

Scotiabank México

Indicadores Financieros y operacionales seleccionados:

CRECIMIENTO CONTINUO:

- La cartera hipotecaria creció 11%
- Tarjeta de crédito y préstamos personales crecieron 25%
- Los depósitos vista y ahorro crecieron 7%

MANEJO DEL RIESGO DE CRÉDITO:

- El índice de cartera vencida fue del 2.3%, respecto al 2.7% del año pasado
- La estimación preventiva para riesgos crediticios fue del 119% de la cartera vencida, respecto al 115% del año pasado

EFICIENCIA:

- El índice de productividad del Banco se ubicó en 63.2%, respecto al 67.8% del año pasado

El total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios ascendió a \$3,290 millones en el cuarto trimestre del 2012, una disminución de \$150 millones ó 4% respecto al mismo periodo del año pasado. La disminución anual se debe principalmente a menores ingresos no financieros y una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios; estos 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, disminuyó \$471 millones ó 13%. Esta reducción se debe, casi en su totalidad, a una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios, parcialmente compensado con un incremento en los ingresos no financieros.

En el trimestre la utilidad después de impuestos fue de \$550 millones, comparada con \$755 millones del mismo periodo del año pasado. La disminución se debió principalmente a una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios, mayores impuestos y una disminución en los ingresos no financieros, parcialmente compensado con menores gastos de administración y operación y un incremento en el margen financiero.

La utilidad después de impuestos disminuyó \$540 millones respecto al trimestre anterior, debido, principalmente, a una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios y mayores impuestos, lo cual fue parcialmente compensado con mayores ingresos no financieros y menores gastos de administración y promoción.

Al 31 de diciembre de 2012, la utilidad después de impuestos fue de \$3,841 millones, comparada con \$2,872 millones del mismo periodo del año pasado. El incremento se debió, principalmente, a un mayor margen financiero, una menor estimación preventiva para riesgos crediticios, mayores ingresos no financieros y una menor tasa efectiva de impuestos, parcialmente compensado con mayores gastos de administración y promoción.

| Scotiabank México Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i> | 12 meses | | 3 meses | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31 Dic, 2012 | 31 Dic, 2011 | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31, Dic 2011 |
| Ingresos por intereses | 15,879 | 14,538 | 4,119 | 4,091 | 3,631 |
| Gastos por intereses | (5,474) | (4,778) | (1,439) | (1,376) | (1,212) |
| Margen financiero | 10,405 | 9,760 | 2,680 | 2,715 | 2,419 |
| Otros ingresos | 5,905 | 5,755 | 1,421 | 1,232 | 1,542 |
| Ingresos | 16,310 | 15,515 | 4,101 | 3,947 | 3,961 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (1,450) | (2,047) | (811) | (186) | (521) |
| Total Ingresos | 14,860 | 13,468 | 3,290 | 3,761 | 3,440 |
| Gastos de administración y promoción | (10,500) | (9,851) | (2,593) | (2,722) | (2,685) |
| Resultado de la operación | 4,360 | 3,617 | 697 | 1,039 | 755 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 1 | 2 | - | - | 1 |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 4,361 | 3,619 | 697 | 1,039 | 756 |
| Impuestos a la utilidad | (520) | (747) | (147) | 51 | (1) |
| Resultado después de impuestos a la utilidad | 3,841 | 2,872 | 550 | 1,090 | 755 |

Margen Financiero

En el cuarto trimestre de 2012, el margen financiero fue de \$2,680 millones, un incremento de \$261 millones ó 11% respecto al mismo periodo del año pasado y relativamente sin cambios, respecto al trimestre anterior. El incremento respecto al mismo periodo del año pasado se debió a mayores inversiones en valores y mayores volúmenes en la cartera de créditos personales e hipotecarios, así como a un incremento en los depósitos de vista y ahorro.

Al 31 de diciembre de 2012, el margen financiero fue de \$10,405 millones, un incremento de \$645 millones ó 7% respecto al mismo periodo del año pasado. El incremento se debió principalmente a mayores volúmenes de la cartera de menudeo y comercial, así como a mayores volúmenes en los depósitos a la vista y ahorro.

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

| Scotiabank México Análisis del Margen Financiero <i>(Promedio en millones de pesos)</i> | 12 meses | | | |
|---|--------------------|--------|--------------------|--------|
| | 31 Diciembre, 2012 | | 31 Diciembre, 2011 | |
| | Volumen | Spread | Volumen | Spread |
| Disponibilidades | 20,464 | 1.7% | 20,402 | 1.7% |
| Valores | 19,515 | 3.0% | 10,799 | 3.2% |
| Cartera neta | 111,862 | 8.5% | 108,201 | 8.5% |

Otros ingresos

| Scotiabank México Otros Ingresos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i> | 12 meses | | 3 meses | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31 Dic, 2012 | 31 Dic, 2011 | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31, Dic 2011 |
| Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto) | 2,224 | 1,830 | 521 | 567 | 465 |
| Resultados por intermediación | 686 | 823 | 258 | (25) | 285 |
| Otros ingresos/egresos de la operación | 2,995 | 3,102 | 642 | 690 | 792 |
| Total de Otros Ingresos | 5,905 | 5,755 | 1,421 | 1,232 | 1,542 |

Este trimestre, el total de Otros ingresos se ubicó en \$1,421 millones, \$121 millones ó 8% inferior al mismo periodo del año pasado. Esto se debió a mayores castigos y quebrantos, así como a menores

ingresos por intermediación; esto fue parcialmente compensado con mayores ingresos por manejo de cuenta.

Comparado con el trimestre anterior, el total de Otros ingresos aumentó \$189 millones ó 15% debido principalmente a mayores ingresos por intermediación, parcialmente compensado con menores comisiones por tarjeta de crédito y manejo de cuenta, así como por mayores castigos y quebrantos.

Al 31 de diciembre de 2012, los Otros ingresos totalizaron \$5,905 millones, un incremento de \$150 millones ó 3% respecto al mismo periodo del año pasado. El incremento fue resultado de mayores comisiones por manejo de cuenta y tarjeta de crédito los cuales fueron parcialmente compensados con menores recuperaciones, menores ingresos por venta de bienes adjudicados y menores ingresos por intermediación.

| Scotiabank México Comisiones y tarifas (netas) <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i> | 12 meses | | 3 meses | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31 Dic, 2012 | 31 Dic, 2011 | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
| Comisiones de crédito | 196 | 196 | 46 | 49 | 39 |
| Manejo de cuenta | 512 | 223 | 115 | 133 | 57 |
| Tarjeta de crédito | 640 | 569 | 137 | 181 | 144 |
| Actividades fiduciarias | 194 | 201 | 50 | 46 | 41 |
| Servicios de banca electrónica | 244 | 226 | 63 | 58 | 57 |
| Otras | 438 | 415 | 110 | 100 | 127 |
| Total de comisiones y tarifas (netas) | 2,224 | 1,830 | 521 | 567 | 465 |

Las comisiones y tarifas netas se ubicaron este trimestre en \$521 millones, \$56 millones ó 12% arriba del mismo periodo del año pasado pero \$46 millones ó 8% abajo del trimestre anterior. El incremento en comparación al mismo periodo del año anterior se debió, principalmente, a mayores comisiones por manejo de cuenta, parcialmente compensadas por menores comisiones por tarjeta de crédito y comisiones relacionadas con cartera, en Otras. La baja respecto al trimestre anterior es resultado de menores comisiones por tarjeta de crédito y manejo de cuenta, parcialmente compensadas con mayores comisiones relacionadas con cartera.

Al 31 de diciembre de 2012, las comisiones y tarifas netas ascendieron a \$2,224 millones, un incremento de \$394 millones ó 22% respecto al mismo periodo del año pasado. Esto se debió principalmente a mayores comisiones por manejo de cuenta, tarjeta de crédito y comisiones relacionadas con cartera (en Otras), parcialmente compensados por menores comisiones provenientes de la administración de fideicomisos.

| Scotiabank México Otros ingresos/egresos de la operación <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i> | 12 meses | | 3 meses | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31 Dic, 2012 | 31 Dic, 2011 | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
| Recuperación de cartera de crédito | 576 | 502 | 144 | 121 | 133 |
| Recuperaciones | 413 | 779 | 96 | 93 | 86 |
| Ingresos por adquisición de cartera de crédito | 3 | - | - | - | - |
| Castigos y Quebrantos | (227) | (393) | (170) | (52) | (54) |
| Resultado neto por venta de bienes adjudicados | 145 | 288 | 42 | 35 | 21 |
| Intereses por préstamos a empleados | 80 | 76 | 21 | 20 | 19 |
| Ingresos por arrendamiento | 62 | 54 | 15 | 18 | 14 |
| Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación | 1,877 | 1,724 | 492 | 448 | 560 |
| Otros | 66 | 72 | 2 | 7 | 13 |
| Total de otros ingresos/egresos de la operación | 2,995 | 3,102 | 642 | 690 | 792 |

Este trimestre, el total de Otros ingresos/egresos de la operación se ubicó en \$642 millones, \$150 millones ó 19% por debajo del mismo trimestre del año pasado y \$48 millones ó 7% inferior al trimestre anterior. La disminución anual fue impulsada por mayores castigos y quebrantos. La variación trimestral fue resultado de mayores castigos y quebrantos, parcialmente compensados con mayores recuperaciones de cartera, mayores ingresos por venta de bienes adjudicados y mayores ingresos por seguros (en Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación).

Al 31 de diciembre de 2012, los otros ingresos/egresos de la operación se ubicaron en \$2,995 millones, una disminución de \$107 millones ó 3% respecto al mismo periodo del año pasado. Esto se debió a menores recuperaciones y menores ingresos por la venta de bienes adjudicados, parcialmente compensados con menores castigos y quebrantos, mayores recuperaciones de cartera y mayores ingresos por seguros y fondos de inversión (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> | 12 meses | | 3 meses | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31 Dic, 2012 | 31 Dic, 2011 | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (1,450) | (2,047) | (811) | (186) | (521) |
| Recuperación de cartera de crédito (en Otros ingresos/egresos de la operación) | 576 | 502 | 144 | 121 | 133 |
| Total de estimación preventiva para riesgos crediticios (neta) | (874) | (1,545) | (667) | (65) | (388) |

Este trimestre, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera fue de \$667 millones, \$279 millones mayor al mismo trimestre del año pasado. La estimación preventiva para riesgos crediticios sin incluir las recuperaciones de cartera, fue de \$811 millones, un incremento de \$290 millones respecto al mismo trimestre del año pasado. Este incremento se debió principalmente a mayores provisiones provenientes de cartera de menudeo, principalmente de préstamos personales, tarjeta de crédito e hipotecas.

La estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera aumentó \$602 millones respecto al trimestre anterior. Sin incluir las recuperaciones de cartera, la estimación preventiva para riesgos crediticios se incrementó \$625 millones respecto al trimestre anterior. Este incremento se debió a mayores requerimientos de reservas tanto en la cartera comercial como en la cartera de menudeo (préstamos personales), así como al impacto positivo, el trimestre pasado, de la implementación de la metodología de cálculo de reservas basado en la severidad de la pérdida para la cartera comercial.

Al 31 de diciembre de 2012, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera disminuyó \$671 millones ó 43%, respecto al mismo periodo del año pasado. Excluyendo la recuperación de cartera, la estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó \$597 millones debido a menores provisiones de la cartera de menudeo y préstamos personales, así como por la disminución de provisiones en la cartera comercial, principalmente por la implementación de la metodología de cálculo de reservas de una porción de la cartera comercial basado en la severidad de la pérdida .

Gastos de Administración y Promoción

El índice de productividad (ver nota¹), este trimestre se ubicó en 63.2%, por debajo del 67.8% del mismo trimestre del año pasado y del 69.0% del trimestre anterior.

| Scotiabank México Gastos de Administración y Promoción <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i> | 12 meses | | 3 meses | | |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31, Dic 2012 | 31, Dic 2011 | 31 Dic 2012 | 30 Sep 2012 | 31 Dic 2011 |
| Gastos de personal | (4,505) | (4,290) | (1,234) | (1,111) | (1,142) |
| Gastos de operación | (5,995) | (5,561) | (1,359) | (1,611) | (1,543) |
| Total de gastos de administración y promoción | (10,500) | (9,851) | (2,593) | (2,722) | (2,685) |

Este trimestre, los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$2,593 millones, \$92 millones inferior al mismo trimestre del año pasado y \$129 millones por debajo del trimestre anterior. Los gastos de personal se incrementaron \$92 millones ú 8% respecto al mismo trimestre del año anterior y \$123 millones por arriba del trimestre anterior. Comparado con el mismo trimestre del año pasado, los gastos de operación disminuyeron \$184 millones; y fueron \$252 millones inferiores a los del trimestre anterior. La disminución respecto al mismo trimestre del año pasado y del trimestre anterior se debió, principalmente, a la cancelación de provisiones (compensada con el incremento en quebrantos), menores gastos de promoción y publicidad y menores gastos por rentas.

Al 31 de diciembre de 2012, el total de gastos se ubicó en \$10,500 millones, un incremento anual de \$649 millones ó 7%. Los gastos de personal aumentaron \$215 millones ó 5% respecto al año pasado. Los gastos de operación aumentaron \$434 millones ú 8%, debido principalmente a mayores gastos por servicios, depreciación y amortización y otros gastos generales, parcialmente compensados con menores gastos de promoción y publicidad.

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 y al 31 de diciembre de 2012 no registró ingresos significativos.

Impuestos a la utilidad

| Scotiabank México Impuestos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i> | 12 meses | | 3 meses | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31 Dic, 2012 | 31 Dic, 2011 | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
| Impuesto a la utilidad causado | (824) | (641) | 25 | (77) | 11 |
| Impuesto a la utilidad diferido | 304 | (106) | (172) | 128 | (12) |
| Total de impuestos a la utilidad | (520) | (747) | (147) | 51 | (1) |

En el trimestre se obtuvo un impuesto a cargo por \$147 millones, lo cual equivale a un incremento de \$146 millones respecto al mismo trimestre del año pasado. El incremento se debió principalmente a una menor deducibilidad en las provisiones de cartera, así como a un menor ajuste inflacionario. Este incremento, resultó en una mayor tasa efectiva de impuesto respecto al mismo trimestre del año pasado.

Este trimestre, el total de impuestos aumentó \$198 millones respecto al trimestre anterior debido, principalmente, al reconocimiento, en el trimestre anterior, de impuestos diferidos de reservas crediticias

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.

de ejercicios anteriores pendientes de deducir. Este impacto, resultó en una mayor tasa efectiva de impuesto.

Al 31 de diciembre de 2012, el total de impuestos disminuyó \$227 millones. La tasa efectiva anual fue menor respecto a la del año anterior. La baja se debió al reconocimiento de impuestos diferidos mencionados en el párrafo anterior.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2012, el total de activos del banco ascendió a \$223,402 millones, \$45,747 millones ó 26% arriba del año pasado y \$29,744 millones ó 15% respecto al trimestre anterior. Ambos incrementos se debieron a mayores inversiones en valores y reportos, así como a un mayor volúmen en la cartera hipotecaria, de préstamos personales y de entidades financieras.

El total del pasivo, ascendió a \$193,727 millones, un incremento de \$43,360 millones ó 29% respecto al año pasado y \$29,493 millones ó 18% respecto al trimestre anterior, como resultado principalmente de un incremento en los depósitos de vista y plazo y ventas por reporto respecto al año pasado y al trimestre anterior.

| Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i> | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Caja, bancos, valores | 78,665 | 60,835 | 48,764 |
| Cartera vigente | 124,600 | 112,775 | 111,415 |
| Cartera vencida | 2,873 | 2,977 | 3,110 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (3,405) | (3,062) | (3,576) |
| Otros activos | 20,669 | 20,133 | 17,942 |
| Activo total | 223,402 | 193,658 | 177,655 |
| Depósitos | 143,719 | 120,665 | 123,073 |
| Préstamos bancarios | 5,588 | 5,556 | 5,605 |
| Otros pasivos | 44,420 | 38,013 | 21,689 |
| Capital | 29,675 | 29,424 | 27,288 |
| Total Pasivo y Capital | 223,402 | 193,658 | 177,655 |

Cartera Vigente

| Scotiabank – Cartera de Crédito Vigente <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i> | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Tarjeta de crédito y otros préstamos personales | 20,190 | 16,853 | 16,098 |
| Créditos a la vivienda | 48,035 | 46,409 | 43,147 |
| Total de préstamos personales | 68,225 | 63,262 | 59,245 |
| Actividad empresarial o comercial | 42,308 | 41,469 | 41,841 |
| Entidades financieras | 9,122 | 2,437 | 3,466 |
| Entidades gubernamentales | 4,945 | 5,607 | 6,863 |
| Total préstamos comerciales, financieras y gubernamentales | 56,375 | 49,513 | 52,170 |
| Total cartera vigente | 124,600 | 112,775 | 111,415 |

La cartera de crédito al menudeo creció \$8,980 millones respecto al año pasado. Este crecimiento fue impulsado por los créditos hipotecarios, los cuales aumentaron \$4,888 millones ó 11% y por tarjeta de crédito y otros préstamos personales, los cuales aumentaron \$4,092 millones ó 25%. Respecto al trimestre anterior, la cartera de menudeo aumentó \$4,963 millones, principalmente por el incremento de \$3,337 millones en tarjeta de crédito y otros préstamos personales.

El total de préstamos con entidades comerciales, financieras y gubernamentales aumentó \$4,205 millones ó 8% respecto al mismo trimestre del año pasado y \$6,862 millones ó 14% respecto al trimestre anterior. Ambos incrementos fueron resultado de mayores créditos a entidades financieras por \$5,656 millones y \$6,685 millones, respectivamente. Estos fueron parcialmente compensados con menores préstamos a instituciones gubernamentales por \$1,918 millones y \$662 millones, respectivamente.

Cartera Vencida

| Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i> | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Cartera vencida | 2,873 | 2,977 | 3,110 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (3,405) | (3,062) | (3,576) |
| Cartera vencida neta | (532) | (85) | (466) |
| Cartera vencida bruta a cartera total | 2.3% | 2.6% | 2.7% |
| Índice de cobertura de cartera de crédito vencida | 119% | 103% | 115% |

En el trimestre la cartera vencida bruta totalizó \$2,873 millones, una disminución de \$237 millones ó 8% respecto al mismo periodo del año pasado y de \$104 millones ó 3% respecto al trimestre anterior. La estimación preventiva para riesgos crediticios del banco disminuyó respecto al año pasado y observó un incremento respecto al trimestre anterior. La disminución respecto al año pasado se debió a menores provisiones de la cartera comercial. Respecto al trimestre anterior, el incremento se debió a mayores provisiones en la cartera comercial que incluye el impacto positivo, el trimestre pasado, de la implementación de la metodología de cálculo de reservas basado en la severidad de la pérdida para una porción importante de la cartera comercial así como mayores provisiones en créditos personales parcialmente compensados con menores provisiones en hipotecas.

El porcentaje de cobertura de cartera vencida fue de 119% al cierre de diciembre de 2012, superior al 115% del año pasado y al 103% del trimestre anterior.

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera vencida del banco representó el 2.3% de la cartera total, comparado con el 2.7% del mismo periodo del año pasado y 2.6% del trimestre anterior.

Depósitos

| Scotiabank – Depósitos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i> | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Total depósitos vista y ahorro | 74,353 | 65,235 | 69,613 |
| Público en general | 41,521 | 41,679 | 47,239 |
| Mercado de dinero | 21,623 | 7,510 | - |
| Total depósitos a plazo | 63,144 | 49,189 | 47,239 |
| Títulos de créditos emitidos | 6,222 | 6,241 | 6,221 |
| Total de Depósitos | 143,719 | 120,665 | 123,073 |

Al 31 de diciembre de 2012, los depósitos a la vista y ahorro totalizaron \$74,353 millones, un incremento de \$4,740 millones ó 7% respecto al mismo periodo del año pasado y \$9,118 millones ó 14% respecto al trimestre anterior. El incremento anual refleja el continuo énfasis del Banco por hacer crecer su base de depósitos.

El total de los depósitos a plazo aumentó \$15,905 millones ó 34% en el año y \$13,955 millones ó 28% respecto al trimestre pasado. Tanto el incremento anual, como el trimestral se debieron a un aumento en los depósitos de mercado de dinero reflejando las oportunidades favorables de fondeo en el mercado.

Los títulos de crédito emitidos no presentaron cambios significativos respecto al año pasado y al trimestre anterior. No obstante en noviembre de 2012 Scotiabank renovó el vencimiento de ciertos títulos emitiendo en el mercado local certificados bursátiles por \$2,000 millones.

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 Mexico 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.

