



Emisora de los Valores de Referencia

Emisora de los Valores de Referencia

SCOTIA CASA DE BOLSA

EMISORA DE LOS VALORES DE REFERENCIA

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

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

A) DATOS GENERALES

ACCIONES

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

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

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

ETF

Razón Social	Clave Emisora	Razón Social	Clave Emisora
Technology Select Sector SPDR	XLK*	SPDR Gold Trust	GLD*
ENERGY SELECT SECTOR SPDR	XLE*	Ishares Semiconductor ETF	SOXX*
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	EEM*	ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	ICLN*
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	EWU*	Utilities Select Sector SPDR	XLU *
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	XLF*	SPDR S&P 500 ETF Trust	SPY *
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	FXI*	iShares MSCI Brazil ETF	EWZ *
ISHARES MSCI EUROZONE ETF	EZU*	iShares Russell 2000 ETF	IWM *
ISHARES MSCI CHINA ETF	MCHI*	Vaneck Semiconductor ETF	SMH *
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	QQQ*		

ÍNDICES

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

STANDARD AND POOR'S 500 INDEX® (EN ADELANTE S&P 500)

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

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

CRITERIOS DE SELECCIÓN DE LA MUESTRA Y MECÁNICA DE CÁLCULO:

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

PONDERACIÓN:

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

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

ÍNDICE EURO STOXX 50

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

ÍNDICE DE PRECIOS Y COTIZACIONES

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

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

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

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

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

Mecánica de Cálculo

Base: 0.78 = 30 de octubre de 1978.

Fórmula:

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

Donde:

I_t = Índice en el día t

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

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

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

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

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

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

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

CRITERIOS DE SELECCIÓN:

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

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

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

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

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

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

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

Ponderación de las series accionarias

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

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

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

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

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

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

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

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

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

donde:

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

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

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

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

Ponderaciones máximas

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

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

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

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

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

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

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

con

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

donde

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

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

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

ETF'S ("EXCHANGE TRADED FUND")

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

BENEFICIOS DE LOS ETF'S

Entre los beneficios que presentan se encuentran:

- Diversificación:

Brindan una mayor gama de oportunidades de inversión, incluso acceso a otros mercados vía la bolsa local. Permiten la diversificación de inversiones de forma eficiente y transparente.

- Indexación:

Permiten la inversión pasiva (indexar inversiones).

Combinan las ventajas de indexar la inversión a un bien subyacente con las de la operación accionaria.

Permite replicar un índice sin tener que adquirir todos los activos.

Facilita el control de inversiones personales o de portafolio.

- Menores costos operativos:

Bajas comisiones por administración y operación.

No se pagan comisiones por la compra y venta de valores ya que la cartera no cambia en el tiempo.

- Transparencia y liquidez:

Se pueden comprar o vender a cualquier hora dentro del horario de operación establecido por la bolsa.

Los activos dentro del fideicomiso no cambian a excepción de eventos corporativos.

B) INFORMACIÓN BURSÁTIL DE CADA UNO DE LOS VALORES DE REFERENCIA.

Datos Generales

Clave de Cotización	SMH *
Nombre:	Vaneck Semiconductor ETF
ISIN:	US92189F6768
Clave de Pizarra:	SMH *
Bloomberg Ticker:	SMH US Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GM
Sector:	NA

Descripcion

VanEck Semiconductor ETF es un fondo cotizado constituido en EE.UU. Busca seguir los resultados de la rentabilidad del índice MVIS US Listed Semiconductor 25. Invierte en las empresas más grandes y líquidas que cotizan en EE.UU., activas en el sector de los semiconductores. No mantendrá más del 20% en un valor.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

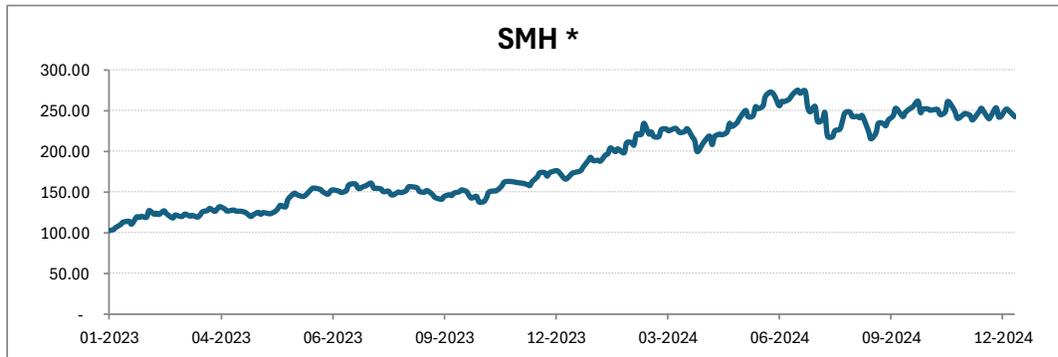
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	137.930	158.28	160.62	281.27	263.35
Precio Minimo	86.58	92.56	86.58	137.46	238.25
Volumen Promedio	6,984,191.91	11,125,690.68	7,833,044.50	8,363,627.32	5,508,870.76

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	155.60	175.86	276.76	281.27
Precio Minimo	100.69	137.46	164.99	211.47

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	281.27	251.34	252.62	261.28	261.02	253.25
Precio Minimo	229.47	211.47	215.00	238.88	238.25	238.87



	2024	
	SMH *	Nasdaq
max	263.35	16501.77
min	238.25	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	VRT *
Nombre:	Vertiv Holdings Co.
ISIN:	US92537N1081
Clave de Pizarra:	VRT *
Bloomberg Ticker:	VRT US Equity
Bolsa de Origen:	New York
Sector:	NA

Descripción

Vertiv Holdings Co opera como una sociedad de cartera. La Compañía, a través de sus subsidiarias, ofrece sistemas de energía de CC, rechazo de calor, interruptores de transferencia de energía, equipos de monitoreo, control de energía y soluciones integrales de enfriamiento de centros de datos. Vertiv Holdings presta servicios a los sectores de radiodifusión, entretenimiento, educación, federal, atención médica, comercio minorista y telecomunicaciones en todo el mundo.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

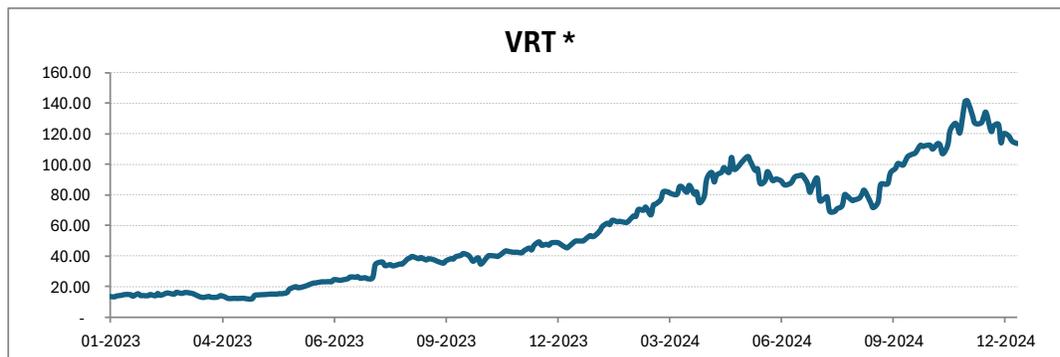
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	28.590	27.63	39.87	106.17	141.49
Precio Mínimo	16.82	8.22	10.22	34.86	97.62
Volumen Promedio	3,119,583.21	3,994,190.97	4,603,126.23	8,010,872.41	6,357,992.59

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	24.77	49.43	106.17	141.49
Precio Mínimo	12.18	24.08	45.57	67.22

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	94.10	83.03	100.74	114.28	141.49	134.58
Precio Mínimo	73.03	67.22	71.77	97.62	106.21	113.61



		2024	
		VRT *	Nasdaq
max		141.49	16501.77
min		97.62	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	IWM *
Nombre:	iShares Russell 2000 ETF
ISIN:	US4642876555
Clave de Pizarra:	IWM *
Bloomberg Ticker:	IWM US Equity
Bolsa de Origen:	NYSE Arca
Sector:	NA

Descripcion

iShares Russell 2000 ETF es un fondo cotizado constituido en los Estados Unidos. Replica la rentabilidad del índice Russell 2000. Posee acciones estadounidenses de mediana y pequeña capitalización. Invierte en las 2000 empresas más pequeñas del índice Russell 3000. Pondera las participaciones por capitalización bursátil y se reequilibra anualmente.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	234.420	242.56	198.71	224.60	242.40
Precio Mínimo	152.18	163.90	166.81	162.21	216.13
Volumen Promedio	27,775,114.57	31,622,529.29	27,940,479.11	35,316,887.86	25,472,180.60

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	198.32	204.82	210.30	242.40
Precio Mínimo	170.25	162.21	189.48	200.87

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	224.60	220.45	223.97	226.74	242.40	241.75
Precio Mínimo	200.87	201.98	207.90	216.13	218.98	219.86



	2024	
	IWM *	Nasdaq
max	242.40	16501.77
min	216.13	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	EWZ *
Nombre:	iShares MSCI Brazil ETF
ISIN:	US4642864007
Clave de Pizarra:	EWZ *
Bloomberg Ticker:	EWZ US Equity
Bolsa de Origen:	NYSE Arca
Sector:	NA

Descripcion

iShares MSCI Brazil ETF es un fondo cotizado en EE. UU. Busca resultados de inversión que correspondan con la rentabilidad del índice MSCI Brazil 25/50. Invierte en empresas de capitalización mediana y grande en Brasil que representan el 85% del mercado bursátil brasileño. Ofrece a inversores cobertura amplia brasileña.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

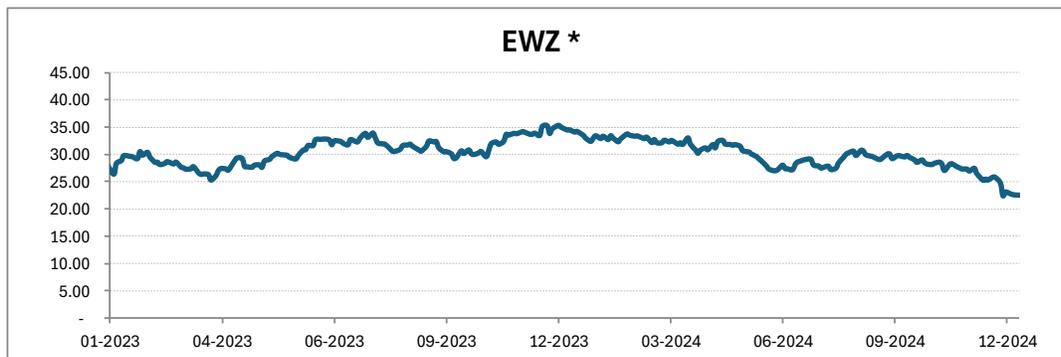
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	41.960	39.52	34.11	35.66	29.77
Precio Mínimo	26.86	25.58	25.26	26.87	22.40
Volumen Promedio	27,992,568.46	26,868,779.08	26,163,393.24	21,709,925.75	21,124,228.38

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	33.17	35.66	34.53	30.93
Precio Mínimo	25.26	29.10	26.98	22.40

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	29.19	30.93	30.18	29.77	28.33	26.51
Precio Mínimo	27.14	26.87	28.99	27.78	25.52	22.40



		2024	
		EWZ *	Nasdaq
max		29.77	16501.77
min		22.40	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	MCD *
Nombre:	McDonald's Corp.
ISIN:	US5801351017
Clave de Pizarra:	MCD *
Bloomberg Ticker:	MCD US Equity
Bolsa de Origen:	New York
Sector:	NA

Descripcion

McDonald's Corporation franquicia y opera una cadena de comida rápida. Ofrece diversos productos alimenticios, refrescos y bebidas sin alcohol. Atiende a clientes en todo el mundo.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

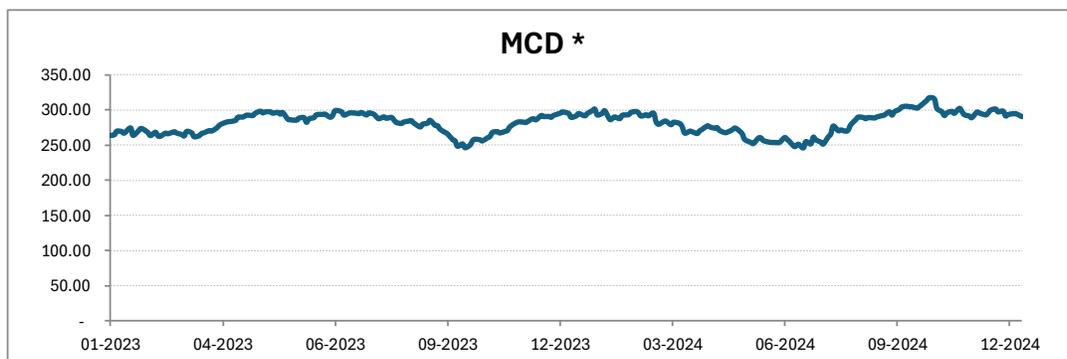
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	248.110	269.69	298.41	304.51	316.56
Precio Mínimo	204.84	222.00	233.19	245.82	288.47
Volumen Promedio	2,823,701.33	2,848,315.45	2,665,783.52	3,366,892.73	3,388,149.32

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	298.41	297.13	300.53	316.56
Precio Mínimo	260.66	246.19	249.37	245.82

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	266.44	289.71	304.51	316.56	301.53	301.37
Precio Mínimo	245.82	267.91	285.52	291.52	288.47	289.60



	2024	
	MCD *	Nasdaq
max	316.56	16501.77
min	288.47	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	INTC *
Nombre:	Intel Corp.
ISIN:	US4581401001
Clave de Pizarra:	INTC *
Bloomberg Ticker:	INTC US Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	NA

Descripcion

Intel Corporation diseña, fabrica y vende componentes informáticos y productos relacionados. Sus principales productos incluyen microprocesadores, conjuntos de chips, procesadores integrados y microcontroladores, memoria flash, gráficos, redes y comunicaciones, software de gestión de sistemas, conferencias y productos de imágenes digitales.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	68.260	56.00	38.86	50.76	26.23
Precio Minimo	44.11	25.77	24.90	18.89	19.06
Volumen Promedio	29,915,955.07	36,820,319.14	42,221,637.21	54,085,040.12	67,216,874.72

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	36.37	50.76	49.55	34.87
Precio Minimo	24.90	31.85	29.85	18.89

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	34.87	29.05	23.92	23.56	26.23	23.93
Precio Minimo	30.13	18.99	18.89	21.52	22.52	19.06



	2024	
	INTC *	Nasdaq
max	26.23	16501.77
min	19.06	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	PANW *
Nombre:	PALO ALTO NETWORKS INC
ISIN:	BBG0014GJCT9
Clave de Pizarra:	PANW *
Bloomberg Ticker:	PANW US Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	NA

Descripcion

Palo Alto Networks, Inc. proporciona soluciones de seguridad de red. La Compañía ofrece firewalls que identifican y controlan aplicaciones, escanean contenido para detener amenazas, previenen la fuga de datos y visibilidad integrada de aplicaciones, usuarios y contenidos. Palo Alto Networks presta servicios a clientes en todo el mundo.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

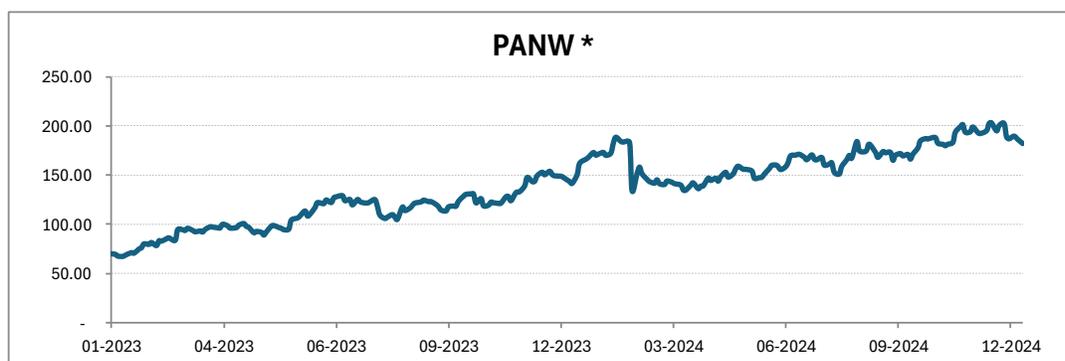
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	81.745	104.84	128.94	188.45	202.95
Precio Mínimo	36.87	72.73	67.10	115.86	164.65
Volumen Promedio	6,852,190.98	9,120,522.74	9,204,633.36	8,275,599.82	4,834,181.79

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	127.76	156.93	188.45	202.95
Precio Mínimo	67.10	103.79	130.99	147.09

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	171.05	184.01	177.54	189.21	201.18	202.95
Precio Mínimo	158.76	147.09	164.88	164.65	180.56	181.96



	2024	
	PANW *	Nasdaq
max	202.95	16501.77
min	164.65	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	JNJ *
Nombre:	JOHNSON & JOHNSON
ISIN:	BBG000BMHZY5
Clave de Pizarra:	JNJ *
Bloomberg Ticker:	JNJ UN Equity
Bolsa de Origen:	New York
Sector:	NA

Descripcion

Johnson & Johnson fabrica productos para el cuidado de la salud y presta servicios relacionados para los mercados de consumo, farmacéutico y de dispositivos y diagnóstico médico. Vende artículos para el cuidado de la piel y el cabello, de paracetamol, farmacéuticos, equipos de diagnóstico y equipos quirúrgicos en países de todo el mundo.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

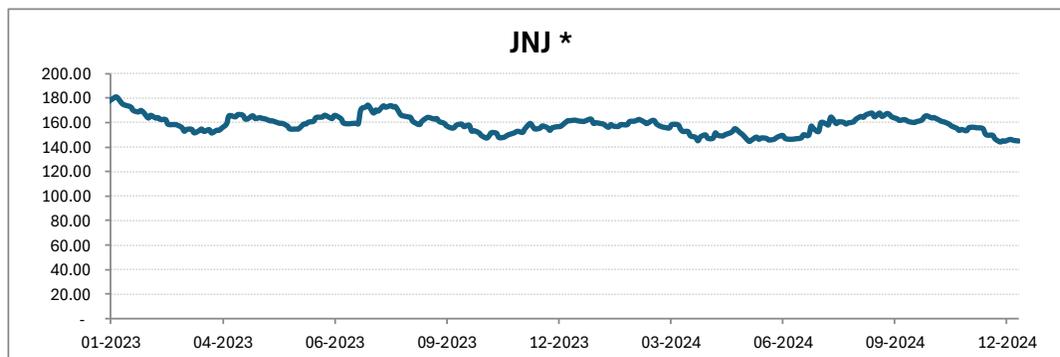
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	179.470	186.01	180.25	167.38	165.86
Precio Minimo	137.11	155.93	151.05	144.38	143.34
Volumen Promedio	2,234,568.43	2,427,592.06	3,417,095.42	2,322,804.74	2,243,664.94

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	180.25	174.48	162.74	167.38
Precio Minimo	151.05	145.60	144.38	143.34

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	161.33	165.86	167.38	165.86	160.13	154.80
Precio Minimo	145.48	158.39	160.60	159.53	151.87	143.34



	2024	
	JNJ *	Nasdaq
max	165.86	16501.77
min	143.34	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	ABT *
Nombre:	ABBOTT LABORATORIES
ISIN:	BBG000B9ZXB4
Clave de Pizarra:	ABT *
Bloomberg Ticker:	ABT US Equity
Bolsa de Origen:	New York
Sector:	NA

Descripcion

Abbott Laboratories descubre, desarrolla, fabrica y vende una línea amplia y diversificada de productos y servicios para el cuidado de la salud. Los productos de la empresa incluyen productos farmacéuticos, nutricionales, de diagnóstico y vasculares. Abbott comercializa sus productos en todo el mundo a través de afiliados y distribuidores.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

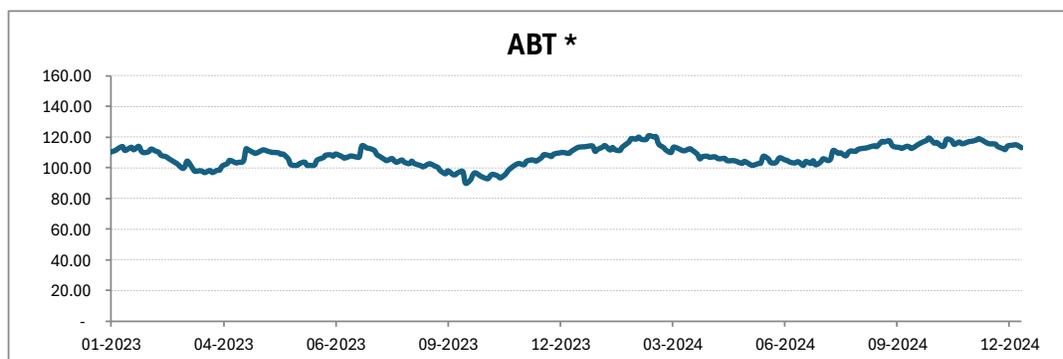
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	129.060	141.46	114.62	120.96	119.39
Precio Mínimo	105.00	96.76	95.06	90.19	111.93
Volumen Promedio	5,217,457.25	5,439,074.14	5,075,251.06	5,849,831.81	4,924,631.91

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	114.01	114.62	120.96	119.39
Precio Mínimo	96.86	90.19	100.73	100.07

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	107.26	113.27	118.13	119.39	118.95	116.81
Precio Mínimo	100.07	107.80	112.43	112.23	115.03	111.93



	2024	
	ABT *	Nasdaq
max	119.39	16501.77
min	111.93	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	SPY*
Nombre:	SPDR S&P 500 ETF TRUST
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	SPY*
Bloomberg Ticker:	SPY US Equity
Bolsa de Origen:	NYSE Arca
Sector:	NA

Descripcion

SPDR S&P 500 ETF Trust es un fondo de inversión que tiene como objetivo replicar el comportamiento del índice S&P 500 Index.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	453.190	477.71	457.79	573.76	607.81
Precio Mínimo	326.54	357.18	356.56	410.68	567.80
Volumen Promedio	72,764,265.73	91,474,335.93	83,413,357.79	66,431,791.37	45,206,257.16

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	443.28	476.69	548.49	607.81
Precio Mínimo	379.38	410.68	467.28	517.38

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	564.86	563.68	573.76	584.59	602.55	607.81
Precio Mínimo	538.41	517.38	540.36	567.80	569.81	586.08



	2024	
	SPY*	Nasdaq
max	607.81	16501.77
min	567.80	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	XLU*
Nombre:	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	XLU*
Bloomberg Ticker:	XLU UP Equity
Bolsa de Origen:	NYSE Arca
Sector:	NA

