil doscientos millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.6774193548387 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, el dividendo de referencia no fue pagado a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., se llevó a cabo a través de Scotiabank con fecha 20 de diciembre de 2013.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014, se aprobó modificación a la política para el pago de dividendos, a efecto de que se decreten y paguen dividendos en un rango del 0%-30% respecto de las utilidades generadas durante el trimestre anterior.

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco no tuvo decreto ni pago de dividendos.

Fuentes internas y externas de liquidez

Al 30 de septiembre del 2015, Scotiabank contaba con las siguientes posiciones en Activos Líquidos, para hacer frente a sus requerimientos de liquidez en caso de ser necesario:

- Instrumentos de Mercado por un valor de \$6,480 millones.
- Disponibilidades y reservas con el Banco Central por \$18,807 millones.

Adicionalmente:

- Se cuenta con líneas comprometidas con Instituciones Extranjeras Stand-by en dólares por USD \$250 millones.
- Se mantiene una buena calificación de crédito para asegurar acceso a préstamos a tasas y plazos favorables.
- Se cuenta con una amplia base de depósitos tradicionales (Vista y Plazo), bien diversificada y atomizada, con prácticamente ninguna dependencia relevante del mercado de mayoreo.
- Se cuenta con préstamos de la banca de fomento (FOVI, NAFIN, FIRA, entre otros) cuyas funciones son el fondeo de programas específicos.

Inversiones relevantes en capital

Al 30 de septiembre de 2015, Scotiabank no cuenta con inversiones relevantes en el capital.

Anexo 10 Scotia Casa de Bolsa

En el tercer trimestre del año 2015, la utilidad neta de Scotia Casa de Bolsa fue de \$14 millones, una baja de \$14 millones ó 50% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a que los mayores ingresos provenientes del margen financiero por intermediación y servicios fueron más que compensados con mayores gastos de administración y promoción, mayores impuestos a la utilidad y menores ingresos en otros ingresos/egresos de la operación. Respecto al trimestre anterior, la utilidad neta disminuyó \$52 millones ó 79%, debido principalmente a una disminución en el margen financiero por intermediación y menores ingresos por servicios; parcialmente compensados con una baja en los gastos de administración y promoción y menores impuestos a la utilidad.

Al 30 de septiembre de 2015, la utilidad neta fue de \$150 millones, un incremento de \$18 millones ó 14% respecto al mismo periodo del año pasado. Lo anterior se debió principalmente a mayores ingresos por servicios, a un incremento en el margen financiero por intermediación, a mayores recuperaciones (en otros ingresos/egresos de la operación), así como a menores impuestos a la utilidad; parcialmente compensados con mayores gastos de administración y promoción.

	9 meses		3 meses		
	Sep 30 2015	Sep 30 2014	Sep 30 2015	Jun 30 2015	Sep 30 2014
<i>(millones de pesos)</i>					
Comisiones y tarifas cobradas	542	490	175	185	160
Comisiones y tarifas pagadas	(82)	(50)	(27)	(30)	(17)
Ingresos por asesoría financiera	145	116	42	57	45
Resultado por servicios	605	556	190	212	188
Utilidad por compra-venta	1,293	1,288	302	590	183
Pérdida por compra-venta	(1,237)	(1,194)	(304)	(546)	(165)
Ingresos por intereses	994	1,303	286	340	396
Gastos por intereses	(845)	(1,159)	(249)	(285)	(358)
Resultado por valuación a valor razonable	(16)	(87)	6	(4)	(40)
Margen Financiero por intermediación	189	151	41	95	16
Otros ingresos (egresos) de la operación	48	33	4	6	13
Gastos de administración y promoción	(648)	(561)	(213)	(225)	(185)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	194	179	22	88	32
Impuestos a la utilidad	(44)	(47)	(8)	(22)	(4)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	150	132	14	66	28
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado neto	150	132	14	66	28

Las comisiones y tarifas netas en el trimestre ascendieron a \$148 millones, un incremento de \$5 millones ó 3% respecto al mismo periodo del año pasado y una disminución de \$7 millones ó 5% respecto al trimestre anterior. El incremento respecto al mismo periodo del año pasado se debió a mayores comisiones por operaciones con sociedades de inversión; parcialmente compensadas con menores comisiones por colocación de papel comercial. La disminución respecto al trimestre anterior, se debe principalmente a menores comisiones por compraventa de valores, parcialmente compensado con un incremento en comisiones por colocación de papel comercial.

Al 30 de septiembre de 2015, las comisiones y tarifas netas ascendieron a \$460 millones, un incremento de \$20 millones ó 5% respecto al mismo periodo del año pasado. Esto se debió principalmente a mayores comisiones por compra venta de valores así como mayores comisiones por operaciones con sociedades de inversión; parcialmente compensadas con menores comisiones por colocación de papel comercial.

En el trimestre, los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$42 millones, una disminución de \$3 millones ó 7% respecto al mismo periodo del año pasado y \$15 millones ó 26% menos respecto al trimestre anterior.

Al 30 de septiembre de 2015, los ingresos por asesoría financiera ascendieron a \$145 millones, un incremento de \$29 millones ó 25% respecto al mismo periodo del año pasado.

El margen financiero por intermediación en el trimestre se ubicó en \$41 millones, un incremento de \$25 millones respecto al mismo periodo del año pasado y una disminución de \$54 millones respecto al trimestre anterior; el incremento respecto al mismo periodo del año pasado se debió a mayores ingresos en derivados con fines de negociación y en títulos para negociar; parcialmente compensados con menores ingresos en títulos disponibles para la venta, provenientes de una cesión de derechos del S.D. Instituto para el Depósito de Valores (Indeval) registrada el mismo periodo del año pasado. La disminución respecto al trimestre anterior, se debe principalmente a un menor resultado en títulos para negociar y a un menor ingreso por intereses en inversiones en valores, parcialmente compensado con mayores ingresos en derivados con fines de negociación.

Al 30 de septiembre de 2015, el margen financiero por intermediación ascendió a \$189 millones, un incremento de \$38 millones ó 25% respecto al mismo periodo del año pasado, debido a mayores operaciones con derivados; parcialmente compensado con menores ingresos en títulos disponibles para la venta, provenientes de una cesión de derechos del Indeval registrada el mismo periodo del año pasado.

Los otros ingresos (egresos) de la operación ascendieron a \$4 millones en el trimestre, una disminución de \$9 millones respecto al mismo trimestre del año pasado y \$2 millones inferior al trimestre anterior.

Al 30 de septiembre de 2015, los otros ingresos (egresos) de la operación ascendieron a \$48 millones, un incremento de \$15 millones respecto al mismo periodo del año pasado; debido principalmente al ingreso no recurrente por \$28 millones proveniente de una recuperación de impuestos en el año.