Pronunciamientos normativos-

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013, con efectos retrospectivos. Deja sin efecto la NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”. Entre los principales cambios que establece en relación con la NIF B-8 anterior se encuentran:

- Se modifica la definición de control, estableciendo que una entidad controla a otra en la que participa (participada) cuando tiene el poder sobre ésta para dirigir sus actividades relevantes; está expuesta o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de dicha participación; tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la participada
- Se introduce el concepto de derechos protectores definidos como aquellos que existen para proteger la participación del inversionista no controlador.
- Se incorporan las figuras de principal y agente siendo el principal un inversionista con derecho a tomar decisiones sobre la entidad en que participa; por su parte, el agente es una persona o entidad que toma decisiones en nombre del principal sin que pueda ejercer control.
- Se elimina el término Entidad con Propósito Específico (EPE), dado que se considera que para identificar a una entidad como subsidiaria no es determinante el objetivo y propósito de operación que esta tiene.
- Se incluye el término “entidad estructurada” que se refiere a aquella entidad que ha sido diseñada de tal forma que los derechos de voto o similares no son el factor determinante para decidir quién la controla.

NIF C-7 “Inversiones en Asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013, con efectos retrospectivos. Deja sin efecto la anterior NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes”. Entre sus principales cambios y características se encuentran:

- Se establece que las inversiones en negocios conjuntos deben reconocerse mediante la aplicación del método de participación.
- Se elimina el término entidad con propósito específico (EPE), dado que se considera que para identificar a una entidad como subsidiaria no es determinante el objetivo y propósito de operación que esta tiene.
- Se establece que todos los efectos que tienen un impacto en la utilidad o pérdida neta de la tenedora derivado de sus inversiones permanentes en asociadas, negocios conjuntos y otras, deben reconocerse en el rubro de participación en los resultados de otras entidades.
- Se requieren revelaciones adicionales encaminadas a dar a conocer más datos de la información financiera de las compañías asociadas y/o negocios conjuntos.
- Incorpora el término “entidad estructurada”, que es la que ha sido diseñada de forma tal que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para establecer quien tiene el poder y en qué términos en dicha entidad; se considera que es importante tomar en cuenta la conformación de este tipo de entidades para identificar la existencia de control, control conjunto o influencia significativa.

NIF C-21 “Acuerdos conjuntos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013, con efectos retrospectivos y se emite para subsanar la ausencia de normatividad contable con respecto a acuerdo conjuntos. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se define que un acuerdo conjunto es un convenio que regula una actividad sobre la cual dos o más partes mantienen control conjunto. Asimismo menciona que existen dos tipos de acuerdos conjuntos:
 - a) Operación conjunta: Cuando las partes del acuerdo tienen en forma directa derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos relativos al acuerdo; y
 - b) Negocio conjunto: Cuando las partes del acuerdo tienen derecho a participar solo en el valor residual de los activos una vez deducidos los pasivos, relativos al acuerdo.
- Se enfatiza que las operaciones conjuntas pueden o no estructurarse a través de un vehículo separado, mientras que los negocios conjuntos siempre tienen vehículo separado.
- Se establece que un participante en un negocio conjunto debe reconocer su participación en este, como una inversión permanente y debe valorarla con base en el método de participación.

Mejoras a las NIF 2013-

En diciembre de 2012 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2013”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

- NIF C-5 “Pagos anticipados”, Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y Boletín C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos”- Establece que los gastos de emisión de obligaciones como son honorarios legales, costos de emisión, de impresión, gastos de colocación, etc. deben presentarse como una reducción del pasivo correspondiente y aplicarse a resultados con base en el método de interés efectivo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y los cambios en presentación deben reconocerse en forma retrospectiva.
- NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”- Establece que los impuestos a la utilidad causados y diferidos deben presentarse y clasificarse en los resultados del período, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo ya sea en otro resultado integral o directamente en un rubro del capital contable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y su reconocimiento es de forma retrospectiva.
- Boletín D-5 “Arrendamientos”- Se definió que los costos incurridos, directamente relacionados con la negociación y consumación del arrendamiento (comisiones, honorarios legales, derechos de arrendamiento (guante) etc.), tanto para el arrendador como para el arrendatario deberán diferirse en el periodo del arrendamiento y aplicarse a resultados en proporción al ingreso o al gasto relativo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y su reconocimiento es de forma retrospectiva.

La administración del Banco estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.

| Scotiabank Indicadores Financieros | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 2012 | | | | 2011 |
| | T4 | T3 | T2 | T1 | T4 |
| ROE <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i> | 7.4 | 15.1 | 16.3 | 15.1 | 10.9 |
| ROA <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i> | 1.1 | 2.2 | 2.3 | 2.3 | 1.7 |
| MIN <i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i> | 4.0 | 5.8 | 5.6 | 5.0 | 4.7 |
| Eficiencia Operativa <i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i> | 5.0 | 5.5 | 5.5 | 5.4 | 5.9 |
| Índice de Morosidad <i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i> | 2.3 | 2.6 | 2.6 | 2.5 | 2.7 |
| Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida <i>(Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)</i> | 118.5 | 102.9 | 109.3 | 117.1 | 115.0 |
| Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito | 20.24 | 22.25 | 21.73 | 22.02 | 20.80 |
| Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales <i>(crédito, mercado y operacional)</i> | 15.77 | 17.20 | 16.74 | 16.63 | 15.71 |
| Liquidez <i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i> | 78.9 | 81.7 | 66.8 | 64.4 | 53.7 |

| Scotiabank Cartera de Crédito Vigente <i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2012)</i> | Pesos | Dólares | Total |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Actividad empresarial o comercial | 33,840 | 8,468 | 42,308 |
| Créditos a entidades financieras | 6,515 | 2,607 | 9,122 |
| Créditos a entidades gubernamentales | 3,729 | 1,216 | 4,945 |
| Créditos al consumo | 20,190 | - | 20,190 |
| Créditos a la vivienda | 47,869 | 166 | 48,035 |
| Total | 112,143 | 12,457 | 124,600 |

| Scotiabank Cartera de Crédito Vencida <i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2012)</i> | Pesos | Dólares | Total |
|---|--------------|-----------|--------------|
| Actividad empresarial o comercial | 334 | 17 | 351 |
| Créditos al consumo | 527 | - | 527 |
| Créditos a la vivienda | 1,945 | 50 | 1,995 |
| Total | 2,806 | 67 | 2,873 |

| Scotiabank Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic 2011 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Cartera Vigente | | | |
| Metro Sur | 34.5% | 35.0% | 34.7% |
| Metro Norte | 21.4% | 20.1% | 21.7% |
| Noroeste | 11.1% | 11.6% | 10.9% |
| Norte | 11.6% | 12.4% | 11.7% |
| Centro | 11.5% | 11.8% | 11.5% |
| Sur | 9.9% | 9.1% | 9.5% |
| Cartera Vencida | | | |
| Metro Sur | 21.9% | 21.8% | 22.5% |
| Metro Norte | 19.5% | 20.8% | 21.6% |
| Noroeste | 14.9% | 14.8% | 15.6% |
| Norte | 13.0% | 12.6% | 12.8% |
| Centro | 20.0% | 18.4% | 15.9% |
| Sur | 10.7% | 11.6% | 11.6% |

| Scotiabank Variaciones de Cartera Vencida (millones de pesos) | |
|---|--------------|
| Saldo al 30 de Septiembre de 2012 | 2,977 |
| Traspasso de Cartera Vigente a Vencida | 469 |
| Reestructuras | (107) |
| Recuperaciones | (1) |
| Quitas y Castigos | (465) |
| Fluctuación Tipo de Cambio | - |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2012 | 2,873 |

| Scotiabank Estimaciones preventivas para riesgos crediticios (millones de pesos) | |
|--|--------------|
| Saldo al 30 de Septiembre de 2012 | 3,062 |
| Más: Creación de reservas | 811 |
| Menos: Liberaciones | - |
| Traspasso de Fideicomiso a Banco | - |
| Adjudicaciones | 12 |
| Castigos y quitas | 457 |
| Comercial | 6 |
| Hipotecario | 243 |
| Consumo | 208 |
| Castigos y aplicaciones por programa de apoyo | - |
| Desliz cambiario | 1 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2012 | 3,405 |

| Scotiabank Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico (millones de pesos al 31 de Diciembre de 2012) | | |
|---|-------|------------------|
| No. Acreditados / Grupos | Monto | % Capital Básico |
| Scotiabank | 9,977 | 37.97% |
| Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos | | 12,334 |

Capitalización

Al 31 de Diciembre de 2012 el índice de capitalización respecto a activos en riesgo de crédito se ubicó en 20.24%, y el índice de capitalización respecto a activos en riesgo totales en 15.77%, con un capital básico de \$26,634 millones y complementario de \$435 millones. Los activos en riesgo de crédito importaron \$133,766 millones, los activos en riesgo de mercado \$18,291 millones y los de riesgo operativo \$19,582 millones. La suficiencia del capital se evalúa con la proyección en un horizonte máximo de 12 y un mínimo de 6 meses, del índice de capitalización, mediante la cual el Banco identifica posibles impactos significativos en el capital, asimismo da seguimiento mensual sobre los impactos en los principales límites de operación que se determinan en función del capital neto, logrando con esto prevenir sobre posibles insuficiencias de capital, y por ende tomar las medidas pertinentes para mantener un capital suficiente y adecuado. La estructura del capital neto en el periodo de octubre a diciembre 2012, se vio favorecida por las utilidades del periodo en \$550 millones.

| Scotiabank - Capitalización <i>(miles de pesos; consolidado subsidiarias)</i> | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Capital contable | 29,674 | 29,423 | 27,287 |
| Menos: Inversiones en acciones de entidades financieras | 664 | 820 | 660 |
| Inversiones en acciones de entidades no financieras | - | - | 77 |
| Impuestos a la utilidad y PTU, diferidos activos | 352 | 352 | 201 |
| Intangibles y gastos o costos diferidos | 2,376 | 2,329 | 2,285 |
| Más: Impuestos diferidos permitidos | 352 | 352 | 201 |
| Capital básico (tier 1) | 26,634 | 26,274 | 24,265 |
| Reservas preventivas generales para riesgos crediticios | 435 | 411 | 390 |
| Capital complementario (tier 2) | 435 | 411 | 390 |
| Capital neto (tier 1 + 2) | 27,069 | 26,685 | 24,655 |

| Scotiabank Activos en Riesgo <i>(miles de pesos al 31 de Diciembre de 2012)</i> | | Activos ponderados por riesgo | Requerimient os de capital |
|---|---|-------------------------------------|-------------------------------|
| Riesgo Mercado | Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | 12,508 | 1,000 |
| | Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y tasa revisable | 2,477 | 198 |
| | Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS | 1,573 | 126 |
| | Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC | 7 | 1 |
| | Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 1,459 | 117 |
| | Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | 90 | 7 |
| | Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | 177 | 14 |
| | Total Riesgo Mercado | 18,291 | 1,463 |
| Riesgo Crédito | Grupo II (ponderados al 20%) | 67 | 5 |
| | Grupo II (ponderados al 100%) | 911 | 73 |
| | Grupo III (ponderados al 20%) | 1,929 | 154 |
| | Grupo III (ponderados al 50%) | 1,226 | 98 |
| | Grupo III (ponderados al 100%) | 2 | - |
| | Grupo IV (ponderados al 20%) | 251 | 20 |
| | Grupo V (ponderados al 20%) | 182 | 15 |
| | Grupo V (ponderados al 50%) | 435 | 35 |
| | Grupo V (ponderados al 115%) | 1,363 | 109 |
| | Grupo V (ponderados al 150%) | 749 | 60 |
| | Grupo VI (ponderados al 50%) | 13,305 | 1,064 |
| | Grupo VI (ponderados al 75%) | 12,376 | 990 |
| | Grupo VI (ponderados al 100%) | 24,888 | 1,991 |
| | Grupo VII-A (ponderados al 20%) | 752 | 60 |
| | Grupo VII-A (ponderados al 23%) | 89 | 7 |
| | Grupo VII-A (ponderados al 50%) | 710 | 57 |
| | Grupo VII-A (ponderados al 57.5%) | 2,633 | 211 |
| | Grupo VII-A (ponderados al 100%) | 44,306 | 3,544 |
| | Grupo VII-A (ponderados al 120%) | 9 | 1 |
| | Grupo VII-A (ponderados al 150%) | 50 | 4 |
| Grupo VII (ponderados al 125%) | 2,634 | 211 | |
| Grupo IX (ponderados al 100%) | 24,899 | 1,992 | |
| | Total Riesgo Crédito | 133,766 | 10,701 |
| | Total Riesgo Operacional | 19,582 | 1,567 |
| | Total de Activos en Riesgo | 171,639 | 13,731 |

| Scotiabank Índices de Capitalización | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| (1) Capital a activos en riesgo de crédito | | | |
| Capital básico (tier 1) | 19.91% | 21.91% | 20.47% |
| Capital complementario (tier 2) | 0.33% | 0.34% | 0.33% |
| Capital Neto (tier 1 + 2) | 20.24% | 22.25% | 20.80% |
| (2) Capital a activos en riesgo de crédito, mercado y operacional | | | |
| Capital básico (tier 1) | 15.52% | 16.94% | 15.46% |
| Capital complementario (tier 2) | 0.25% | 0.26% | 0.25% |
| Capital Neto (tier 1 + 2) | 15.77% | 17.20% | 15.71% |
| Clasificación de acuerdo a las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134 bis de la Ley de Instituciones de Crédito. | I | I | I |

| Scotiabank Composición de la Cartera de Valores (millones de pesos al 31 de Diciembre 2012; valor razonable) | | | | | |
|--|---------------------|----------------|---------------------------------|------------------------|---------------|
| Categoría | Deuda Gubernamental | Deuda Bancaria | Instrumentos de Patrimonio neto | Otros títulos de deuda | Total |
| Títulos para negociar | 14,064 | 14 | 60 | 19 | 14,157 |
| Sin restricción: | | | 60 | | 60 |
| Restringidos: | 14,064 | 14 | | 19 | 14,097 |
| <i>En operaciones de reporto</i> | <i>13,765</i> | <i>14</i> | | <i>19</i> | <i>13,798</i> |
| <i>Otros</i> | <i>299</i> | | | | <i>299</i> |
| Títulos disponibles para la venta | 21,016 | 2,533 | 2 | 732 | 24,283 |
| Sin restricción: | 2,775 | 1,923 | 2 | 581 | 5,280 |
| Restringidos: | 18,241 | 610 | | 151 | 19,003 |
| <i>En operaciones de reporto</i> | <i>18,241</i> | <i>610</i> | | <i>151</i> | <i>19,003</i> |
| <i>Otros</i> | | | | | |
| Títulos conservados a vencimiento | 2,063 | | | | 2,063 |
| Sin restricción | 2,063 | | | | 2,063 |
| Total | 37,143 | 2,547 | 62 | 751 | 40,503 |

| Scotiabank Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto) (millones de pesos al 31 de Diciembre de 2012) | | | | |
|---|----------------------|-------|-------|--------------|
| Emisor | Títulos | Tasa | Plazo | Importe |
| I_BANORTE_13043 | 906,568,496 | 4.53% | 58 | 903 |
| I_BANORTE_13025 | 1,007,188,333 | 4.54% | 57 | 1,005 |
| Total | 1,913,757,829 | | | 1,908 |

| Scotiabank Tasas Pagadas en Captación Tradicional (al 31 de Diciembre de 2012) | | | |
|--|---------------|---------|-------|
| | Tasa Promedio | | |
| | Pesos | Dólares | Udis |
| Depósitos a la vista (incluye ahorro) | 1.12% | 0.05% | - |
| Depósitos a plazo | 3.79% | 0.41% | 0.01% |

| Scotiabank | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación Tradicional | | | |
| | 31 Dic, 2012 | 30 Sep, 2012 | 31 Dic, 2011 |
| Depósitos a la Vista | 54.1% | 57.0% | 59.7% |
| Metro Sur | 15.1% | 14.2% | 16.8% |
| Metro Norte | 9.6% | 9.9% | 10.8% |
| Noroeste | 7.2% | 8.1% | 7.7% |
| Norte | 6.9% | 7.9% | 8.4% |
| Centro | 7.5% | 7.8% | 7.5% |
| Sur | 7.8% | 9.1% | 8.5% |
| Depósitos Ventanilla | 30.2% | 42.9% | 40.3% |
| Metro Sur | 3.2% | 9.9% | 8.8% |
| Metro Norte | 7.5% | 8.9% | 8.3% |
| Noroeste | 3.8% | 4.6% | 6.9% |
| Norte | 4.4% | 5.3% | 4.3% |
| Centro | 6.0% | 7.6% | 5.0% |
| Sur | 5.3% | 6.6% | 7.0% |
| Total de Captación del Público | 84.3% | 99.9% | 100.0% |
| Fondeo Profesional | 15.7% | 0.1% | 0.0% |

| Scotiabank | | | | | | |
|---|----------------|-----------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | | | | | | |
| <i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2012)</i> | | | | | | |
| Vencimiento | Préstamos | | Financiamiento | | | Total |
| | Banca Múltiple | Banco de México | Banca de Desarrollo | Fondos de Fomento | Otros Organismos | |
| Pesos | | | | | | |
| Inmediato | 290 | - | - | - | - | 290 |
| Mediano | - | - | 1,555 | 809 | - | 2,364 |
| Largo | - | - | - | 1,410 | - | 1,410 |
| Total | 290 | - | 1,555 | 2,219 | - | 4,064 |
| Tasa Promedio* | 4.30% | 0.00% | 5.68% | 4.63% | 0.00% | - |
| Otros | | | | | | |
| Inmediato | 778 | - | - | - | - | 778 |
| Mediano | - | - | 31 | 161 | - | 192 |
| Largo | 519 | - | - | 35 | - | 554 |
| Total | 1,297 | - | 31 | 196 | - | 1,524 |
| Tasa Promedio* | 0.6% | 0.00% | 2.36% | 1.12% | 0.00% | - |
| Total Préstamos Interbancarios | 1,587 | - | 1,586 | 2,415 | - | 5,588 |

*Promedio del mes de Diciembre 2012

El Banco no cuenta con créditos o financiamientos específicos que representen más del 10% de los pasivos que se muestran en sus estados financieros al 31 de Diciembre de 2012.

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 |
|--|--|---|-----------------------------|--|-----------------------------|--|
| Clave de Pizarra | SCB0001 05 | SCB0002 05 | SCOTIAB 10 | SCOTIAB 10 | SCOTIAB 10-2 | SCOTIAB 12 |
| Monto de la Emisión | \$400 millones | \$300 millones | \$2,312 millones | \$830 millones | \$358 millones | \$2,000 millones |
| Fecha de Emisión y Colocación | 10 Noviembre 2005 | 8 Diciembre 2005 | 14 Octubre 2010 | 11 Noviembre 2010 | 14 Octubre 2010 | 29 Noviembre 2012 |
| Plazo de Vigencia de la Emisión | 3,652 días, aprox. 10 años | 4,750 días, aprox. 13 años | 1,820 días, aprox. 5 años | 1,792 días aprox. 4 años y 11 meses | 2,548 días, aprox. 7 años | 1,092 días, 39 períodos 28 días, aprox. 3 años |
| Garantía | Quirografaria | Quirografaria | Quirografaria | Quirografaria | Quirografaria | Quirografaria |
| Tasa de interés | 9.89% Fijo | 9.75% Fijo | TIEE 28 + 0.40% | TIEE 28 + 0.40% | TIEE 28 + 0.49% | TIEE 28 + 0.25% |
| Pago de Intereses | 10 Mayo y 10 Noviembre durante la vigencia de la emisión | 8 Diciembre y 8 Junio durante la vigencia de la emisión | Cada 28 días | Cada 28 días | Cada 28 días | Cada 29 días |
| Amortización del principal | Un sólo pago al vencimiento | Un sólo pago al vencimiento | Un sólo pago al vencimiento | Un sólo pago al vencimiento | Un sólo pago al vencimiento | Un sólo pago al vencimiento |

*Programa autorizado por la CNBV en Octubre de 2010.

| Scotiabank | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------|--------|----------|--------|----------|--------|---------------------------|--------|----------|--------|--------------|--------------|
| Derivados y operaciones de cobertura al 31 de Diciembre de 2012 | | | | | | | | | | | | |
| <i>(millones de pesos; valor razonable)</i> | | | | | | | | | | | | |
| | Contratos Adelantados | | Futuros | | Opciones | | Operaciones Estructuradas | | Swaps | | | |
| | Posición | | Posición | | Posición | | Posición | | Posición | | Total activo | Total Pasivo |
| | Activa | Pasiva | Activa | Pasiva | Activa | Pasiva | Activa | Pasiva | Activa | Pasiva | | |
| Con fines de negociación | 100 | 39 | - | - | 306 | 305 | - | - | 1,217 | 1,445 | 1,623 | 1,789 |
| Con fines de cobertura | - | - | - | - | - | - | - | - | 49 | 468 | 49 | 468 |

| Scotiabank | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------|--------|----------|--------|---------------------------|--------|----------|--------|----------|--------|---|
| Montos nominales en operaciones derivadas al 31 de Diciembre de 2012 | | | | | | | | | | | |
| <i>(millones de pesos; valores nominales y presentados en su moneda de origen)</i> | | | | | | | | | | | |
| | Contratos adelantados | | Futuros | | Operaciones Estructuradas | | Opciones | | Swaps | | |
| | Posición | | Posición | | Posición | | Posición | | Posición | | |
| | Activa | Pasiva | Activa | Pasiva | Activa | Pasiva | Activa | Pasiva | Activa | Pasiva | |
| Con fines de negociación | | | | | | | | | | | |
| Posición USD | 1,330 | 256 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posición ORO | - | 4 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Divisas USD | - | - | - | - | - | - | 17 | 7 | - | - | - |
| Divisas EUR | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acciones | - | - | - | - | - | - | 2,473 | 2,473 | - | - | - |
| Indices | - | - | - | - | - | - | 1,354 | 1,354 | - | - | - |
| Tasa de interés | | | | | | | | | | | |
| Pesos | 9,900 | - | 2,457 | 617 | - | - | 1,034 | 1,580 | 43,192 | 39,499 | - |
| Dólares | - | - | - | - | - | - | - | - | 106 | 140 | - |
| CLF Chilena | - | - | - | - | - | - | - | - | 4 | - | - |
| Con fines de cobertura | | | | | | | | | | | |
| Tasa de interés | | | | | | | | | | | |
| Pesos | - | - | - | - | - | - | - | - | 13,456 | 6,200 | - |
| Dólares | - | - | - | - | - | - | - | - | 117 | - | - |
| Euros | - | - | - | - | - | - | - | - | 44 | - | - |

| Scotiabank Resultados por Intermediación <i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2012)</i> | | |
|--|---|--|
| | Resultados del periodo por Valuación | Resultados del periodo por Compra - Venta |
| Inversiones en Valores | (97) | 620 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura | 23 | (821) |
| Divisas y otros | 412 | 549 |
| Total | 338 | 348 |

| Scotiabank Impuestos Diferidos <i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2012)</i> | |
|--|-----------------|
| <u>Activo</u> | |
| Provisiones para obligaciones diversas | 577 |
| Pérdida en valuación a valor razonable | 7,654 |
| Otras diferencias Temporales | 7,743 |
| Subtotal | 15,974 |
| <u>Pasivo</u> | |
| Actualización de inmuebles | (246) |
| Utilidad en valuación a valor razonable | (7,561) |
| Otras diferencias temporales | (6,909) |
| Subtotal | (14,716) |
| Efecto Neto en Diferido | 1,258 |

Al 31 de Diciembre de 2012, el banco no cuenta con adeudos fiscales.