Descripcion

Utilities Select Sector SPDR Fund es un fondo cotizado en bolsa constituido en EE. UU. El objetivo del Fondo es proporcionar resultados de inversión que correspondan al rendimiento del índice The Utilities Select Sector Index. El Índice incluye servicios de comunicaciones, proveedores de energía eléctrica y distribuidores de gas natural.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	70.070	78.12	72.67	80.78	82.93
Precio Mínimo	58.36	63.88	58.83	56.19	74.89
Volumen Promedio	2,656,280.76	3,009,839.22	3,514,105.10	4,050,666.12	2,325,290.56

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	72.08	68.46	72.87	82.93
Precio Mínimo	63.70	56.19	59.95	67.67

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	72.79	76.29	80.78	82.21	82.93	81.15
Precio Mínimo	67.67	72.26	75.91	78.56	77.20	74.89



	2024	
	XLU*	Nasdaq
max	82.93	16501.77
min	74.89	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	SLBN
Nombre:	SCHLUMBERGER LTD
ISIN:	AN8068571086
Clave de Pizarra:	SLBN
Bloomberg Ticker:	SLB US Equity
Bolsa de Origen:	New York
Sector:	NA

Descripcion

Schlumberger N.V. es una empresa de servicios petroleros. La Compañía, a través de sus subsidiarias, brinda una amplia gama de servicios, que incluyen tecnología, gestión de proyectos y soluciones de información para la industria petrolera, así como estudios avanzados de adquisición y procesamiento de datos. Schlumberger presta servicios a clientes en todo el mundo.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

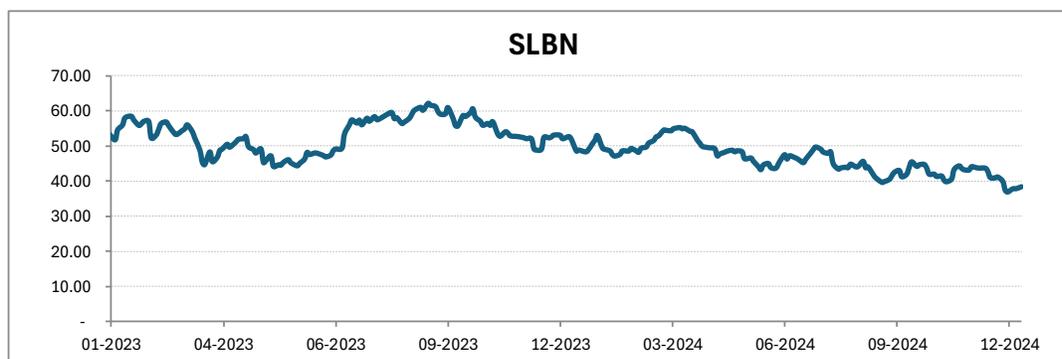
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	36.520	49.57	62.10	60.59	45.59
Precio Mínimo	14.18	28.38	38.30	39.57	36.83
Volumen Promedio	12,992,980.44	13,555,666.60	10,489,956.38	10,422,558.16	11,692,794.90

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	58.46	62.10	55.22	49.67
Precio Mínimo	42.83	48.46	43.00	36.83

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	49.67	46.66	42.98	45.59	44.33	43.65
Precio Mínimo	45.20	42.86	39.57	40.07	39.76	36.83



	2024	
	SLBN	Nasdaq
max	45.59	16501.77
min	36.83	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	SHELN
Nombre:	SHELL PLC
ISIN:	GB00BP6MXD84
Clave de Pizarra:	SHELN
Bloomberg Ticker:	SHELL NA Equity
Bolsa de Origen:	EN Amsterdam
Sector:	NA

Descripcion

Shell PLC explora y refina productos derivados del petróleo. La Compañía produce e importa combustibles, productos químicos y lubricantes, además de operar redes de estaciones de servicio. Shell presta servicios a clientes en todo el mundo.
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	19.432	28.50	31.15	34.57	31.73
Precio Mínimo	10.07	18.36	25.24	27.98	29.20
Volumen Promedio	13,771,771.44	12,347,476.49	9,550,480.88	6,429,015.65	6,020,089.28

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	29.36	32.42	34.57	34.30
Precio Mínimo	25.24	26.81	27.98	29.20

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	34.30	33.60	32.20	31.71	31.62	31.04
Precio Mínimo	32.90	31.64	29.32	30.12	30.63	29.20



	2024	
	SHELN	Nasdaq
max	31.73	16501.77
min	29.20	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	CRWD*
Nombre:	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A
ISIN:	US22788C1053
Clave de Pizarra:	CRWD*
Bloomberg Ticker:	CRWD US Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	NA

Descripcion

CrowdStrike Holdings, Inc. ofrece productos y servicios de ciberseguridad para detener las infracciones. La empresa ofrece protección en la nube para endpoints, cargas de trabajo en la nube, identidades y datos, e inteligencia líder en amenazas, servicios de seguridad administrados, administración de operaciones de TI, búsqueda de amenazas, protección de identidad Zero Trust y administración de registros. CrowdStrike presta servicios a clientes de todo el mundo.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

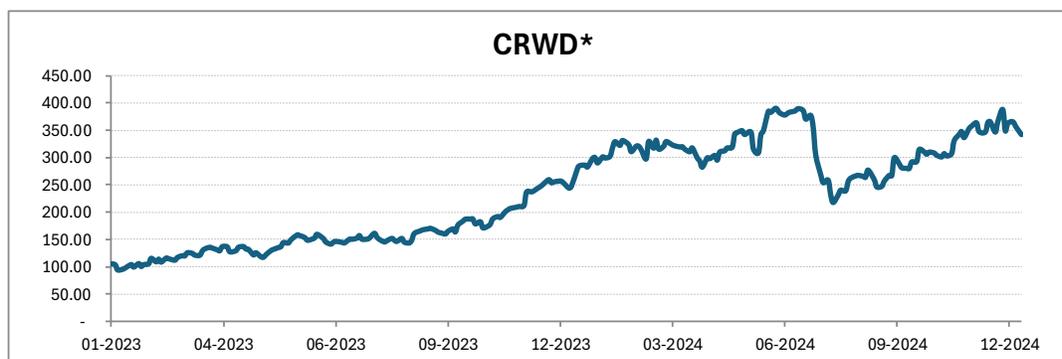
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	286.370	293.18	178.39	392.15	388.20
Precio Mínimo	123.50	137.40	94.72	162.03	275.15
Volumen Promedio	4,009,076.36	4,189,952.46	4,288,483.07	4,772,835.27	3,458,566.66

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	160.13	260.08	390.43	392.15
Precio Mínimo	94.72	143.61	244.36	217.89

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	392.15	277.28	299.85	320.21	372.26	388.20
Precio Mínimo	231.96	217.89	246.39	275.15	298.88	342.16



	2024	
	CRWD*	Nasdaq
max	388.20	16501.77
min	275.15	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	SPXFP
Nombre:	S&P 500 Futures Excess Return Index
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	SPXFP
Bloomberg Ticker:	SPXFP Index
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

El índice se construye a partir del contrato de futuros E-mini del primer trimestre del S&P 500. Es parte de la S&P Factor Series, que mide la prima de riesgo inherente entre clases de activos y mercados financieros

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

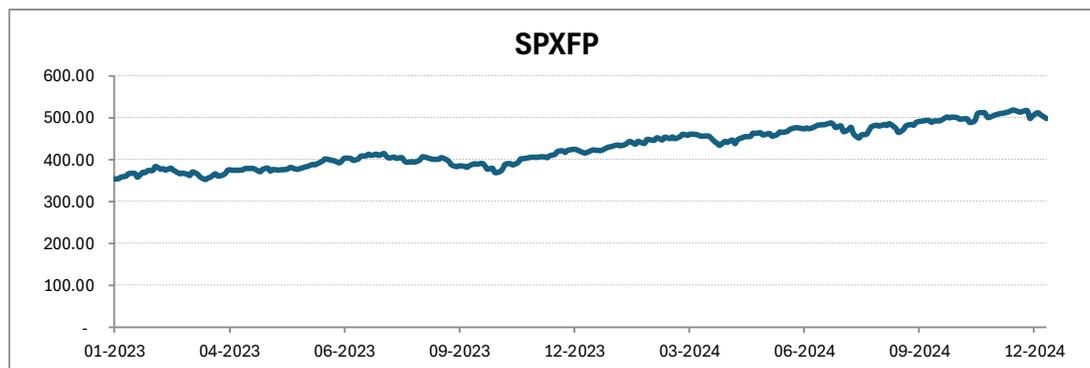
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	417.850	442.58	414.13	492.68	516.81
Precio Minimo	298.67	332.14	330.94	367.27	486.26
Volumen Promedio					

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	402.80	424.17	476.24	516.81
Precio Minimo	350.27	367.27	415.04	446.93

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	489.74	484.92	492.68	500.65	512.79	516.81
Precio Minimo	466.09	446.93	464.23	486.26	486.67	497.06



	2024	
	SPXFP	Nasdaq
max	516.81	16501.77
min	486.26	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	84.390	145.08	149.96	183.39	144.03
Precio Mínimo	36.19	66.94	104.31	119.92	118.59
Volumen Promedio	4,277,037.37	4,486,633.18	4,095,614.55	3,072,892.64	2,598,309.40

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	149.96	147.18	183.39	163.48
Precio Mínimo	104.31	112.61	124.77	118.59

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	163.48	156.45	141.37	144.03	144.01	140.14
Precio Mínimo	144.90	140.93	132.81	127.88	128.22	118.59



	2024	
	VLO N	Nasdaq
max	144.03	16501.77
min	118.59	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

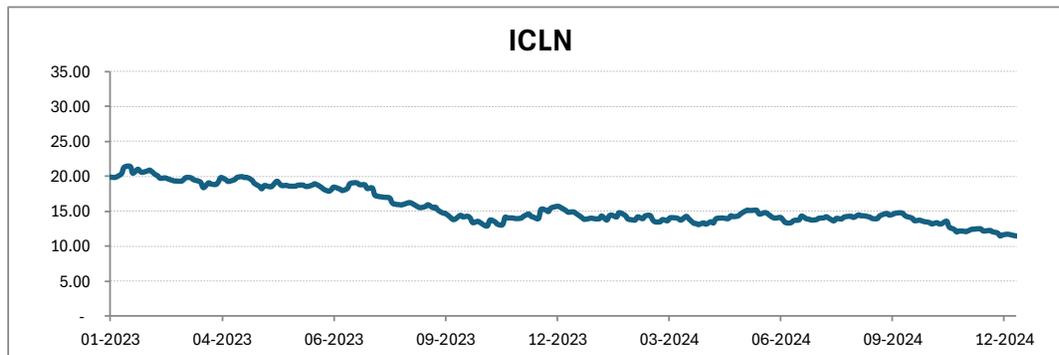
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	33.410	25.79	21.36	15.73	14.50
Precio Mínimo	19.08	16.82	14.59	12.86	11.35
Volumen Promedio	5,771,717.88	5,616,040.61	4,607,385.80	3,405,611.44	3,516,394.53

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	21.36	19.04	15.39	14.77
Precio Mínimo	17.78	12.86	13.02	11.35

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	14.41	14.45	14.77	14.50	13.50	12.43
Precio Mínimo	13.26	13.48	13.87	13.06	11.97	11.35



	2024	
	ICLN	Nasdaq
max	14.50	16501.77
min	11.35	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	158.867	185.21	178.55	265.49	239.80
Precio Mínimo	100.60	106.24	99.56	146.13	211.21
Volumen Promedio	2,745,157.05	3,620,382.76	3,118,810.34	3,564,408.26	2,826,723.87

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	172.17	193.82	259.28	265.49
Precio Mínimo	114.86	146.13	179.62	199.29

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	265.49	235.34	236.43	239.80	233.10	227.44
Precio Mínimo	220.58	199.29	203.93	218.26	211.21	211.97



	2024	
	SOXX*	Nasdaq
max	239.80	16501.77
min	211.21	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

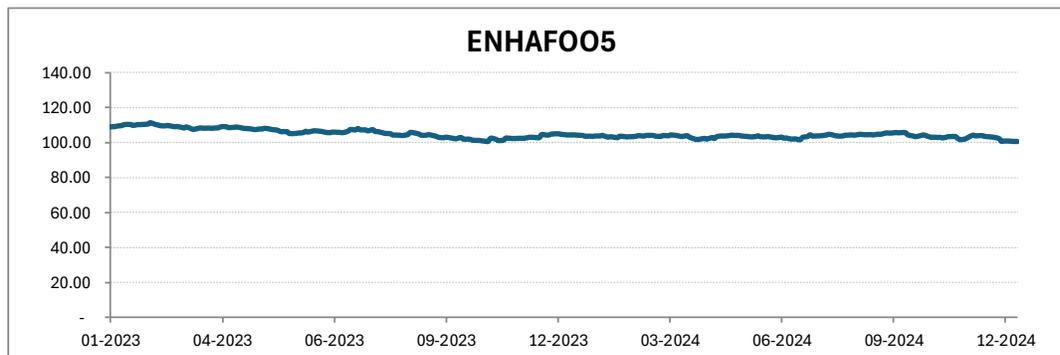
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	129.475	124.37	111.16	105.80	105.58
Precio Mínimo	120.67	107.98	102.61	100.50	100.33
Volumen Promedio					

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	111.16	107.84	104.74	105.80
Precio Mínimo	104.87	100.50	101.66	100.36

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	104.41	104.60	105.80	105.58	104.05	103.85
Precio Mínimo	101.51	103.45	104.12	102.61	101.60	100.36



	2024	
	ENHAFOO5	Nasdaq
max	105.58	16501.77
min	100.33	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

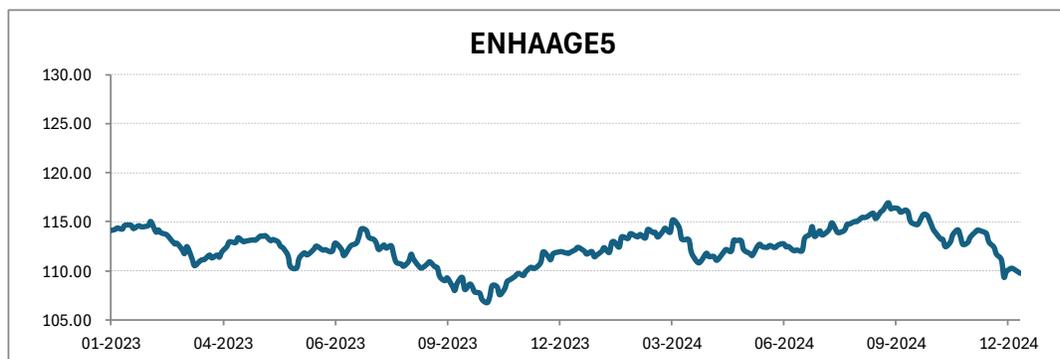
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	126.783	124.81	115.36	116.95	116.12
Precio Mínimo	113.95	112.63	108.76	106.65	109.32
Volumen Promedio					

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	115.03	114.29	115.24	116.95
Precio Mínimo	110.26	106.65	110.84	109.32

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	114.67	115.56	116.95	116.12	114.26	113.96
Precio Mínimo	111.92	113.51	115.33	112.59	112.48	109.32



	2024	
	ENHAAGE5	Nasdaq
max	116.12	16501.77
min	109.32	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

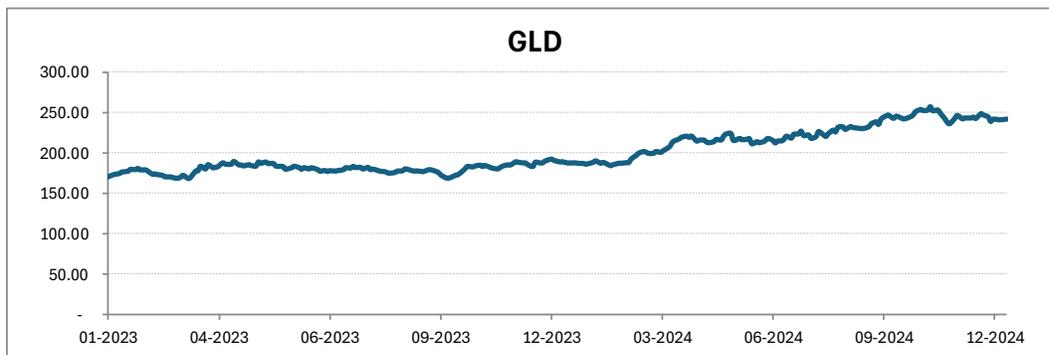
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	183.190	191.51	190.44	246.98	257.50
Precio Minimo	157.49	151.23	151.45	168.83	236.59
Volumen Promedio	8,723,875.97	8,722,274.95	6,583,235.14	7,359,352.88	6,311,354.74

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	190.44	192.59	224.56	257.50
Precio Minimo	168.35	168.83	184.42	215.56

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	228.29	233.39	246.98	257.50	253.40	250.96
Precio Minimo	215.56	220.55	230.29	241.05	236.59	239.26



	2024	
	GLD	Nasdaq
max	257.50	16501.77
min	236.59	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

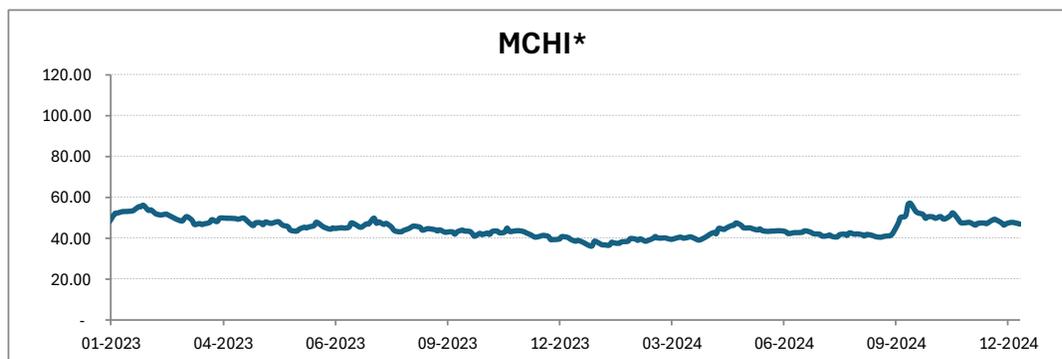
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	97.190	72.72	56.20	50.99	59.67
Precio Mínimo	66.13	42.56	35.58	36.04	45.62
Volumen Promedio	3,837,130.31	5,983,974.16	4,673,863.77	3,772,198.25	4,661,186.22

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	56.20	49.80	47.44	59.67
Precio Mínimo	43.24	39.28	36.04	40.43

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	44.01	42.91	50.99	59.67	52.33	51.52
Precio Mínimo	40.73	40.56	40.43	48.36	46.10	46.39



	2024	
	MCHI*	Nasdaq
max	59.67	16501.77
min	45.62	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

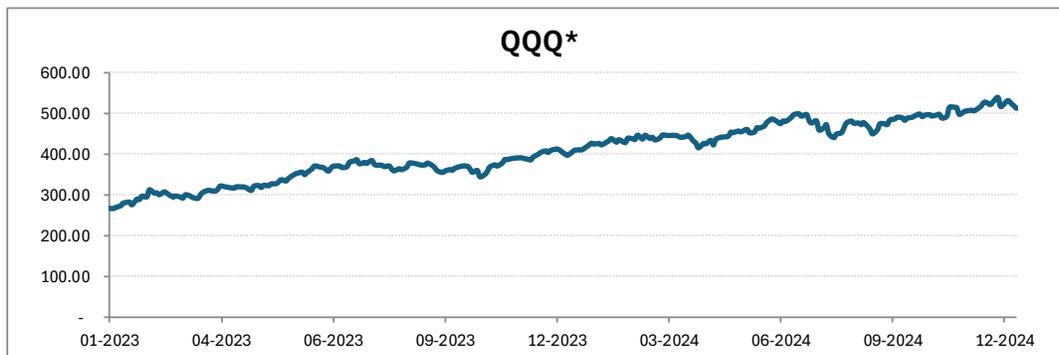
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	382.110	403.99	385.74	502.96	538.17
Precio Mínimo	269.38	267.26	260.10	343.66	481.27
Volumen Promedio	40,669,576.26	65,579,601.24	54,523,042.50	42,132,626.65	28,789,265.38

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	370.26	411.50	485.21	538.17
Precio Mínimo	261.58	343.66	396.28	434.77

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	502.96	482.50	489.47	500.16	514.14	538.17
Precio Mínimo	457.53	434.77	448.69	481.27	486.01	511.23



	2024	
	QQQ*	Nasdaq
max	538.17	16501.77
min	481.27	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

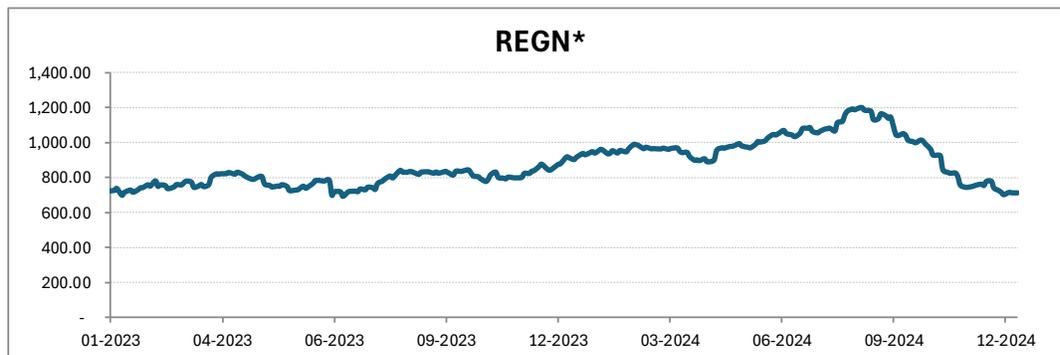
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	680.960	738.84	844.37	1,201.76	1,046.91
Precio Mínimo	446.73	543.48	680.49	775.18	701.85
Volumen Promedio	898,517.60	726,061.91	607,580.58	493,169.09	796,322.04

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	830.35	881.70	1,071.19	1,201.76
Precio Mínimo	680.49	692.45	883.20	701.85

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	1,100.05	1,201.76	1,179.37	1,046.91	843.60	788.00
Precio Mínimo	1,024.09	1,066.19	1,031.15	838.20	738.00	701.85