Gastos de Administración y Promoción

	9 meses		3 meses		
	Sep 30 2015	Sep 30 2014	Sep 30 2015	Jun 30 2015	Sep 30 2014
<i>(millones de pesos)</i>					
Gastos de personal	(472)	(413)	(150)	(162)	(133)
Gastos de operación	(176)	(148)	(63)	(63)	(52)
Total de gastos de administración y promoción	(648)	(561)	(213)	(225)	(185)

Este trimestre, los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$213 millones; un incremento de \$28 millones ó 15% respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores gastos de personal; debido a una mayor compensación variable y mayores sueldos; así como un incremento en otros gastos de operación. Respecto al trimestre anterior, los gastos de administración y promoción disminuyeron \$12 millones ó 5%, principalmente por una menor compensación variable.

Al 30 de septiembre de 2015, el total de gastos se ubicó en \$648 millones, un incremento anual de \$87 millones ó 16%, principalmente por mayores gastos de personal; debido a una mayor compensación variable y mayores sueldos; así como un incremento en otros gastos de operación.

Impuestos a la utilidad

Scotia Casa de Bolsa Impuestos (millones de pesos)	9 meses		3 meses		
	Sep 30 2015	Sep 30 2014	Sep 30 2015	Jun 30 2015	Sep 30 2014
Impuesto a la utilidad causado	(62)	(94)	(11)	(26)	(22)
Impuesto a la utilidad diferido	18	47	3	4	18
Total de impuestos a la utilidad	(44)	(47)	(8)	(22)	(4)

En el trimestre se registró un impuesto neto a cargo por \$8 millones, \$4 millones superior al mismo trimestre del año pasado, debido a una menor deducción del ajuste anual por inflación. Respecto al trimestre anterior el total de impuestos neto disminuyó \$14 millones, debido principalmente a una menor utilidad en el periodo.

Al 30 de septiembre de 2015, el total de impuestos neto permaneció relativamente sin cambios, respecto al mismo periodo del año pasado.

Balance General

Al cierre de septiembre de 2015, los activos totales de Scotia Casa de Bolsa se ubicaron en \$7,033 millones, una disminución anual de \$5,139 millones ó 42%, debido principalmente a menores inversiones en valores por \$4,249 millones, así como menores cuentas por cobrar por \$875 millones. Respecto al trimestre anterior, los activos totales disminuyeron \$2,115 millones ó 23%, debido a \$1,144 millones en inversiones en valores, \$610 millones en cuentas por cobrar y \$254 millones en disponibilidades.

Por su parte el pasivo total se ubicó en \$5,562 millones; una disminución de \$5,332 millones ó 49% respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por acreedores por reporto por \$3,528 millones, otras cuentas por pagar por \$1,357 millones y valores asignados por liquidar por \$545 millones. Respecto al trimestre anterior, la baja en el pasivo total fue de \$2,124 millones, debido a una disminución en otras cuentas por pagar \$1,154 millones, valores asignados por liquidar por \$635 millones y acreedores por reporto por \$194 millones.

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	Sep 30 2015	Jun 30 2015	Sep 30 2014
Caja, bancos, valores	5,483	6,881	9,678
Deudores por reporto	-	1	1
Derivados	40	166	180
Cuentas por cobrar (neto)	1,119	1,729	1,994
Otros activos	391	371	319
Activo total	7,033	9,148	12,172
Préstamos bancarios	255	259	254
Valores asignados por liquidar	-	635	545
Acreedores por reporto	1,984	2,178	5,512
Otros pasivos	3,323	4,614	4,583
Capital	1,471	1,462	1,278
Total Pasivo y Capital	7,033	9,148	12,172

Los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$406,342 millones, una disminución anual de \$109,913 millones y \$9,674 millones respecto al trimestre anterior, principalmente por operaciones de reporto por cuenta de clientes y por colaterales recibidos y entregados en garantía por cuenta de clientes; parcialmente compensados por un incremento en operaciones en custodia.

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	Sep 30 2015	Jun 30 2015	Sep 30 2014
Clientes cuentas corrientes	656	(52)	474
Operaciones en custodia	296,851	291,857	291,287
Operaciones de administración	108,835	124,211	224,494
Total Operaciones por cuenta de terceros	406,342	416,016	516,255

Scotia Casa de Bolsa Indicadores Financieros					
	2015			2014	
	T3	T2	T1	T4	T3
Solvencia (Activo total / Pasivo total)	1.26	1.19	1.11	1.12	1.12
Liquidez (Activo circulante / Pasivo circulante)	1.22	1.16	1.10	1.10	1.10
Apalancamiento (Pasivo total-liquidación de la sociedad (acreedor) / Capital contable)	2.7	2.6	5.3	7.3	6.3
ROE (Resultado neto / Capital contable)	3.7	18.7	20.6	26.7	8.6
ROA (Resultado neto / Activos productivos)	0.9	3.0	2.9	3.8	1.1
Requerimiento de capital / Capital global	47.62*	50.70	45.61	52.67	54.96
Margen financiero / Ingresos totales de la operación	17.4	30.4	17.9	24.8	7.3
Resultado de Operación / Ingreso total de la operación	9.4	28.0	28.5	40.3	14.6
Ingreso neto / Gastos de administración	110.4	138.9	139.9	167.6	117.1
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	90.6	72.0	71.5	59.7	85.4
Resultado neto / Gastos de administración	6.4	29.6	33.2	42.7	14.9
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	63.8	52.0	54.3	42.6	61.8

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Scotia Casa de Bolsa Composición de la Cartera de Valores (millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de deuda	Instrumentos de Patrimonio neto	Total
Títulos para negociar	2,754	816	560	870	5,000
Sin restricción	623	121	-	494	1,238
Restringidos	2,131	695	560	376	3,762
<i>En operaciones de reporto</i>	<i>1,159</i>	<i>264</i>	<i>560</i>	-	<i>1,983</i>
<i>En operaciones de préstamo de valores</i>	-	-	-	96	96
<i>Otros</i>	<i>972</i>	<i>431</i>	-	280	<i>1,683</i>
Títulos disponibles para la venta	-	-	-	376	376
Sin restricción:	-	-	-	376	376
Total	2,754	816	560	1,246	5,376

Scotia Casa de Bolsa				
Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital global)				
<i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
I-BACMEXT-15394	77,734,227	2.85	1	78
I-BANOBRA-15394	202,835,242	2.85	1	203

Scotia Casa de Bolsa						
Operaciones Derivadas						
<i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015; a valor razonable)</i>						
	Forwards		Opciones		Total activo	Total pasivo
	Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	-	-	40	1,236	40	1,236

Scotia Casa de Bolsa				
Montos Nocionales en operaciones derivadas				
<i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015; valores nominales presentados en su moneda origen)</i>				
	Forwards		Opciones	
	Posición		Posición	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Con fines de Negociación				
Divisas	-	-	-	-
Índices	-	-	480	737
Acciones	-	-	502	2,002

Scotia Casa de Bolsa			
Préstamos bancarios y de otros organismos			
<i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>			
Vencimiento	Préstamos		Total
	Banca	Múltiple	
Pesos			
Inmediato	255		255
Mediano	-		-
Largo	-		-
Total	255		255
Tasa Promedio*	3.96%		3.96%
Total Préstamos Bancarios	255		255