Scotiabank Inverlat, S.A.
Calificación de la Cartera Crediticia
Al 31 de Diciembre de 2012
(millones de pesos)

| | Importe Cartera Crediticia | Reservas Preventivas Necesarias | | | Total Reservas Preventivas |
|-------------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|
| | | Cartera Comercial | Cartera de Consumo | Cartera de Vivienda | |
| Exceptuada | 204 | | | | |
| Calificada | | | | | |
| Riesgo A1 / A | 78,628 | 86 | 15 | 96 | 197 |
| Riesgo A2 | 16,177 | 107 | - | - | 107 |
| Riesgo B1 / B | 30,971 | 328 | 617 | 185 | 1,130 |
| Riesgo B2 | 4,729 | 63 | 333 | - | 396 |
| Riesgo B3 | 688 | 79 | - | - | 79 |
| Riesgo C1 / C | 1,865 | 200 | 257 | 194 | 651 |
| Riesgo C2 | - | - | - | - | - |
| Riesgo D | 699 | 203 | 281 | 1 | 485 |
| Riesgo E | 324 | 97 | 73 | 40 | 210 |
| Total | 134,285 | 1,163 | 1,576 | 516 | 3,255 |
| Reservas Constituidas | | | | | 3,405 |
| Exceso (otras reservas) | | | | | (150) |

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de Diciembre de 2012.
- 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.
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

| | |
|---|----------|
| -Reservas para cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida | \$ (82) |
| -Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia) | \$ (31) |
| -Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos | \$ (29) |
| -Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores | \$ (8) |
| Total | \$ (150) |
- 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.

Riesgo de Mercado

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

Millones de pesos.

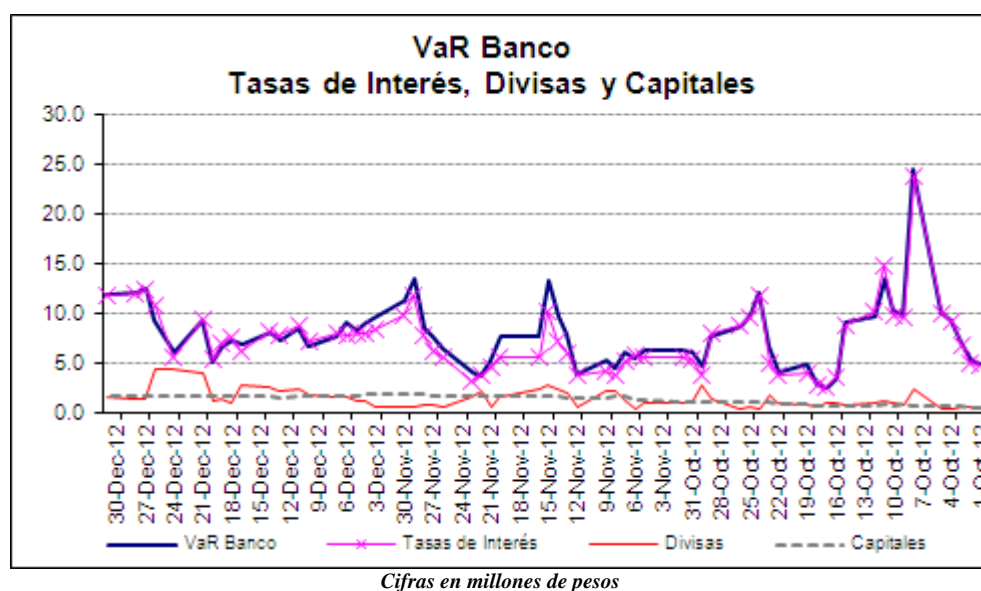
| Carteras de Negociación: | IV-2011 | I-2012 | II-2012 | III-2012 | IV-2012 |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| VaR de 1 día; 99% | 4.17 | 4.27 | 3.99 | 4.65 | 7.87 |

El valor en riesgo promedio diario desglosado por factor de riesgo de Scotiabank Inverlat al 31 de Dic/12, es como sigue:

Millones de pesos.

| Factor de Riesgo: | VaR de 1día |
|----------------------------------|--------------------|
| Tasas de interés | 7.38 |
| Tipo de Cambio | 1.31 |
| Capitales | 1.28 |
| Total no diversificado | 9.97 |
| <i>Efecto de diversificación</i> | -2.10 |
| Total | 7.87 |

En el siguiente gráfico se muestra la evolución diaria del VaR por cada factor de riesgo, tasas de interés, tipo de cambio, capitales y global para el trimestre de Oct/12 a Dic/12.



El VaR global promedio de 1 día en el Banco durante el cuarto trimestre de 2012 fue de \$7.87 millones y el valor global al cierre 31 de Dic/12 fue de \$11.88 millones.

Los valores promedio de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el período de Oct/12 a Dic/12, son los siguientes:

| Scotiabank Inverlat | Posición Promedio | Posición Máxima | Límite de Posición | VaR ¹ promedio | Límite de VaR |
|---------------------|-------------------|-----------------|--------------------|---------------------------|---------------|
|---------------------|-------------------|-----------------|--------------------|---------------------------|---------------|

Cifras en millones de pesos

| | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|--------------|
| BANCO | 144,205 | 171,300 | | 7.87 | 52.5 |
| Mercado de Dinero | 30,208 | 44,875 | 105,000 | 7.75 | |
| Swaps de Tasa de Interés | 93,845 | 110,284 | 207,000 | 1.66 | |
| Futuros de Tasas ² | | | | 1.63 | |
| Forwards de CETES ³ | 5,294 | 9,900 | 10,000 | 0.001 | |
| Caps & Floors | 1,667 | 2,648 | 2,500 | 0.10 | |
| Mercado de Tasas de Interés y Derivados de Tasas ⁴ | 131,014 | 167,707 | 324,500 | 7.38 | 50.00 |
| Acciones | 40 | 63 | 206 | 1.28 | 13.0 |
| Futuros del IPC | - | - | 2,880 | | |
| Portafolio Accionario ^{3/} | 40 | 63 | 3,086 | 1.28 | 13.0 |
| Forwards de Tipo de Cambio ^{5,6,7} | 968 | 1,614 | 4,020 | 2.62 | |
| Mesa de Cambios ^{/5,6} | 0.9 | 12.1 | 55 | 0.54 | |
| Opciones de Divisas ^{/6} | 47 | 75 | 800 | 1.39 | |
| Futuros de Dólar ^{/3} | | | | - | |
| Swaps de Divisas ^{/6} | 65 | 66 | 600 | 0.02 | |
| Forwards de metales ^{/6} | 4.2 | 10.2 | 50 | 1.84 | |
| Opciones de metales ^{/6} | | | 200 | - | |
| Spot de metales ^{/6} | 3.9 | 5.1 | 10 | 1.47 | |
| Mesa de Cambios, Derivados de Divisas y Metales ^{/4} | 1,089 | 1,782 | 5,725 | 1.31 | 16.5 |

1/ El VaR esta expresado en millones de pesos.

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

3/ Posición Especial de la Tesorería.

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 mercado de dinero es de MXN 7.38 millones. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días la pérdida potencial máxima es de hasta MXN 7.38 millones.

Durante el cuarto trimestre del 2012, el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados denominado MexDer, celebrando operaciones de contratos sobre Futuro de Tasas de Interés. Durante el trimestre el Banco optó por no participar en contratos de Futuros sobre el Dólar. Al cierre del trimestre el Banco aún no contaba con posiciones en el contrato de Futuro del IPC.

A continuación se muestran las posiciones en número de contratos negociados.

| Mercado de Derivados, MexDer | Posición promedio | Posición máxima | Límite de posición |
|-------------------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------------|
| Cifras en Número de Contratos | | | |
| Futuros de TIEE28 | 72,730 | 102,589 | 945,000 |
| Futuros de CE91 | 177 | 1,000 | 90,000 |
| Futuros de BonoM /1 | - | - | 37,550 |
| Futuros de Swaps | 15 | 250 | 1,000 |
| Futuros de Tasas /2 | 72,922 | 103,839 | 1,073,550 |
| Futuros de Dólar /2 | - | - | 5,000.0 |

1/ 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.

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

La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 31 de Dic/12 fue de MXN 598.1 millones que comparado con el límite de MXN 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.

Información cuantitativa de sensibilidades de tasas de interés (millones de pesos)

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 28 de Sept/12 y al 31 de Dic/12:

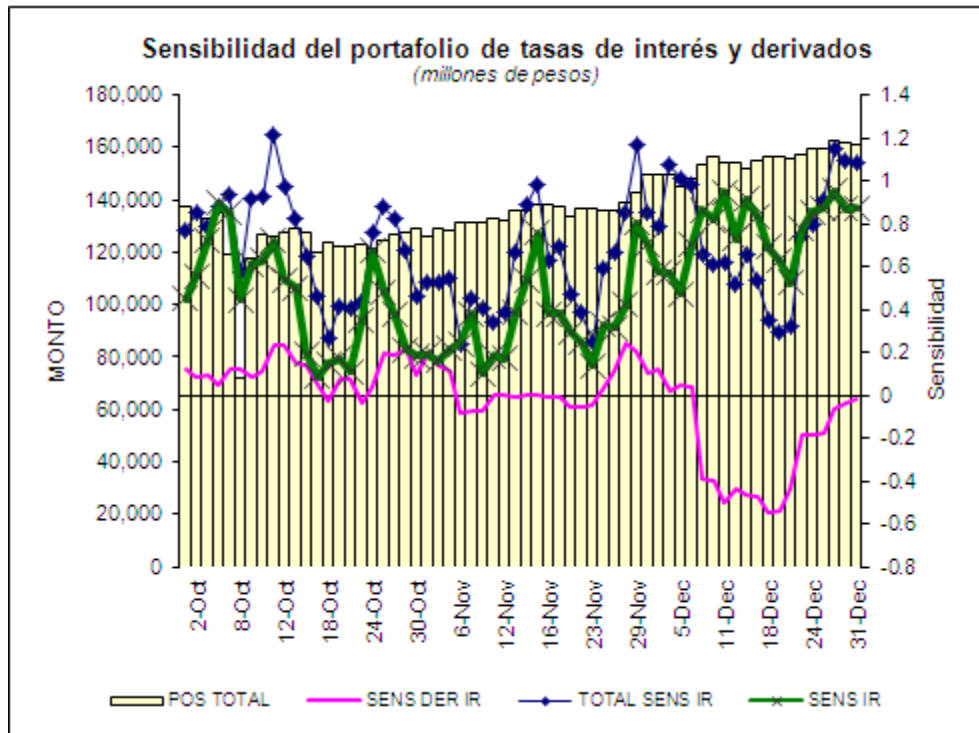
| | 28/09/2012 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tasa fija | 0.292 | 0.820 |
| Tasa revisable | 0.020 | 0.052 |
| Subtotal Tasas de Interés | 0.312 | 0.872 |
| Futuros | 0.071 | 0.014 |
| Swaps | 0.061 | (0.030) |
| Subtotal Derivados de tasa de interés | 0.132 | (0.016) |
| Total | 0.444 | 0.856 |

A Dic 31/12, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolios de tasas de interés de MXN 0.856 MM, que indica que por cada punto básico que baje la tasa de interés, el grupo generaría una utilidad de MXN 0.856 MM.

Respecto del trimestre anterior, se presentó un incremento en las posiciones largas del portafolio de Bonos M y Swaps, por lo que se aumentó la sensibilidad a MXN 0.856 MM.

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las pérdidas impactarían directamente a los resultados del banco.

A continuación se presenta un cuadro con la evolución de la sensibilidad para tasa de interés y derivados de tasa de interés como el efecto neto del portafolio, la posición total diaria para el periodo Octubre-Diciembre 2012.



En el gráfico se puede observar que al cierre del trimestre la sensibilidad diaria en tasas de interés aumentó respecto al trimestre anterior, lo que equivale a MXN 0.856 MM.

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2012, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de MXN 0.488 MM.

| <i>Sensibilidades 1 pb</i> | Prom | Max | Min |
|----------------------------|-------------|------------|------------|
| Tasa de interés | 0.512 | 0.954 | 0.087 |
| Derivados de tasas | (0.024) | 0.243 | (0.549) |
| Total | 0.488 | 1.197 | (0.462) |

(cifras en millones de pesos)

Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC. (millones de pesos)

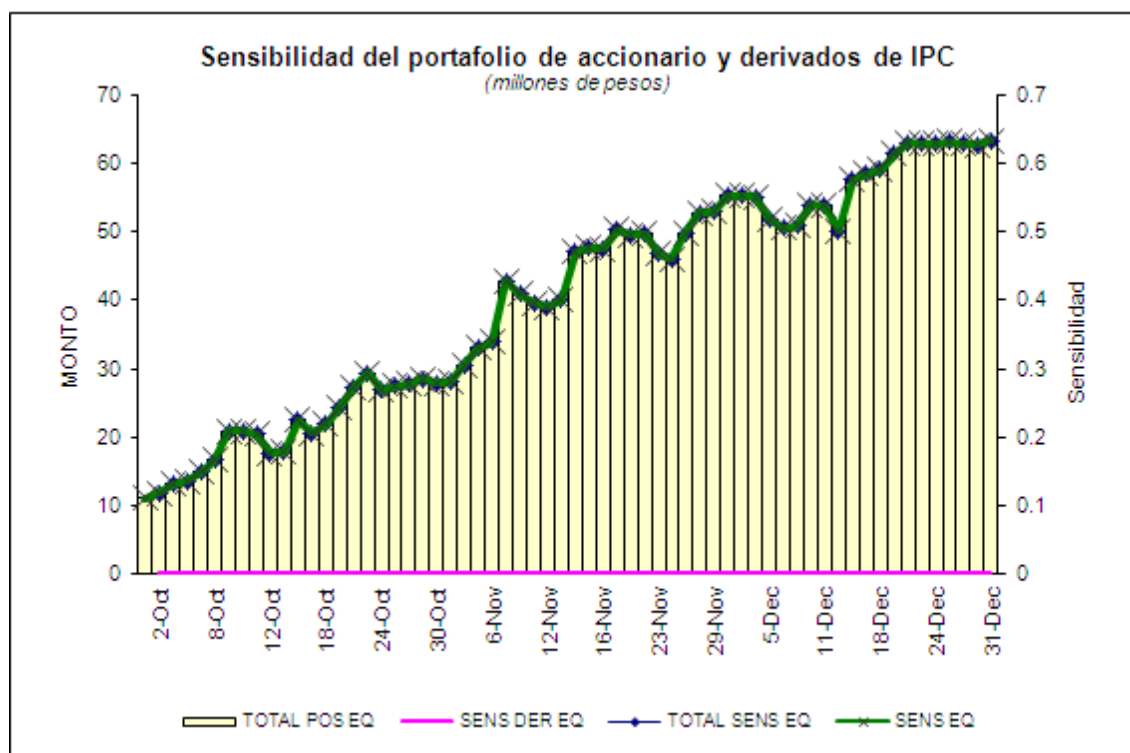
En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 28 de Sept/12 y al 31 de Dic/12:

| <i>Sensibilidades</i> | 28/09/2012 | 31/12/2012 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Acciones | 0.133 | 0.634 |
| Subtotal | 0.133 | 0.634 |
| Futuros IPC | 0.000 | 0.000 |
| Subtotal | 0.000 | 0.000 |
| Total | 0.133 | 0.634 |

Durante el trimestre, la mesa de Capitales continuó con la estrategia de realizar operaciones intradía. Respecto al trimestre anterior, se registró un incremento en su posición, siendo la más relevante EWZ* (Índice Brasileño), AMX L (Telecomunicaciones) y FCX* (Minería).

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las pérdidas impactarían directamente a los resultados del banco.

En la siguiente gráfica se presenta la evolución diaria de la sensibilidad para el portafolio de acciones. Asimismo se presenta la posición diaria del portafolio de acciones.



El portafolio de capitales del Banco solo se compone de acciones, es decir no cuenta con posición en derivados del IPC. La sensibilidad es positiva y para el cuarto trimestre de 2012 fue de MXN 0.401 MM.

| Sensibilidades | Promedio | Máximo | Mínimo |
|------------------|----------|--------|--------|
| Acciones | 0.401 | 0.634 | 0.110 |
| Derivados de IPC | SP | SP | SP |
| Total | 0.401 | | |

Nota: SP significa que no hay posición. (millones de pesos)

Sensibilidades para el portafolio de divisas y derivados de divisas (millones de pesos)

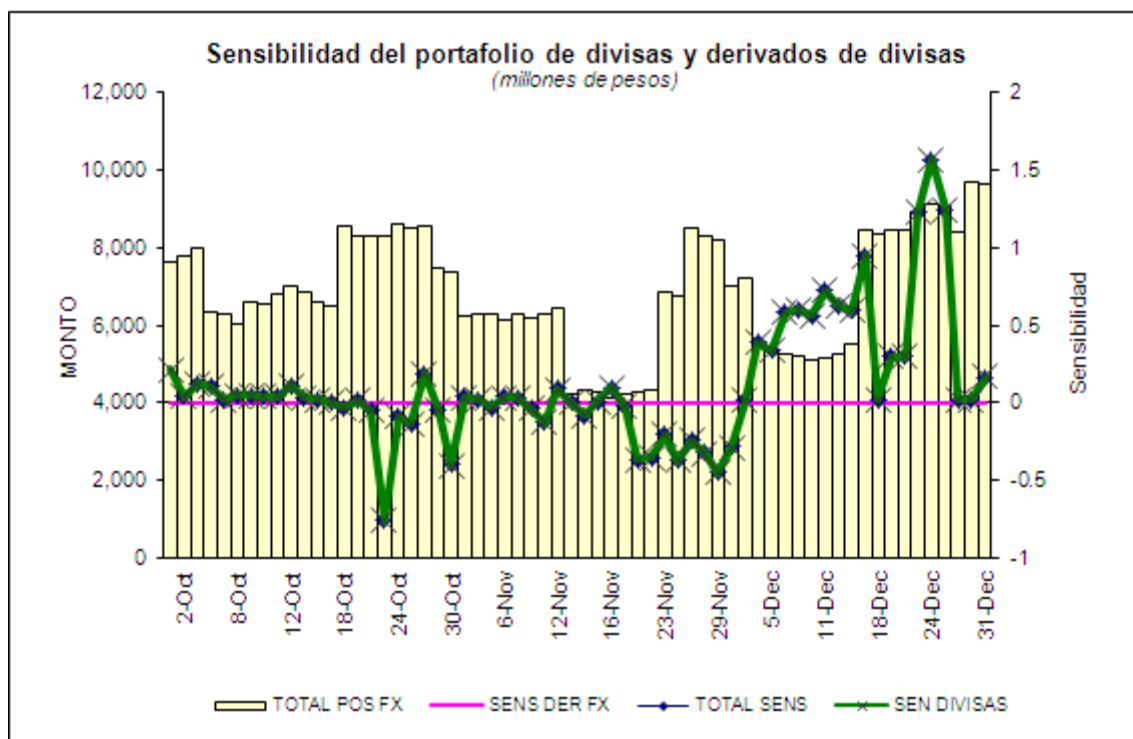
En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 28 de Sept/12 y al 31 de Dic/12:

| Tipo de cambio | 28/09/2012 | 31/12/2012 |
|-------------------------|------------------|-----------------|
| USD | (0.004) | (0.049) |
| CAD | 0.000 | 0.065 |
| EUR | (0.022) | 0.111 |
| Otras | 0.039 | 0.037 |
| Subtotal | 0.013 | 0.164 |
| Forwards y Futuros DEUA | 0.00009 | (0.00203) |
| Opciones OTC de MXN/USD | 0.00000 | (0.00031) |
| Swaps | (0.00013) | (0.00011) |
| Subtotal | (0.00004) | (0.0024) |
| Total | 0.013 | 0.162 |

Durante el cuarto trimestre de 2012, se registró un incremento a la sensibilidad al tipo de cambio a MXN 0.162 MM. La posición de forwards y opciones de divisas se incrementó. Para el caso de los CCIRS la sensibilidad es muy reducida. Actualmente, el Banco participa en el mercado OTC de opciones de tipo de cambio peso-dólar con fines de cobertura y para dar servicio a la clientela. La mesas de Cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales.