	2024	
	REGN*	Nasdaq
max	1,046.91	16501.77
min	701.85	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

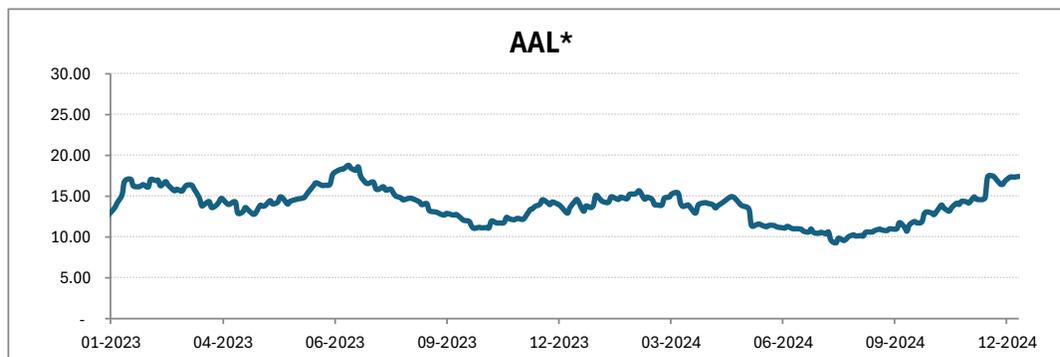
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	25.820	22.26	18.80	15.68	17.62
Precio Minimo	10.95	11.86	11.92	9.26	10.74
Volumen Promedio	49,121,604.71	36,618,512.62	25,974,892.87	35,237,480.99	27,579,866.25

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	17.94	18.80	15.68	17.62
Precio Minimo	12.74	10.92	11.12	9.26

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	11.19	10.62	11.79	13.94	14.92	17.62
Precio Minimo	10.17	9.26	10.60	10.74	12.99	14.47



	2024	
	AAL*	Nasdaq
max	17.62	16501.77
min	10.74	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

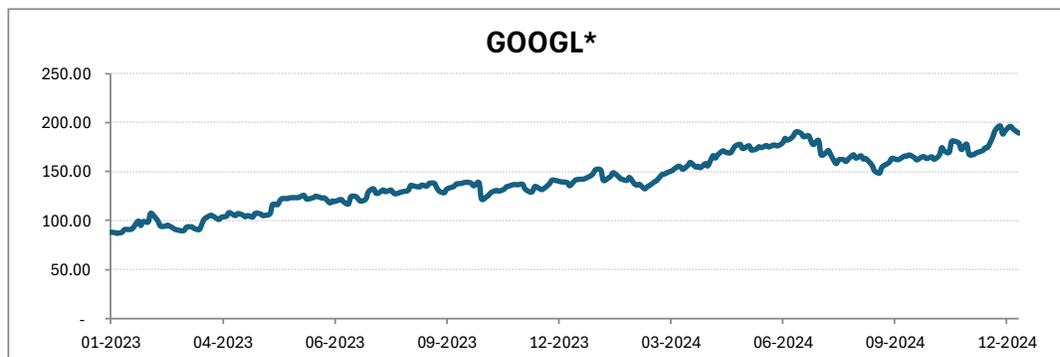
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	145.216	149.84	138.21	191.18	196.87
Precio Mínimo	72.55	95.65	83.43	122.17	161.86
Volumen Promedio	31,098,437.62	34,427,485.98	33,385,706.81	27,932,856.63	26,671,365.84

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	127.31	141.52	185.41	196.66
Precio Mínimo	86.20	116.45	131.40	148.66

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	191.18	170.76	165.85	174.46	181.62	196.66
Precio Mínimo	167.00	158.29	148.66	161.86	164.76	171.34



	2024	
	GOOGL*	Nasdaq
max	196.87	16501.77
min	161.86	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

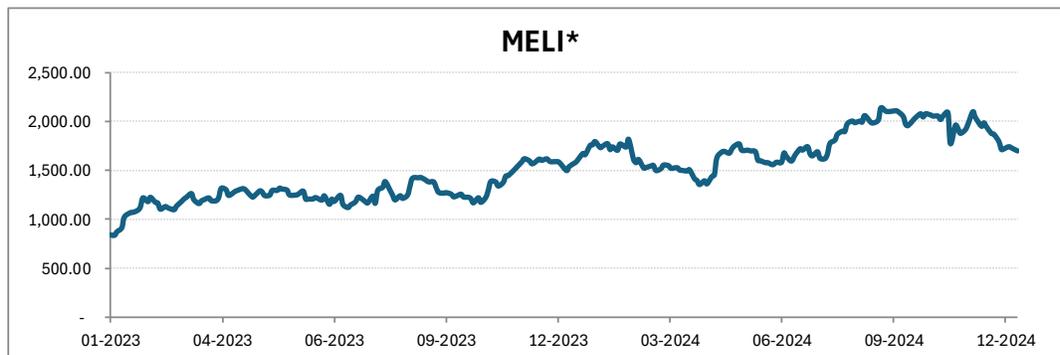
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	1,984.340	1,709.98	1,436.35	2,140.10	2,117.30
Precio Mínimo	1,079.33	612.70	756.88	1,169.67	1,666.00
Volumen Promedio	462,721.98	652,275.89	531,213.86	361,780.28	417,972.75

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	1,339.62	1,652.01	1,817.98	2,140.10
Precio Mínimo	826.11	1,087.15	1,356.43	1,591.44

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	1,761.22	2,061.66	2,140.10	2,100.58	2,117.30	1,987.43
Precio Mínimo	1,591.44	1,606.06	1,986.05	1,959.20	1,774.05	1,666.00



	2024	
	MELI*	Nasdaq
max	2,117.30	16501.77
min	1,666.00	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

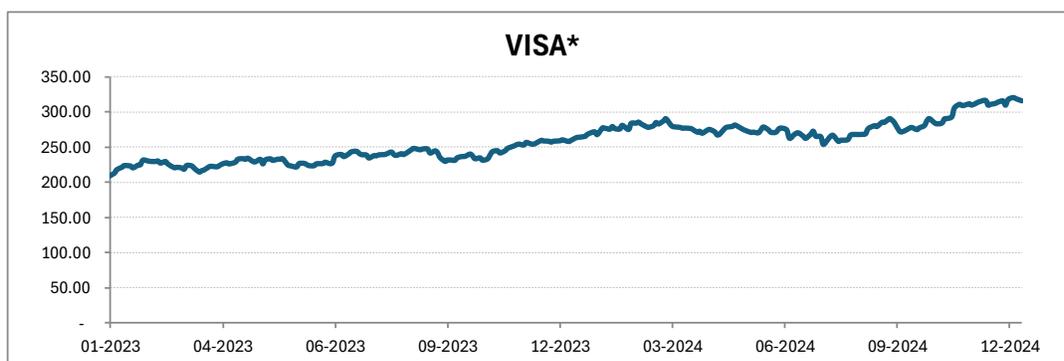
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	250.930	235.42	248.11	291.56	320.91
Precio Mínimo	180.87	177.65	178.24	228.81	273.79
Volumen Promedio	8,117,502.54	8,304,037.70	6,309,419.99	6,913,800.65	5,788,220.50

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	237.48	262.38	290.37	320.91
Precio Mínimo	207.39	228.81	257.98	253.74

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	272.70	276.37	291.56	290.62	315.08	320.91
Precio Mínimo	253.74	256.44	269.63	273.79	290.74	308.30



	2024	
	VISA*	Nasdaq
max	320.91	16501.77
min	273.79	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	51.530	51.47	47.16	52.81	51.46
Precio Mínimo	35.88	31.71	31.86	40.25	46.83
Volumen Promedio	4,093,856.91	5,484,105.20	3,069,316.74	2,379,420.14	1,647,229.28

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	46.78	47.81	52.81	52.79
Precio Mínimo	40.01	40.25	45.48	46.96

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	51.06	51.37	52.79	51.46	49.91	49.26
Precio Mínimo	48.77	46.96	49.37	49.30	47.00	46.96



	2024	
	EZU*	Nasdaq
max	51.46	16501.77
min	46.83	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

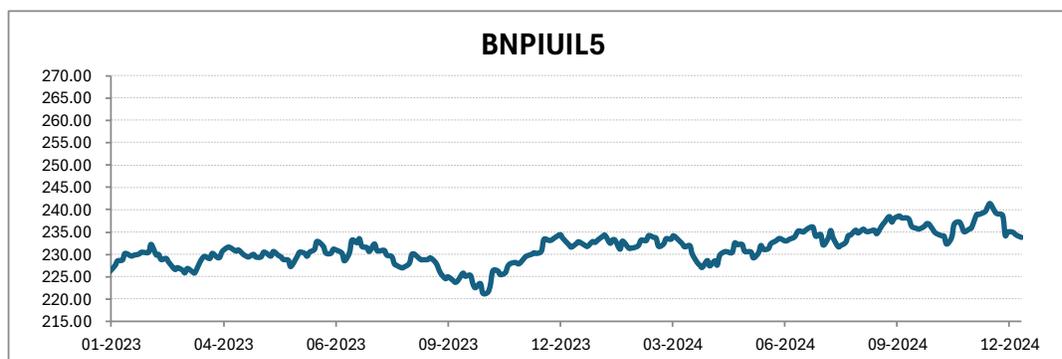
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	264.781	263.48	233.53	238.58	241.33
Precio Mínimo	264.78	263.48	233.53	238.58	241.33
Volumen Promedio	264.78	263.48	233.53	238.58	241.33

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	232.92	234.42	234.29	241.33
Precio Mínimo	232.92	234.42	234.29	241.33

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	237.34	236.00	238.58	238.06	239.46	241.33
Precio Mínimo	237.34	236.00	238.58	238.06	239.46	241.33



		2024	
		BNPIUIL5	Nasdaq
max		241.33	16501.77
min		241.33	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

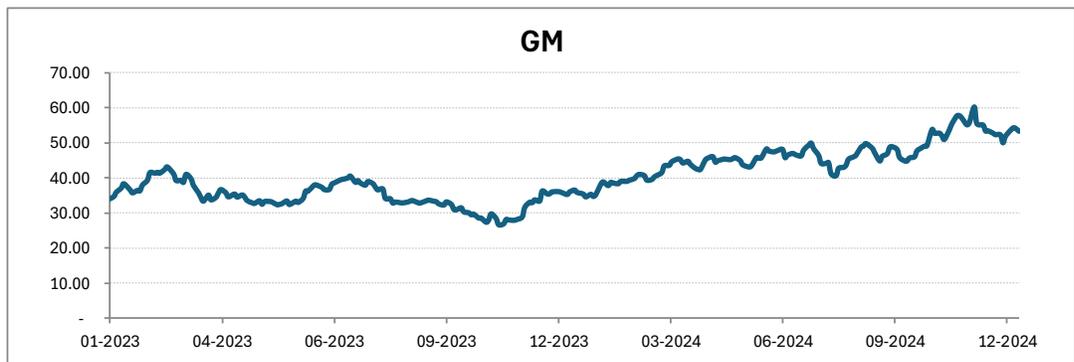
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	63.920	65.74	43.17	49.90	60.20
Precio Minimo	63.92	65.74	43.17	49.90	60.20
Volumen Promedio	63.92	65.74	43.17	49.90	60.20

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	43.17	40.50	48.86	60.20
Precio Minimo	43.17	40.50	48.86	60.20

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	49.90	49.78	48.88	53.73	60.20	55.04
Precio Minimo	49.90	49.78	48.88	53.73	60.20	55.04



	2024	
	GM	Nasdaq
max	60.20	16501.77
min	60.20	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

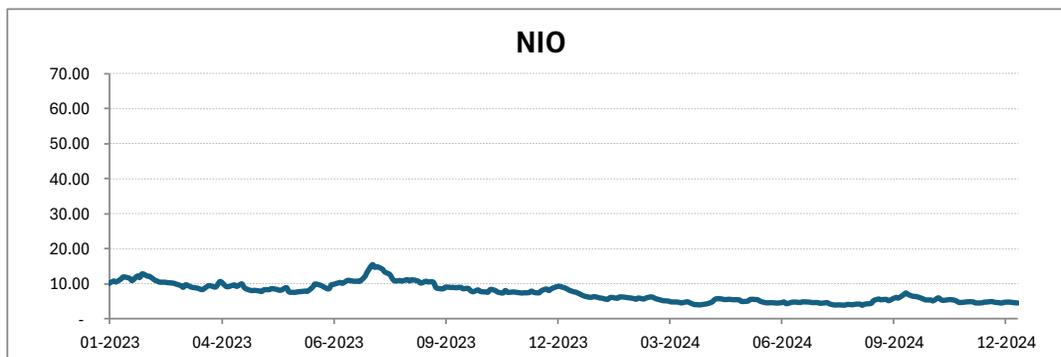
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	62.840	43.20	16.73	9.43	7.21
Precio Mínimo	62.84	43.20	16.73	9.43	7.21
Volumen Promedio	62.84	43.20	16.73	9.43	7.21

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	12.71	15.46	8.50	7.21
Precio Mínimo	12.71	15.46	8.50	7.21

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	4.90	4.08	6.68	7.21	5.31	5.18
Precio Mínimo	4.90	4.08	6.68	7.21	5.31	5.18



	2024	
	NIO	Nasdaq
max	7.21	16501.77
min	7.21	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

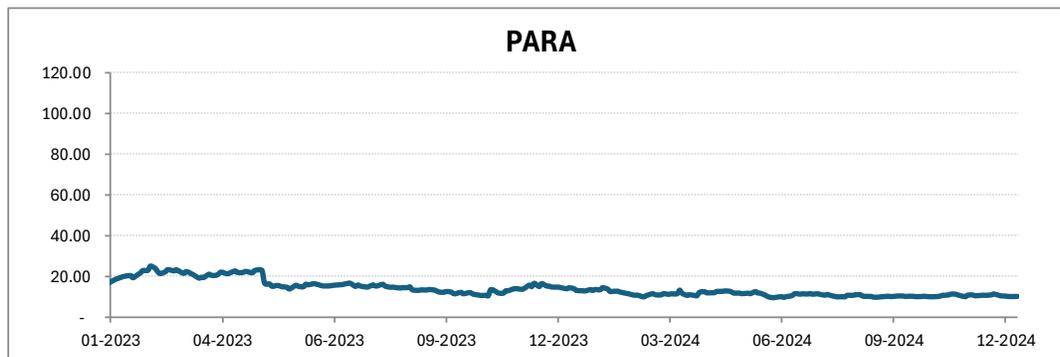
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	100.340	39.90	25.25	16.85	11.63
Precio Mínimo	100.34	39.90	25.25	16.85	11.63
Volumen Promedio	100.34	39.90	25.25	16.85	11.63

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	25.25	16.85	14.69	11.95
Precio Mínimo	25.25	16.85	14.69	11.95

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	11.95	11.36	10.79	10.94	11.55	11.63
Precio Mínimo	11.95	11.36	10.79	10.94	11.55	11.63



	2024	
	PARA	Nasdaq
max	11.63	16501.77
min	11.63	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	SHOPN
Nombre:	SHOPIFY INC - CLASS A
ISIN:	CA82509L1076
Clave de Pizarra:	SHOPN
Bloomberg Ticker:	SHOP US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

Shopify Inc. proporciona una plataforma de comercio basada en la nube. La Compañía ofrece una plataforma para que los comerciantes creen una experiencia omnicanal que ayude a mostrar la marca del comerciante.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	164.332	169.06	70.37	90.72	119.49
Precio Mínimo	164.33	169.06	70.37	90.72	119.49
Volumen Promedio	164.33	169.06	70.37	90.72	119.49

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	66.10	79.11	90.72	119.49
Precio Mínimo	66.10	79.11	90.72	119.49

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	69.72	76.14	80.75	83.68	115.60	119.49
Precio Mínimo	69.72	76.14	80.75	83.68	115.60	119.49



	2024	
	SHOPN	Nasdaq
max	119.49	16501.77
min	119.49	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

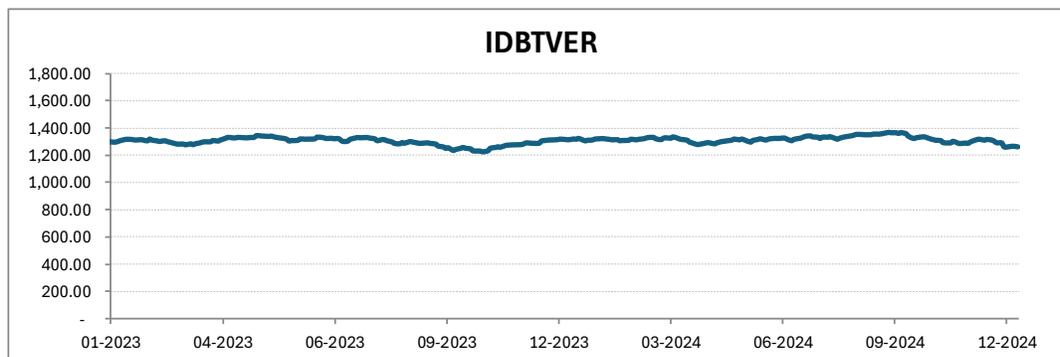
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	1,526.090	1,510.02	1,345.76	1,369.93	1,359.68
Precio Mínimo	1,526.09	1,510.02	1,345.76	1,369.93	1,359.68
Volumen Promedio	1,526.09	1,510.02	1,345.76	1,369.93	1,359.68

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	1,345.76	1,333.60	1,337.23	1,369.93
Precio Mínimo	1,345.76	1,333.60	1,337.23	1,369.93

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	1,345.49	1,354.75	1,369.93	1,359.68	1,318.94	1,319.77
Precio Mínimo	1,345.49	1,354.75	1,369.93	1,359.68	1,318.94	1,319.77



	2024	
	IDBTVER	Nasdaq
max	1,359.68	16501.77
min	1,359.68	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

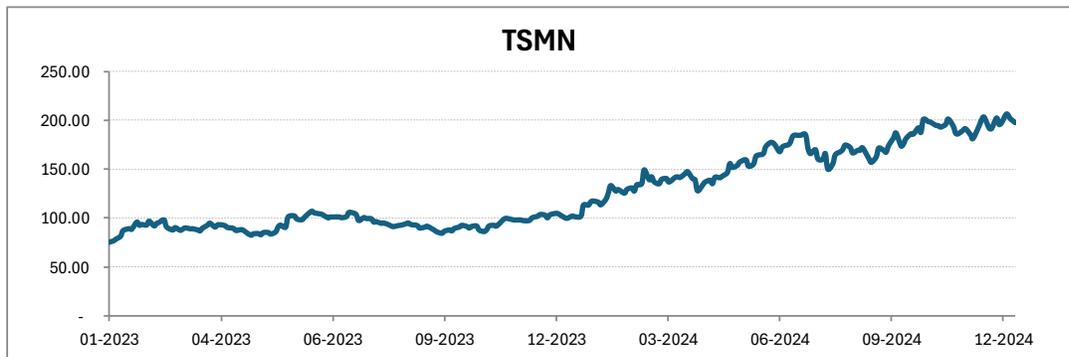
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	140.050	140.66	107.41	191.05	220.01
Precio Minimo	140.05	140.66	107.41	191.05	220.01
Volumen Promedio	140.05	140.66	107.41	191.05	220.01

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	107.41	105.57	179.69	207.36
Precio Minimo	107.41	105.57	179.69	207.36

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	191.05	175.45	186.83	205.84	201.20	207.36
Precio Minimo	191.05	175.45	186.83	205.84	201.20	207.36



	2024	
	TSMN	Nasdaq
max	220.01	16501.77
min	220.01	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	364.590	300.95	179.84	383.96	502.38
Precio Mínimo	364.59	300.95	179.84	383.96	502.38
Volumen Promedio	364.59	300.95	179.84	383.96	502.38

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	160.57	199.49	326.68	502.38
Precio Mínimo	160.57	199.49	326.68	502.38

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	343.94	346.28	383.96	394.02	481.38	502.38
Precio Mínimo	343.94	346.28	383.96	394.02	481.38	502.38



	2024	
	SPOTN	Nasdaq
max	502.38	16501.77
min	502.38	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

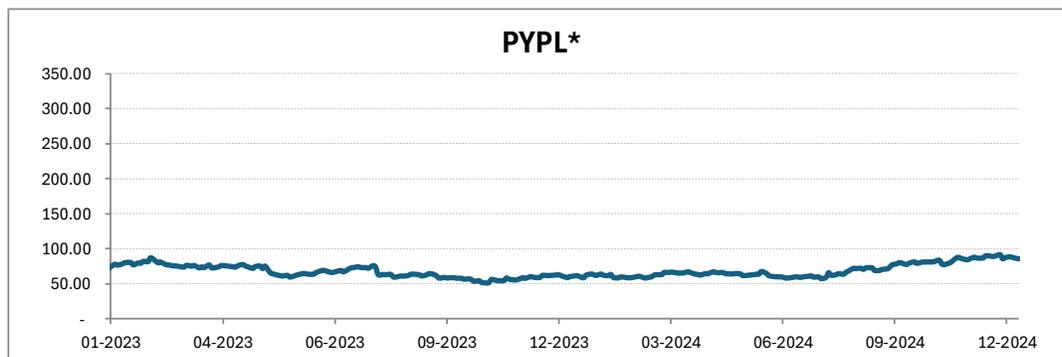
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	308.530	271.70	94.42	80.08	91.30
Precio Minimo	308.53	271.70	94.42	80.08	91.30
Volumen Promedio	308.53	271.70	94.42	80.08	91.30

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	86.96	75.82	67.92	91.30
Precio Minimo	86.96	75.82	67.92	91.30

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	65.78	73.16	80.08	83.59	87.77	91.30
Precio Minimo	65.78	73.16	80.08	83.59	87.77	91.30



	2024	
	PYPL*	Nasdaq
max	91.30	16501.77
min	91.30	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

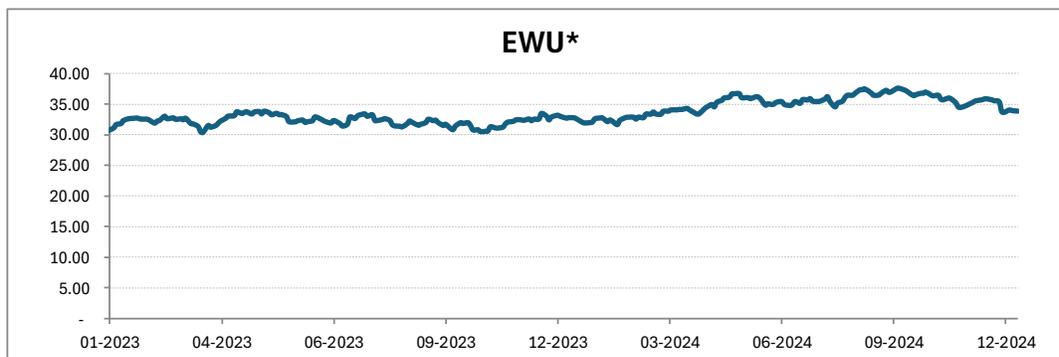
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	34.200	34.76	33.93	37.67	37.34
Precio Mínimo	24.16	25.64	25.95	30.21	33.67
Volumen Promedio	3,280,813.86	4,039,801.70	2,387,346.38	1,531,003.47	1,110,081.10

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	33.93	33.58	36.75	37.67
Precio Mínimo	30.43	30.21	31.68	33.67

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	36.26	37.61	37.67	37.34	36.03	36.13
Precio Mínimo	34.82	34.48	36.49	35.55	34.49	33.67



	2024	
	EWU*	Nasdaq
max	37.34	16501.77
min	33.67	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	56.190	92.28	94.08	98.08	97.27
Precio Mínimo	27.71	53.01	76.09	79.91	83.32
Volumen Promedio	31,577,179.04	33,711,573.49	20,698,552.44	16,590,470.15	13,101,116.87

