



Reporte de la Marcha del Negocio



INFORME ANUAL 2013

DISTINGUIDOS ACCIONISTAS, CLIENTES Y EMPLEADOS



El ejercicio 2013 para Globalcard representó logros relevantes tanto comerciales como de administración, ya que:

- El 17 de Diciembre de 2013 a través de una sesión de Consejo de administración se aprobó la Compra de ciertos créditos de cartera de préstamos personales con un total de activos de \$517 millones de pesos, cuyo pago equivalió a \$131 millones de pesos.
- El 17 de Diciembre 2013 se dispuso de \$10 millones de dólares como parte de la línea de crédito con la casa Matriz y se contrató un forward de cobertura cambiaria.
- El 3 de Octubre de 2013 se renueva el crédito con la oficina matriz y se establece nueva fecha de vencimiento al 3 de Octubre de 2014.
- El 4 de Julio a través de una sesión de Consejo se aprobó la venta del inmueble propiedad de Globalcard y se llevó a cabo el 25 de Septiembre del presente a una empresa filial.

El 2014 se presenta como un año de grandes retos y oportunidades y Globalcard lo afrontará con estrategias de mercado innovadoras, afianzando los productos actuales, trabajando en la búsqueda de nuevas alianzas, sinergias y productos que permitan diversificar el negocio y alcanzar los objetivos. En Globalcard continuaremos trabajado intensamente con entusiasmo y dedicación.

Agradezco a los señores accionistas por la confianza demostrada, a los señores miembros del Consejo de Administración por el gran apoyo recibido. A nuestros empleados y funcionarios agradezco su entusiasta colaboración y su trabajo en equipo.

Juan Fernández Casas

Director General

RESULTADOS FINANCIEROS



Estado de Resultados

El resultado neto acumulado al 31 de diciembre de 2013 es de una pérdida de \$63 millones, la cual comparada con la pérdida de \$19 millones del mismo periodo del año anterior representa un efecto desfavorable de \$44 millones, esto debido principalmente a un incremento en la reserva por estimación preventiva para riesgos crediticios originada por la compra de cartera de préstamos personales a una empresa filial.

Cifras relevantes del Estado de Resultados (millones de pesos)	12 MESES	
	31 Dic. 2013	31 Dic. 2012
Ingresos por intereses	143	181
Gastos por intereses	(41)	(44)
Margen financiero	102	137
Otros ingresos y egresos (neto)	410	101
Ingresos	512	238
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(377)	(52)
Total ingresos netos	135	186
Gastos de administración	(202)	(205)
Resultado antes de Impuestos	(67)	(19)
Impuestos	4	0
Resultado Neto	(63)	(19)

RESULTADOS FINANCIEROS



Con respecto al resultado acumulado a diciembre de 2013, el margen financiero tiene una disminución de \$35 millones con respecto al mismo periodo del año anterior debido principalmente a un incremento de \$22 millones por reconocimiento de la fluctuación cambiaria (pérdida) de la línea de crédito con la casa matriz y una disminución en ingresos de la cartera de \$13 millones.

La estimación preventiva para riesgos crediticios alcanzó \$377 millones lo cual representa un incremento de \$325 millones en comparación al mismo periodo del año anterior dicha variación se debe principalmente al reconocimiento en resultados de la estimación preventiva para riesgos crediticios por la adquisición de la cartera de préstamos personales con una empresa filial.

Otros Ingresos representaron \$410 millones implicando un incremento de \$309 millones con respecto al mismo periodo del año pasado debido principalmente a un incremento de \$289 millones de pesos por el reconocimiento del valor razonable por la compra de cartera de préstamos personales a una empresa filial, un incremento de \$17 millones por la venta de activo fijo a una empresa filial, un incremento de \$8 millones en otras recuperaciones, una disminución de \$22 millones en resultado por intermediación (ganancia), una disminución de \$22 millones comisiones y tarifas cobradas y una disminución de \$5 millones en ingresos por arrendamiento.

Los gastos de administración fueron \$202 millones lo cual representa una disminución de \$3 millones con respecto al mismo periodo del año anterior, la variación se debe principalmente a un incremento de \$14 millones en honorarios por administración de personal con partes relacionadas, una disminución de \$8 millones en otros gastos de administración, una disminución de \$4 millones en depreciaciones y amortizaciones derivado de la venta del inmueble a una empresa filial, una disminución de \$3 millones en gastos de tecnología y una disminución de \$3 millones en gastos de promoción y publicidad.

