

## Scotiabank México

El total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios ascendió a \$3,887 millones en el primer trimestre del 2013, este resultado incluye el ingreso no recurrente proveniente de la liquidación de un certificado de participación ordinaria por \$339 millones. El total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios creció \$146 millones ó 4% respecto al mismo periodo del año pasado; y sin incluir el impacto del ingreso no recurrente arriba mencionado, disminuyó \$193 millones ó 5%. Esta baja se debe principalmente a menores ingresos no financieros y a una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios, que fueron parcialmente compensados con un incremento en el margen financiero.

Respecto al trimestre anterior el total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó \$597 millones ó 18%, sin incluir el impacto del ingreso no recurrente creció \$258 millones ó 8%, debido a una menor estimación preventiva para riesgos crediticios y mayores ingresos no financieros, que fueron parcialmente compensados con un menor margen financiero.

En el trimestre la utilidad después de impuestos fue de \$1,000 millones, comparada con \$1,049 millones del mismo periodo del año pasado. Sin incluir el impacto neto del ingreso no recurrente la utilidad después de impuestos disminuyó \$267 millones ó 25% respecto al mismo periodo del año anterior. La baja anual se debió principalmente a una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios, menores ingresos no financieros y mayores gastos de administración y operación que fueron parcialmente compensados con un mayor margen financiero y menores impuestos a la utilidad.

La utilidad después de impuestos sin incluir el impacto del ingreso no recurrente aumentó \$232 millones ó 42% respecto al trimestre anterior, debido principalmente a una menor estimación preventiva para riesgos crediticios, mayores ingresos no financieros y menores impuestos a la utilidad, los cuales fueron parcialmente compensados con un menor margen financiero y mayores gastos de administración y promoción.

Scotiabank México Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses		
	31, Mzo 2013	31, Dic 2012	31, Mzo 2012
Ingresos por intereses	4,092	4,119	3,752
Gastos por intereses	(1,522)	(1,439)	(1,323)
<b>Margen financiero</b>	<b>2,570</b>	<b>2,680</b>	<b>2,429</b>
Otros ingresos	1,880	1,421	1,634
<b>Ingresos</b>	<b>4,450</b>	<b>4,101</b>	<b>4,063</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(563)	(811)	(322)
<b>Total Ingresos</b>	<b>3,887</b>	<b>3,290</b>	<b>3,741</b>
Gastos de administración y promoción	(2,688)	(2,593)	(2,508)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>1,199</b>	<b>697</b>	<b>1,233</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>1,199</b>	<b>697</b>	<b>1,233</b>
Impuestos a la utilidad	(199)	(147)	(184)
<b>Resultado después de impuestos a la utilidad</b>	<b>1,000</b>	<b>550</b>	<b>1,049</b>

### Margen Financiero

En el primer trimestre de 2013, el margen financiero fue de \$2,570 millones, un incremento de \$141 millones ó 6% respecto al mismo periodo del año pasado y \$110 millones ó 4% inferior al trimestre anterior. El incremento respecto al mismo periodo del año pasado se debió a mayores volúmenes en la cartera de créditos personales e hipotecarios, así como a un incremento en los depósitos de vista y ahorro.

La baja respecto al trimestre anterior se debe principalmente a que los mayores ingresos por préstamos fueron más que compensados con menores ingresos por inversiones en valores y una mayor tasa de interés pagada en los depósitos.

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

Scotiabank México Análisis del Margen Financiero (Promedio en millones de pesos)	3 meses			
	31 Marzo, 2013		31 Marzo, 2012	
	Volumen	Spread	Volumen	Spread
Disponibilidades	18,074	1.6%	20,080	1.8%
Valores	28,149	1.5%	23,780	0.5%
Cartera neta	125,057	8.7%	110,276	8.5%

## Otros ingresos

Scotiabank México Otros Ingresos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses		
	31, Mzo 2013	31, Dic 2012	31, Mzo 2012
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	517	521	509
Resultados por intermediación	675	258	343
Otros ingresos/egresos de la operación	688	642	782
<b>Total de Otros Ingresos</b>	<b>1,880</b>	<b>1,421</b>	<b>1,634</b>

Este trimestre, el total de Otros ingresos se ubicó en \$1,880 millones, \$246 millones ó 15% superior al mismo periodo del año pasado, sin incluir el impacto del ingreso no recurrente el total de Otros ingresos muestra una disminución anual de \$93 millones ó 6%; esto se debió principalmente a menores recuperaciones de cartera, mayores castigos y quebrantos; así como a menores ingresos por intermediación.

Comparado con el trimestre anterior, el total de Otros ingresos sin incluir el impacto del ingreso no recurrente aumentó \$120 millones ú 8% debido principalmente a menores castigos y quebrantos, mayores ingresos por intermediación y mayores comisiones por tarjeta de crédito, parcialmente compensados con menores ingresos por recuperaciones de cartera, menores comisiones por manejo de cuenta, menores comisiones de crédito, así como menores ingresos por seguros.

Scotiabank México Comisiones y tarifas (netas) (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses		
	31, Mzo 2013	31, Dic 2012	31, Mzo 2012
Comisiones de crédito	33	46	50
Manejo de cuenta	95	115	112
Tarjeta de crédito	193	137	157
Actividades fiduciarias	46	50	46
Servicios de banca electrónica	57	63	58
Otras	93	110	86
<b>Total de comisiones y tarifas (netas)</b>	<b>517</b>	<b>521</b>	<b>509</b>

Las comisiones y tarifas netas se ubicaron este trimestre en \$517 millones, \$8 millones ó 2% arriba del mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores comisiones por tarjeta de crédito, parcialmente compensadas con menores comisiones por manejo de cuenta y comisiones de crédito.

Respecto al trimestre anterior las comisiones y tarifas netas permanecieron relativamente sin cambio.

Scotiabank México Otros ingresos/egresos de la operación <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses		
	31, Mzo 2013	31, Dic 2012	31, Mzo 2012
Recuperación de cartera de crédito	107	144	154
Recuperaciones	112	96	107
Ingresos por adquisición de cartera de crédito	-	-	-
Castigos y Quebrantos	(63)	(170)	(32)
Resultado neto por venta de bienes adjudicados	43	42	29
Intereses por préstamos a empleados	21	21	19
Ingresos por arrendamiento	14	15	14
Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación	449	492	490
Otros	5	2	1
<b>Total de otros ingresos/egresos de la operación</b>	<b>688</b>	<b>642</b>	<b>782</b>

En el primer trimestre de 2013 el total de Otros ingresos/egresos de la operación se ubicó en \$688 millones, \$94 millones ó 12% por debajo del mismo trimestre del año pasado y \$46 millones ó 7% superior al trimestre anterior. La disminución anual fue resultado de menores recuperaciones de cartera, menores ingresos por seguros (en Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación) y mayores castigos y quebrantos, compensados parcialmente con mayores ingresos por venta de bienes adjudicados.

El incremento trimestral se debe a menores castigos y quebrantos, parcialmente compensados con menores recuperaciones de cartera y menores ingresos por seguros (en Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación).

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

Scotiabank Mexico Estimación preventiva para riesgos crediticios (neta) <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses		
	31, Mzo 2013	31, Dic 2012	31, Mzo 2012
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(563)	(811)	(322)
Recuperación de cartera de crédito (en Otros ingresos/egresos de la operación)	107	144	154
<b>Total de estimación preventiva para riesgos crediticios ( neta )</b>	<b>(456)</b>	<b>(667)</b>	<b>(168)</b>

Este trimestre, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera se ubicó en \$456 millones, un incremento de \$288 millones respecto al mismo trimestre del año pasado. La estimación preventiva para riesgos crediticios sin incluir las recuperaciones de cartera fue de \$563 millones, \$241 millones superior al mismo trimestre del año pasado. Este incremento se debió principalmente a mayores requerimientos en la cartera de menudeo (préstamos personales y tarjeta de crédito) y a mayores provisiones en la cartera comercial debido al impacto positivo en 2012 por la implementación de la metodología de cálculo de reservas basado en la severidad de la pérdida para un segmento de la cartera comercial, compensado parcialmente con menores provisiones de cartera hipotecaria.

La estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera disminuyó \$211 millones respecto al trimestre anterior. Sin incluir las recuperaciones de cartera, la estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó \$248 millones respecto al trimestre anterior. Esta baja se debió a menores requerimientos de reservas tanto en la cartera comercial como en la cartera de menudeo.

## Gastos de Administración y Promoción

El índice de productividad (ver nota<sup>1</sup>), este trimestre se ubicó en 60.4%, por debajo del 61.7% del mismo trimestre del año pasado y del 63.2% del trimestre anterior. Sin incluir el impacto del ingreso no recurrente el índice de productividad se ubicó en 64.6% este trimestre.

Scotiabank México Gastos de Administración y Promoción <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses		
	31, Mzo 2013	31, Dic 2012	31, Mzo 2012
Gastos de personal	(1,236)	(1,234)	(1,085)
Gastos de operación	(1,452)	(1,359)	(1,423)
<b>Total de gastos de administración y promoción</b>	<b>(2,688)</b>	<b>(2,593)</b>	<b>(2,508)</b>

Este trimestre, los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$2,688 millones, \$180 millones superior al mismo trimestre del año pasado y \$95 millones arriba del trimestre anterior. Los gastos de personal se incrementaron \$151 millones ó 14% respecto al mismo trimestre del año pasado y permanecieron relativamente sin cambio respecto al trimestre anterior. Los gastos de operación aumentaron \$29 millones ó 2% respecto al mismo trimestre del año pasado y fueron \$93 millones ó 7% superiores al trimestre anterior. El incremento respecto al trimestre anterior se debe a mayores gastos en rentas, depreciación y mantenimiento derivado principalmente de las iniciativas para la reorganización de la red de sucursales que se realizaran durante el año, así como al incremento en gastos por la cancelación de provisiones en el trimestre anterior (compensado con la baja en quebrantos, en Otros ingresos/egresos de la operación); éstos incrementos fueron parcialmente compensados con menores gastos en honorarios, publicidad y otros gastos generales de la operación.

## 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 México Impuestos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses		
	31, Mzo 2013	31, Dic 2012	31, Mzo 2012
Impuesto a la utilidad causado	(327)	25	(279)
Impuesto a la utilidad diferido	128	(172)	95
<b>Total de impuestos a la utilidad</b>	<b>(199)</b>	<b>(147)</b>	<b>(184)</b>

En el trimestre se registró un impuesto a cargo por \$199 millones, un incremento de \$15 millones respecto al mismo trimestre del año pasado, sin incluir el impacto por el ingreso no recurrente registrado en el trimestre, el impuesto a la utilidad disminuyó \$76 millones respecto al mismo trimestre del año pasado. Esta baja se debió principalmente a menores utilidades y un mayor ajuste inflacionario, parcialmente compensado con una menor deducibilidad en las provisiones de cartera. Esta disminución, resultó en una menor tasa efectiva de impuesto respecto al mismo trimestre del año pasado.

Este trimestre, el total de impuestos aumentó \$52 millones respecto al trimestre anterior, sin incluir el impacto mencionado anteriormente, el impuesto a la utilidad disminuyó \$39 millones respecto al trimestre anterior, debido a una mayor deducibilidad en las provisiones de cartera, parcialmente compensada con mayores utilidades. Este impacto resultó en una menor tasa efectiva de impuesto.

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.

## Balance General

Al 31 de marzo de 2013, el total de activos del banco ascendió a \$197,939 millones, \$5,473 millones ó 3% arriba del año pasado y \$25,463 millones ú 11% abajo del trimestre anterior. El incremento anual se debe a un mayor volúmen en la cartera hipotecaria, de préstamos personales y de entidades financieras, así como a un mayor volumen en la cartera de valores, esto fue parcialmente compensado con menores compras por reporto. La baja trimestral se debe casi en su totalidad a menores volúmenes en la cartera de valores y compras por reporto, parcialmente compensado con mayores volúmenes de la cartera de menudeo.

El total del pasivo, ascendió a \$167,529 millones, un incremento de \$3,342 millones ó 2% respecto al año pasado y una disminución de \$26,198 millones ó 14% respecto al trimestre anterior, esta baja fue resultado de menores ventas por reporto y una disminución en los depósitos de vista y plazo.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 Mzo, 2013	31 Dic, 2012	31 Mzo, 2012
Caja, bancos, valores	49,679	78,665	64,465
Cartera vigente	127,436	124,600	111,420
Cartera vencida	3,190	2,873	2,903
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,664)	(3,405)	(3,398)
Otros activos	21,298	20,669	17,076
<b>Activo total</b>	<b>197,939</b>	<b>223,402</b>	<b>192,466</b>
Depósitos	133,326	143,719	135,197
Préstamos bancarios	5,194	5,588	5,857
Otros pasivos	29,009	44,420	23,133
Capital	30,410	29,675	28,279
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>197,939</b>	<b>223,402</b>	<b>192,466</b>

## Cartera Vigente

Scotiabank – Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 Mzo, 2013	31 Dic, 2012	31 Mzo, 2012
Tarjeta de crédito y otros préstamos personales	22,670	20,190	16,691
Créditos a la vivienda	48,618	48,035	43,814
<b>Total de préstamos personales</b>	<b>71,288</b>	<b>68,225</b>	<b>60,505</b>
Actividad empresarial o comercial	41,305	42,308	42,146
Entidades financieras	10,447	9,122	3,454
Entidades gubernamentales	4,396	4,945	5,315
<b>Total préstamos comerciales, financieras y gubernamentales</b>	<b>56,148</b>	<b>56,375</b>	<b>50,915</b>
<b>Total cartera vigente</b>	<b>127,436</b>	<b>124,600</b>	<b>111,420</b>

La cartera de crédito al menudeo creció \$10,783 millones respecto al año pasado. El crecimiento anual fue impulsado por mayores volúmenes en otros préstamos personales y tarjeta de crédito por \$5,979 millones ó 36%, así como a un incremento en la cartera hipotecaria de \$4,804 ú 11%. Respecto al trimestre anterior, la cartera de menudeo aumentó \$3,063 millones, principalmente por el incremento de \$2,480 millones ó 12% en tarjeta de crédito y otros préstamos personales.

El total de préstamos con entidades comerciales, financieras y gubernamentales aumentó \$5,233 millones ó 10% respecto al mismo trimestre del año pasado y disminuyó \$227 millones respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue resultado de mayores créditos a entidades financieras por \$6,993 millones, parcialmente compensados con menores préstamos de cartera comercial y gubernamental por \$1,760 millones.

## Cartera Vencida

Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 Mzo, 2013	31 Dic, 2012	31 Mzo, 2012
Cartera vencida	3,190	2,873	2,903
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,664)	(3,405)	(3,398)
<b>Cartera vencida neta</b>	<b>(474)</b>	<b>(532)</b>	<b>(495)</b>
Cartera vencida bruta a cartera total	2.4%	2.3%	2.5%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	115%	119%	117%

En el trimestre la cartera vencida bruta totalizó \$3,190 millones, un incremento de \$287 millones ó 10% respecto al mismo periodo del año pasado y de \$317 millones ó 11% respecto al trimestre anterior. La estimación preventiva para riesgos crediticios del banco aumentó 8% respecto al año pasado y respecto al trimestre anterior. El incremento respecto al año pasado se debió mayores provisiones en la cartera de préstamos personales, compensado con menores provisiones en hipotecas y de la cartera comercial. Respecto al trimestre anterior, el incremento se debe a mayores provisiones de cartera de menudeo y comercial.

El porcentaje de cobertura de cartera vencida fue de 115% al cierre de marzo de 2013, por debajo del 117% del año pasado y del 119% del trimestre anterior.

Al 31 de marzo de 2013, la cartera vencida del banco representó el 2.4% de la cartera total, comparado con el 2.5% del mismo periodo del año pasado y 2.3% del trimestre anterior.

## Depósitos

Scotiabank – Depósitos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 Mzo, 2013	31 Dic, 2012	31 Mzo, 2012
<b>Total depósitos vista y ahorro</b>	<b>66,970</b>	<b>74,353</b>	<b>66,179</b>
Público en general	44,620	41,521	40,133
Mercado de dinero	12,037	21,623	22,656
<b>Total depósitos a plazo</b>	<b>56,657</b>	<b>63,144</b>	<b>62,789</b>
<b>Títulos de créditos emitidos</b>	<b>9,699</b>	<b>6,222</b>	<b>6,229</b>
<b>Total de Depósitos</b>	<b>133,326</b>	<b>143,719</b>	<b>135,197</b>

Al 31 de marzo de 2013, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$66,970 millones, un incremento de \$791 millones respecto al mismo periodo del año pasado, pero \$7,383 millones abajo del trimestre anterior. La reducción trimestral refleja el efecto normal de las fluctuaciones estacionales.

El total de los depósitos a plazo disminuyó \$6,132 millones ó 10% en el año y \$6,487 millones ó 10% respecto al trimestre pasado. Tanto la baja anual como trimestral se debieron a menores volúmenes en los depósitos de mercado de dinero reflejando las condiciones actuales de mercado.

Los títulos de crédito emitidos mostraron un crecimiento anual y trimestral de \$3,470 millones y \$3,477 respectivamente, este incremento se debió en su totalidad a la cuarta emisión por \$3,450 millones, bajo el amparo del Programa de Certificados Bursátiles Bancarios autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en octubre de 2010.

### Para mayor información comuníquese con:

Michael Coate (52) 55 5123-1709

[mcoate@scotiabank.com.mx](mailto:mcoate@scotiabank.com.mx)

Internet:

[www.scotiabank.com.mx](http://www.scotiabank.com.mx)

## Notas

El presente documento ha sido preparado por el Grupo 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 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 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 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 Comisión Nacional Bancaria y de Valores (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 señalan que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para los grupos financieros, y en un contexto más amplio de las NIF, 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 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.

Algunas cifras del balance general y estado de resultados consolidados que se presentan, incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en 2012, consecuentemente algunas de las razones, porcentajes ó cifras pueden no ser idénticas a las presentadas en los informes de trimestres anteriores.

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.

Scotiabank					
Indicadores Financieros					
	2013	2012			
	T1	T4	T3	T2	T1
<b>ROE</b>	13.3	7.4	15.1	16.3	15.1
<i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i>					
<b>ROA</b>	1.9	1.1	2.2	2.3	2.3
<i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i>					
<b>MIN</b>	4.2	4.0	5.8	5.6	5.0
<i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i>					
<b>Eficiencia Operativa</b>	5.1	5.0	5.5	5.5	5.4
<i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i>					
<b>Índice de Morosidad</b>	2.4	2.3	2.6	2.6	2.5
<i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i>					
<b>Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida</b>	114.9	118.5	102.9	109.3	117.1
<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>					
<b>Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito</b>	21.86	20.24	22.25	21.73	22.02
<b>Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales</b>	16.64	15.77	17.20	16.74	16.63
<i>(crédito, mercado y operacional)</i>					
<b>Liquidez</b>	63.1	78.9	81.7	66.8	64.4
<i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i>					

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vigente			
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2013)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	33,414	7,891	41,305
Créditos a entidades financieras	7,903	2,544	10,447
Créditos a entidades gubernamentales	3,236	1,160	4,396
Créditos al consumo	22,670	-	22,670
Créditos a la vivienda	48,463	155	48,618
<b>Total</b>	<b>115,686</b>	<b>11,750</b>	<b>127,436</b>

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vencida			
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2013)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	533	16	549
Créditos al consumo	522	-	522
Créditos a la vivienda	2,071	48	2,119
<b>Total</b>	<b>3,126</b>	<b>64</b>	<b>3,190</b>



Scotiabank Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito	31 Mzo. 2013	31 Dic. 2012	31 Mzo. 2012
<b>Cartera Vigente</b>			
Metro Sur	36.0%	34.5%	34.8%
Metro Norte	20.4%	21.4%	21.1%
Noroeste	11.0%	11.1%	11.4%
Norte	12.2%	11.6%	12.0%
Centro	11.4%	11.5%	11.5%
Sur	9.0%	9.9%	9.2%
<b>Cartera Vencida</b>			
Metro Sur	23.2%	21.9%	21.8%
Metro Norte	17.8%	19.5%	21.6%
Noroeste	17.2%	14.9%	15.5%
Norte	12.3%	13.0%	13.3%
Centro	18.6%	20.0%	16.7%
Sur	10.9%	10.7%	11.1%

Scotiabank Variaciones de Cartera Vencida (millones de pesos)	
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b>2,873</b>
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	509
Reestructuras	107
Recuperaciones	-
Quitas y Castigos	(298)
Fluctuación Tipo de Cambio	(1)
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2013</b>	<b>3,190</b>

Scotiabank Estimaciones preventivas para riesgos crediticios (millones de pesos)	
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b>3,405</b>
Más: Creación de reservas	563
Menos: Liberaciones	-
Traspaso de Fideicomiso a Banco	-
Adjudicaciones	5
Castigos y quitas	293
Comercial	-
Hipotecario	76
Consumo	217
Castigos y aplicaciones por programa de apoyo	-
Desliz cambiario	6
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2013</b>	<b>3,664</b>

Scotiabank Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico (millones de pesos al 31 de Marzo de 2013)		
No. Acreditados / Grupos	Monto	% Capital Básico
Scotiabank	9,656	36.25%
Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos		11,926

## Capitalización

### Scotiabank

#### Integración del Capital

Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.  
(miles de pesos al 31 de marzo del 2013)

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	7,923,264
2	Resultado de ejercicios anteriores	18,784,049
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	3,702,211
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	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>30,409,524</b>
	<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>	
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)	-
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	3,123,159
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	24,231
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	2,378,159
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	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	720,769

Referencia	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	Monto
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>3,123,159</b>
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>27,286,365</b>
	<b>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</b>	
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 reglón 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	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>-</b>
	<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>	
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	<b>-</b>
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	<b>-</b>
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>27,286,365</b>
	<b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>	
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	475,560
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>475,560</b>
	<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>	
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	<b>-</b>
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	<b>475,560</b>
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	<b>27,761,925</b>
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>166,816,645</b>
	<b>Razones de capital y suplementos</b>	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.36%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.36%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.64%
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)	9.36%
<b>Referencia</b>	<b>Razones de capital y suplementos</b>	<b>Monto</b>
	<b>Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)</b>	
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
	<b>Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>	
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)	-
	<b>Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2</b>	
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)	448,931
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	1,587,176
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	-
	<b>Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)</b>	
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 amotizaciones 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

### Ajuste por reconocimiento de Capital

*Impacto en el Capital neto por el procedimiento completado en el Art. 2 Bis. 9 de las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito.  
(miles de pesos al 31 de marzo del 2013)*

Conceptos de Capital	Sin ajuste por reconocimiento del capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento del capital	Con ajuste por reconocimiento del capital	% APSRT
Capital Básico 1	27,286,365	16.36%	-	27,286,365	16.36%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
<b>Capital Básico</b>	<b>27,286,365</b>	<b>16.36%</b>	-	<b>27,286,365</b>	<b>16.36%</b>
Capital Complementario	475,560	0.29%	-	475,560	0.29%
<b>Capital Neto</b>	<b>27,761,925</b>	<b>16.64%</b>	-	<b>27,761,925</b>	<b>16.64%</b>
<b>Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)</b>	<b>166,816,645</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>166,816,645</b>	<b>No aplica</b>
<b>Índice de capitalización</b>	<b>16.64%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>16.64%</b>	<b>No aplica</b>

**Scotiabank**
**Relación del Capital neto con el Balance General**
*(miles de pesos al 31 de marzo del 2013)*

<b>Referencias de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del Balance General</b>	<b>Monto presentado en el balance general</b>
	<b>Activo</b>	
BG1	Disponibilidades	19,395,163
BG2	Cuentas de Margen	111,352
BG3	Inversiones en valores	26,782,542
BG4	Deudores por reporto	999,066
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	1,809,087
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	76,940
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	126,962,085
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	152,986
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	13,709,647
BG11	Bienes adjudicados (neto)	28,934
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,358,153
BG13	Inversiones permanentes	2,925,584
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	1,844,850
BG16	Otros activos	1,726,082
	<b>Pasivo</b>	
BG17	Captación tradicional	134,160,570
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	5,194,355
BG19	Acreedores por reporto	16,458,740
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	2,488,653
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	9,123,674
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,046,955
	<b>Capital contable</b>	
BG29	Capital contribuido	7,923,264
BG30	Capital ganado	22,486,260
	<b>Cuentas de orden</b>	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	2,977
BG33	Compromisos crediticios	390,396,057
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	150,484,745
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	60,169,664
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	45,057,197
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	20,262,088
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	76,369,050
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	185,761
BG41	Otras cuentas de registro	384,466,308

**Scotiabank**
**Relación del Capital neto con el Balance General**
*Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto  
(miles de pesos al 31 de marzo del 2013)*

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
	<b>ACTIVO</b>			
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	-	
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	475,560	BG8
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	24,231	BG13
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	2,378,159	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	720,769	BG13
	<b>PASIVO</b>			
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 básico 2	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	-	
	<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	7,923,264	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	18,784,049	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-277,395	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	3,979,605	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	-	
	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-	
	<b>CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL</b>			
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	Ajustes por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56	-	

## Scotiabank

### Activos ponderados sujetos a Riesgos totales

(miles de pesos al 31 de marzo del 2013)

Posición expuesta a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	14,717,225	1,177,378
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	3,153,913	252,313
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	455,563	36,445
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	1,013	81
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,242,475	99,398
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	309,513	24,761
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	125,425	10,034
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%)	67,448	5,396
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	852,720	68,218
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%)	1,004,482	80,359
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	1,191,104	95,288
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	12,397	992
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%)	281,429	22,514
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	343,276	27,462
Grupo V (ponderados al 50%)	595,004	47,600
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	172,993	13,839
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	13,336,005	1,066,880
Grupo VI (ponderados al 75%)	12,392,242	991,379
Grupo VI (ponderados al 100%)	27,878,909	2,230,313
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%)	511,273	40,902
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	24,660	1,973
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	687,588	55,007
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	2,570,996	205,680
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	46,509,834	3,720,787
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	188,203	15,056

Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	51,617	4,129
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
<b>Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo</b>	<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
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%)	3,094,757	247,581
Grupo IX (ponderados al 100%)	15,207,113	1,216,569
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%)	-	-
<b>Activos ponderados sujetos a riesgo operacional</b>	<b>19,837,470</b>	<b>1,586,998</b>
<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>		<b>10,576</b>
<b>Promedio de los riesgos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>		<b>1,127,669</b>



**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.
<b>Tratamiento regulatorio</b>		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
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	\$ 7,923,264 (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	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.
<b>Rendimientos / dividendos</b>		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo o Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, indica que al final de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 30% de las utilidades generadas por la Institución en dicho trimestre, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", para ser pagado en el mes inmediato posterior.
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 (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

### Scotiabank

#### Composición de la Cartera de Valores

(millones de pesos al 31 de Marzo 2013; valor razonable)

Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
<b>Títulos para negociar</b>	<b>8,159</b>	<b>371</b>	<b>37</b>	<b>84</b>	<b>8,651</b>
Sin restricción:	0	371	36	0	407
Restringidos:	8,159	0	1	84	8,244
<i>En operaciones de reporto</i>	6,522	0	0	84	6,606
<i>Otros</i>	1,637	0	1	0	1,638
<b>Títulos disponibles para la venta</b>	<b>12,905</b>	<b>643</b>	<b>2</b>	<b>2,497</b>	<b>16,047</b>
Sin restricción:	3,858	33	2	1,746	5,639
Restringidos:	9,047	610	0	751	10,408
<i>En operaciones de reporto</i>	9,047	610	0	200	9,857
<i>Otros</i>	0	0	0	551	551
<b>Títulos conservados a vencimiento</b>	<b>2,085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,085</b>
Sin restricción	2,085	0	0	0	2,085
<b>Total</b>	<b>23,149</b>	<b>1,014</b>	<b>39</b>	<b>2,581</b>	<b>26,783</b>

### Scotiabank

#### Tasas Pagadas en Captación Tradicional

(al 31 de Marzo de 2013)

	Tasa Promedio		
	Pesos	Dólares	Udis
Depósitos a la vista (incluye ahorro)	1.08%	0.05%	-
Depósitos a plazo	3.83%	0.38%	0.00%

### Scotiabank

#### Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación Tradicional

	31 Mzo. 2013	31 Dic. 2012	31 Mzo. 2012
<b>Depósitos a la Vista</b>	<b>54.2%</b>	<b>54.1%</b>	<b>51.3%</b>
Metro Sur	14.4%	15.1%	14.0%
Metro Norte	10.2%	9.6%	9.1%
Noroeste	7.6%	7.2%	7.2%
Norte	6.8%	6.9%	6.6%
Centro	7.8%	7.5%	7.3%
Sur	7.4%	7.8%	7.1%
<b>Depósitos Ventanilla</b>	<b>36.1%</b>	<b>30.2%</b>	<b>38.8%</b>
Metro Sur	9.2%	3.2%	9.3%
Metro Norte	7.4%	7.5%	7.8%
Noroeste	3.8%	3.8%	4.2%
Norte	4.6%	4.4%	4.4%
Centro	6.2%	6.0%	6.6%
Sur	4.9%	5.3%	6.5%
<b>Total de Captación del Público</b>	<b>90.3%</b>	<b>84.3%</b>	<b>90.1%</b>
<b>Fondeo Profesional</b>	<b>9.7%</b>	<b>15.7%</b>	<b>9.9%</b>

**Scotiabank**  
**Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos**  
(millones de pesos al 31 de Marzo de 2013)

Vencimiento	Préstamos		Financiamiento			Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
<b>Pesos</b>						
Inmediato	1,145	-	-	-	-	1,145
Mediano	-	-	1,121	1,146	-	2,267
Largo	-	-	-	1,144	-	1,144
<b>Total</b>	<b>1,145</b>	<b>-</b>	<b>1,121</b>	<b>2,290</b>	<b>-</b>	<b>4,556</b>
Tasa Promedio*	3.88%	0.00%	5.82%	4.90%	0.00%	-
<b>Otros</b>						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	-	-	8	105	-	113
Largo	-	-	-	31	494	525
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>136</b>	<b>494</b>	<b>638</b>
Tasa Promedio*	0.0%	0.00%	2.81%	1.01%	0.00%	-
<b>Total Préstamos Interbancarios</b>	<b>1,145</b>	<b>-</b>	<b>1,128</b>	<b>2,426</b>	<b>495</b>	<b>5,194</b>

\*Promedio del mes de Marzo 2013

El Banco no cuenta con créditos o financiamientos específicos que representen más del 10% de los pasivos que se muestran en sus estados financieros al 31 de Marzo de 2013.

### Emisión de Certificados Bursátiles

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

Número de Emisión	Primera	Tercera	Primera *	Primera * (ampliación y reapertura)	Segunda *	Tercera	Cuarta
<b>Clave de Pizarra</b>	SCB0001 05	SCB0002 05	SCOTIAB 10	SCOTIAB 10	SCOTIAB 10-2	SCOTIAB 12	SCOTIAB 13
<b>Monto de la Emisión</b>	\$400 millones	\$300 millones	\$2,312 millones	\$830 millones	\$358 millones	\$2,000 millones	\$3,450 millones
<b>Fecha de Emisión y Colocación</b>	10 Noviembre 2005	8 Diciembre 2005	14 Octubre 2010	11 Noviembre 2010	14 Octubre 2010	29 Noviembre 2012	22 Marzo 2013
<b>Plazo de Vigencia de la Emisión</b>	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 periodos 28 días, aprox. 3 años	1,820 días, 65 periodos 28 días, aprox. 5 años
<b>Garantía</b>	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
<b>Tasa de interés</b>	9.89% Fijo	9.75% Fijo	TIE 28 + 0.40%	TIE 28 + 0.40%	TIE 28 + 0.49%	TIE 28 + 0.25%	TIE 28 + 0.40%
<b>Pago de Intereses</b>	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
<b>Amortización del principal</b>	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.

**Scotiabank****Derivados y operaciones de cobertura***(millones de pesos al 31 de marzo de 2013; valor razonable)*

	<b>Contratos Adelantados</b>		<b>Futuros</b>		<b>Opciones</b>		<b>Operaciones Estructuradas</b>		<b>Swaps</b>		Total activo	Total Pasivo
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	104	112	-	1	402	391	21	19	1,140	1,329	1,667	1,852
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	142	637	142	637

**Scotiabank****Montos nominales en operaciones derivadas***(millones de pesos al 31 de marzo de 2013; valores nominales y presentados en su moneda de origen)*

	<b>Contratos adelantados</b>		<b>Futuros</b>		<b>Operaciones Estructuradas</b>		<b>Opciones</b>		<b>Swaps</b>	
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
<b>Con fines de negociación</b>										
Posición USD	529	351	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas USD	-	-	-	-	-	-	18	8	-	-
Posición EUR	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición XAU	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	2,699	2,699	-	-
Indices	-	-	-	-	-	-	1,354	1,354	-	-
<b>Tasa de interés</b>										
Pesos	9,900	-	1,104	14,796	18	18	1,177	18	42,232	43,505
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	106	140
CLF Chilena	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-
<b>Con fines de cobertura</b>										
<b>Tasa de interés</b>										
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-	16,788	6,200
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	107	-
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	44	-

**Scotiabank****Resultados por Intermediación***(millones de pesos al 31 de Marzo de 2013)*

	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores	56	478
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	(22)	(363)
Divisas y otros	388	138
<b>Total</b>	<b>422</b>	<b>253</b>

<b>Scotiabank</b>	
<b>Impuestos Diferidos</b>	
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2013)</i>	
<b>Activo</b>	
Provisiones para obligaciones diversas	763
Pérdida en valuación a valor razonable	7,465
Otras diferencias Temporales	7,943
<b>Subtotal</b>	<b>16,171</b>
<b>Pasivo</b>	
Actualización de inmuebles	(243)
Utilidad en valuación a valor razonable	(7,417)
Otras diferencias temporales	(6,909)
<b>Subtotal</b>	<b>(14,569)</b>
<b>Efecto Neto en Diferido</b>	<b>1,602</b>

Al 31 de Marzo de 2013, el banco no cuenta con adeudos fiscales.

<b>Scotiabank Inverlat, S.A.</b>					
<b>Calificación de la Cartera Crediticia</b>					
<b>Al 31 de Marzo de 2013</b>					
<i>( millones de pesos )</i>					
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera de Vivienda	
Exceptuada	206				
Calificada					
Riesgo A1 / A	93,414	153	16	96	265
Riesgo A2	9,013	71	0	0	71
Riesgo B1 / B	26,412	253	715	199	1,167
Riesgo B2	4,496	31	336	0	367
Riesgo B3	726	89	0	0	89
Riesgo C1 / C	2,205	219	335	193	747
Riesgo C2	40	17	0	0	17
Riesgo D	725	236	290	0	526
Riesgo E	372	140	75	35	250
<b>Total</b>	<b>137,609</b>	<b>1,209</b>	<b>1,767</b>	<b>523</b>	<b>3,499</b>
Reservas Constituidas					<b>3,664</b>
Exceso (otras reservas)					<b>(165)</b>

#### 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 31 de Marzo de 2013.
2. La cartera crediticia comercial se califica conforme a la metodología interna para calificar al deudor, para determinar la severidad de la pérdida, publicada en el DOF el día 2 de diciembre de 2005 y el día 22 de Agosto de 2008. Así mismo autorizada por la CNBV, mediante oficio núm. 142-2/33563/2011 el día 9 de diciembre de 2011. Para la cartera de menudeo en todos sus productos se califica de acuerdo a las modificaciones a la circular publicadas en el DOF el 12 de agosto de 2009 y el 25 octubre de 2010.

3. El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

-Reservas para cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	\$	(100)
-Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia)	\$	(18)
-Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos	\$	(31)
-Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	\$	(16)
<b>Total</b>	\$	<b>(165)</b>

4. Las calificaciones A1, B1 y C2 corresponden a cartera comercial y las calificaciones A, B, B2 y C corresponden a la cartera de consumo e hipotecaria.

### Administración Integral de Riesgos

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 Institución, delegando facultades en un Comité de Riesgos para la instrumentación, administración y vigilancia del cumplimiento de las mismas.

En cumplimiento con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito y Casas de Bolsa en materia de administración de riesgos expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Grupo cuenta con una Unidad Especializada de la Administración Integral de Riesgos con responsabilidad sobre todo el Grupo Financiero y se han adoptado políticas similares a las que tiene The Bank of Nova Scotia en materia de administración y control de riesgos.

El valor en riesgo promedio diario observado de Scotiabank durante el trimestre es el siguiente:

Scotiabank VaR Promedio Diario (millones de pesos)	1T 13
VaR de 1 día; 99%	7.31

El VaR global promedio de 1 día del Banco (\$7.31 millones) como porcentaje de su capital global (\$27,668.5 millones) al cierre del periodo equivale a 0.03%.

El valor en riesgo promedio desglosado por factor de riesgo de Scotiabank durante el primer trimestre es el siguiente:

Scotiabank VaR por Factor de Riesgo (millones de pesos)	VaR de 1 día
<b>Factor de Riesgo</b>	
Tasas de Interés	6.84
Tipo de Cambio	0.80
Capitales	0.76
<b>Total no diversificado</b>	<b>8.39</b>
Efecto de diversificación	-1.08
<b>Total</b>	<b>7.31</b>

El VaR global promedio de 1 día en el Banco durante el primer trimestre de 2013 fue de \$7.31 millones y el valor global al cierre del 27 de marzo de 2013 fue de \$10.82 millones.

Los valores promedios de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el periodo de enero a marzo de 2013, son los siguientes:

Scotiabank Posición Promedio (millones de pesos)	Posición Promedio	Posición Máxima	Límite de Posición	VaR Promedio <sup>/1</sup>	Límite de VaR
<b>Banco</b>	<b>153,790</b>	<b>170,459</b>		<b>7.31</b>	<b>52.5</b>
Mercado de Dinero	23,083	42,884	105,000	5.84	50
Swaps de Tasas de Interés	100,532	114,263	207,000	3.62	-
Forwards de CETES <sup>/2</sup>	9,849	9,900	10,000	0.002	-
Futuro de Tasas <sup>/3</sup>	-	-	-	3.69	-
Caps & Floors	2,832	2,906	5,000	0.03	-
<b>Mercado de Tasas de Interés y Derivados de Tasa <sup>/4</sup></b>	<b>136,296</b>	<b>169,953</b>	<b>324,500</b>	<b>6.84</b>	<b>50</b>
<b>Acciones</b>	<b>26</b>	<b>69</b>	<b>206</b>	<b>0.76</b>	<b>13</b>
<b>Futuros del IPC</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,880</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Portafolio Accionario <sup>/4</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.76</b>	<b>13</b>
Forwards de Tipo Cambiario <sup>/5,6,7</sup>	896	1,413	4,020	1.79	-
Mesa de Cambios <sup>/5,6</sup>	0.5	20.4	55.0	0.32	-
Opciones de Divisas <sup>/6</sup>	49	57	800.0	1.12	-
Futuros de Dólar <sup>/3</sup>	-	-	-	-	-
Swaps de Divisas <sup>/6</sup>	67	68	600.0	0.02	-
Forwards de metales <sup>/6</sup>	5.6	13.2	50.0	1.55	-
Opciones de Metales <sup>/6</sup>	0.0	0.0	200.0	0.00	-
Spot de Metales <sup>/6</sup>	4.7	5.5	10.0	1.56	-
<b>Mesa de Cambio, Derivados de Divisas y Metales <sup>/4</sup></b>	<b>1,023</b>	<b>1,577</b>	<b>5,725.0</b>	<b>0.80</b>	<b>13</b>

1/ El VaR esta expresado en millones de pesos.

2/ Posición Especial de la Tesorería.

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

4/ El período observado (holding period) del VaR de Divisas, Capitales y Tasas de interés y sus límites es de 1 día.

5/ La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de cambios es neta (largos - cortos)

6/ La posición esta expresada en millones de dólares americanos.

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

Para interpretar el VaR y a manera de ejemplo, el valor en riesgo promedio de un día para el Banco en el mercado de dinero es de \$5.84 millones. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 de cada 100 días la pérdida potencial máxima es de hasta \$5.84 millones.

Durante el primer trimestre del 2013, el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados denominado MexDer, celebrando operaciones de contratos sobre Futuro de Tasas de Interés. Sin embargo, no se realizaron operaciones de contratos de Futuros sobre el Dólar, Futuros de CETES ni del Futuro del IPC. A continuación se muestran las posiciones en número de contratos negociados:

Scotiabank Posición Promedio (número de contratos)	Posición Promedio	Posición Máxima	Límite de Posición
<b>Futuros</b>			
Futuros de TIEE28	82,651	159,000	945,000
Futuros de CE91	-	-	90,000
Futuros de Bono M <sup>/2</sup>	393	2,100	37,550
Futuros de Swaps	15	250	1,000
<b>Futuros de Tasas <sup>/1</sup></b>	<b>83,060</b>	<b>161,350</b>	<b>1,073,550</b>
<b>Futuros de IPC <sup>/1</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>750</b>
<b>Futuros de Dólar <sup>/1</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,000</b>

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

2/ El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000 contratos de futuros de Bonos M1, 300 contratos de futuros de Bonos M3, 750 contratos de futuros de

M5 y 1,500 contratos de M30.

Debido a que la medida 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 27 de marzo de 2013 fue de \$577.7 millones que comparado con el límite de \$1,500 millones se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 94 y 98 como escenarios hipotéticos.

La prueba de Back-Testing del periodo enero-marzo 2013 muestran algunos niveles de eficiencia en amarillo bajo el enfoque que establece el Banco Internacional de Pagos (BIS), como es el caso del VaR de Capitales y Global FX, debido a la alta volatilidad que se presentó en los mercados de tasas de interés, capitales y divisas en el primer trimestre de 2013.

Al mes de Marzo del 2013 la sensibilidad a 1 p.b. de las inversiones en valores clasificados como disponibles para la venta y conservados a vencimiento representan el 0.02% y 0.09% respectivamente del valor en Libros. La sensibilidad fue realizada para todos los títulos no deteriorados.

	<b><u>Disponibles para venta</u></b>	<b><u>Al vencimiento</u></b>
Exposición	\$ 16,047.3	2,084.5
Sensibilidad (\$)	\$ 2.83	1.87
Sensibilidad (%)	0.02	0.09

Para efectos comparativos se presenta la sensibilidad al cierre de Diciembre 2012:

	<b><u>Disponibles para venta</u></b>	<b><u>Al vencimiento</u></b>
Exposición	\$ 24,283.2	2,063.2
Sensibilidad (\$)	\$ 4.85	1.85
Sensibilidad (%)	0.02	0.09

El Grupo asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez, es garantizar que el Grupo pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles. Para lograr este objetivo, el Grupo aplica controles a las brechas de liquidez, mantiene fuentes diversificadas de fondeo, establece límites y mantiene un porcentaje mínimo de activos líquidos. El Grupo administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado.

Entre los elementos que intervienen en la estrategia aplicada en la gestión de la liquidez están evaluar y prever los compromisos en efectivo, controlar las brechas de vencimientos de activos y pasivos, diversificar las fuentes de captación de fondos, establecer límites prudentes y garantizar el acceso inmediato a los activos líquidos. Adicionalmente, se cuenta con planes de contingencia establecidos.

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. Asimismo, se calcula la sensibilidad del margen financiero ante cambios en las tasas de interés.



La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros al cierre de Marzo del 2013 es la siguiente:

	<b>Marzo 2013</b> <b>(MXN MM)</b>
Valor Económico	780
Sensibilidad de Margen	298

Al cierre de Marzo 2013 la posición de títulos disponibles para la venta del Banco asciende a MXP 16,047 millones.

### **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 efectúe la institución. Este riesgo no solo se presenta en la cartera crediticia sino también en la cartera de valores, operaciones con derivados y operaciones de cambios en la forma de riesgo de liquidación.

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

El Consejo de Administración establece los límites de autorización para el otorgamiento del crédito y revisa los créditos de gran cuantía y autoriza las políticas y procedimientos para el otorgamiento y seguimiento de la gestión de crédito.

La medición del riesgo de crédito se basa en un modelo de Pérdida Esperada y Pérdida no Esperada (CreditMetrics), en base a las observaciones de cambios en la situación crediticia de los acreditados (matriz de transición) y de la severidad de la pérdida por tipo de cartera.

- La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos en un periodo de 12 meses.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con un horizonte de un año al 99.75% de confianza.
- Adicionalmente se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio.

Al cierre de Marzo de 2013, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total del Banco es la siguiente:

	<b>Marzo 2013</b> <b>(MXN MM)</b>
Pérdida Esperada	2,553
Pérdida No Esperada	11,623

El total de exposición de la cartera de crédito es de 197,854 millones de pesos al cierre del mes de Marzo de 2013, y la exposición promedio del trimestre Enero 2013 – Marzo 2013 de 166,850 millones de pesos.

### **Concentraciones de riesgo crediticio**

El Grupo Financiero tiene implementadas 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 a riesgo crediticio, considerando unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos.

### **Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios**

Con el fin de identificar el grado de riesgo de los créditos y, por otro lado, asegurarse de que los rendimientos de cada crédito sean proporcionales al riesgo asumido, el Grupo Financiero cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios, el cual se deriva de la metodología de BNS, introduciendo, además, sistemas y estrategias para otorgar y dar seguimiento al portafolio crediticio. Asimismo, se aprovechó la experiencia de BNS en la forma de calificar la cartera, estimar reservas y pérdidas y se adaptó a las leyes y necesidades del mercado mexicano.

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. Este algoritmo es el resultado de las experiencias de BNS, sus análisis estadísticos y su adaptación al mercado mexicano.

El sistema de calificación interno (clasificado mediante “Códigos IG”), cuenta con 8 calificaciones consideradas como aceptables (IG 98 al IG 77), 5 calificaciones para reflejar un riesgo superior al normal (IG 75 al IG 60) y 4 consideradas como no aceptables (IG 40 al IG 20).

Mediante oficio no. 141-4/31395/2008 del 11 de Noviembre de 2008, la CNBV otorgó a Scotiabank autorización para calificar la cartera crediticia comercial utilizando su metodología interna con base en la Probabilidad de Incumplimiento del Deudor, aplicable a la totalidad de la Cartera Comercial, con excepción de los siguientes segmentos: el programa especial de crédito denominado Scotia Empresarial, mismo que se califica mediante la aplicación de su modelo interno basado en la calidad crediticia del deudor, así como los créditos otorgados a Entidades Federativas y Municipios, los destinados a Proyectos de Inversión con fuente pago propia, los otorgados a Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y los esquemas de crédito “estructurados” que cuenten con afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado y los otorgados a Entidades Financieras, los cuales son calificados individualmente conforme a las metodologías señaladas en los artículos 112, 114 y 115 de las Disposiciones.

La calificación de los créditos y su provisionamiento, se realizan respectivamente, conforme a los artículos 126, 127, 130 y 131 de las citadas Disposiciones.

### **Riesgo de Crédito en las Operaciones de Derivados**

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente para operaciones con derivados se mide el riesgo potencial, las cuales miden el valor de reemplazo a lo largo de la vida remanente de la posición.

Los límites de exposición por contraparte consideran el valor a mercado actual (solo el positivo que conlleva a una exposición para el Grupo) y el valor de reemplazo (o exposición potencial) sin considerar neteo, es decir, operaciones contrarias con la misma contraparte no se compensa para efectos de la revelación (siendo sobre-estimada la exposición).

A continuación se presenta la exposición máxima y la concentración por tipo de contraparte al cierre de Marzo de 2013:

<u>Tipo de contraparte</u>	<u>Exposición</u>	<u>%</u>
<u>Marzo</u>		
Instituciones financieras	\$ 20,609	99.7
Corporativos	55	0.3
<b>Total exposición máxima</b>	<b>\$ 20,664</b>	

### **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 Grupo 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 Grupo.

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 del Grupo 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 en la medida de lo posible las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

## Indicadores Clave de Riesgo (KRI).

Este proceso permite al Grupo 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.

## Modelo de Estimación de Pérdidas de Riesgo Legal.

El Grupo 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.

El Banco cuenta también con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional y controles (RCA), misma que se aplica a toda su estructura, y a través de la cual se identifican los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, con los siguientes objetivos:

- Evaluar el riesgo inherente, la eficacia de los controles y el riesgo residual;
- Establecer acciones de mitigación sobre los riesgos identificados;

## **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 Institución.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de Riesgo Tecnológico, el Grupo Financiero Scotiabank 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.

Durante el periodo de Enero-Marzo de 2013 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$38.1 millones, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de marzo que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman 523.2 millones, 63.4 corresponden a riesgo operacional y 459.8 millones a riesgo legal.

## Agencias Calificadoras

Scotiabank Calificaciones de deuda 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

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2009, se acordó un nuevo decreto de dividendos hasta por la cantidad de \$2,000'000,000.00 con cargo a la cuenta de Utilidad de Ejercicios Anteriores, facultando al Consejo de Administración a aprobar el programa de pagos.

La Asamblea aprobó que el mencionado dividendo se pagará en forma trimestral, tomando como base un rango entre el 0% y el 45% de la utilidad trimestral que apruebe el Consejo de Administración en la sesión correspondiente. Se aprobo que los pagos se realicen a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 8 de octubre de 2010, se aprobó la ampliación del rango para el pago del dividendo del 0% al 100% de la utilidad neta que reporte la Sociedad al cierre de cada trimestre.

<b>Fecha de pago</b>	<b>Importe</b>
28 de agosto de 2009	\$ 111
30 de noviembre de 2009	\$ 178
5 de marzo de 2010	\$ 260
28 de mayo de 2010	\$ 299
31 de agosto de 2010	\$ 243
26 de noviembre de 2010	\$ 299
18 de marzo de 2011	\$ 439
27 de mayo de 2011	<u>\$ 171</u>
	\$2,000

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 28 Abril de 2011, se aprobó decretar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$1,300,000,000.

<b>Fecha de pago</b>	<b>Importe</b>
27 de mayo de 2011	\$ 288
26 de agosto de 2011	\$ 477
30 de noviembre de 2011	<u>\$ 535</u>
	\$ 1,300

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de noviembre del 2011, se aprobó decretar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$1,800,000,000.

<b>Fecha de pago</b>	<b>Importe</b>
30 de noviembre de 2011	\$ 800
30 de marzo de 2012	\$ 499
31 de mayo de 2012	<u>\$ 501</u>
	\$ 1,800

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril del 2012, se aprobó decretar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$1,000,000,000.

<b>Fecha de pago</b>	<b>Importe</b>
31 de agosto de 2012	\$ 500
30 de noviembre de 2012	<u>\$ 500</u>
	\$1,000

Con fecha 12 de octubre del 2012, mi representada celebró Asamblea General Ordinaria de Accionistas, en la que se aprobó el decreto de un dividendo en efectivo a los accionistas de la sociedad, mismo que se cubrió en una sola exhibición, el 19 de octubre, por la cantidad de 300 millones de pesos a razón de 0.0483870967742 pesos por acción el cual fue pagado a través de la S.D. Ineval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

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.

<b>Fecha de pago</b>	<b>Importe</b>
23 de abril de 2013	\$ 165

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 la Institución, 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.