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	93.11	93.36	98.08	97.27
Precio Mínimo	76.59	79.09	79.91	83.32

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	93.39	91.28	89.12	93.51	97.27	94.52
Precio Mínimo	88.76	86.45	84.35	87.84	88.03	83.32



	2024	
	XLE*	Nasdaq
max	97.27	16501.77
min	83.32	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

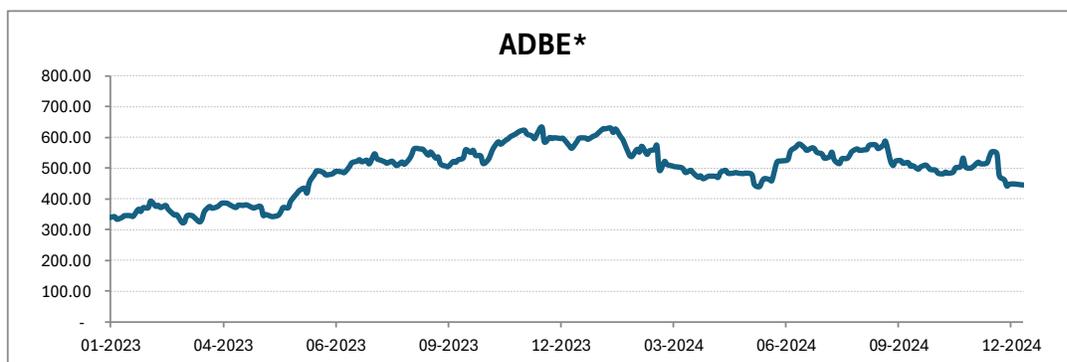
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	666.590	688.37	564.88	634.76	552.96
Precio Mínimo	666.59	688.37	564.88	634.76	552.96
Volumen Promedio	666.59	688.37	564.88	634.76	552.96

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	495.18	633.66	634.76	586.55
Precio Mínimo	495.18	633.66	634.76	586.55

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	578.34	574.41	586.55	509.65	532.50	552.96
Precio Mínimo	578.34	574.41	586.55	509.65	532.50	552.96



	2024	
	ADBE*	Nasdaq
max	552.96	16501.77
min	552.96	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

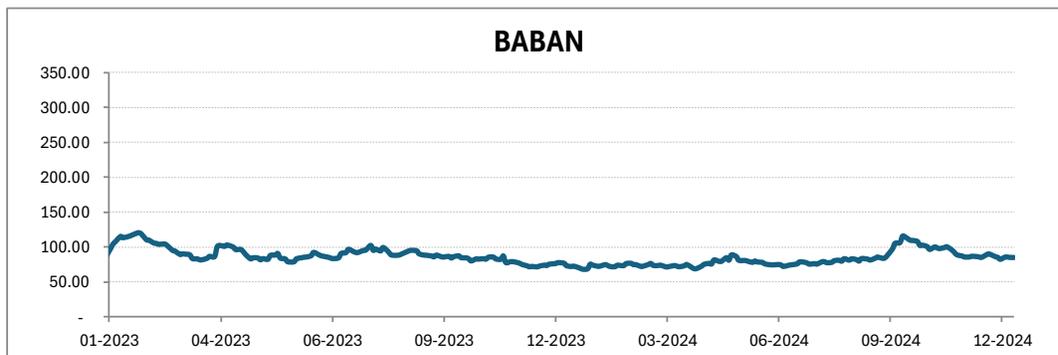
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	317.140	177.70	120.57	107.33	117.52
Precio Minimo	145.08	76.76	63.15	68.05	82.28
Volumen Promedio	20,533,082.18	26,226,933.24	21,680,986.96	17,175,609.12	17,067,615.47

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	120.57	102.16	88.54	117.52
Precio Minimo	78.67	71.37	68.05	72.18

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	79.65	85.41	107.33	117.52	100.14	92.32
Precio Minimo	72.18	76.98	81.18	96.36	83.13	82.28



	2024	
	BABAN	Nasdaq
max	117.52	16501.77
min	82.28	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

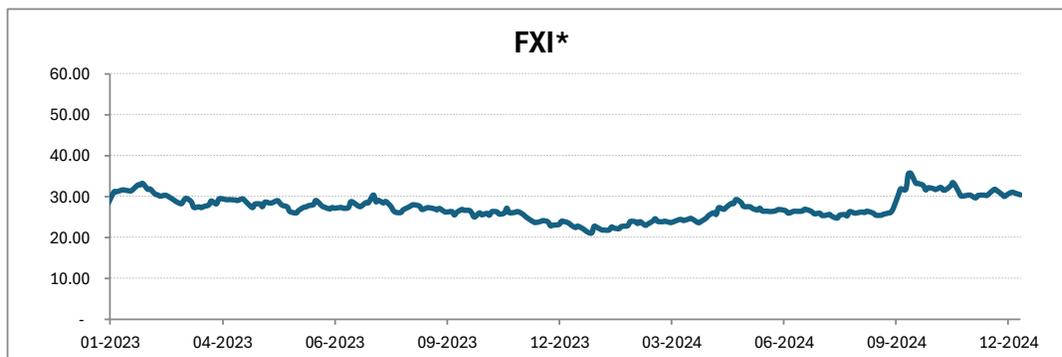
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	54.470	42.33	33.29	32.17	36.69
Precio Minimo	38.18	25.86	20.95	21.14	29.52
Volumen Promedio	18,648,802.07	36,416,142.19	35,352,671.20	39,565,949.46	60,667,843.44

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	33.29	30.42	29.33	36.69
Precio Minimo	25.97	22.91	21.14	24.78

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	27.22	26.60	32.17	36.69	33.42	33.30
Precio Minimo	25.33	24.78	25.46	30.85	29.52	30.05



	2024	
	FXI*	Nasdaq
max	36.69	16501.77
min	29.52	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

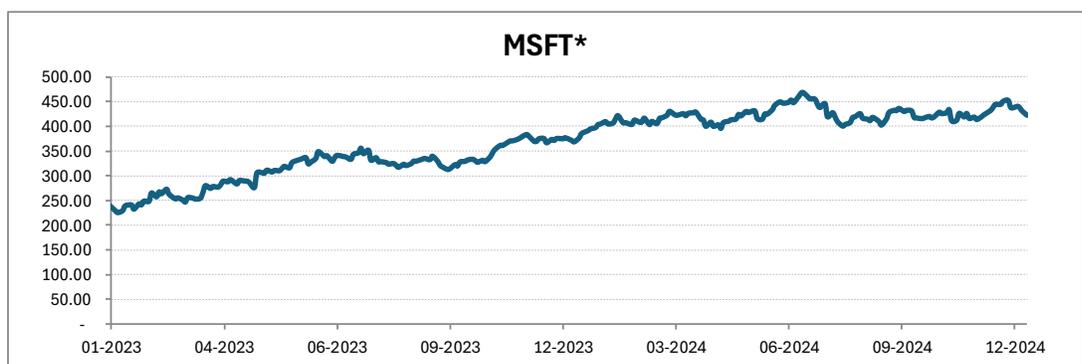
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	305.220	343.11	359.49	467.56	454.46
Precio Mínimo	202.33	232.90	214.25	313.39	406.35
Volumen Promedio	26,599,172.70	30,204,918.19	28,684,169.75	21,884,318.71	20,253,915.82

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	348.10	382.70	452.85	467.56
Precio Mínimo	222.31	312.14	367.75	395.15

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	467.56	424.80	438.69	432.53	427.99	454.46
Precio Mínimo	418.35	395.15	401.70	406.35	408.46	421.50



	2024	
	MSFT*	Nasdaq
max	454.46	16501.77
min	406.35	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	294.363	409.97	293.34	263.62	479.86
Precio Minimo	294.36	409.97	293.34	263.62	479.86
Volumen Promedio	294.36	409.97	293.34	263.62	479.86

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	274.45	293.34	248.42	479.86
Precio Minimo	274.45	293.34	248.42	479.86

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	263.26	223.27	261.63	269.19	352.56	479.86
Precio Minimo	263.26	223.27	261.63	269.19	352.56	479.86



	2024	
	TSLA*	Nasdaq
max	479.86	16501.77
min	479.86	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

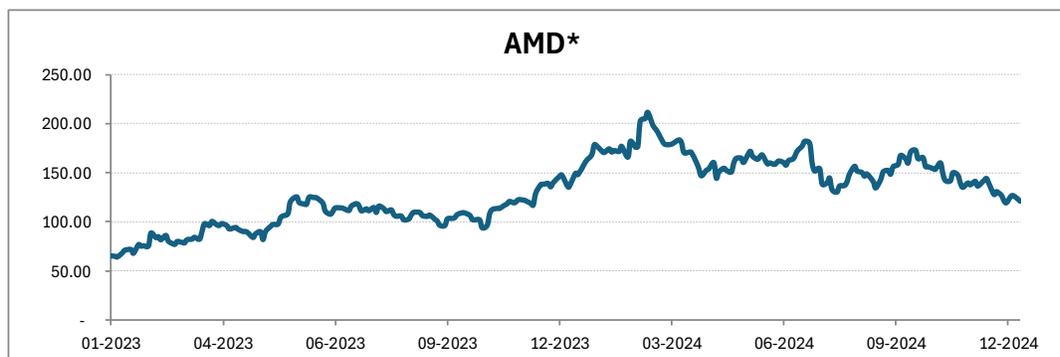
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	118.770	161.91	129.19	211.38	172.80
Precio Mínimo	118.77	161.91	129.19	211.38	172.80
Volumen Promedio	118.77	161.91	129.19	211.38	172.80

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	129.19	148.76	211.38	183.96
Precio Mínimo	129.19	148.76	211.38	183.96

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	183.96	157.81	167.49	172.80	149.82	143.99
Precio Mínimo	183.96	157.81	167.49	172.80	149.82	143.99



	2024	
	AMD*	Nasdaq
max	172.80	16501.77
min	172.80	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	232.300	240.79	235.28	237.39	237.25
Precio Mínimo	232.30	240.79	235.28	237.39	237.25
Volumen Promedio	232.30	240.79	235.28	237.39	237.25

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	235.05	230.74	231.65	237.39
Precio Mínimo	235.05	230.74	231.65	237.39

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	229.35	234.90	237.39	237.25	236.38	236.86
Precio Mínimo	229.35	234.90	237.39	237.25	236.38	236.86



		2024	
		SPXSRT5E*	Nasdaq
max		237.25	16501.77
min		237.25	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

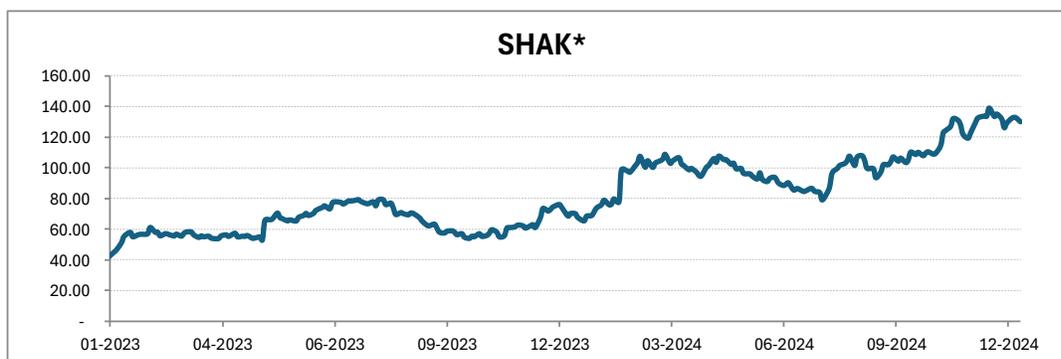
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	130.760	90.97	79.91	109.49	138.76
Precio Mínimo	130.76	90.97	79.91	109.49	138.76
Volumen Promedio	130.76	90.97	79.91	109.49	138.76

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	77.72	79.91	109.27	138.76
Precio Mínimo	77.72	79.91	109.27	138.76

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	87.97	109.49	107.48	122.47	133.73	138.76
Precio Mínimo	87.97	109.49	107.48	122.47	133.73	138.76



	2024	
	SHAK*	Nasdaq
max	138.76	16501.77
min	138.76	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

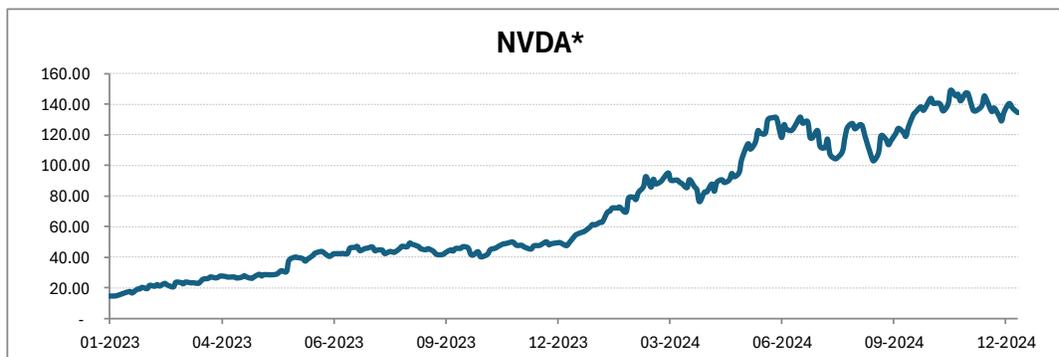
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	22.843	33.38	49.36	135.58	149.43
Precio Minimo	22.84	33.38	49.36	135.58	149.43
Volumen Promedio	22.84	33.38	49.36	135.58	149.43

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	43.81	50.41	135.58	148.88
Precio Minimo	43.81	50.41	135.58	148.88

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	134.91	130.00	124.04	143.71	148.88	145.14
Precio Minimo	134.91	130.00	124.04	143.71	148.88	145.14



	2024	
	NVDA*	Nasdaq
max	149.43	16501.77
min	149.43	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

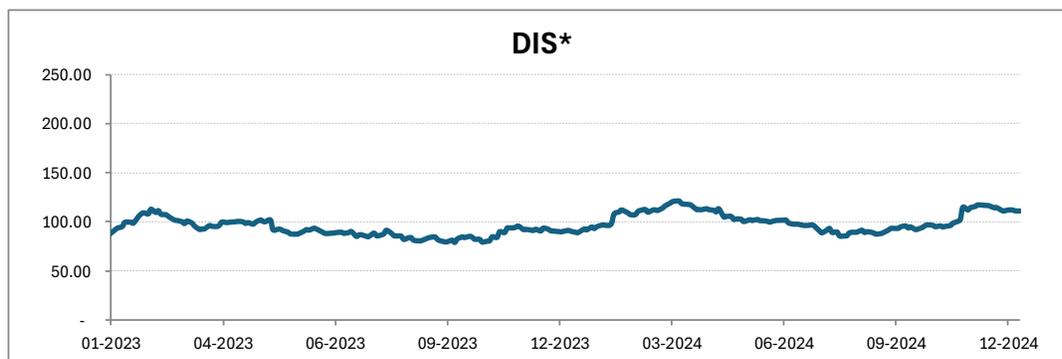
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	201.910	177.71	113.21	122.82	117.60
Precio Mínimo	118.47	91.84	79.90	79.32	92.39
Volumen Promedio	10,140,291.22	12,172,845.31	13,525,821.89	11,529,204.60	8,983,305.15

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	113.21	96.06	122.82	117.60
Precio Mínimo	87.82	79.32	89.29	85.60

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	98.61	93.05	96.19	97.28	117.60	117.16
Precio Mínimo	89.21	85.60	87.94	92.39	95.79	110.80



	2024	
	DIS*	Nasdaq
max	117.60	16501.77
min	92.39	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	162.600	159.47	144.28	152.27	152.26
Precio Mínimo	162.60	159.47	144.28	152.27	152.26
Volumen Promedio	162.60	159.47	144.28	152.27	152.26

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	144.28	146.59	147.96	152.27
Precio Mínimo	144.28	146.59	147.96	152.27

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	149.47	150.76	152.27	152.26	151.58	152.11
Precio Mínimo	149.47	150.76	152.27	152.26	151.58	152.11



	2024	
	MSFDVTIG	Nasdaq
max	152.26	16501.77
min	152.26	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

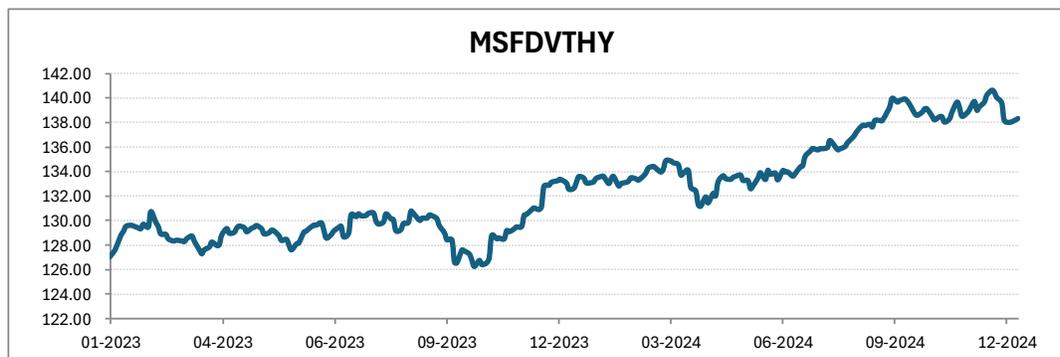
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	139.260	139.45	130.75	140.13	140.63
Precio Mínimo	139.26	139.45	130.75	140.13	140.63
Volumen Promedio	139.26	139.45	130.75	140.13	140.63

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	130.73	133.41	134.89	140.63
Precio Mínimo	130.73	133.41	134.89	140.63

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	136.25	137.76	140.13	139.91	139.72	140.63
Precio Mínimo	136.25	137.76	140.13	139.91	139.72	140.63



	2024	
	MSFDVTHY	Nasdaq
max	140.63	16501.77
min	140.63	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	89.810	110.83	103.79	81.42	67.46
Precio Mínimo	89.81	110.83	103.79	81.42	67.46
Volumen Promedio	89.81	110.83	103.79	81.42	67.46

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	92.91	79.00	81.42	67.46
Precio Mínimo	92.91	79.00	81.42	67.46

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	63.18	60.03	62.88	67.46	61.61	59.19
Precio Mínimo	63.18	60.03	62.88	67.46	61.61	59.19



	2024	
	CVS*	Nasdaq
max	67.46	16501.77
min	67.46	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	XLF*
Nombre:	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR
ISIN:	US81369Y6059
Clave de Pizarra:	XLF*
Bloomberg Ticker:	XLF US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

Financial Select Sector SPDR es un fondo de inversión cuyo objetivo es replicar el comportamiento del sector financiero, antes de gastos. Este índice incluye diversas instituciones financieras que van desde la banca comercial hasta administradoras de fondos.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	39.000	41.42	37.00	45.74	51.34
Precio Mínimo	23.61	30.36	30.29	31.45	44.89
Volumen Promedio	54,869,121.35	59,584,021.27	45,764,295.87	41,414,503.72	39,028,407.65

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	37.00	37.72	42.49	51.34
Precio Mínimo	30.98	31.45	37.27	40.84

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	43.85	45.74	45.69	47.62	51.34	50.83
Precio Mínimo	41.20	40.84	44.28	44.89	46.28	47.63



	2024	
	XLF*	Nasdaq
max	51.34	16501.77
min	44.89	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

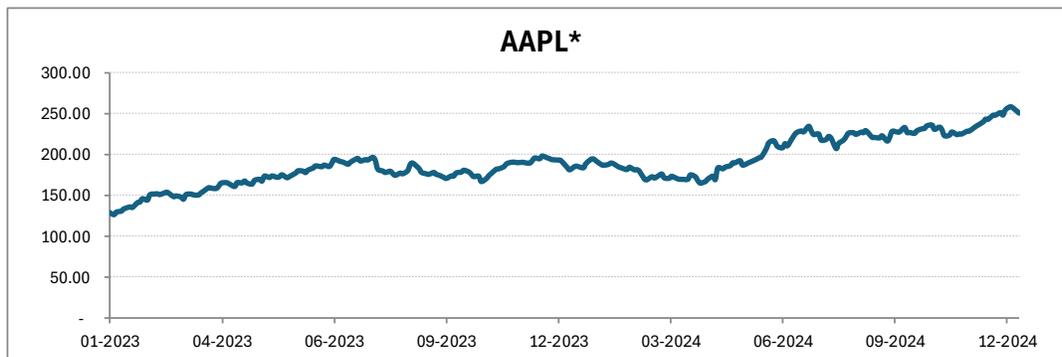
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	156.690	182.01	196.45	234.82	259.02
Precio Minimo	108.77	130.06	125.02	165.00	221.69
Volumen Promedio	97,049,961.41	89,293,068.56	66,966,133.77	59,494,701.65	43,267,667.91

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	193.97	198.11	216.67	259.02
Precio Minimo	125.02	166.89	165.00	207.23

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	234.82	229.79	233.00	236.48	237.33	259.02
Precio Minimo	216.75	207.23	216.32	221.69	222.01	239.59



	2024	
	AAPL*	Nasdaq
max	259.02	16501.77
min	221.69	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	EEM*
Nombre:	ISHARES MSCI EMERGING MARKET
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	EEM*
Bloomberg Ticker:	EEM US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

El iShares MSCI Emerging Markets ETF es un fondo de iShares que busca un resultado de inversión que corresponda, antes de gastos, al rendimiento del índice MSCI Emerging Markets. El fondo utiliza una estrategia de réplica de portafolio para conseguir los resultados esperados.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

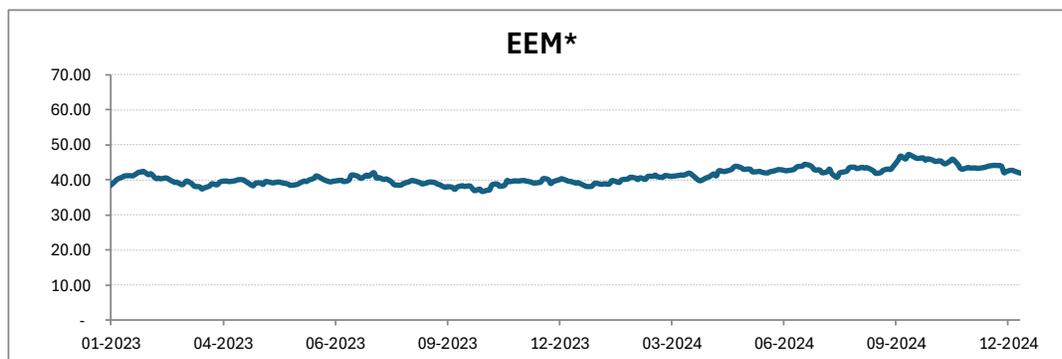
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	57.960	52.50	42.50	46.70	47.36
Precio Mínimo	43.99	34.88	33.93	36.53	41.76
Volumen Promedio	40,203,236.28	46,108,570.27	34,166,045.54	28,903,509.52	25,841,530.57