RESULTADOS FINANCIEROS



Balance General

Índice de capital	ROE <i>(Resultado neto anualizado / Capital contable)</i>	Cobertura de reservas
19.46%	(25.61)%	94%

Los activos totales de Globalcard ascienden a \$760 millones al cierre de 2013, mostrando un incremento en el año de 27%. Los pasivos totales se ubican en \$514 millones, \$225 millones por arriba del mismo periodo del año anterior derivado principalmente a un incremento de \$134 millones por la disposición en la línea de crédito con la casa matriz y un incremento principalmente de \$94 millones por reconocimiento de ingresos diferidos por la compra de cartera de préstamos personales a una empresa filial.

Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	31 Dic. 2013	31 Dic. 2012
Caja, bancos y valores	200	80
Cartera vigente	358	269
Cartera vencida	407	29
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(384)	(66)
Otros activos	179	286
Activo Total	760	598
Préstamos bancarios	374	240
Otros pasivos	140	49
Capital	246	309
Total Pasivo y Capital	760	598

RESULTADOS FINANCIEROS



La cartera de crédito vigente fue de \$358 millones, de los cuales \$222 millones corresponden a la cartera vigente propia y \$136 millones a préstamos personales. En comparación con el año anterior, la cartera de crédito incrementó en \$89 millones o el 33%.

La cartera vencida fue de \$407 millones; \$378 millones mayor que el año anterior derivado a la compra de cartera con una empresa filial.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de \$384 millones; un incremento de \$318 millones en comparación con el año anterior derivado a la compra de cartera con una empresa filial.

Los préstamos bancarios reflejan los saldos de la línea de crédito que se tienen ejercido con una parte relacionada.

El capital contable disminuyó \$63 millones en el trimestre comparado con el mismo periodo del año anterior. La disminución se deriva de los resultados de la institución en el periodo.

RESULTADOS FINANCIEROS



GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM E. R.
RÍO USUMACINTA S/N CDL. LA PRESITA CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO C.P. 54763
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	0	PASIVOS BURSÁTILES	0
CUENTAS DE MARGEN	0	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
INVERSIONES EN VALORES		De corto plazo	374
Títulos para negociar	0	De largo plazo	0
Títulos disponibles para la venta	0	COLATERALES VENDIDOS	
Títulos conservados a vencimiento	200	Reportos (Saldo acreedor)	0
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	0	Derivados	0
DERIVADOS		Otros colaterales vendidos	0
Con fines de negociación	0	DERIVADOS	
Con fines de cobertura	0	Con fines de negociación	3
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	Con fines de cobertura	0
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0
Créditos comerciales	0	OLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0
Actividad empresarial o comercial	0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades financieras	0	Impuesto a la utilidad por pagar	0
Entidades gubernamentales	0	Participo, trabajadores en las utilidades por pagar	10
Créditos de consumo	358	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar	0
Créditos a la vivienda	0	en asamblea de accionistas	0
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	358	Acreedores por liquidación de operaciones	0
CARTERA DE CRÉDITO VENDIDA		Acreedores por cuentas de margen	0
Créditos comerciales	0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0
Actividad empresarial o comercial	0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	31
Entidades financieras	0	OLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0
Entidades gubernamentales	0	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0
Créditos de consumo	407	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	96
Créditos a la vivienda	0	TOTAL PASIVO	514
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENDIDA	407	CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO	765	CAPITAL CONTRIBUIDO	
(-) MENOS:		Capital social	384
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	384	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados en asamblea de accionistas	0
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	381	Prima en venta de acciones	0
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	Obligaciones subordinadas en circulación	0
(-) MENOS:		CAPITAL GANADO	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	Reservas de capital	(75)
DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	Resultado de ejercicios anteriores	0
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	381	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	9	Efecto acumulado por conversión	0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	Resultado por tendencia de activos no monetarios	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	5	Resultado neto	(63)
INVERSIONES PERMANENTES	0	TOTAL CAPITAL CONTABLE	246
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	760
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	156		
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	8		
Otros activos a corto y largo plazo	1		
TOTAL ACTIVO	760		

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	0
Activos y pasivos contingentes	758
Compromisos crediticios	56
Bienes en fideicomiso	0
Bienes en administración	0
Colaterales recibidos por la entidad	0
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	0
Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0
Otras cuentas de registro	959

El saldo histórico del Capital Social al 31 de Diciembre de 2013 es de \$384 millones de pesos

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto limitado, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la décima cuarta de las "Reglas generales a que deberán sujetarse las sociedades a que se refiere la fracción IV del artículo 103 de la Ley de Instituciones de Crédito", publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2005, 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 normas prácticas y a las disposiciones aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Juan Fernández Casas
Director General

Jesús Velasco Rodríguez
Dir. de Finanzas y Admón.

Agustín Corona Gahbler
Dir. General Adjunto Auditoría Grupo

Elena Patricia Herrera Álvarez
Subdirectora de Contabilidad

RESULTADOS FINANCIEROS



GLOBALCARD, S. A. DE C.V. SOFOM E. R.

RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTILÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO C.P. 54763

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		143
Ingresos por arrendamiento operativo		0
Otros beneficios por arrendamiento		0
Gastos por intereses		(41)
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo		0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		0
MARGEN FINANCIERO		102
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(377)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		(275)
Comisiones y tarifas cobradas	48	
Comisiones y tarifas pagadas	(4)	
Resultado por intermediación	(5)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	371	
Gastos de administración	(202)	208
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		(67)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		(67)
Impuestos a la utilidad causados	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	4	4
RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS		(63)
Operaciones discontinuadas		0
RESULTADO NETO		(63)

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto limitado, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la décima cuarta de las "Reglas generales a que deberán sujetarse las sociedades a que se refiere la fracción IV del artículo 103 de la Ley de Instituciones de Crédito", publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2005, 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 aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

www.crediscotia.com.mx/portals/site/info_corporativa.html

<http://portalofodeinformacion.cnbv.gob.mx/solof/Paginas/bolestadis.aspx>

Juan Fernández Casas
Director General

Jesús Velasco Rodríguez
Dir. de Finanzas y Admón.

Agustín Corona Gahbler
Dir. General Adjunto Auditoría Grupo

Elena Patricia Herrera Álvarez
Subdirectora de Contabilidad

RESULTADOS FINANCIEROS



GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM ER
 RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTILÁN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P 54763
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras en millones de pesos)

	Capital Contribuido		Capital Perdido		Total del Capital Contable	
	Capital Social	Obligaciones Subordinadas	Reserva de Capital	Resultado de ejercicios Anteriores		Resultado Neto
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	384	0	0	(56)	(19)	309
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS						
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	(19)	19	0
Total	384	0	0	(75)	0	309
MOVIMIENTO INHERENTE AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA INTEGRAL						
Pérdida neta	0	0	0	0	(63)	(63)
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	384	0	0	(75)	(63)	246

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

www.crediscotia.com.mx/portal/sitio/info_corporativa.html

<http://portal.indeinformacion.cnbv.gob.mx/sofof/Paginas/bolestadis.aspx>

Juan Fernández Casas
 Director General

Jesús Velasco Rodríguez
 Director de Finanzas y Admón.

Agustín Corona Gahbler
 Dir.General Adjunto Auditoría Grupo

Elena Patricia Herrera Álvarez
 Subdirectora de Contabilidad

RESULTADOS FINANCIEROS



FINANCIERA
CrediScotia⁺
Hagamos que sea posible

GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.
USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P. 54763

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	(63)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciación de activo fijo	6
Amortizaciones de pagos anticipados, cargos diferidos e intangibles	9
Utilidad asociada a actividades de financiamiento	(24)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	376
Resultado por valuación a valor razonable	3
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos, neto	(4)
Subtotal	303
Actividades de operación:	
Cambio en deudores por reporto	80
Cambio en inversiones en valores	(200)
Cambio en cartera de crédito	(525)
Cambio en otros activos operativos	(2)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	157
Cambio en otros pasivos operativos	(4)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(191)
Actividades de inversión:	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	127
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	(20)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(8)
Cargos y créditos diferidos	92
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	191
Incremento o disminución neta de efectivo	-
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	-
Efectivo y equivalentes al final del periodo	-

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

www.creditscotia.com.mx/portal/sitio/info_corporativa.html

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/sofoj/Paginas/boletadisi.aspx>

Juan Fernández Casas
Director General

Jesús Velasco Rodríguez
Director de Finanzas y Admón.

Agustín Corona Gahbler
Dir. General Adjunto Auditoría Grupo

Elena Patricia Herrera Álvarez
Subdirectora de Contabilidad

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Consejo de Administración

Globalcard, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.

Consejero Propietario Independiente

Pablo Pérezalonso Eguía

Consejero Suplente Independiente

Federico Santacruz González

Consejeros Propietarios

Carlos González Taboada (Presidente)

Jeremy Charles Pallant

Troy Kent Wright Clarry

Michael Bradley Coate

Consejeros Suplentes

René Jaime Farach

Pedro Urrunaga Pascó - Font

Carlos Mauricio Lomelí Alonzo

Alberto Miranda Mijares

Órgano de Vigilancia de la Sociedad

Comisario Propietario

Jorge Evaristo Peña Tapia

Comisario Suplente

Jorge Orendain Villacampa

Secretario*

Álvaro Ayala Margain

Prosecretario*

Mónica Cardoso Velázquez

INFORMACIÓN ADICIONAL



Administración Integral de Riesgos

Para cumplimiento con los requerimientos normativos de la CNBV, relativos a la revelación de políticas y procedimientos utilizados en la Administración Integral de Riesgos a lo largo del presente documento se presentan para tal efecto lo implementado en esta materia, así como la información cuantitativa correspondiente.

El Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre el establecimiento de normas de control de riesgos y los límites de la exposición global de riesgo que toma la sociedad, delegando facultades en un Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) para la instrumentación, administración y vigilancia del cumplimiento de las mismas.

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. Asimismo, el Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la UAIR, la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

El Consejo delega en el Comité de Riesgos la responsabilidad de desarrollar e implementar procedimientos para la medición, administración y control de riesgo conforme a la regulación aplicable, asegurándose que el área de auditoría interna revise el apego a las políticas y procedimientos establecidos. Asimismo, la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos es delegada al Comité de Riesgos.

INFORMACIÓN ADICIONAL



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 Consejo de Administración sobre la desviación y el plan de acción para su corrección.

Funciones y Responsabilidades

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, el Consejo de Administración designa a través del Comité de Riesgos, a los funcionarios del Comité de Crédito mismo que sesiona de manera mensual.

El Comité de Riesgos es responsable de aprobar las facultades de funcionarios, cambios a políticas, campañas especiales así como evaluar los riesgos y las áreas de oportunidad de **Globalcard**.

Adicionalmente, las Pruebas de Tensión (Stress Test) y las pruebas de Predictibilidad (Backtesting) son reportadas al Comité de Riesgos de manera periódica junto con las características de los

Productos de acuerdo a lo que el propio Consejo ha establecido.

El Comité de Crédito sesiona mensualmente y sus acuerdos se documentan en minutas de las sesiones, que son resguardadas por el Secretario del Comité, las cuales están a disposición de los responsables de auditoría interna o externa de la institución.

El Manual de Crédito es actualizado mensualmente con base en las decisiones tomadas por el Comité de Crédito y presentado anualmente al Comité de Riesgos, así como al Consejo de Administración para su aprobación.

El Comité de Auditoría revisa que el Manual de Crédito sea acorde tanto con los objetivos como con los lineamientos en materia de originación y administración de crédito, de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

La estructura organizacional, incluyendo las áreas encargadas de la originación y administración de crédito, también es aprobada por el Consejo de Administración.

Es responsabilidad del Director General garantizar la existencia de congruencia entre los objetivos, lineamientos, políticas e infraestructura de apoyo.

Modelos paramétricos de evaluación (score)

INFORMACIÓN ADICIONAL



Con base en la información proporcionada en la Solicitud y el Reporte de Crédito obtenido de una Sociedad de Información Crediticia, la institución utiliza modelos paramétricos para la evaluación de los solicitantes en la etapa de originación del crédito.

La evaluación de los solicitantes mediante los modelos paramétricos, considera variables demográficas y crediticias a las que se les atribuye un puntaje o score.

Los modelos evalúan tanto variables demográficas como variables contenidas en el Reporte de Crédito de la sociedad de información crediticia.

Calificación de cartera y cartera vencida

La cartera considerará periodos de facturación mensuales, con un plazo de 10 días (días de gracia) entre la fecha límite de pago y la fecha de corte de las cuentas.

Tomando en cuenta este periodo de facturación, la cartera será calificada con base al número de periodos que reporten incumplimiento de pago, con cifras al último día de cada mes. Apegándose a la metodología señalada en el artículo 92 del Apartado B, Sección Primera, Capítulo V de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las instituciones de Crédito.

La cartera vencida se considera a partir del segundo incumplimiento de pago de una cuenta. A partir de alcanzado este estado, se dejarán de generar intereses, a menos que se regularicen en sus pagos y siempre y cuando no alcancen tres pagos vencidos o más.

Provisiones Preventivas

Mediante procesos mensuales, a la Cartera calificada se le calcula para cada estrato el monto de reservas preventivas correspondientes y acordes a la probabilidad de incumplimiento y al porcentaje de severidad de la pérdida. Lo anterior conforme a lo señalado en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de Crédito, en el Capítulo V, Artículo 90, Fracciones I y II.

Provisiones Preventivas adicionales

En el caso de que se aprueben tarjetas o programas que contemplen la generación de Provisiones Preventivas Adicionales conforme a lo señalado en los artículos 39 ó 42 de la sección cuarta de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, dichas provisiones adicionales se conformarán con apego a los artículos antes mencionados y a la Circular 1413 de la CNBV el proceso a seguir se documenta en las "Políticas y Procedimientos para el Cierre Contable Mensual Operación Tarjeta de Crédito" (P OYT 37) (Anexo L).

INFORMACIÓN ADICIONAL



Control en la originación y administración del crédito

El control de la originación y administración de los créditos que se estipula en los artículos 20 y 21 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se lleva a cabo a través de revisiones periódicas dentro del área de Políticas de Crédito y tienen por objetivo la verificación del cumplimiento de todos los requerimientos establecidos en el Manual de Crédito, así como la documentación correcta de los mismos.

Dentro de las funciones del área de Políticas de Crédito se encuentran:

- Verificar el cumplimiento de todos los requerimientos establecidos en el Manual de Crédito para la celebración de operaciones crediticias.
- Comprobar que los créditos se documenten y hayan sido aprobados por los funcionarios facultados.
- Llevar una bitácora con los eventos dejando constancia de las operaciones realizadas y los datos relevantes.
- Corroborar que las áreas correspondientes den seguimiento individual y permanente a cada uno de los créditos y se cumpla con las distintas etapas establecidas en el Manual de Crédito y durante la vigencia de los mismos.

Riesgo de Crédito

El Riesgo de Crédito dada la operación de **Globalcard** es uno de los más relevantes a administrar, este se define como las pérdidas potenciales por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúe la sociedad.

Globalcard administra su exposición al riesgo crediticio conforme a las disposiciones regulatorias aplicables, así como a las mejores prácticas de la industria.

INFORMACIÓN ADICIONAL



Con el objeto de dar seguimiento a la evolución y posibles variaciones en la calidad de la cartera, **Globalcard** calcula medidas de pérdida esperada y pérdida no esperada en función a la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida en caso de incumplimiento.

Los indicadores utilizados para la gestión del riesgo de crédito son: pérdida esperada, pérdida no esperada, pruebas bajo condiciones extremas y pruebas de back-test. Al cierre de diciembre de 2013, la pérdida esperada sobre la portafolio de Tarjeta de Crédito pasó de MXN 44.37 Millones (septiembre 2013) a MXN 42.93 Millones (diciembre 2013) lo que representó un decremento del 3.35%. Asimismo, la pérdida no esperada, o Credit VaR, paso de MXN 50.62 Millones (septiembre 2013) a MXN 48.02 Millones (diciembre 2013), siendo esto un decremento del 5.43%. La probabilidad de incumplimiento para el portafolio conformado por tarjetas de crédito, cerro el mes de diciembre 2013 con una probabilidad de incumplimiento del 23.58%, siendo esto un incremento de 59 puntos base respecto al mes de septiembre 2013. Para el caso del portafolio de préstamos personales, incluyendo los créditos relacionados con socios comerciales, cerro el mes de diciembre 2013 con una probabilidad de incumplimiento de 16.55%, reflejando un incremento de 517 puntos base respecto al mes de septiembre 2013, mostrando además, una pérdida esperada y no esperada de MXN 0.61 y 0.22 millones respectivamente. Mientras que el portafolio de préstamos personales adquirido, cerró el mes de diciembre 2013 con una probabilidad de incumplimiento del 85%, mostrando una pérdida esperada y no esperada de MXN 219.43 y 7.1 millones respectivamente.¹

En promedio, los resultados del periodo de la cartera de Financiera CrediScotia excluyendo a la cartera adquirida (Tarjeta de Crédito y Préstamos Personales) (Septiembre 2013 – Diciembre 2013) fueron: Pérdida esperada MXN 30.07 MM, Pérdida no esperada MXN 32.87 MM, con una Probabilidad de Incumplimiento del 28.1%.

El resultado respectivo a la tarjeta de crédito se soporta principalmente por un decremento en el saldo de la cartera, tanto vigente como vencida. Por otro lado, la cartera de préstamos personales presentó un deterioro del producto, guiado por el crecimiento de la cartera vencida de créditos colocados con socios comerciales y la nueva adquisición.

La herramienta utilizada para el cálculo de la pérdida esperada es el aplicativo denominado “*CreditManager*” desarrollado por “*CreditMetrics*”. Este modelo parte del supuesto que el valor de mercado de un Bono o su probabilidad de incumplimiento pueden derivarse utilizando el valor de los

¹ Cartera Adquirida en Diciembre 2013.

INFORMACIÓN ADICIONAL



activos de la compañía emisor del bono. Los parámetros: PI (probabilidad de Incumplimiento), SP (Severidad de la Perdida) y EI (Exposición al Incumplimiento) son utilizados para el cálculo de Reservas dada la exposición crediticia de **Globalcard**, utilizando variables reales actuales e históricas tales como: saldo, límite de crédito, pago mínimo, pago realizado, número de impagos en un cierto periodo así como porcentajes de pago y uso.

Para el cálculo de la pérdida no esperada se utiliza la herramienta CreditManager, desarrollada por RiskMetrics la cual determina este indicador con base en el cálculo del VaR al 99.9% de confianza.

Se determinó la metodología para las pruebas de predictibilidad del Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (Back Test PI), la cual se incluyó dentro del Manual de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) de **Globalcard**. Al menos anualmente se valida la capacidad predictiva de los modelos de riesgo de crédito utilizados para la determinación de la probabilidad de incumplimiento con base en los resultados observados:

- La metodología del Backtest desarrollado consiste en un procedimiento de validación de las estimaciones, a través de un método matemático/estadístico, dónde se compara: el parámetro estimado para un determinado periodo con el parámetro realmente observado, lo cual nos permite evaluar la precisión del modelo estándar de cálculo de probabilidad de incumplimiento.
- Los rangos de tolerancia se determinan de acuerdo con la estadística de probabilidad de incumplimiento y volatilidad observada de los portafolios de crédito. La predictibilidad de los modelos de probabilidad de incumplimiento se validarán con base en los resultados reales de los incumplimientos obtenidos dentro del mismo período observado.

El procedimiento realizado en la validación de las estimaciones de PI se efectuó conforme la siguiente metodología:

1. Se calcula la probabilidad de incumplimiento para la cartera de **Globalcard**, dividiéndola en el portafolio administrado por **Globalcard**, y el portafolio administrado por el Grupo Financiero.

INFORMACIÓN ADICIONAL



2. Se compara la probabilidad estimada en un punto con la tasa de incumplimiento observada en el transcurso de los siguientes 12 meses.
3. La probabilidad de incumplimiento utilizada en la prueba de backtesting corresponde a la PI obtenida a partir del modelo regulatorio (metodología CNBV) y es comparada con la tasa de incumplimiento observada en 12 meses.

En caso de que los resultados estén fuera de los rangos de tolerancia predeterminados, esto se reporta al Comité de Riesgos con la finalidad de establecer un monitoreo del comportamiento del portafolio.

La esencia de revisar la predictibilidad de un modelo (back-test) es la comparación de los resultados observados contra las mediciones generadas por un modelo.

La definición de las zonas de resultados de las pruebas de predictibilidad, se basó en la metodología de "Traffic Lights", o semáforo, la cual consiste en determinar 3 bandas en dónde se puede ubicar la estimación del modelo de PI, de tal forma que se identifique la precisión de la misma, es decir, que tan buena aproximación es de la tasa de incumplimiento observada.

Las zonas se delimitan con base en los niveles de confianza establecidos:

- Zona Verde: la estimación se ubica en el intervalo creado con una confianza del 95%. En esta zona se considera que el modelo es altamente predictivo.
- Zona Amarilla: la estimación se ubica por fuera del intervalo creado con una confianza del 95%, pero se encuentra dentro del intervalo con nivel de confianza del 99.9%. En esta zona la estimación se considera predictiva.
- Zona Roja: la estimación se encuentra fuera de los dos intervalos mencionados anteriormente. En esta zona, la estimación con el modelo en uso no es predictiva.

INFORMACIÓN ADICIONAL



El modelo estadístico aplicado se basa en el hecho de que el rendimiento de los activos de los acreditados tiene una distribución normal. Desde el punto de vista regulatorio de Basilea, estadísticamente, la metodología para valorar el modelo de un banco tiene la particularidad de que las pérdidas de crédito siguen una distribución de probabilidad Beta.

Conclusiones: Pruebas de Predictibilidad del Modelo de Probabilidad de Incumplimiento.

Con base en los resultados obtenidos, las conclusiones de las pruebas de predictibilidad, back-test, del Modelo de Probabilidad de Incumplimiento, son las siguientes:

1. El resultado obtenido para el portafolio de **Globalcard**, nos indica que la metodología del modelo sobreestima la probabilidad de incumplimiento tanto para el portafolio administrado por **Globalcard** como para el portafolio administrado por Scotiabank.

Por lo que podemos concluir que el Modelo de Probabilidad de Incumplimiento utilizado de acuerdo a la regulación local, es conservador.

Pruebas de Tensión: Probabilidad de Incumplimiento (PI, Stress-Test).

Se determinó la metodología para las pruebas de Tensión de la Probabilidad de Incumplimiento (PI - Stress Test), la cual se incluyó dentro del Manual de modelos y metodologías de Riesgo Crédito de **Globalcard**. Las pruebas de tensión para la probabilidad de incumplimiento, o probabilidad de Default (PD), de la cartera de crédito al menudeo **Globalcard** se realizan con base en la siguiente metodología:

INFORMACIÓN ADICIONAL



Probabilidad de incumplimiento tensión (PI Stress): Con base en la matriz de probabilidades de incumplimiento la cual es determinada utilizando la información de los acreditados, se obtiene el capital económico necesario para hacer frente a un incremento de hasta 100% de la PI para cada uno de los elementos de la matriz.

Resultados: Pruebas de Tensión Probabilidad de Incumplimiento.

1. Con base en los resultados de la prueba de tensión realizada (Stress-test) para el portafolio de **Globalcard**, se concluye lo siguiente:
 - En caso de un incremento del 100% en la PI, el consumo de capital por riesgo de crédito de **Globalcard** incrementa en 14.1% pasando de 11% a 13.81%
2. Actualmente los indicadores de castigos muestran los siguientes niveles al cierre de Diciembre 2013:
 - MXN 4.9 Millones equivalentes al 0.6% del total de la cartera.

Riesgo de Mercado

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden en el valor y/o utilidades de la institución ante fluctuaciones en las tasas de interés, tipo de cambio, precios de activos financieros o cualquier otro factor. Para efectos de su administración y control, la posición se divide en posición de balance y portafolio de negociación:

INFORMACIÓN ADICIONAL



La **posición de balance** está compuesta por la colocación y cobranza de crédito, el portafolio de valores se mantiene para cubrir necesidades de liquidez y los requerimientos operativos como son las transacciones realizadas por la tesorería para fondear a **Globalcard**.

Dentro de la posición de Balance se cuenta con una posición larga de forward para cubrir el tipo de cambio derivado de un préstamo en moneda extranjera.

El **portafolio de negociación** incluye aquellas posiciones tomadas de manera explícita para exponer a la institución a un tipo de riesgo específico con la intención de obtener una utilidad ante movimientos esperados en los mercados. Sin embargo, por mandato **Globalcard** no puede tener posiciones de trading, salvo aprobación expresa del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración. En el evento de que **Globalcard** mantuviese una posición de riesgo se calcularía y monitorearía el Valor en Riesgo (VaR) de dicha posición.

Riesgo de Liquidez

Se refiere a la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para **Globalcard**; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Globalcard monitorea mensualmente su exposición ante movimientos extremos de mercado y considera estos resultados para el establecimiento y revisión de las políticas y límites para el manejo del riesgo de fondeo y liquidez. La posición de liquidez se administra tomando en cuenta los ingresos, egresos y el capital adecuado comparando el escenario actual versus el pronosticado.

INFORMACIÓN ADICIONAL



Globalcard asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de otorgamiento de crédito. La liquidez se define como la capacidad de generar u obtener el efectivo necesario para hacer frente a sus obligaciones de manera oportuna y a un costo razonable.

Las posibles contingencias se derivan de los pasivos otorgados a la institución. Los objetivos de la gestión de Riesgos de liquidez son:

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

Liquidez Operativa:

- La liquidez Operativa se define como la liquidez requerida para hacer frente a los compromisos de efectivo de **Globalcard**. Las fuentes de liquidez operativa incluyen flujos contractuales.

INFORMACIÓN ADICIONAL



Administración de la Liquidez:

El Comité de Riesgos, ha definido límites sobre las diferencias entre los flujos de efectivo reales y los flujos de efectivo proyectados.

Los requerimientos establecidos en las disposiciones para la administración integral de riesgos aplicable al riesgo de liquidez son revisados anualmente por el área de Auditoría.

Pruebas de Sensibilidad y Pruebas de Tensión (Stress – Test) para Riesgo de Liquidez:

Las metodologías y técnicas de administración de riesgos apropiadas aplicadas, incluyen Pruebas Bajo Condiciones Extremas (PCE), para medir, monitorear y controlar las exposiciones al riesgo de Liquidez; las cuales se evalúan continuamente para asegurar que consideran los riesgos y cubren las necesidades del ambiente de negocio.

Las Pruebas de Tensión Bajo Condiciones Extremas (PCE), incorporan impactos en los flujos de efectivo en moneda nacional. Las cuales se basan en los siguientes supuestos:

1. Un decremento (igual a la probabilidad de incumplimiento) en los ingresos de GC. Por efectos de impago de tarjeta de Crédito.
2. Un decremento (igual a la probabilidad de incumplimiento) en los ingresos de GC. Por efectos de impago Préstamos Personales.