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las pérdidas impactarían directamente a los resultados del banco.

A continuación se presenta la evolución diaria de la sensibilidad para este portafolio



La posición del portafolio de divisas aumentó como resultado del incremento en la posición de forwards y opciones.

La sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas en promedio fue de MXN 0.117 MM.

| Sensibilidades | Promedio | Máximo | Mínimo |
|----------------------|--------------|--------------|----------------|
| Divisas | 0.115 | 1.565 | (0.760) |
| Derivados de divisas | 0.002 | 0.003 | (0.003) |
| Total | 0.117 | 1.568 | (0.763) |

(millones de pesos)

Sensibilidades para opciones de tipo de cambio pesos-dólar, “griegas”. (millones de pesos)

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al 31 de Dic/12:

| GRIEGAS | Delta | Gamma | Vega | Theta | Rho |
|--|--------|----------|----------|--------|--------|
| Opciones sobre el tipo de cambio MXN/USD | 0.4218 | (0.0326) | (0.9537) | 0.0026 | 0.0259 |

(millones de pesos)

Sensibilidades Disponibles para la Venta y Conservados a Vencimiento

Al mes de Diciembre del 2012 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.

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

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

| | <u>Disponibles para venta</u> | <u>Al vencimiento</u> |
|-------------------|--|----------------------------------|
| Exposición | \$ 23,671.5 | 2,041.5 |
| Sensibilidad (\$) | \$ 2.37 | 1.43 |
| Sensibilidad (%) | 0.01 | 0.07 |

La variación en el Valor Económico estimado al cierre de Diciembre 12 es de 778 millones de pesos (Impacto sobre el Valor Económico de cambios paralelos de 100 pb. en las tasas) contra 754 millones al cierre de Septiembre 12, y la variación estimada en los ingresos financieros de 325 millones de pesos (Impacto sobre el Margen ante cambios paralelos de 100 pb. en las tasas) respecto de MXN 252 millones al cierre de Septiembre 12.

Descripción del tratamiento de riesgo de mercado aplicado a títulos disponibles para la venta.

Al cierre de Diciembre 2012 la posición de títulos disponibles para la venta del Banco asciende a MXP 24,283 millones.

Los títulos disponibles para la venta se consideran dentro de la posición estructural del Banco y para su medición de riesgo se consideran las brechas de reprecio, sensibilidad de valor económico y sensibilidad de margen ante cambio de tasas de interés.

Riesgo de liquidez

| Límite | Uso (MM MXP) Septiembre-2012 | Uso (MM MXP) Diciembre-2012 |
|---|---|--|
| a) Brecha acumulada a dos semanas (MXP+UDIs) | (4,098) | (9,609) |
| b) Activos Líquidos | 9,727 | 5,073 |

La brecha acumulada a dos semanas indica los compromisos de efectivo que el Banco tiene en ese periodo y los Activos Líquidos servirán como recursos para su cumplimiento en caso de no tener acceso a otras fuentes de fondeo.

Brechas de liquidez para Inversión en Valores

El Riesgo de Liquidez en las Inversiones en Valores surge por la dificultad o imposibilidad de hacer transacciones de los valores originando descuentos inusuales para su venta.

Se presenta la información de vencimientos correspondiente al cierre de Diciembre del 2012.

| Vencimiento (Años) | AI Vencimiento | Disponibles para la Venta | Valores para Negociar | Total por plazo a Vencimiento | Concentración |
|-------------------------------|---------------------------|--|--------------------------------------|--|----------------------|
| Diciembre 2012 | | | | | |
| 0.5 | \$0.0 | \$2,968 | \$5,428 | \$8,396 | 21% |
| 1 | \$0.0 | \$49 | -\$25 | \$24 | 0% |
| 2 | \$0.0 | \$2,300 | \$702 | \$3,002 | 7% |
| 3 | \$767 | \$18,456 | \$6,494 | \$25,717 | 63% |
| 4 | \$1,296 | \$0.0 | \$1,448 | \$2,744 | 7% |
| >=5 | \$0.0 | \$0.0 | \$49 | \$49 | 0% |
| Sin Vencimiento | \$0.0 | \$510 | \$61 | \$571 | 2% |
| Total | \$2,063 | \$24,283 | \$14,157 | \$40,503 | 100% |
| Concentración | 5% | 60% | 35% | 100% | |

/ Valores Para Negociar incluyen operaciones Fecha Valor.

Las Inversiones en Valores al cierre de Septiembre 2012 tienen los siguientes vencimientos:

| Vencimiento (Años) | AI Vencimiento | Disponibles para la Venta | Valores para Negociar | Total por plazo a Vencimiento | Concentración |
|-------------------------------|---------------------------|--|--------------------------------------|--|----------------------|
| Septiembre 2012 | | | | | |
| 0.5 | \$0.0 | \$5,158.8 | \$3,956.4 | \$9,115.1 | 27% |
| 1 | \$0.0 | \$1,311.8 | \$536.6 | \$1,848.4 | 6% |
| 2 | \$0.0 | \$1,565.8 | \$1,731.2 | \$3,297.0 | 10% |
| 3 | \$759.4 | \$15,137.7 | \$853.0 | \$16,750.1 | 50% |
| 4 | \$1,282.1 | \$0.4 | \$520.7 | \$1,803.3 | 5% |
| >=5 | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 | 0% |
| Sin Vencimiento | \$0.0 | \$497.0 | \$11.9 | \$508.9 | 2% |
| Total | \$2,041.5 | \$23,671.5 | \$7,609.8 | \$33,322.8 | 100% |

Concentración **6%** **71%** **23%** **100%**

/ Valores Para Negociar incluyen operaciones Fecha Valor.

Información correspondiente a Scotiabank sin considerar efectos de consolidación con subsidiarias.

Flujos de Efectivo Derivados

Periodos en que se espera que los flujos de efectivo ocurran y afecten resultados en las operaciones de Cobertura de Flujo de Efectivo al 30 de Diciembre 2012

| Flujo de Efectivo de Pasivos | |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Fecha | Monto |
| 03/12/2012 | \$ 50,000,000 |
| 04/12/2012 | \$ 30,000,000 |
| 05/12/2012 | \$ 660,000,000 |
| 06/12/2012 | \$ 870,000,000 |
| 07/12/2012 | \$ 600,000,000 |
| 10/12/2012 | \$ 1,000,000,000 |
| 11/12/2012 | \$ 300,000,000 |
| 13/12/2012 | \$ 1,100,000,000 |
| 14/12/2012 | \$ 100,000,000 |
| 17/12/2012 | \$ 300,000,000 |
| 18/12/2012 | \$ 650,000,000 |
| 19/12/2012 | \$ 400,000,000 |
| 20/12/2012 | \$ 400,000,000 |
| 21/12/2012 | \$ 1,420,000,000 |
| 24/12/2012 | \$ 300,000,000 |
| 26/12/2012 | \$ 680,000,000 |
| 27/12/2012 | \$ 450,000,000 |
| 28/12/2012 | \$ 50,000,000 |
| Total | \$ 9,360,000,000 |

| Flujo de Efectivo de Activos | |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Fecha | Monto |
| 03/12/2012 | \$ 450,000,000 |
| 05/12/2012 | \$ 1,700,000,000 |
| 06/12/2012 | \$ 1,050,000,000 |
| 07/12/2012 | \$ 500,000,000 |
| 11/12/2012 | \$ 400,000,000 |
| 13/12/2012 | \$ 1,050,000,000 |
| 14/12/2012 | \$ 1,000,000,000 |
| 27/12/2012 | \$ 50,000,000 |
| Total | \$ 6,200,000,000 |

Riesgo de Crédito

Al cierre de Diciembre de 2012, la pérdida esperada sobre la cartera total del Banco fue de 2,269 millones y la pérdida no esperada de 10,557 millones. El total de exposición de la cartera de crédito es de 198,420 millones al cierre del mes de Diciembre de 2012, y la exposición promedio del trimestre Octubre 2012 – Diciembre 2012 de 187,012 millones.

Riesgo de Crédito en las Inversiones en Valores

A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las Inversiones en Valores al cierre de Diciembre 2012:

| <u>S&P</u> | <u>Conservados a Vencimiento</u> | <u>Disponible para la Venta</u> | <u>Valores para Negociar</u> | <u>Total por Riesgo</u> | <u>Concentración</u> |
|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Diciembre 2012 | | | | | |
| mxAAA | \$2,063 | \$19,324 | \$14,059 | \$35,446 | 87% |
| mxAA | \$0 | \$225 | \$20 | \$245 | 1% |
| mxA | \$0 | \$1,937 | \$14 | \$1,951 | 5% |
| mxBBB | \$0 | \$2,288 | \$0 | \$2,288 | 6% |
| Sin Calificación | \$0 | \$509 | \$64 | \$573 | 1% |
| Total general | \$2,063 | \$24,283 | \$14,157 | \$40,503 | 100% |
| Concentración | 5% | 60% | 35% | 100% | |

Resumen de exposiciones, calidad crediticia y concentración por nivel de riesgo de las Inversiones en Valores correspondientes al cierre de Septiembre de 2012.

| <u>S&P</u> | <u>Conservados a Vencimiento</u> | <u>Disponible para la Venta</u> | <u>Valores para Negociar</u> | <u>Total por Riesgo</u> | <u>Concentración</u> |
|------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Septiembre 2012 | | | | | |
| mxAAA | \$2,041.5 | \$15,798.1 | \$7,451.3 | \$25,291.0 | 76% |
| mxAA | \$0.0 | \$199.1 | \$0.0 | \$199.1 | 1% |
| mxA | \$0.0 | \$3,901.0 | \$46.6 | \$3,947.6 | 12% |
| mxBBB | \$0.0 | \$2,272.0 | \$100.0 | \$2,372.0 | 7% |
| mxBB | \$0.0 | \$1,004.3 | \$0.0 | \$1,004.3 | 3% |
| Sin Calificación | \$0.0 | \$497.0 | \$11.9 | \$508.9 | 1% |
| Total General | \$2,041.5 | \$23,671.5 | \$7,609.8 | \$33,322.8 | 100% |
| Concentración | 6% | 71% | 23% | 100% | |

Información correspondiente a Scotiabank sin considerar efectos de consolidación con subsidiarias.

Riesgo de Crédito en las Operaciones de Derivados

Se presenta la exposición máxima y la concentración por tipo de contraparte al cierre Septiembre 2012:

| <u>Tipo de contraparte</u> | <u>Exposición</u> | <u>%</u> |
|----------------------------|-------------------|------------|
| Septiembre | | |
| Instituciones financieras | \$ 21,113 | 97.0 |
| Corporativos | <u>737</u> | <u>3.0</u> |
| Total exposición máxima | \$ 21,850 | 100.0 |

A continuación se presenta la exposición máxima y la concentración por tipo de contraparte al cierre de Diciembre de 2012:

| <u>Tipo de contraparte</u> | <u>Exposición</u> | <u>%</u> |
|----------------------------|-------------------|------------|
| Diciembre | | |
| Instituciones financieras | \$ 24,066 | 99.3 |
| Corporativos | <u>179</u> | <u>0.7</u> |
| Total exposición máxima | \$ 24,245 | 100.0 |

A continuación se presenta la calidad crediticia de los activos financieros relacionados con derivados que tienen créditos de tasa fija que han sido cubiertos mediante la metodología de valor razonable, al cierre de los meses de septiembre y diciembre de 2012, de acuerdo con escala de la Comisión Bancaria

| (MXP) | <u>Septiembre 2012</u> | | <u>Diciembre 2012</u> | | <u>Monto</u> | <u>% Total</u> | |
|-------|------------------------|-----------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|------|
| | <u>Calificación</u> | <u>Monto</u> | <u>% Total</u> | <u>% Total</u> | | | |
| | A1 | \$ 3,950 | 57.8% | | 2,804 | 48.3% | |
| | A2 | 1,654 | 24.2% | | 1,541 | 26.5% | |
| | B1 | 1,169 | 17.1% | | 1,295 | 22.3% | |
| | B2 | 15 | 0.2% | | 89 | 1.5% | |
| | B3 | 12 | 0.2% | | 63 | 1.1% | |
| | C1 | 16 | 0.2% | | 0 | 0.0% | |
| | C2 | 17 | 0.2% | | 15 | 0.3% | |
| | E | | | 6 | 0.1% | 4 | 0.1% |
| | Total | \$ <u>6,839</u> | <u>100%</u> | | <u>5,811</u> | <u>100%</u> | |

| (USD) | <u>Septiembre 2012</u> | | <u>Diciembre 2012</u> | | |
|-------|------------------------|---------------|-----------------------|--------------|----------------|
| | <u>Calificación</u> | <u>Monto</u> | <u>% Total</u> | <u>Monto</u> | <u>% Total</u> |
| | A1 | \$ 307 | 79.7% | 47 | 31% |
| | A2 | 31 | 8.1% | 48 | 32% |
| | B1 | <u>47</u> | <u>12.2%</u> | <u>56</u> | <u>37%</u> |
| | Total | \$ <u>385</u> | <u>100%</u> | <u>151</u> | <u>100%</u> |

Otro tipo de activos relacionados son los créditos de Tasa Variable que han sido cubiertos mediante la metodología de flujos de efectivo al mes de Diciembre del 2012 se tiene una posición de MXN 6,200 millones. El portafolio cubierto es un sub-conjunto del total de la cartera comercial cuyo nivel de riesgo es equivalente a un nivel A2 de la escala CNBV (al mes de Diciembre 2012).

Riesgo Operacional

| Septiembre 2012 | Diciembre 2012 |
|---|---|
| Durante el periodo de Julio-Septiembre de 2012 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional por 54.9 MM, asimismo los riesgos operacionales al cierre de septiembre que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman 517.5 millones de los cuales 82.2 corresponden a riesgo operacional y 435.3 a riesgo legal, ambos riesgos están reservados al 100% y representan el 1.7 % del Capital Contable de la institución. | Durante el periodo de Octubre-Diciembre de 2012 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional por 77.4 MM, asimismo los riesgos operacionales que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman 482 millones de los cuales 51 corresponden a riesgo operacional y 431 a riesgo legal mismos que están reservados al 100% y representan el 1.5% del Capital Contable de la institución. |

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

La sociedad no tiene establecida una política para el pago de dividendos, sin embargo en sus estatutos es facultad de la Asamblea Ordinaria de Accionistas la aplicación de los mismos.

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 aprobó 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.

| Fecha de pago | Importe |
|-------------------------|----------------|
| 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.

| Fecha de pago | Importe |
|-------------------------|----------------|
| 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.

| Fecha de pago | Importe |
|-------------------------|----------------|
| 30 de noviembre de 2011 | \$ 800 |
| 30 de marzo de 2012 | \$ 499 |
| 31 de mayo de 2012 | <u>\$ 501</u> |
| | \$ |
| | 1 |
| | , |
| | 8 |
| | 0 |
| | 0 |

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.

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

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 12 de octubre de 2012, se aprobó decretar dividendos en efectivo por la cantidad de \$300 millones, los cuales fueron pagados en su totalidad el 19 de octubre de 2012. El dividendo de referencia fue destinado para que el Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., llevará acabo la compara de CF Promotora de Negocios, S.A. de C.V. Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada.

Al 31 de diciembre 2012, no hay dividendos decretados pendientes de pago.

Fuentes internas y externas de liquidez

Al 31 de diciembre del 2012, 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 Diciembre de 2012, el Banco no cuenta con inversiones relevantes en el capital.

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.

Riesgo de Mercado

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

Las posiciones de riesgo del Grupo incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y de tasa flotante, portafolio accionario, posiciones cambiarias e instrumentos derivados tales como futuros tasas de interés, futuros y opciones sobre acciones y canastas de acciones, futuros y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés, derivados sobre metales y CCIRS.

El Grupo aplica una serie de metodologías para evaluar y controlar riesgos de mercado a los que está expuesto en sus diferentes actividades. El Consejo de Administración autoriza la estructura de límites de exposición al riesgo a que está expuesta la Institución.

El Valor en Riesgo (VaR) constituye un estimado de la pérdida de valor potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadística y en un periodo de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Mediante el uso del sistema Riskwatch desarrollado por la empresa Algorithmics, todos los días se calcula el VaR para todos los instrumentos y portafolios en riesgo de la Institución.

Para el cálculo de valor en riesgo se utiliza la metodología de Simulación Histórica con 300 días de horizonte. La política del grupo financiero para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y 1 día como período observado (holding period).

Con periodicidad diaria, se realizan ejercicios de simulaciones (stress test) en los portafolios, considerando escenarios anormales de mercado. Con una frecuencia mensual se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el Banco Internacional de Pagos (BIS).

Debido a que la medida de VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en 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 Back-Testing del periodo octubre-diciembre 2012 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, Global FX y Global Casa de Bolsa, debido a la alta volatilidad que se presentó en los mercados durante el cuarto trimestre 2012.

Sensibilidades

El Grupo Financiero cuenta con un área especializada de Análisis de Riesgos de Negociación o Trading que mantiene una supervisión metódica y continua de los procesos valuación, medición de riesgos y análisis de sensibilidades. Dicha área mantiene permanente contacto con los operadores responsables en los distintos mercados.

Diariamente el área de riesgos calcula sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que la entidad está expuesta. Durante el trimestre no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

A continuación se presenta una descripción de los métodos, parámetros y supuestos utilizados para el portafolio de Acciones, Divisas, de Tasas de Interés y Productos Derivados.

Portafolio de Tasas de Interés

Las medidas de sensibilidad que se producen para los instrumentos de renta fija (bonos) se basan en estimar cual sería el comportamiento del valor del portafolio ante un cambio en las tasas de interés de mercado. Al referirse a las tasas de interés de mercado, se hace referencia a las curvas de rendimientos (no a las curvas cero cupón) puesto que son estas las que cotizan en el mercado y mejor explican el comportamiento de las pérdidas y ganancias, P&L.

Las sensibilidades del portafolio de instrumentos de renta fija se basan en las duraciones y convexidades dependiendo del tipo de instrumento que corresponda. En todos los casos se producen 2 tipos de mediciones; i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimientos, y ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimientos. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

Los valores estimados con base en la metodología de duración y convexidad es una buena aproximación a los valores obtenidos utilizando la metodología de valuación completa o conocida como full-valuation”.

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o “spread”.

En los Bonos Cero Cupón, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

Derivados de Tasas de Interés

A continuación se presenta una breve explicación sobre el modelado de la sensibilidad para los derivados de tasa de interés del Grupo.

Futuros de TIIIE y CETE: Este tipo de instrumentos derivados se modela para efectos de cálculo de sensibilidades como el futuro de una tasa cupón cero, y por tanto se considera su duración para estimar su sensibilidad.

Futuros de Bono M: La sensibilidad considera la duración y convexidad sobre los bonos entregables de estos contratos.

Swaps de Tasas de Interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los Swaps de TIIE, se efectúa un cambio de 1 punto básico en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y cien puntos básicos de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. En este reporte se informa el cambio en 1 punto base.

Opción europea sobre tasas de interés.

Las opciones sobre tasas de interés (caps/floors) se utilizan para cubrir el riesgo de movimientos en las tasas de interés. Un cap protege al comprador, contra aumentos en las tasas a corto plazo y un floor lo protege contra bajas.