*Promedio del mes de Septiembre 2015

Scotia Casa de Bolsa	
Impuestos Diferidos	
<i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>	
Valuación de instrumentos financieros	(16)
Pagos anticipados	(12)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(35)
Provisiones de gastos	71
Warrants y opciones	43
Deducción de PTU	15
Valuación de acciones	(128)
Efecto neto Diferido	(62)

Al 30 de Septiembre de 2015, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa		
Resultado por Intermediación		
<i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores	(7)	(2)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(8)	58
Divisas y Otros	(1)	-
Total	(16)	56

Scotia Casa de Bolsa	30 Sep 2015
Otros ingresos (egresos) de la operación	
<i>(millones de pesos)</i>	
Comisiones por referencia de clientes	1
Ingresos por arrendamiento	6
Otros	42
Quebrantos	(1)
Otros ingresos (egresos) de la operación	48

Capitalización

Al cierre de Septiembre de 2015 el capital contable global de la Casa de Bolsa se ubica en \$1,293 millones de pesos. El capital global requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$616 millones de pesos que representa un consumo de capital del 47.62%

Scotia Casa de Bolsa Capitalización <i>(millones de pesos)</i>	30 Sep 2015
Capital contable	1,471
Menos: Inversiones Permanentes	-
Otros Activos	(178)
Capital básico	1,293
Capital complementario	-
Capital global	1,293

Scotia Casa de Bolsa Activos en Riesgo <i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>		Activos	Requerimientos de Capital	Activos ponderados por Riesgo
Riesgo Mercado	Operaciones en moneda nacional con tasa de interés nominal o rendimiento referido a ésta	60,315	65	806
	Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal o rendimiento referida a ésta	21,448	8	99
	Operaciones en Udis así como en moneda nacional con tasa de interés real o rendimiento referida a ésta	178	-	-
	Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio, con con tasa de interes nominal	107	-	-
	Operaciones en Udis así como en moneda nacional con rendimiento referido al INPC	178	-	-
	Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio	1	-	1
	Operaciones con acciones o sobre acciones	1,409	326	4,077
	Total Riesgo Mercado	83,636	399	4,983
Riesgo Crédito	Contraparte en las operaciones de reporto, coberturas cambiarias y derivados	8	-	5
	Emisor en las operaciones de títulos de deuda derivadas de tenencia de reportos	4,973	104	1,303
	Por depósitos, préstamos, otros activos y operaciones contingentes	422	34	423
		Total Riesgo Crédito	5,403	138
	Total Riesgo de Crédito y de Mercado	89,039	537	6,714
Riesgo Operacional	Total Riesgo Operacional	-	79	981
	Total	89,039	616	7,695

Scotia Casa de Bolsa Índices de Capitalización	30 Sep 2015
Capital global / Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	16.80%
Capital básico (tier 1)	1,293
Capital complementario (tier 2)	-
Capital Global (tier 1 + tier 2)	1,293

Scotia Casa de Bolsa / Riesgos

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

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa en materia de administración de riesgos emitidas por la CNBV, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos de la Casa de Bolsa. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, 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-Pasivos, la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas para informar y corregir las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

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.

La Casa de Bolsa ha implementado y adaptado a las condiciones de México, la metodología de CreditMetrics® para la medición y control del riesgo de crédito de los diferentes segmentos de su portafolio. Los portafolios y segmentos a los que se le aplica la metodología de medición de riesgo de crédito en Casa de Bolsa son: mercado de dinero y derivados. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios (matrices de transición) incluyendo probabilidades de incumplimiento.

La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.

La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo ajustados para la obtención del capital. Al cierre de Septiembre de 2015 y en promedio para el segundo trimestre del 2015, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total de la Casa de Bolsa es la siguiente:

	Septiembre 2015 Al Cierre (MXN MM)	T3 2015 Promedio (MXN MM)
Pérdida Esperada	\$ 2.2	\$ 2.0
Pérdida No Esperada	2.8	2.4

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el tercer trimestre de 2015 fue de \$2.0 MM, lo cual representa el monto que la Casa de Bolsa espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos, dadas las características de sus contrapartes; mientras que la pérdida no esperada fue de \$2.4 MM y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Casa de Bolsa en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las posiciones de contraparte.

Al cierre de Septiembre de 2015 y en promedio para el tercer trimestre de 2015, la exposición total de la cartera de instrumentos financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros	Septiembre 2015 MXN MM	T3 2015 MXN MM
Corporativo	1,140	812
Bancario	817	708
Gubernamental	2,173	2,614
Otro*	1,246	1,276
Total	5,376	5,410

* Incluye: acciones y fondos de inversión.

Riesgo de crédito en las inversiones en valores – A continuación se presenta un resumen al 30 de Septiembre de 2015 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores:

	Conservados al vencimiento	Disponibles para la Venta	Valores para Negociar	Total por Riesgo	% Concentración
Septiembre 2015					
mxAAA	-	-	4,071	4,071	75.7%
mxAA	-	-	-	-	0%
mxA	-	-	59	59	1.1%
Sin Calificación	-	376	870	1,246	23.2%
Total general	-	376	5,000	5,376	100%
Concentración	-	7%	93%	100%	

*Cifras en MM MXN

Riesgo de crédito en las operaciones de derivados – Al 30 de Septiembre de 2015, el riesgo contraparte en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$61 MM.

Riesgo de mercado

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 que pertenecen a la cuenta propia de la Casa de Bolsa; las posiciones de riesgo incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y de tasa flotante, acciones y derivados, tales como futuros de tasas de interés, futuros y opciones sobre acciones y canastas de acciones, opciones barrera sobre acciones o índices.

Entre las metodologías de medición y monitoreo del riesgo de mercado, el Valor en Riesgo (VaR) constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadística y en un periodo de tiempo determinado, bajo condiciones normales de mercado. Mediante el uso del sistema Riskwatch todos los días se calcula el VaR para todos los instrumentos y portafolios en riesgo de la Casa de Bolsa.

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 (holding period).

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el tercer trimestre de 2015 fue de \$6.43 MM, que equivale a 0.50% del capital global (\$1,293 MM cifras preliminares a Septiembre del 2015). El VaR global al 30 de Septiembre de 2015 fue de \$11.32 MM.

El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el tercer trimestre del 2015 es como sigue:

Scotia Casa de Bolsa VaR Promedio por Factor de Riesgo (millones de pesos)	VaR 1 día
Factor de Riesgo:	
Tasas de interés	5.08
Capitales	3.91
Total no diversificado	8.99
Efecto de diversificación	(2.57)
Total	6.43

El VaR promedio de la exposición de riesgo de mercado en los portafolios de negociación en el periodo de Julio a Septiembre de 2015, son los siguientes:

Scotia Casa de Bolsa Posición Promedio	Posición promedio	Posición máxima	Límite de posición	VaR promedio	Límite de VaR
Mercado de dinero	6,850	11,722	85,000	5.09	40.0
Posición accionaria	20	62	200	0.15/ ³	13.0
Derivados de capitales (subyacentes nacionales/ ¹	2,547	3,601	18,000	3.82/ ²	13.0
Derivados de acciones (subyacentes internacionales/ ²	9,076	14,331	24,000	-	13.0
Derivados de acciones/ ⁴	-	-	3,000	-	13.0
Opciones OTC TIIE	328.6	389	5,000	-	40.0
Total Capitales y Derivados/⁶	18,493	29,716	130,200	3.79/⁴	13.0

1/ Incluye warrants con subyacente IPC.