### **Fuentes internas y externas de liquidez**

Al 31 de marzo del 2013, el Banco contaba con posiciones en Activos Líquidos por un valor de mercado de \$ 2,855 millones de pesos, para hacer frente a los eventuales requerimientos de liquidez a corto plazo.

Adicionalmente se cuenta con líneas comprometidas con Instituciones Extranjeras:

- Stand By por USD \$250 millones.
- Depósito interbancario en dólares por \$40 millones con vencimiento al 30 de Agosto de 2013, garantizados con Bonos soberanos del gobierno de Brasil.

### **Inversiones relevantes en capital**

Al 31 de Marzo de 2013, el Banco no cuenta con inversiones relevantes en el capital.



## **Instrumentos Financieros Derivados**

### **Primer Trimestre del 2013**

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como negociación.

Los productos derivados son importantes herramientas de gestión de riesgo tanto para el Banco como para sus clientes. El Banco recurre a los productos derivados para controlar el riesgo de mercado que se deriva de sus actividades de captación de fondos e inversión, así como para reducir el costo de su fondeo. Para controlar el riesgo de tasas de interés en sus actividades de préstamos a tasa fija, se recurre a los intercambios (swaps) de tasas de interés y a los futuros de tasa de interés. Los contratos adelantados de divisas se emplean para controlar el riesgo cambiario. El Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia, realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con fines de cobertura y/o de negociación de acuerdo a las políticas establecidas.

Los principales objetivos de Scotiabank para la operación de los productos derivados son:

- 1.- Ofrecer en el mercado instrumentos financieros derivados, con un perfil riesgo-rendimiento específico, para satisfacer las necesidades de los clientes.
- 2.- Ofrecer soluciones a los clientes del Grupo Scotiabank México que les permitan cumplir sus objetivos de reducir, eliminar o modificar su perfil de riesgo.
3. Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el proposito de generar mayores ingresos
- 4.- Cubrir productos específicos o riesgos generales del Balance de Scotiabank

El Banco cuenta con políticas y procedimientos establecidos en el Manual de Productos Derivados, el cual se revisa anualmente. Entre estas políticas se destaca la de Nuevos Productos que involucra la participación de diversas áreas de la Institución, a fin de garantizar que no se incurran en riesgos operativos, legales o reputacionales.

Asimismo, como parte del gobierno corporativo del banco, se cuenta con un Comité de Riesgos que depende del Consejo de Administración. Dicho comité sesiona mensualmente y está presidido por un miembro independiente del Consejo. En este cuerpo colegiado se aprueban los productos, los límites de riesgo, las políticas y el apetito de riesgo del Banco.

### Descripción de la Estrategia de Cobertura:

El banco mide y monitorea el riesgo de mercado través del valor económico y sensibilidad del margen. El valor económico y la sensibilidad del margen son analizados y monitoreados por los miembros del Comité de Activos y Pasivos (CAPA). Existen límites para ambos indicadores, con niveles estratégicos que varían de acuerdo de las condiciones de mercado y a la estrategia global del banco.

Para mantener el riesgo de mercado dentro de los límites, la institución cubre algunas de las posiciones activas o pasivas bajo la metodología de Valor Razonable. Sin embargo, existen algunas excepciones, como el portafolio de pagarés, bonos, certificados bursátiles (cebures) y portafolio de créditos de tasa variable, para los cuales se realizan coberturas bajo la metodología de Flujo de Efectivo.

El banco puede reducir o mitigar el riesgo de mercado a través: 1). Convertir activos de tasa fija a variable 2). Convertir activos de tasa flotante a fija y 3). Convertir pasivos de tasa flotante a tasa fija, a través de swaps sobre tasas de interés.

### Descripción de la estrategia 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. La Dirección General y un Comité designado por el Consejo de Administración, revisan por lo menos con periodicidad semestral y cada vez que las condiciones del mercado lo ameritan los objetivos, metas y procedimientos de operación y control, así como de los niveles de tolerancia de riesgo. Scotiabank se ha caracterizado por un manejo prudente de sus posiciones de riesgo, con un estricto apego al cumplimiento de las mejores prácticas del mercado

Es así que las áreas encargadas de la negociación de los productos Derivados se sujetan a la realización de operaciones de productos derivados que sean autorizados por la Dirección General del Grupo SBI.

En lo referente al apetito de riesgo las áreas de Operación Derivados, se sujetan a los niveles autorizados por la Dirección General del Grupo SBI

Las contrapartes con las que Scotiabank opera deben cubrir los requisitos vigentes establecidos por la regulación así como en las políticas internas del Grupo Financiero, tales como la aprobación crediticia y reputacional además de la instrumentación requerida para cada producto.

Al 31 de Marzo del 2013, Scotiabank mantenía 756 operaciones de Swaps de tasa de interés clasificadas como de negociación, de las cuales 750 representaron a valor nominal \$88,706 millones de pesos con un mark to market de -\$176 millones de pesos, ubicando sus plazos de vencimiento como sigue: 24.03% dentro del primer año, 52.32% dentro del periodo que abarca de 1 a 5 años y 23.65% a un plazo que va de 5 a 10 años, 6 operaciones más, nominadas en dólares de los Estados Unidos de America cuyo valor ascendió a 211 millones de dólares con



un mark to market de 0.23 millones de dólares, cuyos vencimientos se ubican dentro de los primeros 5 años 29% y de en un plazo de 5 a 10 años 71%.

Método utilizado para determinar la efectividad de la cobertura y el nivel de cobertura con que cuentan.

El uso de instrumentos derivados se controla mediante límites y políticas autorizadas por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA), el Consejo de Administración y con el A&C del Market Risk Management Policy Committee (MRMPC) de Bank of Nova Scotia (BNS).

Al 31 de Marzo 2013, el banco tiene 226 operaciones con un valor nominal de MXN \$24,999.19 millones clasificadas como de cobertura, de las cuales 195 operaciones son en pesos con un monto de MXN \$22,987.96 millones, 22 operaciones son en dólares por USD \$107.07 millones (equivalente a MXN \$1,323.47 millones), 9 operaciones son en euros por EUR \$43.57 millones (equivalente a MXN \$687.76 millones).

Del total de las operaciones, 141 tienen un monto de MXN \$19,910.00 millones, están clasificadas como cobertura bajo la metodología de Flujo de Efectivo y 85 operaciones con un valor nominal de MXN \$5,089.19 millones están clasificados como de cobertura bajo la metodología de Valor Razonable.

Durante el trimestre fueron cerradas 15 Operaciones clasificadas como cobertura de flujo de efectivo con valor de MXN \$1,100.00 millones, 8 operaciones con un valor nominal de MXN \$2,689.20 millones, están clasificados como de cobertura bajo la metodología de Valor Razonable.

Dos operaciones catalogadas como de cobertura de valor razonable con valor de MXN \$1,176.84 millones vencieron durante el trimestre.

En su gran mayoría, todas las contrapartes con las que se realizaron estas operaciones de cobertura son intermediarios financieros, principalmente bancos.

Las metodologías aplicadas por el Banco van de acuerdo a la relación de la cobertura establecida: de flujos de efectivo o cash-flow y de valor razonable o fair-value.

### *1 Flujos de efectivo*

A) Pasivos.- Esta metodología consiste en cubrir un portafolio pronosticado de emisiones de pagaré preferencial por lo que se analiza que la emisión mensual de pagarés cuente con una alta probabilidad de renovación.

Para designar las emisiones que se están cubriendo, cada instrumento derivado, se toma un pool de pagarés, de tal manera que la suma del total de pagarés sea igual al monto notional del swap. El plazo del cupón vigente de la posición primaria, deberá coincidir con el plazo del pool de pagarés.

B) Activos.- Esta metodología consiste en cubrir un portafolio de créditos a Tasa Variable por lo que se analiza que la reprecación mensual de los créditos sea altamente probables. Para asegurar que la reprecación de los créditos es mayor que el total de los montos nominales en

las relaciones de cobertura de Cash-flow, cada que se designa una nueva relación de cobertura de cash-flow-activa, se debe verificar que la suma de los montos nominales bajo este tipo de relación sea menor al monto promedio mensual de los créditos repreciaados a la fecha de la operación.

Para designar las operaciones que se están cubriendo, se toma un pool de créditos, o porción de los mismos, de tal manera que la suma del total de créditos sea igual al nominal del swap.

## Valuación

El Banco crea un swap hipotético de tasa de interés para cada relación de cobertura de tipo cash flow. El swap hipotético se construye con un nominal igual al swap de cobertura (este se deriva de la suma de los montos de una porción de pagarés emitidos y/o la repreciaación de los créditos de tasa variable); una tasa variable que refleje el comportamiento de la tasa pagada de la porción de los pagarés emitidos y/o la repreciaación de los créditos de tasa variable así como una tasa fija que, al inicio de la cobertura, hace que el Mark to market (MTM) del swap hipotético tome un valor de cero.

Para hacer la valuación del swap hipotético se considera el spread promedio del costo/margen respecto al de la TIIE y éste se aplica a las tasas de valuación mensual que se utilizan para el MtM del Swap hipotético a excepción del cupón vigente. La tasa variable para el cupón vigente se toma como la tasa ponderada del pool de pagarés y/o la repreciaación de los créditos de tasa variable que se están cubriendo.

La prueba de efectividad de cobertura se hace mediante un modelo de regresión. El modelo evalúa la relación existente entre los cambios en el valor a mercado del swap hipotético y el swap de cobertura ante 61 escenarios distintos de curvas semanales de TIIE, previa a la fecha de valuación.

La cobertura se considerará como efectiva si la correlación de la regresión es mayor al 80%, el coeficiente de la curva se encuentre entre 80% y 125% y el estadístico F sea mayor a 5. La medición de la efectividad se hace al inicio de la relación de la cobertura y al cierre de cada mes.

*El área de Administración de Riesgos es responsable del cálculo mensual de la efectividad e ineffectividad de la cobertura. La ineffectividad de la cobertura se calcula mediante la diferencia que resulta de comparar las variaciones acumuladas entre el swap hipotético y el de cobertura desde la fecha de inicio hasta la fecha de valuación.*

*Las coberturas de flujos de efectivo se reconocen de la siguiente manera:*

- La porción efectiva de las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura se reconocen dentro de la cuenta de utilidad integral en el capital contable y, la porción ineffectiva, se reconoce en los resultados del período.

- El componente del capital contable que forma parte de la utilidad integral asociado con la posición primaria se ajusta al valor menor (en valor absoluto) entre:
  - La ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura; y
  - El cambio acumulado en el valor razonable del swap hipotético desde el inicio de la operación de cobertura

## *2 Valor Razonable*

*La prueba de efectividad se realiza mediante una regresión estadística entre los cambios en el valor razonable de la porción cubierta de la posición primaria y los cambios del valor razonable del swap de cobertura considerando 61 escenarios semanales, previos a la fecha de valuación de la curva de referencia.*

*Para el cálculo del valor razonable de la posición primaria, se considera la misma tasa de interés fija del swap de cobertura, ya que el riesgo que se está cubriendo está asociado a la tasa de interés de fondeo y no al margen de ganancia.*

La cobertura se considerará como efectiva si la correlación de la regresión es mayor al 80%, el coeficiente de la curva se encuentre entre 80% y 125% y el estadístico F sea mayor a 5. La medición de la efectividad se hace al inicio de la relación de cobertura y al cierre de cada mes.

El área de Administración de Riesgos es responsable del cálculo mensual de la efectividad e ineffectividad de la cobertura. La ineffectividad de la cobertura se calcula mediante la diferencia que resulta de comparar las variaciones acumuladas entre el valor razonable de la posición primaria y el swap de cobertura desde la fecha de inicio hasta la fecha de valuación.

Las coberturas de valor razonable se reconocen de la siguiente manera:

- La ganancia o pérdida que resulte de valorar el instrumento de cobertura a su valor razonable es reconocida en los resultados del período en que ocurre
- La ganancia o pérdida que resulte de valorar la posición primaria atribuible al riesgo cubierto, debe ajustar el valor en libros de dicha posición y se reconoce en los resultados del período en que ocurre.

Fuentes Internas y Externas de liquidez, que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Instrumento	Información al:	Mar-13	Monto MM
<b>MXN</b>			
Activos Liquidos			
	Cetes		30
	Papel Bancario		347
	Otro Papel Gubernamental		3,819
	Cash		1,996
	<b>Subtotal</b>		<b>6,192</b>
	Porción aplicable Depósito Regulación Monetaria		5,221
	<b>Total MXN</b>		<b>11,413</b>
<b>USD</b>			
Activos Liquidos			82
Líneas Comprometidas	BNS		250
		Uso	-
	<b>Total USD</b>		<b>332</b>

Nivel de stress o variación en los activos subyacentes o variable de referencia.

Se considera que los resultados de las medidas de efectividad para Derivados de Cobertura resultan suficientes debido a que la metodología considera 61 escenarios semanales previos a la fecha de valuación de la curva de referencia.

La variación promedio a lo largo de la curva de tasas entre los valores máximos y mínimos de los 61 escenarios es de 64% para USD y 52% para MXN.

Valuación de instrumentos financieros

La unidad de Análisis de Riesgo de Trading (DART) de Scotiabank reporta diariamente el valor de mercado (fair-value) de todas las posiciones que conforman el portafolio de Trading.

Diariamente se generan reportes de sensibilidad, VaR, Pruebas de Tensión y Backtesting para garantizar que la exposición al riesgo de mercado se encuentra dentro de los parámetros de riesgo de la institución, y que éstos se encuentran cuantificados, comunicados, reportados, y controlados por las áreas responsables.

Dentro de las pruebas de tensión realizadas, se incluyen escenarios de: +/- 10 desviaciones Standard, +/- 5 desviaciones Standard, movimientos paralelos y no paralelos de +/- 1, 100, 200 puntos base, escenarios que replican la crisis de México de 1994 y de 1998..

Para obtener el valor diario de Mercado de los instrumentos financieros se utiliza información del mercado a través de un proveedor de precios independiente "VALMER". Los precios proporcionados por VALMER se utilizan para el registro contable.

La siguiente tabla, muestra en detalle los factores de riesgo que se utilizan para cada instrumento financiero:

Product	Cetes Curve	Bank Note Curve	Curve Foreign (Libor/Basis. Or implicit derived lease rate)	Exchange Rate USD/MXP	St-LP	St-LT	St-LS	St-XA	St-IP	St-IT	St-IS	TIE Curve or IRS	Vol $\sigma$	IPC or Future	Equity /Commodity
Cetes	✓														
Bank Notes		✓													
M Bonds	✓														
Brems	✓							✓							
Ipab 28	✓								✓						
Ipab 91	✓									✓					
Ipab 182	✓										✓				
Bondes	✓						✓								
Bondes LT	✓					✓									
Bondes LP	✓				✓										
Bank Bonds		✓													
FX Futures			✓	✓								✓			
FX Forwards			✓	✓								✓			
Gold, Silver Forwards			✓✓												✓
Interest Rate Futures	✓											✓			
Equity Futures												✓		✓	
IRS			✓									✓			
CCIRS			✓	✓								✓			
Equity Options Listed												✓	✓	✓	
Equity Options & Warrants	✓		✓										✓	✓	✓
FX Options	✓		✓	✓									✓		
Gold, Silver Options			✓✓										✓		✓
FX Spot				✓											
Equities															✓

Con el propósito de validar diariamente la información proporcionada por VALMER y cálculo de VAR, la unidad DART descompone cada instrumento por factores de riesgo de acuerdo a la siguiente tabla:

Approved Products	Price Sources (1)	Valuation Systems	Risk Factors <sup>2</sup>	Reference Number (LCS)
<b>Derivative Products</b>				
<u>TIE 28 Futures</u>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Curva TIEIRS</u>	9690012
<b>Cetes 91 Futures</b>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Cetes con Impuestos</u>	9690012
<b>M Bond Futures</b>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Cetes con Impuestos</u>	9690012
<b>IRS Futures</b>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Curva TIE / IRS/Libor Simple/Libor Basis</u>	9690012
<b>IRS</b>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Curva TIEIRS, Libor Simple y Libor basis</u>	9690014
<b>FX Futures (Mexder)</b>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Curva TIE, Libor Simple, TC Fix MXN/USD</u>	9690204
<b>OTC FX Forwards</b>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Curvas TIEIRS, Libor, TC Fix</u>	9690074
<u>Gold, Silver Forwards (Commodities)</u>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Curvas Libor, derived lease rate, Spot Gold, Silver</u>	
<u>FX Spot</u>	<u>Valmer</u>	<u>Sibur</u>	<u>Tipo de Cambio Spot</u>	9690220
<b>FX Options</b>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Curvas Cetes Impuestos, Libor, TC Fix, Volatility Surface</u>	9690028
<u>CCIRSIRS</u>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Curva TIEIRS, Libor, Libor Basis, TC Fix</u>	9690014
<b>Equity Derivatives</b>				
<u>Equity Futures</u>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Precios de emisoras y curva cetes impuesto</u>	10000632
<b>Equity Warrants and Options</b>				
<u>Equity Warrants<sup>4</sup></u>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Precios, volatilidad, Cetes Impuesto</u>	9690079
<u>Listed Equity options</u>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Precios, volatilidad, Cetes Impuesto, dividend rate</u>	10000370
<u>Commodities Options (Gold, Silver)</u>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Precios futuros y volatilidad de Gold, Silver, Curva Libor, Curve derived lease rate</u>	
<u>Equity Options (OTC)</u>	<u>Valmer</u>	<u>Opics</u>	<u>Precios, volatilidad de equity, Cetes Impuesto, Dividend rate</u>	9690079

Notas:

(1) Scotiabank Inverlat usa Valor de Mercado (Valmer) como proveedor de precios independiente.

(2) Curvas para valorar los portafolios.

(3) Nombre de la curva en Valmer / Bloomberg.

*Cálculo de Sensibilidades*

La unidad DART es responsable de definir los procedimientos y cálculos necesarios para realizar el análisis de sensibilidad sobre los portafolios de Trading. Las sensibilidades son una de las medidas de riesgos más relevantes utilizadas para analizar los portafolios, dado que permiten comprender el perfil de riesgos del portafolio de una manera simple y eficaz, además de que se puede hacer un seguimiento de manera sencilla de Estados de resultados (P&L). Los cálculos de sensibilidad se realizan diariamente en forma automática, con procedimientos desarrollados por la Dirección de Arquitectura de Riesgos.

## Portafolio de Renta Fija (Bonos)

Se estima cual sería el comportamiento del valor del portafolio ante un cambio en las tasas de interés cotizadas en el mercado (curva de rendimientos).

Las sensibilidades del portafolio de instrumentos de renta fija se basan en los conceptos de duración y convexidad y su aplicación dependerá del tipo de instrumento. En todos los casos se producen 2 mediciones; i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimiento, y ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimiento

### **Bonos de Tasa Flotante**

En el caso de bonos de tasa flotante la unidad DART realiza dos tipos de sensibilidades, la sensibilidad a la tasa libre de riesgos (curva de gobierno o curva mayor) y la sensibilidad a la sobretasa o Spreads, esta metodología asume que un bono de tasa flotante se comporta como la parte flotante de un swap de tasas de interés. Con metodología se asume que la reprecación ocurre justamente al pago de cupón.

### **Bonos Cupón Cero**

Para el cómputo de la sensibilidad de instrumentos cupón cero, se utiliza el mismo sistema utilizado en instrumentos de tasa fija.

### **Riesgo de Crédito**

También se utiliza el concepto de duración, pero en el caso de los instrumentos de tasa flotante se utiliza la duración total de instrumento en lugar de la “duración al próximo cupón”.

### **Sensibilidad del Pasivo**

Gran parte del portafolio de trading de la institución se encuentra fondeado con reportos. Para efectos de determinar cual es la sensibilidad de la parte corta (el financiamiento) de las posiciones, se determina el cambio del valor del portafolio ante un cambio de 1 (0.01%) y 100 puntos básicos en las tasas de interés (1%).

## Derivados de Tasas de Interés

### **Swaps de Tasa de Interés**

Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimiento de los Swaps de TIIE, se efectúa un cambio de 1 punto base en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y cien puntos base de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios.

En el caso de Swaps sobre otro tipo de tasas de interés, lo cual puede incluir CETES y/o Libor, los cálculos se realizan directamente haciendo un shock de 1 y 100 puntos base sobre la curva cupón cero. Todas las transacciones realizadas sobre subyacentes distintos de TIIE están autorizados sólo en una base back to back.

## Futuros de TIE

Se considera la duración para estimar su sensibilidad.

## Futuros de Bono M

Para el cálculo de sensibilidad de estos derivados a la tasa de interés, se utilizan los conceptos de duración y convexidad.

## Futuros de CETE

El tratamiento de futuros de Cete es análogo al tratamiento de futuros de TIE.

Resumen Sensibilidades (PV01) – Portafolio de Interest Rate Swaps a Marzo 31, 2013:

INTEREST RATE DERIVATIVES - DV01							
	0-3 Meses	3 - 12 Meses	1 - 3 años	3 - 5 años	5 - 10 años	10 - 30 años	Total Today
Swaps	11,671	-43,721	157,691	127,442	579,296	481	832,640
Swap Futures	0	0	0	0	0	0	0
TIE Futures	6,478	-109,046	-1,563	0	0	0	-104,131
Cete Futures	0	0	0	0	0	0	0
Mbonds Futures	0	0	0	0	0	0	0
Total	18,150	-152,767	156,127	127,442	579,296	481	728,509



Información Cuantitativa conforme al formato contenido en la tabla 1

TIPO DE DERIVADO	COBERTURA O NEGOCIACION	NOCIONAL	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE		VALOR RAZONABLE		MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO		
			VP TRIM ANTERIOR	VP TRIM ACTUAL	VP TRIM ANTERIOR	VP TRIM ACTUAL	0 A 1 AÑO	1 A 5 AÑOS	5 A 10 AÑOS
SWAP	COBE	81,816,106.05	TASA DE INTERES LIBOR/USD	TASA DE INTERES LIBOR/USD	- 2,232,439.11	- 1,721,528.13	800,000.00	81,016,106.05	-
SWAP	NEGO	211,080,000.00	TASA DE INTERES LIBOR/USD	TASA DE INTERES LIBOR/USD	238,152.35	230,460.88	-	61,080,000.00	150,000,000.00
SWAP	NEGO	85,248,922,064.03	TASA DE INTERES TIIE/MXN	TASA DE INTERES TIIE/MXN	- 246,271,865.13	- 256,716,847.96	21,316,402,582.84	42,952,873,552.05	20,979,645,929.14
SWAP	COBE	22,987,962,718.46	TASA DE INTERES TIIE/MXN	TASA DE INTERES TIIE/MXN	-410,786,373.74	-566,560,749.85	374,082,812.40	12,653,879,906.06	9,960,000,000.00
SWAP	ARBT	100,000,000.00	TASA DE INTERES TIIE/MXN	TASA DE INTERES TIIE/MXN	- 1,108,378.62	- 2,573,377.19	-	100,000,000.00	-
SWAP	NEGO	777,025,664.00	TASA DE INTERES LIBOR/TIIE USD/MXN	TASA DE INTERES LIBOR/TIIE USD/MXN	1,750,186.66	1,568,811.77	-	777,025,664.00	-
SWAP	COBE	25,250,000.00	TASA DE INTERES FIJA/TIIE USD/MXN	TASA DE INTERES FIJA/TIIE USD/MXN	6,286,082.85	26,221,231.90	-	25,250,000.00	-
SWAP	COBE	43,570,000.00	TASA DE INTERES FIJA/TIIE EUR/MXN	TASA DE INTERES FIJA/TIIE EUR/MXN	23,182,171.70	74,137,599.35	19,000,000.00	24,570,000.00	-
SWAP	NEGO	2,580,690,000.00	TASA DE INTERES FIJA/TIIE CLF/MXN	TASA DE INTERES FIJA/TIIE CLF/MXN	31,991,039.49	81,212,135.76	-	2,580,690,000.00	-

Vencidas en el trimestre

DEALNO	DEALDATE	STARTDATE	MATDATE	NOTCCYAMT	NOTCCY	RATECODE	SN	PROD
4001405	13-Ene-10	14-Ene-10	10-Ene-13	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
4000726	17-Ene-08	18-Ene-08	11-Ene-13	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
2003609	13-Ene-10	13-Ene-10	14-Ene-13	-71,000,000.00	MXN	FIXED	BNP PARIBAS	SWANEG
2004054	04-May-12	07-May-12	14-Ene-13	-500,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA	SWANEG
4001409	20-Ene-10	21-Ene-10	17-Ene-13	-300,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG	SWPAVF
4001064	03-Oct-08	06-Oct-08	18-Ene-13	-176,842,105.28	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG	SWCCVF
4000737	25-Ene-08	28-Ene-08	21-Ene-13	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
4001667	21-Ene-11	24-Ene-11	21-Ene-13	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
4001670	21-Ene-11	24-Ene-11	21-Ene-13	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
4000741	28-Ene-08	29-Ene-08	22-Ene-13	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
2001931	03-Feb-09	04-Feb-09	30-Ene-13	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA	SWANEG
4001816	06-Feb-09	06-Feb-09	31-Ene-13	-23,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG	SWANEG
4001881	05-Feb-09	06-Feb-09	01-Feb-13	-65,430,810.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG	SWANEG
2003838	03-Feb-12	07-Feb-12	05-Feb-13	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	CALYON CORPORATE AND INVESTMENT BANK	SWANEG
4000763	13-Feb-08	14-Feb-08	07-Feb-13	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
2001946	12-Feb-09	13-Feb-09	08-Feb-13	-30,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA	SWANEG
4000765	14-Feb-08	15-Feb-08	08-Feb-13	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
4000774	21-Feb-08	22-Feb-08	15-Feb-13	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
4000775	21-Feb-08	22-Feb-08	15-Feb-13	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
4001694	22-Feb-11	23-Feb-11	20-Feb-13	-50,000,000.00	MXN	FIXED	THE TORONTO DOMINION BANK	SWANEG
4001180	27-Feb-09	02-Mar-09	25-Feb-13	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
4000796	03-Mar-08	04-Mar-08	04-Mar-13	-1,000,000,000.00	MXN	FIXED	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	SWCCVF
4000812	13-Mar-08	14-Mar-08	08-Mar-13	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
4002031	15-Mar-12	16-Mar-12	15-Mar-13	-300,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG	SWANEG
4000815	27-Mar-08	28-Mar-08	22-Mar-13	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	SWANEG
2003931	26-Mar-12	27-Mar-12	26-Mar-13	-500,000,000.00	MXN	TIIE28	HSBC MEXICO SA	SWANEG