INFORMACIÓN ADICIONAL



3. Incremento en los egresos de generado por el incremento de los intereses devengados por pago de la línea de crédito.

Durante el mes de diciembre, dado el incremento de las salidas bajo el escenario extremo aprobado por el Comité, se determina un impacto negativo en el flujo neto de GlobalCard por 16.1 millones de pesos.

Pruebas de Predictibilidad (Back – Test)

El resultado de la prueba de Back Test consiste en determinar si la diferencia entre los Flujos reales y los flujos estimados superan un nivel de tolerancia establecido.

Riesgo Tasa de Interés

El Riesgo de Tasa de Interés se define como la incertidumbre en las utilidades y/o el valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés, y se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos

El riesgo de tasas de interés de la posición de balance se monitorea y controla para el total del portafolio, mediante medidas de cambio en el valor económico del portafolio ante variaciones en la tasa de interés, sensibilidad del margen para los próximos doce meses, límites de brechas de depreciación.

INFORMACIÓN ADICIONAL



1. Valor económico

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.

2. Sensibilidad de margen

Mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 pb por arriba/abajo 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.

3. Brechas de reprecación.

Su objetivo es limitar posibles impactos sobre el margen financiero en el corto plazo producto de diferencias entre la revisión de tasas de activos y pasivos.

Al cierre de diciembre de 2013, el valor económico se mantuvo estable y dentro del límite establecido de \$1000.00 MXN. La sensibilidad al margen pasó del 6.20% (septiembre 2013) al 12.96 % (diciembre 2013), y las brechas de reprecación a un año se mantuvieron dentro del límite establecido de 500. Por lo que no existe ninguna alarma temprana en riesgos de tasa de interés.

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

INFORMACIÓN ADICIONAL



operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Globalcard 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 **Globalcard**.

Niveles de Tolerancia de Riesgo Operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite conocer el nivel de tolerancia de pérdidas aplicables en **Globalcard**, para incentivar mejoras en el proceso de gestión del Riesgo Operacional y que se adopten en la medida de lo posible las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Durante el cuarto trimestre del 2013, se registraron 71 eventos de pérdida por 74.63 mil pesos, las pérdidas corresponden a fraude de tarjeta de crédito por robo de identidad. Un evento superará el nivel de tolerancia de \$8,200 pesos.

INFORMACIÓN ADICIONAL



Indicadores Clave de Riesgo (KRI).

Este proceso permite a **Globalcard** 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 valores máximos o mínimos admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

Asimismo **Globalcard** cuenta con una metodología estructurada de auto-evaluación de riesgo operacional a través de la cual se identifican los riesgos operacionales inherentes a sus procesos, con los siguientes objetivos:

- Evaluar el impacto potencial de los riesgos operacionales significativos, en los objetivos, competitividad, rentabilidad, productividad y reputación de **Globalcard**;
- Priorizar en función de su impacto e importancia las medidas de mitigación de riesgos operacionales;
- Guiar a cada área de **Globalcard** en su proceso de gestión del riesgo operacional;
- Contar con un procedimiento sistemático para que **Globalcard** mantenga conciencia de sus riesgos operacionales.

Durante el cuarto trimestre, los Indicadores Clave de Riesgo se mantuvieron en niveles de exposición baja para todos los indicadores de riesgo con excepción de despidos justificados cuyo indicador se ubicó en un nivel de exposición media.

Riesgo Tecnológico

INFORMACIÓN ADICIONAL



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 Institución.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de Riesgo Tecnológico, Financiera CrediScotia cuenta con el Manual de Riesgo Tecnológico correspondiente, por medio del cual se realizan revisiones periódicas a la infraestructura tecnológica con la finalidad de identificar posibles riesgos derivados del uso de tecnologías de información y atendiendo los posibles riesgos detectados hasta su adecuada mitigación.

Control Interno

Las Políticas de Control Interno establecen el marco general de control interno, 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 sociedad 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 se 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 y otros códigos de conducta particulares

INFORMACIÓN ADICIONAL



y la estructura organizacional y que designa a los auditores interno y externo de la sociedad, 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, 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 la sociedad.
- Controles organizacionales y de procedimientos apoyados por un sistema efectivo de información para la Dirección General, que permite administrar los riesgos a que está expuesta la sociedad.
- Una función independiente de auditoría interna para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.
- Funciones de Contraloría y Cumplimiento para asegurar 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 la metodología de Riesgo Operativo.
- 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, **Globalcard** se conduce conforme a las leyes y regulaciones aplicables.

Para mayor información, comuníquese con:

Jesús Velasco Rodríguez (55) 5017 5004
jvelasco@scotiabank.com.mx
www.crediscotia.com.mx