2/ El VaR consolidado incluye derivados con subyacentes nacionales e internacionales.

3/ El VaR correspondiente únicamente a la posición accionaria.

4/ Incluye Derivados de acciones de Mexder.

5/ El VaR Total de Capitales incluye la posición accionaria y los derivados de capitales.

6/ Se excluye del total opciones OTC TIIE

A manera de ejemplo, el VaR promedio del trimestre para la Casa de Bolsa en el mercado de dinero y derivados de tasas de interés es de \$3.50 MM, lo que significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$3.50 MM.

Aunque la Casa de Bolsa tiene autorizado operar contratos de futuros listados en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), para su portafolio de negociación, durante el tercer trimestre del 2015 no se presentó posición. A continuación se muestran los límites vigentes al tercer trimestre cierre de 2015:

Scotia Casa de Bolsa MexDer <i>(cifras en números de contratos)</i>	Posición promedio	Posición máxima	Límite de posición
Futuros de Negociación			
TIIE28	-	-	750,000
CE91	-	-	20,000
Bono M/ ¹	-	-	35,500
IPC / ²	-	-	750

1/ El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000, contratos de futuros de Bonos M10 y 500 contratos de M30.

2/ Incluye los contratos de la mesa de capitales de negociación. El VaR promedio 1 día de Futuros de IPC es de 0.00 millones y se incluye en el VaR Global de Capitales.

Al tercer trimestre de 2015 no se presentó posición de futuros del IPC del MexDer para la mesa de capitales y derivados de capitales. Asimismo, la Casa de Bolsa, a través del área de derivados de capital puede celebrar operaciones con las opciones sobre futuros del IPC del MexDer. Durante el trimestre se abstuvo de realizar operaciones.

Es importante destacar que los futuros y opciones del futuro del IPC primordialmente se utilizan para cubrir el riesgo de mercado de las posiciones de títulos opcionales o warrants que se emite para los clientes. La Casa de Bolsa emitió en promedio warrants referidos al IPC y canastas de acciones por \$11,623 MM, con un máximo de \$16,723 MM. Las posiciones de cobertura de los títulos opcionales o warrants al tercer trimestre de 2015 se presentan a continuación:

Posiciones de cobertura de los títulos opcionales o warrants <i>(millones de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>	Posición
Opciones del IPC OTC	512
Opciones OTC XLE	340
Opciones OTC IVV	534
NAFTRACS	226
Opciones OTC EWG	158
Opciones OTC SX7E	354
Opciones OTC AAPL	771
Opciones OTC IBX	495
Opciones OTC GMEXICO	83
Opciones OTC HSCEI	1,203
Opciones OTC SX5E	1,727
Opciones OTC CEMEX	172
Opciones OTC TIIE	324
Opciones OTC Canasta IXM SX7E	19

Debido a que la medida de VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas "stress testing" con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. El Comité de Riesgos ha aprobado límites de stress. La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 30 de septiembre de 2015 fue de \$183 MM. El límite es de \$1,000 MM. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998 como escenarios hipotéticos.

La prueba de Back-Testing del periodo julio - septiembre 2015, muestra niveles de eficiencia en verde bajo el enfoque que establece el Banco Internacional de Pagos. La estructura de límites contempla principalmente montos volumétricos o nocionales, de VaR, de concentración, de sensibilidad y límites de "stress", entre otros.

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado como Valuación Operativa y

Referencias de Mercado, S. A. de C. V.; los criterios adoptados son determinados con base en aspectos técnicos, estadísticos y en modelos de valuación autorizados por la CNBV.

Riesgo de liquidez

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. La Casa de Bolsa administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado.

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de Septiembre del 2015 es la siguiente:

	Septiembre 2015 (MXN MM)
Grupo Financiero	
10 días	(6,775)
30 días	(12,342)
Banco	
10 días	(7,325)
30 días	(12,961)
Casa de Bolsa	
10 días	550
30 días	619

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas.

El Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

La sensibilidad al margen mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 pb por arriba de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año, además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

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 de 2015 y en promedio para el tercer trimestre de 2015 se muestra en el cuadro siguiente:

	Septiembre 2015 (MXN MM)	T3 2015 (MXN MM)
Valor Económico		
Grupo Financiero	819	719
Banco	814	713
Casa de Bolsa	5	6
Sensibilidad de Margen		
Grupo Financiero	346	341
Banco	332	327
Casa de Bolsa	14	14

Tratamiento para títulos disponibles para la venta

Al cierre de Septiembre de 2015, la posición valuada de títulos disponibles para la venta de la Casa de Bolsa asciende a \$376 MM y se compone de lo siguiente:

Disponibles para la Venta		
Tipo	Posición al Cierre	Posición Promedio
Corporativo	-	5
Gubernamental	-	-
Otro*	376	376
Total	376	402

* La categoría de otros agrupa instrumentos sin fecha de vencimiento específica (Acciones, Fondos de Inversión, etc.)

Los títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y sensibilidad de margen). Se exceptúan del cálculo de VaR.

La estructura de límites de riesgo de liquidez contempla montos volumétricos o nocionales, sensibilidad, activos líquidos, concentración de depósitos y brechas de liquidez.

Al cierre de Septiembre y en promedio para el tercer trimestre del 2015 se cuentan con los siguientes activos líquidos:

Límite	Uso Septiembre 2015 (Millones de pesos)	Uso Promedio T3 2015 (Millones de pesos)
Activos Líquidos	3,059	2,682

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.

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

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.

Modelo de estimación de pérdidas de riesgo legal

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

Durante el periodo de Julio - Septiembre de 2015, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por 488 mil pesos. Los riesgos operacionales identificados que en caso de materializarse causarían un impacto negativo en los resultados de la Casa de Bolsa suman 7.3 millones y corresponden a riesgo legal, los cuales están reservados al 100%.

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.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, la Casa de Bolsa cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas Políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la DGA de Tecnologías de la Información cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

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

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

Agencias Calificadoras

Scotia Casa de Bolsa Calificaciones Escala Nacional	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Moody's	Aaa.mx	MX-1	Estable
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	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 (Moody's y Standard & Poor's), en su calidad de emisor a escala nacional y están sujetas a modificaciones sin previo aviso por parte de las Agencias Calificadoras.

Dividendos

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

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

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

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

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$500'000,000.00 (Quinientos millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$22,529.626458793 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa

y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, el cual también fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2015, Scotia Casa de Bolsa no tuvo decreto ni pago de dividendos.