## Liquidados anticipadamente

DEALNO	DEALDATE	STARTDATE	MATDATE	REVDATE	REVREASON	NOTCCYAMT	NOTCCY	RATECODE	SN
2001773	23-Sep-08	24-Sep-08	12-Sep-18	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2001927	28-Ene-09	29-Ene-09	17-Ene-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2001928	28-Ene-09	29-Ene-09	17-Ene-19	30-Ene-13	LA	-80,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2001985	18-Mar-09	19-Mar-09	07-Mar-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2002020	21-Abr-09	22-Abr-09	10-Abr-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2002124	18-Jun-09	19-Jun-09	07-Jun-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2002602	14-Jul-10	15-Jul-10	02-Jul-20	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2002670	22-Sep-10	23-Sep-10	10-Sep-20	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28	BNP PARIBAS
2002824	01-Dic-10	02-Dic-10	28-Nov-13	30-Ene-13	LA	-220,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2003289	10-Ago-11	11-Ago-11	08-Ago-13	30-Ene-13	LA	-300,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2003555	17-Oct-11	18-Oct-11	13-Oct-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BNP PARIBAS
2003583	01-Nov-11	03-Nov-11	29-Oct-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA
2003588	03-Nov-11	04-Nov-11	28-Oct-16	30-Ene-13	LA	-120,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2003620	15-Nov-11	16-Nov-11	13-Nov-13	30-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER

									(MEXICO)SA INST B M GFSM	
2003770	11-Ene-12	12-Ene-12	30-Dic-21	19-Mar-13	LA		-150,000,000.00	MXN	TIE28	HSBC MEXICO SA
2003818	26-Ene-12	27-Ene-12	14-Ene-22	30-Ene-13	LA		-20,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2003841	07-Feb-12	08-Feb-12	05-Feb-14	30-Ene-13	LA		-300,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2003865	23-Feb-12	24-Feb-12	11-Feb-22	30-Ene-13	LA		-20,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2003870	23-Feb-12	24-Feb-12	17-Feb-17	30-Ene-13	LA		-30,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2003925	21-Mar-12	22-Mar-12	10-Mar-22	30-Ene-13	LA		-50,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA
2003929	23-Mar-12	26-Mar-12	14-Mar-22	30-Ene-13	LA		-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2003930	23-Mar-12	26-Mar-12	14-Mar-22	30-Ene-13	LA		-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004001	18-Abr-12	19-Abr-12	17-Abr-17	30-Ene-13	LA		-100,000,000.00	MXN	FIXED	BNP PARIBAS
2004003	19-Abr-12	20-Abr-12	17-Abr-15	30-Ene-13	LA		-100,000,000.00	MXN	TIE28	BBVA BANCOMER SA
2004007	20-Abr-12	23-Abr-12	11-Abr-22	30-Ene-13	LA		-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004083	16-May-12	17-May-12	09-May-19	30-Ene-13	LA		-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004084	16-May-12	17-May-12	14-May-15	30-Ene-13	LA		-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004085	17-May-12	18-May-12	10-May-19	30-Ene-13	LA		-30,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004088	17-May-12	18-May-12	16-May-14	30-Ene-13	LA		-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER

										(MEXICO)SA INST B M GFSM
2004089	17-May-12	18-May-12	16-May-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004090	18-May-12	21-May-12	13-May-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004091	18-May-12	21-May-12	13-May-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		BBVA BANCOMER SA
2004159	14-Jun-12	15-Jun-12	10-Jun-16	30-Ene-13	LA	-60,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004160	14-Jun-12	15-Jun-12	09-Jun-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BBVA BANCOMER SA
2004161	14-Jun-12	15-Jun-12	07-Jun-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BNP PARIBAS
2004164	15-Jun-12	18-Jun-12	15-Jun-15	30-Ene-13	LA	-70,000,000.00	MXN	TII28		BBVA BANCOMER SA
2004200	21-Jun-12	22-Jun-12	10-Jun-22	19-Mar-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28		HSBC MEXICO SA
2004265	12-Ago-11	15-Ago-11	08-Ago-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004266	12-Ago-11	15-Ago-11	02-Ago-21	30-Ene-13	LA	-60,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004267	12-Ago-11	15-Ago-11	12-Ago-13	30-Ene-13	LA	-250,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004276	13-Jul-12	16-Jul-12	08-Jul-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BNP PARIBAS
2004349	27-Sep-12	28-Sep-12	19-Sep-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004366	30-Sep-10	01-Oct-10	22-Sep-17	30-Ene-13	LA	-21,735,222.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004370	11-Oct-12	12-Oct-12	30-Sep-22	19-Mar-13	LA	-150,000,000.00	MXN	TII28		HSBC MEXICO SA
2004376	17-Oct-12	18-Oct-12	06-Oct-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		BBVA BANCOMER SA
2004377	17-Oct-12	18-Oct-12	06-Oct-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		BNP PARIBAS
2004379	19-Oct-12	22-Oct-12	10-Oct-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B

									M GFSM
2004380	19-Oct-12	22-Oct-12	10-Oct-22	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004381	19-Oct-12	22-Oct-12	10-Oct-22	24-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004382	19-Oct-12	22-Oct-12	10-Oct-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BNP PARIBAS
2004383	23-Oct-12	24-Oct-12	12-Oct-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA
2004384	23-Oct-12	24-Oct-12	12-Oct-22	19-Mar-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	HSBC MEXICO SA
2004386	24-Oct-12	25-Oct-12	13-Oct-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004390	25-Oct-12	26-Oct-12	14-Oct-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004400	29-Oct-12	30-Oct-12	18-Oct-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004405	30-Oct-12	31-Oct-12	19-Oct-22	24-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004411	31-Oct-12	01-Nov-12	30-Oct-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	BBVA BANCOMER SA
2004412	31-Oct-12	01-Nov-12	24-Oct-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004414	31-Oct-12	01-Nov-12	30-Oct-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004419	06-Nov-12	07-Nov-12	26-Oct-22	19-Mar-13	LA	-80,000,000.00	MXN	FIXED	HSBC MEXICO SA
2004426	09-Nov-12	12-Nov-12	31-Oct-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BNP PARIBAS
2004427	09-Nov-12	12-Nov-12	31-Oct-22	30-Ene-13	LA	-70,000,000.00	MXN	TIE28	BBVA BANCOMER SA
2004429	21-Nov-12	22-Nov-12	16-Nov-17	30-Ene-13	LA	-150,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004430	21-Nov-12	22-Nov-12	17-Nov-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	BBVA BANCOMER SA
2004431	26-Nov-12	27-Nov-12	15-Nov-22	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	BBVA BANCOMER SA

2004433	27-Nov-12	28-Nov-12	20-Nov-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BBVA BANCOMER SA
2004434	27-Nov-12	28-Nov-12	16-Nov-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004438	27-Nov-12	28-Nov-12	20-Nov-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004443	29-Nov-12	30-Nov-12	18-Nov-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BNP PARIBAS
2004447	30-Nov-12	03-Dic-12	30-Nov-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	BBVA BANCOMER SA
2004448	30-Nov-12	03-Dic-12	22-Nov-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BNP PARIBAS
2004450	30-Nov-12	03-Dic-12	22-Nov-22	30-Ene-13	LA	-60,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004451	30-Nov-12	03-Dic-12	22-Nov-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004453	30-Nov-12	03-Dic-12	22-Nov-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BNP PARIBAS
2004454	30-Nov-12	03-Dic-12	22-Nov-22	30-Ene-13	LA	-120,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004455	30-Nov-12	03-Dic-12	01-Dic-14	30-Ene-13	LA	-150,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004466	03-Dic-12	04-Dic-12	22-Nov-22	15-Mar-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004472	04-Dic-12	05-Dic-12	23-Nov-22	15-Mar-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004494	06-Dic-12	07-Dic-12	25-Nov-22	19-Mar-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	HSBC MEXICO SA
2004495	07-Dic-12	10-Dic-12	04-Dic-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004496	07-Dic-12	10-Dic-12	28-Nov-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004503	10-Dic-12	11-Dic-12	08-Dic-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER

										(MEXICO)SA INST B M GFSM
2004505	10-Dic-12	11-Dic-12	06-Dic-16	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIIE28		BBVA BANCOMER SA
2004509	11-Dic-12	13-Dic-12	01-Dic-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004510	11-Dic-12	13-Dic-12	01-Dic-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		BBVA BANCOMER SA
2004511	11-Dic-12	13-Dic-12	07-Dic-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004512	11-Dic-12	13-Dic-12	08-Dic-16	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIIE28		BBVA BANCOMER SA
2004513	13-Dic-12	14-Dic-12	08-Dic-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		BNP PARIBAS
2004515	13-Dic-12	14-Dic-12	09-Dic-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIIE28		BBVA BANCOMER SA
2004517	14-Dic-12	17-Dic-12	05-Dic-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004521	18-Dic-12	19-Dic-12	07-Dic-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004524	18-Dic-12	19-Dic-12	13-Dic-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004529	19-Dic-12	20-Dic-12	08-Dic-22	19-Mar-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED		HSBC MEXICO SA
2004534	19-Dic-12	20-Dic-12	14-Dic-17	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28		BBVA BANCOMER SA
2004536	20-Dic-12	21-Dic-12	09-Dic-22	19-Mar-13	LA	-80,000,000.00	MXN	TIIE28		HSBC MEXICO SA
2004538	20-Dic-12	21-Dic-12	09-Dic-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BBVA BANCOMER SA
2004539	20-Dic-12	21-Dic-12	19-Dic-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004540	21-Dic-12	24-Dic-12	18-Dic-17	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004541	21-Dic-12	24-Dic-12	19-Dic-16	30-Ene-13	LA	-70,000,000.00	MXN	TIIE28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004544	21-Dic-12	24-Dic-12	13-Dic-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIIE28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B



										M GFSM
2004569	27-Dic-12	28-Dic-12	23-Dic-16	30-Ene-13	LA	-80,000,000.00	MXN	TII28		BBVA BANCOMER SA
2004577	03-Ene-13	04-Ene-13	29-Dic-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		BBVA BANCOMER SA
2004581	08-Ene-13	09-Ene-13	28-Dic-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004584	09-Ene-13	10-Ene-13	05-Ene-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004587	09-Ene-13	10-Ene-13	29-Dic-22	24-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004589	09-Ene-13	10-Ene-13	05-Ene-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004590	09-Ene-13	10-Ene-13	29-Dic-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004594	10-Ene-13	11-Ene-13	06-Ene-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BBVA BANCOMER SA
2004595	10-Ene-13	11-Ene-13	30-Dic-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004597	10-Ene-13	11-Ene-13	30-Dic-22	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004598	10-Ene-13	11-Ene-13	30-Dic-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BBVA BANCOMER SA
2004600	10-Ene-13	11-Ene-13	06-Ene-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004602	14-Ene-13	15-Ene-13	03-Ene-23	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004603	14-Ene-13	15-Ene-13	03-Ene-23	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28		BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004604	14-Ene-13	15-Ene-13	03-Ene-23	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		BBVA BANCOMER SA
2004605	14-Ene-13	15-Ene-13	03-Ene-23	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		BBVA BANCOMER SA

2004608	14-Ene-13	15-Ene-13	03-Ene-23	24-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004609	15-Ene-13	16-Ene-13	04-Ene-23	24-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004611	16-Ene-13	17-Ene-13	05-Ene-23	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004615	17-Ene-13	18-Ene-13	06-Ene-23	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004616	17-Ene-13	18-Ene-13	06-Ene-23	24-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004618	17-Ene-13	18-Ene-13	06-Ene-23	24-Ene-13	LA	-120,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004626	18-Ene-13	21-Ene-13	08-Jul-13	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	BBVA BANCOMER SA
2004627	18-Ene-13	21-Ene-13	09-Ene-23	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA
2004628	18-Ene-13	21-Ene-13	09-Ene-23	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	BBVA BANCOMER SA
2004630	18-Ene-13	21-Ene-13	09-Ene-23	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	BBVA BANCOMER SA
2004632	18-Ene-13	21-Ene-13	09-Ene-23	24-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004637	21-Ene-13	22-Ene-13	10-Ene-23	24-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004639	22-Ene-13	23-Ene-13	11-Ene-23	24-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004644	22-Ene-13	23-Ene-13	11-Ene-23	24-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004682	28-Ene-13	29-Ene-13	17-Ene-23	15-Mar-13	LA	-150,000,000.00	MXN	TIE28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM

2004684	28-Ene-13	29-Ene-13	17-Ene-23	15-Mar-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004688	29-Ene-13	30-Ene-13	18-Ene-23	19-Mar-13	LA	-160,000,000.00	MXN	FIXED	HSBC MEXICO SA
2004701	30-Ene-13	31-Ene-13	19-Ene-23	15-Mar-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004704	30-Ene-13	31-Ene-13	19-Ene-23	15-Mar-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004727	06-Feb-13	07-Feb-13	26-Ene-23	15-Mar-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004741	07-Feb-13	08-Feb-13	27-Ene-23	15-Mar-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004747	07-Feb-13	08-Feb-13	27-Ene-23	15-Mar-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004750	08-Feb-13	11-Feb-13	30-Ene-23	15-Mar-13	LA	-150,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004761	13-Feb-13	14-Feb-13	02-Feb-23	15-Mar-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004767	14-Feb-13	15-Feb-13	10-May-13	21-Mar-13	LA	-2,000,000,000.00	MXN	TII28	BBVA BANCOMER SA
2004780	20-Feb-13	21-Feb-13	09-Feb-23	15-Mar-13	LA	-150,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004841	07-Mar-13	08-Mar-13	24-Feb-23	15-Mar-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2004843	07-Mar-13	08-Mar-13	24-Feb-23	15-Mar-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2001161	07-Ene-08	08-Ene-08	02-Ene-13	06-Oct-11	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA
2001178	16-Ene-08	17-Ene-08	10-Ene-13	06-Oct-11	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA

2001193	23-Ene-08	24-Ene-08	17-Ene-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	HSBC MEXICO SA
2001194	24-Ene-08	25-Ene-08	18-Ene-13	06-Oct-11	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2001210	31-Ene-08	01-Feb-08	25-Ene-13	07-Mar-12	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2001214	01-Feb-08	05-Feb-08	29-Ene-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	HSBC MEXICO SA
2001220	06-Feb-08	07-Feb-08	31-Ene-13	06-Oct-11	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	HSBC MEXICO SA
2001239	14-Feb-08	15-Feb-08	08-Feb-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA
2001242	14-Feb-08	15-Feb-08	08-Feb-13	06-Oct-11	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	HSBC MEXICO SA
2001248	15-Feb-08	18-Feb-08	11-Feb-13	06-Oct-11	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	HSBC MEXICO SA
2001256	20-Feb-08	21-Feb-08	14-Feb-13	18-Ago-10	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2001258	20-Feb-08	21-Feb-08	14-Feb-13	10-May-11	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2001312	12-Mar-08	13-Mar-08	07-Mar-13	14-Jun-10	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2001313	12-Mar-08	13-Mar-08	07-Mar-13	05-Oct-12	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2001324	27-Mar-08	28-Mar-08	22-Mar-13	07-Mar-12	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	HSBC MEXICO SA
2002424	18-Feb-10	19-Feb-10	15-Feb-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GF5M
2002453	24-Mar-10	25-Mar-10	21-Mar-13	02-Jul-12	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA
2002564	24-Jun-10	25-Jun-10	01-Ene-13	24-May-12	LA	-3,070,000,000.00	MXN	TII28	BANCO INVEX SA FIDEICOMISO 959
2002881	05-Ene-11	06-Ene-11	03-Ene-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BBVA BANCOMER SA
2002896	14-Ene-11	17-Ene-11	14-Ene-13	07-Mar-12	LA	-200,000,000.00	MXN	TII28	BBVA BANCOMER SA
2002905	19-Ene-11	20-Ene-11	17-Ene-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GF5M
2002911	20-Ene-11	21-Ene-11	18-Ene-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	BNP PARIBAS
2002912	20-Ene-11	21-Ene-11	18-Ene-13	06-Oct-11	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2002914	20-Ene-11	21-Ene-11	18-Ene-13	06-Oct-11	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B

									M GFSM
2002915	20-Ene-11	21-Ene-11	18-Ene-13	06-Oct-11	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BNP PARIBAS
2002928	26-Ene-11	27-Ene-11	24-Ene-13	07-Mar-12	LA	-300,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA
2002941	04-Feb-11	08-Feb-11	05-Feb-13	06-Oct-11	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2002945	08-Feb-11	09-Feb-11	06-Feb-13	06-Oct-11	LA	-200,000,000.00	MXN	TII28	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2002953	15-Feb-11	16-Feb-11	13-Feb-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA
2002954	15-Feb-11	16-Feb-11	13-Feb-13	07-Mar-12	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2002966	22-Feb-11	23-Feb-11	20-Feb-13	07-Mar-12	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	HSBC MEXICO SA
2002971	23-Feb-11	24-Feb-11	21-Feb-13	07-Mar-12	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED	HSBC MEXICO SA
2002972	23-Feb-11	24-Feb-11	21-Feb-13	07-Mar-12	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA
2002975	01-Mar-11	02-Mar-11	27-Feb-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA
2002976	02-Mar-11	03-Mar-11	28-Feb-13	06-Oct-11	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA
2002977	03-Mar-11	04-Mar-11	01-Mar-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	BBVA BANCOMER SA
2002978	03-Mar-11	04-Mar-11	01-Mar-13	07-Mar-12	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2002982	03-Mar-11	04-Mar-11	01-Mar-13	06-Oct-11	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2003800	23-Ene-12	24-Ene-12	22-Ene-13	07-Mar-12	LA	-670,000,000.00	MXN	FIXED	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2003844	08-Feb-12	09-Feb-12	07-Feb-13	05-Oct-12	LA	-500,000,000.00	MXN	TII28	BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M GFSM
2003933	27-Mar-12	28-Mar-12	27-Mar-13	05-Oct-12	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
2004023	25-Abr-12	26-Abr-12	03-Ene-13	06-Jul-12	LA	-500,000,000.00	MXN	FIXED	CALYON CORPORATE AND INVESTMENT BANK
4000405	18-Dic-06	19-Dic-06	06-Dic-16	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	DEUTSCHE BANK AG
4000409	19-Dic-06	20-Dic-06	07-Dic-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28	DEUTSCHE BANK AG

4000429	15-Ene-07	16-Ene-07	03-Ene-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000434	17-Ene-07	18-Ene-07	05-Ene-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000447	18-Ene-07	19-Ene-07	10-Ene-14	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000453	19-Ene-07	22-Ene-07	13-Ene-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000464	25-Ene-07	26-Ene-07	13-Ene-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000468	25-Ene-07	26-Ene-07	13-Ene-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000478	31-Ene-07	01-Feb-07	19-Ene-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000489	08-Feb-07	09-Feb-07	31-Ene-14	30-Ene-13	LA	-40,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000495	14-Feb-07	15-Feb-07	02-Feb-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4000497	27-Feb-07	28-Feb-07	15-Feb-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000503	28-Feb-07	01-Mar-07	16-Feb-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000531	20-Abr-07	23-Abr-07	10-Abr-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000550	24-May-07	25-May-07	12-May-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4000561	19-Jun-07	20-Jun-07	07-Jun-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4000569	05-Jul-07	06-Jul-07	23-Jun-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000570	06-Jul-07	09-Jul-07	26-Jun-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28	DEUTSCHE BANK AG
4000571	10-Jul-07	11-Jul-07	28-Jun-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000583	17-Jul-07	18-Jul-07	05-Jul-17	30-Ene-13	LA	-45,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4000586	26-Jul-07	27-Jul-07	14-Jul-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000587	27-Jul-07	30-Jul-07	21-Jul-14	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4000588	27-Jul-07	30-Jul-07	21-Jul-14	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000589	27-Jul-07	30-Jul-07	17-Jul-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE

										BANK, N.A.
4000590	27-Jul-07	30-Jul-07	17-Jul-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000602	09-Ago-07	10-Ago-07	01-Ago-14	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000603	13-Ago-07	14-Ago-07	01-Ago-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000609	14-Ago-07	15-Ago-07	02-Ago-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28		DEUTSCHE BANK AG
4000610	15-Ago-07	16-Ago-07	03-Ago-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000616	15-Ago-07	16-Ago-07	03-Ago-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED		DEUTSCHE BANK AG
4000619	17-Ago-07	20-Ago-07	11-Ago-14	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000620	17-Ago-07	20-Ago-07	11-Ago-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000625	23-Ago-07	24-Ago-07	11-Ago-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000639	11-Sep-07	12-Sep-07	30-Ago-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000640	11-Sep-07	12-Sep-07	30-Ago-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000641	11-Sep-07	12-Sep-07	03-Sep-14	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000650	21-Sep-07	24-Sep-07	11-Sep-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000652	25-Sep-07	26-Sep-07	13-Sep-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000667	23-Oct-07	24-Oct-07	11-Oct-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000672	26-Oct-07	29-Oct-07	20-Oct-14	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000678	08-Nov-07	09-Nov-07	27-Oct-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000697	04-Dic-07	05-Dic-07	22-Nov-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000702	13-Dic-07	14-Dic-07	05-Dic-14	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.

4000708	17-Dic-07	18-Dic-07	05-Dic-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000739	25-Ene-08	28-Ene-08	19-Ene-15	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000761	13-Feb-08	14-Feb-08	05-Feb-15	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000766	14-Feb-08	15-Feb-08	06-Feb-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000795	29-Feb-08	03-Mar-08	19-Feb-18	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000829	08-Abr-08	09-Abr-08	01-Abr-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000836	14-Abr-08	15-Abr-08	07-Abr-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000839	16-Abr-08	17-Abr-08	05-Abr-18	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000840	16-Abr-08	17-Abr-08	09-Abr-15	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000843	16-Abr-08	17-Abr-08	09-Abr-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000848	21-Abr-08	22-Abr-08	14-Abr-15	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000873	02-May-08	05-May-08	23-Abr-18	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000876	06-May-08	07-May-08	25-Abr-18	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000881	07-May-08	08-May-08	30-Abr-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4000893	16-May-08	19-May-08	07-May-18	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000895	19-May-08	20-May-08	08-May-18	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000914	12-Jun-08	13-Jun-08	01-Jun-18	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4000942	01-Jul-08	02-Jul-08	20-Jun-18	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4000943	02-Jul-08	03-Jul-08	21-Jun-18	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4000986	27-Ago-08	28-Ago-08	16-Ago-18	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	DEUTSCHE BANK AG
4000989	28-Ago-08	28-Ago-08	28-Ago-13	20-Mar-13	LA	-9,492,000.00	USD	FIXED	THE BANK OF NOVA



										SCOTIA
4001030	23-Sep-08	24-Sep-08	12-Sep-18	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		DEUTSCHE BANK AG
4001076	08-Oct-08	09-Oct-08	27-Sep-18	30-Ene-13	LA	-35,000,000.00	MXN	TIE28		UBS AG
4001139	12-Ene-09	13-Ene-09	05-Ene-16	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED		DEUTSCHE BANK AG
4001151	27-Ene-09	28-Ene-09	16-Ene-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001154	05-Feb-09	06-Feb-09	25-Ene-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001158	11-Feb-09	12-Feb-09	31-Ene-19	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001165	18-Feb-09	19-Feb-09	07-Feb-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001174	25-Feb-09	26-Feb-09	20-Feb-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001175	25-Feb-09	26-Feb-09	18-Feb-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001176	25-Feb-09	26-Feb-09	14-Feb-19	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001179	27-Feb-09	02-Mar-09	18-Feb-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001184	10-Mar-09	11-Mar-09	02-Mar-16	30-Ene-13	LA	-60,000,000.00	MXN	TIE28		DEUTSCHE BANK AG
4001185	10-Mar-09	11-Mar-09	02-Mar-16	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001186	11-Mar-09	12-Mar-09	28-Feb-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001195	18-Mar-09	19-Mar-09	07-Mar-19	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001207	25-Mar-09	26-Mar-09	14-Mar-19	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001240	12-May-09	13-May-09	02-May-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001267	02-Jun-09	03-Jun-09	28-May-14	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		DEUTSCHE BANK AG
4001270	04-Jun-09	05-Jun-09	24-May-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001280	17-Jun-09	18-Jun-09	06-Jun-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001299	06-Jul-09	07-Jul-09	25-Jun-19	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE

										BANK, N.A.
4001306	29-Jul-09	30-Jul-09	18-Jul-19	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		DEUTSCHE BANK AG
4001326	08-Sep-09	09-Sep-09	28-Ago-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001338	20-Oct-09	21-Oct-09	09-Oct-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001351	27-Oct-09	28-Oct-09	19-Oct-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001353	27-Oct-09	28-Oct-09	16-Oct-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001360	03-Nov-09	04-Nov-09	26-Oct-16	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		DEUTSCHE BANK AG
4001390	10-Dic-09	11-Dic-09	29-Nov-19	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001392	10-Dic-09	11-Dic-09	29-Nov-19	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001402	12-Ene-10	13-Ene-10	07-Ene-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		DEUTSCHE BANK AG
4001403	12-Ene-10	13-Ene-10	02-Ene-20	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED		DEUTSCHE BANK AG
4001424	17-Feb-10	18-Feb-10	13-Feb-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001459	04-May-10	05-May-10	22-Abr-20	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001463	11-May-10	12-May-10	29-Abr-20	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001472	01-Jun-10	02-Jun-10	24-May-17	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED		DEUTSCHE BANK AG
4001474	08-Jun-10	09-Jun-10	31-May-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001475	08-Jun-10	09-Jun-10	31-May-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001476	09-Jun-10	10-Jun-10	01-Jun-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001477	09-Jun-10	10-Jun-10	28-May-20	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001485	16-Jun-10	17-Jun-10	04-Jun-20	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001487	17-Jun-10	18-Jun-10	09-Jun-17	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIE28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001496	28-Jun-10	29-Jun-10	23-Jun-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE

										BANK, N.A.
4001510	22-Jul-10	23-Jul-10	17-Jul-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001511	22-Jul-10	23-Jul-10	17-Jul-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001518	06-Ago-10	09-Ago-10	05-Ago-13	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001519	06-Ago-10	09-Ago-10	03-Ago-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001529	20-Ago-10	23-Ago-10	14-Ago-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001532	23-Ago-10	24-Ago-10	19-Ago-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001534	24-Ago-10	25-Ago-10	21-Ago-13	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001536	24-Ago-10	25-Ago-10	19-Ago-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED		DEUTSCHE BANK AG
4001543	31-Ago-10	01-Sep-10	26-Ago-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001544	31-Ago-10	01-Sep-10	26-Ago-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001546	01-Sep-10	02-Sep-10	28-Ago-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001547	02-Sep-10	03-Sep-10	28-Ago-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001548	02-Sep-10	03-Sep-10	28-Ago-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001550	09-Sep-10	10-Sep-10	05-Sep-14	30-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001553	10-Sep-10	13-Sep-10	07-Sep-15	30-Ene-13	LA	-40,000,000.00	MXN	FIXED		JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001584	18-Oct-10	19-Oct-10	10-Oct-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28		DEUTSCHE BANK AG
4001585	19-Oct-10	20-Oct-10	14-Oct-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28		DEUTSCHE BANK AG
4001587	20-Oct-10	21-Oct-10	17-Oct-13	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28		DEUTSCHE BANK AG
4001603	05-Nov-10	08-Nov-10	26-Oct-20	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28		DEUTSCHE BANK AG
4001604	05-Nov-10	08-Nov-10	26-Oct-20	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28		DEUTSCHE BANK AG
4001616	17-Nov-10	18-Nov-10	13-Nov-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED		DEUTSCHE BANK AG

4001639	14-Dic-10	15-Dic-10	10-Dic-14	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001642	15-Dic-10	16-Dic-10	10-Dic-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001645	28-Dic-10	29-Dic-10	16-Dic-20	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001647	29-Dic-10	30-Dic-10	26-Dic-13	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001648	30-Dic-10	31-Dic-10	26-Dic-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001649	30-Dic-10	31-Dic-10	26-Dic-14	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001659	07-Ene-11	10-Ene-11	04-Ene-16	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001663	19-Ene-11	20-Ene-11	14-Ene-16	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001668	21-Ene-11	24-Ene-11	20-Ene-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001671	21-Ene-11	24-Ene-11	20-Ene-14	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001672	21-Ene-11	24-Ene-11	18-Ene-16	30-Ene-13	LA	-70,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001678	04-Feb-11	08-Feb-11	03-Feb-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001680	09-Feb-11	10-Feb-11	28-Ene-21	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001689	15-Feb-11	16-Feb-11	12-Feb-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001690	16-Feb-11	17-Feb-11	11-Feb-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001693	22-Feb-11	23-Feb-11	18-Feb-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001697	23-Feb-11	24-Feb-11	18-Feb-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	UBS AG
4001698	23-Feb-11	24-Feb-11	18-Feb-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	UBS AG
4001707	08-Mar-11	09-Mar-11	28-Feb-18	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001709	10-Mar-11	11-Mar-11	04-Mar-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001717	24-Mar-11	25-Mar-11	18-Mar-16	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	UBS AG
4001718	24-Mar-11	25-Mar-11	12-Mar-21	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	UBS AG
4001743	02-May-11	03-May-11	26-Abr-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001745	03-May-11	04-May-11	27-Abr-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG

4001748	04-May-11	05-May-11	28-Abr-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001752	04-May-11	05-May-11	02-May-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001754	05-May-11	06-May-11	04-May-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001757	06-May-11	09-May-11	02-May-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001759	06-May-11	09-May-11	04-May-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001760	09-May-11	10-May-11	06-May-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001776	27-May-11	30-May-11	26-May-14	30-Ene-13	LA	-150,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001777	27-May-11	30-May-11	17-May-21	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001779	31-May-11	01-Jun-11	19-May-21	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001782	01-Jun-11	02-Jun-11	29-May-14	30-Ene-13	LA	-150,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001784	02-Jun-11	03-Jun-11	29-May-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001789	06-Jun-11	07-Jun-11	03-Jun-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001790	10-Jun-11	13-Jun-11	09-Jun-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001799	30-Jun-11	01-Jul-11	26-Jun-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001802	07-Jul-11	08-Jul-11	04-Jul-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001812	21-Jul-11	22-Jul-11	15-Jul-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001817	27-Jul-11	28-Jul-11	21-Jul-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001821	02-Ago-11	03-Ago-11	30-Jul-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001832	22-Ago-11	23-Ago-11	14-Ago-18	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001833	23-Ago-11	24-Ago-11	17-Ago-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001835	24-Ago-11	25-Ago-11	20-Ago-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.

4001836	24-Ago-11	25-Ago-11	20-Ago-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001838	26-Ago-11	29-Ago-11	26-Ago-13	30-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001844	02-Sep-11	05-Sep-11	29-Ago-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001858	15-Sep-11	19-Sep-11	14-Sep-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001861	21-Sep-11	22-Sep-11	18-Sep-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001862	22-Sep-11	23-Sep-11	18-Sep-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001869	30-Sep-11	03-Oct-11	28-Sep-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001872	04-Oct-11	05-Oct-11	28-Sep-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001873	04-Oct-11	05-Oct-11	22-Sep-21	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001877	06-Oct-11	07-Oct-11	02-Oct-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001880	10-Mar-10	11-Mar-10	02-Mar-17	30-Ene-13	LA	-14,999,017.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001885	07-Oct-11	10-Oct-11	01-Oct-18	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001892	14-Oct-11	17-Oct-11	14-Oct-13	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001893	17-Oct-11	18-Oct-11	14-Oct-14	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001894	18-Oct-11	19-Oct-11	12-Oct-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001897	27-Oct-11	28-Oct-11	21-Oct-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	THE BANK OF NOVA SCOTIA
4001899	31-Oct-11	01-Nov-11	25-Oct-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001900	01-Nov-11	03-Nov-11	30-Oct-14	30-Ene-13	LA	-150,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001917	25-Nov-11	28-Nov-11	23-Nov-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001919	28-Nov-11	29-Nov-11	25-Nov-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.

4001922	29-Nov-11	30-Nov-11	26-Nov-14	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001925	30-Nov-11	01-Dic-11	27-Nov-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001934	02-Dic-11	05-Dic-11	02-Dic-13	30-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001940	13-Dic-11	14-Dic-11	07-Dic-16	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001942	14-Dic-11	15-Dic-11	10-Dic-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001943	14-Dic-11	15-Dic-11	08-Dic-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001945	15-Dic-11	16-Dic-11	07-Dic-18	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001949	20-Dic-11	21-Dic-11	16-Dic-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001950	20-Dic-11	21-Dic-11	14-Dic-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001952	22-Dic-11	23-Dic-11	18-Dic-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001955	29-Dic-11	30-Dic-11	26-Dic-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001961	06-Ene-12	09-Ene-12	31-Dic-18	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001962	06-Ene-12	09-Ene-12	31-Dic-18	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001967	11-Ene-12	12-Ene-12	08-Ene-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001971	13-Ene-12	16-Ene-12	09-Ene-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001974	18-Ene-12	19-Ene-12	12-Ene-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001976	19-Ene-12	20-Ene-12	07-Ene-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001977	20-Ene-12	23-Ene-12	19-Ene-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001982	24-Ene-12	25-Ene-12	12-Ene-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4001997	03-Feb-12	07-Feb-12	04-Feb-14	30-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	TII28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.

4002001	07-Feb-12	08-Feb-12	03-Feb-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002002	08-Feb-12	09-Feb-12	04-Feb-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002003	09-Feb-12	10-Feb-12	05-Feb-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002009	16-Feb-12	17-Feb-12	13-Feb-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002011	21-Feb-12	22-Feb-12	17-Feb-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002016	24-Feb-12	27-Feb-12	22-Feb-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002020	06-Mar-12	07-Mar-12	01-Mar-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002025	08-Mar-12	09-Mar-12	03-Mar-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002030	13-Mar-12	14-Mar-12	08-Mar-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002032	15-Mar-12	16-Mar-12	14-Mar-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002033	16-Mar-12	20-Mar-12	14-Mar-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002036	21-Mar-12	22-Mar-12	16-Mar-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002038	23-Mar-12	26-Mar-12	19-Mar-19	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002046	30-Mar-12	02-Abr-12	30-Mar-15	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002049	03-Abr-12	04-Abr-12	02-Abr-14	30-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002053	10-Abr-12	11-Abr-12	06-Abr-16	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002055	11-Abr-12	12-Abr-12	10-Abr-14	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002063	20-Abr-12	23-Abr-12	17-Abr-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002065	26-Abr-12	27-Abr-12	21-Abr-17	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002069	26-Abr-12	27-Abr-12	25-Abr-14	30-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002071	27-Abr-12	30-Abr-12	27-Abr-15	30-Ene-13	LA	-150,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002072	27-Abr-12	30-Abr-12	28-Abr-14	30-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	TIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002077	08-May-12	09-May-12	03-May-17	30-Ene-13	LA	-210,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002078	09-May-12	10-May-12	04-May-17	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG



4002081	10-May-12	11-May-12	03-May-19	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002082	10-May-12	11-May-12	05-May-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002084	15-May-12	16-May-12	13-May-15	30-Ene-13	LA	-200,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002085	15-May-12	16-May-12	13-May-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002100	06-Jun-12	07-Jun-12	01-Jun-17	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002101	06-Jun-12	07-Jun-12	04-Jun-15	30-Ene-13	LA	-150,000,000.00	MXN	FIXED	UBS AG
4002103	07-Jun-12	08-Jun-12	02-Jun-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002107	12-Jun-12	13-Jun-12	08-Jun-16	30-Ene-13	LA	-40,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002110	12-Jun-12	13-Jun-12	11-Jun-14	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002112	15-Jun-12	18-Jun-12	15-Jun-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	UBS AG
4002118	22-Jun-12	25-Jun-12	13-Jun-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002130	28-Jun-12	29-Jun-12	17-Jun-22	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002131	29-Jun-12	02-Jul-12	27-Jun-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002132	29-Jun-12	02-Jul-12	27-Jun-16	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002133	03-Jul-12	04-Jul-12	01-Jul-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002137	11-Jul-12	12-Jul-12	06-Jul-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002138	12-Jul-12	13-Jul-12	10-Jul-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002139	13-Jul-12	16-Jul-12	11-Jul-16	30-Ene-13	LA	-150,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002144	24-Jul-12	25-Jul-12	19-Jul-17	30-Ene-13	LA	-70,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002146	24-Jul-12	25-Jul-12	19-Jul-17	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002148	27-Jul-12	30-Jul-12	25-Jul-16	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002149	27-Jul-12	30-Jul-12	24-Jul-17	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002150	27-Jul-12	30-Jul-12	24-Jul-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002162	25-Sep-12	26-Sep-12	14-Sep-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002163	28-Sep-12	01-Oct-12	19-Sep-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002164	05-Ago-08	06-Ago-08	31-Jul-13	30-Ene-13	LA	-22,375,564.00	MXN	FIXED	UBS AG
4002165	20-May-08	21-May-08	09-May-18	30-Ene-13	LA	-63,064,468.00	MXN	TIIE28	UBS AG

4002167	17-Oct-12	18-Oct-12	15-Oct-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002169	24-Oct-12	25-Oct-12	22-Oct-15	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002175	08-Nov-12	09-Nov-12	06-Nov-15	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
4002185	06-Dic-12	07-Dic-12	25-Nov-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002187	11-Dic-12	13-Dic-12	01-Dic-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002189	18-Dic-12	19-Dic-12	07-Dic-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002191	20-Dic-12	21-Dic-12	09-Dic-22	30-Ene-13	LA	-20,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002198	10-Ene-13	11-Ene-13	30-Dic-22	30-Ene-13	LA	-50,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002199	14-Ene-13	15-Ene-13	09-Ene-18	30-Ene-13	LA	-40,000,000.00	MXN	FIXED	UBS AG
4002201	15-Ene-13	16-Ene-13	11-Ene-17	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002202	15-Ene-13	16-Ene-13	10-Ene-18	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002204	15-Ene-13	16-Ene-13	04-Ene-23	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4002208	17-Ene-13	18-Ene-13	13-Ene-17	30-Ene-13	LA	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4002210	18-Ene-13	21-Ene-13	15-Ene-18	30-Ene-13	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4000234	22-Mar-06	23-Mar-06	14-Mar-13	31-May-06	CA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON
4000246	28-Mar-06	29-Mar-06	20-Mar-13	31-May-06	CA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON
4000748	30-Ene-08	31-Ene-08	24-Ene-13	07-Mar-12	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4000752	05-Feb-08	06-Feb-08	30-Ene-13	06-Oct-11	LA	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4000764	14-Feb-08	15-Feb-08	08-Feb-13	06-Oct-11	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4000798	04-Mar-08	05-Mar-08	27-Feb-13	07-Mar-12	LA	-30,000,000.00	MXN	FIXED	BANK OF AMERICA NA
4000807	06-Mar-08	07-Mar-08	01-Mar-13	07-Mar-12	LA	-30,000,000.00	MXN	TIIE28	BANK OF AMERICA NA
4001155	05-Feb-09	06-Feb-09	01-Feb-13	06-Oct-11	LA	-100,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001159	12-Feb-09	13-Feb-09	08-Feb-13	06-Oct-11	LA	-20,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001428	12-Mar-10	16-Mar-10	12-Mar-13	07-Mar-12	LA	-200,000,000.00	MXN	TIIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001492	24-Jun-10	25-Jun-10	01-Ene-13	24-May-12	LA	-3,070,000,000.00	MXN	FIXED	THE BANK OF NOVA SCOTIA
4001669	21-Ene-11	24-Ene-11	21-Ene-13	07-Mar-12	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG
4001687	15-Feb-11	16-Feb-11	13-Feb-13	05-Oct-12	LA	-150,000,000.00	MXN	FIXED	UBS AG
4001695	22-Feb-11	23-Feb-11	20-Feb-13	05-Oct-12	LA	-100,000,000.00	MXN	FIXED	UBS AG
4001706	08-Mar-11	09-Mar-11	06-Mar-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	FIXED	DEUTSCHE BANK AG

4001721	29-Mar-11	30-Mar-11	27-Mar-13	07-Mar-12	LA	-100,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001722	29-Mar-11	30-Mar-11	27-Mar-13	06-Oct-11	LA	-50,000,000.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001879	29-Mar-11	30-Mar-11	27-Mar-13	07-Mar-12	LA	-46,373,074.00	MXN	TIE28	DEUTSCHE BANK AG
4001986	25-Ene-12	26-Ene-12	24-Ene-13	07-Mar-12	LA	-500,000,000.00	MXN	TIE28	BANK OF AMERICA NA

En el trimestre no tuvimos incumplimientos

Respecto a las llamadas de margen, al 31 de marzo de 2013

<b>Scotiabank entrego garantias</b>	<b>Monto</b>	<b>Moneda</b>
DEUTSCHE BANK AG	380,000.00	USD
JPMORGAN	13,850,000.00	USD
BNP	14,150,000.00	USD
STANDARD CHARTERED	1,330,000.00	USD
CALYON CREDIT AGRICOLE	4,380,000.00	USD
<b>Scotiabank recibe garantias</b>	<b>Monto</b>	<b>Moneda</b>
BANCO SANTANDER	27,844,732.18	Valores
BBVA BANCOVER	25,437,768.27	Valores

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	197,939,123,786	192,465,803,787
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	19,806,855,215	23,324,255,558
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	53,505,205	61,020,780
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	26,782,542,441	23,440,089,036
	10100100		Títulos para negociar	8,650,766,111	13,917,937,340
	10100200		Títulos disponibles para la venta	16,047,271,836	7,523,508,757
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	2,084,504,494	1,998,642,939
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	1,150,021,003	15,198,847,210
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	1,809,338,699	2,308,589,508
	10250100		Con fines de negociación	1,667,340,735	2,222,832,573
	10250200		Con fines de cobertura	141,997,964	85,756,935
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	76,939,752	132,421,945
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	126,962,084,849	110,924,192,020
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	126,962,084,849	110,924,192,020
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	127,436,151,042	111,419,704,299
	10500100		Créditos comerciales	56,147,841,049	50,914,804,717
		10500101	Actividad empresarial o comercial	41,304,507,978	42,145,377,632
		10500102	Entidades financieras	10,447,399,169	3,454,041,745
		10500103	Entidades gubernamentales	4,395,933,902	5,315,385,340
	10500200		Créditos de consumo	22,669,896,200	16,690,866,051
	10500300		Créditos a la vivienda	48,618,413,793	43,814,033,531
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	3,189,694,317	2,902,719,429
	10550100		Créditos vencidos comerciales	548,782,287	369,711,770
		10550101	Actividad empresarial o comercial	548,782,287	369,711,770
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	521,846,866	505,833,789
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	2,119,065,164	2,027,173,870
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-3,663,760,510	-3,398,231,708
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	152,986,077	190,423,232
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	13,828,448,879	10,632,708,449
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	28,934,392	15,285,939
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	3,867,459,794	3,902,850,275
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	77,156,639	78,210,058
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	1,601,659,325	926,947,700
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	1,741,191,516	1,329,962,077
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,010,555,410	692,183,871
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	730,636,106	637,778,206
20000000			<b>P A S I V O</b>	167,529,385,942	164,187,187,735
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	133,326,362,335	135,196,642,656
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	66,970,521,434	66,178,992,858
	20050200		Depósitos a plazo	56,657,157,055	62,788,484,240
		20050201	Del público en general	44,620,363,421	40,132,269,359
		20050202	Mercado de dinero	12,036,793,634	22,656,214,881
	20050300		Títulos de crédito emitidos	9,698,683,846	6,229,165,558
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	5,194,355,295	5,856,637,926
	20100100		De exigibilidad inmediata	1,145,330,814	0
	20100200		De corto plazo	2,379,914,518	3,343,202,960
	20100300		De largo plazo	1,669,109,963	2,513,434,966
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	1,778,031,981	2,503,750,006
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	15,490,944,929	9,437,452,593
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2013

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	2,488,653,092	2,679,110,934
	20350100		Con fines de negociación	1,852,256,271	2,320,059,919
	20350200		Con fines de cobertura	636,396,821	359,051,015
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	8,204,083,418	7,690,114,395
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	160,237,564	139,547,568
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	118,466,768	247,827,468
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	3,373,805,960	2,404,073,366
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	251,200	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,551,321,926	4,898,665,993
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	1,046,954,892	823,479,225
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	30,409,737,844	28,278,616,052
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	7,923,264,482	7,923,264,482
	30050100		Capital social	7,450,665,369	7,450,665,369
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	472,599,113	472,599,113
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	22,486,259,900	20,355,145,135
	30100100		Reservas de capital	2,973,930,338	2,686,771,526
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	18,784,049,297	16,530,709,315
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	5,859,600	158,474,905
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-277,394,555	-69,587,870
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	999,815,220	1,048,777,259
30030000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	213,462	206,435
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	1,415,971,585,327	1,622,662,365,536
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	2,977,405	71,128,626
40150000			Compromisos crediticios	390,396,057,391	353,968,238,609
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	150,485,275,707	156,358,104,004
	40200100		Fideicomisos	121,610,569,763	129,526,637,234
	40200200		Mandatos	28,874,705,944	26,831,466,770
40300000			Bienes en custodia o en administración	338,292,396,483	482,848,000,638
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	45,079,506,988	71,695,174,463
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	20,133,361,769	32,442,709,423
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	76,369,049,529	73,044,680,260
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	185,761,290	150,062,438
40550000			Otras cuentas de registro	395,027,198,765	452,084,267,075

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2013**

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

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	4,091,987,113	3,752,089,496
50100000	Gastos por intereses	1,522,435,239	1,323,008,474
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	2,569,551,874	2,429,081,022
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	562,637,299	321,627,001
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	2,006,914,575	2,107,454,021
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	610,780,020	599,805,711
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	93,985,313	91,113,975
50450000	Resultado por intermediación	675,225,361	342,859,014
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	688,327,566	782,009,032
50600000	Gastos de administración y promoción	2,688,279,643	2,508,794,842
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	1,198,982,566	1,232,218,961
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	141,710	434,634
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	1,199,124,276	1,232,653,595
50850000	Impuestos a la utilidad causados	326,873,590	278,666,422
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	127,566,574	94,792,615
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	999,817,260	1,048,779,788
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	999,817,260	1,048,779,788
51250000	Participación no controladora	-2,040	-2,529
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	999,815,220	1,048,777,259

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	999,815,220	1,048,777,259
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	942,415,972	511,526,821
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-4,470,947	-8,510,939
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	126,814,847	78,536,662
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	10,076,994	2,946,682
	820102060000	Provisiones	672,471,721	416,744,928
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	199,307,016	183,873,807
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-141,710	-434,634
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	-61,641,949	-161,629,685
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-16,581,840	-908,231
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	14,646,931,289	-59,102,125
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	12,126,999,270	-10,241,628,156
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	629,560,238	575,012,810
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-3,457,078,181	-296,261,116
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	14,660,404	29,549,621
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-327,304	1,338,891
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-362,185,383	1,122,472,390
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-10,392,786,234	12,123,559,042
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-394,103,974	251,188,559
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-16,369,523,280	-404,797,848
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-690,770,190	-623,744,012
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-672,919,660	764,606,069
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-212,878,197	-210,701,403
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-5,151,003,042	3,030,584,491
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-81,299,474	-110,565,662
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-16,767,263	-41,087,080
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	1,924,031
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-98,066,737	-149,728,711
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	-498,725,663
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	0	-498,725,663

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE  
CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	-3,306,838,588	3,942,434,197
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	23,113,693,802	19,381,821,361
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	19,806,855,215	23,324,255,558



CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB  
 SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,  
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,  
 GRUPO FINANCIERO SCOTIA INVERLAT

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE  
 CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas 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		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	7,450,665,369	0	472,599,113	0	2,973,930,338	14,943,550,503	185,973,230	-193,065,818	0	0	3,840,498,794	211,423	29,674,362,952
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	3,840,498,794	0	0	0	0	-3,840,498,794	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	3,840,498,794	0	0	0	0	-3,840,498,794	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	999,815,220	2,039	999,817,259
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-180,113,630	0	0	0	0	0	-180,113,630
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-84,328,737	0	0	0	0	-84,328,737
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	-180,113,630	-84,328,737	0	0	999,815,220	2,039	735,374,892
<b>Saldo al final del periodo</b>	7,450,665,369	0	472,599,113	0	2,973,930,338	18,784,049,297	5,859,600	-277,394,555	0	0	999,815,220	213,462	30,409,737,844

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT  
Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(MILLONES DE PESOS, EXCEPTO VALOR DE LA UDI)

(2) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-

(A) AUTORIZACIÓN, BASES DE PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN-

EL 17 DE ABRIL DE 2013, TROY WRIGHT (DIRECTOR GENERAL), MICHAEL COATE (DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO), AGUSTÍN CORONA GAHLER (DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORÍA GRUPO) Y H. VALERIO BUSTOS QUIROZ (DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO) AUTORIZARON LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS.

LOS ACCIONISTAS Y LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (LA COMISIÓN BANCARIA) TIENEN FACULTADES PARA MODIFICAR LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DESPUÉS DE SU EMISIÓN. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS MARZO DE 2013 ADJUNTOS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS HAN SIDO PREPARADOS, CON FUNDAMENTO EN LA LEGISLACIÓN BANCARIA, DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO EN MÉXICO, ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN BANCARIA, QUIEN TIENE A SU CARGO LA INSPECCIÓN Y VIGILANCIA DE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y REALIZA LA REVISIÓN DE SU INFORMACIÓN FINANCIERA.

LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD SEÑALAN QUE A FALTA DE CRITERIO CONTABLE EXPRESO DE LA COMISIÓN BANCARIA PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, Y EN UN CONTEXTO MÁS AMPLIO DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF) EMITIDAS POR EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A. C. (CINIF), SE OBSERVARÁ EL PROCESO DE SUPLETORIEDAD, ESTABLECIDO EN LA NIF A-8, Y SÓLO EN CASO DE QUE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) A QUE SE REFIERE LA NIF A-8, NO DEN SOLUCIÓN AL RECONOCIMIENTO CONTABLE, SE PODRÁ OPTAR POR UNA NORMA SUPLETORIA QUE PERTENEZCA A CUALQUIER OTRO ESQUEMA NORMATIVO, SIEMPRE QUE CUMPLA CON TODOS LOS REQUISITOS SEÑALADOS EN LA MENCIONADA NIF, DEBIÉNDOSE APLICAR LA SUPLETORIEDAD EN EL SIGUIENTE ORDEN: LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (US GAAP) Y 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 PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN EFECTÚE ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES QUE AFECTAN LOS IMPORTES REGISTRADOS DE ACTIVOS Y PASIVOS Y LA REVELACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, ASÍ COMO LOS IMPORTES REGISTRADOS DE INGRESOS Y GASTOS DURANTE EL EJERCICIO. LOS RUBROS IMPORTANTES SUJETOS A ESTAS ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES INCLUYEN VALUACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS, ESTIMACIONES PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS E IMPUESTOS DIFERIDOS. LOS RESULTADOS REALES PUEDEN DIFERIR DE ESTAS ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ANTES MENCIONADOS SE PRESENTAN EN MONEDA DE

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

INFORME PESO MEXICANO, QUE ES IGUAL A LA MONEDA DE REGISTRO Y A SU MONEDA FUNCIONAL.

PARA PROPÓSITOS DE REVELACIÓN EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, CUANDO SE HACE REFERENCIA A PESOS O "\$", SE TRATA DE MILLONES DE PESOS MEXICANOS, Y CUANDO SE HACE REFERENCIA A DÓLARES O "USD", SE TRATA DE MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS RECONOCEN LOS ACTIVOS Y PASIVOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COMPRAVENTA DE DIVISAS, INVERSIONES EN VALORES, REPORTOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN LA FECHA EN QUE LA OPERACIÓN ES CONCERTADA, INDEPENDIEMENTE DE SU FECHA DE LIQUIDACIÓN.

(B) RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN-

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS INCLUYEN EL RECONOCIMIENTO DE LA INFLACIÓN HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ES CONSIDERADO COMO ENTORNO ECONÓMICO NO INFLACIONARIO (INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES MENOR QUE EL 26%), CONFORME A LO ESTABLECIDO EN LA NIF B-10 "EFECTOS DE LA INFLACIÓN"; CONSECUENTEMENTE NO SE RECONOCEN EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA DEL BANCO. EL PORCENTAJE DE INFLACIÓN ACUMULADO DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES Y LOS ÍNDICES UTILIZADOS PARA RECONOCER LA INFLACIÓN, SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

INFLACIÓN			
31 DE DICIEMBRE DE	UDI	DEL AÑO	ACUMULADA
2012	\$ 4.874624	3.91%	12.31%
2011	4.691316	3.65%	12.12%
2010	4.526308	4.29%	15.09%

(C) DISPONIBILIDADES-

ESTE RUBRO SE COMPONE DE EFECTIVO, METALES PRECIOSOS AMONEDADOS, SALDOS BANCARIOS EN MONEDA NACIONAL Y DÓLARES, ASÍ COMO OPERACIONES DE COMPRAVENTA DE DIVISAS A 24 Y 48 HORAS. ADICIONALMENTE INCLUYE PRÉSTAMOS BANCARIOS CON VENCIMIENTOS IGUALES O MENORES A TRES DÍAS (OPERACIONES DE "CALL MONEY") RECONOCIÉNDOSE COMO DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS Y DEPÓSITOS EN BANCO DE MÉXICO (BANCO CENTRAL); LOS CUALES INCLUYEN LOS DEPÓSITOS DE REGULACIÓN MONETARIA QUE EL BANCO ESTÁ OBLIGADO A MANTENER CONFORME A LAS DISPOSICIONES EMITIDAS POR EL BANCO CENTRAL, CON EL PROPÓSITO DE REGULAR LA LIQUIDEZ EN EL MERCADO DE DINERO; DICHS DEPÓSITOS CARECEN DE PLAZO, SON RECONOCIDOS COMO DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS Y DEVENGAN INTERESES A LA TASA PROMEDIO DE LA CAPTACIÓN BANCARIA. LAS DISPONIBILIDADES SE RECONOCEN A SU VALOR NOMINAL.

LOS DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO EN FIRME, QUE NO SEAN COBRADOS DE ACUERDO A LOS SIGUIENTES PLAZOS SERÁN CONSIDERADOS COMO OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

~ OPERACIONES CON ENTIDADES DEL PAÍS; 2 DÍAS HÁBILES DESPUÉS DE HABERSE EFECTUADO LA OPERACIÓN.

~ OPERACIONES CON ENTIDADES DEL EXTRANJERO; 5 DÍAS HÁBILES DESPUÉS DE HABER EFECTUADO LA OPERACIÓN.

CUANDO LOS DOCUMENTOS DETALLADOS ANTERIORMENTE NO SEAN COBRADOS EN LOS PLAZOS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

MENCIONADOS, EL IMPORTE DE ÉSTOS SE TRASPASARÁ A LA PARTIDA QUE LES DIO ORIGEN SEGÚN CORRESPONDA, DEUDORES DIVERSOS, O CARTERA DE CRÉDITO, Y DEBERÁ ATENDERSE A LO DISPUESTO EN LOS CRITERIOS A-2 "APLICACIÓN DE NORMAS PARTICULARES" Y B-6 "CARTERA DE CRÉDITO", RESPECTIVAMENTE.

POR LAS OPERACIONES TRASPASADAS A DEUDORES DIVERSOS Y QUE SE MANTENGAN COMO PENDIENTES DE COBRO A LOS QUINCE DÍAS NATURALES SIGUIENTES A LA FECHA DE REALIZADO EL TRASPASO SE CLASIFICAN COMO ADEUDOS VENCIDOS Y SE CONSTITUYE SIMULTÁNEAMENTE SU ESTIMACIÓN POR EL IMPORTE TOTAL DE LAS MISMAS.

LOS DOCUMENTOS RECIBIDOS SALVO BUEN COBRO SE REGISTRAN EN CUENTAS DE ORDEN EN EL RUBRO DE "OTRAS CUENTAS DE REGISTRO".

LOS SOBREGIROS EN CUENTAS DE CHEQUES; REPORTADOS EN EL ESTADO DE CUENTA EMITIDO POR LA INSTITUCIÓN DE CRÉDITO CORRESPONDIENTE, SE PRESENTARAN EN EL RUBRO DE "ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR".

LAS DIVISAS ADQUIRIDAS EN OPERACIONES DE COMPRAVENTA A 24 Y 48 HORAS, SE RECONOCEN COMO UNA DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (DIVISAS A RECIBIR); EN TANTO QUE LAS DIVISAS VENDIDAS SE REGISTRAN COMO UNA SALIDA DE DISPONIBILIDADES (DIVISAS A ENTREGAR). LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES ORIGINADAS POR LAS VENTAS Y COMPRAS DE DIVISAS A 24 Y 48 HORAS SE REGISTRAN EN EL RUBRO DE "OTRAS CUENTAS POR COBRAR" Y "ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES", RESPECTIVAMENTE.

#### (D) CUENTAS DE MARGEN-

LAS CUENTAS DE MARGEN ESTÁN ASOCIADAS A TRANSACCIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CELEBRADOS EN MERCADOS O BOLSAS RECONOCIDOS, EN LAS CUALES SE DEPOSITAN ACTIVOS FINANCIEROS ALTAMENTE LÍQUIDOS DESTINADOS A PROCURAR EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES CORRESPONDIENTES A DICHS INSTRUMENTOS. EL MONTO DE LOS DEPÓSITOS CORRESPONDE AL MARGEN INICIAL Y A LAS APORTACIONES O RETIROS POSTERIORES QUE EFECTÚEN EL BANCO Y LA CÁMARA DE COMPENSACIÓN DURANTE LA VIGENCIA DEL CONTRATO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LAS CUENTAS DE MARGEN EN EFECTIVO SE RECONOCEN A SU VALOR NOMINAL Y SE PRESENTAN DENTRO DEL RUBRO DE "CUENTAS DE MARGEN". LOS RENDIMIENTOS Y LAS COMISIONES QUE AFECTAN A LAS CUENTAS DE MARGEN, DISTINTOS A LAS FLUCTUACIONES EN LOS PRECIOS DE LOS DERIVADOS, SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CONFORME SE DEVENGAN DENTRO DE LOS RUBROS DE "INGRESOS POR INTERESES" Y "COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS", RESPECTIVAMENTE. LAS LIQUIDACIONES PARCIALES O TOTALES DEPOSITADAS O RETIRADAS POR LA CÁMARA DE COMPENSACIÓN CON MOTIVO DE LAS FLUCTUACIONES EN LOS PRECIOS DE LOS DERIVADOS SE RECONOCEN DENTRO DEL RUBRO DE "CUENTAS DE MARGEN", AFECTANDO COMO CONTRAPARTIDA UNA CUENTA ESPECÍFICA QUE PUEDE SER DE NATURALEZA DEUDORA O ACREEDORA, SEGÚN CORRESPONDA Y QUE REFLEJARÁ LOS EFECTOS DE LA VALUACIÓN DE LOS DERIVADOS PREVIOS A SU LIQUIDACIÓN.

#### E) INVERSIONES EN VALORES-

COMPRENDE ACCIONES, VALORES GUBERNAMENTALES, PAPEL BANCARIO Y OTROS VALORES DE DEUDA COTIZADOS EN MERCADOS RECONOCIDOS, QUE SE CLASIFICAN UTILIZANDO LAS CATEGORÍAS QUE SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN, ATENDIENDO A LA INTENCIÓN Y CAPACIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE SU TENENCIA.

#### TÍTULOS PARA NEGOCIAR-

SON AQUELLOS QUE SE TIENEN PARA OBTENER GANANCIAS A CORTO PLAZO DERIVADAS DE LAS DIFERENCIAS EN PRECIOS QUE RESULTEN DE SU OPERACIÓN EN EL MERCADO. LOS TÍTULOS SE

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

RECONOCEN A SU VALOR RAZONABLE, LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN POR LA ADQUISICIÓN DE TÍTULOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN, Y SE VALÚAN POSTERIORMENTE A VALOR RAZONABLE PROPORCIONADO POR UN PROVEEDOR DE PRECIOS INDEPENDIENTE. CUANDO LOS TÍTULOS SON ENAJENADOS, EL DIFERENCIAL ENTRE EL PRECIO DE COMPRA Y EL DE VENTA DETERMINA EL RESULTADO POR COMPRAVENTA, DEBIENDO CANCELAR EL RESULTADO POR VALUACIÓN QUE HAYA SIDO PREVIAMENTE RECONOCIDO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

LOS INTERESES DEVENGADOS DE LOS TÍTULOS DE DEUDA Y LA UTILIDAD O PÉRDIDA EN CAMBIOS PROVENIENTE DE INVERSIONES EN VALORES DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA, SE RECONOCEN CONFORME AL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES" O "GASTOS POR INTERESES", SEGÚN CORRESPONDA. LOS DIVIDENDOS DE LOS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, EN EL MOMENTO EN QUE SE GENERA EL DERECHO A RECIBIR EL PAGO DE LOS MISMOS. LOS EFECTOS DE VALUACIÓN Y LOS RESULTADOS POR COMPRAVENTA SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, DENTRO DEL RUBRO "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN".

## TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA-

SON AQUELLOS CUYA INTENCIÓN NO ESTÁ ORIENTADA A OBTENER GANANCIAS DERIVADAS DE LAS DIFERENCIAS EN PRECIOS EN EL CORTO PLAZO NI SE TIENE LA INTENCIÓN O CAPACIDAD DE MANTENERLOS HASTA SU VENCIMIENTO. SE VALÚAN DE IGUAL MANERA QUE LOS TÍTULOS PARA NEGOCIAR, RECONOCIENDO SU EFECTO DE VALUACIÓN EN EL CAPITAL CONTABLE EN EL RUBRO DE "RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA", NETO DE IMPUESTOS DIFERIDOS, MISMO QUE SE CANCELA PARA RECONOCERLO EN RESULTADOS AL MOMENTO DE LA VENTA EN EL RUBRO DE "RESULTADOS POR INTERMEDIACIÓN". LOS INTERESES DEVENGADOS SE RECONOCEN CONFORME AL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO EN EL RUBRO DE "INGRESOS O GASTOS POR INTERESES".

## TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO-

SON AQUELLOS TÍTULOS DE DEUDA, CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES Y CON VENCIMIENTO FIJO, RESPECTO A LOS CUALES SE TIENE TANTO LA INTENCIÓN COMO LA CAPACIDAD DE CONSERVARLOS HASTA SU VENCIMIENTO. LOS TÍTULOS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y POSTERIORMENTE SE VALÚAN A SU COSTO AMORTIZADO, LO CUAL IMPLICA QUE LA AMORTIZACIÓN DEL PREMIO O DESCUENTO, ASÍ COMO DE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN, FORMAN PARTE DE LOS INTERESES DEVENGADOS QUE SE RECONOCEN EN RESULTADOS DENTRO DEL RUBRO "INGRESOS POR INTERESES". LOS INTERESES SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN Y UNA VEZ QUE SE ENAJENAN LOS TÍTULOS, SE RECONOCE EL RESULTADO POR COMPRAVENTA POR LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y EL VALOR EN LIBROS DE LOS TÍTULOS, DENTRO DEL RUBRO "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN".

## DETERIORO EN VALOR DE UN TÍTULO-

CUANDO SE TIENE EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE UN TÍTULO DISPONIBLE PARA LA VENTA O CONSERVADO A VENCIMIENTO PRESENTA UN DETERIORO, EL VALOR EN LIBROS DEL TÍTULO SE MODIFICA Y EL MONTO DE LA PÉRDIDA SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO DENTRO DEL RUBRO "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN". PARA LOS TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA SE CANCELA LA VALUACIÓN RECONOCIDA EN EL CAPITAL CONTABLE.

## OPERACIONES FECHA VALOR-

LOS TÍTULOS ADQUIRIDOS QUE SE PACTE LIQUIDAR EN FECHA POSTERIOR HASTA UN PLAZO MÁXIMO DE 4 DÍAS HÁBILES SIGUIENTES A LA CONCERTACIÓN DE LA OPERACIÓN DE COMPRAVENTA, SE RECONOCEN COMO TÍTULOS RESTRINGIDOS, EN TANTO QUE, LOS TÍTULOS VENDIDOS SE RECONOCEN COMO TÍTULOS POR ENTREGAR DISMINUYENDO LAS INVERSIONES EN VALORES. LA CONTRAPARTIDA

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

DEBERÁ SER UNA CUENTA LIQUIDADORA, ACREEDORA O DEUDORA, SEGÚN CORRESPONDA. CUANDO EL MONTO DE TÍTULOS POR ENTREGAR EXCEDE EL SALDO DE TÍTULOS EN POSICIÓN PROPIA DE LA MISMA NATURALEZA (GUBERNAMENTALES, BANCARIOS, ACCIONARIOS Y OTROS TÍTULOS DE DEUDA), SE PRESENTA EN EL PASIVO DENTRO DEL RUBRO DE "VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR".

TRANSFERENCIA ENTRE CATEGORÍAS-

SÓLO SE PODRÁN EFECTUAR TRANSFERENCIAS DE LA CATEGORÍA DE TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO HACIA TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA, SIEMPRE Y CUANDO NO SE TENGA LA INTENCIÓN DE MANTENERLOS HASTA EL VENCIMIENTO. EL RESULTADO POR VALUACIÓN CORRESPONDIENTE A LA FECHA DE TRANSFERENCIA SE RECONOCE EN EL CAPITAL CONTABLE. EN CASO DE RECLASIFICACIONES HACIA LA CATEGORÍA DE TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO, O DE TÍTULOS PARA NEGOCIAR HACIA DISPONIBLES PARA LA VENTA, SE PODRÍA EFECTUAR ÚNICAMENTE CON AUTORIZACIÓN EXPRESA DE LA COMISIÓN BANCARIA.

(F) OPERACIONES DE REPORTO-

EN LA FECHA DE CONTRATACIÓN DE LA OPERACIÓN DE REPORTO, EL BANCO ACTUANDO COMO REPORTADA RECONOCE LA ENTRADA DEL EFECTIVO O BIEN UNA CUENTA LIQUIDADORA DEUDORA, ASÍ COMO UNA CUENTA POR PAGAR; MIENTRAS QUE ACTUANDO COMO REPORTADORA RECONOCE LA SALIDA DE DISPONIBILIDADES O BIEN UNA CUENTA LIQUIDADORA ACREEDORA, ASÍ COMO UNA CUENTA POR COBRAR. TANTO LA CUENTA POR COBRAR COMO LA CUENTA POR PAGAR SON MEDIDAS INICIALMENTE AL PRECIO PACTADO, LO CUAL REPRESENTA LA OBLIGACIÓN DE RESTITUIR O EL DERECHO A RECUPERAR EL EFECTIVO, RESPECTIVAMENTE.

A LO LARGO DE LA VIGENCIA DEL REPORTO LA CUENTA POR COBRAR Y POR PAGAR SE VALÚAN A SU COSTO AMORTIZADO, MEDIANTE EL RECONOCIMIENTO DEL INTERÉS POR REPORTO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CONFORME SE DEVENGUE, DE ACUERDO AL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO; DICHO INTERÉS SE RECONOCE DENTRO DEL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES" O "GASTOS POR INTERESES", SEGÚN CORRESPONDA. LA CUENTA POR COBRAR Y POR PAGAR, ASÍ COMO LOS INTERESES DEVENGADOS SE PRESENTAN EN EL RUBRO DE "DEUDORES POR REPORTO" Y "ACREEDORES POR REPORTO", RESPECTIVAMENTE.

EL BANCO ACTUANDO COMO REPORTADORA RECONOCE EL COLATERAL RECIBIDO EN CUENTAS DE ORDEN EN EL RUBRO "COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD", SIGUIENDO PARA SU VALUACIÓN LOS LINEAMIENTOS DEL CRITERIO B-9 "CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN DE BIENES". LOS ACTIVOS FINANCIEROS OTORGADOS COMO COLATERAL, ACTUANDO EL BANCO COMO REPORTADA SE RECLASIFICAN EN EL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO DENTRO DEL RUBRO DE "INVERSIONES EN VALORES", PRESENTÁNDOLOS COMO RESTRINGIDOS.

EN CASO DE QUE EL BANCO, ACTUANDO COMO REPORTADORA VENDA EL COLATERAL O LO OTORQUE EN GARANTÍA, RECONOCE LOS RECURSOS PROCEDENTES DE LA TRANSACCIÓN, ASÍ COMO UNA CUENTA POR PAGAR POR LA OBLIGACIÓN DE RESTITUIR EL COLATERAL A LA REPORTADA, LA CUAL SE VALÚA, PARA EL CASO DE VENTA A SU VALOR RAZONABLE O, EN CASO DE QUE SEA DADO EN GARANTÍA EN OTRA OPERACIÓN DE REPORTO, A SU COSTO AMORTIZADO. DICHA CUENTA POR PAGAR SE COMPENSA CON LA CUENTA POR COBRAR QUE ES RECONOCIDA CUANDO EL BANCO ACTUANDO COMO REPORTADORA SE CONVIERTE A SU VEZ EN REPORTADA Y, SE PRESENTA EL SALDO DEUDOR O ACREEDOR EN EL RUBRO DE "DEUDORES POR REPORTO" O EN EL RUBRO DE "COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA", SEGÚN CORRESPONDA.

ASIMISMO, TRATÁNDOSE DE OPERACIONES DONDE EL BANCO ACTUANDO COMO REPORTADORA, VENDA, O BIEN ENTREGUE A SU VEZ EN GARANTÍA EL COLATERAL RECIBIDO, RECONOCE DICHO COLATERAL EN CUENTAS DE ORDEN DENTRO DEL RUBRO DE "COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD", SIGUIENDO PARA SU VALUACIÓN LOS LINEAMIENTOS DEL CRITERIO B-9 "CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN DE BIENES".

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2013

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 6 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

## (G) INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS-

LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS COMPRENDEN AQUELLAS CON FINES DE NEGOCIACIÓN Y DE COBERTURA; DICHS INSTRUMENTOS SIN CONSIDERACIÓN DE SU INTENCIONALIDAD SE RECONOCEN A VALOR RAZONABLE.

EL EFECTO POR VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON FINES DE NEGOCIACIÓN SE PRESENTA EN EL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS DENTRO DE LOS RUBROS "DERIVADOS" Y "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN", RESPECTIVAMENTE.

LA PORCIÓN EFECTIVA DEL RESULTADO POR VALUACIÓN DE LAS COBERTURAS DESIGNADAS COMO DE FLUJO DE EFECTIVO SE RECONOCE EN EL CAPITAL CONTABLE, EN TANTO QUE LA PORCIÓN INEFECTIVA DEL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE SE RECONOCE EN EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN. DICHO EFECTO POR VALUACIÓN SE PRESENTA EN EL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO DENTRO DEL RUBRO DE "DERIVADOS". LA GANANCIA O PÉRDIDA ASOCIADA A LA COBERTURA DE LA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA QUE HAYA SIDO RECONOCIDA EN EL CAPITAL CONTABLE, SE RECLASIFICA AL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS DENTRO DEL MISMO RUBRO DONDE SE PRESENTA EL RESULTADO POR VALUACIÓN DE LA PARTIDA CUBIERTA ATRIBUIBLE AL RIESGO CUBIERTO, EN EL MISMO PERIODO DURANTE EL CUAL LOS FLUJOS DE EFECTIVO PRONOSTICADOS CUBIERTOS AFECTEN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

EN EL CASO DE QUE EL INSTRUMENTO DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO EXPIRE, SEA EJERCIDO, TERMINADO O LA COBERTURA NO CUMPLA CON LOS REQUISITOS PARA SER CONSIDERADA COMO TAL, SE REVOCA LA DESIGNACIÓN DE COBERTURA A LA VEZ QUE, LA VALUACIÓN DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO QUE SE ENCUENTRA DENTRO DE CAPITAL CONTABLE PERMANECE EN DICHO RUBRO Y SE RECONOCE CUANDO LA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA OCURRE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO DENTRO DEL MISMO RUBRO DONDE SE PRESENTA EL RESULTADO POR VALUACIÓN ATRIBUIBLE AL RIESGO CUBIERTO.

LA GANANCIA O PÉRDIDA QUE RESULTE DE VALUAR EL INSTRUMENTO DE COBERTURA DE VALOR RAZONABLE SE RECONOCE EN EL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO EN EL RUBRO DE "DERIVADOS" Y EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS EN LOS RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES" Y "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN", DADO QUE CORRESPONDEN A COBERTURAS DE TASA DE INTERÉS DE CARTERA DE CRÉDITO E INVERSIONES EN VALORES CLASIFICADAS COMO DISPONIBLES PARA LA VENTA, RESPECTIVAMENTE. EL RESULTADO POR VALUACIÓN DE LA PARTIDA ATRIBUIBLE A RIESGO CUBIERTO, SE RECONOCE EN EL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO EN EL RUBRO DE "AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS" Y SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, TRATÁNDOSE DE CARTERA DE CRÉDITO, EN EL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES", MIENTRAS QUE POR LAS INVERSIONES EN VALORES CLASIFICADAS COMO DISPONIBLES PARA LA VENTA SE RECONOCEN DENTRO DEL RUBRO DE "RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN".

## (H) COMPENSACIÓN DE CUENTAS LIQUIDADORAS-

LOS MONTOS POR COBRAR O POR PAGAR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES, OPERACIONES DE REPORTO Y/O DE OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE LLEGUEN A SU VENCIMIENTO Y QUE A LA FECHA NO HAYAN SIDO LIQUIDADOS SE REGISTRAN EN CUENTAS LIQUIDADORAS, INCLUYENDO LOS MONTOS POR COBRAR O POR PAGAR QUE RESULTEN DE OPERACIONES DE COMPRAVENTA DE DIVISAS EN LAS QUE NO SE PACTE LIQUIDACIÓN INMEDIATA O EN LAS DE FECHA VALOR MISMO DÍA.

LOS SALDOS DE LAS CUENTAS LIQUIDADORAS DEUDORAS Y ACREEDORAS SON COMPENSADOS SIEMPRE Y CUANDO SE TENGA EL DERECHO CONTRACTUAL DE COMPENSAR LOS IMPORTES RECONOCIDOS, SE TENGA LA INTENCIÓN DE LIQUIDAR LA CANTIDAD NETA, PROVENGAN DE LA MISMA NATURALEZA DE OPERACIÓN Y SE LIQUIDEN EN LA MISMA FECHA DE VENCIMIENTO. LAS CUENTAS LIQUIDADORAS SE PRESENTAN EN EL RUBRO DE "OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO" O "ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

DE OPERACIONES", SEGÚN CORRESPONDA.

(I) CARTERA DE CRÉDITO-

REPRESENTA EL SALDO DE LA DISPOSICIÓN TOTAL O PARCIAL DE LAS LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS A LOS ACREDITADOS MÁS LOS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS, MENOS LOS INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO. LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS SE PRESENTA DEDUCIENDO LOS SALDOS DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

LAS LÍNEAS DE CRÉDITO NO DISPUESTAS SE REGISTRAN EN CUENTAS DE ORDEN, EN EL RUBRO DE "COMPROMISOS CREDITICIOS".

AL MOMENTO DE SU CONTRATACIÓN, LAS OPERACIONES CON CARTAS DE CRÉDITO SE REGISTRAN EN CUENTAS DE ORDEN, EN EL RUBRO DE "COMPROMISOS CREDITICIOS", LAS CUALES, AL SER EJERCIDAS POR EL CLIENTE O POR SU CONTRAPARTE SE TRASPASAN A LA CARTERA DE CRÉDITOS.

CRÉDITOS E INTERESES VENCIDOS-

LOS SALDOS INSOLUTOS DE LOS CRÉDITOS E INTERESES SE CLASIFICAN COMO VENCIDOS DE ACUERDO CON LOS SIGUIENTES CRITERIOS:

A) SI LOS ADEUDOS CONSISTEN EN CRÉDITOS CON PAGO ÚNICO DE PRINCIPAL E INTERESES AL VENCIMIENTO Y PRESENTAN 30 Ó MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDOS;

B) SI LOS ADEUDOS SE REFIEREN A CRÉDITOS CON PAGO ÚNICO DE PRINCIPAL AL VENCIMIENTO Y CON PAGOS PERIÓDICOS DE INTERESES Y PRESENTAN 90 Ó MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDO EL PAGO DE INTERESES RESPECTIVO, O BIEN 30 Ó MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDO EL PRINCIPAL;

C) SI LOS ADEUDOS CONSISTEN EN CRÉDITOS CON PAGOS PERIÓDICOS PARCIALES DE PRINCIPAL E INTERESES, INCLUYENDO LOS CRÉDITOS A LA VIVIENDA Y PRESENTAN 90 Ó MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDOS;

D) SI LOS ADEUDOS CONSISTEN EN CRÉDITOS REVOLVENTES Y PRESENTAN DOS PERIODOS MENSUALES DE FACTURACIÓN VENCIDOS O, EN CASO DE QUE EL PERIODO DE FACTURACIÓN SEA DISTINTO AL MENSUAL, EL CORRESPONDIENTE A 60 Ó MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDOS, Y

E) LOS SOBREGIROS EN LAS CUENTAS DE CHEQUES DE LOS CLIENTES, ASÍ COMO LOS DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO, AL MOMENTO DE PRESENTARSE DICHO EVENTO.

ADICIONALMENTE, SE CLASIFICA UN CRÉDITO COMO VENCIDO CUANDO SE TENGA CONOCIMIENTO DE QUE EL ACREDITADO ES DECLARADO EN CONCURSO MERCANTIL.

CUANDO UN CRÉDITO ES TRASPASADO A CARTERA VENCIDA, SE SUSPENDE LA ACUMULACIÓN DE INTERESES DEVENGADOS Y SE LLEVA EL REGISTRO DE LOS MISMOS EN CUENTAS DE ORDEN; ASIMISMO, SE SUSPENDE LA AMORTIZACIÓN EN RESULTADOS DEL EJERCICIO DE LOS INGRESOS FINANCIEROS DEVENGADOS. CUANDO DICHOS INTERESES SON COBRADOS SE RECONOCEN DIRECTAMENTE EN RESULTADOS EN EL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES". EL RECONOCIMIENTO EN RESULTADOS DE LOS INGRESOS POR INTERESES SE REANUDA CUANDO LA CARTERA DEJA DE SER VENCIDA.

POR LOS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS CORRESPONDIENTES A CRÉDITOS CONSIDERADOS COMO CARTERA VENCIDA, SE CONSTITUYE UNA ESTIMACIÓN POR EL EQUIVALENTE AL TOTAL DE ÉSTOS, AL MOMENTO DEL TRASPASO DEL CRÉDITO COMO CARTERA VENCIDA. PARA LOS CRÉDITOS VENCIDOS EN LOS QUE EN SU REESTRUCTURACIÓN SE ACUERDE LA CAPITALIZACIÓN DE LOS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS REGISTRADOS PREVIAMENTE EN CUENTAS DE ORDEN, SE CONSTITUYE UNA ESTIMACIÓN POR EL TOTAL DE DICHOS INTERESES. LA ESTIMACIÓN SE CANCELA CUANDO SE CUENTA CON

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

EVIDENCIA DE PAGO SOSTENIDO.

EL TRASPASO DE CRÉDITOS DE CARTERA VENCIDA A VIGENTE SE REALIZA CUANDO LOS ACREDITADOS LIQUIDAN LA TOTALIDAD DE SUS PAGOS VENCIDOS (PRINCIPAL E INTERESES, ENTRE OTROS), EXCEPTO LOS CRÉDITOS REESTRUCTURADOS O RENOVADOS, QUE SE TRASPASAN A CARTERA VIGENTE CUANDO ÉSTOS CUMPLEN OPORTUNAMENTE CON EL PAGO SOSTENIDO.

LOS CRÉDITOS VENCIDOS QUE SE REESTRUCTUREN O SE RENUEVEN PERMANECERÁN DENTRO DE LA CARTERA VENCIDA, EN TANTO NO EXISTA EVIDENCIA DE PAGO SOSTENIDO.

LOS CRÉDITOS CON PAGO ÚNICO DE PRINCIPAL AL VENCIMIENTO Y PAGOS PERIÓDICOS DE INTERESES, ASÍ COMO LOS CRÉDITOS CON PAGO ÚNICO DE PRINCIPAL E INTERESES AL VENCIMIENTO QUE SE REESTRUCTUREN DURANTE EL PLAZO DEL CRÉDITO O SE RENUEVEN EN CUALQUIER MOMENTO SERÁN CONSIDERADOS COMO CARTERA VENCIDA EN TANTO NO EXISTA EVIDENCIA DE PAGO SOSTENIDO.

LOS CRÉDITOS VIGENTES QUE SE REESTRUCTUREN O SE RENUEVEN, SIN QUE HAYA TRANSCURRIDO AL MENOS EL 80% DEL PLAZO ORIGINAL DEL CRÉDITO, SE CONSIDERARÁ QUE CONTINÚAN SIENDO VIGENTES, ÚNICAMENTE CUANDO EL ACREDITADO HUBIERE:

I) CUBIERTO LA TOTALIDAD DE LOS INTERESES DEVENGADOS, Y  
II) CUBIERTO EL PRINCIPAL DEL MONTO ORIGINAL DEL CRÉDITO, QUE A LA FECHA DE LA RENOVACIÓN O REESTRUCTURACIÓN DEBÍO HABER SIDO CUBIERTO.

EN CASO DE NO CUMPLIRSE TODAS LAS CONDICIONES DESCRITAS ANTERIORMENTE SERÁN CONSIDERADOS COMO VENCIDOS DESDE EL MOMENTO EN QUE SE REESTRUCTUREN O RENUEVEN, Y HASTA EN TANTO NO EXISTA EVIDENCIA DE PAGO SOSTENIDO.

AQUELLOS CRÉDITOS CATALOGADOS COMO REVOLVENTES, QUE SE REESTRUCTUREN O RENUEVEN, EN CUALQUIER MOMENTO SE CONSIDERARÁN VIGENTES ÚNICAMENTE CUANDO EL ACREDITADO HUBIERE LIQUIDADADO LA TOTALIDAD DE LOS INTERESES DEVENGADOS, EL CRÉDITO NO PRESENTE PERIODOS VENCIDOS, Y SE CUENTE CON ELEMENTOS QUE JUSTIFIQUEN LA CAPACIDAD DE PAGO DEL DEUDOR.

NO SE CONSIDERARÁN COMO REESTRUCTURAS, A AQUELLAS QUE A LA FECHA DE LA REESTRUCTURA PRESENTEN CUMPLIMIENTO DE PAGO POR EL MONTO TOTAL EXIGIBLE DE PRINCIPAL E INTERESES Y ÚNICAMENTE MODIFIQUEN UNA O VARIAS DE LAS SIGUIENTES CONDICIONES ORIGINALES DEL CRÉDITO:

I) GARANTÍAS: ÚNICAMENTE CUANDO IMPLIQUEN LA AMPLIACIÓN O SUSTITUCIÓN DE GARANTÍAS POR OTRAS DE MEJOR CALIDAD.  
II) TASA DE INTERÉS: CUANDO SE MEJORE LA TASA DE INTERÉS PACTADA.  
III) MONEDA: SIEMPRE Y CUANDO SE APLIQUE LA TASA CORRESPONDIENTE A LA NUEVA MONEDA.  
IV) FECHA DE PAGO: SOLO EN EL CASO DE QUE EL CAMBIO NO IMPLIQUE EXCEDER O MODIFICAR LA PERIODICIDAD DE LOS PAGOS. EN NINGÚN CASO EL CAMBIO EN LA FECHA DE PAGO DEBERÁ PERMITIR LA OMISIÓN DE PAGO EN PERIODO ALGUNO.

EL BANCO EVALÚA PERIÓDICAMENTE SI UN CRÉDITO VENCIDO DEBE PERMANECER EN EL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO, O BIEN, SER CASTIGADO, SIEMPRE Y CUANDO ESTÉN PROVISIONADOS AL 100%. DICHO CASTIGO SE REALIZA CANCELANDO EL SALDO INSOLUTO DEL CRÉDITO CONTRA LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS CREADA CON ANTERIORIDAD PARA CADA CRÉDITO.

(J) 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LOS PRÉSTAMOS INCLUIDOS EN SU CARTERA DE CRÉDITOS, 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:

CARTERA COMERCIAL - LAS ESTIMACIONES PARA LA CARTERA COMERCIAL SE BASAN EN LA EVALUACIÓN INDIVIDUAL DEL RIESGO CREDITICIO DE LOS ACREDITADOS Y SU CLASIFICACIÓN, EN APEGO A LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA METODOLOGÍA DE CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA DE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO (LAS "DISPOSICIONES"), ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN BANCARIA. PARA ESTOS EFECTOS SE EXCEPTÚA A LA CARTERA GARANTIZADA A CARGO DEL GOBIERNO FEDERAL, DEL BANCO CENTRAL Y DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO (IPAB), DE ACUERDO CON LAS REGLAS PARA LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA DE LAS INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE, DE LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO (SHCP).

PARA CARTERA DE CRÉDITO CON PERSONAS MORALES Y FÍSICAS CON ACTIVIDAD EMPRESARIAL, SE UTILIZAN MODELOS INTERNOS DE CALIFICACIÓN CREDITICIA AUTORIZADOS POR LA COMISIÓN BANCARIA, LOS CUALES SON CONSIDERADOS PARA LA EVALUACIÓN DE LOS SIGUIENTES FACTORES DE RIESGO: (I) RIESGO PAÍS, (II) COMPORTAMIENTO FINANCIERO, (III) COBERTURAS FINANCIERAS, (IV) ADMINISTRACIÓN DEL DEUDOR, (V) FUERZA GLOBAL (SU RELACIÓN CON EL ENTORNO, COMPETITIVIDAD, FUERZAS Y DEBILIDADES DEL DEUDOR), (VI) ADMINISTRACIÓN DE LA CUENTA, (VII) ESTADO DE LA INDUSTRIA Y (VIII) EXPERIENCIA DE PAGO. DE ESTA CARTERA, EL SEGMENTO CORRESPONDIENTE A DEUDORES CON CRÉDITO TOTAL QUE NO EXCEDE LOS 2 MILLONES DE UDIS, ES CALIFICADO DE FORMA NO INDIVIDUAL, MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LA "METODOLOGÍA PARAMÉTRICA" DESCRITA EN EL ANEXO 17 DE LAS DISPOSICIONES.

CON FECHA 5 DE OCTUBRE DE 2011, LA COMISIÓN BANCARIA PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN UNA RESOLUCIÓN POR LA QUE SE MODIFICÓ LA METODOLOGÍA PARA LA CONSTITUCIÓN DE RESERVAS PREVENTIVAS PARA LA CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL OTORGADA A ENTIDADES FEDERATIVAS Y SUS MUNICIPIOS, CAMBIANDO DE UN MODELO DE PÉRDIDA INCURRIDA A UN MODELO DE PÉRDIDA ESPERADA.

LAS ESTIMACIONES REALIZADAS SE DETERMINARON CONFORME AL GRADO DE RIESGO Y LOS PORCENTAJES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA MOSTRADOS A CONTINUACIÓN:

RANGOS DE PORCENTAJE DE  
GRADO DE RIESGO ESTIMACIÓN PREVENTIVA

A1	0	-	0.50 %
A2	0.51	-	0.99 %
B1	1	-	4.99 %
B2	5	-	9.99 %
B3	10	-	19.99 %
C1	20	-	39.99 %
C2	40	-	59.99 %
D	60	-	89.99 %
E	90	-	100 %

CARTERA HIPOTECARIA- LAS ESTIMACIONES PARA LA CARTERA HIPOTECARIA HASTA EL 28 DE FEBRERO DE 2011, FUERON EVALUADAS POR EL DETERIORO CREDITICIO DE MANERA COLECTIVA CALCULANDO SUS PROVISIONES CON BASE EN LOS PORCENTAJES ESTABLECIDOS EN LAS DISPOSICIONES.

CON FECHA 25 DE OCTUBRE DE 2010, LA COMISIÓN BANCARIA PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN UNA RESOLUCIÓN QUE MODIFICÓ A PARTIR DEL 10. DE MARZO DE 2011 EL CÁLCULO

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

DE LA RESERVA PARA CRÉDITOS A LA VIVIENDA, UTILIZANDO LOS SALDOS CORRESPONDIENTES AL ÚLTIMO DÍA DE CADA MES. ASIMISMO, SE CONSIDERAN FACTORES TALES COMO: I) MONTO EXIGIBLE, II) PAGO REALIZADO, III) VALOR DE LA VIVIENDA, IV) SALDO DEL CRÉDITO, V) DÍAS DE ATRASO, VI) DENOMINACIÓN DEL CRÉDITO E VII) INTEGRACIÓN DEL EXPEDIENTE. EL MONTO TOTAL A CONSTITUIR DE CADA CRÉDITO EVALUADO, ES EL RESULTADO DE MULTIPLICAR LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO POR LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA Y LA EXPOSICIÓN AL INCUMPLIMIENTO.

PARA LA DETERMINACIÓN DE LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA ES UTILIZADO EL COMPONENTE DE TASA DE RECUPERACIÓN DEL CRÉDITO, LA CUAL SE VE AFECTADA SI EL CRÉDITO CUENTA CON UN FIDEICOMISO DE GARANTÍA O CONVENIO JUDICIAL CLASIFICANDO POR REGIONES A LAS ENTIDADES FEDERATIVAS A LAS QUE PERTENEZCAN DICHS TRIBUNALES.

LAS ESTIMACIONES REALIZADAS SE DETERMINARON CONFORME AL GRADO DE RIESGO Y LOS PORCENTAJES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA MOSTRADOS A CONTINUACIÓN:

RANGOS DE PORCENTAJE DE  
GRADO DE RIESGO ESTIMACIÓN PREVENTIVA

A	0	-	0.99 %
B	1	-	19.99 %
C	20	-	59.99 %
D	60	-	89.99 %
E	90	-	100 %

CARTERA DE CONSUMO - LAS ESTIMACIONES PARA LA CARTERA DE CONSUMO NO REVOLVENTES Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES HASTA EL 28 DE FEBRERO DE 2011, FUERON EVALUADAS POR EL DETERIORO CRÉDITICIO DE MANERA COLECTIVA CALCULANDO SUS PROVISIONES CON BASE EN LOS PORCENTAJES ESTABLECIDOS EN LAS DISPOSICIONES. CON FECHA 25 DE OCTUBRE DE 2010, LA COMISIÓN BANCARIA PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN UNA RESOLUCIÓN QUE MODIFICÓ A PARTIR DEL 10. DE MARZO DE 2011 EL CÁLCULO DE LA RESERVA PARA DICHS CRÉDITOS Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES.

LA CARTERA DE CONSUMO ES SEPARADA EN DOS GRUPOS: A) CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO NO REVOLVENTE Y B) CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO CORRESPONDIENTE A OPERACIONES DE TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES. LA METODOLOGÍA SEGUIDA PARA AMBOS GRUPOS ES LA DESCRITA EN LOS ARTÍCULOS 91 Y 92 DE LAS DISPOSICIONES, RESPECTIVAMENTE. EL MONTO TOTAL DE LA RESERVA A CONSTITUIR POR CADA CRÉDITO ES EL RESULTADO DE MULTIPLICAR LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO POR LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA Y LA EXPOSICIÓN AL INCUMPLIMIENTO.

LAS ESTIMACIONES DE CARTERA DE CONSUMO NO REVOLVENTE REALIZADAS SE DETERMINARON CONFORME AL GRADO DE RIESGO Y LOS PORCENTAJES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA MOSTRADOS A CONTINUACIÓN:

RANGOS DE PORCENTAJE DE  
GRADO DE RIESGO ESTIMACIÓN PREVENTIVA

A	0	-	0.99 %
B	1	-	19.99 %
C	20	-	59.99 %
D	60	-	89.99 %
E	90	-	100 %

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LAS ESTIMACIONES DE CARTERA DE CONSUMO REVOLVENTE REALIZADAS SE DETERMINARON CONFORME AL GRADO DE RIESGO Y LOS PORCENTAJES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA MOSTRADOS A CONTINUACIÓN:

RANGOS DE PORCENTAJE DE  
GRADO DE RIESGO ESTIMACIÓN PREVENTIVA

A	0	-	0.99 %
B1	1	-	2.5 %
B22.51	-	19.99 %	
C	20	-	59.99 %
D	60	-	89.99 %
E	90	-	100 %

LAS ESTIMACIONES REALIZADAS, SE CLASIFICAN CONFORME A LO SIGUIENTE:

RESERVAS GENERALES - SON CONSIDERADAS RESERVAS GENERALES DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES, LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS CONSTITUIDAS PARA LA CARTERA CREDITICIA COMERCIAL CON GRADOS DE RIESGOS A-1 Y A-2. LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS CONSTITUIDAS PARA LA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO QUE NO INCLUYA OPERACIONES DE TARJETA DE CRÉDITO Y PARA LA CARTERA CREDITICIA HIPOTECARIA, CUYO GRADO DE RIESGO SEA A, Y TRATÁNDOSE DE LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS CONSTITUIDAS PARA LA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO QUE SE REFIERA LAS OPERACIONES DE TARJETA DE CRÉDITO, CUYO GRADO DE RIESGO SEA A Y B-1.

RESERVAS ESPECÍFICAS - SON CONSIDERADAS COMO RESERVAS ESPECÍFICAS LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS CONSTITUIDAS PARA LA CARTERA COMERCIAL CON GRADO DE RIESGO DE B-1 EN ADELANTE, LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS CONSTITUIDAS PARA LA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO QUE NO INCLUYA OPERACIONES DE TARJETA DE CRÉDITO, PARA LA CARTERA CREDITICIA HIPOTECARIA DE VIVIENDA CON GRADO DE RIESGO DE B EN ADELANTE, Y LAS RESERVAS PREVENTIVAS CONSTITUIDAS PARA LA CARTERA DE TARJETA DE CRÉDITO CON GRADO DE RIESGO DE B-2 EN ADELANTE.

CARTERA EMPROBLEMADA - EL BANCO PARA PROPÓSITOS DE LAS REVELACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, CONSIDERA EMPROBLEMADOS AQUELLOS CRÉDITOS COMERCIALES CALIFICADOS CON GRADO DE RIESGO C, D Y E, SIN EXCLUIR LAS MEJORAS EN LOS GRADOS DE RIESGO DERIVADAS DE LA PARTE DEL CRÉDITO CUBIERTO POR GARANTÍAS, ASÍ COMO CRÉDITOS QUE AÚN Y CUANDO SE ENCUENTREN VIGENTES PROVENGAN DE UNA NEGOCIACIÓN EN LA CUAL SE AUTORIZÓ UNA CONDONACIÓN, QUITA O BONIFICACIÓN AL FINAL DEL PLAZO PACTADO, O SON A CARGO DE PERSONAS A LAS CUALES SE LES HA CLASIFICADO COMO CLIENTELA INDESEABLE.

RESERVAS ADICIONALES IDENTIFICADAS - SON ESTABLECIDAS PARA AQUELLOS CRÉDITOS QUE, EN LA OPINIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN, PODRÍAN VERSE EMPROBLEMADOS EN EL FUTURO DADA LA SITUACIÓN DEL CLIENTE, LA INDUSTRIA O LA ECONOMÍA. ADEMÁS, INCLUYE ESTIMACIONES PARA PARTIDAS COMO INTERESES ORDINARIOS DEVENGADOS NO COBRADOS Y OTRAS PARTIDAS CUYA REALIZACIÓN LA ADMINISTRACIÓN ESTIMA PODRÍAN RESULTAR EN UNA PÉRDIDA PARA EL BANCO, ASÍ COMO RESERVAS MANTENIDAS POR REGULACIÓN NORMATIVA.

LOS CRÉDITOS CALIFICADOS COMO IRRECUPERABLES SE CANCELAN CONTRA LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA CUANDO SE DETERMINA LA IMPOSIBILIDAD PRÁCTICA DE RECUPERACIÓN. CUALQUIER RECUPERACIÓN DERIVADA DE LOS CRÉDITOS PREVIAMENTE CASTIGADOS, SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

(K) DERECHOS DE COBRO-

LOS DERECHOS DE COBRO PROVENIENTES DE LA ADQUISICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO EMITIDOS EN SERIE O EN MASA SE RECONOCEN MEDIANTE EL MÉTODO DE INTERÉS, EN EL CUAL SE

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

REGISTRA MENSUALMENTE UN RENDIMIENTO QUE SE OBTIENE DE MULTIPLICAR LA TASA DE INTERÉS PACTADA CON LA CONTRAPARTE POR EL SALDO INSOLUTO.

SEMESTRALMENTE SE EVALÚA QUE LOS FLUJOS SEAN ALTAMENTE EFECTIVOS, EN CASO DE NO SER ASÍ SE DEJA DE UTILIZAR EL MÉTODO DE INTERÉS Y SE EMPIEZA A RECONOCER DICHOS DERECHOS BAJO EL MÉTODO DE RECUPERACIÓN DE COSTO, CONFORME A LO ESTABLECIDO EN EL CRITERIO B-11 "DERECHOS DE COBRO" EMITIDO POR LA COMISIÓN BANCARIA.

EL BANCO ESTIMA MENSUALMENTE CON BASE EN EL COMPORTAMIENTO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESPERADOS, SI SE REQUIERE LA CREACIÓN DE UNA ESTIMACIÓN PREVENTIVA SOBRE LOS DERECHOS DE COBRO.

LOS DERECHOS DE COBRO SE PRESENTAN EN EL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO DENTRO DEL RUBRO DE "OTRAS CUENTAS POR COBRAR" Y LOS INTERESES GENERADOS EN EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN" EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS.

(L) PROGRAMA DE LEALTAD DE TARJETAS DE CRÉDITO-

EL BANCO HA ADOPTADO CON BASE AL PÁRRAFO 3 DEL CRITERIO A-4 "APLICACIÓN SUPLETORIA A LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD" EMITIDO POR LA COMISIÓN BANCARIA, LA IFRIC 13 "PROGRAMA DE FIDELIDAD DE CLIENTES" DE LAS NIIF PARA EL REGISTRO DE LAS OPERACIONES DE TARJETA DE CRÉDITO RELACIONADAS AL PROGRAMA DE LEALTAD. UNA PORCIÓN DE LOS INGRESOS POR CUOTA DE INTERCAMBIO SE DIFIERE EN EL MOMENTO EN QUE SE CONTRAE LA OBLIGACIÓN DE ENTREGAR LOS PREMIOS A LOS QUE LOS CLIENTES TIENEN DERECHO Y SE AMORTIZAN CONTRA RESULTADOS UNA VEZ QUE SE EXTINGUE DICHA OBLIGACIÓN.

(M) OTRAS CUENTAS POR COBRAR-

LOS PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS, LOS DERECHOS DE COBRO Y LAS CUENTAS POR COBRAR RELATIVAS A DEUDORES IDENTIFICADOS CUYO VENCIMIENTO SE PACTE DESDE SU ORIGEN A UN PLAZO MAYOR A 90 DÍAS NATURALES, SON EVALUADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DEL BANCO PARA DETERMINAR SU VALOR DE RECUPERACIÓN ESTIMADO, Y EN SU CASO CONSTITUIR LAS RESERVAS CORRESPONDIENTES. LOS SALDOS DE LAS DEMÁS PARTIDAS DEUDORAS SE RESERVAN CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO A LOS 90 DÍAS SIGUIENTES A SU REGISTRO INICIAL (60 DÍAS SI LOS SALDOS NO ESTÁN IDENTIFICADOS), INDEPENDIEMENTE DE SU POSIBILIDAD DE RECUPERACIÓN, CON EXCEPCIÓN DE LOS RELATIVOS A SALDOS POR RECUPERAR DE IMPUESTOS E IMPUESTO AL VALOR AGREGADO ACREDITABLE.

TRATÁNDOSE DE CUENTAS LIQUIDADORAS, EN LOS CASOS EN QUE EL MONTO POR COBRAR NO SE REALICE A LOS 90 DÍAS NATURALES SIGUIENTES A PARTIR DE LA FECHA EN QUE SE HAYA REGISTRADO EN CUENTAS LIQUIDADORAS, SE REGISTRA COMO ADEUDO VENCIDO Y SE CONSTITUYE UNA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO POR EL IMPORTE TOTAL DEL MISMO.

(N) OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN-

LOS BENEFICIOS SOBRE EL REMANENTE EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN SE RECONOCEN EN EL RUBRO "BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN" Y SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE, LOS AJUSTES DE LA VALUACIÓN SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN". LAS RECUPERACIONES POSTERIORES RELACIONADAS CON LOS BENEFICIOS POR RECIBIR, SE APLICAN DIRECTAMENTE CONTRA EL SALDO DE DICHOS BENEFICIOS.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(O) BIENES ADJUDICADOS O RECIBIDOS COMO DACIÓN EN PAGO -

LOS BIENES ADQUIRIDOS MEDIANTE ADJUDICACIÓN JUDICIAL DEBERÁN REGISTRARSE EN LA FECHA EN QUE CAUSE EJECUTORIA EL AUTO APROBATORIO DEL REMATE MEDIANTE EL CUAL SE DECRETÓ LA ADJUDICACIÓN.

LOS BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO SE REGISTRAN EN LA FECHA EN QUE SE FIRMÓ LA ESCRITURA DE DACIÓN, O EN LA QUE SE HAYA DADO FORMALIDAD A LA TRANSMISIÓN DE LA PROPIEDAD DEL BIEN.

LOS BIENES ADJUDICADOS SE REGISTRAN AL COSTO O VALOR RAZONABLE DEDUCIDO DE LOS COSTOS Y GASTOS Estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor. CUANDO EL VALOR DEL ACTIVO QUE DIO ORIGEN A LA ADJUDICACIÓN, NETO DE ESTIMACIONES, SEA SUPERIOR AL VALOR DEL BIEN ADJUDICADO, LA DIFERENCIA SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, EN EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN"; EN CASO CONTRARIO, EL VALOR DE ESTE ÚLTIMO SE AJUSTA AL VALOR NETO DEL ACTIVO. EL VALOR DEL ACTIVO QUE DIO ORIGEN A LA MISMA Y LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA QUE SE TENGA CONSTITUIDA A ESA FECHA, SE DAN DE BAJA DEL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO.

LOS BIENES ADJUDICADOS PROMETIDOS EN VENTA SE RECONOCEN COMO RESTRINGIDOS A VALOR EN LIBROS, LOS COBROS QUE SE RECIBEN A CUENTA DEL BIEN SE REGISTRAN COMO UN PASIVO; EN LA FECHA DE ENAJENACIÓN SE RECONOCE EN RESULTADOS DENTRO DE LOS RUBROS "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN" LA UTILIDAD O PÉRDIDA GENERADA.

LOS BIENES ADJUDICADOS SE VALÚAN DE ACUERDO AL TIPO DE BIEN DE QUE SE TRATE, REGISTRANDO DICHA VALUACIÓN CONTRA RESULTADOS EN EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN". EL BANCO CONSTITUYE PROVISIONES ADICIONALES QUE RECONOCEN LOS INDICIOS DE DETERIORO POR LAS POTENCIALES PÉRDIDAS DE VALOR POR EL PASO DEL TIEMPO EN LOS BIENES ADJUDICADOS, CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN", LAS CUALES SE DETERMINAN MULTIPLICANDO EL PORCENTAJE DE RESERVA QUE CORRESPONDA POR EL VALOR DE LOS BIENES ADJUDICADOS, CON BASE EN LA METODOLOGÍA DE LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA, CONFORME SE MUESTRA EN LA SIGUIENTE HOJA.

PORCENTAJE DE RESERVA  
BIENES MUEBLES,  
MESES TRANSCURRIDOS A PARTIR DE LADERECHOS DE COBRO E  
ADJUDICACIÓN O DACIÓN EN PAGOBienes INMUEBLESINVERSIONES EN VALORES

MÁS DE: 60%10%

1210%20%

1810%45%

2415%60%

3025%100%

3630%100%

4235%100%

4840%100%

5450%100%

60100%100%

(P) INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO-

LOS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO SON REGISTRADOS A SU COSTO DE ADQUISICIÓN; AQUELLOS ACTIVOS ADQUIRIDOS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE 2007, SE ACTUALIZARON MEDIANTE FACTORES DERIVADOS DEL VALOR DE LA UNIDAD DE INVERSIÓN (UDI) A ESA FECHA, QUE FUE CUANDO SE SUSPENDIÓ EL RECONOCIMIENTO DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA. LAS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

PROPIEDADES ADQUIRIDAS EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN AL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO, ES DECIR, A AQUELLOS VIGENTES EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN DEL BIEN.

LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA USANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, CON BASE EN LA VIDA ÚTIL ESTIMADA POR LA ADMINISTRACIÓN DEL BANCO DE LOS ACTIVOS CORRESPONDIENTES. EL MONTO A DEPRECIAR DE LOS INMUEBLES SE DETERMINA DESPUÉS DE DEDUCIR A SU COSTO DE ADQUISICIÓN SU VALOR RESIDUAL Y, EN SU CASO MENOS LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO ACUMULADAS. EL BANCO EVALÚA PERIÓDICAMENTE EL VALOR RESIDUAL, PARA DETERMINAR EL MONTO DEPRECIABLE DE DICHS INMUEBLES.

EL BANCO EVALÚA PERIÓDICAMENTE LOS VALORES NETOS DE LOS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, PARA DETERMINAR LA EXISTENCIA DE INDICIOS DE QUE DICHS VALORES EXCEDEN SU MONTO RECUPERABLE. EL MONTO RECUPERABLE ES AQUEL QUE RESULTE MAYOR ENTRE EL PRECIO NETO DE VENTA Y EL VALOR DE USO. SI SE DETERMINA QUE LOS VALORES NETOS SON EXCESIVOS, EL BANCO RECONOCE EL DETERIORO CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO PARA REDUCIRLOS A SU MONTO RECUPERABLE.

## (Q) INVERSIONES PERMANENTES-

LAS INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS SE VALÚAN POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN. SE CONSIDERA QUE UNA EMPRESA ES ASOCIADA CUANDO SE EJERCE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, LA CUAL SE PRESUME SI SE TIENE 10% DEL PODER DE VOTO POTENCIAL EN CASO DE QUE EL EMISOR COTICE EN LA BOLSA Ó, 25% SI NO COTIZA EN BOLSA.

LAS INVERSIONES PERMANENTES EN DONDE NO SE TIENE EL CONTROL, CONTROL CONJUNTO, NI INFLUENCIA SIGNIFICATIVA SON CLASIFICADAS COMO OTRAS INVERSIONES, LAS CUALES SE RECONOCEN INICIALMENTE Y SE MANTIENEN VALUADAS A SU COSTO DE ADQUISICIÓN. EN CASO DE QUE HAYA DIVIDENDOS PROVENIENTES DE DICHS INVERSIONES SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN", EXCEPTO SI PROVIENEN DE UTILIDADES DE PERIODOS ANTERIORES A LA ADQUISICIÓN, EN CUYO CASO SE DISMINUYEN DE LA INVERSIÓN PERMANENTE.

## (R) OTROS ACTIVOS-

EN ESTE RUBRO SE INCLUYEN LOS COSTOS Y GASTOS RELACIONADOS CON EL OTORGAMIENTO INICIAL DE LOS CRÉDITOS, LOS CUALES SE RECONOCEN COMO UN CARGO DIFERIDO Y SE AMORTIZAN CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO DENTRO DEL RUBRO DE "GASTOS POR INTERESES", DURANTE EL PLAZO PROMEDIO DE LA VIDA DE LOS CRÉDITOS, EXCEPTO PARA LAS QUE SE ORIGINEN POR CRÉDITOS REVOLVENTES QUE SON AMORTIZADAS EN UN PERIODO DE 12 MESES.

ASIMISMO, SE INCLUYEN EN ESTE RUBRO LOS ACTIVOS INTANGIBLES QUE CORRESPONDEN A SOFTWARE DESARROLLADO INTERNAMENTE, CUYOS COSTOS INCURRIDOS EN LA FASE DE DESARROLLO SE CAPITALIZAN Y SE AMORTIZAN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO A PARTIR DE QUE DICHO SOFTWARE ESTÁ LISTO PARA FUNCIONAR, MEDIANTE EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, CON BASE EN LA VIDA ÚTIL ESTIMADA POR LA ADMINISTRACIÓN DEL BANCO.

ANTE LA PRESENCIA DE ALGÚN INDICIO DE DETERIORO DEL VALOR DE UN ACTIVO, SE DETERMINA LA POSIBLE PÉRDIDA POR DETERIORO, Y EN CASO DE QUE EL VALOR DE RECUPERACIÓN SEA MENOR AL VALOR NETO EN LIBROS SE REDUCE EL VALOR DEL ACTIVO Y SE RECONOCE LA PÉRDIDA POR DETERIORO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

ASIMISMO SE RECONOCE EL ACTIVO NETO PROYECTADO DEL PLAN DE BENEFICIO DEFINIDO, EL CUAL SE RECONOCE DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN LA NIF D-3 "BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS"

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(S) IMPUESTOS A LA UTILIDAD (IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU)) Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD (PTU) -

EL ISR, EL IETU Y LA PTU CAUSADOS EN EL AÑO, SE DETERMINAN CONFORME A LAS DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES.

EL ISR Y PTU DIFERIDOS SE REGISTRAN DE ACUERDO CON EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, QUE COMPARA LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS MISMOS. SE RECONOCEN IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y PTU DIFERIDOS (ACTIVOS Y PASIVOS) POR LAS CONSECUENCIAS FISCALES FUTURAS ATRIBUIBLES A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE LOS VALORES REFLEJADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS EXISTENTES Y SUS BASES FISCALES RELATIVAS, Y EN EL CASO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD, POR PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y OTROS CRÉDITOS FISCALES POR RECUPERAR. LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS SE CALCULAN UTILIZANDO LAS TASAS ESTABLECIDAS EN LA LEY CORRESPONDIENTE, QUE SE APLICARÁN A LA UTILIDAD GRAVABLE EN LOS AÑOS EN QUE SE ESTIMA QUE SE REVERTIRÁN LAS DIFERENCIAS TEMPORALES. EL EFECTO DE CAMBIOS EN LAS TASAS FISCALES SOBRE LOS IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO EN QUE SE APRUEBAN DICHOS CAMBIOS.

PARA DETERMINAR SI DEBE SER REGISTRADO EL ISR DIFERIDO O EL IETU DIFERIDO, SE IDENTIFICA LA BASE SOBRE LA CUAL SE AMORTIZARÁN EN EL FUTURO LAS DIFERENCIAS QUE EN SU CASO ESTÁN GENERANDO IMPUESTO DIFERIDO Y SE EVALÚA EL NIVEL DE PROBABILIDAD DE PAGO O RECUPERACIÓN DE CADA UNO DE LOS IMPUESTOS.

LA PTU CAUSADA Y DIFERIDA SE INCORPORA DENTRO DEL RUBRO DE "GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN", EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS.

(T) CAPTACIÓN -

ESTE RUBRO COMPRENDE LOS DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA Y A PLAZO DEL PÚBLICO EN GENERAL, INCLUYENDO FONDEO DEL MERCADO DE DINERO, ASÍ COMO LA COLOCACIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES Y BONOS BANCARIOS. LOS INTERESES SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN DENTRO DEL RUBRO DE "GASTOS POR INTERESES". POR AQUELLOS TÍTULOS COLOCADOS A UN PRECIO DIFERENTE AL VALOR NOMINAL, LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR NOMINAL DEL TÍTULO Y EL MONTO DE EFECTIVO RECIBIDO POR EL MISMO, SE RECONOCE COMO UN CARGO O CRÉDITO DIFERIDO Y SE AMORTIZA BAJO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CONTRA RESULTADOS DURANTE EL PLAZO DEL TÍTULO QUE LE DIO ORIGEN.

(U) PROVISIONES -

EL BANCO RECONOCE CON BASE EN ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN, PROVISIONES POR AQUELLAS OBLIGACIONES PRESENTES EN LAS QUE ES PROBABLE LA TRANSFERENCIA DE ACTIVOS O LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS Y SURGE COMO CONSECUENCIA DE EVENTOS PASADOS.

(V) PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS -

EN ESTE RUBRO SE REGISTRAN LOS PRÉSTAMOS DIRECTOS A CORTO Y LARGO PLAZO DE BANCOS NACIONALES Y EXTRANJEROS, PRÉSTAMOS OBTENIDOS A TRAVÉS DE SUBASTAS DE CRÉDITO CON EL BANCO CENTRAL Y EL FINANCIAMIENTO POR FONDOS DE FOMENTO. ASIMISMO, INCLUYE PRÉSTAMOS POR CARTERA DESCONTADA QUE PROVIENE DE LOS RECURSOS PROPORCIONADOS POR LOS BANCOS ESPECIALIZADOS EN FINANCIAR ACTIVIDADES ECONÓMICAS, PRODUCTIVAS O DE DESARROLLO. LOS INTERESES SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN DENTRO DEL RUBRO DE "GASTOS POR INTERESES".

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

## (W) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS-

EL BANCO TIENE UN PLAN DE CONTRIBUCIÓN DEFINIDA PARA PENSIONES EN EL CUAL LOS MONTOS APORTADOS SE RECONOCEN DIRECTAMENTE COMO GASTOS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS, DENTRO DEL RUBRO DE "GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN"

EN ADICIÓN SE TIENE ESTABLECIDO UN PLAN DE BENEFICIO DEFINIDO QUE CUBRE LAS PENSIONES POR JUBILACIÓN, LAS PRIMAS DE ANTIGÜEDAD Y LAS INDEMNIZACIONES LEGALES A LAS QUE TIENEN DERECHO LOS EMPLEADOS, DE ACUERDO CON LA LEY FEDERAL DEL TRABAJO, ASÍ COMO LAS OBLIGACIONES RELATIVAS A LOS PLANES PARA LOS BENEFICIOS MÉDICOS POSTERIORES AL RETIRO, VALES DE DESPENSA Y EL SEGURO DE VIDA DE JUBILADOS.

PARA TODOS LOS PLANES SE HAN CONSTITUIDO FIDEICOMISOS IRREVOCABLES EN LOS QUE SE ADMINISTRAN LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS, EXCEPTO PARA LAS INDEMNIZACIONES.

EL COSTO NETO DEL PERÍODO DERIVADO DE LOS PLANES DE BENEFICIO DEFINIDO, ASÍ COMO DE LAS INDEMNIZACIONES Y LA TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL POR CAUSA DISTINTA A REESTRUCTURACIÓN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DE CADA EJERCICIO, CON BASE EN CÁLCULOS DETERMINADOS POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES DE ACUERDO CON LOS PROCEDIMIENTOS Y PRINCIPIOS ACTUARIALES GENERALMENTE ACEPTADOS, Y CON LO ESTABLECIDO EN LA NIF D-3 "BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS". LA METODOLOGÍA PARA EL CÁLCULO DE LAS OBLIGACIONES CORRESPONDE AL CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO, TOMANDO EN CONSIDERACIÓN EL USO DE HIPÓTESIS ACTUARIALES QUE REFLEJEN EL VALOR PRESENTE, INCREMENTO SALARIAL Y LAS PROBABILIDADES DE PAGO DE LOS BENEFICIOS.

POR LAS PARTIDAS PENDIENTES DE AMORTIZAR CORRESPONDIENTES A SERVICIOS PASADOS, A LA FECHA DE LA ADOPCIÓN DE LA NIF D-3, SE AMORTIZAN EN UN MÁXIMO DE CINCO AÑOS O DENTRO DE LA VIDA LABORAL PROMEDIO REMANENTE, LA QUE RESULTE MENOR. LOS SERVICIOS PASADOS GENERADOS EN FECHA POSTERIOR A LA ENTRADA EN VIGOR DE LA NIF D-3 SE AMORTIZAN DENTRO DE LA VIDA LABORAL REMANENTE PROMEDIO. LAS PARTIDAS PENDIENTES DE AMORTIZAR CORRESPONDIENTES A SERVICIOS PASADOS DE BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

EL SALDO AL PRINCIPIO DE CADA PERIODO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE EXCEDAN AL 10% DEL MONTO MAYOR ENTRE LA OBLIGACIÓN DE BENEFICIOS DEFINIDOS Y LOS ACTIVOS DEL PLAN, DEBEN AMORTIZARSE TOMANDO COMO BASE LA VIDA LABORAL REMANENTE PROMEDIO DE LOS EMPLEADOS QUE SE ESPERA RECIBAN LOS BENEFICIOS DEL PLAN. EN EL CASO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES DE LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

LA DETERMINACIÓN DE LA PTU DIFERIDA SE REALIZA CONFORME AL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, COMO SE EXPLICA EN LA NOTA 2(S).

## (X) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS-

LOS INTERESES GENERADOS POR LOS PRÉSTAMOS OTORGADOS, INCLUYENDO LOS INTERBANCARIOS PACTADOS A UN PLAZO MENOR O IGUAL A TRES DÍAS HÁBILES, SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN. LOS INTERESES SOBRE CARTERA VENCIDA SE RECONOCEN EN RESULTADOS HASTA EL MOMENTO EN QUE EFECTIVAMENTE SE COBRAN.

LOS COBROS ANTICIPADOS POR CONCEPTO DE INTERESES Y COMISIONES ASÍ COMO LA ANUALIDAD DE TARJETA DE CRÉDITO SE REGISTRAN DENTRO DEL RUBRO DE "CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS", Y SE APLICAN A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES" Y "COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS" RESPECTIVAMENTE, CONFORME SE DEVENGUEN.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LAS COMISIONES GANADAS POR OPERACIONES FIDUCIARIAS SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN EN EL RUBRO DE "COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS", Y SE SUSPENDE LA ACUMULACIÓN DE DICHOS INGRESOS DEVENGADOS, EN EL MOMENTO EN QUE EL ADEUDO POR ÉSTOS PRESENTE 90 O MÁS DÍAS NATURALES DE INCUMPLIMIENTO DE PAGO, LOS CUALES SE LLEVA EL CONTROL EN CUENTAS DE ORDEN. EN CASO DE QUE DICHOS INGRESOS DEVENGADOS SEAN COBRADOS, SE RECONOCEN DIRECTAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

LAS COMISIONES DERIVADAS DE LOS SERVICIOS DE CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN DE BIENES SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN EN EL RUBRO DE "COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS".

LAS COMISIONES COBRADAS POR REESTRUCTURACIONES O RENOVACIONES DE CRÉDITOS SE REGISTRAN COMO UN CRÉDITO DIFERIDO, EL CUAL SE AMORTIZA CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL RUBRO DE "INGRESOS POR INTERESES", BAJO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE EL NUEVO PLAZO DEL CRÉDITO.

(Y) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA-

LAS OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE RECONOCEN INICIALMENTE AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE EN LAS FECHAS DE SU CELEBRACIÓN Y LIQUIDACIÓN, PARA EFECTOS DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, EN EL CASO DE DIVISAS DISTINTAS AL DÓLAR SE CONVIERTEN DE LA MONEDA RESPECTIVA A DÓLARES, CONFORME LO ESTABLECE LA COMISIÓN BANCARIA, Y LA EQUIVALENCIA DEL DÓLAR CON LA MONEDA NACIONAL SE CONVIERTE AL TIPO DE CAMBIO PARA SOLVENTAR OBLIGACIONES DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA PAGADERAS EN LA REPÚBLICA MEXICANA, DETERMINADO POR EL BANCO CENTRAL. A LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE Y LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS EN CAMBIOS QUE SE ORIGINAN EN LA CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN EL PERIODO EN QUE SE ORIGINAN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS, Y EL CAPITAL CONTABLE SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO.

(Z) FIDEICOMISOS UDIS-

PARA EFECTOS DEL PROCESO DE TERMINACIÓN ANTICIPADA DE LOS PROGRAMAS HIPOTECARIOS, SE SIGUIERON LAS DISPOSICIONES ESTABLECIDAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 26 DE JULIO DE 2010.

(AA) APORTACIONES AL IPAB-

LA LEY DE PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO, ENTRE OTROS PRECEPTOS, ESTABLECE LA CREACIÓN DEL IPAB, QUE ES UN SISTEMA DE PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO A FAVOR DE LAS PERSONAS QUE REALICEN CUALQUIERA DE LOS DEPÓSITOS GARANTIZADOS, Y REGULAR LOS APOYOS FINANCIEROS QUE SE OTORGUEN A LAS INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE PARA EL CUMPLIMIENTO DE ESTE OBJETIVO.

DE ACUERDO A DICHA LEY, EL IPAB GARANTIZA LOS DEPÓSITOS BANCARIOS DE LOS AHORRADORES HASTA 400 MIL UDIS.

LAS APORTACIONES AL IPAB SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN DENTRO DEL RUBRO DE "GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN".

(AB) CONTINGENCIAS-

LOS ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES NO SON SUJETOS DE RECONOCIMIENTO HASTA EN TANTO NO EXISTAN LOS ELEMENTOS RAZONABLES PARA SU CUANTIFICACIÓN, NO OBSTANTE DE NO EXISTIR

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

DICHOS ELEMENTOS, SE INCLUYE SU REVELACIÓN EN FORMA CUALITATIVA EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

LOS INGRESOS, UTILIDADES O ACTIVOS CONTINGENTES SE RECONOCEN HASTA EL MOMENTO EN QUE EXISTE CERTEZA ABSOLUTA DE SU REALIZACIÓN.

(AC) ARRENDAMIENTOS CAPITALIZABLES-

LAS OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE SE REGISTRAN COMO UN ACTIVO Y UNA CUENTA POR PAGAR POR EL EQUIVALENTE AL VALOR MENOR ENTRE EL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS Y EL VALOR DE MERCADO DEL ACTIVO ARRENDADO. LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR NOMINAL DE LOS PAGOS MÍNIMOS Y LA CUENTA POR PAGAR MENCIONADA ANTERIORMENTE, SE REGISTRA DURANTE EL PERIODO DE ARRENDAMIENTO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO DENTRO DEL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN". EL ACTIVO SE DEPRECIA DE LA MISMA MANERA QUE LOS OTROS ACTIVOS QUE SE TIENEN EN PROPIEDAD CUANDO SE TIENE LA CERTEZA DE QUE AL TÉRMINO DEL CONTRATO SE TRANSFERIRÁ LA PROPIEDAD DEL ACTIVO ARRENDADO, CASO CONTRARIO SE DEPRECIA DURANTE LA DURACIÓN DEL CONTRATO.

(3) CAMBIOS CONTABLES 2012-

I. CAMBIOS EN CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA INSTITUCIONES DE CRÉDITO EMITIDOS POR LA COMISIÓN BANCARIA-

EL 5 DE JULIO DE 2012, SE PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN LA RESOLUCIÓN QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EN LA CUAL SE MODIFICARON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y CUYA ENTRADA EN VIGOR FUE EL DÍA SIGUIENTE DE SU PUBLICACIÓN, A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LAS PRINCIPALES MODIFICACIONES, A LOS CRITERIOS CONTABLES:

(A) CRITERIO B-10 "FIDEICOMISOS"-

- SE INTEGRA LA DEFINICIÓN DE PATRIMONIO FIDEICOMITIDO.
- NORMAS DE RECONOCIMIENTO Y VALUACIÓN.- PARA EL PATRIMONIO FIDEICOMITIDO DE AQUELLOS FIDEICOMISOS QUE OBTENGAN Y MANTENGAN LA INSCRIPCIÓN DE SUS VALORES EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES DEBERÁ VALUARSE CON BASE EN LAS NORMAS CONTABLES QUE PARA TALES EFECTOS ESTABLEZCA LA COMISIÓN BANCARIA MEDIANTE DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS EMISORAS DE VALORES Y A OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES.
- SE ESPECIFICA QUE LAS ENTIDADES DEBERÁN LLEVAR UN CONTROL ESPECIAL POR CADA CONTRATO DE FIDEICOMISO, LOS SALDOS DE LAS CONTABILIDADES ESPECIALES DE CADA CONTRATO DE FIDEICOMISO DEBERÁN COINCIDIR CON LOS SALDOS DE LAS CUENTAS DE ORDEN EN QUE LA ENTIDAD RECONOZCA EL PATRIMONIO FIDEICOMITIDO.
- SE ESPECIFICA QUE SE PODRÁN VOLVER A ACUMULAR, LOS INGRESOS POR MANEJO DE FIDEICOMISOS, CUANDO EL ADEUDO PENDIENTE DE PAGO SEA LIQUIDADO EN SU TOTALIDAD.

(B) CRITERIO C-5 "CONSOLIDACIÓN DE ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECÍFICO (EPE)"-

DE ACUERDO A LAS NUEVAS DISPOSICIONES, LA METODOLOGÍA PARA LA CONSOLIDACIÓN DE LA EPE, REQUIERE QUE LA ENTIDAD QUE CONSOLIDA SE APEGUE A LO ESTABLECIDO EN LA NIF B-8 "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS O COMBINADOS", POR LO QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EPE A CONSOLIDAR DEBERÁN PREPARARSE CON BASE EN LOS MISMOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD DE LA ENTIDAD QUE CONSOLIDA.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(C) CRITERIO B-6 "CARTERA DE CRÉDITO"-

EL 5 DE OCTUBRE DE 2011, SE PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN LA RESOLUCIÓN QUE MODIFICA LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EN LA CUAL SE MODIFICÓ EL CRITERIO CONTABLE B-6 "CARTERA DE CRÉDITO", CUYA ENTRADA EN VIGOR FUE A PARTIR EL 1 DE MARZO DE 2012.

ENTRE OTROS CAMBIOS, SE ESTABLECEN LOS QUE SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN:

- COMISIONES COBRADAS POR EL OTORGAMIENTO DEL CRÉDITO: SE ESTABLECE EL DIFERIMIENTO DE ESTAS COMISIONES POR RENOVACIONES DE CRÉDITOS, BAJO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE EL NUEVO PLAZO DEL CRÉDITO.

- RESTRUCTURACIONES Y RENOVACIONES: SE ESTABLECEN NUEVAS CONDICIONES PARA CONSIDERAR COMO VIGENTES LOS CRÉDITOS QUE SEAN REESTRUCTURADOS O RENOVADOS Y SE REQUIEREN REVELACIONES ADICIONALES.

MEJORAS A LAS NIF 2012-

EN DICIEMBRE DE 2011 EL CINIF EMITIÓ EL DOCUMENTO LLAMADO "MEJORAS A LAS NIF 2012", QUE CONTENÍA MODIFICACIONES PUNTUALES A ALGUNAS NIF, VIGENTES A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012 Y QUE NO TUVIERON NINGÚN EFECTO IMPORTANTE EN EL BANCO, SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN.

- NIF A-7 "PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN"

- BOLETÍN C-15 "DETERIORO EN EL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGO DURACIÓN Y SU DISPOSICIÓN"

---