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	42.50	41.95	43.79	47.36
Precio Mínimo	37.27	36.53	37.68	40.42

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	44.51	43.84	46.70	47.36	45.78	44.75
Precio Mínimo	41.93	40.42	41.78	44.45	42.95	41.82



	2024	
	EEM*	Nasdaq
max	47.36	16501.77
min	41.76	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

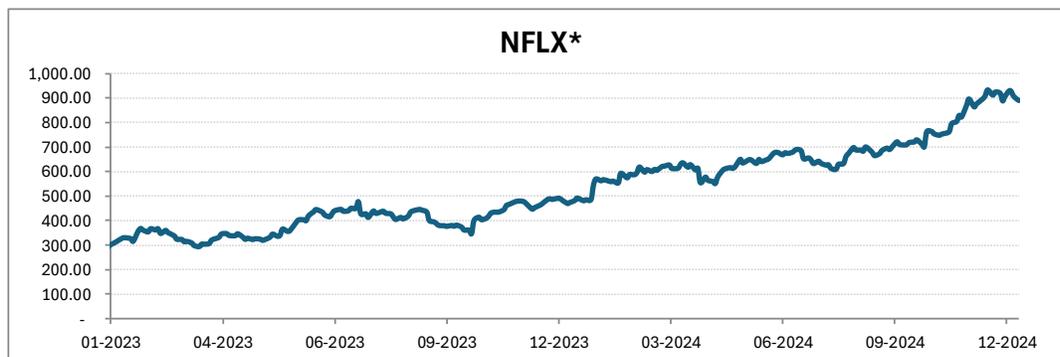
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	610.340	691.69	477.59	722.26	936.56
Precio Mínimo	610.34	691.69	477.59	722.26	936.56
Volumen Promedio	610.34	691.69	477.59	722.26	936.56

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	445.27	495.02	686.12	936.56
Precio Mínimo	445.27	495.02	686.12	936.56

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	690.65	701.35	722.26	772.07	897.79	936.56
Precio Mínimo	690.65	701.35	722.26	772.07	897.79	936.56



	2024	
	NFLX*	Nasdaq
max	936.56	16501.77
min	936.56	10679.34

Datos Generales

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

Descripción

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	159.700	176.65	180.26	237.68	241.44
Precio Mínimo	110.86	118.78	116.56	160.19	220.26
Volumen Promedio	7,801,894.65	10,757,499.68	6,729,893.60	6,209,503.25	4,035,354.75

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	174.63	193.07	231.41	241.44
Precio Mínimo	121.18	160.19	184.12	197.34

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	237.68	225.58	227.22	233.82	237.42	241.44
Precio Mínimo	209.91	197.34	203.92	220.26	223.74	232.24



	2024	
	XLK*	Nasdaq
max	241.44	16501.77
min	220.26	10679.34

Datos Generales

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

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	4,246.130	4,401.49	4,471.31	5,100.90	5,041.01
Precio Mínimo	2,958.21	3,279.04	3,331.53	4,014.36	4,729.71
Volumen Promedio	334,372,607.69	377,721,692.76	326,471,906.46	277,376,134.62	257,502,104.42

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	4,408.59	4,549.44	5,100.90	5,067.45
Precio Mínimo	3,856.09	4,014.36	4,403.08	4,571.60

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	5,043.02	4,966.27	5,067.45	5,041.01	4,877.75	4,985.46
Precio Mínimo	4,811.28	4,571.60	4,738.06	4,827.63	4,729.71	4,846.73



	2024	
	SX5E	Nasdaq
max	5,041.01	16501.77
min	4,729.71	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	SPX
Nombre:	S&P 500
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	SPX
Bloomberg Ticker:	SPX Index
Bolsa de Origen:	CME
Sector:	NA

Descripción

El Standard and Poor's 500 es un índice ponderado por capitalización de 500 acciones. Está diseñado para medir la rentabilidad de la economía amplia interna mediante cambios en el valor de mercado agregado de 500 acciones que representan los sectores principales. Se desarrolló con un nivel base de 10 para el período base de 1941-43.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

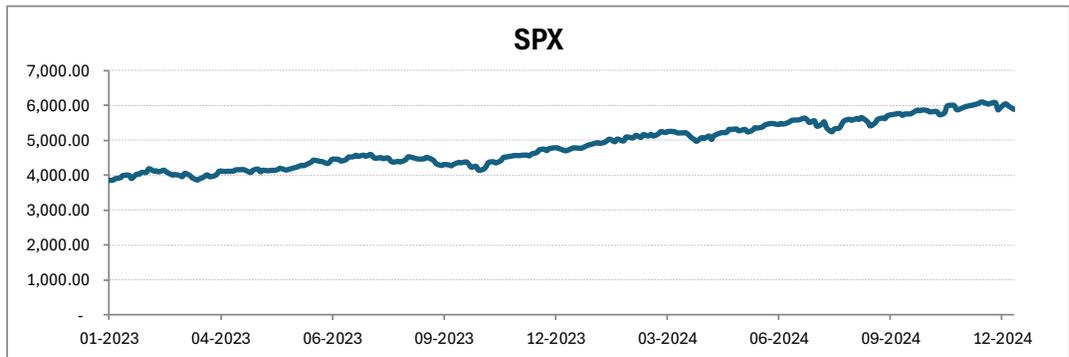
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	4,536.950	4,796.56	4,588.96	5,762.48	6,090.27
Precio Mínimo	3,269.96	3,585.62	3,577.03	4,117.37	5,695.94
Volumen Promedio	614,247,648.23	668,792,478.49	680,114,271.69	722,517,932.00	748,076,908.61

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	4,450.38	4,783.35	5,487.03	6,090.27
Precio Mínimo	3,808.10	4,117.37	4,688.68	5,186.33

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	5,667.20	5,648.40	5,762.48	5,864.67	6,032.38	6,090.27
Precio Mínimo	5,399.22	5,186.33	5,408.42	5,695.94	5,712.69	5,867.08



	2024	
	SPX	Nasdaq
max	6,090.27	16501.77
min	5,695.94	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	TX60
Nombre:	S&P/TSX 60 INDEX
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	TX60
Bloomberg Ticker:	SPTSX60 Index
Bolsa de Origen:	Toronto Stock Exchange
Sector:	NA

Descripción

El índice S&P/TSX 60 Index (CAD) es un índice ponderado por capitalización diseñado para medir la actividad de las acciones listadas en el TSX. El índice se desarrolló con base 1,000 en 1975.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

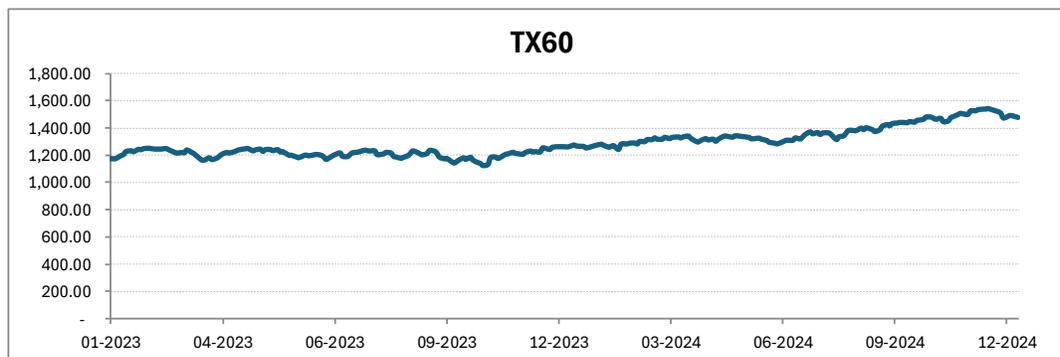
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	1,245.924	1,336.76	1,251.69	1,439.92	1,541.29
Precio Mínimo	928.90	1,112.05	1,099.13	1,124.58	1,434.29
Volumen Promedio	121,669,831.30	128,346,692.65	127,252,151.26	126,224,618.08	130,305,874.33

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	1,251.69	1,267.40	1,342.69	1,541.29
Precio Mínimo	1,164.40	1,124.58	1,242.10	1,309.29

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	1,380.95	1,401.13	1,439.92	1,486.05	1,538.75	1,541.29
Precio Mínimo	1,309.29	1,312.88	1,373.46	1,434.29	1,450.05	1,464.84



	2024	
	TX60	Nasdaq
max	1,541.29	16501.77
min	1,434.29	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	NKY
Nombre:	NIKKEI 225
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	NKY
Bloomberg Ticker:	NKY Index
Bolsa de Origen:	Tokyo Stock Exchange
Sector:	NA

Descripción

El Nikkei-225 es un índice ponderado por precio de las 225 mayores empresas Japonesas listadas en la Primera Sección del Tokyo Stock Exchange. El índice se publicó por primera ocasión el 16 de Mayo de 1949 con una base de 176.21 Yen y un divisor de 225.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	30,670.100	29,808.12	33,753.33	42,224.02	40,281.16
Precio Mínimo	22,977.13	24,717.53	25,716.86	30,526.88	37,808.76
Volumen Promedio	678,834,179.10	720,891,218.37	819,940,036.99	1,174,837,628.69	1,245,430,035.94

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	33,706.08	33,753.33	40,888.43	42,224.02
Precio Mínimo	25,716.86	30,526.88	33,288.29	31,458.42

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	42,224.02	38,647.75	39,829.56	39,910.55	39,533.32	40,281.16
Precio Mínimo	37,667.41	31,458.42	35,619.77	37,808.76	38,026.17	38,513.02



	2024	
	NKY	Nasdaq
max	40,281.16	16501.77
min	37,808.76	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	IXM
Nombre:	Financial Select Sector
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	IXM
Bloomberg Ticker:	IXM Index
Bolsa de Origen:	NYSE
Sector:	NA

Descripcion

El índice de sector selecto financiero está ponderado por capitalización modificada. El índice se diseña para seguir los movimientos de las empresas que son componentes del S&P 500 y están involucradas en el desarrollo o producción de productos financieros. El índice que sirve como la fuente de referencia para el fondo SPDR XLF Equity del sector selecto financiero, se estableció con un valor de 250 el 30 de junio de 1998.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

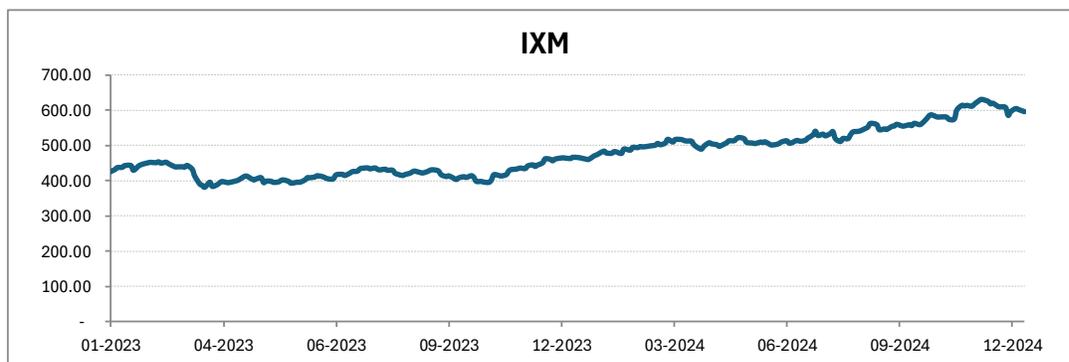
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	479.810	510.60	455.65	562.75	631.52
Precio Mínimo	290.82	373.87	372.98	387.62	553.98
Volumen Promedio	79,931,499.76	80,010,759.67	91,710,917.24	86,996,140.89	79,622,467.09

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	455.65	465.57	522.45	631.52
Precio Mínimo	380.27	387.62	459.10	503.82

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	540.58	562.75	561.88	587.15	631.52	625.84
Precio Mínimo	508.31	503.82	544.76	553.98	569.87	585.65



	2024	
	IXM	Nasdaq
max	631.52	16501.77
min	553.98	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	IPC
Nombre:	Índice de Precios y Cotizaciones
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	IPC
Bloomberg Ticker:	MEXBOL Index
Bolsa de Origen:	Bolsa Mexicana de Valores
Sector:	NA

Descripcion

El Índice de Precios y Cotizaciones, o IPC, es un índice cuya ponderación es realizada con el valor total de capitalización de las acciones que más bursátiles del mercado mexicano de valores. El Índice fue desarrollado con un nivel base de 0.78 el 30 de octubre de 1978.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

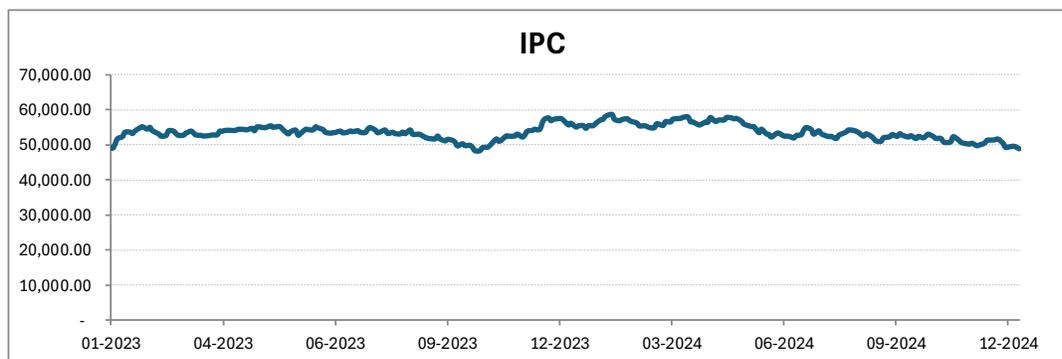
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	53,304.740	56,609.54	55,534.68	58,711.87	53,027.42
Precio Mínimo	36,626.11	44,626.80	45,429.75	48,197.88	48,837.72
Volumen Promedio	178,075,354.73	180,281,663.93	199,148,098.20	215,269,936.28	205,963,324.28

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	55,534.68	57,745.79	58,711.87	54,953.11
Precio Mínimo	48,993.24	48,197.88	51,807.55	48,837.72

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	54,953.11	54,264.92	53,653.95	53,027.42	52,311.07	52,190.68
Precio Mínimo	51,947.89	51,776.48	50,973.11	50,661.05	49,721.85	48,837.72



	2024	
	IPC	Nasdaq
max	53,027.42	16501.77
min	48,837.72	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	CAC
Nombre:	CAC 40
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	CAC
Bloomberg Ticker:	CAC Index
Bolsa de Origen:	Bolsa de Paris
Sector:	NA

Descripción

El CAC 40, el indicador más usado del mercado de París, refleja el desempeño de los 40 mayores valores cotizados en Francia, medidos por capitalización de mercado de libre flotación y liquidez. Se desarrolló con un nivel de base 1000 a partir del 31 de diciembre de 1987.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

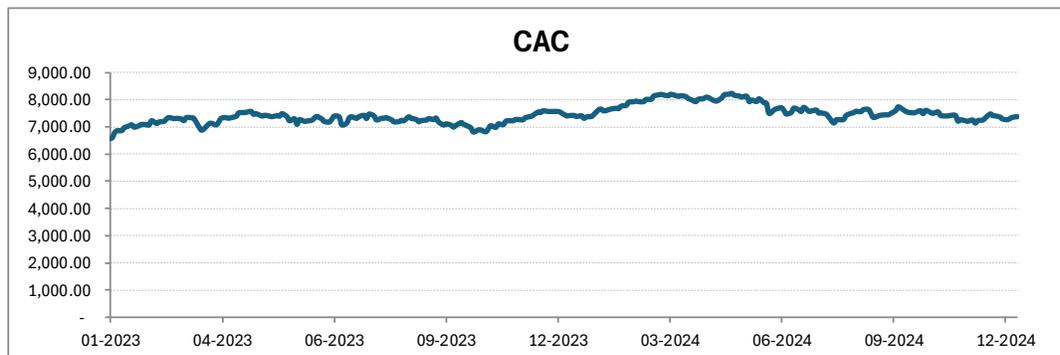
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	6,896.040	7,376.37	7,577.00	8,239.99	7,613.05
Precio Mínimo	4,569.67	5,676.87	5,794.15	6,795.38	7,143.03
Volumen Promedio	82,612,805.48	85,311,089.09	68,567,527.91	59,036,409.28	69,539,813.88

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	7,577.00	7,596.91	8,239.99	7,791.79
Precio Mínimo	6,594.57	6,795.38	7,318.69	7,130.04

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	7,724.32	7,640.95	7,791.79	7,613.05	7,426.88	7,480.14
Precio Mínimo	7,427.02	7,130.04	7,352.30	7,350.37	7,143.03	7,236.89



	2024	
	CAC	Nasdaq
max	7,613.05	16501.77
min	7,143.03	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	XOM*
Nombre:	Exxon Mobil Corp
ISIN:	US30231G1022
Clave de Pizarra:	XOM*
Bloomberg Ticker:	XOM US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Petroquímico

Descripcion

Exxon Mobil Corporation opera negocios petroleros y petroquímicos en todo el mundo. Sus operaciones incluyen la exploración y extracción del crudo y gas, generación eléctrica, carbón y minerales. Fabrica y comercia carburantes, lubricantes y químicos.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

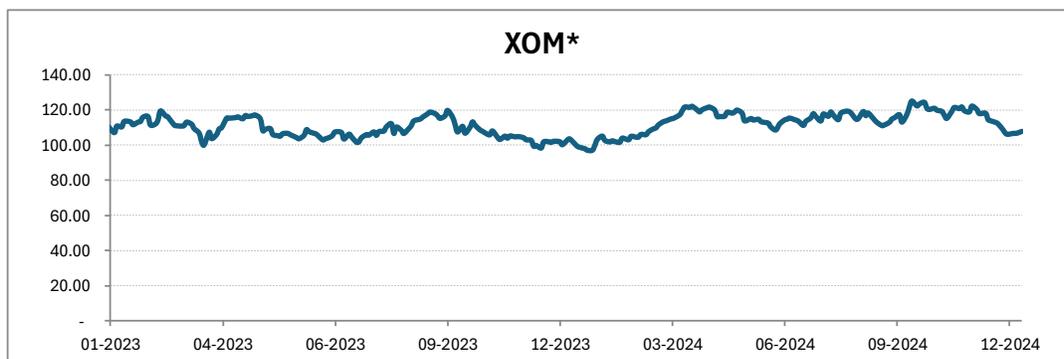
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	64.660	104.59	120.20	122.20	125.37
Precio Mínimo	31.57	59.16	91.92	96.80	105.51
Volumen Promedio	26,583,102.44	25,650,678.74	16,666,933.70	18,094,702.88	14,573,267.43

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	119.17	120.20	122.20	125.37
Precio Mínimo	99.84	98.05	96.80	105.51

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	118.80	119.00	117.36	125.37	121.93	117.85
Precio Mínimo	110.94	113.85	109.72	116.69	114.95	105.51



	2024	
	XOM*	Nasdaq
max	125.37	16501.77
min	105.51	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	SBUX*
Nombre:	Starbucks Corp
ISIN:	US8552441094
Clave de Pizarra:	SBUX*
Bloomberg Ticker:	SBUX US Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Bebidas y tiendas de conveniencia.

Descripcion

Starbucks Corporation vende al por menor, tuesta y provee su marca de café. Opera en todo el mundo y vende café en grano por medio de su grupo de ventas, negocios directos, supermercados y en Internet. También produce y vende bebidas de café embotellado y helados.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

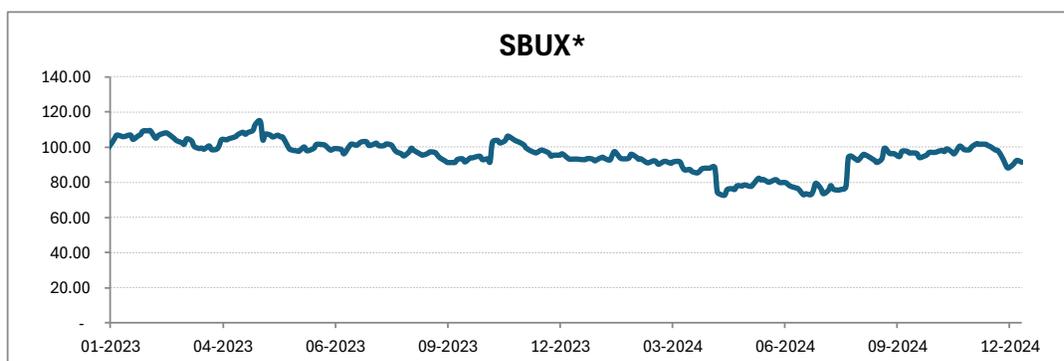
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	126.060	116.97	114.56	107.21	102.50
Precio Mínimo	85.97	69.90	83.76	72.50	87.44
Volumen Promedio	6,004,854.92	8,661,513.34	6,445,090.57	10,759,827.92	7,708,218.75

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	114.56	107.21	97.30	102.50
Precio Mínimo	97.52	89.48	72.50	72.51

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	79.27	98.60	99.28	98.02	102.50	101.57
Precio Mínimo	72.51	73.86	91.15	93.88	96.08	87.44



	2024	
	SBUX*	Nasdaq
max	102.50	16501.77
min	87.44	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	IBM*
Nombre:	International Business Machines Corp
ISIN:	US4592001014
Clave de Pizarra:	IBM*
Bloomberg Ticker:	IBM US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Tecnología

Descripcion

International Business Machines Corporation (IBM) provee soluciones de cómputo a través del uso de la tecnología avanzada de información. Las soluciones incluyen tecnologías, sistemas, productos, servicios, Software y financiamiento. Ofrece sus productos a través de su organización global de ventas y distribución, así como a través de una variedad de terceros.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

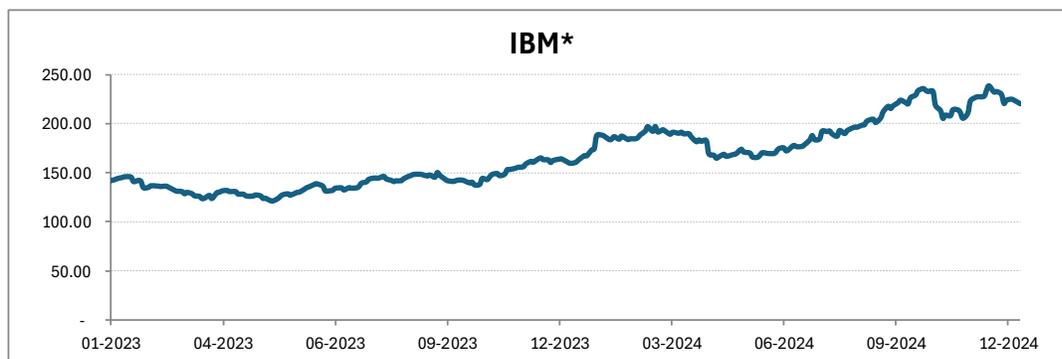
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	144.497	142.88	150.57	223.43	238.04
Precio Mínimo	101.87	115.81	117.57	136.38	204.90
Volumen Promedio	5,313,129.96	5,321,701.61	4,589,338.34	4,211,584.10	4,025,672.46