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 en la cual se tiene una línea de crédito por \$95 millones.

Anexo 11 Scotia Fondos

Política pago de Dividendos

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$370'000,000.00 M.N. (Trescientos setenta millones de pesos 00/100) M.N. a razón de \$185.00 (Ciento ochenta y cinco pesos 00/100) M.N por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 23 de abril de 2013, a través del S.D. Indeval, S.A. de C.V., Institución para el Depósito de Valores.

Asimismo se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 50% de las utilidades generadas en dicho trimestre por Scotia Fondos, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores, para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$19'332,997.00 M.N, a razón de \$9.6664885000000 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 2,000,000 acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, 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 \$19'366,376.00 M.N., a razón de \$9.683188 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 2,000,000 acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, 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 decretar y pagar dividendos en efectivo, el primero de ellos hasta por la cantidad de \$20'964,571.00 M.N. (Veinte millones novecientos sesenta y cuatro mil quinientos setenta y un pesos 00/100) M.N, a razón de \$10.4822855 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, 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 \$37'000,000.00 (Treinta y siete millones 00/100) M.N, a razón de \$18.50 (Dieciocho pesos 50/100) M.N., por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, el cual fue pagado también 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%-50% 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 \$23'442,162.88 a razón de \$11.72108144 por acción, para

distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores, el cual fue pagado también 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 \$56'557,837.12 a razón de \$28.27891856 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado también 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 \$25'112,421.00 M.N. (Veinticinco millones ciento doce mil cuatrocientos veinte y un pesos M.N.), a razón de \$12.5562105000000 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, 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.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de noviembre del 2014, se aprobó decretar y pagar dividendos en efectivo, hasta por la cantidad de \$27'955,574.00 (Veintisiete millones novecientos cincuenta y cinco mil quinientos setenta y cuatro pesos 00/100) M.N, a razón de \$13.977787 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores". El cual fue pagado el 28 de noviembre 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 31 de marzo del 2015, se aprobó decretar y pagar en este mismo acto un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$26'353,289.00 (Veintiséis millones trescientos cincuenta y tres mil doscientos ochenta y nueve pesos 00/100) M.N. a razón de \$13.1766445 (Trece pesos 1766445/100) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Asimismo en la asamblea a que se refiere el párrafo anterior se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$170'000,000.00 (Ciento setenta millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$85.00 (Ochenta y cinco pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", los cuales fueron pagados el 31 de marzo del 2015.

Durante el tercer trimestre de 2015, Scotia Fondos no tuvo decreto ni pago de dividendos.

Anexo 12 Crédito Familiar

Crédito Familiar Cartera de Crédito <i>(miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>	Vigente	Vencida	Total
Créditos al consumo	3,601,134	415,428	4,016,562
Intereses devengados	174,929	68,305	243,234
Total	3,776,063	483,733	4,259,796

Crédito Familiar Variaciones de Cartera Vencida <i>(miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>	
Saldo al 30 de Junio de 2015	395,140
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	404,860
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(6,498)
Pagos recibidos	(12,405)
Liquidaciones	(15,433)
Quitas y Castigos	(281,931)
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	483,733

Crédito Familiar Estimaciones preventivas para riesgos crediticios <i>(miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>	
Saldo al 30 de Junio de 2015	798,817
Más: Creación de reservas	295,810
Menos: Liberaciones	-
Castigos y quitas	(280,471)
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	814,156

Crédito Familiar Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos <i>(miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>		
Vencimiento	Préstamos	
	Banca Múltiple	Total
Pesos		
Inmediato	2,293,913	2,293,913
Largo	1,007,028	1,007,028
Total	3,300,941	3,300,941
Tasa Promedio*	6.09%	6.09%
Total Préstamos Interbancarios	3,300,941	3,300,941

*Promedio del mes de Septiembre 2015

Crédito Familiar	
Impuestos Diferidos	
<i>(miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>	
Activo	
Activo Fijo y otros activos	18,505
Reservas de Cartera crediticia	389,062
Provisiones de gastos	48,815
Otras diferencias Temporales	1,165
Subtotal	457,547
Pasivo	
Actualización de inmuebles	-
Pagos Anticipados	(22,266)
Otras diferencias temporales	-
Subtotal	(22,266)
Efecto Neto en Diferido	435,281

Crédito Familiar					
Indicadores Financieros					
	2015			2014	
	T3	T2	T1	T4	T3
Indice de morosidad	11.4	9.2	7.4	8.1	6.9
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	1.7	2.0	2.4	2.7	2.4
Eficiencia operativa	24.8	24.9	25.0	24.1	27.8
ROE	(13.2)	(11.3)	47.0	3.6	5.2
ROA	(2.6)	(2.2)	9.5	0.6	0.9
Indice de capitalización desglosado					
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	14.53*	13.95	15.44	15.51	14.25
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales	11.65*	10.73	12.09	12.30	11.25
Liquidez	4.6	5.5	2.3	7.6	6.8
MIN	22.8	24.8	27.8	26.3	27.8

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Crédito Familiar					
Calificación de la Cartera Crediticia					
Al 30 de Septiembre de 2015					
<i>(miles de pesos)</i>					
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera de Vivienda	Total Reservas Preventivas
Exceptuada Calificada					
Riesgo A	125,820	-	2,348	-	2,348
Riesgo B	344,243	-	20,605	-	20,605
Riesgo C	2,663,928	-	240,265	-	240,265
Riesgo D	377,949	-	99,692	-	99,692
Riesgo E	747,856	-	451,246	-	451,246
Total	4,259,796	-	814,156	-	814,156
Reservas Constituidas					814,156
Exceso					-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de Septiembre de 2015.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticias de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. Crédito Familiar utiliza el método estándar establecido por las autoridades regulatorias.

Capitalización

Crédito Familiar

Integración del Capital

Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.
(miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	995,100
2	Resultado de ejercicios anteriores	(149,268)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	49,855
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	895,687
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12 conservador	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	286,959
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	11,607
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	11,607
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	del cual: Ajustes por reconocimiento de capital	-

Referencia	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	Monto
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	298,566
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	597,121
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	597,121
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	597,121
60	Activos ponderados por riesgo totales	5,126,703
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.65%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.65%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.65%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.0%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.65%
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	88,408
	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

Crédito Familiar

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

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y resultado por tenencia de activos no monetarios, considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12 conservador	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16 conservador	El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.
17 conservador	Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.
18 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

Referencia	Descripción
19 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.
20 conservador	Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.
21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
26	Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.
A	A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.
B	B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
C	C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
D	D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
E	E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
F	F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
G	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
H	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
I	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
J	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
K	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
L	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
M	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
N	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
O	Se deroga
P	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.