El comprador de un cap es, por tanto, quien adquiere una posición a tasa fija y se protege contra el alza en la tasa de interés y viceversa para el floor. Cabe mencionar que el día de liquidación acordado, las contrapartes se liquidarán únicamente la diferencia entre la tasa originalmente pactada y la tasa que prevaleció en el mercado cuando el cap / floor llegue a vencimiento.

Para el caso de Opciones europeas sobre tasas de interés, el cálculo de sensibilidades aplican las sensibilidades conocidas por sus letras en griego: gamma y vega.

Portafolio accionario y derivados del IPC

Acciones

Para efectos de la posición accionaria, la sensibilidad se obtiene calculando la delta por emisión dentro del portafolio. Se define la delta como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

Derivados de Capitales

El Grupo actualmente ha optado por celebrar operaciones de derivados de acciones mediante los Futuros de IPC que se cotizan en el Mercado Mexicano de Derivados, MexDer. Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos nocionales. En el mercado de operaciones no listadas o bien OTC, “over the counter”, la Casa de Bolsa participa con Warrants sobre el IPC y con Opciones del IPC.

Delta se define como el cambio del valor de un derivado con respecto a los cambios en el subyacente. El riesgo delta se define como el cambio en el valor de la opción ante un cambio de una magnitud predeterminada en el valor del subyacente (por ejemplo 1%). Su cálculo se realiza valuando la opción con niveles distintos del subyacente (uno original y uno con un “shock” de +1%), manteniendo todos los demás parámetros constantes.

Para el caso de futuros el cálculo de la sensibilidad es la Delta definida como el cambio del valor de un derivado con respecto a los cambios en el subyacente. Asimismo, Rho, se define como la sensibilidad ante cambios en la tasa de interés. En el caso de contratos a futuro, se puede estimar esta sensibilidad, con base en la información disponible de mercado. Scotia Casa de Bolsa define Rho como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos básicos (paralelo) en las tasas de interés de referencia.

Para el caso de los productos no lineales como los warrants y opciones se consideran como medidas de sensibilidad a la delta y las medidas conocidas como “Griegas”: El cálculo de sensibilidades se basa en el modelo de valoración de opciones sobre futuros, conocido como Black 1976.

Gamma, es complementario al riesgo delta, y es otra medida de sensibilidad del valor de una opción con respecto al valor de un subyacente. Gamma mide la tasa de cambio de la delta ante un cambio en el nivel del subyacente, y análogo al cálculo de delta, puede ser interpretada de manera analítica, como la segunda derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto al subyacente.

Rho es la medida de sensibilidad de un portafolio de opciones a cambios en la tasa de interés. Matemáticamente hablando Rho es la primera derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto a la tasa de interés. Rho es definida como el cambio en el valor de un portafolio de opciones, ante un incremento de 100 puntos básicos (+1%) en las tasas de interés. En general, la sensibilidad de un portafolio de opciones a la tasa de interés es menor comparada con la sensibilidad al precio del subyacente (delta) o de las volatilidades implícitas (vega).

Theta es la medida de sensibilidad de un portafolio de opciones que indica el cambio en el valor del portafolio ante el paso del tiempo. Theta es definida como el cambio en el valor de un derivado producto del paso del tiempo. Theta se calcula sólo para fines informativos y de análisis de P&L, puesto que no representa realmente un riesgo de mercado, sino un hecho concreto, predecible y cuantificable.

Vega es el nombre que se da a la medida de sensibilidad del valor de un portafolio de opciones ante cambios en las volatilidades de mercado del subyacente. En general una posición larga en opciones se beneficia de un incremento en la volatilidad del subyacente y una posición corta tiene la tendencia opuesta, salvo algunas excepciones tales como el caso de opciones binarias.

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

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

Portafolio de divisas y derivados de divisas.

Divisas

El Portafolio se conforma de distintas monedas que opera la mesa de cambios con fines de negociación. La sensibilidad se calcula como la delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

Derivados de divisas

Forwards y Futuros de Divisas: Para este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante un cambio paralelo de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores. También se aplica un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante.

Opciones de Divisas: Para el caso de Opciones de tipo de cambio, el cálculo de sensibilidades aplican las sensibilidades conocidas por sus letras en griego, delta, gamma, vega, theta y rho.

CCIRS: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de 1 punto básico a lo largo de las respectivas las curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de cien puntos básicos de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un punto base por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de 1 punto base.

Portafolio de metales y derivados de metales.

La mesa de divisas del Grupo vende commodities (Físicos, Futuros y Opciones) sobre el Oro y la Plata.

Este negocio es fully hedge con Scotia Mocatta, por lo que Scotiabank Inverlat Mexico no toma ninguna posición de riesgo de mercado, simplemente juega un rol de intermediación con los clientes. Se cuenta con límites nocionales para todos estos productos (Físicos, futuros y opciones), así como de sensibilidades.

Sensibilidad Disponibles para la Venta y Conservados a Vencimiento

El Grupo enfrenta la volatilidad de los mercados manteniendo un modelo de negocio orientado a impulsar la originación y distribución de productos a sus clientes. Asimismo, el perfil de riesgo es conservador de manera consistente aun en momentos de baja volatilidad.

En el entorno actual el Grupo ha disminuido de manera importante el portafolio de instrumentos de deuda. Se ha disminuido el riesgo en términos de la sensibilidad de dicho portafolio ante movimientos de tasas. Se mantiene un portafolio relativamente pequeño en acciones. En el mercado cambiario se continúa con negociación intradía sin posiciones de riesgo relevantes.

Administración del riesgo de mercado en actividades crediticias y de fondeo.

El Grupo asume riesgos de tasa de interés como una parte intrínseca a su función de intermediación.

El objetivo del proceso de gestión de riesgo de tasas de interés es identificar, medir y administrar la relación riesgo rendimiento, dentro de los límites de tolerancia al riesgo establecidos, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente. El Grupo administra su exposición al riesgo de tasas de interés conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado.

La posición de balance cubre todas aquellas actividades activas y pasivas del Grupo no incluidas en las actividades de negociación. Los productos derivados son importantes herramientas de gestión de riesgo tanto para el Grupo como para sus clientes. El Grupo recurre a los instrumentos de mercado de dinero y 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 contratos adelantados de tasa de interés. Los contratos adelantados se emplean para controlar el riesgo cambiario. En calidad de representante, el Grupo negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia.

El riesgo de tasas de interés se monitorea y controla de manera agregada por moneda (MXP, USD y UDIs) y para el total del portafolio, mediante medidas de cambio en el valor económico del portafolio ante variaciones en la tasa de interés, sensibilidad del margen para los próximos doce meses y límites de brechas de depreciación.

Estos modelos consideran hipótesis sobre el crecimiento, la mezcla de nuevas actividades, las fluctuaciones de las tasas de interés, los vencimientos y otros factores.

El Grupo monitorea periódicamente su exposición ante movimientos extremos de mercado y considera estos resultados para el establecimiento y revisión de las políticas y límites para la toma de riesgo de tasas de interés.

Descripción del tratamiento de riesgo de mercado aplicado a títulos disponibles para la venta.

Los títulos disponibles para la venta se consideran dentro de la posición estructural del Grupo y para su medición de riesgo se consideran las brechas de precio, sensibilidad de valor económico y sensibilidad de margen ante cambio de tasas de interés

Riesgo de liquidez

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.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla de manera agregada por moneda (MXP+UDIs, USD), mediante brechas de liquidez acumuladas y requerimientos mínimos de activos líquidos.

Las brechas de liquidez se definen como la diferencia de flujos de efectivo (activos menos pasivos) en un vencimiento en particular. La brecha acumulada es la suma total de las brechas de liquidez en un plazo determinado

A nivel internacional y particularmente las nuevas directivas globales sobre administración de riesgos, dígase Basilea III, han catalogado de manera importante el papel que la administración del riesgo de liquidez debe tener en el marco integral de administración de riesgos de las instituciones financieras. En tal contexto, el Banco de México y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores han puesto en práctica distintas iniciativas para familiarizar al entorno financiero local con el riesgo de liquidez, e incluirlo los preceptos de cumplimiento regulatorio que las instituciones tienen que seguir en materia de riesgos. A partir de septiembre de 2011 Scotiabank Inverlat transmite de manera mensual y trimestral al Banco Central los formularios correspondientes a liquidez y concentración de fondeo.

Esta información permitirá evaluar el impacto de los requerimientos de liquidez propuestos por el Comité de Basilea, así como dar un seguimiento oportuno del riesgo de liquidez de las instituciones tanto en moneda nacional como en moneda extranjera.

El monitoreo de la posición de liquidez al interior de los bancos fortalecerá los procedimientos y esquemas de administración de riesgos, pero además aportará elementos adicionales de certidumbre acerca de la fortaleza de los bancos ante episodios de volatilidad extrema en el entorno local, o por efecto contagio, derivado de eventos sistémicos. Lo anterior aportará como fin último mayor solidez al sistema financiero mexicano en su conjunto.

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

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.

Las políticas de crédito contemplan los criterios prudenciales emitidos por la Comisión Bancaria y establecen límites de concentración de riesgos por grupos y sectores económicos, monedas y plazos.

Procesos de Crédito:

Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en tres niveles: Consejo de Administración, Comités de Crédito y Facultades Mancomunadas del Departamento de Crédito. La distinción entre niveles se da dependiendo del monto de la operación, tipo de acreditado, destino de los recursos.

Las áreas de negocio elaboran y estructuran las diferentes propuestas, las cuales son analizadas y autorizadas por el Departamento de Crédito o en su caso recomendadas al nivel de resolución que corresponda, asegurando una adecuada separación entre originadores de negocio y la autorización de operaciones.

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

cambios. En el caso de los riesgos superiores a lo aceptable, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia, mínimo trimestralmente.

El Grupo tiene establecido un sistema de clasificación de riesgos mediante el cual se identifica el grado de riesgo de los créditos propuestos y vigentes y se asegura que los rendimientos de cada crédito sean proporcionales al riesgo asumido. Para ello, se cuenta en el segmento corporativo y comercial con un modelo de rentabilidad que considera de manera explícita la pérdida esperada y no esperada por tipo de transacción, así como otros ingresos y gastos.

En la cartera comercial, la calidad del crédito es calificada de acuerdo con los grados de riesgo establecidos (rating) en las disposiciones de los organismos reguladores que incluyen supuestos que evidencian posibles riesgos de recuperación tanto por las características del deudor como por las características y calidad de las garantías. El Comité de Riesgos da seguimiento mensual a las principales migraciones.

Las carteras de consumo y de vivienda se revisan una vez al mes con el fin de determinar las tendencias que pudieran surgir en la calidad del crédito. Las pérdidas potenciales se miden considerando las amortizaciones vencidas y su antigüedad.

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.

Cultura de crédito

A efectos de crear y fomentar la cultura de crédito, el Grupo Financiero cuenta con programas permanentes de capacitación difundidos al personal que interviene en los procesos de originación y autorización de crédito, entre los que se destaca un programa obligatorio de perfeccionamiento en banca comercial, a través del cual se proporcionan herramientas de apoyo para el análisis y evaluación de riesgo crediticio, así como talleres de toma de decisiones.

Implementación de los criterios prudenciales en materia de crédito:

Acorde con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, el Grupo Financiero tiene establecidas medidas de control para identificar, medir y limitar de manera oportuna la toma de riesgos derivados de la actividad crediticia en sus distintas etapas, las cuales se encuentran contenidas en los Manuales de Políticas y de Procedimientos de Crédito, mismos que son revisados y actualizados permanentemente y se someten una vez al año a la autorización del Consejo de Administración.

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.

Calificaciones Internas de riesgo crediticio

Con el fin de determinar la calidad crediticia del deudor y, por otro lado, asegurar 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 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 modelo interno de calificación del riesgo deudor (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).

En el cuadro siguiente se presenta el esquema de niveles de riesgo del modelo interno de calificación de cartera crediticia aplicable a la Cartera Comercial:

| Calificación | Código IG |
|-------------------------|------------------|
| Riesgo Excelente | 98 |
| Riesgo Muy Bueno | 95 |
| Riesgo Bueno | 90 |
| Riesgo Satisfactorio | 87 |
| Riesgo Adecuado Alto | 85 |
| Riesgo Adecuado Medio | 83 |
| Riesgo Adecuado Bajo | 80 |
| Riesgo Medio | 77 |
| Riesgo Moderado Alto | 75 |
| Riesgo Moderado Medio | 73 |
| Riesgo Moderado Bajo | 70 |
| En Lista de Observación | 65 |
| Supervisión Especial | 60 |
| Sub-Estándar | 40 |
| Alto Deterioro | 22 |
| Dudosa Recuperación | 21 |
| Crédito Problema | 20 |

Descripción de cada nivel de riesgo

Riesgo Excelente: Acreditados que representan para el Banco la más alta calidad crediticia. Poseen una excelente estructura financiera y rentabilidad sólida y consistente; su capacidad para el servicio de deuda oportuno es extremadamente fuerte, lo cual les proporciona un sólido acceso al mercado de dinero y de capitales y fuentes de financiamiento alternos. Su equipo administrativo cuenta con amplia experiencia con trayectoria de óptimos resultados en la gestión. No se manifiesta vulnerabilidad con el entorno del país y sector económico en que se desenvuelven.

Riesgo Muy Bueno: Acreditados que cuentan con una estructura financiera sólida y generación de recursos y liquidez suficientes para solventar deuda de corto y largo plazo, sin embargo, dependen del Banco en mayor medida que los acreditados calificados con Riesgo Excelente. Su equipo administrativo es competente, con capacidad para resolver con facilidad contratiempos moderados. Se desenvuelven en un sector industrial estable o en crecimiento.

Riesgo Bueno: Acreditados que cuentan con buena estructura financiera, sus utilidades son consistentes y su flujo de efectivo confiable. Su capacidad de cobertura de deuda y servicio es buena. Su equipo administrativo ha demostrado ser bueno, con capacidad en áreas críticas. Las características del entorno industrial y del país son buenas, sin indicios de que puedan afectarles negativamente.

Riesgo Satisfactorio: Acreditados cuya estructura financiera es sólida y cuentan con holgada capacidad para cubrir obligaciones de pago con eficacia, presentan ganancias acordes al promedio de la industria; no obstante, son un poco más susceptibles a condiciones económicas adversas que a acreditados con mejor calificación. Su administración es

competente y cuenta con el respaldo de los accionistas. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas.

Riesgo Adecuado Alto: Acreditados que aún cuentan con habilidad satisfactoria para cubrir sus obligaciones de pago y adecuada estructura financiera, sus utilidades son consistentes; sin embargo, ligeramente por debajo del promedio de la industria. Cuentan con un equipo administrativo cuya capacidad en la obtención de resultados rentables y eficientes, es muy satisfactoria. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas.

Riesgo Adecuado Medio: Acreditados en los que la seguridad de cumplimiento oportuno de capital e intereses aún está protegida; sin embargo, sus ganancias actualmente están por debajo del promedio de la industria, lo que sugiere que puede haber riesgo para sostener esta fortaleza. La gestión administrativa puede ser familiar o profesional y sus resultados son satisfactorios por lo que las iniciativas de sus directivos cuentan con el apoyo de los accionistas. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas.

Riesgo Adecuado Bajo: Acreditados cuya estructura financiera, rentabilidad y financiamiento corriente son generalmente adecuados, su flujo operativo está en punto de equilibrio constante y aún presenta niveles adecuados para cubrir las necesidades de deuda; no obstante sus utilidades estén por debajo del promedio de la industria. La gestión administrativa puede presentar ciertas debilidades, compensadas con fortalezas de otros factores. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas, o verse ligeramente impactada por cambios en las regulaciones a las que está sujeta.

Riesgo Medio: Acreditados cuya capacidad para cubrir obligaciones de corto plazo es holgada pero para el largo plazo existe incertidumbre potencial, su nivel de apalancamiento es creciente y su capacidad de endeudamiento se torna modesta. La administración cubre los criterios mínimos de suscripción de riesgo. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas, o susceptible a cambios macroeconómicos.

Riesgo Moderado Alto: Acreditados que enfrentan ligera reducción de utilidades; pero cuentan con buen potencial para superarlo con éxito; su flujo de efectivo operativo está en punto de equilibrio y es suficiente para cubrir oportunamente sus obligaciones de deuda, pero con cierta tendencia a la baja. Su administración presenta resultados operativos y perspectivas de largo plazo mixtos. El entorno de su industria refleja cierta debilidad en crecimiento.

Riesgo Moderado Medio: Acreditados que enfrentan problemas de crecimiento o capitalización debilitada y se catalogan con potencial regular para superar sus debilidades financieras, en ese momento están pagando puntualmente sus obligaciones; no obstante, inusualmente acuden a fuentes secundarias de generación de efectivo, por lo que su capacidad de pago sostenido es contingente. Su administración presenta algunas debilidades que vislumbran cierto escepticismo de los accionistas sobre su gestión.

Riesgo Moderado Bajo: Acreditados cuya estructura financiera muestra clara tendencia de debilitamiento que puede perjudicar su capacidad o voluntad para cubrir sus obligaciones de largo plazo, su tendencia a acudir a fuentes secundarias de generación de efectivo es periódica y su desempeño de pago se considera habitualmente tardío. Su equipo administrativo presenta algunas debilidades notables y puede existir concentración de tenencia accionaria en una sola persona. Su sector industrial es altamente vulnerable a cambios de condiciones macroeconómicas.

En Lista de Observación: Acreditados cuya estructura financiera está debilitada, su posición de deuda es desequilibrada y se encuentra sobre endeudada, requiere de apoyo constante de fuentes no rutinarias de efectivo; su desempeño de pago es débil, cubre los requerimientos mínimos aceptables del Banco. Su equipo administrativo no está teniendo buen desempeño. Es vulnerable a cualquier contratiempo en los negocios y de su entorno industrial.

Supervisión Especial: Acreditados que presentan problemas en flujo de efectivo y de liquidez que podrían obligar la búsqueda de apoyo de fuentes secundarias para evitar un incumplimiento. Requieren cambios urgentes en la administración y dirección del negocio que frenen el deterioro que enfrentan; mismo que se considera con probabilidad de corrección en el mediano plazo. El entorno de la industria y del país es de cuidado. Sus características en definitiva son de riesgo inaceptable.

Sub-Estándar: Acreditados con viabilidad futura en duda, a menos que existan cambios, tanto en sus actividades de negocio, como en las condiciones de mercado y equipo administrativo, requieren de una reorganización generalizada. Su desempeño de pago es insatisfactorio, en ese momento presentan pagos vencidos. La industria donde se desenvuelven enfrenta deterioro temporal.

Alto Deterioro: Acreditados con deterioro financiero claramente identificado que pone en riesgo el cumplimiento de obligaciones de deuda, son susceptibles de iniciar en cualquier momento procedimiento de concurso mercantil, en ese momento presentan pagos vencidos y tienen alta dependencia en fuentes secundarias para cumplimiento de compromisos. Los problemas en la dirección de la administración ponen en peligro su viabilidad como negocio en marcha, por lo que el deterioro se considera permanente. La viabilidad de su sector industrial depende de cambios estructurales.

Dudosa Recuperación: Acreditados con deterioro financiero permanente, es probable que el negocio haya dejado de operar, por lo que su desempeño de pago es nulo, presentan pagos vencidos de hasta un año, que en general se consideran de difícil recuperación. Su administración es deficiente o poco confiable y la industria donde se desenvuelven enfrenta deterioro permanente.

Crédito Problema: Acreditados que dejaron de pagar y su situación no da lugar a posibilidad de reestructura. La administración es inapropiada o ha manifestado visible falta de honestidad. La industria donde se desenvuelven enfrenta deterioro permanente, por lo que prácticamente, mantener el préstamo como un activo del Banco ya no es justificable.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Metodología de la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito (en adelante, las “Disposiciones”) establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “CNBV”, en adelante). Para estos efectos se exceptúa a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las Reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple, de la SHCP.

En los portafolios de crédito comercial con Entidades Federativas y Municipales y los Organismos Descentralizados de éstas, los de Proyectos de Inversión con fuente pago propia, de Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y de esquemas de crédito “estructurados” con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado, así como en el portafolio con Entidades Financieras, se utilizan las metodologías de calificación específicas prescritas en las Disposiciones.

Para el portafolio de crédito con Personas Morales y Físicas con Actividad Empresarial, a partir del trimestre a marzo de 2012, se utiliza la metodología interna de calificación autorizada por la CNBV, basada en la estimación de una pérdida esperada a través del cálculo de la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de la garantía del crédito, definida en el artículo 129 de las Disposiciones. No obstante, se exceptúan de dicha metodología los siguientes segmentos: el programa especial de crédito denominado Scotia Empresarial, el cual es calificado mediante la aplicación de su modelo interno basado en la calidad crediticia del deudor, certificado por la CNBV, y el segmento correspondiente a deudores cuyos créditos totales no exceden a los 2 millones de UDIS, el cual es calificado utilizando la metodología señalada en el artículo 112, anexo 17 de las Disposiciones.