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	145.89	164.71	197.78	238.04
Precio Mínimo	120.90	132.08	159.16	175.10

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	192.14	202.13	223.43	235.26	228.83	238.04
Precio Mínimo	175.10	183.31	200.74	204.90	204.99	219.83



	2024	
	IBM*	Nasdaq
max	238.04	16501.77
min	204.90	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	GOOG*
Nombre:	Alphabet Inc. Class C
ISIN:	US38259P7069
Clave de Pizarra:	GOOG*
Bloomberg Ticker:	GOOG US Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Tecnología

Descripcion

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

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

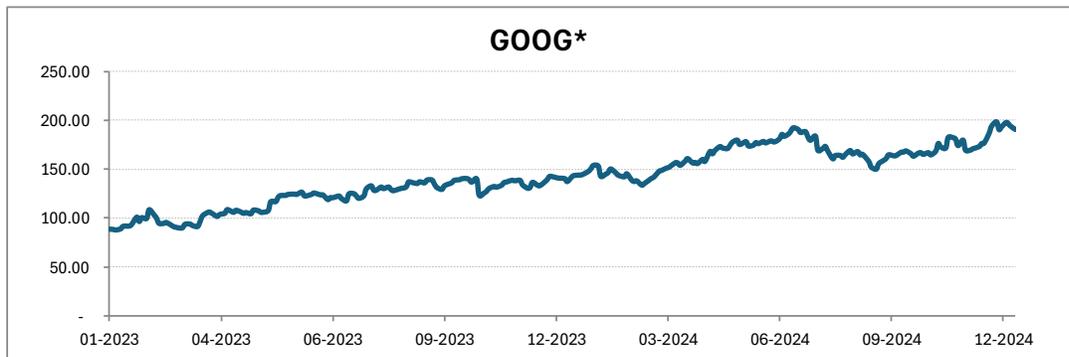
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	145.842	150.71	138.99	192.66	198.16
Precio Minimo	72.67	96.15	83.49	123.40	163.06
Volumen Promedio	28,049,518.49	27,450,482.62	26,701,522.39	20,633,436.71	18,236,264.18

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	127.91	142.82	186.86	198.16
Precio Minimo	86.77	116.87	132.56	149.54

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	192.66	172.45	167.19	176.14	183.32	198.16
Precio Minimo	168.68	160.54	149.54	163.06	166.57	172.98



	2024	
	GOOG*	Nasdaq
max	198.16	16501.77
min	163.06	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	GE*
Nombre:	General Electric Co
ISIN:	US3696041033
Clave de Pizarra:	GE*
Bloomberg Ticker:	GE US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Equipo de energía eléctrica

Descripción

General Electric Company es una empresa diversificada a nivel mundial de tecnología y servicios financieros. Ofrece productos y servicios como motores aeronáuticos, generación eléctrica, tratamiento de agua, electrodomésticos, imaginología médica, financiación de empresas y particulares o productos industriales.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

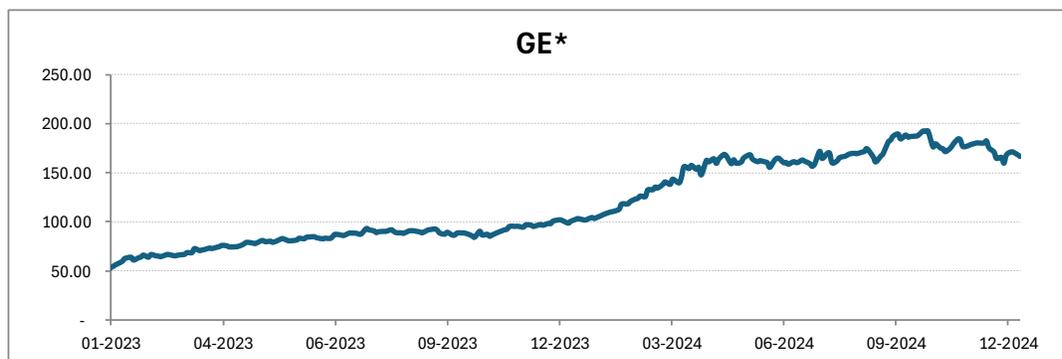
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	71.445	69.26	93.44	189.66	194.23
Precio Mínimo	30.72	38.02	39.58	84.60	159.95
Volumen Promedio	9,951,166.27	6,725,466.63	5,973,027.22	5,731,709.21	4,571,476.84

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	87.61	102.34	168.86	194.23
Precio Mínimo	52.89	84.60	98.94	156.66

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	172.00	174.62	189.66	194.23	184.81	182.65
Precio Mínimo	156.66	158.36	161.23	171.78	171.70	159.95



	2024	
	GE*	Nasdaq
max	194.23	16501.77
min	159.95	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	META*
Nombre:	META PLATFORMS INC-CLASS A
ISIN:	US30303M1027
Clave de Pizarra:	META*
Bloomberg Ticker:	META US Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Tecnología

Descripción

Meta Platforms, Inc. opera como una empresa de tecnología social. La empresa crea aplicaciones y tecnologías que ayudan a las personas a conectarse, encontrar comunidades y hacer crecer los negocios. Meta Platform también está involucrada en publicidad, realidad aumentada y virtual.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

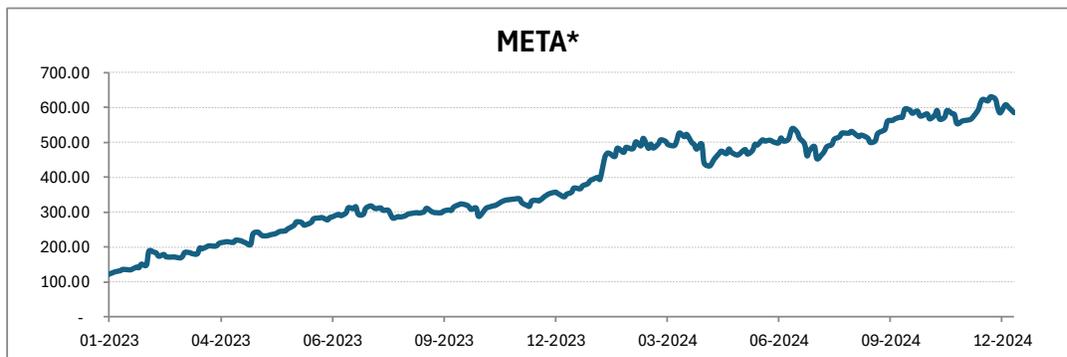
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	382.180	347.56	325.48	572.44	632.68
Precio Mínimo	245.64	134.40	88.91	288.35	554.08
Volumen Promedio	17,706,690.23	30,036,673.03	30,856,934.70	16,368,033.78	11,852,829.43

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	288.73	358.32	527.34	632.68
Precio Mínimo	124.74	283.25	344.47	453.41

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	539.91	537.33	572.44	595.94	591.70	632.68
Precio Mínimo	453.41	475.73	500.27	563.69	554.08	585.25



	2024	
	META*	Nasdaq
max	632.68	16501.77
min	554.08	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	DAL*
Nombre:	Delta Air Lines Inc
ISIN:	US2473617023
Clave de Pizarra:	DAL*
Bloomberg Ticker:	DAL US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Industrials

Descripcion

Delta Air Lines, Inc. Ofrece transporte aéreo programado de pasajeros, fletes y correo a través de una red de rutas en todo Estados Unidos y el extranjero.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

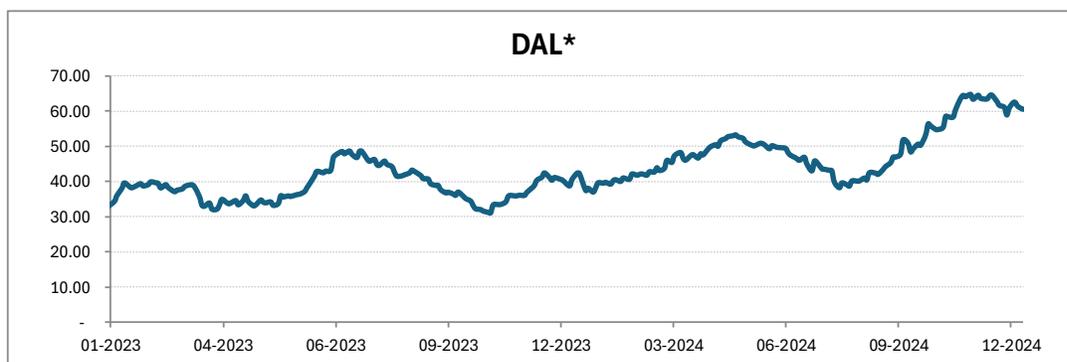
	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Máximo	51.650	45.38	48.69	53.26	65.77
Precio Mínimo	29.65	28.02	28.26	30.65	47.46
Volumen Promedio	13,157,413.87	13,742,347.31	10,033,012.67	9,621,759.28	7,949,776.49

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Máximo	47.54	48.69	53.26	65.77
Precio Mínimo	31.59	30.65	36.98	37.32

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep -2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Máximo	47.39	42.49	51.81	58.46	64.85	65.77
Precio Mínimo	42.94	37.32	42.03	47.46	56.89	58.88



	2024	
	DAL*	Nasdaq
max	65.77	16501.77
min	47.46	10679.34

Datos Generales

Clave de Cotización	AMZN*
Nombre:	Amazon.com Inc
ISIN:	US0231351067
Clave de Pizarra:	AMZN*
Bloomberg Ticker:	AMZN US Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Productos de entretenimiento

Descripcion

Amazon.Com, Inc. Es un minorista en línea que ofrece un amplio rango de productos. Sus productos incluyen libros, música, videocasetes, computadoras, artículos electrónicos, hogar y jardín y muchos otros. Ofrece a sus clientes servicios personalizados de compra, pago por Internet de tarjetas de crédito y compra directa.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2020-2024)

	2020	2021	2022	2023	2024
Precio Maximo	186.570	184.80	144.85	200.00	232.93
Precio Minimo	147.60	102.31	81.82	119.57	180.80
Volumen Promedio	74,182,598.10	71,956,826.53	66,299,536.06	44,264,970.70	36,684,078.71

Precios Semestrales ene-2023 / dic-2024

	ene/23 - jun/23	jul/23 - dic/23	ene/24 - jun/24	jul/24 - dic/24
Precio Maximo	130.36	154.07	197.85	232.93
Precio Minimo	83.12	119.57	144.57	161.02

Precios Mensuales jul-2024 / dic-2024

	jul - 2024	ago - 2024	sep - 2024	oct - 2024	nov - 2024	dic - 2024
Precio Maximo	200.00	184.07	193.96	192.73	214.10	232.93
Precio Minimo	179.85	161.02	171.39	180.80	195.78	210.71



	2024	
	AMZN*	Nasdaq
max	232.93	16501.77
min	180.80	10679.34



ANEXO
Casa de Bolsa

INDICADORES FINANCIEROS

Scotia Casa de Bolsa Indicadores Financieros	T4 2023	T1 2024	T2 2024	T3 2024	T4 2024
Solvencia (Activo total / Pasivo total)	1.12%	1.17%	1.13%	1.06%	1.05%
Liquidez (Activos circulante / Pasivos circulante)	1.1%	1.0%	1.0%	0.8%	0.7%
Apalancamiento (Pasivo total / Capital contable)	8.1%	6.1%	7.6%	15.4%	18.6%
ROE (Resultado neto del trimestre anualizado / Capital contable promedio)	11.6%	22.6%	12.8%	21.4%	33.6%
ROA (Resultado neto del trimestre anualizado / Activo total promedio)	1.5%	3.2%	2.0%	2.3%	2.5%
ICAP (Índice de Capitalización)	43.52%	43.50%	51.11%	36.39%	43.85%
Margen Financiero / Ingresos totales de la operación	25.7%	27.9%	20.9%	19.2%	16.1%
Resultado de Operación / Ingreso total de la operación	24.2%	34.9%	26.3%	35.4%	44.3%
Ingreso neto / Gastos de administración	131.9%	153.7%	135.7%	154.7%	179.5%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	75.8%	65.1%	73.7%	64.6%	55.7%
Resultado neto / Gastos de administración	20.5%	40.9%	24.3%	40.0%	57.7%
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	33.6%	42.2%	45.6%	43.4%	36.9%

Scotia Casa de Bolsa – Información Financiera (millones de pesos)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2023	30-sep 2024	31-dic 2024	A/A Δ%	31-dic 2023	31-dic 2024	A/A Δ%
Comisiones y tarifas cobradas	310	405	431	39%	1,217	1,568	29%
Comisiones y tarifas pagadas	(18)	(23)	(29)	61%	(75)	(101)	35%
Ingresos por asesoría financiera	54	59	179	>+100%	229	334	46%
Resultado por servicios	346	441	581	68%	1,371	1,801	31%
Utilidad por compraventa	292	306	383	31%	850	1,226	44%
Pérdida por compraventa	(265)	(285)	(347)	31%	(745)	(1,064)	43%
Ingresos por intereses	492	637	545	11%	1,838	2,169	18%
Gastos por intereses	(405)	(507)	(431)	6%	(1,554)	(1,734)	12%
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	8	(44)	(38)	>-100%	1	(117)	>-100%
Margen financiero por intermediación	122	107	112	-8%	390	480	23%
Otros ingresos (egresos) de la operación	8	9	7	-13%	37	38	3%
Gastos de administración y promoción	(361)	(360)	(390)	8%	(1,295)	(1,484)	15%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	115	197	310	>+100%	503	835	66%
Impuestos a la utilidad	(41)	(53)	(85)	>+100%	(141)	(227)	61%
Resultado neto	74	144	225	>+100%	362	608	68%
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	1	0%	-	-	0%
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	1	0%	1	2	100%
Resultado Integral	74	144	227	>+100%	363	610	68%

La utilidad neta al cierre del cuarto trimestre se ubicó en \$225 millones, un incremento de \$151 millones o 204%, respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores ingresos por resultados por servicios; compensados parcialmente por mayores gastos de administración y promoción e impuestos.

Respecto al trimestre anterior, la utilidad neta mostró un incremento de \$81 millones o 56%, debido principalmente a mayores ingresos por asesoría financiera, compensados parcialmente por mayores gastos de administración y promoción.

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre 2024 se ubicó en \$608 millones; un incremento anual de \$246 millones o 68%; debido a mayores ingresos por resultados por servicios y margen financiero por intermediación; compensados parcialmente por mayores gastos de administración y promoción.

En el cuarto trimestre de 2024, las comisiones y tarifas netas (netas) se ubicaron en \$402 millones, un incremento de \$110 millones o 38% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a mayores ingresos provenientes de operaciones con fondos de inversión, compraventa de instrumentos financieros y ofertas públicas.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas (netas) incrementaron \$20 millones o 5% debido principalmente a mayores ingresos provenientes de operaciones con fondos de inversión.

Las comisiones y tarifas (netas) acumuladas al cierre de diciembre 2024 se ubicaron en \$1,467 millones; un incremento de \$325 millones o 28% respecto al mismo periodo del año anterior; debido a mayores ingresos provenientes de operaciones con fondos de inversión y compraventa de instrumentos financieros.

Los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$179 millones en el cuarto trimestre de 2024, un incremento de \$125 millones o 231% respecto al mismo periodo del año anterior. Respecto al trimestre pasado mostraron un incremento de \$120 millones.

Los ingresos por asesoría financiera acumulados al cierre de diciembre 2024 se ubicaron en \$334 millones; un incremento anual de \$105 millones o 46%.

En el cuarto trimestre de 2024, el margen financiero por intermediación se ubicó en \$112 millones, una disminución respecto al mismo periodo del año anterior de \$10 millones u 8%, debido principalmente a una pérdida proveniente de inversiones en instrumentos financieros, compensada parcialmente por una mayor utilidad en instrumentos financieros derivados y mercado cambiario.

Respecto al trimestre pasado, el margen financiero por intermediación incremento \$5 millones o 5%, debido principalmente a una pérdida proveniente de inversiones en instrumentos financieros, compensada parcialmente por una mayor utilidad en instrumentos financieros derivados y mercado cambiario.

En el cuarto trimestre de 2024, el margen financiero por intermediación se ubicó en \$112 millones, una disminución respecto al mismo periodo del año anterior de \$10 millones u 8%, debido principalmente a una mayor utilidad en instrumentos financieros derivados y mercado cambiario, compensada parcialmente por una pérdida proveniente de inversiones en instrumentos financieros.

El margen financiero por intermediación acumulado al cierre de diciembre 2024 ascendió a \$480 millones, un incremento de \$90 millones o 23% respecto al mismo periodo de 2023, debido principalmente a una mayor utilidad proveniente de inversiones en instrumentos financieros derivados.

Los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$7 millones en el cuarto trimestre de 2024, una disminución anual de \$1 millón respecto al mismo periodo de 2023 y trimestral de \$2 millones respecto al trimestre pasado.

Los otros ingresos/egresos de la operación acumulados al cierre de diciembre 2024 se ubicaron en \$38 millones; un incremento anual de \$1 millón o 3%.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los Gastos de Administración y Promoción se ubicaron en \$390 millones en el cuarto trimestre de 2024, un incremento respecto al mismo periodo del año anterior de \$29 millones u 8%, debido principalmente a una mayor compensación variable y amortización de sistemas; compensada parcialmente por menores comisiones y gastos de operación; así como menores honorarios.

Respecto al trimestre pasado incrementaron \$30 millones u 8% debido principalmente a mayores gastos por compensación variable, impuestos y derechos; así como a mayores honorarios.

Los Gastos de Administración y Promoción acumulados al cierre de diciembre 2024 ascendieron a \$1,484 millones; un incremento de \$189 millones o 15% respecto al mismo periodo de 2023; debido principalmente a mayores gastos por compensación variable y amortizaciones; compensados parcialmente por menores gastos por honorarios.

Scotia Casa de Bolsa – Gastos de Administración y Promoción (millones de pesos)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2023	30-sep 2024	31-dic 2024	A/A Δ%	31-dic 2023	31-dic 2024	A/A Δ%
	Gastos de Personal	(160)	(242)	(258)	61%	(723)	(965)
Gastos de Operación	(201)	(118)	(132)	-34%	(572)	(519)	-9%
Total de Gastos de Administración y Promoción	(361)	(360)	(390)	8%	(1,295)	(1,484)	15%

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

En el cuarto trimestre de 2024, se registró un impuesto neto a cargo de \$85 millones, un incremento de \$44 millones respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por una mayor utilidad en el trimestre.

Respecto al trimestre anterior, el impuesto incrementó \$32 millones o 60%, principalmente por una mayor utilidad en el trimestre.

Los impuestos netos acumulados al cierre de diciembre 2024 ascendieron a \$227 millones; un incremento anual de \$86 millones o 61%, principalmente por una mayor utilidad del ejercicio.

Scotia Casa de Bolsa - Impuestos (millones de pesos)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2023	30-sep 2023	31-dic 2024	A/A Δ%	31-dic 2023	31-dic 2024	A/A Δ%
	Impuesto a la Utilidad Causado	(26)	(71)	(49)	88%	(142)	(265)
Impuesto a la Utilidad Diferido	(15)	18	(36)	> +100%	1	38	> +100%
Total de Impuestos a la Utilidad	(41)	(53)	(85)	> +100%	(141)	(227)	61%

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2024, el total de activos de Casa de Bolsa se ubicó en \$54,802 millones, un incremento de \$31,268 millones respecto al cierre de diciembre de 2023 y de \$12,577 millones respecto al cierre del trimestre anterior, ambos incrementos se debieron a mayores volúmenes en inversiones en instrumentos financieros negociables (principalmente gubernamental), deudores por liquidación de operaciones (en cuentas por cobrar (neto)) y en deudores por reporto.

El total del pasivo registró \$52,008 millones al 31 de diciembre de 2024, un incremento de \$31,058 millones respecto al cierre de diciembre 2023 y de \$12,350 millones respecto al cierre del trimestre anterior, ambos incrementos se debieron a mayores volúmenes en otros pasivos (acreedores por liquidación de operaciones y colaterales vendidos o dados en garantía), así como en valores asignados por liquidar.

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	31 dic 2023	30 sep 2024	31 dic 2024	A/A Δ%
Efectivo, Equivalentes de Efectivo, Inversiones en Instrumentos Financieros	4,068	12,416	20,219	> +100%
Deudores por Reporto	17,783	17,976	19,719	11%
Instrumentos Financieros Derivados	148	207	174	18%
Cuentas por Cobrar (neto)	754	10,790	13,892	> +100%
Otros Activos	781	836	798	2%
Activo Total	23,534	42,225	54,802	> +100%
Valores Asignados por Liquidar	269	7,018	10,079	> +100%
Acreedores por Reporto	15	38	19	27%
Otros Pasivos	20,666	32,602	41,910	> +100%
Total Pasivo	20,950	39,658	52,008	> +100%
Capital	2,584	2,567	2,794	8%
Total Pasivo y Capital	23,534	42,225	54,802	> +100%

CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2024, los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$759,142 millones, un incremento de \$137,174 millones o 22% respecto al cierre de 2023. El incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en operaciones en custodia.

Respecto al cierre del trimestre pasado, los recursos administrados por cuenta de terceros incrementaron \$18,017 millones o 2%, debido a mayores volúmenes en operaciones en custodia y por operaciones de administración (colaterales entregados y recibidos en garantía, así como por operaciones de reporto por cuenta de clientes).

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	31 dic 2023	30 sep 2024	31 dic 2024	A/A Δ%
Clientes Cuentas Corrientes	281	(64)	82	-71%
Operaciones en Custodia	531,001	648,681	659,000	24%
Operaciones de Administración	90,686	92,508	100,060	10%
Total por cuenta de terceros	621,968	741,125	759,142	22%

Scotia Casa de Bolsa - Inversiones en Instrumentos Financieros
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2024)

Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Instrumentos financieros negociables	17,296	1,316	636	-	19,248
Sin restricción:	-	-	383	-	383
Restringidos o dados en garantía:	17,296	1,316	253	-	18,865
En operaciones de reporto	-	19	-	-	19
Préstamos de valores	-	-	90	-	90
Otros	17,296	1,297	163	-	18,756
Instrumentos financieros para cobrar o vender	120	-	-	-	120
Sin restricción:	2	-	-	-	2
Restringidos o dados en garantía:	118	-	-	-	118
Otros	118	-	-	-	118
Total	17,416	1,316	636	-	19,368

Scotia Casa de Bolsa
Inversiones en Instrumentos Financieros no Gubernamentales
(Superiores al 5% del capital neto)
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2024)

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

Al 31 de diciembre de 2024, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto.

Scotia Casa de Bolsa - Instrumentos financieros derivados
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2024 valor razonable)

Con fines de:	Futuros		Opciones		Total	
	Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activo	Pasivo
Negociación	19	-	155	2,388	174	2,388

Scotia Casa de Bolsa - Montos nominales en operaciones derivadas
(Millones de pesos valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de diciembre de 2024)

Con fines de:	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Warrants		Paquetes de Instrumentos Derivados	
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Negociación			465		2,910	3,150		2,261		
IPC	-	-	465	-	-	-	-	-	-	-
Índices	-	-	-	-	1,181	815	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	1,729	2,335	-	2,261	-	-

Scotia Casa de Bolsa - Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 31 de diciembre de 2024)

Vencimiento	Préstamos			Financiamiento		Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	

Al 31 de diciembre de 2024, no se tienen préstamos bancarios y de otros organismos.

Scotia Casa de Bolsa - ISR y PTU Diferido (millones de pesos al 31 de diciembre de 2024)

	ISR	PTU
Valuación de instrumentos financieros	18	3
Inmuebles, mobiliario y equipo	(43)	(7)
Provisiones de gastos	143	25
Perdida ODF y opciones	(22)	(4)
Deducción de PTU	9	-
Efecto Neto en Diferido	105	17

Al 31 de diciembre de 2024, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa - Resultados por Intermediación (millones de pesos al 31 de diciembre 2024)

	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores	(86)	130
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(29)	3
Divisas y Otros	(2)	29
Total	(117)	162

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

	31 dic 2024
Ingresos por arrendamiento	8
Depósitos no identificados	12
Otros	19
Quebrantos	(1)
Otros ingresos (egresos) de la operación	38

CAPITALIZACIÓN

Al cierre de diciembre 2024 el capital neto de la Casa de Bolsa se ubica en \$2,539 millones de pesos. El total de requerimientos de capitalización requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$462 millones de pesos, el monto de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$5,790 millones que representan un Índice de Capitalización de 43.85% (cifras previas enviadas a BANXICO pueden variar por redondeo).

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización (millones de pesos)	diciembre 2024
Capital Contable	2,794
Obligaciones Subordinadas e instrumentos de capitalización	-
Menos:	
Inversiones en instrumentos subordinados	-
Inversiones en acciones de entidades financieras	-
Inversiones en acciones de sociedades de inversión de capitales y objeto limitado	-
Inversiones en acciones de entidades no financieras	-
Financiamientos otorgados para adquisición de acciones de la propia casa de bolsa o de entidades del grupo financiero	-
Impuestos diferidos	-
Intangibles y gastos o costos diferidos,	255
Otros activos que se restan	-
Capital Fundamental	2,539
Capital Básico No Fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	2,539

Scotia Casa de Bolsa – Activos en Riesgo (millones de pesos a diciembre 2024)	Activos ponderados por Riesgos	Requerimientos de Capital
	712	57
	31	2
	-	-
	-	-
Riesgo Mercado	-	-
	-	-
	-	-
	3,600	288
Total Riesgo Mercado	4,343	347
	-	-
Riesgo Crédito	227	18
	540	43
Total Riesgo Crédito	767	61
Total Riesgo de Crédito y de Mercado	5,110	408

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

Scotia Casa de Bolsa – Activos en Riesgo (millones de pesos a diciembre 2024)		Activos ponderados por Riesgos	Requerimientos de Capital
Riesgo Operacional	Total Riesgo Operacional	680	54

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización (millones de pesos)	diciembre 2024
Capital Neto / Activos en riesgo de crédito, Mercado y operacional (>=10.5%)	43.85%
Capital Básico / Activos en riesgo totales (>=8.5%)	43.85%
Capital Fundamental / Activos en riesgo totales (>=7.0%)	43.85%
Capital básico (tier 1)	2,539
Capital complementario (tier 2)	-
Capital Neto (tier 1 +2)	2,539

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

CATEGORÍA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2024, la Casa de Bolsa mantiene un índice de capitalización superior al 10.5% por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 204 Bis 2 de las Disposiciones.

SCOTIA CASA DE BOLA / ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Cifras en millones de pesos

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

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

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

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

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

La UAIR es también responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución, así como el marco de apetito de riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes. Asimismo, provee a la Alta Dirección información confiable y oportuna para la toma de decisiones, monitoreo y gestión de las líneas de negocio.

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

RIESGO DE CRÉDITO

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

RIESGO DE CRÉDITO EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

Al cierre de diciembre de 2024 y en promedio para el cuarto trimestre del 2024, la pérdida esperada y no esperada sobre los portafolios de instrumentos financieros de la Casa de Bolsa es la siguiente:

Scotia Casa de Bolsa	Diciembre 2024	T4 2024 Promedio
Pérdida Esperada	0.02%	0.02%
Pérdida No Esperada	0.57%	0.64%
1). Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés. 2). Excluye posiciones de ventas en directo, ventas fecha valor, acciones y fondos de inversión.		

Exposiciones y calidad crediticia por portafolio. Al cierre de diciembre de 2024 y en promedio para el cuarto trimestre de 2024, la exposición del portafolio de inversiones en instrumentos Financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros¹⁾	Diciembre 2024	T4 2024
Corporativo	-	-
Bancario	126	60
Gubernamental	8,526	5,219
Otro ²⁾	636	729
Total	9,288	6,008
1). Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros. 2). Incluye acciones y fondos de inversión.		

A continuación, se presenta un resumen al cierre de diciembre de 2024 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en instrumentos financieros:

Calificación	Instrumentos financieros para cobrar o vender	Instrumentos financieros negociables ¹⁾	Total por Riesgo	% Concentración
mxAAA ²⁾	120	8,532	8,652	93.2
Sin calificación ²⁾	-	636	636	6.8
Total	120	9,168	9,288	100
% Concentración	1	99	100	

1). Incluye posiciones de venta en directo y en reporto. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.

2). Calificaciones locales S&P.

3). Incluye acciones y fondos de inversión.

RIESGO DE CRÉDITO EN OPERACIONES DE DERIVADOS

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

Al cierre de diciembre de 2024, la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$187 millones.

RIESGO DE MERCADO

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

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

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

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el cuarto trimestre de 2024 fue de \$3.59 millones, como porcentaje de su capital contable (\$2,486 millones a noviembre de 2024, último disponible) al cierre del periodo equivale a 0.14%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al cierre de diciembre de 2024 fue de \$4.91 millones. El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el cuarto trimestre del 2024 es como sigue:

Var 1 día (millones de pesos)	Cierre diciembre 2024	T4 2024 Promedio
Factor de Riesgo	-	-
Tasas de interés	2.52	2.51
Capitales	3.63	2.93
Var Global	4.91	3.59

Nocional (millones de pesos)	Cierre diciembre 2024	T4 2024 Promedio
Factor de Riesgo		
Tasas de interés		
Mercado de Dinero	8,532	4,425
Capitales		
Cash	546	545
Derivados	13,889	14,084

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

Debido a que la medida de VaR únicamente sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. La prueba bajo condiciones extremas durante el cuarto trimestre de 2024 reflejó una pérdida máxima de \$107.15 millones. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, México 1994 por el denominado “Error de diciembre” y México 1997 por el efecto de la “crisis del rublo” y la crisis financiera asiática:

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas y reales con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, en su caso calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el cuarto trimestre de 2024, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS:

RIESGO DE LIQUIDEZ Y TASAS DE INTERÉS

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

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

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

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

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

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

Las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre 2024 y en promedio en el cuarto trimestre 2024 se presenta a continuación:

Scotia Casa de Bolsa – Brechas de liquidez acumuladas (millones de pesos)		Posición (Cierre)	Posición (Promedio)
Grupo Financiero	30 días	75,313	63,746
Banco	30 días	75,313	63,746
Casa de Bolsa	30 días	-	39
Activos Líquidos (Casa de Bolsa)		4,502	4,416

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

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad del margen. Para el cálculo de dichos indicadores se utilizan brechas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos; para el caso de posiciones a tasa fija son modeladas acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de reprecio.

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

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

La sensibilidad de la Casa de Bolsa en el valor económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del Grupo Financiero Scotiabank al cierre de diciembre 2024 y en promedio para el cuarto trimestre de 2024, es la siguiente:

Scotia Casa de Bolsa (millones de pesos)		Posición Cierre	Posición Promedio
Valor Económico (+100 pbs)			
Grupo Financiero		(2,200)	(2,212)
Banco		(2,181)	(2,192)
Casa de Bolsa		(19)	(20)
Sensibilidad de Margen (-100 bps)			
Grupo Financiero		(315)	(240)
Banco		(295)	(222)
Casa de Bolsa		(20)	(18)

Al cierre de diciembre 2024, la Casa de Bolsa cuenta con \$120 millones en instrumentos financieros para cobrar o vender, dicha posición al ser parte del manejo del balance, se incluyen en las métricas de valor económico y sensibilidad de margen.

RIESGO OPERACIONAL

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

METODOLOGÍA GENERAL

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

POLÍTICAS PARA LA GESTIÓN DE RIESGO OPERACIONAL

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

EVALUACIÓN DE RIESGO OPERACIONAL

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

MANUAL PARA LA RECOLECCIÓN Y CLASIFICACIÓN DE DATOS DE RIESGO OPERACIONAL

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

NIVELES DE TOLERANCIA DE RIESGO OPERACIONAL

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

INDICADORES CLAVE DE RIESGO (KRI)

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

RIESGO LEGAL

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

CÁLCULO DEL REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL

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

VALOR PROMEDIO DE LA EXPOSICIÓN

Durante el periodo de octubre - diciembre 2024, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por \$0.3 millones. Asimismo, a diciembre 2024 los riesgos operacionales que en caso de materializarse causarían un impacto en los resultados de la entidad suman \$0.6 millones y corresponden a riesgo legal. El importe está provisionado.

RIESGO TECNOLÓGICO

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

Para gestionar el Riesgo Tecnológico, la Casa de Bolsa cuenta con el Marco de Gestión del Riesgo Tecnológico y de Ciberseguridad que define las funciones, responsabilidades y obligaciones de las partes interesadas, así como, la supervisión de los organismos y las herramientas, prácticas y entregables requeridos para gestionar y vigilar los riesgos asociados con las Tecnologías de la Información y la Ciberseguridad.

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

AGENCIAS CALIFICADORAS

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

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

DIVIDENDOS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$50'000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$2,252.962646 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 59.07523579% (cincuenta y nueve por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

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

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

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

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

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

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$100'000,000.00 (Cien millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$4,505.925291759 (Cuatro mil quinientos cinco pesos 925291759/1000000000 M.N.) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores" , de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

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

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

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 16 de agosto del 2024, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$400,000,000.00 (Cuatrocientos millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$2.21041221082103, por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 180,961,722 (Ciento ochenta millones novecientas sesenta y un mil setecientos veintidós) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, en una sola exhibición en efectivo, el próximo 23 de agosto, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores."

FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ

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



Instrumentos Financieros Derivados

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA

C) DISCUSIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La Dirección General del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (GFSBI), al cual pertenece Scotiabank Inverlat (SBI) y un comité designado por el Consejo de Administración revisan por lo menos con periodicidad semestral y cada vez que las condiciones del mercado lo ameritan, los objetivos, metas y procedimientos de operación y control, así como los niveles de tolerancia de riesgo.

Para tales efectos, la Dirección General se apoya en las áreas u órganos apropiados (Consejo de Administración, Comité de Riesgos) para llevar a cabo las actividades específicas en los requerimientos de administración que marca la Circular 4/2012 emitida por Banco de México, aplicable a Casas de Bolsa y otras Instituciones Financieras.

Las diferentes áreas responsables de la operación y supervisión del mercado definen los objetivos, metas y procedimientos particulares, de operación y control, así como las tolerancias máximas de riesgo aceptables por área, mismos que deberán ser congruentes con los lineamientos generales establecidos por la Dirección General.

Los objetivos generales de los productos derivados que opera Scotiabank Inverlat son los siguientes:

- 1) Ofrecer en el mercado instrumentos financieros derivados, con un perfil riesgo-rendimiento específico, para satisfacer las necesidades de los clientes de acuerdo con su perfil de riesgo.
- 2) Ofrecer soluciones a clientes que les permitan cumplir sus objetivos de reducir, eliminar o modificar los riesgos asumidos respetando el perfil de riesgo de cada cliente.
- 3) Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
- 4) Cubrir productos específicos o riesgos generales, así como optimizar la gestión del fondeo.

Los derivados operados podrán ser clasificados en los siguientes rubros:

- 1) Negociación: La compra/venta del instrumento esperando obtener una ganancia como consecuencia de un cambio favorable en el precio.
- 2) Cobertura: Se desea asegurar, el día en que se pacta, el precio futuro de un activo subyacente y, en su caso, su disponibilidad, con el fin de reducir riesgos.
- 3) Arbitraje: Posiciones largas y cortas en dos mercados distintos.

La institución cuenta con Políticas y manuales donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y administración de derivados. Entre las cuales se encuentran:

- 1) Manual de Operación de Derivados.
- 2) Política de Administración de Riesgo de Mercado y Estructural.
- 3) Manual de Funciones y Procedimientos de la Dirección de Riesgos de Mercado (TFRM).
- 4) Política de Gestión del Riesgo de Nuevas Iniciativas
- 5) Política de Riesgo de Contraparte
- 6) Política de Sobregiros

Para el caso específico de los instrumentos financieros derivados de cobertura y dada la naturaleza de las operaciones activas y pasivas que se realizan, Scotia Casa de Bolsa puede encontrarse expuesto, entre otros, al riesgo de tasas de interés y al riesgo de tipo de cambio. Con la finalidad de cubrir y limitar la exposición ante posibles cambios de flujos de efectivo y valor razonable de las posiciones primarias derivadas de movimientos en las tasas de interés y el tipo de cambio, se realizan operaciones con derivados previamente autorizados por los órganos colegiados facultados y los monitorea periódicamente para reflejar cualquier cambio o riesgo como parte de las afectaciones a resultados.

Scotia Casa de Bolsa realiza operaciones derivadas con contrapartes financieras, corporativas y empresariales. El uso de instrumentos derivados se controla mediante límites y políticas autorizadas; particularmente, tratándose de derivados de cobertura, en caso de existir operación, la medición y monitoreo se apegará a la Norma de Información Financiera (NIF), criterio C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”, en el cual se establecen los lineamientos para el reconocimiento, valuación, monitoreo, presentación y revelación de información de los instrumentos financieros derivados y de las operaciones de cobertura.

Las operaciones de derivados de cobertura se incluirán dentro del cálculo de medidas de sensibilidad (i.e. Valor Económico y Sensibilidad del Margen). En adición, se monitorearán bajo los límites establecidos para ALM previamente aprobados por el Comité de Riesgos.

En lo que respecta a los productos de negociación aprobados se encuentran:

Subyacente	Futuros		Opciones	
	MR	ME	MR	ME
Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones, que coticen en una bolsa de valores.			✓	✓
Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores.	✓		✓	✓
Tasas de interés nominal, reales o sobretasas, tasas referidas a cualquier título de deuda e índices con base en dichas tasas	✓			
Operaciones de Opción sobre futuros de índice.			✓	
Operaciones en mercados extrabursátiles sobre ETF's referenciados al oro y plata				✓

1). Los productos específicos, monedas, plazos y subyacentes aprobados se encuentran descritos en las hojas de control de límites emitidas y aprobadas por BNS.

2). (MR) Mercados reconocidos

3). (ME) Mercados extrabursátiles

El objetivo de la función de administración de riesgos de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en factores de riesgo como tasas de interés, precios en el mercado accionario y otros en los mercados de dinero, capitales y derivados, a los que están expuestas las posiciones.

Para efectos de la gestión del Riesgo de Mercado se calcula el VaR a las posiciones de derivados de negociación. El VaR es medido utilizando el primer percentil y reflejando un horizonte temporal de 1 y 10 días, el cual, se obtiene a partir de los cambios históricos de los factores de mercado de aquellas variables que afectan directamente el valor de las posiciones. El sistema utilizado para el cálculo del VaR de todos los instrumentos es Risk Watch de la empresa Algorthimics y el modelo corresponde a una simulación histórica no paramétrica.

Con esta metodología se generan 300 escenarios a partir de las observaciones históricas y los principales supuestos del modelo son:

- El modelo de Simulación Histórica no hace supuestos sobre la correlación de los factores de riesgo
- El modelo no hace supuestos sobre la forma de la distribución de los cambios en el valor del portafolio. No supone normalidad.
- El modelo permite agregar los riesgos a través de los diferentes productos (divisas, mercado de dinero, derivados.)
- El modelo puede incorporar la característica no lineal de las opciones, así como efectos gamma y vega.

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

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

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

Objetivos de la gestión de Riesgos de Liquidez:

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

Para cumplir estos objetivos se tiene principal énfasis en:

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

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre 2024 y en promedio para el cuarto trimestre de 2024 es de:

Scotia Casa de Bolsa – Brechas de liquidez acumuladas (millones de pesos)		Posición (Cierre) ¹	Posición (Promedio)
Grupo Financiero	30 días	75,313	63,746
Banco	30 días	75,313	63,746
Casa de Bolsa	30 días	-	39
Activos Líquidos (Casa de Bolsa)		4,502	4,416

INVENTARIO DE MODELOS DE DERIVADOS

Se presenta la relación de instrumentos financieros derivados que se encuentran presentes en el documento Master Configuration – Grupo Financiero Scotiabank (México). El presente documento sirve como referencia rápida a las técnicas de valuación implementadas tanto en los aplicativos del Grupo Financiero (OPICS) o en los aplicativos desarrollados en casa matriz (K2 & Wall Street).

¹ Las métricas de liquidez a nivel Grupo incluyen posiciones de Banco, posiciones propias de la Casa de Bolsa y posiciones propias Scotia Fondos.

INSTRUMENTOS A VALOR RAZONABLE

Producto	Subyacente	Moneda	Módulo de Valuación	Factor de Valuación	Fuente de Precios
OTC European Index Call Spread Option	OTC European Index Call Spread Option	MXN,CAD,USD, EUR,JPY	Call Spread Option	Curve	VALMER
				Price	K2
				Surface	
				Correlation	Trader's mark
OTC European Basket Option	Equity Index, Common Stock	MXN,CAD,USD, EUR,JPY	Basket Asian AN/Alytic Multi-Factor	Dividend	
				Curve	VALMER
				Price	K2
				Surface	
OTC European Equity Option	Common Stock, Equity Index, ETF and Bond Index with Target Volatility (Vol Under 15%)	MXN,CAD,USD, EUR,JPY	Equity Option	Correlation	Trader's mark
				Dividend	
				Curve	VALMER
				Price	K2
OTC Single Stock Autocallable Option	Common Stock, Equity Index, ETF	MXN,CAD,USD, EUR,JPY	EqOpt Autocallable Note	Surface	
				Correlation	Trader's mark
				Dividend	
				Curve	VALMER
Equity Index Future	Equity Index	MXN	Price	Price	K2
				Surface	
Equity Future	Equity Stock	MXN	Price	OPICS	VALMER
Interest Rate Future	(All Interest Rate)	MXN	Price	OPICS	VALMER
Listed Equity Index Future Option	Equity Index	MXN	Price	OPICS	VALMER
Listed Single Stock Option	Common Stock	MXN	Price	OPICS	VALMER
Equity Warrant	Common Stock	MXN,CAD,USD, EUR,JPY	Price	Price	VALMER

POLÍTICAS LÍNEAS DE CRÉDITO

Se informa a esa H. Comisión que en el Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa, en su Título 3 "Productos con Riesgo de Crédito", se norman las operaciones de la Casa de Bolsa en el Mercado Financiero estableciendo:

Las operaciones que realiza la Casa de Bolsa no se conceptualizan como financiamientos, sin embargo, existen algunos productos que conllevan riesgo de incumplimientos de la contraparte que se traduce en derechos de crédito para la Casa de Bolsa e implican una pérdida potencial.

En este título se incluyen los tipos de productos que representan riesgo crediticio autorizado para su operación en Scotia Casa de Bolsa.

RIESGO CREDITICIO

Riesgo de Crédito Directo (Default): Es la pérdida potencial por el incumplimiento de pago o entrega del valor pactado de una contraparte en una operación.

Riesgo Liquidación (Settlement): Son aquellas operaciones en donde la Casa de Bolsa realiza un desembolso anticipado antes de recibir de la contraparte el precio/valor pactado, como consecuencia de los mecanismos de pago, procedimientos y forma de cierre de operación, por diferencia de horario local o zonal.

OPERACIONES SUJETAS A AUTORIZACIÓN

De conformidad con las definiciones de la sección anterior “Riesgo Crediticio”, cualquier producto cuya operación implique alguno de los riesgos de crédito y/o liquidación, está sujeto a la autorización de crédito.

Las áreas involucradas en la operación y administración de los productos deberán cumplir con las políticas aplicables a cada producto establecidas en:

- Valores:
 - Compra de Valores
 - Reporto de Valores
 - Préstamo de Valores
- Derivados Financieros Extrabursátiles
- Operaciones con Riesgo Liquidación

REGLAS GENERALES

De forma general y adicional a los lineamientos particulares de cada producto, descritos en los capítulos correspondientes, se deberá cumplir con lo siguiente:

- La Unidad de Negocios sólo podrá promover operaciones con riesgo crediticio incluidos en este Manual.
- Cualquier promoción o recomendación de papel por parte de la Casa de Bolsa, representa un riesgo moral para el Grupo Financiero, por lo que, si la clientela toma la decisión de adquirir cualquier papel de deuda, deberá contar con la aceptación de su riesgo por escrito.
- Los productos con Riesgo Crediticio están sujetos a límites de exposición al riesgo, por tipo de operación o línea de negocio.
- Todo producto nuevo con riesgo crediticio, que la Unidad de Negocios esté interesado en promover, deberá cumplir con lo establecido en el Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa, en su Título 3 Productos con Riesgo de Crédito y Título 5 Autorización de Crédito, adicionalmente tratándose de productos financieros extrabursátiles, deberá cumplir con lo establecido en el Manual de Operación de Derivados, sección “Nuevos Productos”.

LÍMITE DE RIESGO CREDITICIO

- La autorización de límites se deberá apegar al esquema de Facultades de Crédito vigente, tomando como base su valor equivalente al “Potencial Future Exposure”.
- La Autorización de Crédito, deberá especificar el tipo de producto y subyacente que se autoriza, quedando prohibida la utilización indistinta de un límite para operar subyacentes diferentes., pero si se deberá indicar los productos a operar.
- Los importes de los Límites Operativos autorizados se podrán establecer tanto en moneda nacional como en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.
- La valuación de los montos autorizados se realiza con base al Potencial Future Exposure; y la de los montos ejercidos en límites, de productos que no son un financiamiento, pero que conllevan riesgo crediticio, como son los relacionados con Derivados, Valores / Instrumentos Financieros, se realizará con base en el valor de mercado de las operaciones vigentes (mark to market), a la fecha que corresponda y con el Potencial Future Exposure correspondiente.

SUJETOS DE CRÉDITO

Las contrapartes con las que se podrán establecer límites para operar se encuentran normadas en el Título 2 Sujetos de Crédito, Capítulo 1 Aspectos Generales del Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa:

- Intermediarios:
 - Instituciones de Crédito
 - Casas de Bolsa
 - Filiales en el Extranjero de Bancos o Casas de Bolsa en México
- Personas Morales y Personas Físicas con actividad empresarial, nacionales
- Con entidades de Gobierno Federal y del Sector Público (operaciones financieras para cubrir aspectos regulatorios y de cobertura).
- Adicional a lo anterior, se podrán establecer límites operativos con los sujetos de crédito que en su caso estén establecidos en la política particular de cada producto.

IDONEIDAD DEL CLIENTE

La celebración de operaciones de productos de Mercado Financiero implica la necesidad de que la Casa de Bolsa cuente con elementos razonables que le garanticen, que:

- El cliente, conoce y comprende los riesgos y beneficios de las operaciones que pretende realizar, y
- Que dichas operaciones concuerdan con las actividades y objetivos de negocio del cliente.

Para tales efectos, en toda Solicitud de línea para este tipo de productos, se deben aplicar las reglas de la Política de Idoneidad del Grupo Scotiabank. En donde se establecen los procesos a seguir para la clasificación del riesgo de idoneidad, basado en la complejidad de las operaciones y en el conocimiento/experiencia que la contraparte tenga al respecto. Asimismo, en cada revisión anual se debe evaluar si la clasificación de riesgo de idoneidad del cliente es la misma o ha cambiado desde la última revisión.

POLÍTICAS DE VAR

Para efectos de la gestión del Riesgo de Mercado se calcula el VaR a las posiciones de derivados de Negociación. El VaR es medido utilizando el primer percentil y reflejando un horizonte temporal de 1 y 10 días, el cual se obtiene a partir de los cambios históricos de los factores de mercado de aquellas variables que afectan directamente el valor de las posiciones. El sistema utilizado para el cálculo del VaR de todos los instrumentos es Risk Watch de la empresa Algorithmics y el modelo corresponde a una simulación histórica no paramétrica.

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

D) DESCRIPCIÓN DE POLÍTICAS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN

MÉTODOS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN:

PORTAFOLIO DE WARRANTS

Los Warrants son comercializados en el Mercado de Valores Mexicano y compensados a través de S.D. Indeval. Las opciones OTC o listadas. Las opciones listadas se encuentran en Mexder y compensadas mediante Asigna.

TÍTULOS OPCIONALES (WARRANTS)²

Los Warrants es un producto estructurado que se estructuran con los siguientes modelos de opciones. Los subyacentes utilizados son:

- Acciones individuales
- Canastas de acciones
- Índices bursátiles
- ETF (Exchange Trade Funds)

Los factores de riesgos son el precio de la acción y/o el índice que es proporcionado por Valmer, la volatilidad implícita, la tasa de interés y la tasa de dividendos de las acciones o índices.

E) INFORMACIÓN DE RIESGOS POR EL USO DE DERIVADOS

La Casa de Bolsa se fondea a través de clientes institucionales, gubernamentales y de sucursales mediante operaciones de Mercado de Dinero, generalmente de corto plazo. Adicionalmente hace uso de las líneas operativas con el Banco mencionadas en el primer punto. Por lo tanto no tiene requerimientos de créditos.

#Ref.	Tipo de Crédito	Monto Autorizado (Millones)	Plazo	Tasa
1	Revolver	MXN 350	3.00 Y	TII+55 bps
2	Daylight Overdraft / Intraday	MXN (5,300)	1D	TII*2.5 UpFront Fee 0.05% (5.3BN DLP)
3	Overdraft / 24 Hours	MXN 1,500	1D	TII*2 Default + Obps
4	Repo/Reverse Repo/Bank Paper/Security	MXN 50 PFE	180D (P) 3.00M	Market Rates
	> Repos & Reverse Repos	(1BN NPA)	180D	
	ReposRepos & Reverse Repos		(P) 3.00M	
5	Repo/Reverse Repo/Govn 't Paper/Security	MXN 1,250 PFE	180D (P) 3.00M	Market Rates
	> Repos & Reverse Repos	(25BN NPA)	180D	
	ReposRepos & Reverse Repos		(P) 3.00M	
6	Repo/Reverse Repo/Corp Paper/Security	MXN 250 PFE	180D (P) 3.00M	Market Rates
	> Repos & Reverse Repos	(5BN NPA)	180D	
	ReposRepos & Reverse Repos		(P) 3.00M	
7	FX – Settlement/ Spot	USD (400) DSL	4D	Market Rates
8	Derivaties - Hedging	USD 50 PFE	5.00 Y	Market Rates
	EquityEquity Options	(500) NPA	5.00 Y	

Resolución de Crédito 27 marzo 2024

² Referencia: Manual de Funciones y Procedimientos Dirección Riesgo de Mercado (TFRM) (2018).

Adicionalmente cuenta con activos líquidos mínimos para hacer frente a contingencias:

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat	
31 DE DICIEMBRE DEL 2024	
(Cifras en Millones)	
Parámetro de liquidez	
<i>Circular Única Art. 146 de la CNBV</i>	
<i>Las casas de bolsa deberán mantener invertido, por lo menos, el veinte por ciento de su capital global en los activos siguientes:</i>	
Concepto	Importe
Depósitos Bancarios de Dinero a la Vista (Incluye Fondo de Reserva)	659
Vals. Representativos de una Deuda con alta liquidez Inscritos en el R.N.V.	3,403
Acciones de Sociedades de Inversión, instrumentos de deuda	0
Accs. Alta y Media Bursatilidad (Nacional)	440
Total Activos	4,502
20 % Capital Global	466
Dentro del Parámetro	4,036
Fuera del parámetro	0

Se realizó un análisis de sensibilidad para las operaciones con instrumentos financieros derivados mismo que refleja requerimientos adicionales que pudieran suscitarse por eventualidades en el mercado, lo anterior podría verse reflejado en una pérdida potencial o en salidas de efectivo adicionales para Scotia Casa de Bolsa.

Para estos efectos el cálculo de la exposición potencial para derivados considera lo siguiente:

Considerando 3 escenarios (probable, posible y de estrés), Scotia Casa de Bolsa podría tener salidas de efectivo adicionales por posible baja en su calificación crediticia, dado que el colateral entregado sería mayor. Esto en conexión con instrumentos financieros derivados OTC que tengan asociados contratos marco.

La salida/pérdida potencial para los 3 escenarios dada la baja de 3 escalafones en la calificación crediticia del GFSBI, al cual pertenece Scotia Casa de Bolsa, está dada por:

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM positivo:

$$SD = \sum_{i=1}^n SD_i$$

$$SD_i = (T_{ii} - T_{ij})$$

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM Negativo:

$$SD = \sum_{i=1}^n SD_i$$

$$SD_i = \text{Max}(|MTM| - T_{ij}, (T_{ii} - T_{ij}))$$

En donde:

Parámetro	Descripción
SD	Salida de efectivo por derivados.
T_{ii}	Umbral con la Contraparte i en el estado i
T_{ij}	Umbral con la Contraparte i en el estado j
MTM	Mark to Market

En adición a lo anterior, se consideró una variación en los precios de los activos subyacentes del 10% para un escenario probable, del 30% para un escenario posible y de 50% para un escenario remoto. Derivado de estas variaciones se obtuvo la pérdida potencial que se tradujo en una salida de efectivo para el GFSBI, al cual pertenece Scotia Casa de Bolsa.

Considerando ambos elementos, los flujos de salida para los próximos 30 días para el GFSBI, al cual pertenece Scotia Casa de Bolsa considerando los 3 escenarios son:

Scotia Casa de Bolsa (millones de pesos)	Normal	Escenario Posible	Escenario Probable	Escenario Estrés
Gap 30d Gap Acum	75,313	69,720	69,600	69,540
Cambios en el Gap respecto al escenario normal		(5,593)	(5,713)	(5,773)

F) ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD Y CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE.

Las sensibilidades son una de las medidas de riesgos más relevantes utilizadas para analizar los portafolios, dado que permiten comprender el perfil de riesgos del portafolio de una manera simple, eficaz, y a la cual se le puede hacer seguimiento de manera sencilla mediante atribución de P&L. Los cálculos de sensibilidad son realizados de manera diaria.

El cálculo de sensibilidades (o griegas) de opciones listadas sobre el IPyC, se basa en el modelo de valoración de opciones Black & Scholes.

DELTA

La Delta de una opción se define universalmente como el cambio en el valor de una opción ante un cambio en el valor del subyacente.

Delta puede ser expresado en términos porcentuales (delta analítica), en términos de exposición delta, o en términos de riesgo delta.

Delta Analítica (porcentual): Indica qué cantidad de subyacente es necesario mantener para hacer hedge a una opción, ante un cambio en el subyacente, todo esto en términos porcentuales. La delta analítica es por definición un número entre cero y uno y su signo dependerá de si la opción es call o put, además de si la posición es corta o larga. Su cálculo se realiza usualmente de manera analítica, esto es, derivando desde la fórmula de Black & Scholes.

Riesgo delta: Se define como el cambio en el valor de la opción ante un cambio de una magnitud predeterminada en el valor del subyacente (por ejemplo 1%). Su cálculo se realiza valuando la opción con niveles distintos del subyacente (uno original y uno con un shock de +1%), manteniendo todos los demás parámetros constantes.

Exposición Delta: Se define como el monto notional equivalente del subyacente (en cantidad) necesario para mantener el valor presente del portafolio inalterado, ante un cambio de +1% en el valor del subyacente.

GAMMA

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

Tal como es el caso de la medición de otras griegas para derivados, los cálculos de medición de riesgos no se realizan de manera analítica, sino que se obtiene directamente valuando el portafolio. Actualmente se realizan dos mediciones de riesgo gamma, denominadas gamma1 y gamma5.

Gamma1 mide cual es el cambio de la exposición delta del portafolio, ante un cambio de 1% en el valor del subyacente, mientras que gamma5 mide cual es el cambio de la exposición delta del portafolio ante un cambio de 5% en el valor del subyacente. Ambas mediciones cuentan con límites de riesgos.

VEGA

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

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

RHO

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

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

THETA

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

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

DIVIDEND RISK

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

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

II. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

A) ANÁLISIS DE SENSIBILIDADES DEL PORTAFOLIO DE OPERACIONES DERIVADAS DE EQUITY.

En el siguiente cuadro encontrarán el resumen de las operaciones derivadas de los portafolios de Warrants y opciones con sus respectivas sensibilidades al 31 de diciembre de 2024. Cifras expresadas en pesos.

Warrants & Opciones	Delta	Vega	Gamma
MEXBOL.INDX	(2,159,851.40)	(253,783.00)	(586,875.00)
AMZN.OQ	-	-	-
BNPUI5.INDX	-	-	-
CVS.N	-	-	-
GOOG.OQ	-	-	-
MELI.OQ	-	-	-
MSFT.OQ	-	-	-
SPXSR5.INDX	-	-	-
SPY.P	-	-	-
STX50E.INDX	-	-	-
XLU.P	-	-	-
ABT.N	-	-	-
ADBE.OQ	-	-	-
AMD.OQ	-	-	-
ASML.OQ	-	-	-
IWM.P	-	-	-
JNJ.N	-	-	-
MCD.N	-	-	-
NVDA.OQ	-	-	-
SOXX.INDX	-	-	-
Total	(2,159,851.40)	(253,783.00)	(586,875.00)

Análisis de Stress

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

Escenarios a la baja	(0.1)	(0.3)	(0.5)
MEXBOL.INDX	215,985.14	647,955.42	1,079,925.70
AMZN.OQ	-	-	-
BNPUI5.INDX	-	-	-
CVS.N	-	-	-
GOOG.OQ	-	-	-
MELI.OQ	-	-	-
MSFT.OQ	-	-	-
SPXSR5.INDX	-	-	-
SPY.P	-	-	-
STX50E.INDX	-	-	-
XLU.P	-	-	-
ABT.N	-	-	-
ADBE.OQ	-	-	-
AMD.OQ	-	-	-
ASML.OQ	-	-	-
IWM.P	-	-	-
JNJ.N	-	-	-
MCD.N	-	-	-
NVDA.OQ	-	-	-
SOXX.INDX	-	-	-
Total	215,985.14	647,955.42	1,079,925.70

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

Escenarios al alza	0.5	0.15	0.20
MEXBOL.INDX	(107,992.57)	(323,977.71)	(431,970.28)
AMZN.OQ	-	-	-
BNPUI5.INDX	-	-	-
CVS.N	-	-	-
GOOG.OQ	-	-	-
MELI.OQ	-	-	-
MSFT.OQ	-	-	-
SPXSR5.INDX	-	-	-
SPY.P	-	-	-
STX50E.INDX	-	-	-
XLU.P	-	-	-
ABT.N	-	-	-
ADBE.OQ	-	-	-
AMD.OQ	-	-	-
ASML.OQ	-	-	-
IWM.P	-	-	-
JNJ.N	-	-	-
MCD.N	-	-	-
NVDA.OQ	-	-	-
SOXX.INDX	-	-	-
TOTAL	(107,992.57)	(323,977.71)	(431,970.28)

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

Pérdida Potencial reflejada en Estado de Resultados:

Escenario	Monto
Probable	(107,992.57)
Poco Probable	(323,977.71)
Muy poco Probable	(431,970.28)

DE LA SITUACIÓN QUE GUARDA LA COBERTURA DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO DE LOS TÍTULOS OPCIONALES EMITIDOS PARA CASA BOLSA.

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

DESCRIBIR Y NUMERAR LAS LLAMADAS DE MARGEN QUE SE HAYAN PRESENTADO DURANTE EL TRIMESTRE

Ninguna

REVELACIÓN DE CUALQUIER INCUMPLIMIENTO QUE SE HAYA PRESENTADO A LOS CONTRATOS RESPECTIVOS

Ninguno

DESCRIBIR Y NUMERAR LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE HAYAN VENCIDO DURANTE EL TRIMESTRE

Cifras expresadas en pesos

LIQUIDADOS ANTICIPADAMENTE

Trade ID	Maturity Date	Status	Currency	Option Notional
EA0803	02/04/2025	Unwound	mxn	101,840,000
EA0804	02/04/2025	Unwound	mxn	101,840,000
E98958	01/11/2024	Unwound	mxn	19,100,000
E98957	01/11/2024	Unwound	mxn	19,100,000
E97508	29/11/2024	Unwound	mxn	45,430,000
E97509	29/11/2024	Unwound	mxn	45,430,000
E97327	11/07/2025	Unwound	mxn	22,000,000
E97326	11/07/2025	Unwound	mxn	22,000,000
E96783	18/06/2025	Unwound	mxn	72,160,000
E96782	18/06/2025	Unwound	mxn	72,160,000
E96338	03/06/2026	Unwound	mxn	23,250,000
E96337	03/06/2026	Unwound	mxn	23,250,000
E95867	05/12/2024	Unwound	mxn	2,870,000
E95865	05/12/2024	Unwound	mxn	2,870,000
E94570	12/11/2024	Unwound	mxn	78,310,000
E94571	12/11/2024	Unwound	mxn	78,310,000
E91729	21/11/2024	Unwound	mxn	18,600,000
E91728	21/11/2024	Unwound	mxn	18,600,000
E91727	21/11/2024	Unwound	mxn	24,700,000
E91726	21/11/2024	Unwound	mxn	24,700,000
E91724	21/11/2024	Unwound	mxn	26,600,000
E91725	21/11/2024	Unwound	mxn	26,600,000
E90930	03/10/2024	Unwound	mxn	21,000,000
E90929	03/10/2024	Unwound	mxn	21,000,000
E89219	03/10/2024	Unwound	mxn	9,540,000
E89218	03/10/2024	Unwound	mxn	9,540,000
E89214	03/10/2024	Unwound	mxn	2,900,000
E89213	03/10/2024	Unwound	mxn	2,900,000

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Cifras expresadas en pesos

Tipo de derivado, valor o contrato	Cobertura o Negocio	Nacional	Posición	ACTIVO SUBYACENTE		VALOR RAZONABLE		MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO			Colateral/ Línea de crédito/Valores dados en garantía	
				VP Trim Anterior	VP Trim Actual	VP Trim Anterior	VP Trim Actual	0 A 1 AÑO	1 A 5 AÑOS	5 A 10 AÑOS		
Futuros	Nego	464,623,860	Venta	Índice	Índice	2,023,070	18,541,440	464,623,860	-	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	1,728,755,000	Compra	Acción	Acción	199,647,726	217,473,267	678,300,000	1,050,455,000	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	2,334,745,000	Venta	Acción	Acción	(99,410,254)	(134,340,054)	1,204,120,000	1,130,625,000	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	1,180,830,000	Compra	Índice	Índice	94,882,283	92,169,067	-	1,180,830,000	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	815,290,000	Venta	Índice	Índice	(66,443,671)	(41,889,322)	-	815,290,000	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Warrant	Nego	-	Venta	WA_QQQ410R_DC044	-	(4,451,035)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_QQQ410R_DC045	-	(13,679,402)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_VLO410R_DC002	-	(19,263,803)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_SLL411R_DC005	-	(25,704,738)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_CRW411R_DC001	-	(27,272,620)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_BAB411R_DC085	-	(32,536,972)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_DAL412R_DC012	-	(3,419,869)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_APL411R_DC154	-	(93,298,862)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_MTP606L_SC001	-	(23,033,574)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_PAN411R_SC001	-	(21,246,561)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_NVD506L_SC001	-	(70,478,350)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_INT411R_SC001	-	(31,675,895)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	WA_NVD507L_SC002	-	(22,176,507)	-	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	529,290,000	Venta	WI_SRD604E_DC002	WI_SRD604E_DC002	(569,753,480)	(570,663,249)	-	529,290,000.00	-	-	-
Warrant	Nego	256,290,000	Venta	WI_SPX505R_DC024	WI_SPX505R_DC024	(287,223,640)	(299,441,863)	256,290,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	212,080,000	Venta	WA_MCD508R_SC002	WA_MCD508R_SC002	(225,040,057)	(230,634,627)	-	212,080,000.00	-	-	-
Warrant	Nego	127,730,000	Venta	WA_MSF501R_DC090	WA_MSF501R_DC090	(133,872,062)	(132,999,510)	127,730,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	99,840,000	Venta	WI_SRD504E_DC001	WI_SRD504E_DC001	(112,960,799)	(110,686,978)	99,840,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	76,520,000	Venta	WA_MSF506L_SC001	WA_MSF506L_SC001	(74,925,781)	(75,287,513)	76,520,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	71,250,000	Venta	WA_JNJ506R_SC001	WA_JNJ506R_SC001	(76,288,011)	(74,271,985)	71,250,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	53,700,000	Venta	WA_JNJ506R_SC002	WA_JNJ506R_SC002	(57,465,515)	(55,759,394)	53,700,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	53,500,000	Venta	WA_CVS503R_DC031	WA_CVS503R_DC031	(51,656,851)	(52,028,245)	53,500,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	48,350,000	Venta	WI_SXE502E_DC072	WI_SXE502E_DC072	(49,107,124)	(49,529,032)	48,350,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	33,100,000	Venta	WA_XLU504R_DC001	WA_XLU504R_DC001	(39,011,604)	(39,714,751)	33,100,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	31,000,000	Venta	WI_SRD604E_DC003	WI_SRD604E_DC003	(33,341,684)	(33,403,417)	-	31,000,000.00	-	-	-
Warrant	Nego	22,000,000	Venta	WA_SPY510R_DC292	WA_SPY510R_DC292	(23,448,132)	(24,211,813)	-	22,000,000.00	-	-	-
Warrant	Nego	23,000,000	Venta	WA_SPY508R_SC002	WA_SPY508R_SC002	(23,432,191)	(24,105,437)	23,000,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	17,100,000	Venta	WA_SPY511R_DC294	WA_SPY511R_DC294	(18,210,632)	(18,806,876)	-	17,100,000.00	-	-	-
Warrant	Nego	17,100,000	Venta	WA_ADB506R_SC001	WA_ADB506R_SC001	(18,312,079)	(17,414,436)	17,100,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	16,050,000	Venta	WA_SPY501R_SC001	WA_SPY501R_SC001	(16,419,779)	(17,207,733)	16,050,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	13,250,000	Venta	WA_ADB505R_DC028	WA_ADB505R_DC028	(13,934,481)	(13,093,309)	13,250,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	12,150,000	Venta	WA_ABT506R_SC001	WA_ABT506R_SC001	(12,553,527)	(12,866,177)	12,150,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	10,750,000	Venta	WA_MCD507R_SC001	WA_MCD507R_SC001	(11,460,498)	(11,701,968)	10,750,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	10,050,000	Venta	WI_UIL512E_DC001	WI_UIL512E_DC001	(10,851,157)	(10,960,070)	-	10,050,000.00	-	-	-
Warrant	Nego	10,000,000	Venta	WA_JNJ505R_DC008	WA_JNJ505R_DC008	(10,703,083)	(10,222,647)	10,000,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	6,500,000	Venta	WA_IWM501R_SC001	WA_IWM501R_SC001	(6,515,805)	(6,696,778)	6,500,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	74,760,000	Venta	WA_AMD505R_SC001	WA_AMD505R_SC001	-	(63,798,717)	74,760,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	20,000,000	Venta	WA_AMD511R_SC002	WA_AMD511R_SC002	-	(16,966,148)	20,000,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	15,000,000	Venta	WA_AMZ512R_SC002	WA_AMZ512R_SC002	-	(14,606,600)	15,000,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	76,240,000	Venta	WA_ASM504L_SC001	WA_ASM504L_SC001	-	(64,153,201)	76,240,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	75,990,000	Venta	WA_GOO507R_SC001	WA_GOO507R_SC001	-	(76,400,945)	75,990,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	21,850,000	Venta	WA_MLI612L_SC001	WA_MLI612L_SC001	-	(21,391,666)	-	21,850,000.00	-	-	-
Warrant	Nego	20,000,000	Venta	WA_MSF511R_SC002	WA_MSF511R_SC002	-	(19,366,246)	20,000,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	10,050,000	Venta	WA_MSF512L_SC003	WA_MSF512L_SC003	-	(9,004,348)	10,050,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	23,865,000	Venta	WA_NVD510R_SC003	WA_NVD510R_SC003	-	(24,093,418)	23,865,000.00	-	-	-	-
Warrant	Nego	22,650,000	Venta	WA_SOX605R_SC001	WA_SOX605R_SC001	-	(22,061,357)	-	22,650,000.00	-	-	-
Warrant	Nego	103,660,000	Venta	WA_SOX605R_SC002	WA_SOX605R_SC002	-	(101,016,437)	-	103,660,000.00	-	-	-
Warrant	Nego	26,630,000	Venta	WA_SOX606R_SC003	WA_SOX606R_SC003	-	(25,899,611)	-	26,630,000.00	-	-	-
Warrant	Nego	20,000,000	Venta	WA_VRT511R_SC001	WA_VRT511R_SC001	-	(16,196,791)	20,000,000.00	-	-	-	-