Referencia	Descripción
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental ni en el capital básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar 7%
65	Reportar 2.5%
66	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento contracíclico.
67	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB).
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Referencia	Descripción
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

Crédito Familiar Relación del Capital neto con el Balance General <i>(miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>		
Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	38,152
BG2	Cuentas de Margen	-
BG3	Inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	-
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	-
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	3,445,640
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	137,120
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	-
BG13	Inversiones permanentes	429,262
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	375,367
BG16	Otros activos	53,563
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	-
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,300,941
BG19	Acreedores por reporto	-
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	-
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	282,476
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	-
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	995,100
BG30	Capital ganado	(99,413)
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	-
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	-
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	-
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	32,434
BG41	Otras cuentas de registro	2,016,338

Crédito Familiar

Relación del Capital neto con el Balance General

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto
(miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
1	Crédito mercantil	8	-	-
2	Otros Intangibles	9	-	-
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	-
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	-
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	-
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	-
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	-
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	-
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	-
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	-
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	-
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	286,959	BG15
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	-
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	-
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	-
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	-
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	-
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	-
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	-
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	11,607	BG16
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L	-	-
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	-
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	-	-
	PASIVO			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	-
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	-
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	-
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	-
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	-
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	-
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital No Fundamental	33	-	-
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	-	-
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	-
33	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	-
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	995,100	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(149,268)	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	-
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	49,855	BG30
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	-
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	-
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	-	-
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A	-	-
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A	-	-
	CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-	-
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL			
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	-
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-	-
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-	-
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-	-
48	Derogado	26-O, 41, 56	-	-

Crédito Familiar

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

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo I-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico No Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo I-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo I-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo I-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo I-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Derogado

Crédito Familiar		
Activos ponderados sujetos a Riesgos totales		
<i>(miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015)</i>		
Posición expuesta a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	437,948	35,036
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	-	-
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	-	-
Posiciones en mercancía	-	-
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	7,590	607
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	3,249,226	259,938
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-

INFORMACIÓN ADICIONAL

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	247,870	19,830
Grupo IX (ponderados al 100%)	604,306	48,344
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Activos ponderados sujetos a riesgo operacional	579,763	46,381
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		309,210
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		1,743,140

Crédito Familiar		
Características de los títulos que forman parte del Capital regulatorio		
Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Crédito Familiar, S.A. de C.V. , Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Sociedad Financiera de Objeto Múltiple sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "A" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$995,100 (cifra en miles de pesos)
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	17-05-2012, 31-10-2012, 31-01-2013, 27-02-2013, 30-08-2013, 20-11-2013, 25-03-2014,30-05-2014,30-07-2014,28-11-2014,28-08-2015
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo ó Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política de dividendos se apega a lo que al efecto establezcan los estatutos sociales.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la Disolución u liquidación de la sociedad
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	CRÉDITO FAMILIAR S.A.DE.C.V., SOFOMER, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

Crédito Familiar

Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Fundamental o Básico no Fundamental; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

Crédito Familiar / Administración Integral de Riesgos

Miles de Pesos

En cumplimiento con los requerimientos normativos contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las SOFOM ER (las “Disposiciones), expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Sociedad presenta esta nota con la finalidad de revelar específicamente información cualitativa y cuantitativa en materia de Administración Integral de Riesgos.

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria. La Sociedad instrumenta una serie de acciones para fortalecer esta función, con el fin de controlar las exposiciones a riesgos de crédito, de liquidez y a otros riesgos generados por las operaciones, así como mantener el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales. En lo correspondiente a riesgo de mercado, la Sociedad no maneja posiciones de inversión con fines de especulación, arbitraje o intermediación ni se realizan operaciones para tomar riesgo en inversiones con este tipo de finalidades.

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que la Sociedad puede asumir, compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgo, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos. El esquema de control incluye límites e indicadores de riesgo tales como: pérdidas crediticias esperadas, variación potencial de pérdidas esperadas, así como indicadores de pérdidas potenciales bajo escenarios de estrés.

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

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro independiente del Consejo de Administración y en él participan el Director General, el responsable de la UAIR, otros miembros del Consejo de Administración y el Auditor Interno. Este Comité se reúne al menos mensualmente. Su función es monitorear los riesgos a los que está expuesta la Sociedad y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

Riesgo de crédito

Riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa la Sociedad, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por la SOFOM.

Se cuenta con un proceso de otorgamiento, administración y clasificación de riesgos crediticios basado en los manuales internos correspondientes para administrar el nivel y la composición del riesgo de crédito, así como políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo controlado. Los límites e indicadores se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su evolución es vigilada e informada mensualmente al Comité de Riesgos.

Otorgamiento y control

El modelo de negocio plantea que la decisión de crédito se dé en forma descentralizada, complementada con soporte central, es decir, tanto la colocación (otorgamiento) como la cobranza (recuperación) está basada en sucursales de la Sociedad y es apoyada por áreas centrales en condiciones específicas. Todas las sucursales operan con base en el conocimiento de la política y procedimientos de crédito del negocio.

La política y procedimientos de crédito cubren desde el otorgamiento del crédito, su administración y control hasta la recuperación del mismo. Todas las políticas y procedimientos de crédito están contenidas en un Manual de Crédito de la Sociedad el cual cubre todos los aspectos del ciclo del crédito. Dicho Manual ha sido aprobado por el Consejo de Administración.

Existe también un área centralizada dedicada a la recuperación de créditos, la cual se apoya en esfuerzos propios y en agencias de cobranza externas. Asimismo, existe un área totalmente dedicada a la administración del fraude la cual ha establecido procesos y procedimientos para prevención, detección, disuasión y recuperación de operaciones con sospecha de fraude.

La metodología que se utiliza para la medición y el control del riesgo crediticio en los portafolios de consumo se basa en matrices de transición que calculan la probabilidad de que los créditos que presentan un cierto nivel de riesgo mejoren o deterioren su calidad en un horizonte de tiempo previamente definido.

Medidas cuantitativas

La medición de riesgo de crédito realizada, es aplicable a la cartera de préstamos de consumo de la Sociedad, que incluye a partir de mayo de 2014, cartera adquirida de tarjeta de crédito. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios incluyendo probabilidades de incumplimiento.

Para la medición y el control del riesgo de crédito de la cartera se utilizan entre otras las siguientes metodologías:

- Cálculo de pérdidas esperadas anuales.
- Cálculo de pérdidas a un cierto nivel de confianza.
- Pruebas de Estrés.
- Cálculo de reservas y capital conforme a las Disposiciones.
- Cálculo de capital económico.

Dentro de los indicadores básicos, se determina y da seguimiento a la provisión para pérdida de crédito (PCL), que es el resultado de la pérdida del periodo, neto de la recuperación y adicionado de la reserva del periodo (creación o liberación). También se incluye el gasto por pérdida de crédito (PCL%), que es la razón resultante de la suma del PCL de los últimos 12 meses, en relación con el saldo promedio de la cartera en los últimos 12 meses, expresado en porcentaje.