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

- La PI es la medida de la probabilidad de que un acreditado incurra en un incumplimiento dentro de un horizonte de tiempo de un año y se asigna mediante el mapeo de la calificación interna del deudor llamada Código IG. Cada Código IG se mapea a una probabilidad de incumplimientos.
- La SP es la medida de la pérdida sobre un crédito en caso que el acreditado incumpla y es calculada en función de la existencia o no de garantías que sustentan la recuperación de dicho crédito. En forma más particular las calificaciones de SP toman en cuenta la prioridad en derecho al cobro, el tipo y cobertura de la garantía y otros elementos estructurales.

Riesgo de Crédito en las Inversiones en Valores

El Grupo esta expuesto a la falta de pago por parte del emisor de intereses y/o capital de las inversiones en valores.

Riesgo de Crédito en las Operaciones de Derivados

El Riesgo de Crédito en operaciones de Derivados surge por falta de pago de la contraparte.

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 (ó exposición potencial) sin considerar neteo, es decir, operaciones contrarias con la misma contraparte no se compensa para efectos de la revelación (siendo sobreestimada la exposición).

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 esta 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 Grupo cuenta también con una metodología estructurada de auto-evaluación de riesgo operacional, misma que se aplica a lo largo de su estructura, y a través de la cual se identifican los riesgos operacionales inherentes a sus procesos, con los siguientes objetivos:

Evaluar el impacto potencial de los riesgos operacionales significativos, en los objetivos, competitividad, rentabilidad, productividad y reputación del Grupo;

- Priorizar en función de su impacto e importancia las medidas de mitigación de riesgos operacionales;
- Guiar a cada unidad del Grupo en su proceso de gestión del riesgo operacional;
- Contar con un procedimiento sistemático para que el Grupo mantenga conciencia de sus riesgos operacionales;

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.

Instrumentos Financieros Derivados

Cuarto Trimestre del 2012

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 Diciembre del 2012, Scotiabank mantenía 887 operaciones de Swaps de tasa de interés clasificadas como de negociación, de las cuales 881 representaron a valor nominal \$83,081 millones de pesos con un mark to market de -\$245 millones de pesos, ubicando sus plazos de vencimiento como sigue: 20% dentro del primer año, 57% dentro del periodo que abarca de 1 a 5 años y 23% 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 Diciembre de 2012, el banco tiene 204 operaciones con un valor nominal de MXN \$21,927.02 millones clasificadas como de cobertura, de las cuales 171 operaciones son en pesos con un monto de MXN \$19,655.99 millones, 22 operaciones son en dólares por USD \$116.96 millones (equivalente a MXN \$1,516.48 millones), 9 operaciones son en euros por EUR \$43.6 millones (equivalente a MXN \$ 754.55 millones) y 2 operaciones son en euros por CLF \$4.18 millones (equivalente a MXN \$ 199.63 millones)

Del total de las operaciones, 118 operaciones por un monto de MXN 15,560.00 millones, están clasificadas como cobertura bajo la metodología de Flujo de Efectivo y 86 operaciones con un valor nominal de MXN \$ 6,367.02 millones están clasificados como de cobertura bajo la metodología de Valor Razonable.

Durante el trimestre fueron cerradas 3 Operaciones clasificadas como cobertura de flujo de efectivo con valor de MXN \$200.00 millones, 2 operaciones con un valor nominal de MXN \$ 325.90 millones, 1 operación con valor nominal en USD \$7.05 millones están clasificados como de cobertura bajo la metodología de Valor Razonable.

Una operación catalogada como de cobertura de valor razonable con valor de MXN \$79 millones venció durante el trimestre.

Tres operaciones catalogadas como de cobertura de valor razonable con valor de USD \$13.97 mil (equivalente a MXN \$181.13 millones) venció durante el trimestre

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 nocional 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 reprecados 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 nocional 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 nocional igual al swap de cobertura (este se deriva de la suma de los montos de una porción de pagarés emitidos y/o la reprecación 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 reprecación 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 reprecación 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 valuar 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 valuar 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.

| | | Información al: | 31-Dic-12 |
|----------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------|
| Instrumento | | | Monto MM |
| MXN | | | |
| Activos Liquidos | | | |
| | Cetes | | 7 |
| | Papel Bancario | | 1,881 |
| | Otro Papel Gubernamental | | 1,570 |
| | Subtotal | | 3,457 |
| Depósito de Regulación Monetaria | | | 12,787 |
| Total MXN | | | 16,244 |
| USD | | | |
| Activos Liquidos | | | 106 |
| Líneas Comprometidas | | | |
| | BNS | | 250 |
| | | Uso | - |
| Total USD | | | 356 |

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 67% para USD y 58% 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 σ | IPC or Future | Equity /Commoditie |
|---------------------------|-------------|-----------------|---|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------------------|--------------|---------------|--------------------|
| Cetes | ✓ | | | | | | | | | | | | | | |
| Bank Notes | | ✓ | | | | | | | | | | | | | |
| M Bonds | ✓ | | | | | | | | | | | | | | |
| Brems | ✓ | | | | | | | ✓ | | | | | | | |
| lpab 28 | ✓ | | | | | | | | ✓ | | | | | | |
| lpab 91 | ✓ | | | | | | | | | ✓ | | | | | |
| lpab 182 | ✓ | | | | | | | | | | ✓ | | | | |
| Bondes | ✓ | | | | | | ✓ | | | | | | | | |
| Bondes LT | ✓ | | | | | ✓ | | | | | | | | | |
| Bondes LP | ✓ | | | | ✓ | | | | | | | | | | |
| Bank Bonds | | ✓ | | | | | | | | | | | | | |
| FX Futures | | | ✓ | ✓ | | | | | | | | ✓ | | | |
| FX Forwards | | | ✓ | ✓ | | | | | | | | ✓ | | | |
| Gold, Forwards | Silver | | ✓✓ | | | | | | | | | | | | ✓ |
| Interest Futures | Rate | ✓ | | | | | | | | | | ✓ | | | |
| Equity Futures | | | | | | | | | | | | ✓ | | ✓ | |
| IRS | | | ✓ | | | | | | | | | ✓ | | | |
| CCIRS | | | ✓ | ✓ | | | | | | | | ✓ | | | |
| Equity Options | Listed | | | | | | | | | | | ✓ | ✓ | ✓ | |
| Equity Options & Warrants | | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | ✓ | ✓ | ✓ |
| FX Options | | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | ✓ | | |
| Gold, Options | Silver | | ✓✓ | | | | | | | | | | ✓ | | ✓ |
| 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 ² | Reference Number (LCS) |
|--|----------------------|-------------------|---|---------------------------|
| Derivative Products | | | | |
| <u>TIE 28 Futures</u> | <u>Valmer</u> | <u>Opics</u> | <u>Curva TIEIIRS</u> | 9690012 |
| Cetes 91 Futures | <u>Valmer</u> | <u>Opics</u> | <u>Cetes con Impuestos</u> | 9690012 |
| M Bond Futures | <u>Valmer</u> | <u>Opics</u> | <u>Cetes con Impuestos</u> | 9690012 |
| IRS Futures | <u>Valmer</u> | <u>Opics</u> | <u>Curva TIE / IRS/Libor Simple/Libor Basis</u> | 9690012 |
| IRS | <u>Valmer</u> | <u>Opics</u> | <u>Curva TIEIIRS, Libor Simple y Libor basis</u> | 9690014 |
| FX Futures (Mexder) | <u>Valmer</u> | <u>Opics</u> | <u>Curva TIE, Libor Simple, TC Fix MXN/USD</u> | 9690204 |
| OTC FX Forwards | <u>Valmer</u> | <u>Opics</u> | <u>Curvas TIEIIRS, 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 |
| FX Options | <u>Valmer</u> | <u>Opics</u> | <u>Curvas Cetes Impuestos, Libor, TC Fix, Volatility Surface</u> | 9690028 |
| <u>CCIRSIIRS</u> | <u>Valmer</u> | <u>Opics</u> | <u>Curva TIEIIRS, Libor, Libor Basis, TC Fix</u> | 9690014 |
| Equity Derivatives | | | | |
| <u>Equity Futures</u> | <u>Valmer</u> | <u>Opics</u> | <u>Precios de emisoras y curva cetes impuesto</u> | 10000632 |
| Equity Warrants and Options | | | | |
| <u>Equity Warrants⁴</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 repreciaación 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 Diciembre 31, 2012:

| 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 | -19,154 | -20,758 | -81,361 | 118,257 | 254,898 | 0 | 251,751 |
| Swap Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TIE Futures | 3,340 | 13,240 | -2,441 | 0 | 0 | 0 | 14,139 |
| Cete Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mbonds Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | -15,814 | -7,518 | -83,801 | 118,257 | 254,898 | 0 | 265,891 |

Información Cuantitativa conforme al formato contenido en la tabla 1

| TIPO DE DERIVADO | FINES DE COBERTURA O NEGOCIACION | NOCIONAL | VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE | | VALOR RAZONABLE | | MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO | | | COLATERAL/LINEAS DE CREDITO |
|------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| | | | 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 | 91,710,080.58 | TASA DE INTERES LIBOR/USD | TASA DE INTERES LIBOR/USD | - 2,680,206.44 | - 2,232,439.11 | 8,573,652.80 | 83,136,427.78 | - | LINEA DE CREDITO |
| SWAP | NEGO | 211,080,000.00 | TASA DE INTERES LIBOR/USD | TASA DE INTERES LIBOR/USD | 253,793.20 | 238,152.35 | - | 61,080,000.00 | 150,000,000.00 | LINEA DE CREDITO |
| SWAP | NEGO | 82,199,480,999.69 | TASA DE INTERES TIIE/MXN | TASA DE INTERES TIIE/MXN | - 224,350,228.31 | - 246,271,865.13 | 16,475,190,649.56 | 46,021,680,447.25 | 19,702,609,902.88 | LINEA DE CREDITO |
| SWAP | COBE | 19,655,988,096.18 | TASA DE INTERES TIIE/MXN | TASA DE INTERES TIIE/MXN | -434,243,019.73 | -410,786,373.74 | 1,719,877,431.85 | 11,918,015,426.23 | 6,018,095,238.10 | LINEA DE CREDITO |
| SWAP | ARBT | 100,000,000.00 | TASA DE INTERES TIIE/MXN | TASA DE INTERES TIIE/MXN | - 1,389,911.66 | - 1,108,378.62 | - | 100,000,000.00 | - | LINEA DE CREDITO |
| SWAP | NEGO | 782,160,332.00 | TASA DE INTERES LIBOR/TIIE USD/MXN | TASA DE INTERES LIBOR/TIIE USD/MXN | 1,887,431.48 | 1,750,186.66 | - | 782,160,332.00 | - | LINEA DE CREDITO |
| SWAP | COBE | 25,250,000.00 | TASA DE INTERES FIJA/TIIE USD/MXN | TASA DE INTERES FIJA/TIIE USD/MXN | 13,378,874.87 | 6,286,082.85 | - | 25,250,000.00 | - | LINEA DE CREDITO |
| SWAP | COBE | 43,570,000.00 | TASA DE INTERES FIJA/TIIE EUR/MXN | TASA DE INTERES FIJA/TIIE EUR/MXN | 57,112,677.62 | 23,182,171.70 | 19,000,000.00 | 24,570,000.00 | - | LINEA DE CREDITO |
| SWAP | COBE | 4,181,767.18 | TASA DE INTERES FIJA/TIIE CLF/MXN | TASA DE INTERES FIJA/TIIE CLF/MXN | - | 31,991,039.49 | - | 4,181,767.18 | - | LINEA DE CREDITO |

Vencidas en el trimestre

| DEALNO | DEALDATE | STARTDATE | MATDATE | NOTCCYAMT | NOTCCY | RATECODE | SN |
|---------|-----------|-----------|-----------|-------------------|--------|----------|--------------------------------------|
| 2002162 | 17-Jul-09 | 20-Jul-09 | 08-Oct-12 | -280,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2002267 | 05-Oct-09 | 05-Oct-09 | 03-Oct-12 | -19,117,110.00 | MXN | TIIE28 | NACIONAL FINANCIERA SNC |
| 2002293 | 06-Nov-09 | 06-Nov-09 | 05-Nov-12 | -28,923,176.00 | MXN | TIIE28 | NACIONAL FINANCIERA SNC |
| 2002315 | 16-Mar-06 | 27-Mar-06 | 14-Dic-12 | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | HSBC MEXICO SA |
| 2002509 | 30-Abr-10 | 30-Abr-10 | 16-Oct-12 | -79,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2002852 | 16-Dic-10 | 17-Dic-10 | 14-Dic-12 | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | CALYON CORPORATE AND INVESTMENT BANK |
| 2003626 | 16-Dic-10 | 16-Dic-10 | 16-Nov-12 | -1,600,000.00 | USD | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2003646 | 29-Nov-11 | 30-Nov-11 | 28-Nov-12 | -300,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003649 | 30-Nov-11 | 01-Dic-11 | 29-Nov-12 | -200,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003743 | 27-Dic-11 | 28-Dic-11 | 26-Dic-12 | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2003820 | 31-Ene-12 | 01-Feb-12 | 10-Oct-12 | -500,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003981 | 12-Abr-12 | 13-Abr-12 | 21-Dic-12 | -250,000,000.00 | MXN | FIXED | CALYON CORPORATE AND INVESTMENT BANK |
| 2003982 | 12-Abr-12 | 13-Abr-12 | 21-Dic-12 | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | CALYON CORPORATE AND INVESTMENT BANK |
| 2003984 | 12-Abr-12 | 13-Abr-12 | 21-Dic-12 | -1,000,000,000.00 | MXN | FIXED | BBVA BANCOMER SA |
| 2003998 | 17-Abr-12 | 18-Abr-12 | 03-Oct-12 | -500,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004022 | 25-Abr-12 | 26-Abr-12 | 11-Oct-12 | -1,000,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004172 | 18-Jun-12 | 19-Jun-12 | 04-Dic-12 | -300,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 4000577 | 11-Jul-07 | 11-Jul-07 | 10-Dic-12 | -3,844,413.00 | USD | FIXED | THE BANK OF NOVA SCOTIA |
| 4000662 | 10-Oct-07 | 11-Oct-07 | 04-Oct-12 | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | JPMORGAN CHASE BANK, N.A. |
| 4000669 | 24-Oct-07 | 25-Oct-07 | 18-Oct-12 | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANK OF AMERICA NA |
| 4000681 | 13-Nov-07 | 14-Nov-07 | 07-Nov-12 | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | JPMORGAN CHASE BANK, N.A. |
| 4000682 | 13-Nov-07 | 14-Nov-07 | 07-Nov-12 | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | JPMORGAN CHASE BANK, N.A. |
| 4000690 | 16-Nov-07 | 16-Nov-07 | 16-Nov-12 | -8,526,000.00 | USD | FIXED | THE BANK OF NOVA SCOTIA |
| 4000701 | 13-Dic-07 | 14-Dic-07 | 07-Dic-12 | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | JPMORGAN CHASE BANK, N.A. |
| 4000746 | 14-Dic-07 | 14-Dic-07 | 16-Nov-12 | -774,000.00 | USD | FIXED | THE BANK OF NOVA SCOTIA |
| 4001063 | 03-Oct-08 | 06-Oct-08 | 01-Oct-12 | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | JPMORGAN CHASE BANK, N.A. |
| 4001334 | 06-Oct-09 | 07-Oct-09 | 03-Oct-12 | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | JPMORGAN CHASE BANK, N.A. |

| | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------------|-----|--------|---------------------------------------|
| 4001367 | 04-Abr-06 | 04-Abr-06 | 14-Dic-12 | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | CREDIT SUISSE FIRST BOSTON |
| 4001368 | 09-Mar-06 | 09-Mar-06 | 14-Dic-12 | -400,000,000.00 | MXN | FIXED | CREDIT SUISSE FIRST BOSTON |
| 4001601 | 04-Nov-10 | 05-Nov-10 | 05-Nov-12 | -200,000,000.00 | MXN | TIIE28 | STANDARD CHARTERED BANK PLC (LONDRES) |
| 4001626 | 30-Nov-10 | 01-Dic-10 | 28-Nov-12 | -500,000,000.00 | MXN | TIIE28 | STANDARD CHARTERED BANK PLC (LONDRES) |
| 4001882 | 07-Oct-11 | 10-Oct-11 | 08-Oct-12 | -500,000,000.00 | MXN | TIIE28 | JPMORGAN CHASE BANK, N.A. |
| 4002057 | 12-Abr-12 | 13-Abr-12 | 21-Dic-12 | -500,000,000.00 | MXN | FIXED | BANK OF AMERICA NA |
| 4002060 | 17-Abr-12 | 18-Abr-12 | 03-Oct-12 | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4002104 | 08-Jun-12 | 11-Jun-12 | 26-Nov-12 | -500,000,000.00 | MXN | TIIE28 | DEUTSCHE BANK AG |
| 4002105 | 08-Jun-12 | 11-Jun-12 | 26-Nov-12 | -500,000,000.00 | MXN | TIIE28 | DEUTSCHE BANK AG |

Liquidados anticipadamente

| DEALNO | DEALDATE | STARTDATE | MATDATE | REVDATE | REVREASON | NOTCCYAMT | NOTCCY | RATECODE | SN |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|--------|----------|---|
| 2001006 | 14-Ago-07 | 15-Ago-07 | 02-Ago-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2001046 | 11-Sep-07 | 12-Sep-07 | 03-Sep-14 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2001222 | 07-Feb-08 | 08-Feb-08 | 26-Ene-18 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2001313 | 12-Mar-08 | 13-Mar-08 | 07-Mar-13 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2001501 | 02-Jun-08 | 03-Jun-08 | 22-May-18 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | INST B M BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2001746 | 17-Sep-08 | 18-Sep-08 | 06-Sep-18 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | TIIE28 | INST B M BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2001922 | 23-Ene-09 | 26-Ene-09 | 18-Ene-16 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | INST B M |
| 2001944 | 11-Feb-09 | 12-Feb-09 | 06-Feb-14 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2002056 | 05-May-09 | 06-May-09 | 24-Abr-19 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2002143 | 01-Jul-09 | 02-Jul-09 | 20-Jun-19 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | INST B M BANCO MERCANTIL DEL NORTE |
| 2002197 | 11-Ago-09 | 12-Ago-09 | 06-Ago-14 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | SA BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2002325 | 26-Nov-09 | 27-Nov-09 | 22-Nov-13 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | INST B M |
| 2002341 | 02-Dic-09 | 02-Dic-09 | 02-Dic-14 | 18-Dic-12 | BS | -40,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2002429 | 05-Mar-10 | 08-Mar-10 | 03-Mar-14 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2002479 | 09-Abr-10 | 12-Abr-10 | 03-Abr-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2002526 | 12-May-10 | 13-May-10 | 04-May-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2002544 | 25-May-10 | 26-May-10 | 13-May-20 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BNP PARIBAS |
| 2002572 | 28-Jun-10 | 29-Jun-10 | 20-Jun-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2002668 | 21-Sep-10 | 22-Sep-10 | 17-Sep-15 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |

| | | | | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|----|-----------------|-----|--------|--|-----------------------------|
| | | | | | | | | | | INST B M |
| 2002671 | 22-Sep-10 | 23-Sep-10 | 17-Sep-15 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2002690 | 28-Sep-10 | 29-Sep-10 | 20-Sep-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | INST B M |
| | | | | | | | | | | BNP PARIBAS |
| 2002694 | 29-Sep-10 | 30-Sep-10 | 26-Sep-13 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| | | | | | | | | | | INST B M |
| 2002701 | 30-Sep-10 | 01-Oct-10 | 22-Sep-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| | | | | | | | | | | INST B M |
| 2002706 | 05-Oct-10 | 06-Oct-10 | 27-Sep-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| | | | | | | | | | | INST B M |
| 2002732 | 18-Oct-10 | 19-Oct-10 | 14-Oct-14 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2002752 | 28-Oct-10 | 27-Oct-10 | 27-Oct-15 | 27-Nov-12 | BS | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | | BNP PARIBAS |
| 2002790 | 16-Nov-10 | 17-Nov-10 | 04-Nov-20 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| | | | | | | | | | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2002847 | 14-Dic-10 | 15-Dic-10 | 10-Dic-14 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | | INST B M |
| 2002950 | 09-Feb-11 | 10-Feb-11 | 06-Feb-14 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2003045 | 15-Abr-11 | 18-Abr-11 | 15-Abr-13 | 05-Oct-12 | LA | -300,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BBVA BANCOMER SA |
| | | | | | | | | | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2003404 | 13-Sep-11 | 14-Sep-11 | 10-Sep-14 | 05-Oct-12 | LA | -200,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | INST B M |
| | | | | | | | | | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2003479 | 26-Sep-11 | 27-Sep-11 | 20-Sep-16 | 05-Oct-12 | LA | -140,000,000.00 | MXN | FIXED | | INST B M |
| | | | | | | | | | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2003487 | 27-Sep-11 | 28-Sep-11 | 21-Sep-16 | 05-Oct-12 | LA | -200,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | INST B M |
| | | | | | | | | | | BANCO MERCANTIL DEL NORTE |
| 2003540 | 11-Oct-11 | 12-Oct-11 | 08-Oct-14 | 05-Oct-12 | LA | -150,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | SA |
| | | | | | | | | | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2003553 | 17-Oct-11 | 18-Oct-11 | 11-Oct-16 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | | INST B M |
| | | | | | | | | | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2003559 | 19-Oct-11 | 20-Oct-11 | 13-Oct-16 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | | INST B M |
| | | | | | | | | | | BANCO MERCANTIL DEL NORTE |
| 2003564 | 20-Oct-11 | 21-Oct-11 | 14-Oct-16 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | SA |
| 2003611 | 14-Nov-11 | 15-Nov-11 | 11-Nov-14 | 05-Oct-12 | LA | -60,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BBVA BANCOMER SA |
| 2003614 | 15-Nov-11 | 16-Nov-11 | 11-Nov-15 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BNP PARIBAS |
| | | | | | | | | | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2003615 | 15-Nov-11 | 16-Nov-11 | 09-Nov-16 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | INST B M |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|----|-----------------|-----|--------|--|
| 2003617 | 15-Nov-11 | 16-Nov-11 | 12-Nov-14 | 05-Oct-12 | LA | -200,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003624 | 16-Nov-11 | 17-Nov-11 | 14-Nov-13 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BNP PARIBAS |
| 2003628 | 18-Nov-11 | 22-Nov-11 | 19-Nov-13 | 05-Oct-12 | LA | -200,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003667 | 06-Dic-11 | 07-Dic-11 | 03-Dic-14 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2003690 | 09-Dic-11 | 13-Dic-11 | 30-Nov-21 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2003694 | 13-Dic-11 | 14-Dic-11 | 10-Dic-14 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2003768 | 10-Ene-12 | 11-Ene-12 | 29-Dic-21 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BBVA BANCOMER SA |
| 2003769 | 10-Ene-12 | 11-Ene-12 | 02-Ene-19 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003771 | 11-Ene-12 | 12-Ene-12 | 05-Ene-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003784 | 17-Ene-12 | 18-Ene-12 | 11-Ene-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003792 | 18-Ene-12 | 19-Ene-12 | 06-Ene-22 | 05-Oct-12 | LA | -90,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2003799 | 23-Ene-12 | 24-Ene-12 | 19-Ene-16 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003804 | 24-Ene-12 | 25-Ene-12 | 12-Ene-22 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003839 | 03-Feb-12 | 07-Feb-12 | 04-Feb-14 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BBVA BANCOMER SA |
| 2003844 | 08-Feb-12 | 09-Feb-12 | 07-Feb-13 | 05-Oct-12 | LA | -500,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003849 | 14-Feb-12 | 15-Feb-12 | 06-Feb-19 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003850 | 14-Feb-12 | 15-Feb-12 | 02-Feb-22 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003881 | 28-Feb-12 | 29-Feb-12 | 22-Feb-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003882 | 28-Feb-12 | 29-Feb-12 | 22-Feb-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2003883 | 28-Feb-12 | 29-Feb-12 | 16-Feb-22 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003892 | 01-Mar-12 | 02-Mar-12 | 18-Feb-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|----|-----------------|-----|--------|---|
| 2003894 | 01-Mar-12 | 02-Mar-12 | 18-Feb-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003900 | 06-Mar-12 | 07-Mar-12 | 01-Mar-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003901 | 06-Mar-12 | 07-Mar-12 | 01-Mar-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003902 | 07-Mar-12 | 08-Mar-12 | 03-Mar-16 | 05-Oct-12 | LA | -70,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2003903 | 07-Mar-12 | 08-Mar-12 | 05-Mar-15 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003904 | 07-Mar-12 | 08-Mar-12 | 24-Feb-22 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003905 | 27-Abr-10 | 28-Abr-10 | 15-Abr-20 | 05-Oct-12 | LA | -44,488,702.00 | MXN | TIIE28 | BBVA BANCOMER SA |
| 2003906 | 16-Dic-11 | 19-Dic-11 | 14-Dic-15 | 05-Oct-12 | LA | -49,504,491.00 | MXN | TIIE28 | BNP PARIBAS |
| 2003909 | 13-Mar-12 | 14-Mar-12 | 08-Mar-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003910 | 13-Mar-12 | 14-Mar-12 | 12-Mar-14 | 05-Oct-12 | LA | -200,000,000.00 | MXN | FIXED | BBVA BANCOMER SA |
| 2003912 | 14-Mar-12 | 15-Mar-12 | 09-Mar-17 | 05-Oct-12 | LA | -145,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2003913 | 14-Mar-12 | 15-Mar-12 | 10-Mar-16 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003914 | 16-Mar-12 | 20-Mar-12 | 14-Mar-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003918 | 20-Mar-12 | 21-Mar-12 | 15-Mar-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003919 | 20-Mar-12 | 21-Mar-12 | 09-Mar-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003920 | 20-Mar-12 | 21-Mar-12 | 16-Mar-16 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BBVA BANCOMER SA |
| 2003933 | 27-Mar-12 | 28-Mar-12 | 27-Mar-13 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2003937 | 28-Mar-12 | 29-Mar-12 | 23-Mar-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | INST B M |
| 2003938 | 28-Mar-12 | 29-Mar-12 | 23-Mar-17 | 05-Oct-12 | LA | -145,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2003943 | 30-Mar-12 | 02-Abr-12 | 30-Mar-15 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2003944 | 30-Mar-12 | 02-Abr-12 | 30-Mar-15 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2003946 | 30-Mar-12 | 02-Abr-12 | 31-Mar-14 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|----|-----------------|-----|--------|-------------------------------------|
| 2003948 | 30-Mar-12 | 02-Abr-12 | 31-Mar-14 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2003950 | 30-Mar-12 | 02-Abr-12 | 22-Mar-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BBVA BANCOMER SA |
| 2003951 | 03-Abr-12 | 04-Abr-12 | 23-Mar-22 | 05-Oct-12 | LA | -80,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2003953 | 03-Abr-12 | 04-Abr-12 | 29-Mar-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003954 | 03-Abr-12 | 04-Abr-12 | 02-Abr-14 | 05-Oct-12 | LA | -300,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003957 | 04-Abr-12 | 09-Abr-12 | 06-Abr-15 | 05-Oct-12 | LA | -230,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BBVA BANCOMER SA |
| 2003962 | 09-Abr-12 | 10-Abr-12 | 05-Abr-16 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003965 | 09-Abr-12 | 10-Abr-12 | 09-Abr-13 | 05-Oct-12 | LA | -300,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2003967 | 10-Abr-12 | 11-Abr-12 | 08-Abr-15 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2003969 | 10-Abr-12 | 11-Abr-12 | 06-Abr-16 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2003970 | 10-Abr-12 | 11-Abr-12 | 30-Mar-22 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003974 | 11-Abr-12 | 12-Abr-12 | 10-Abr-14 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003975 | 11-Abr-12 | 12-Abr-12 | 11-Abr-13 | 05-Oct-12 | LA | -300,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2003986 | 13-Abr-12 | 16-Abr-12 | 04-Abr-22 | 05-Oct-12 | LA | -70,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2003994 | 17-Abr-12 | 18-Abr-12 | 12-Abr-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2003995 | 17-Abr-12 | 18-Abr-12 | 17-Abr-13 | 05-Oct-12 | LA | -500,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004008 | 24-Abr-12 | 25-Abr-12 | 20-Abr-16 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2004009 | 24-Abr-12 | 25-Abr-12 | 24-Abr-13 | 05-Oct-12 | LA | -500,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BNP PARIBAS |
| 2004021 | 25-Abr-12 | 26-Abr-12 | 21-Abr-16 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BBVA BANCOMER SA |
| 2004024 | 25-Abr-12 | 26-Abr-12 | 20-Abr-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BBVA BANCOMER SA |
| 2004025 | 25-Abr-12 | 26-Abr-12 | 23-Abr-15 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004030 | 26-Abr-12 | 27-Abr-12 | 21-Abr-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2004031 | 26-Abr-12 | 27-Abr-12 | 26-Abr-13 | 05-Oct-12 | LA | -500,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|----|-----------------|-----|--------|-----------------------------|
| 2004032 | 27-Abr-12 | 30-Abr-12 | 29-Abr-13 | 05-Oct-12 | LA | -500,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004044 | 03-May-12 | 04-May-12 | 28-Abr-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2004045 | 03-May-12 | 04-May-12 | 03-May-13 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | INST B M |
| 2004059 | 08-May-12 | 09-May-12 | 04-May-16 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004061 | 08-May-12 | 09-May-12 | 27-Abr-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2004062 | 09-May-12 | 10-May-12 | 02-May-19 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | INST B M |
| 2004063 | 09-May-12 | 10-May-12 | 28-Abr-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BNP PARIBAS |
| 2004065 | 10-May-12 | 11-May-12 | 29-Abr-22 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2004070 | 14-May-12 | 15-May-12 | 09-May-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | INST B M |
| 2004071 | 14-May-12 | 15-May-12 | 12-May-15 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO MERCANTIL DEL NORTE |
| 2004074 | 14-May-12 | 15-May-12 | 09-May-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | SA |
| 2004077 | 14-May-12 | 15-May-12 | 07-May-19 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2004080 | 15-May-12 | 16-May-12 | 11-May-16 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | INST B M |
| 2004081 | 15-May-12 | 16-May-12 | 08-May-19 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2004082 | 15-May-12 | 16-May-12 | 08-May-19 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | INST B M |
| 2004092 | 21-May-12 | 22-May-12 | 16-May-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BBVA BANCOMER SA |
| 2004095 | 22-May-12 | 23-May-12 | 21-May-14 | 05-Oct-12 | LA | -200,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004103 | 23-May-12 | 24-May-12 | 18-May-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BBVA BANCOMER SA |
| 2004107 | 24-May-12 | 25-May-12 | 20-May-16 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2004108 | 24-May-12 | 25-May-12 | 23-May-14 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | INST B M |
| 2004109 | 24-May-12 | 25-May-12 | 19-May-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BNP PARIBAS |
| 2004114 | 29-May-12 | 30-May-12 | 22-May-19 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |

| | | | | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|----|-----------------|-----|--------|-----------------------------|----------|
| | | | | | | | | | | INST B M |
| 2004115 | 30-May-12 | 31-May-12 | 25-May-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA | |
| 2004135 | 31-May-12 | 01-Jun-12 | 20-May-22 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA | |
| 2004137 | 01-Jun-12 | 04-Jun-12 | 27-May-19 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | INST B M | |
| 2004138 | 01-Jun-12 | 04-Jun-12 | 23-May-22 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BBVA BANCOMER SA | |
| 2004139 | 04-Jun-12 | 05-Jun-12 | 24-May-22 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA | |
| 2004140 | 04-Jun-12 | 05-Jun-12 | 24-May-22 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA | |
| 2004141 | 04-Jun-12 | 05-Jun-12 | 02-Jun-15 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | INST B M | |
| 2004144 | 05-Jun-12 | 06-Jun-12 | 25-May-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA | |
| 2004145 | 05-Jun-12 | 06-Jun-12 | 31-May-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | INST B M | |
| 2004146 | 06-Jun-12 | 07-Jun-12 | 01-Jun-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE | |
| 2004147 | 06-Jun-12 | 07-Jun-12 | 02-Jun-16 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | MEXICO SA | |
| 2004148 | 06-Jun-12 | 07-Jun-12 | 02-Jun-16 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BBVA BANCOMER SA | |
| 2004149 | 07-Jun-12 | 08-Jun-12 | 27-May-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA | |
| 2004151 | 07-Jun-12 | 08-Jun-12 | 06-Jun-14 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA | |
| 2004152 | 08-Jun-12 | 11-Jun-12 | 26-Nov-12 | 05-Oct-12 | LA | -500,000,000.00 | MXN | TIIE28 | INST B M | |
| 2004153 | 08-Jun-12 | 11-Jun-12 | 09-Jun-14 | 05-Oct-12 | LA | -200,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS | |
| 2004154 | 08-Jun-12 | 11-Jun-12 | 06-Jun-16 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS | |
| 2004155 | 12-Jun-12 | 13-Jun-12 | 08-Jun-16 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA | |
| 2004170 | 18-Jun-12 | 19-Jun-12 | 07-Jun-22 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS | |
| 2004174 | 19-Jun-12 | 20-Jun-12 | 12-Jun-19 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA | |
| 2004175 | 19-Jun-12 | 20-Jun-12 | 14-Jun-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BNP PARIBAS | |
| 2004177 | 19-Jun-12 | 20-Jun-12 | 18-Jun-14 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS | |
| 2004178 | 19-Jun-12 | 20-Jun-12 | 14-Jun-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS | |
| 2004184 | 20-Jun-12 | 21-Jun-12 | 09-Jun-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA | |
| | | | | | | | | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA | |

| | | | | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|----|-----------------|-----|--------|--|--|
| | | | | | | | | | | INST B M |
| 2004185 | 20-Jun-12 | 21-Jun-12 | 15-Jun-17 | 05-Oct-12 | LA | -150,000,000.00 | MXN | FIXED | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2004189 | 20-Jun-12 | 21-Jun-12 | 09-Jun-22 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2004194 | 21-Jun-12 | 22-Jun-12 | 14-Jun-19 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BNP PARIBAS |
| 2004197 | 21-Jun-12 | 22-Jun-12 | 16-Jun-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2004198 | 21-Jun-12 | 22-Jun-12 | 10-Jun-22 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | INST B M BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2004199 | 21-Jun-12 | 22-Jun-12 | 10-Jun-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | INST B M |
| 2004203 | 22-Jun-12 | 25-Jun-12 | 23-Jun-14 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | | BNP PARIBAS BANCO SANTANDER (MEXICO)SA |
| 2004204 | 22-Jun-12 | 25-Jun-12 | 13-Jun-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | | INST B M |
| 2004207 | 22-Jun-12 | 25-Jun-12 | 19-Jun-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004210 | 26-Jun-12 | 27-Jun-12 | 19-Jun-19 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | | BNP PARIBAS |
| 2004212 | 26-Jun-12 | 27-Jun-12 | 19-Jun-19 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | | BNP PARIBAS |
| 2004215 | 27-Jun-12 | 28-Jun-12 | 16-Jun-22 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BNP PARIBAS |
| 2004243 | 29-Jun-12 | 02-Jul-12 | 27-Jun-16 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004260 | 03-Jul-12 | 04-Jul-12 | 28-Jun-17 | 05-Oct-12 | LA | -150,000,000.00 | MXN | FIXED | | BNP PARIBAS |
| 2004261 | 03-Jul-12 | 04-Jul-12 | 01-Jul-15 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004262 | 03-Jul-12 | 04-Jul-12 | 01-Jul-15 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004264 | 05-Jul-12 | 06-Jul-12 | 05-Jul-13 | 05-Oct-12 | LA | -300,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA |
| 2004268 | 06-Jul-12 | 09-Jul-12 | 04-Jul-16 | 05-Oct-12 | LA | -90,000,000.00 | MXN | FIXED | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004270 | 06-Jul-12 | 09-Jul-12 | 03-Jul-17 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004281 | 19-Jul-12 | 20-Jul-12 | 14-Jul-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | | BNP PARIBAS |
| 2004287 | 20-Jul-12 | 23-Jul-12 | 18-Jul-16 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004292 | 24-Jul-12 | 25-Jul-12 | 22-Jul-15 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004293 | 24-Jul-12 | 25-Jul-12 | 23-Jul-14 | 05-Oct-12 | LA | -200,000,000.00 | MXN | FIXED | | BNP PARIBAS |
| 2004341 | 14-Sep-12 | 17-Sep-12 | 05-Sep-22 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIIE28 | | BNP PARIBAS |
| 2004342 | 18-Sep-12 | 19-Sep-12 | 13-Sep-17 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004360 | 05-Oct-12 | 05-Oct-12 | 07-May-19 | 05-Oct-12 | BI | -6,216,821.00 | MXN | TIIE28 | | BNP PARIBAS |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|----|------------------|-----|--------|--|
| 2004361 | 05-Oct-12 | 05-Oct-12 | 07-May-19 | 05-Oct-12 | BI | -30,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BNP PARIBAS |
| 2004363 | 30-Sep-10 | 01-Oct-10 | 22-Sep-17 | 05-Oct-12 | BI | -21,735,222.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2004364 | 21-Jun-12 | 22-Jun-12 | 10-Jun-22 | 05-Oct-12 | BI | -76,871,320.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2004368 | 21-Jun-12 | 22-Jun-12 | 10-Jun-22 | 05-Oct-12 | BI | -76,871,320.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2004385 | 24-Oct-12 | 24-Oct-12 | 01-Mar-18 | 24-Oct-12 | BI | -598,831,838.54 | MXN | TIIE28 | HSBC MEX FIDEICOMISO NO 242896 |
| 2004387 | 24-Oct-12 | 24-Oct-12 | 01-Mar-18 | 24-Oct-12 | BI | -598,831,838.54 | MXN | TIIE28 | HSBC MEX FIDEICOMISO NO 242896 |
| 2004413 | 31-Oct-12 | 01-Nov-12 | 11-Jul-13 | 31-Oct-12 | BI | -250,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004415 | 01-Nov-12 | 05-Nov-12 | 22-Abr-13 | 01-Nov-12 | BI | 1,000,000,000.00 | MXN | FIXED | BANCO NACIONAL DE MEXICO SA |
| 2004439 | 27-Nov-12 | 27-Nov-12 | 27-Oct-15 | 27-Nov-12 | BI | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004445 | 29-Nov-12 | 30-Nov-12 | 17-May-13 | 14-Dic-12 | LA | -800,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BANCO SANTANDER (MEXICO)SA INST B M |
| 2004462 | 30-Nov-12 | 30-Nov-12 | 05-Nov-15 | 30-Nov-12 | BI | 2,200,416,669.28 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004463 | 30-Nov-12 | 30-Nov-12 | 05-Oct-15 | 30-Nov-12 | BI | -277,777,778.11 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004464 | 30-Nov-12 | 30-Nov-12 | 05-Oct-15 | 07-Dic-12 | BS | -277,777,778.11 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004465 | 30-Nov-12 | 30-Nov-12 | 05-Nov-15 | 07-Dic-12 | BS | 2,200,416,669.28 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004504 | 10-Dic-12 | 11-Dic-12 | 11-Dic-15 | 14-Dic-12 | BS | -2,081,468.02 | CLF | FIXED | BBVA BANCOMER SA |
| 2004525 | 02-Dic-09 | 02-Dic-09 | 02-Dic-14 | 18-Dic-12 | BI | -40,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004526 | 02-Dic-09 | 02-Dic-09 | 02-Dic-14 | 19-Dic-12 | BS | -40,000,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004528 | 19-Dic-12 | 20-Dic-12 | 08-Dic-22 | 19-Dic-12 | BI | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | HSBC MEXICO SA |
| 2004557 | 26-Dic-12 | 26-Dic-12 | 30-Oct-17 | 27-Dic-12 | BS | -63,460,662.14 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004560 | 26-Dic-12 | 26-Dic-12 | 30-Nov-17 | 27-Dic-12 | BS | -63,413,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004566 | 26-Dic-12 | 26-Dic-12 | 30-Nov-17 | 27-Dic-12 | BI | -63,413,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004567 | 26-Dic-12 | 26-Dic-12 | 30-Nov-17 | 27-Dic-12 | BI | -63,413,000.00 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004568 | 26-Dic-12 | 26-Dic-12 | 31-Oct-17 | 27-Dic-12 | BI | -63,460,662.14 | MXN | FIXED | BNP PARIBAS |
| 2004572 | 27-Dic-12 | 27-Dic-12 | 30-Nov-17 | 27-Dic-12 | BI | -63,413,000.00 | MXN | TIIE28 | BNP PARIBAS |
| 2004152 | 08-Jun-12 | 11-Jun-12 | 26-Nov-12 | 05-Oct-12 | LA | -500,000,000.00 | MXN | TIIE28 | BNP PARIBAS |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|----|-----------------|-----|-------|------------------|
| 4000847 | 17-Abr-08 | 18-Abr-08 | 06-Abr-18 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4000898 | 20-May-08 | 21-May-08 | 09-May-18 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4000966 | 05-Ago-08 | 06-Ago-08 | 31-Jul-13 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4000977 | 08-Ago-08 | 11-Ago-08 | 30-Jul-18 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001060 | 02-Oct-08 | 02-Oct-08 | 30-Sep-13 | 26-Dic-12 | BS | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | DEUTSCHE BANK AG |
| 4001150 | 27-Ene-09 | 28-Ene-09 | 16-Ene-19 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001187 | 12-Mar-09 | 13-Mar-09 | 01-Mar-19 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001331 | 05-Oct-09 | 06-Oct-09 | 24-Sep-19 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001332 | 06-Oct-09 | 07-Oct-09 | 25-Sep-19 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001345 | 23-Oct-09 | 26-Oct-09 | 14-Oct-19 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001687 | 15-Feb-11 | 16-Feb-11 | 13-Feb-13 | 05-Oct-12 | LA | -150,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001691 | 16-Feb-11 | 17-Feb-11 | 11-Feb-16 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | 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 |
| 4001705 | 08-Mar-11 | 09-Mar-11 | 24-Feb-21 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001710 | 10-Mar-11 | 11-Mar-11 | 07-Mar-14 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001729 | 06-Abr-11 | 07-Abr-11 | 25-Mar-21 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001731 | 12-Abr-11 | 13-Abr-11 | 08-Abr-15 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001732 | 12-Abr-11 | 13-Abr-11 | 31-Mar-21 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001735 | 18-Abr-11 | 19-Abr-11 | 14-Abr-15 | 05-Oct-12 | LA | -70,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001738 | 27-Abr-11 | 28-Abr-11 | 23-Abr-15 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001739 | 27-Abr-11 | 28-Abr-11 | 23-Abr-15 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001740 | 02-May-11 | 03-May-11 | 29-Abr-14 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001744 | 02-May-11 | 03-May-11 | 26-Abr-16 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001746 | 03-May-11 | 04-May-11 | 21-Abr-21 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001750 | 04-May-11 | 05-May-11 | 02-May-13 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001753 | 05-May-11 | 06-May-11 | 23-Abr-21 | 05-Oct-12 | LA | -20,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001755 | 05-May-11 | 06-May-11 | 23-Abr-21 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001761 | 11-May-11 | 12-May-11 | 08-May-14 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001774 | 26-May-11 | 27-May-11 | 24-May-13 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001778 | 31-May-11 | 01-Jun-11 | 19-May-21 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4001868 | 29-Sep-11 | 30-Sep-11 | 27-Sep-13 | 05-Oct-12 | LA | -200,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4001888 | 13-Oct-11 | 14-Oct-11 | 10-Oct-14 | 05-Oct-12 | LA | -100,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|----|-----------------|-----|-------|-------------------------|
| 4001908 | 09-Nov-11 | 10-Nov-11 | 07-Nov-13 | 05-Oct-12 | BI | -300,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4002067 | 26-Abr-12 | 27-Abr-12 | 26-Abr-13 | 05-Oct-12 | LA | -140,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4002074 | 02-May-12 | 03-May-12 | 02-May-13 | 05-Oct-12 | LA | -500,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4002079 | 09-May-12 | 10-May-12 | 07-May-15 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4002083 | 10-May-12 | 11-May-12 | 09-May-14 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4002093 | 25-May-12 | 28-May-12 | 22-May-17 | 05-Oct-12 | LA | -50,000,000.00 | MXN | TIE28 | UBS AG |
| 4002095 | 29-May-12 | 30-May-12 | 18-May-22 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4002096 | 29-May-12 | 30-May-12 | 18-May-22 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4002106 | 12-Jun-12 | 13-Jun-12 | 08-Jun-16 | 05-Oct-12 | LA | -30,000,000.00 | MXN | FIXED | UBS AG |
| 4002176 | 15-Nov-12 | 16-Nov-12 | 16-Nov-17 | 15-Nov-12 | BI | -7,155,157.93 | USD | FIXED | THE BANK OF NOVA SCOTIA |

En el trimestre tuvimos el incumplimiento de **JPMORGAN CHASE 40804523** por un importe total de **613,635.94 MXN por liquidación de swaps..**

Respecto a las llamadas de margen, al 31 de diciembre de 2012:

| Scotiabank entrego garantías | Monto | Moneda |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
| JPMORGAN | 8,110,000.00 | USD |
| BNP | 6,770,000.00 | USD |
| BARCLAYS BANK | 720,000.00 | USD |
| STANDARD CHARTERED | 10,000.00 | USD |
| CALYON CREDIT AGRICOLE | 280,000.00 | USD |

| Scotiabank recibio garantías | Monto | Moneda |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| BANCO SANTANDER | 26,133,436.08 | Valores |
| BBVA BANCOMER | 19,705,534.07 | Valores |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

| CUENTA | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|----------|------------|---------------|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| 10000000 | | | A C T I V O | 223,402,035,798 | 177,655,518,391 |
| 10010000 | | | DISPONIBILIDADES | 23,113,693,802 | 19,381,821,361 |
| 10050000 | | | CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS) | 36,923,365 | 60,112,549 |
| 10100000 | | | INVERSIONES EN VALORES | 40,502,851,026 | 21,660,444,281 |
| | 10100100 | | Títulos para negociar | 14,156,458,941 | 13,125,967,231 |
| | 10100200 | | Títulos disponibles para la venta | 24,283,247,624 | 6,557,200,510 |
| | 10100300 | | Títulos conservados a vencimiento | 2,063,144,461 | 1,977,276,540 |
| 10150000 | | | DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR) | 13,277,020,273 | 4,957,219,054 |
| 10200000 | | | PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | 0 |
| 10250000 | | | DERIVADOS | 1,671,868,260 | 2,554,510,450 |
| | 10250100 | | Con fines de negociación | 1,622,949,370 | 2,513,935,877 |
| | 10250200 | | Con fines de cobertura | 48,918,890 | 40,574,573 |
| 10300000 | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 63,202,377 | 150,330,908 |
| 10400000 | | | TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO | 124,067,643,967 | 110,949,557,905 |
| 10450000 | | | CARTERA DE CRÉDITO NETA | 124,067,643,967 | 110,949,557,905 |
| 10500000 | | | CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 124,600,347,075 | 111,415,085,842 |
| | 10500100 | | Créditos comerciales | 56,375,288,690 | 52,170,719,698 |
| | | 10500101 | Actividad empresarial o comercial | 42,308,464,655 | 41,841,043,600 |
| | | 10500102 | Entidades financieras | 9,121,480,253 | 3,466,394,148 |
| | | 10500103 | Entidades gubernamentales | 4,945,343,782 | 6,863,281,950 |
| | 10500200 | | Créditos de consumo | 20,189,813,000 | 16,097,565,383 |
| | 10500300 | | Créditos a la vivienda | 48,035,245,385 | 43,146,800,761 |
| 10550000 | | | CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 2,872,401,419 | 3,110,217,097 |
| | 10550100 | | Créditos vencidos comerciales | 351,373,687 | 378,218,353 |
| | | 10550101 | Actividad empresarial o comercial | 351,373,687 | 346,000,859 |
| | | 10550102 | Entidades financieras | 0 | 32,217,494 |
| | | 10550103 | Entidades gubernamentales | 0 | 0 |
| | 10550200 | | Créditos vencidos de consumo | 526,834,902 | 580,977,542 |
| | 10550300 | | Créditos vencidos a la vivienda | 1,994,192,830 | 2,151,021,202 |
| 10600000 | | | ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | -3,405,104,527 | -3,575,745,034 |
| 10650000 | | | DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO) | 0 | 0 |
| 10700000 | | | DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS | 0 | 0 |
| 10750000 | | | ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | 0 | 0 |
| 10800000 | | | BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 159,555,665 | 205,279,107 |
| 10850000 | | | OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 13,618,972,595 | 11,417,063,902 |
| 10900000 | | | BIENES ADJUDICADOS (NETO) | 28,890,350 | 16,786,904 |
| 10950000 | | | INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 3,912,975,167 | 3,870,821,275 |
| 11000000 | | | INVERSIONES PERMANENTES | 77,014,931 | 79,699,455 |
| 11050000 | | | ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0 | 0 |
| 11100000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 1,258,305,104 | 773,195,962 |
| 11150000 | | | OTROS ACTIVOS | 1,613,118,916 | 1,578,675,278 |
| | 11150100 | | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 822,367,960 | 895,300,583 |
| | 11150200 | | Otros activos a corto y largo plazo | 790,750,956 | 683,374,695 |
| 20000000 | | | P A S I V O | 193,727,672,845 | 150,367,938,099 |
| 20050000 | | | CAPTACIÓN TRADICIONAL | 143,719,148,569 | 123,073,083,614 |
| | 20050100 | | Depósitos de exigibilidad inmediata | 74,353,356,044 | 69,612,952,568 |
| | 20050200 | | Depósitos a plazo | 63,143,440,021 | 47,239,551,998 |
| | | 20050201 | Del público en general | 41,520,901,377 | 47,239,301,600 |
| | | 20050202 | Mercado de dinero | 21,622,538,644 | 250,398 |
| | 20050300 | | Títulos de crédito emitidos | 6,222,352,504 | 6,220,579,048 |
| 20100000 | | | PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 5,588,459,269 | 5,605,449,367 |
| | 20100100 | | De exigibilidad inmediata | 1,067,991,283 | 0 |
| | 20100200 | | De corto plazo | 2,556,444,294 | 3,145,538,609 |
| | 20100300 | | De largo plazo | 1,964,023,692 | 2,459,910,758 |
| 20150000 | | | VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR | 612,611,111 | 730,861,447 |
| 20200000 | | | ACREEDORES POR REPORTE | 31,860,468,209 | 9,842,250,441 |
| 20250000 | | | PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | 0 |
| 20300000 | | | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | 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: **04** AÑO: **2012**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

| 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 | | | DERIVADOS | 2,256,806,721 | 3,121,785,156 |
| | 20350100 | | Con fines de negociación | 1,788,732,767 | 2,726,699,638 |
| | 20350200 | | Con fines de cobertura | 468,073,954 | 395,085,518 |
| 20400000 | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | 0 | 0 |
| 20450000 | | | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 0 | 0 |
| 20500000 | | | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 8,805,070,415 | 7,199,377,765 |
| | 20500100 | | Impuestos a la utilidad por pagar | 84,335,728 | 2,460,145 |
| | 20500200 | | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 278,194,468 | 209,905,282 |
| | 20500300 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | 0 | 0 |
| | 20500400 | | Acreedores por liquidación de operaciones | 3,795,593,879 | 1,534,531,774 |
| | 20500500 | | Acreedores por cuentas de margen | 218,500 | 0 |
| | 20500900 | | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | 0 | 0 |
| | 20500600 | | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 4,646,727,840 | 5,452,480,564 |
| 20550000 | | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN | 0 | 0 |
| 20600000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 0 | 0 |
| 20650000 | | | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 885,108,551 | 795,130,309 |
| 30000000 | | | CAPITAL CONTABLE | 29,674,362,953 | 27,287,580,292 |
| 30050000 | | | CAPITAL CONTRIBUIDO | 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 | | | CAPITAL GANADO | 21,750,887,048 | 19,364,111,903 |
| | 30100100 | | Reservas de capital | 2,973,930,338 | 2,686,771,526 |
| | 30100200 | | Resultado de ejercicios anteriores | 14,943,550,504 | 13,659,121,195 |
| | 30100300 | | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 185,973,230 | 203,204,575 |
| | 30100400 | | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | -193,065,818 | -56,573,513 |
| | 30100500 | | Efecto acumulado por conversión | 0 | 0 |
| | 30100600 | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 |
| | 30100700 | | Resultado neto | 3,840,498,794 | 2,871,588,120 |
| 30030000 | | | PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA | 211,423 | 203,907 |
| 40000000 | | | CUENTAS DE ORDEN | 1,514,233,991,253 | 1,621,065,690,714 |
| 40050000 | | | Avales otorgados | 0 | 0 |
| 40100000 | | | Activos y pasivos contingentes | 2,977,405 | 71,128,626 |
| 40150000 | | | Compromisos crediticios | 356,255,259,739 | 338,005,145,711 |
| 40200000 | | | Bienes en fideicomiso o mandato | 156,073,162,282 | 154,775,997,310 |
| | 40200100 | | Fideicomisos | 127,166,935,153 | 127,942,586,353 |
| | 40200200 | | Mandatos | 28,906,227,129 | 26,833,410,957 |
| 40300000 | | | Bienes en custodia o en administración | 419,774,725,802 | 482,236,067,357 |
| 40350000 | | | Colaterales recibidos por la entidad | 58,766,166,990 | 48,363,837,947 |
| 40400000 | | | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 22,000,661,074 | 20,780,399,422 |
| 40450000 | | | Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros | 84,457,294,213 | 63,934,144,302 |
| 40500000 | | | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 153,091,905 | 165,047,695 |
| 40550000 | | | Otras cuentas de registro | 416,750,651,843 | 512,733,922,344 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2012**

**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 DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|----------|---|----------------------|------------------------|
| | | IMPORTE | IMPORTE |
| 50050000 | Ingresos por intereses | 15,878,621,984 | 14,538,222,396 |
| 50100000 | Gastos por intereses | 5,473,435,379 | 4,778,144,468 |
| 50150000 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | 0 | 0 |
| 50200000 | MARGEN FINANCIERO | 10,405,186,605 | 9,760,077,928 |
| 50250000 | Estimación preventiva para riesgos crediticios | 1,450,387,012 | 2,046,943,317 |
| 50300000 | MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | 8,954,799,593 | 7,713,134,611 |
| 50350000 | Comisiones y tarifas cobradas | 2,611,814,173 | 2,209,911,284 |
| 50400000 | Comisiones y tarifas pagadas | 387,615,765 | 380,459,049 |
| 50450000 | Resultado por intermediación | 685,696,606 | 823,258,513 |
| 50500000 | Otros ingresos (egresos) de la operación | 2,995,041,464 | 3,101,700,875 |
| 50600000 | Gastos de administración y promoción | 10,499,701,174 | 9,850,458,375 |
| 50650000 | RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 4,360,034,897 | 3,617,087,859 |
| 51000000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 1,159,780 | 1,771,768 |
| 50820000 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 4,361,194,677 | 3,618,859,627 |
| 50850000 | Impuestos a la utilidad causados | 824,620,193 | 641,410,057 |
| 50900000 | Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | 303,931,824 | -105,853,984 |
| 51100000 | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 3,840,506,308 | 2,871,595,586 |
| 51150000 | Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| 51200000 | RESULTADO NETO | 3,840,506,308 | 2,871,595,586 |
| 51250000 | Participación no controladora | -7,514 | -7,466 |
| 51300000 | Resultado neto incluyendo participación de la controladora | 3,840,498,794 | 2,871,588,120 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO
Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|--------------|--------------|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| 820101000000 | | Resultado neto | 3,840,498,794 | 2,871,588,120 |
| 820102000000 | | Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | 2,898,254,935 | 3,645,897,115 |
| | 820102040000 | Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | 43,483,140 | -26,804,442 |
| | 820102110000 | Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 360,622,463 | 293,025,178 |
| | 820102120000 | Amortizaciones de activo intangibles | 30,324,578 | 5,442,407 |
| | 820102060000 | Provisiones | 1,907,563,732 | 2,625,129,948 |
| | 820102070000 | Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 520,688,369 | 748,977,139 |
| | 820102080000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -1,159,780 | -1,771,768 |
| | 820102090000 | Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| | 820102900000 | Otros | 36,732,433 | 1,898,653 |
| | | Actividades de operación | | |
| | 820103010000 | Cambio en cuentas de margen | 23,189,184 | 88,996,955 |
| | 820103020000 | Cambio en inversiones en valores | -19,082,013,264 | 3,514,392,145 |
| | 820103030000 | Cambio en deudores por reporto | -8,319,801,219 | 10,196,760,638 |
| | 820103040000 | Cambio en préstamo de valores (activo) | 0 | 0 |
| | 820103050000 | Cambio en derivados (activo) | 3,342,327,805 | -579,248,540 |
| | 820103060000 | Cambio de cartera de crédito (neto) | -14,568,473,074 | -10,886,781,938 |
| | 820103070000 | Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) | 0 | 0 |
| | 820103080000 | Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 87,599,192 | 23,011,950 |
| | 820103090000 | Cambio en bienes adjudicados (neto) | -12,498,138 | 4,843,918 |
| | 820103100000 | Cambio en otros activos operativos (neto) | -1,482,356,267 | -2,277,280,846 |
| | 820103110000 | Cambio en captación tradicional | 20,646,064,955 | -2,780,219,291 |
| | 820103120000 | Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | -16,990,098 | 1,001,476,539 |
| | 820103130000 | Cambio en acreedores por reporto | 22,018,217,768 | -2,150,089,043 |
| | 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) | -3,472,189,172 | 534,488,233 |
| | 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 | 2,084,308,392 | -157,036,550 |
| | 820103200000 | Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | 0 | -11,181,705 |
| | 820103230000 | Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones) | 0 | 0 |
| | 820103240000 | Pagos de impuestos a la utilidad | -1,379,625,648 | -907,569,788 |
| | 820103900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820103000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de operación | -132,239,584 | -4,385,437,323 |
| | | Actividades de inversión | | |
| | 820104010000 | Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 0 | 0 |
| | 820104020000 | Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | -402,776,355 | -584,415,781 |
| | 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 | 3,844,304 | 120,000 |
| | 820104080000 | Pagos por adquisición de activos intangibles | -175,709,653 | -140,636,498 |
| | 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 | 0 |
| 820104000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | -574,641,704 | -724,932,279 |
| | | Actividades de financiamiento | | |
| | 820105010000 | Cobros por emisión de acciones | 0 | 0 |
| | 820105020000 | Pagos por reembolsos de capital social | 0 | 0 |
| | 820105030000 | Pagos de dividendos en efectivo | -2,300,000,000 | -2,709,539,306 |
| | 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 | | Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | -2,300,000,000 | -2,709,539,306 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|--------------|------------|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| 820100000000 | | Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | 3,731,872,441 | -1,302,423,672 |
| 820400000000 | | Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| 820200000000 | | Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 19,381,821,361 | 20,684,245,033 |
| 820000000000 | | Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 23,113,693,802 | 19,381,821,361 |

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 DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

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 | | |
| Saldo al inicio del periodo | 7,450,665,369 | 0 | 472,599,113 | 0 | 2,686,771,526 | 13,659,121,195 | 203,204,575 | -56,573,513 | 0 | 0 | 2,871,588,120 | 203,907 | 27,287,580,292 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | 287,158,812 | -287,158,812 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,871,588,120 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2,871,588,120 | 0 | 0 |
| Pago de dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1,299,999,999 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1,299,999,999 |
| 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 | 287,158,812 | 1,284,429,309 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2,871,588,120 | 0 | -1,299,999,999 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,840,498,794 | 7,516 | 3,840,506,310 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -17,231,345 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -17,231,345 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -136,492,305 | 0 | 0 | 0 | 0 | -136,492,305 |
| 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 | -17,231,345 | -136,492,305 | 0 | 0 | 3,840,498,794 | 7,516 | 3,686,782,660 |
| Saldo al final del periodo | 7,450,665,369 | 0 | 472,599,113 | 0 | 2,973,930,338 | 14,943,550,504 | 185,973,230 | -193,065,818 | 0 | 0 | 3,840,498,794 | 211,423 | 29,674,362,953 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**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

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(MILLONES DE PESOS, EXCEPTO VALOR DE LA UDI)

(2) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-

(A) AUTORIZACIÓN, BASES DE PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN-

EL 22 DE FEBRERO 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 DICTAMINADOS ADJUNTOS Y SUS NOTAS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DEL BANCO INCLUYEN LOS DE LAS SUBSIDIARIAS POR LAS QUE EJERCE CONTROL: LA INMOBILIARIA, SECORESA, SCOTIA SERVICIOS, SCOTIA DERIVADOS, FIDEICOMISOS MEXDER. LOS SALDOS Y OPERACIONES IMPORTANTES ENTRE LAS COMPAÑÍAS DEL BANCO SE HAN ELIMINADO EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONSOLIDADOS. LA CONSOLIDACIÓN SE EFECTUÓ CON BASE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

LOS ACCIONISTAS Y LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (LA COMISIÓN BANCARIA) TIENEN FACULTADES PARA MODIFICAR LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DESPUÉS DE SU EMISIÓN. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE 2012 ADJUNTOS, SE SOMETERÁN A LA APROBACIÓN DE LA PRÓXIMA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

EFFECTÚE 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 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, INDEPENDIENTEMENTE 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 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 PRESENTARÁN 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 DICHOS 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-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

DE "DEUDORES POR REPORTE" 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".

(G) INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS-

LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS COMPRENEN 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 REPORTE 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

EL TRASPASO DE CRÉDITOS DE CARTERA VENCIDA A VIGENTE SE REALIZA CUANDO LOS ACREDITADOS LIQUIDAN LA TOTALIDAD DE 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 19
**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 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 DICHOS 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 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 DE LA RESERVA PARA DICHOS 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 % |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

| | | | |
|---|----|---|---------|
| D | 60 | - | 89.99 % |
| E | 90 | - | 100 % |

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 % |
| B2 | 2.51 | - | 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-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 12 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 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), INDEPENDIENTEMENTE DE SU POSIBILIDAD DE RECUPERACIÓN, CON EXCEPCIÓN DE LOS RELATIVOS A SALDOS POR RECUPERAR DE IMPUESTOS E IMPUESTO AL VALOR AGREGADO ACREDITABLE.

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

(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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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"

(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)-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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".

(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"

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.

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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 DICHS 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(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.

(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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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"