Indicadores de riesgo de crédito

3er Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M								
Indicadores Riesgo de Crédito	Julio	Agosto	Septiembre	Máximo	Mínimo	Promedio 3Q 2015	Promedio 2Q 2015	Promedio 6m
PCL	59,260	67,019	72,249	72,249	59,260	66,176	77,358	71,767
PCL%	20.7%	20.5%	20.4%	20.7%	20.4%	20.6%	20.7%	20.7%

Se utiliza la determinación de la pérdida esperada (PE), que es el monto que la Sociedad estima perder en promedio, en un horizonte de tiempo determinado. La pérdida esperada para una operación será igual al resultado de multiplicar los siguientes factores: exposición al incumplimiento, probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida.

Se observa también la pérdida no esperada, que se relaciona con la posibilidad de eventos poco frecuentes, pero de posibles consecuencias catastróficas, la Sociedad debe contar con capital suficiente para cubrir el posible quebranto. Al capital requerido para cubrir estas posibles desviaciones se le conoce como capital económico o pérdida no esperada (PNE). La PNE se define como la volatilidad del resultado observado alrededor de la PE. Esto es, la pérdida que podría llegar a materializarse ante situaciones extremas de mercado. Esta medición corresponde al Valor en Riesgo (VaR) de crédito.

Pérdida esperada, no esperada y saldo de cartera.

3er Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M								
Pérdida esperada y no esperada	Julio	Agosto	Septiembre	Máximo	Mínimo	Promedio 3Q 2015	Promedio 2Q 2015	Promedio 6m
Pérdida Esperada	789,685	794,906	814,156	814,156	789,685	799,582	785,409	792,496
Pérdida No Esperada	439,855	439,053	437,542	439,855	437,542	438,817	441,947	440,382
Saldo de Cartera	4,261,551	4,261,982	4,259,796	4,261,982	4,259,796	4,261,110	4,267,128	4,264,119

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

La metodología seguida es la descrita en las Disposiciones y que fue publicada con fecha 25 de octubre de 2010. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Actualmente, las reservas preventivas que se constituyen para la cartera crediticia calculadas con base en las metodologías de la CNBV, se clasifican conforme a los grados mostrados en las siguientes tablas, mismos que se modificaron a partir de la publicación de modificación a las Disposiciones, el 24 de junio de 2013:

A. Cartera Crediticia de Préstamos personales

GRADO DE RIESGO	PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS
A-1	0 a 2.0
A-2	2.01 a 3.0
B-1	3.01 a 4.0
B-2	4.01 a 5.0
B-3	5.01 a 6.0
C-1	6.01 a 8.0
C-2	8.01 a 15.0
D	15.01 a 35.0
E	35.01 a 100.0

B. Cartera Crediticia de Tarjeta de Crédito

GRADO DE RIESGO	PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS
A-1	0 a 3.0
A-2	3.01 a 5.0
B-1	5.01 a 6.5
B-2	6.51 a 8.0
B-3	8.01 a 10.0
C-1	10.01 a 15.0
C-2	15.01 a 35.0
D	35.01 a 75.0
E	Mayor a 75.01

Se informa que las provisiones para la cartera de crédito de consumo al 30 de septiembre de 2015, totalizan \$753,712 para la cartera de préstamos personales y \$22,444 para la cartera de tarjetas de crédito, con reservas adicionales \$24,464 y \$1,391 respectivamente y una reserva adicional por Buro de Crédito por \$12,145. Con estos montos de reserva adicional, el monto total de reservas para ambos portafolios es de \$814,156. La calificación por grado de riesgo se ve en las siguientes tablas.

Préstamos Personales

3er Trimestre 2015

Cifras en MXN\$ M

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	0.86%	65.00%	78,028	460	0.6%
A-2	3.88%	65.00%	20,569	520	2.5%
B-1	5.55%	65.00%	31,289	1,124	3.6%
B-2	6.98%	65.00%	84,565	3,824	4.5%
B-3	8.48%	65.00%	207,192	11,414	5.5%
C-1	10.78%	65.00%	1,340,978	93,019	6.9%
C-2	15.59%	65.00%	1,307,973	132,292	10.1%
D	37.47%	65.00%	359,269	86,508	24.1%
E	87.59%	65.00%	746,916	424,551	56.8%
Total	30.61%	65.00%	4,176,779	753,712	18.0%

Tarjeta de Crédito

3er Trimestre 2015

Cifras en MXN\$ M

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	2.07%	75.00%	25,448	420	1.6%
A-2	5.40%	75.00%	21,097	863	4.1%
B-1	4.59%	75.00%	15,552	2,680	17.2%
B-2	9.56%	75.00%	6,619	473	7.1%
B-3	11.91%	75.00%	4,888	438	9.0%
C-1	16.32%	75.00%	7,317	896	12.2%
C-2	30.94%	75.00%	11,598	2,688	23.2%
D	85.01%	75.00%	20,397	13,032	63.9%
E	100.00%	100.00%	954	954	100.0%
Total	16.80%	75.05%	113,872	22,444	19.7%

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el tercer trimestre de 2015 fue de \$799,582, lo cual representa el monto que la Sociedad espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada fue de \$438,817 y representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Sociedad en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Riesgo de liquidez y de tasa de interés

Riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para la formulación y seguimiento de flujos de efectivo, la Sociedad lleva a cabo análisis detallados de los requerimientos de efectivo tomando en consideración gastos, inversiones y otorgamiento de créditos a los clientes. Lo anterior se combina con los recursos provenientes de la operación y la obtención de créditos bancarios, dando lugar a excedentes de efectivos de carácter marginal.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. El Cash Flow Gap incluye los flujos a vencimiento contractual de la Sociedad (entradas y salidas por pago / recibo de intereses).

Los límites e indicadores de liquidez se construyen considerando escenarios extremos, por lo que la observación de los mismos asegura la suficiencia de liquidez bajo estos escenarios, los números positivos indican sobrante, mientras que los números negativos indican faltante de liquidez.

Se consideran en el análisis dos períodos de tiempo, diez días (para detectar posibles problemas cercanos de liquidez), un mes 30 días, (la liquidez que se presentaría en el corto plazo).

El resultado es el producto de la diferencia acumulada entre los activos menos los pasivos, en cada período.

Riesgo de tasa de interés.

Se utiliza como indicador el Valor Económico, el cual incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

También se utiliza la Sensibilidad de margen, que mide el impacto sobre el margen financiero, de reinvertir/fondear a 100 puntos base por arriba/debajo de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año. Además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

Operaciones pasivas.

Adicionalmente, se da seguimiento mensual en el Comité de Riesgos a la fuente de fondeo significativa, la cual se compone de las líneas de crédito a corto y largo plazo (Scotiabank México y Monex) y largo plazo (Scotiabank México), que se tienen negociadas con la Sociedad.

Por lo que respecta al riesgo estructural de tasa de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas. Asimismo, se calcula la sensibilidad al margen financiero ante cambios en las tasas de interés.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros es la siguiente.

Indicadores de riesgo de tasa de interés y liquidez

3er Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M								
Riesgo de Tasa de Interés	Julio	Agosto	Septiembre	Máximo	Mínimo	Promedio 3Q 2015	Promedio 2Q 2015	Promedio 6m
Valor Económico a la alza de 100 pb	19,751	20,769	20,703	20,769	19,751	20,407	19,829	20,118
Sensibilidad al Margen Financiero	4,288	4,141	4,715	4,715	4,141	4,381	4,260	4,320

3er Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M								
Riesgo de Liquidez	Julio	Agosto	Septiembre	Máximo	Mínimo	Promedio 3Q 2015	Promedio 2Q 2015	Promedio 6m
Gap 10 días	170,699	171,284	173,581	180,651	170,699	171,854	173,672	172,763
Gap 30 días	-449,241	-441,892	-495,110	-444,812	-495,110	-462,081	-478,159	-470,120

La estructura de límites de riesgo de liquidez contempla activos líquidos, concentraciones de depósitos y brechas de liquidez.

Riesgo operacional, legal y tecnológico

Riesgo operacional:

La administración del riesgo operacional se rige por la política institucional, la cual incluye el riesgo legal y tecnológico. Riesgo operacional se encuentra definido como se describe a continuación:

Riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas o procesos internos inadecuados, producidas por el comportamiento humano o de sistemas, o debido a sucesos externos. Incluye el riesgo de imagen y franquicia asociados a una práctica indebida de los negocios en que opera la Sociedad.

El riesgo operacional incluye el riesgo legal y tecnológico, por lo que abarca el riesgo de incumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, acciones administrativas de reguladores o políticas corporativas. Por la parte tecnológica, éste incluye las pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware o software.

La Sociedad cuenta con indicadores clave de riesgo operacional, que permiten 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.

Durante el tercer trimestre de 2015, en la Sociedad se reconocieron pérdidas por riesgo operacional de \$1,844. El total acumulado para el año es de \$4,896. En 2014, el tercer trimestre registró \$2,655 y el acumulado anual fue de \$4,243.

Los lineamientos principales de esta política se mencionan a continuación:

Clasificación de las pérdidas:

Las pérdidas derivadas de los riesgos operacionales se pueden categorizar dentro de los siguientes tipos:

- Fraude, robo y actos no autorizados;
- Eventos relacionados con las prácticas de empleo y el ambiente laboral;
- Eventos relacionados con clientes, productos y prácticas del negocio;
- La pérdida por daño de los activos debido a sucesos externos, incluyendo desastres naturales, actos de terrorismo o de guerra u otros accidentes;
- Errores y fallas en el procesamiento de transacciones, en el proceso administrativo con contrapartes y proveedores, o por fallas en los sistemas operativos.

Mitigación del riesgo:

Esta política tiene como objetivo evaluar si el sistema de control interno es adecuado y está funcionando en forma efectiva, asegurando que:

1. Las transacciones son registradas en forma apropiada
2. Las transacciones son aprobadas correctamente
3. Los activos de la Sociedad estén protegidos de manera apropiada
4. Se cumple con las leyes y regulaciones aplicables a los negocios y actividades en los que se desenvuelve la Sociedad
5. Se mantienen estándares éticos y prácticas de negocio sanas
6. Los recursos y la infraestructura son adecuados para llevar adelante los negocios

La política comprende los siguientes procesos:

- Documentar el sistema de control interno
- Identificación y clasificación de los riesgos importantes
- Documentar los riesgos importantes y controles clave por entidad de negocio o área funcional
- Evaluar y calificar los controles claves asociados a cada riesgo importante
- Asignar una clasificación de riesgo al riesgo residual de cada riesgo importante
- Asignar una clasificación a cada entidad de negocio o área funcional que refleje la efectividad de sus controles clave
- Reportar los resultados del proceso de auto-evaluación

Los procesos son probados en cuanto a su efectividad por controles de calidad periódicos y están sujetos a revisiones de Auditoría Interna.

Otros procesos de riesgo operacional:

Se realiza un análisis de las pérdidas operacionales y sus causas, así como de las acciones correctivas desarrolladas para mitigar los riesgos. Periódicamente se reporta a la alta gerencia el resultado de las pérdidas operacionales, sus causas y progreso de las acciones correctivas.

Riesgo legal

El riesgo legal es principalmente la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y regulatorias aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que se llevan a cabo. El área responsable de la administración del riesgo legal es la Dirección Jurídica.

Al cierre de Septiembre, existen 174 procedimientos contenciosos relacionados con la Sociedad, 110 casos corresponden a “Procedimientos laborales” y se encuentran en riesgo probable, con una reserva de \$19,926. Existen 64 casos que corresponden a litigio, sin reserva.

Riesgo Tecnológico

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

La administración del riesgo tecnológico es responsabilidad de la Dirección de Tecnología la cual cuenta con políticas, sistemas, controles e información que le permite evaluar la vulnerabilidad en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes, por errores de procesamiento u operativos, fallas en procedimientos, capacidades inadecuadas e insuficiencias de los controles instalados, entre otros.

Disponibilidad de la Infraestructura Tecnológica.

3er Trimestre 2015							
	Julio	Agosto	Septiembre	Máximo	Mínimo	Promedio 3Q 2015	Promedio 6m
% Sucursales sin Incidentes	82.4%	83.3%	90.1%	90.1%	82.4%	83.1%	84.2%
Sucursales Afectadas	39	37	22	39	22	38	35
Sucursales sin Afectación	176	178	193	193	176	177	180
Incidentes por Día	2.1	1.9	1.1	2	1	2	2
% Disponibilidad de Infraestructura	99.6%	99.7%	99.8%	99.8%	99.6%	99.7%	99.7%

Anexo 13

**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A., de C.V.
Consejo de Administración**

Presidente

Guillermo Babatz Torres

Vicepresidente

Enrique Julio Zorrilla Fullaondo

Representantes de la Serie “F”

Miembros Propietarios

Independientes

Guillermo Babatz Torres
Thomas Heather Rodríguez
Georgina Yamilet Kessel Martínez
Pedro José Miguel Sáez Pueyo

Miembros Suplentes

Independientes

Pablo Perezalonso Eguía
Eugenio Sepúlveda González Cosío
Federico Santacruz González
Pablo Perezalonso Eguía

Consejeros Funcionarios SBI

Enrique Julio Zorrilla Fullaondo

Carlos Mauricio Lomelí Alonzo

Representantes de la Serie “B”

Propietarios Independientes

Patricio Treviño Westendarp
Felipe De Iturbe Bernal
Pedro Abelardo Velasco Alvarado

Suplentes

Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Comisarios serie “F”

Guillermo García-Naranjo Álvarez

Ricardo Delfín Quinzaños

Comisarios serie “B”

Jorge Evaristo Peña Tapia

Mauricio Villanueva Cruz

Secretario

Álvaro Ayala Margain

Prosecretario

Mónica Cardoso Velázquez

El monto global que percibieron el conjunto de Consejeros, por asistencia al Consejo de Administración y Comités, al 30 de Septiembre de 2015 llegó a \$5 millones de pesos.

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al grupo financiero contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS
E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORÍA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO