

reporte
/trimestral

4T25

regional

Tabla de Contenido

RESUMEN EJECUTIVO	3
Crecimientos	3
Riesgos y Fortaleza	3
Rentabilidad	3
Descripción de la Compañía	3
RESULTADOS	4
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	6
Resultados	6
Margen Financiero	6
Comisiones y Tarifas Netas	7
Seguros	7
Cambios	7
Ingreso Asociados a Arrendamiento Puro	7
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	8
Gastos de Administración y Promoción	8
Información por Segmentos	8
SITUACIÓN FINANCIERA	9
Efectivo y Equivalentes	9
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 1 y 2	9
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3	10
Calificación de Cartera de Crédito	12
Captación	12
Inversiones en Valores	13
Operaciones de Reporto	14
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	14
Pasivos Bursátiles (Títulos de Crédito Emitidos)	16
Impuestos Causados y Diferidos	17
Índice de Capitalización de Banco Regional	18
Valor en Riesgo de Mercado (VaR)	18
Red de Sucursales	19
Canales Alternos	19
Política de Tesorería	19
Fuentes Internas y Externas de Recursos y Liquidez	20
Regional en la Bolsa Mexicana de Valores (R.A)	20
CONTROL INTERNO	22
PARTES RELACIONADAS	23
Créditos a Partes Relacionadas (Banco Regional S.A.)	24
Créditos a Partes Relacionadas (Start Banregio S.A. de C.V.)	24
ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	25
Calificaciones	25
Consejo de Administración	27

Tabla de Contenido

Estructura de Liderazgo	28
Política de Dividendos	28
NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES	29
Nota Técnica	34
ESTADOS FINANCIEROS.....	37
Estado de Resultados Trimestral.....	37
Estado de Resultados Acumulado	37
Estado de Situación financiera: Activo.....	38
Estado de Situación Financiera: Pasivo	39
Estado de Situación Financiera: Capital Contable.....	39
Cuentas de Orden.....	40
Indicadores Financieros Criterio CNBV	41
CERTIFICACIÓN	42

RESUMEN EJECUTIVO

RESUMEN EJECUTIVO

Crecimientos

- La cartera empresarial con riesgo de crédito etapa 1, correspondiente a préstamos a las Pequeñas y Medianas empresas cerró en \$154,404 millones de pesos el 4T25. La cartera empresarial con riesgo de crédito etapa 2, correspondiente a préstamos a las Pequeñas y Medianas empresas cerró en \$2,839 millones de pesos el 4T25.
- Por su parte el crédito a las personas que incluye créditos hipotecarios, créditos para adquisición de autos y créditos personales como tarjeta de crédito, acumularon un total de \$31,153 millones de pesos, con un aumento de 9%.
- La captación tradicional, que se conforma por las cuentas de cheques y ahorro a la vista como por las inversiones a plazo de nuestros clientes, alcanzó un nivel de \$190,547 millones de pesos al cierre del Cuarto Trimestre del 2025, presentando un crecimiento del 13% respecto al mismo trimestre del año anterior. Sobresalen los depósitos a plazo con un incremento del 13% en comparación al mismo periodo del año anterior.
- El costo de la captación tradicional en moneda nacional se ubica en 4.5% al cierre del 4T25.

Riesgos y Fortaleza

- El índice de cartera vencida de toda la cartera fue de 1.3% al 4T25, 1 punto base mayor que el mismo trimestre del año pasado.
- Regional tiene reservas que cubren 1.5 veces el total de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.
- El índice de capitalización de Banco Regional a octubre 2025 fue del 15.0%.

Rentabilidad

- El margen financiero en el 4T25 fue de \$4,022 millones de pesos, lo que representa una expansión del 7% respecto al mismo periodo del año anterior.
- La utilidad neta al cierre del 4T25 fue de \$1,816 millones de pesos, 7% mayor a la utilidad del 4T24.
- El índice de eficiencia¹ al cierre del Cuarto Trimestre del 2025 fue de 42.2%.

Descripción de la Compañía

Regional, S.A.B de C.V. (Regional) es una emisora mexicana, cuyas principales subsidiarias, Banregio Grupo Financiero, S.A. de C.V. (BanregioGF), Banco Regional S.A. IBM (Banregio) y Start Banregio, SOFOM (Start), tienen como actividad principal el otorgamiento de crédito y arrendamiento a empresas medianas y pequeñas, así como a individuos.

Banregio cuenta con presencia geográfica en 22 entidades federativas a través de una red de 219 sucursales, ubicadas en: Aguascalientes, Baja California, Baja California Sur, Chihuahua, Coahuila, Ciudad de México, Durango, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nuevo León, Puebla, Querétaro, Quintana Roo, San Luis Potosí, Sinaloa, Sonora, Tamaulipas, Veracruz, Yucatán y Zacatecas.

Regional es una compañía pública (R), cuya principal subsidiaria Banco Regional fue fundado en 1994.

¹Últimos 12 meses

RESUMEN EJECUTIVO

San Pedro Garza García, N.L. a 26 de enero del 2026. Regional, S.A.B. de C.V. (BMV: RA), anunció el día de hoy sus resultados financieros y operativos consolidados correspondientes al 4T25. Cifras en millones de pesos corrientes y variaciones porcentuales contra el mismo periodo del año anterior, salvo se especifique lo contrario.

RESULTADOS

Regional, S.A.B. de C.V. generó al cierre del 4T25 una utilidad neta de \$1,816 millones de pesos, alcanzando un ROAE¹ del 19.1%.

Margen Financiero

Al cierre del 4T25 el margen financiero registró \$4,022 millones de pesos, cifra 7% mayor a la del mismo trimestre del año anterior.

Ingresos No Financieros

Los ingresos no financieros del Cuarto Trimestre del 2025 fueron \$1,130 millones de pesos. Sobresalen las comisiones y tarifas netas con un crecimiento del 12% sobre el mismo periodo del año anterior.

Utilidad de Operación

La utilidad de operación fue de \$2,472 millones de pesos al cierre del 4T25, con un incremento del 7% respecto al mismo periodo del año anterior.

El resultado neto al cierre del 4T25:

Resultado neto (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs		12M24	12M25	12M25 vs
				4T24	3T25			12M24
Margen financiero	3,769	3,905	4,022	7%	3%	14,378	15,465	8%
Ingresos totales de la operación	4,195	4,053	4,665	11%	15%	15,772	16,941	7%
Gastos de administración y promoción	(1,882)	(1,947)	(2,193)	17%	13%	(6,911)	(7,897)	14%
Utilidad de operación	2,313	2,106	2,472	7%	17%	8,861	9,044	2%
Resultado neto	1,693	1,531	1,816	7%	19%	6,520	6,619	2%

Cartera de Créditos

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 alcanzó al cierre del 4T25 un saldo de \$184,681 millones de pesos, aumentando un 8% respecto al 4T24. Destaca el crecimiento obtenido en el crédito al consumo de un 12%.

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 alcanzó al cierre del 4T25 un saldo de \$3,715 millones de pesos, con un incremento de 17% comparado con el mismo periodo del año pasado.

El índice de morosidad se ubica en 1.3%, 1 punto base mayor al índice del 4T24 y se cuenta con una cobertura de reservas de 1.5 veces el total de cartera vencida.

Captación

La captación tradicional al cierre del 4T25 registró \$190,547 millones de pesos, mostrando un aumento del 13% con respecto al periodo del año anterior. Destaca el crecimiento en depósitos a plazo de 13% alcanzando \$103,385 millones de pesos al cierre del Cuarto Trimestre del 2025.

Capitalización

El índice de capitalización respecto a activos en riesgo totales de Banco Regional, S.A. en octubre se ubicó en 15.0%.

¹Últimos 12 meses

RESUMEN EJECUTIVO

Distribución de Utilidad por Subsidiaria

Durante el Cuarto Trimestre del 2025 Banco Regional, S.A. generó 79% del total de la utilidad neta acumulada, mientras que Start Banregio S.A. de C.V contribuyó con el 14%, Inmobiliaria Banregio S.A. de C.V. con el 5% y Hey Banco S.A. Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero con el 1% de la utilidad de Regional.

Financieros

El cuadro de indicadores que se presenta a continuación tiene la finalidad de mostrar información en un horizonte de 12 meses, para evitar distorsiones derivadas de la estacionalidad de los datos.

Indicadores financieros últimos 12 meses	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25	Variación 4T25 vs	
						4T24	3T25
MIN antes de estimación preventiva ⁽¹⁾	6.6%	6.6%	6.5%	6.3%	6.3%	(32 p.b.)	(8 p.b.)
MIN de cartera total ⁽²⁾	7.5%	7.4%	7.3%	7.3%	7.3%	(19 p.b.)	1 p.b.
Rendimiento del capital (ROAE) ⁽³⁾	21.3%	20.6%	20.1%	19.3%	19.1%	(223 p.b.)	(15 p.b.)
Rendimiento del activo (ROAA) ⁽⁴⁾	2.8%	2.7%	2.6%	2.5%	2.5%	(26 p.b.)	(2 p.b.)
Rendimiento del activo (ROAA) de cartera Total ⁽⁵⁾	2.4%	2.3%	2.2%	2.1%	2.1%	(36 p.b.)	(1 p.b.)
Índice de eficiencia ⁽⁶⁾	39.7%	40.3%	40.8%	41.7%	42.2%	256 p.b.	55 p.b.
Cartera a depósitos ⁽⁷⁾	105.4%	102.6%	105.3%	102.7%	100.2%	(525 p.b.)	(250 p.b.)

1. MIN: Margen financiero de los últimos 4 trimestres / Activos productivos promedio de los últimos 12 meses.
2. MIN de cartera total: (Margen financiero de los últimos 4 trimestres ajustado por reportos, disponibilidades, derivados y llamadas de margen) / (Cartera de crédito con riesgo de etapa 1 + Cartera de crédito con riesgo de etapa 2 promedio de los últimos 12 meses).
3. ROAE: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / capital contable promedio de los últimos 4 trimestres.
4. ROAA: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / activo total promedio de los últimos 4 trimestres.
5. ROAA de cartera total: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / Activo total promedio de los últimos 4 trimestres (-) saldo promedio de los reportos de los últimos 4 trimestres.
6. Índice de Eficiencia: Gastos de administración y promoción de los últimos 4 trimestres / (Margen Financiero + Comisiones + Intermediación + Otros ingresos) de los últimos 4 trimestres.
7. Cartera a depósitos: Cartera al cierre del último trimestre / Captación tradicional del último trimestre.

RESULTADO DE LA OPERACIÓN

RESULTADO DE LA OPERACIÓN

Resultados

Regional, S.A.B. de C.V. presenta al cierre de diciembre de 2025 una utilidad neta trimestral de \$1,816 millones de pesos, que es 7% mayor a la del 4T24, alcanzando un ROAE¹ del 19.1%.

La utilidad de operación trimestral reflejó \$2,472 millones de pesos durante el Cuarto Trimestre del 2025, lo que representa un crecimiento de 7% en comparación con 4T24.

Resultado neto (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24	3T25	12M24	12M25	12M25 vs 12M24
Margen financiero	3,769	3,905	4,022	7%	3%	14,378	15,465	8%
Ingresos totales de la operación	4,195	4,053	4,665	11%	15%	15,772	16,941	7%
Gastos de administración y promoción	(1,882)	(1,947)	(2,193)	17%	13%	(6,911)	(7,897)	14%
Utilidad de operación	2,313	2,106	2,472	7%	17%	8,861	9,044	2%
Resultado neto	1,693	1,531	1,816	7%	19%	6,520	6,619	2%

Margen Financiero

En el 4T25 el Margen Financiero registró \$4,022 millones de pesos, cifra 7% mayor que la del mismo trimestre del año anterior. Los ingresos por intereses registraron un decremento del (5%), alcanzando \$7,565 millones de pesos en el 4T25, mientras que los gastos por intereses disminuyeron (15%), resultando en un saldo de \$3,543 millones de pesos.

El margen financiero ajustado por riesgo crediticio fue de \$3,551 millones de pesos en el 4T25, con una expansión del 7% respecto al 4T24.

Durante el 4T25 se registraron estimaciones preventivas para riesgos crediticios por \$471 millones de pesos.

Margen Financiero (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24	3T25	12M24	12M25	12M25 vs 12M24
Ingresos por intereses	7,930	7,533	7,565	(5%)	0%	30,206	30,474	1%
Gastos por intereses	(4,161)	(3,628)	(3,543)	(15%)	(2%)	(15,828)	(15,009)	(5%)
Margen financiero	3,769	3,905	4,022	7%	3%	14,378	15,465	8%
Reservas netas	(444)	(458)	(471)	6%	3%	(1,648)	(1,756)	7%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,325	3,447	3,551	7%	3%	12,730	13,709	8%
Activos productivos promedio	229,647	251,099	259,056	13%	3%	222,759	247,222	11%
MIN	6.6%	6.2%	6.2%	(35 p.b.)	(1 p.b.)	6.5%	6.3%	(20 p.b.)

¹Últimos 12 meses

RESULTADO DE LA OPERACIÓN

Comisiones y Tarifas Netas

Las comisiones y tarifas netas del 4T25 alcanzaron un total de \$629 millones de pesos, mostrando un crecimiento del 12% con relación al 4T24.

Las comisiones por Medios de pago representan el 48% del ingreso por comisiones y constituyen la principal fuente de ingresos en este rubro.

Comisiones y Tarifas Netas (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24 3T25		12M24	12M25	12M25 vs 12M24
	4T24	3T25		17%	8%	900		
Medios de pago	257	278	301	17%	8%	229	1,108	23%
Manejo de cuenta	57	59	67	17%	15%	56	242	6%
Banca electrónica	14	14	14	0%	2%	173	199	0%
Fiduciario	48	60	54	11%	(10%)	101	111	15%
Transferencias	29	25	33	13%	29%	577	575	10%
Otras comisiones	158	145	160	2%	11%			(0%)
Comisiones y Tarifas Netas	563	580	629	12%	8%	2,036	2,292	13%

Seguros

El resultado por colocación de seguros al Cuarto Trimestre del 2025 registró un aumento de 1% en comparación al mismo periodo del año anterior, alcanzando una ganancia de \$223 millones de pesos.

Seguros (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24 3T25		12M24	12M25	12M25 vs 12M24
	4T24	3T25		1%	25%	661		
Colocación de seguros	221	179	223					

Cambios

Los ingresos por compraventa de divisas al 4T25 se registraron por \$219 millones de pesos mostrando una reducción de (24%) en comparación al mismo periodo del año anterior.

Cambios (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24 3T25		12M24	12M25	12M25 vs 12M24
	4T24	3T25		(24%)	5%	1,053		
Resultado por compraventa de divisas	286	209	219					

Ingresaos Asociados a Arrendamiento Puro

Los ingresos Asociados a Arrendamiento Puro del 4T25 registraron un saldo de \$60 millones de pesos, incrementando 47% con respecto al mismo periodo del año anterior. Los ingresos por Arrendamiento Puro mostraron un incremento de 13% respecto al 4T24.

Ingresos Netos Asociados a Arrendamiento Puro (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24 3T25		12M24	12M25	12M25 vs 12M24
	4T24	3T25		13%	14%	283		
Ingreso por Arrendamiento Puro	69	68	78	(36%)	(15%)	(100)	(84)	(16%)
Depreciación de bienes en Arrendamiento	(28)	(21)	(18)					
Ingresos Netos Asociados a Arrendamiento Puro	41	47	60	47%	27%	183	223	22%

RESULTADO DE LA OPERACIÓN

Otros Ingresos (egresos) de la Operación

Durante el Cuarto Trimestre del 2025 se registraron otros egresos por \$16 millones de pesos, presentando un decrecimiento de (93%) contra el 4T24.

Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24		12M24	12M25	12M25 vs 12M24
				3T25	12M24			
Venta de Bienes	8	(6)	54	+100%	(+100%)	19	(52)	(+100%)
Operación de Créditos	(103)	(111)	(123)	19%	10%	(389)	(443)	14%
IPAB	(176)	(182)	(186)	6%	2%	(663)	(729)	10%
Otros Ingresos / Egresos	102	(110)	238	+100%	(+100%)	142	244	72%
Otros ingresos (egresos) de la operación	(241)	(409)	(16)	(93%)	(96%)	(891)	(980)	10%

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción del 4T25 ascienden a \$2,193 millones de pesos, con una variación del 17% respecto al 4T24.

Gastos de Administración y Promoción (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24		12M24	12M25	12M25 vs 12M24
				3T25	12M24			
Sueldos y prestaciones	(957)	(1,045)	(1,180)	23%	13%	(3,815)	(4,322)	13%
Gastos de Administración	(584)	(540)	(632)	8%	17%	(1,863)	(2,146)	15%
Gasto gestionable	(1,541)	(1,585)	(1,812)	18%	14%	(5,678)	(6,467)	14%
Rentas, depreciaciones y amortizaciones	(237)	(254)	(262)	11%	3%	(872)	(1,001)	15%
Impuestos diversos	(104)	(108)	(119)	14%	11%	(361)	(428)	19%
Gasto no gestionable	(341)	(362)	(381)	12%	5%	(1,233)	(1,430)	16%
Gastos de Administración y Promoción	(1,882)	(1,947)	(2,193)	17%	13%	(6,911)	(7,897)	14%

Información por Segmentos

Para llevar a cabo la segmentación de los resultados de Regional, se determinaron diferentes áreas de negocio a través de los tipos de productos y perfil de los clientes.

	Empresas	Personas	Mercados	Total
Margen neto de reservas	4,942	5,568	1,766	12,276
Otros ingresos no financieros	280	1,983	877	3,140
Ingresos totales	5,221	7,552	2,643	15,416
Colocación	150,308	38,272	0	188,580
Captación	69,094	60,037	156,631	285,762

Nota: Las cifras que se presentan se integran con una clasificación distinta a la utilizada para la formulación de los estados financieros, ya que se agrupan mediante la combinación de registros contables y operativos.

SITUACIÓN FINANCIERA

SITUACIÓN FINANCIERA

Efectivo y Equivalentes

Al cierre del 4T25, Regional presenta un saldo en disponibilidades de \$18,233 millones de pesos, incrementando 40% respecto al saldo observado en el mismo periodo del año pasado.

Al cierre del 4T25, \$1,674 millones de pesos obedecen al Depósito de Regulación Monetaria y devengan una tasa objetivo Banxico.

Disponibilidades (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
				4T24	3T25
En efectivo	2,223	1,628	2,173	(2%)	33%
Depósitos a la vista	8,951	12,401	14,328	60%	16%
Otros	68	30	58	(15%)	90%
Disponibilidades no restringidas, total	11,242	14,059	16,559	47%	18%
Depósitos a la vista	1,759	1,897	1,674	(5%)	(12%)
Disponibilidades restringidas, total	1,759	1,897	1,674	(5%)	(12%)
Disponibilidades, total	13,001	15,956	18,233	40%	14%

Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 1 y 2

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 alcanzó al cierre del 4T25 un saldo de \$184,681 millones de pesos, registrando un crecimiento de 8% respecto al 4T24. Destaca la cartera comercial, actividad principal de Regional, que registró un crecimiento de 7% alcanzando una cantidad de \$154,404 millones de pesos al cierre de diciembre de 2025. También resalta el crecimiento de la cartera de créditos de consumo, con un aumento de 12% AaA.

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 alcanzó al cierre del 4T25 un saldo de \$3,715 millones de pesos, con un incremento de 17% respecto al 4T24. La cartera comercial con riesgo de crédito etapa 2 alcanzó un saldo de \$2,839 millones de pesos al cierre del 4T25, con un incremento de 21% respecto al mismo periodo del año anterior.

SITUACIÓN FINANCIERA

Cartera de crédito neta (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
				4T24	3T25
Cartera empresarial	139,386	146,603	146,415	5%	(0%)
Créditos a Entidades Financieras	4,447	5,492	4,953	11%	(10%)
Créditos a Entidades Gubernamentales	177	138	3,036	+100%	+100%
Cartera comercial con riesgo de crédito etapa 1	144,010	152,233	154,404	7%	1%
Créditos a la vivienda	15,585	16,515	16,802	8%	2%
Créditos al Consumo	12,073	12,935	13,475	12%	4%
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	171,668	181,683	184,681	8%	2%
Cartera empresarial	2,339	2,446	2,839	21%	16%
Créditos a Entidades Financieras	-	-	-	0%	0%
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	0%	0%
Cartera comercial con riesgo de crédito etapa 2	2,339	2,446	2,839	21%	16%
Créditos a la vivienda	533	566	532	(0%)	(6%)
Créditos al Consumo	314	341	344	10%	1%
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	3,186	3,353	3,715	17%	11%
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	2,250	3,064	2,446	9%	(20%)
Cartera de crédito total	177,104	188,100	190,842	8%	1%
(+/-) Partidas Diferidas	552	671	731	32%	9%
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	3,677	3,990	3,731	1%	(6%)
Derechos de Cobro	40	38	36	(10%)	(5%)
Cartera de crédito neta	174,019	184,819	187,878	8%	2%

Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3

A diciembre de 2025, la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 registró un saldo de \$2,446 millones de pesos. El índice de morosidad fue 1.3% al final del Cuarto Trimestre del 2025, mostrando una expansión de 1 punto base en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Se cuenta con una cobertura de reservas de 1.5 veces la cartera vencida al cierre del 4T25.

El 77% de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 corresponde a créditos comerciales, el 9% corresponde a créditos a la vivienda y 14% corresponde a créditos al consumo.

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
				4T24	3T25
Cartera empresarial	1,793	2,515	1,880	5%	(25%)
Créditos a entidades financieras	-	-	-	0%	0%
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	-	0%	0%
Créditos a la vivienda	219	230	218	(0%)	(5%)
Créditos al consumo	238	319	348	46%	9%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	2,250	3,064	2,446	9%	(20%)

SITUACIÓN FINANCIERA

A continuación, se presenta el desglose de cartera vencida por segmento al cierre del 4T25:

Cartera de Crédito Vencida (Millones de pesos)	Cuarto Trimestre del 2025			Total 4T24
	Comerciales	Consumo	Vivienda	
Saldo al inicio del periodo	2,515	319	230	3,064
Entradas de cartera vencida				
Traspasos de cartera vigente a vencida	502	242	105	849
Compra de cartera	0	0	0	0
Intereses devengados no cobrados	369	20	9	398
Salidas de cartera vencida				
Reestructuras	0	0	0	0
Créditos liquidados	(653)	(25)	(99)	(777)
Aplicaciones a la cartera	(545)	(200)	(8)	(753)
Traspasos de cartera vencida a vigente	(308)	(8)	(19)	(335)
Saldo al final del periodo	1,880	348	218	2,446
				2,250

SITUACIÓN FINANCIERA

Calificación de Cartera de Crédito

Al cierre de diciembre de 2025 se calificó cartera por \$190,842 millones de pesos, que requirió reservas por \$3,706 millones de pesos.

El resultado de la calificación integral se observa a continuación:

Calificación de la cartera de créditos (Millones de pesos)	Cartera de créditos	Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios			
		Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Riesgo A-1	149,390	672	183	23	878
Riesgo A-2	24,786	255	95	7	357
Riesgo B-1	3,970	45	58	4	107
Riesgo B-2	2,052	24	41	4	69
Riesgo B-3	2,744	74	29	5	108
Riesgo C-1	2,347	114	59	10	183
Riesgo C-2	1,375	50	97	40	187
Riesgo D	2,918	686	223	39	948
Riesgo E	1,260	490	332	47	869
Cartera de créditos calificada	190,842	2,410	1,117	179	3,706
Arrendamiento puro					
Cartera de crédito total	190,842	2,410	1,117	179	3,706
Provisiones preventivas para riesgos crediticios					3,709
Reservas adicionales ¹					3

¹ Reservas adicionales, obedecen a estimaciones requeridas por la CNBV a través de la Circular Única de Bancos (CUB). Las reglamentaciones actuales adicionales a la metodología de calificación son:

- Reservas derivadas de la interpretación de la consulta al buró de crédito y/o ausencia de ésta última. Artículo 39 - CUB.- Las Instituciones, deberán constituir estimaciones preventivas adicionales a las que deben crear como resultado del proceso de calificación de su Cartera de Crédito, hasta por la cantidad que se requiera para provisionar el 100% de aquéllos que sean otorgados sin que exista en los expedientes de crédito respectivos.
- Reservas para reservar al 100% los intereses vencidos. "Intereses devengados no cobrados. - Por lo que respecta a los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida, se deberá crear una estimación por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. (B-6 - CUB)".

Captación

La captación tradicional al cierre de diciembre de 2025 asciende a \$190,547 millones de pesos, aumentando un 13% con respecto al trimestre del año pasado. Los depósitos de exigibilidad inmediata tuvieron un aumento de 14%, mientras que los depósitos a plazo crecieron 13%. El costo de la captación tradicional en moneda nacional al cierre de 4T25 se ubicó en 4.5%.

Captación tradicional (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
				4T24	3T25
Depósitos de exigibilidad inmediata	76,660	81,687	87,162	14%	7%
Público en general	90,299	100,381	101,209	12%	1%
Clientes institucionales	1,070	1,169	2,176	+100%	86%
Depósitos a plazo	91,369	101,550	103,385	13%	2%
Captación tradicional	168,029	183,237	190,547	13%	4%

SITUACIÓN FINANCIERA

Las tasas de interés promedio de la captación tradicional y de otros pasivos identificados por el tipo de moneda al cierre de diciembre de 2025 son las siguientes:

Tasas Pasivas (Millones de pesos)	Saldo Promedio	Intereses del Mes	Tasa % Anualizada	Plazo (días)
Moneda Nacional				
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	66,990	78	1.3%	
Depósitos a Plazo del Público (Ventanilla)	94,857	544	6.7%	60 días
Depósitos a Plazo de Clientes institucionales	2,130	14	7.6%	60 días
Captación Tradicional MN	163,976	635	4.5%	
Moneda Extranjera				
Captación Tradicional ME	19,941	16	0.9%	
 Tasas de otros pasivos (Millones de pesos)				
Moneda Nacional				
Certificados Bursátiles	4,688	30	7.4%	180 días
Préstamos Interbancarios	3,243	23	8.2%	2557 días
Moneda Extranjera				
Préstamos Interbancarios	194	1	3.7%	1827 días
CCS	138	0	2.1%	

Inversiones en Valores

Al 4T25 el saldo de la cartera de inversiones en valores asciende a \$56,031 millones de pesos, con una variación de 28% respecto al 4T24. Los títulos para negociar presentan un saldo de \$2,777 millones de pesos en 4T25 en comparación con \$4,675 millones de pesos en diciembre de 2024, registrando una variación del (41%) que se explica por un decremento del (20%) en la posición de otros títulos de deuda y del (83%) en la posición de valores gubernamentales.

Es importante señalar que de \$2,513 millones de pesos que tiene Regional en Otros títulos de deuda, el 100% corresponde a títulos de banca de desarrollo de alta solvencia. No se cuenta con papel emitido por compañías paraestatales.

Del saldo en inversiones en valores de \$56,031 millones de pesos al cierre del 4T25, Regional tiene el 96% en títulos respaldados por el gobierno, por lo que las inversiones en valores reflejan del Grupo reflejan un bajo nivel de riesgo.

La clasificación de inversiones se determina de acuerdo a la intención de la administración al momento de la adquisición de las inversiones en valores. Los títulos para negociar y disponibles para la venta se expresan a su valor de mercado, el cual se determina con base en los precios proporcionados por un proveedor de precios autorizado por la CNBV. Los ajustes resultantes de la valuación de títulos para negociar se llevan directamente contra los resultados del periodo, mientras que los ajustes de la valuación de títulos disponibles para la venta se cargan directamente en el capital contable de Regional.

Los títulos conservados a vencimiento se registran a su costo de adquisición, afectando los resultados del ejercicio con los rendimientos obtenidos.

SITUACIÓN FINANCIERA

Inversión en valores (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
	4T24	3T25		(83%)	(76%)
Valores gubernamentales	1,518	1,089	264	(20%)	+100%
Otros títulos de deuda	3,158	1,146	2,513	(41%)	24%
Títulos para negociar	4,675	2,235	2,777		
Valores gubernamentales	33,398	50,984	52,513	57%	3%
Otros títulos de deuda	4,256	1,240	741	(83%)	(40%)
Títulos disponibles para la venta	37,654	52,224	53,254	41%	2%
Valores gubernamentales	1,600	-	-	(100%)	0%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0%	0%
Títulos conservados a vencimiento	1,600	-	-	(100%)	0%
Inversión en valores, total	43,929	54,460	56,031	28%	3%

Operaciones de Reporto

Al cierre del 4T25 el monto total de operaciones de reporto asciende a \$34,540 millones de pesos, con una variación de 26% contra el año pasado.

Las operaciones de reporto representan un financiamiento con colateral, en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento. En estas operaciones de reporto se pagan intereses, reconocidos en el resultado del ejercicio conforme se devenguen, por el efectivo que se recibió como financiamiento y calculados con base en la tasa pactada.

En las operaciones en las que Regional actúa como reportador, los activos financieros recibidos en colateral se registran en cuentas de orden.

Operaciones de reporto (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
	4T24	3T25		(49%)	(0%)
Valores gubernamentales	21,034	31,427	31,285	(49%)	36%
Títulos bancarios	6,437	2,387	3,255	0%	0%
Otros títulos de deuda	-	-	-	26%	2%
Acreedores por reporto, total	27,472	33,814	34,540	0%	0%
Valores gubernamentales	-	-	-		
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	-	-	-		

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Se consideran como operaciones con instrumentos financieros derivados, los contratos que se celebran con otras entidades que reúnan las características siguientes: i) Su precio se determina de acuerdo con el precio de otro u otros bienes subyacentes. ii) Se incorpora uno o más montos nominales o provisiones de pago, o ambos, iii) Los subyacentes, montos nominales o provisiones de pago, determinan junto con las características específicas de cada contrato, las condiciones de la liquidación del instrumento o en algunos casos como las opciones, determinan si se requiere o no la liquidación, y iv) Se permiten liquidaciones en efectivo o en su caso, las liquidaciones se efectúan mediante la entrega de un bien, de tal forma que la contraparte se vea en condiciones similares, como si la liquidación hubiese sido en efectivo.

La totalidad de las operaciones con instrumentos derivados se realizan en Banco Regional.

Forwards (negociación).- En este tipo de operaciones se realiza un contrato en el que las partes están dispuestas a realizar la transacción (valor razonable), el comprador y el vendedor registran una parte activa y una parte pasiva. En el caso del comprador, al momento de la concertación registra una posición activa a valor nominal del contrato la cual es valuada al cierre. La posición pasiva se registra por la obligación que se contrajo y al cierre se mantiene a su valor nominal. En el caso

SITUACIÓN FINANCIERA

del vendedor su contabilización y valuación es a la inversa, es decir, la posición activa se mantiene a valor nominal y la posición pasiva se valúa a valor razonable. El valor de conversión será de acuerdo al tipo de cambio publicado por El Banco de México. Banregio tiene registrados contratos de forwards al cierre de diciembre de 2025 por el siguiente importe:

Subyacente (Millones de pesos)	Forwards	
	Compra	Venta
Moneda Nacional	1,437	1,425

Los incrementos o disminuciones que surjan entre el valor razonable y el valor de la concertación se reconocen en el estado de resultados como resultado por intermediación.

Swaps (cobertura y negociación).- Se registra el valor del contrato de la parte activa o pasiva respectivamente, y al cierre se realiza la valuación de acuerdo al valor razonable de los flujos a recibir o a entregar.

Los flujos a recibir o entregar en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambios publicados por El Banco de México. Los incrementos o disminuciones que surjan entre la valuación de las posiciones activas y pasivas se reconocen en el capital contable en el rubro de resultados por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo en donde se registre la posición primaria. El valor razonable se determina considerando técnicas formales de valuación aplicadas por personal especializado del Banco y tomando como fuentes de información las proporcionadas por proveedores de precios autorizados (VALMER).

Las operaciones de cobertura tienen como objetivo cubrir posiciones de balance. Al 31 de diciembre de 2025 las operaciones de swaps con fines de cobertura se integran como sigue:

Moneda (Millones de pesos)	Swaps de Tasas Cobertura		
	Monto Nocional dic-24	Monto Nocional sep-25	Monto Nocional dic-25
Moneda Nacional	3,158	2,714	2,578

Las operaciones con fines de negociación que se realizan en Regional tienen la intención de generar ingresos por intermediación. Al 31 de diciembre de 2025 las operaciones de swaps con fines de negociación se integran como sigue:

Moneda (Millones de pesos)	Swaps de Tasas Negociación		
	Monto Nocional dic-24	Monto Nocional sep-25	Monto Nocional dic-25
Moneda Nacional	14,729	14,883	15,046

Cap de tasas de interés (negociación).- Es un contrato en el que una de las partes adquiere mediante el pago de una prima el derecho, más no la obligación, de recibir la diferencia de intereses entre la tasa máxima pactada y la tasa de referencia de mercado, cuando esta última se encuentre por arriba de la tasa máxima en las fechas de liquidación establecidas en la confirmación y respecto al monto de referencia definido en la misma.

Una operación de Cap de tasas de interés está formada por varios Caplet's. Al 31 de diciembre de 2025 las operaciones de Caplet's se integran como sigue:

SITUACIÓN FINANCIERA

Moneda (Millones de pesos)	Operaciones de Caplet			Plazo
	Compra	Venta	Strike Price	
Moneda Nacional	2,818	2,818	9%	1.48 años
Moneda Extranjera	4	4		

Pasivos Bursátiles (Títulos de Crédito Emitidos)

Al cierre del 4T25, se emitió al amparo del Programa Dual de Emisión de Certificados Bursátiles para Start Banregio, el cual fue autorizado por la CNBV el 27 de junio de 2025 mediante el oficio 153/1449/2025 y con una vigencia de 5 años. En dicho programa se tiene la capacidad de emitir hasta un monto de \$20,000 millones de pesos o su equivalente en dólares moneda del curso legal de los Estados Unidos de América o unidades de inversión. De este importe autorizado se tienen en circulación CBs de Start Banregio S.A. de C.V. por \$4,732 millones de pesos al final del Cuarto Trimestre del 2025.

SITUACIÓN FINANCIERA

Impuestos Causados y Diferidos

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos en el Estado de Resultados durante el 4T25 contabilizaron \$2,426 millones de pesos, presentando una variación de 5% respecto a lo registrado en el 4T24 de \$2,306 millones de pesos, que se explica por un aumento en la base para el cálculo de los impuestos tanto causados como diferidos.

Relativo a los impuestos diferidos que se muestran en el Estado de Situación Financiera, estos se integran por las siguientes partidas:

(Cifras en millones de pesos)

Impuestos Diferidos	ISR Diferido		
(Millones de pesos)	Dic-24	Sep-25	Dic-25
Pagos anticipados	(225)	(281)	(289)
Activo fijo, neto	(84)	(217)	(182)
Valuación derivados e inversiones, neto	(79)	(137)	(80)
PTU Diferida	(43)	(44)	(39)
Activo por derecho de uso NIF D5 (neto)	(101)	(61)	(61)
Impuesto diferido (pasivo)	(532)	(740)	(651)
Pérdidas fiscales	14	26	19
Comisiones diferidas	171	183	183
Obligaciones laborales	138	114	141
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,161	1,263	1,182
Adjudicados, neto	390	448	422
PTU causada	112	90	129
Otros ingresos anticipados	158	162	156
Impuesto diferido activo	2,144	2,286	2,232
Neto a (Cargo) a Favor	1,612	1,546	1,581

Regional y sus subsidiarias a la fecha no tienen créditos o adeudos fiscales pendientes.

SITUACIÓN FINANCIERA

Índice de Capitalización de Banco Regional

El Índice de capitalización (ICAP) para el mes de octubre del 2025 de Banco Regional, S.A. fue de 15.0%, resultado de dividir el Capital Neto de \$25,843 millones de pesos entre los activos en riesgo totales de \$171,949, millones de pesos. Durante los últimos 12 meses el capital neto tuvo un incremento de 13%.

Por otra parte, los activos en riesgo totales aumentaron un 8% en comparación al 4T24.

Índice de Capitalización (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24	
				3T25	
Capital Básico	22,776	25,398	25,838	13%	2%
Capital Complementario	44	5	5	(88%)	4%
Capital Neto	22,820	25,403	25,843	13%	2%
Activos en Riesgo de Crédito	137,151	146,212	146,242	7%	0%
Activos en Riesgo de Mercado	8,190	11,312	10,663	30%	(6%)
Activos en Riesgo de Operación	13,854	14,926	15,045	9%	1%
Activos en Riesgo, Total	159,195	172,449	171,949	8%	(0%)
Capital Básico / Activos en Riesgo Total	14.3%	14.7%	15.0%	72 p.b.	30 p.b.
Capital Complementario / Activos en Riesgo Total	0.0%	0.0%	0.0%	(2 p.b.)	0 p.b.
Capital Neto / Activos en Riesgos Total¹	14.3%	14.7%	15.0%	69 p.b.	30 p.b.

¹Índice de Capitalización de Banco Regional diciembre 2024 y octubre 2025

Para mayor información respecto a capitalización, puede consultar la sección de “Banregio-Regulators-2025-Banco Regional-Capital Information”, en el portal de Relación con Inversionistas de Regional <http://regional.mx>

Valor en Riesgo de Mercado (VaR)

Para determinar el valor en riesgo de mercado (VaR), Regional utiliza el método de Simulación Histórico, con un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. Los resultados del 4T25, son los siguientes:

	Valor en Riesgo (VaR) del 4T25			
	Promedio		Fin del periodo	
	VaR	Consumo Capital (%)	VaR	Consumo Capital (%)
Banregio	39.53	0.15%	35.91	0.14%
Reportos	35.21	0.14%	31.16	0.12%
Cambios	0.46	0.00%	0.03	0.00%
Derivados*	0.22	0.00%	0.21	0.00%
Metales	3.64	0.01%	4.51	0.02%

Cifras en millones

* Portafolio de intermediación

SITUACIÓN FINANCIERA

Valor en Riesgo (VaR) del 4T25

Mesa de Derivados (Cobertura, posicionamiento y protección de gastos en dólares)

	Promedio		Fin del periodo	
	VaR	Consumo Capital (%)	VaR	Consumo Capital (%)
Swap IRS	10.56	0.04%	10.00	0.04%
Swaps CCS	3.41	0.01%	3.20	0.01%

Cifras en millones

A continuación, se presentan los comparativos del VaR para Regional:

	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
VaR Banregio *	21.94	30.95	45.56	43.65	39.53
Capital Neto*	22,820	24,479	24,097	25,358	25,597
VaR / Capital Neto	0.10%	0.13%	0.19%	0.17%	0.15%

Cifras en millones

* Promedio Trimestral

Red de Sucursales

Al cierre de diciembre de 2025, la red de sucursales está conformada por 219 unidades. Banregio cuenta con presencia en 22 entidades de la República Mexicana, con fuerte participación de mercado en los estados del norte del país.

	2022	2023	2024	4T25
Sucursales	151	161	170	174
Modulos Bancarios	6	6	6	6
Puntos Banregio	3	7	17	22
Exchange	17	18	16	17

La participación de mercado a nivel nacional es del 3.4% para la cartera comercial y 2.2% en captación tradicional al mes de noviembre 2025, de acuerdo a cifras proporcionadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Canales Alternos

Durante el Cuarto Trimestre del 2025 se registraron 126.5 millones de transacciones acumuladas a través de la banca electrónica. Contar con una banca electrónica robusta nos permite ofrecer servicios en forma más eficiente y accesible para todos los clientes.

La red de Cajeros Automáticos procesó 7.8 millones de transacciones acumuladas al cierre de diciembre de 2025, cumpliendo con los estándares internacionales de seguridad. A diciembre de 2025 se cuenta con una red de 549 cajeros automáticos y 25,826 terminales punto de venta (TPV).

Política de Tesorería

La Tesorería es la unidad responsable de intercambiar día con día, el flujo proveniente de las subsidiarias de Regional y los clientes, para posteriormente nivelar los excedentes o requerimientos de fondeo de recursos de los mismos. Tiene a su cargo, la operación de las mesas de negocios, las cuales participan activamente en los mercados financieros.

SITUACIÓN FINANCIERA

Asimismo, se encarga de centralizar las operaciones de Regional, lo cual brinda mayor eficiencia en el uso de recursos, así como un mejor control operativo y permite una administración adecuada de los riesgos de mercado, contraparte y liquidez.

Cabe mencionar que las políticas que rigen la Tesorería están establecidas en apego a las disposiciones oficiales de El Banco de México y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y otras autoridades regulatorias.

Fuentes Internas y Externas de Recursos y Liquidez

Los depósitos de los clientes constituyen una fuente de financiamiento para Regional. La tendencia de estos recursos ha sido creciente y estable en el tiempo, lo que hace que el riesgo de liquidez se mitigue favorablemente.

Las principales fuentes de liquidez con las que se cuenta son:

- Internas: Productos de captación ofrecidos a los clientes de la institución tales como chequeras y depósitos a plazo.
- Externas: CallMoney, emisión de pagaré en mercado interbancario, banca de desarrollo y fondos de fomento, líneas bancarias, emisión en los mercados de deuda, fondeo de El Banco de México por medio de Reportos para proporcionar liquidez al sistema de pagos y por el depósito de regulación monetaria, subastas de liquidez realizadas con Banco de México, Facilidad Permanente de Liquidez (FPL) con Banco de México y créditos de última instancia con Banco de México.

Regional en la Bolsa Mexicana de Valores (R.A)

En 15 de julio del 2011 Banregio Grupo Financiero, S.A.B. de C.V., realizó la oferta de acciones en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) con clave de pizarra "GFREGIO", generando un incremento en capital por \$1,298 millones de pesos.

Se tiene como formador de mercado a Casa de Bolsa Santander, paralelamente, se tiene en operación un fondo de recompra autorizado hasta por la cantidad de \$2,500 millones de pesos. Este fondo está constituido para la compra-venta de acciones, con el fin de apoyar la liquidez y evitar movimientos desordenados de precios.

Regional es una compañía pública constituida en julio de 2016 y en forma conjunta con Banregio Grupo Financiero, S.A.B. de C.V. llevó a cabo una reestructura societaria que fue acordada por las Asambleas Generales de Accionistas de ambas entidades en la que Regional tuvo la calidad de sociedad fusionante y Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V. la calidad de sociedad fusionada. Tras esta fusión, las acciones representativas del capital social de Regional se inscribieron en el Registro Nacional de Valores y listadas en la Bolsa Mexicana de Valores asumiendo la calidad de Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable, pero sin fungir con la calidad de un Grupo Financiero con la clave de pizarra "R.A".

Desde su salida a la BMV, RA se ha caracterizado por un aumento gradual en su transaccionalidad y volumen, con una bursatilidad del 8.9 al cierre de diciembre de 2025, lo que lo ha posicionado en el lugar #21 del "Índice de Bursatilidad" en la BMV.

Al cierre del 4T25, el precio de la acción fue de \$142.66 pesos. El monto promedio de transaccionalidad de RA del 4T25 ascendió a \$144,397,640.95 pesos.

SITUACIÓN FINANCIERA

Cobertura de análisis de los valores de Regional

De acuerdo a lo establecido por el reglamento interior de la BMV en el artículo 4.033.01 fracc. VIII que establece que se cuente con cobertura de análisis de sus valores efectuada por al menos una casa de bolsa o una institución de crédito, Regional informa que las siguientes instituciones dan cobertura de análisis a nuestros valores emitidos:

Institución	Analista
Bank Of America Merril Lynch	Mario Pierry Ernesto Gabilondo
BBVA	Rodrigo Ortega
Bradesco BBI	Marcelo Mizrahi Eric Ito
BTG Pactual	Eduardo Rosman Ricardo Buchpigel
Citi	Gustavo Schroden Brian Flores
GBM	Pablo Ordoñez Alexis Solís
Goldman Sachs	Tito Labarta Beatriz Abreu
HSBC	Carlos Gomez Lopez Neha Agarwala
Intercam	Alejandra Marcos Eduardo López Ponce
Itau BBA	Jorge Pérez Araya
Jefferies	Iñigo Vega
J.P. Morgan	Yuri Fernandes Marlon Medina
Santander	Andrés Soto Danele Miranda
UBS	Thiago Batista Olavo Arthuzo
Ve por más	Ariel Méndez Velázquez
Signum Research	Miguel Cabrera

PARTES RELACIONADAS

CONTROL INTERNO

En cumplimiento a las obligaciones señaladas en la Circular Única de Bancos, se notifican las actividades y gestión de Contraloría y Cumplimiento de Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero, que en apego a los lineamientos del Sistema de Control Interno (SCI) aprobados por el Consejo de Administración de la Institución atiende los requerimientos señalados por las autoridades regulatorias en esta materia.

La Institución cuenta con una Dirección de Contraloría y Cumplimiento encargada de fortalecer la eficiencia operativa a través de las revisiones y recomendaciones para la mejora de los procesos relevantes, reducir la pérdida de valor de los activos por medio de la análisis de riesgos en donde se identifican y establecen acciones de mejora para prevenirlos, gestionarlos y mitigarlos; además de dar cumplimiento a Leyes y regulaciones por medio de la documentación de políticas y procedimientos así como con la ejecución de pruebas de efectividad para evaluar el grado de cumplimiento.

La Institución cuenta con el área de Auditoría Interna el cual mantiene una total independencia de las áreas administrativas que supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno (SCI).

Actualmente la Institución mantiene una adecuada segregación, delegación de funciones y responsabilidades en las diversas áreas de negocio, administrativas y operativas, mismas que son supervisadas y monitoreadas por las áreas de Vigilancia y Control acorde a lo establecido a las políticas y procedimientos establecidos en la Institución.

La Institución fomenta y promueve la integridad y valores éticos a través del Código de Conducta Institucional el cual señala como conducirnos de manera íntegra, prudente y transparente para cuidar el patrimonio y la confianza que nos depositan nuestros Clientes, Usuarios, Colaboradores, Proveedores, Socios y Directivos. Adicionalmente se fomenta la cultura de prevención y colaboración con las autoridades competentes que investigan los delitos de lavado de activos y financiación del terrorismo, mediante el Curso Anual de Prevención de Lavado de Dinero.

La Institución actualiza manuales de políticas y procedimientos que norman las operaciones de documentación, registro y liquidación que la Institución realiza y establecen los puntos de control que deben observarse, asegurando la segregación de funciones, la clara asignación de responsabilidades, el resguardo de la información y la prevención de actos ilícitos.

El Sistema de Control Interno tiene como misión coadyuvar en el funcionamiento de un adecuado control interno en las operaciones y en la generación y registro de información; y está conformado por varios elementos:

- I. Consejo de Administración con el apoyo del Comité de Auditoría, del Comité Prácticas Societarias, del Comité de Remuneraciones, del Comité de Riesgos, del Comité de Análisis de Productos Financieros y del Comité de Comunicación y Control.
- II. Dirección General y las áreas de apoyo que son: la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), Jurídico, Cumplimiento Normativo, Prevención de Lavado de Dinero y Control Interno. Estas áreas son responsables de procurar que se mantengan niveles adecuados de control al riesgo en las operaciones del Grupo, así como de cumplimiento de la regulación.
- III. Auditoría Interna, Auditoría Externa y Comisario (el Comisario aplica solamente para las subsidiarias de Banregio Grupo Financiero), como estructuras de apoyo adicional para vigilar el funcionamiento del Sistema de Control Interno de Banregio y dar seguridad razonable sobre la confiabilidad de la información que se genera. El área de Auditoría Interna reporta al Comité de Auditoría y mantiene una total independencia de las áreas administrativas. El responsable del Área de Auditoría Interna es designado por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría, quien es la encargada de evaluar el Sistema de Control Interno, mediante la aplicación de técnicas y

PARTES RELACIONADAS

procedimientos de auditoría para verificar el adecuado funcionamiento operativo y el cumplimiento de políticas, procedimientos y Código de Conducta.

- IV. El Grupo Directivo, como principales responsables del aseguramiento del SCIB de acuerdo a las funciones y responsabilidad que les fueron asignadas, y como promotores en sus respectivas áreas de influencia del cumplimiento de la regulación establecida para la Institución y de las estrategias definidas por la Dirección General.
- V. Documentos que establecen los criterios generales de control que se deben seguir en la operación y registro de las transacciones, en el aprovechamiento de los recursos humanos, materiales y tecnológicos; en el uso, seguridad, oportunidad y confiabilidad de la información, y en el debido cumplimiento de la normatividad externa e interna.
- VI. El Código de Conducta Institucional que norma el comportamiento que debe asumir todo consejero, funcionario o empleado del Grupo en la práctica de sus actividades en el ámbito de los negocios y en sus relaciones con clientes, proveedores, autoridades y compañeros de trabajo, con el fin de consolidar la imagen como una empresa sólida, confiable y que actúa siempre en el marco de la legalidad. Este es elaborado por la Dirección General y aprobado por el Consejo de Administración.
- VII. Manuales de políticas y procedimientos que norman las operaciones de documentación, registro y liquidación que la Institución realiza y establecen los puntos de control que deben observarse, asegurando la segregación de funciones, la clara asignación de responsabilidades, el resguardo de la información y la prevención de actos ilícitos.
- VIII. Comité de Control y Prevención de Pérdidas por Riesgo Operacional, cuya función es la de dar seguimiento a las iniciativas de control encaminadas a prevenir y mitigar eventos de pérdida.
- IX. La institución fomenta la cultura de riesgos a través de la evaluación del curso de control interno que va dirigido a todos los colaboradores de la institución, así como también se imparte un taller de riesgos y control a los colaboradores de nuevo ingreso.
- X. La Dirección General es responsable de la implementación del Plan de Gestión de Prevención de Fraude y delegó la responsabilidad de elaborar y dar seguimiento a dicho plan al área de Contraloría Interna; el Plan tiene como objetivo prevenir, detectar y dar respuesta a las conductas observables para la gestión del fraude. La ejecución de los proyectos asociados al Plan de Gestión de Prevención de Fraudes es responsabilidad de las áreas Tecnología, Seguridad, Prevención de Fraudes, Recursos Humanos, Normatividad y diversas áreas de negocio.
- XI. La Institución cuenta con la figura del Gestor de Riesgo Operacional, responsable de fortalecer la primera línea de defensa mediante la identificación, análisis y comunicación oportuna de los riesgos operacionales en los procesos y productos. Esta función colabora estrechamente con el área de Control Interno para establecer controles y acciones que mitiguen dichos riesgos, contribuyendo al fortalecimiento y cumplimiento del Sistema de Control Interno Institucional.

PARTES RELACIONADAS

PARTES RELACIONADAS

Créditos a Partes Relacionadas (Banco Regional S.A.)

Integración al 31 de diciembre de 2025 de los créditos otorgados por Banco a personas relacionadas: (Millones de pesos)

Partes relacionadas de acuerdo al artículo 73 de la LIC	Importe (mdp)
Fracción I.- Las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del dos por ciento o más de los títulos representativos del capital de la Institución, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero al que, en su caso, pertenezca la propia Institución, de acuerdo al registro de accionistas más reciente;	\$32
Fracción II.- Los miembros del consejo de administración, de la institución, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero al que, en su caso, ésta pertenezca.	\$9
Fracción III.- Cónyuges y las personas que tengan parentesco con las personas señaladas en las fracciones I y II del artículo 73.	\$399
Fracción V.- Personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, en las que la institución o la sociedad controladora del grupo financiero al que, en su caso, pertenezca la propia institución, posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital.	\$443
Fracción VII.- Personas morales en las que cualesquiera de las personas señaladas en las fracciones de la I a la VI del artículo 73, así como las personas a las que se refiere la fracción VI del artículo 106 de la LIC posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital.	\$2,677
Total	\$ 3,560

Créditos a Partes Relacionadas (Start Banregio S.A. de C.V.)

Integración al 31 de diciembre de 2025 de los créditos otorgados por Start a personas relacionadas: (Millones de pesos)

Partes relacionadas de acuerdo al artículo 73 de la LIC	Importe (mdp)
Fracción II.- Los miembros del consejo de administración, de la institución, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero al que, en su caso, ésta pertenezca.	\$5
Fracción III.- Cónyuges y las personas que tengan parentesco con las personas señaladas en las fracciones I y II del artículo 73.	\$1
Fracción V.- Personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, en las que la institución o la sociedad controladora del grupo financiero al que, en su caso, pertenezca la propia institución, posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital.	\$208
Fracción VI.- Las personas morales en las que los funcionarios de las instituciones sean consejeros o administradores u ocupen cualquiera de los tres primeros niveles jerárquicos en dichas personas morales.	\$1
Fracción VII.- Personas morales en las que cualesquiera de las personas señaladas en las fracciones de la I a la VI del artículo 73, así como las personas a las que se refiere la fracción VI del artículo 106 de la LIC posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital.	\$75
Total	\$290

ESTRUCTURA CORPORATIVA

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La información relacionada con este punto se puede consultar en el Reporte de Administración Integral de Riesgos ingresando al siguiente vínculo: <http://regional.mx> en la sección de Banregio-Regulators

Calificaciones

De acuerdo a la regla Décima Segunda de las Reglas de Capitalización "Las instituciones de banca múltiple deberán revelar al público su nivel de riesgo, conforme a la calidad crediticia que les otorguen dos agencias calificadoras de valores de reconocido prestigio internacional, incorporando para tal efecto ambas calificaciones en notas a sus estados financieros. Dichas calificaciones deberán ser al emisor en escala nacional y en ningún caso podrán tener una antigüedad superior a doce meses" a continuación se presentan las calificaciones de las agencias calificadoras de valores para las subsidiarias de Regional.

HR Ratings inició la cobertura de Banco Regional el 9 de junio de 2015. El 27 de junio del 2025, la calificadora ratificó la calificación de largo plazo a HR AAA con Perspectiva Estable para Start Banregio y Banco Regional, mientras que la calificación de corto plazo se mantuvo con la misma calificación con HR+1. Asimismo, HR Ratings asignó la calificación de HR AAA y HR+1 al Programa Dual de CEBURES de carácter revolvente de Start Banregio.

HR Ratings 27-junio-2025	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional S.A.	Estable	HR AAA	HR+1
Start Banregio S.A. de C.V.	Estable	HR AAA	HR+1
Certificados Bursátiles	Estable	HR AAA	HR+1

Moody's comenzó a otorgar cobertura a Banco Regional el 19 de diciembre del 2022. El 18 de junio del 2025, Moody's ratificó la calificación de AA+.mx para los depósitos de largo plazo en moneda local y de ML A-1.mx para los depósitos de corto plazo, cambiando la perspectiva a "Positiva" de "Estable".. Para más información, se puede consultar el documento disponible en el sitio web <https://www.moodyslocal.com/country/mx/ratings/finance>

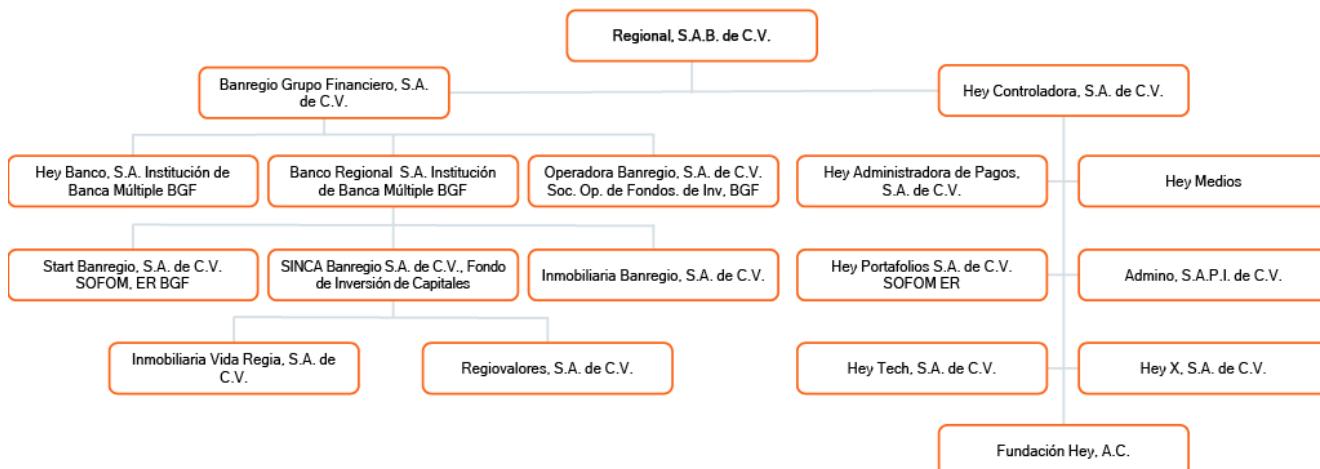
Moody's 18-junio-2025	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional S.A.	Positiva	AA+.mx	ML A-1.mx

El 27 de mayo del 2025, Verum Calificadora de Valores confirmó las calificaciones de riesgo contraparte de largo plazo 'AAA/M' a Banco Regional, S.A., y de Start Banregio, S.A. de C.V., mientras que la calificación de corto plazo fue '1+/M' para ambas entidades. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo es "Estable". Por otra parte, la porción de corto plazo del programa dual de certificados bursátiles de Start Banregio, por hasta MXN \$10,000 millones mantuvo la calificación '1+/M'. Para mayor información sobre esta metodología, los interesados pueden consultar el documento disponible en la página de internet www.verum.mx.

Verum Calificadora de Valores 27-mayo-2025	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional S.A.	Estable	AAA/M	1+/M
Start Banregio S.A. de C.V.	Estable	AAA/M	1+/M
Certificados Bursátiles			1+/M

ESTRUCTURA CORPORATIVA

ESTRUCTURA CORPORATIVA



Regional es una compañía pública constituida en julio de 2016 y en forma conjunta con Banregio Grupo Financiero, S.A.B. de C.V. llevó a cabo una reestructura societaria que fue acordada por las Asambleas Generales de Accionistas de ambas entidades en la que Regional tuvo la calidad de sociedad fusionante y Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V. la calidad de sociedad fusionada. Tras esta fusión, las acciones representativas del capital social de Regional se inscribieron en el Registro Nacional de Valores y listadas en la Bolsa Mexicana de Valores asumiendo la calidad de Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable pero sin fungir con la calidad de un Grupo Financiero.

Previo a que Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V. se extinguiese a consecuencia de la fusión, ésta invirtió en la totalidad menos una de las acciones del capital representativo de una sociedad subcontroladora, que una vez producidos los efectos de la fusión, asumió el régimen de una Sociedad Controladora de un nuevo Grupo Financiero, denominada Banregio Grupo Financiero, S.A. de C.V. Con fecha 12 de marzo del 2018 a través del oficio UBVA/DGABV/141/2018, I0061 SHCP aprobó la reestructura corporativa de Regional, mediante la cual se extingue Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V. mediante fusión con la primera, al mismo tiempo que se constituye un nuevo grupo financiero integrado por las instituciones subsidiarias de la segunda. Finalmente, la misma SHCP aprueba los estatutos sociales y el convenio único de responsabilidades celebrado entre el Grupo Financiero y sus instituciones financieras subsidiarias.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores de las acciones representativas del capital social de Regional, S.A.B. de C.V. Ocurre al amparo del oficio 153/11641/2018 emitido por la CNBV con fecha 12 de abril de 2018. El folleto informativo está a disposición del público en general en el portal de la BMV, en el portal de información de emisoras de la CNBV así como en el portal de relación con inversionistas de Regional en el apartado: "Regional-Reports and Presentations-Prospects".

ESTRUCTURA CORPORATIVA

Consejo de Administración

CONSEJEROS PROPIETARIOS

-
- (i) Ing. Jaime Alberto Rivero Santos
 - (ii) Lic. Manuel G. Rivero Santos
 - Lic. Manuel Gerardo Rivero Zambrano
 - Ing. Roberto Miguel González Barragán
 - Arq. Alejandra Rivero Roel
 - Lic. Héctor Cantú Reyes
 - Ing. Jorge Arturo Reyes García
 - Lic. Ramiro Guadalupe Ramírez Garza
 - (*) Ing. Alfonso González Migoya
 - (*) C.P. Jorge Humberto Santos Reyna
 - (*) Ing. Isauro Alfaro Álvarez
 - (*) Lic. Juan Carlos Calderón Guzmán
 - (*) C.P.N. Daniel A. Abut
 - (*) C.P. Carlos Arreola Enríquez
 - (*) C.P. Luis Miguel Torre Amione
 - (*) C.P. José Antonio Quesada Palacios
 - (*) C.P. Jorge Valdez González
 - (*) Ing. Eugenio Garza y Garza

La notación (*) señala a los consejeros independientes. La notación (i) señala al Presidente Honorario del Consejo. La notación (ii) señala al Presidente Ejecutivo del Consejo.

La información relacionada con este punto se puede consultar accediendo al documento a través del siguiente vínculo: <http://regional.mx> en la sección de Corporate Information/Board of Directors

ESTRUCTURA CORPORATIVA

Estructura de Liderazgo

**Presidente del Consejo de
Administración
Regional**

**Director General
Regional**

**Director General
Banco Regional**

**Asesor de Proyectos Inmobiliarios y Director
SINCA**

D. de Finanzas y Planeación

D.G.A. de Gestión de Riesgo

D.G.A. de Banca Mayorista

D.G.A. de Banca Minorista

El importe total previsto para obligaciones laborales al retiro y para indemnizaciones legales por despido al cierre del Cuarto Trimestre del 2025 es de \$469.98 millones de pesos. El monto total de las compensaciones y prestaciones que recibieron durante el Cuarto Trimestre del 2025 los principales funcionarios y honorarios de Banregio Grupo Financiero por el ejercicio de sus funciones es de \$29.6 millones de pesos. Dicho monto está compuesto principalmente por sueldos, aguinaldos y remuneraciones por desempeño, las cuales son en efectivo.

Política de Dividendos

Regional cuenta con una política de dividendos de acuerdo a los resultados de la operación, situación financiera, necesidad de capital, consideraciones fiscales, expectativas de crecimiento y aquellos factores que los miembros del Consejo de Administración o los accionistas estimen convenientes.

NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES

NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES

En virtud de qué Regional es una sociedad anónima bursátil, está sujeta a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), las cuales establecen el marco normativo contable que debe ser empleado por Regional en la preparación de sus estados financieros consolidados. Dichas disposiciones establecen que, en caso de que las subsidiarias significativas realicen preponderantemente actividades financieras reguladas, los estados financieros de la emisora controladora deben elaborarse en apego al marco normativo contable que dicten las autoridades supervisoras correspondientes de dichas subsidiarias.

Con base en lo descrito anteriormente y en virtud de que la subsidiaria significativa de Regional es una agrupación financiera, Regional debe aplicar el marco normativo contable correspondiente a las sociedades controladoras de grupos financieros emitido por la CNBV. Este marco normativo establece que las sociedades controladoras de grupos financieros deben observar los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIFs), emitidas y adoptadas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y Sostenibilidad, A.C. (CINIF), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera emitido por la CNBV que resultan de aplicación, contemplando normas específicas de reconocimiento, valuación, presentación y revelación. Asimismo, conforme a lo establecido en las normas contables, no es necesaria la reexpresión de los estados financieros a partir de enero de 2008, y los años previos se mantienen expresados en pesos del último periodo de actualización, que en este caso es diciembre de 2007.

Regional ha elaborado su estado de situación financiera considerando su nivel de liquidez o exigibilidad, según sea el caso, así como estado de resultado integral conforme a la presentación requerida por la CNBV, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por Regional, así como otros eventos económicos que le afecten, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante el período.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico de la Comisión, deberán aplicarse en forma supletoria, conforme lo establecido en la NIF A-1, Capítulo 90, Supletoriedad, en dicho orden, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) aplicables en los Estados Unidos de América, tanto de fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards Board, FASB), o en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

De acuerdo con la NIF A-1, Capítulo 90, Supletoriedad, mientras se utilice una norma supletoria, debe revelarse este hecho en notas a los estados financieros, además de información tales como una breve descripción de la transacción u otro evento para el que se utiliza la norma supletoria; nombre de la norma supletoria, organismo que la emite, la fecha en que inició la supletoriedad, un breve comentario del objetivo, alcance y normas de reconocimiento contable contenidos en la norma supletoria, así como las razones que sustenten su utilización y en el periodo en el que la norma utilizada inicialmente como supletoria se sustituya por otra norma supletoria, deben comentarse las diferencias importantes entre la norma supletoria inicial y la nueva adoptada.

NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES

Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la Ley, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones de crédito se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

La consolidación se realiza con base en los estados financieros de las subsidiarias. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por Regional y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control. Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación.

TRANSICIÓN DE LA TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA DE EQUILIBRIO

En las circulares 3/2023 y 4/2023 publicadas por Banco de México el 13 de Abril del 2023, relativas a la Transición de la TIIE a plazos mayores a un día hábil bancario, a la TIIE de Fondeo, se señala que a partir del 1 de enero de 2024, las Instituciones Financieras que celebren contratos para formalizar nuevos créditos u operaciones deberán abstenerse de utilizar como referencia en dichos contratos las Tasas de Interés Interbancarias de Equilibrio en moneda nacional (TIIE) a plazos de 91 y 182 días; y que a partir del 1 de enero de 2025, las Instituciones Financieras que celebren contratos para formalizar nuevos créditos u operaciones deberán abstenerse de utilizar como referencia en dichos contratos la TIIE en moneda nacional a plazo de 28 días.

No obstante lo anterior, las Instituciones podrán continuar utilizando, como tasa de referencia, las TIIE a plazos de 91 y 182 días, así como la TIIE a plazo de 28 días, únicamente en aquellos créditos u operaciones que se lleven a cabo al amparo de contratos celebrados con anterioridad al 1 de enero de 2024 y 1 de enero de 2025, respectivamente, hasta el vencimiento de los contratos referidos.

MODIFICACIÓN A LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APPLICABLES LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO

1) Durante el tercer y cuarto trimestres del año 2025, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación (DOF), modificaciones a los Criterios Contables de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” y a las “Disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros y subcontroladoras que regulan las materias que corresponden de manera conjunta a las Comisiones Nacionales Supervisoras”, que se resumen a continuación.

Criterios y registros contables especiales: Se establecen los mecanismos mediante los cuales las instituciones pueden solicitar a la CNBV la autorización de la aplicación de criterios o registros contables especiales distintos a los previstos en la regulación bancaria estándar, cuando ello se considere necesario como consecuencia de declaratorias de emergencia o desastres naturales, o bien, durante procesos de saneamiento financiero o reestructuraciones corporativas.

Valuación de inversiones de capital no negociadas a corto plazo: Se incorpora en los estados financieros un nuevo rubro dentro del apartado de Otros Resultados Integrales (ORI), denominado “Valuación de instrumentos financieros negociables (IFN)”, cuyo propósito es reflejar la valuación de las inversiones de capital que no se negocian en el corto plazo y que la entidad haya optado por registrar en el ORI.

Convergencia al Marco Conceptual de las NIF: Se integran precisiones a los criterios contables de la CNBV con el propósito de alinearlos al Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF).

Los cambios señalados no tienen impacto en Regional.

2) Con el objetivo de realizar precisiones respecto del traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de los créditos a la vivienda adquiridos al Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores o al Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado; mediante publicación realizada el

NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES

30 de diciembre de 2024 en el Diario Oficial de la Federación, se reformó el párrafo 93 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" del Anexo 33, de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito"; para quedar como sigue:

El traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de los créditos que la entidad haya adquirido del INFONAVIT o el FOVISSSTE conforme a la modalidad de pago ROA, contarán con el plazo establecido en el numeral 5 del párrafo anterior (90 días) más un plazo adicional de 90 días, es decir, no podrán exceder de 180 días naturales vencidos para el traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 contados a partir de la fecha en la que ocurra alguno de los siguientes eventos:

- a) tratándose de créditos de nueva originación, a partir de la fecha en que se efectúe el reconocimiento inicial del crédito en los registros contables del INFONAVIT o FOVISSSTE;*
- b) el acreditado inicie una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o*
- c) la entidad haya recibido el pago parcial de la amortización correspondiente. La excepción contenida en el presente inciso será aplicable siempre y cuando cada uno de los pagos realizados, representen al menos, el 5 % de la amortización pactada.*

Los cambios realizados no tienen impacto en Regional.

NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES

NORMAS Y MEJORAS A LAS NIF

Mejoras a las NIF 2025

En diciembre de 2024 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2025”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. Realiza precisiones a los requerimientos de revelación de políticas contables importantes para enfatizar que incluyan información específica de la entidad y el cómo ha aplicado los requerimientos de las NIF a sus propias circunstancias.

NIF B-2 Estado de flujos de efectivo- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos de revelación sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores.

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Establece la normativa aplicable a la intercambiabilidad de la moneda.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos aplicables a Entidades de Interés Público (EIP) respecto a revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos.

La Administración de Regional estima que las adopciones de estas mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2024”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las que se describen a continuación.

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo / NIF B-6, Estado de situación financiera / NIF B-17, Determinación del valor razonable / NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros / NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar / NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés / INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación

NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES

de las nuevas tasas de interés de referencia- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

Las mejoras de 2024 no tuvieron efectos en los estados financieros consolidados de Regional.

NOTA TÉCNICA

Nota Técnica

La información financiera contenida en este informe está basada en los estados financieros de Regional, S.A.B. de C.V. y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Siguiendo las reglas de la Circular Única de Bancos de la CNBV los estados financieros de Regional han sido preparados en forma consolidada con su subsidiaria Banregio Grupo Financiero y Hey Controladora, S.A. de C.V. Las compañías subsidiarias consolidadas en el citado Grupo Financiero incluyen: Banco Regional, S.A. Institución de Banca Múltiple, Operadora Banregio, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión y Servicios Banregio, S.A. de C.V. , como se muestra en la sección “Estructura Corporativa” de este documento.

A menos que se especifique lo contrario, las cifras del presente documento se exhiben en millones de pesos.

Ciertas cantidades y porcentajes incluidos en este documento han sido objeto de ajustes por redondeo. Consecuentemente, las cifras presentadas en diferentes tablas pueden variar ligeramente y es posible que las cifras que aparezcan como tal en ciertas tablas no sean una suma aritmética de las cifras que les preceden.

ANEXO 1

ANEXO 1 – Desglose de Créditos

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa pesos	Tasa de interés y/o sobretasa dólares	Moneda nacional [miembro]				Denominación [e/e]				Moneda extranjera [miembro]					
						Intervalo de tiempo [a/e]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
Desglose de créditos [partidas]																			
Bancos (bancarios)																			
NAFIN BANCO	No	5/30/2016	5/25/2026	8.53%	5.01%	-	1,116,048,413.66	-	-	-	-	-	-	28,431,329.69	-	-	-		
FIRA BANCO	No	10/7/2016	9/7/2035	7.90%	3.73%	-	384,789,591.55	40,611,729.08	151,775,157.56	180,970,076.04	848,466,966.38	-	-	13,151,478.48	5,862,836.47	41,362,984.34	25,903,820.09	79,199,391.27	
SHF BANCO	No	12/28/2016	11/30/2031	8.10%	-	-	-	-	-	-	541,023,646.53	-	-	-	-	-	-	-	
NAFIN START	No	7/31/2025	6/9/2026	8.92%	-	3,819,385.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FIRA START	No	6/18/2020	9/24/2030	6.90%	5.23%	-	17,299,217.98	27,561,800.85	-	-	2,229,703.31	5,009,438.87	-	-	-	-	-	10,061,807.03	-
BANREGIO	No	3/29/2019	12/19/2031	12.25%	-	-	6,246,420,024.17	3,377,804,756.89	1,974,607,600.98	4,665,964,997.41	643,786,571.06	-	-	750,298,175.83	-	-	127,852,375.97	203,486,710.34	103,308,709.84
Total						3,819,385.51	7,764,557,247.36	3,445,978,286.82	2,126,382,758.54	4,849,164,776.76	2,038,286,622.84	-	-	791,880,984.01	5,862,836.47	169,215,360.32	239,452,337.46	182,508,101.12	
Con garantía (bancarios)																			

TOTAL
Banca comercialTOTAL
Otros bancariosTOTAL
Total bancarios

Bursátiles y colocaciones privadas [anopsis]	Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Año actual [miembro]	Moneda nacional [miembro]				Denominación [e/e]				Moneda extranjera [miembro]			
						Intervalo de tiempo [a/e]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																	
START 03125	No	7/10/2025	1/8/2026	7.47%	100,726,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 03325	No	7/17/2025	1/8/2026	7.44%	142,821,707	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 03525	No	7/24/2025	1/8/2026	7.43%	104,450,753	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 03625	No	8/7/2025	1/22/2026	7.35%	109,133,525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 04125	No	8/21/2025	1/26/2026	7.35%	118,511,422	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 04425	No	10/9/2025	1/8/2026	7.34%	438,483,076	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 04525	No	10/9/2025	3/26/2026	7.44%	213,226,773	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 04625	No	10/16/2025	1/15/2026	7.33%	566,411,570	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 04725	No	10/23/2025	9/26/2026	7.43%	37,160,534	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 04825	No	10/23/2025	1/15/2026	7.35%	245,694,575	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 04925	No	10/23/2025	4/9/2026	7.39%	157,451,201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 05025	No	10/30/2025	1/22/2026	7.25%	300,362,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 05125	No	11/6/2025	1/28/2026	7.34%	553,139,889	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 05225	No	11/6/2025	3/27/2026	7.35%	315,343,422	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 05325	No	11/20/2025	2/13/2026	7.29%	461,304,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 05425	No	11/20/2025	5/7/2026	7.39%	340,977,122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 05525	No	12/18/2025	3/12/2026	7.29%	421,190,700	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
START 05625	No	12/18/2025	6/4/2026	7.39%	80,229,911	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TOTAL
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)TOTAL
Colocaciones privadas (quirografarios)TOTAL
Colocaciones privadas (con garantía)TOTAL
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas

ANEXO 1

Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Moneda nacional [miembro]								Denominación [eje]								Moneda extranjera [miembro]												
				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]								
				Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																																
TOTAL																																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																																
Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Moneda nacional [miembro]								Denominación [eje]								Moneda extranjera [miembro]												
				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]								
				Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Proveedores [sinopsis]																																
TOTAL																																
Total proveedores																																
Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Moneda nacional [miembro]								Denominación [eje]								Moneda extranjera [miembro]												
				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]								
				Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																																
TOTAL																																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																																
Dividendos por pagar	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	2,340,876,630.83																								
Acreeditos diversos	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	134,200,223.23																								
Dividendos a pagar en operaciones de compraventa (Nota 5)	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	495,352,267.04																								
Provisiones por obligaciones diversas	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	3,028,049.02																								
Impuestos y aportaciones de seguridad retenidos	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	365,946,776.46																								
Depositos en garantía	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	195,648,237.89																								
Depositos por aplicar	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	19,924,933.64																								
Seguros	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	137,071,723.94																								
Provisiones por mantenimiento	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	116,503,233.56																								
Cheques certificados	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	39,819,044.41																								
Carteras de Crédito	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	-																								
Provisiones por prima de antigüedad e indemnización legal	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	131,674.04																								
Tencencias por pagar	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	142,166,081.57																								
Cheques de caja	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica																									
Renta	No	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica																									
TOTAL								3,990,775,454.93																								
Total de créditos																																

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Resultados Trimestral

Estado de Resultados Trimestral (Millones de pesos)	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Ingresos por intereses	7,930	7,634	7,742	7,533	7,565
Gastos por intereses	(4,161)	(3,911)	(3,927)	(3,628)	(3,543)
Margin financiero	3,769	3,723	3,815	3,905	4,022
Reservas netas	(444)	(412)	(415)	(458)	(471)
Margin financiero ajustado por riesgos crediticios	3,325	3,311	3,400	3,447	3,551
Comisiones y tarifas netas	563	533	549	580	629
Ingresos Netos Asociados a Arrendamiento Puro	41	60	56	47	60
Seguros	221	189	176	179	223
Cambios	286	259	246	209	219
Otros ingresos de la operación	(241)	(307)	(248)	(410)	(16)
Gastos de administración y promoción	(1,882)	(1,826)	(1,931)	(1,947)	(2,193)
Resultado de la operación	2,313	2,218	2,248	2,106	2,472
Part. en el resultado de subsid. no consol. y asociadas	(3)	(5)	-	-	5
Resultado antes de impuestos a la utilidad	2,310	2,213	2,248	2,106	2,477
Impuestos a la Utilidad	(617)	(580)	(609)	(575)	(661)
Resultado neto	1,693	1,633	1,639	1,531	1,816

Estado de Resultados Acumulado

Estado de resultados Acumulado (Millones de pesos)	12M24	3M25	6M25	9M25	12M25
Ingresos por intereses	30,206	7,634	15,376	22,909	30,474
Gastos por intereses	(15,828)	(3,911)	(7,838)	(11,466)	(15,009)
Margin financiero	14,378	3,723	7,538	11,443	15,465
Reservas netas	(1,648)	(412)	(827)	(1,285)	(1,756)
Margin financiero ajustado por riesgos crediticios	12,730	3,311	6,711	10,158	13,709
Comisiones y tarifas netas	2,036	533	1,082	1,662	2,292
Ingresos Netos Asociados a Arrendamiento Puro	183	60	116	163	223
Seguros	661	189	365	543	766
Cambios	1,053	259	505	714	933
Otros ingresos de la operación	(891)	(307)	(555)	(964)	(980)
Gastos de administración y promoción	(6,911)	(1,826)	(3,757)	(5,704)	(7,897)
Resultado de la operación	8,861	2,218	4,466	6,572	9,044
Part. en el resultado de subsid. no consol. y asociadas	(31)	(5)	(5)	(5)	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	8,830	2,213	4,461	6,567	9,044
Impuestos a la Utilidad	(2,310)	(580)	(1,189)	(1,764)	(2,425)
Resultado neto	6,520	1,633	3,272	4,803	6,619

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera: Activo

Estado de situación financiera, Activo (Millones de pesos)	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Disponibilidades	13,001	12,531	16,631	15,956	18,233
Inversiones en valores	43,929	46,164	49,182	54,460	56,031
Títulos para negociar	4,675	3,078	1,717	2,235	2,777
Títulos disponibles para la venta	37,654	43,086	47,465	52,225	53,254
Títulos conservados a vencimiento	1,600	-	-	-	-
Estim. pérdidas crediticias para invers. en Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-
Derivados	414	309	316	336	491
Deudores por reporto	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	144,010	147,525	149,330	152,233	154,404
Actividad empresarial o comercial	139,386	141,603	143,596	146,603	146,415
Entidades financieras	4,447	5,756	5,581	5,492	4,953
Entidades gubernamentales	177	166	153	138	3,036
Créditos de consumo	12,073	12,129	12,599	12,935	13,475
Créditos a la vivienda	15,585	15,844	16,086	16,515	16,802
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	171,668	175,498	178,015	181,683	184,681
Créditos comerciales	2,339	2,134	2,002	2,446	2,839
Actividad empresarial o comercial	2,339	2,134	2,002	2,446	2,839
Entidades financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	314	331	326	341	344
Créditos a la vivienda	533	543	589	566	532
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	3,186	3,008	2,917	3,353	3,715
Créditos comerciales	1,793	1,963	2,245	2,515	1,880
Actividad empresarial o comercial	1,793	1,963	2,245	2,515	1,880
Entidades financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	238	293	324	319	348
Créditos a la vivienda	219	224	221	230	218
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	2,250	2,480	2,790	3,064	2,446
Total de cartera de crédito	177,104	180,986	183,722	188,100	190,842
(+/-) Partidas Diferidas	552	597	634	671	731
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,677	3,737	3,906	3,990	3,731
Derechos de cobro	40	39	38	38	36
Cartera de crédito (neto)	174,019	177,885	180,488	184,819	187,878
Otras cuentas por Cobrar (neto)	5,382	7,016	4,689	3,553	2,743
Bienes adjudicados	1,812	1,926	1,872	1,889	2,030
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-	-	22	17	15
Pagos Anticipados y Otros Activos (neto)	659	697	717	564	486
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3,065	3,062	3,127	3,173	3,322
Equipo en arrendamiento puro	226	205	226	197	184
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y Equipo (neto)	1,060	1,309	1,326	1,299	1,308
Inversiones permanentes en acciones	141	94	55	55	41
Activo por Impuestos a la Utilidad Diferidos (neto)	1,647	1,656	1,598	1,601	1,637
Activos Intangibles (neto)	2,617	2,759	2,880	2,964	2,979
Crédito Mercantil	38	38	38	38	38
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	-	-	-	-	-
Total Activo	248,010	255,651	263,167	270,921	277,416

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera: Pasivo

Estado de situación financiera, Pasivo (Millones de pesos)	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Depósitos de exigibilidad inmediata	76,660	79,983	82,269	81,687	87,162
Depósitos a plazo	91,369	96,481	92,252	101,550	103,385
Del público en general	90,299	95,383	91,133	100,381	101,209
Clientes institucionales	1,070	1,098	1,119	1,169	2,176
Títulos de crédito emitidos	4,591	4,589	4,732	4,703	4,707
Cuenta Global	39	41	59	57	60
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,830	3,363	3,487	3,553	3,524
Exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
Corto plazo	1,775	1,452	1,621	1,562	1,886
Largo plazo	2,055	1,911	1,866	1,991	1,638
Acreedores por reporto	27,472	25,163	36,551	33,814	34,000
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivadas	249	280	309	364	432
Pasivo por Arrendamiento	1,278	1,502	1,543	1,560	1,637
Otras cuentas por pagar	8,874	8,729	6,574	6,620	4,813
Pasivos por Impuestos a la Utilidad	500	294	149	167	168
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	8,374	8,435	6,425	6,453	4,645
Pasivo por Beneficios a los empleados	824	925	699	675	878
Créditos diferidos	416	400	417	403	390
Total Pasivo	215,602	221,456	228,892	234,986	240,988

Estado de Situación Financiera: Capital Contable

Estado de situación financiera, Capital Contable (Millones de pesos)	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Capital Contable					
Capital contribuido	3,194	3,208	3,215	3,221	3,221
Capital social	1,258	1,258	1,258	1,258	1,258
Prima en venta de acciones	1,221	1,235	1,242	1,248	1,248
Aportaciones en exceso al Capital	715	715	715	715	715
Capital ganado	29,214	30,987	31,060	32,714	33,207
Reservas de capital	22,638	22,652	27,674	27,668	26,523
Resultado de ejercicios anteriores	-	6,520	-	-	-
Valuación de Instrumentos Financieros para Comprar o Vender	42	237	190	338	151
Res. por valuación de instrum. de cobert. de flujos de efevo.	89	19	(3)	(24)	(5)
Resultado neto	6,520	1,633	3,272	4,803	6,619
Participación No Controladora	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios a los empleados	(75)	(74)	(73)	(71)	(81)
Total Capital Contable	32,408	34,195	34,275	35,935	36,428
Total Pasivo y Capital Contable	248,010	255,651	263,167	270,921	277,416

ESTADOS FINANCIEROS

Cuentas de Orden

Cuentas de Orden (Millones de pesos)	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Operaciones por cuenta de terceros					
Oper. de banca de inversión por cuentas de terceros	63,315	71,449	78,915	77,249	79,370
Totales por cuenta de terceros	63,315	71,449	78,915	77,249	79,370
Operaciones por cuenta propia					
Avalos otorgados	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	105,551	97,250	96,408	89,417	97,954
Bienes en fideicomiso o mandato	163,112	176,599	187,425	248,345	201,612
Bienes en custodia o en administración	41,802	46,528	43,255	47,169	39,297
Colaterales recibidos por la institución	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-	-	-	-	-
Montos contratados en instrumentos derivados	31,039	30,694	30,661	30,270	29,079
Ints devengados no cobrados derivados de cartera de créd. vencida	449	493	182	574	145
Garantías de crédito	12,402	12,648	12,279	12,265	6,740
Rentas por cobrar	98	79	91	77	74
Rentas devengadas no cobradas derivadas de rendamiento operativo	43	44	43	44	45
Suma	354,496	364,335	370,344	428,161	374,946
Otras cuentas de registro	88,343	93,341	94,215	94,831	100,988
Totales por cuenta propia	442,839	457,676	464,559	522,992	475,934

ESTADOS FINANCIEROS

Indicadores Financieros Criterio CNBV

El cuadro de indicadores que se presenta a continuación se elabora en cumplimiento de los criterios de revelación de información financiera establecidos por la CNBV en la Circular Única de Bancos.

Indicadores Financieros	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25	Variación 4T25 vs	
						4T24	3T25
Rentabilidad							
MIN después de estimación preventiva ⁽¹⁾	5.8%	5.6%	5.6%	5.5%	5.5%	(31 p.b.)	(1 p.b.)
Rendimiento del capital (ROE) ⁽²⁾	21.1%	19.6%	19.1%	17.4%	20.1%	(99 p.b.)	264 p.b.
Rendimiento del activo (ROA) ⁽³⁾	2.8%	2.6%	2.5%	2.3%	2.6%	(10 p.b.)	36 p.b.
Operación							
Índice de eficiencia operativa ⁽⁴⁾	0.8%	0.7%	0.7%	0.7%	0.8%	3 p.b.	7 p.b.
Índice de liquidez ⁽⁵⁾	70.5%	72.1%	78.5%	84.6%	83.4%	1,286 p.b.	(119 p.b.)
Calidad de Activos							
Índice de morosidad ⁽⁶⁾	1.3%	1.4%	1.5%	1.6%	1.3%	1 p.b.	(35 p.b.)
Índice de cobertura ⁽⁷⁾	163.4%	150.7%	140.0%	130.2%	152.5%	(1,089 p.b.)	2,231 p.b.
Capitalización							
Índice de Capitalización respecto a riesgos de crédito	16.6%	17.1%	16.9%	17.4%	17.7%	103 p.b.	30 p.b.
Índice de Capitalización respecto a riesgos totales	14.3%	14.6%	14.4%	14.7%	15.0%	69 p.b.	30 p.b.

1. MIN después de estimación preventiva: Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio del periodo

2. ROE: Utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio

3. ROA: Utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio

4. Índice de eficiencia operativa: Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activos totales promedio

5. Índice de liquidez: Activos líquidos / pasivos líquidos.

6. Índice de morosidad: Saldo de la cartera de crédito en etapa 3 al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre

7. Índice de cobertura de cartera de crédito vencida: Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito etapa 3 al cierre del trimestre

8. Índice de capitalización a riesgos de crédito: Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito. El índice que se presenta corresponde a Banco Regional.

9. Índice de Capitalización a riesgos totales: Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito, de mercado y de operación. El índice que se presenta corresponde a Banco Regional.

Datos promedio: ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior)/2)

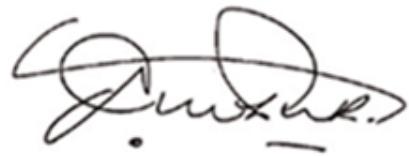
Datos anualizados: (flujo del trimestre en estudio) * 4

CERTIFICACIÓN**CERTIFICACIÓN**

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



Lic. Manuel G. Rivero Zambrano
Director General de Regional



Ing. Enrique Navarro Ramírez
Director de Finanzas y
Planeación



C.P. Antonio Flores Luna
Director de Auditoría Interna



C.P.C. Sanjuana Herrera Galván
Directora de Administración

Información en relación a la operación de Derivados, solicitada con el oficio Núm. 151-2/76211/2009 por la CNBV y la SHCP

**Emisora: Banco Regional, S.A.,
Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero
Información al 31 de Diciembre del 2025**

III.- Información cualitativa y cuantitativa

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

a) Descripción general de objetivos para celebrar derivados.

El área de Derivados de Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero, tiene como objetivos operativos:

1. Generar negocio de intermediación y brindar cobertura ante la volatilidad de los mercados, tanto en operaciones por cuenta de terceros como por cuenta propia, sobre los principales activos subyacentes (divisas y tasas de interés en mercados extrabursátiles).
2. Cumplir con los 31 requerimientos de Banco de México establecidos en el Texto Compilado de la Circular 4/2012.

b) Instrumentos utilizados.

Actualmente, se tiene autorización del Banco de México para operar forwards de tipo de cambio, swaps, forward starting swaps y opciones europeas sobre divisas y tasas de interés en mercados extrabursátiles. Se tiene posiciones vigentes en forwards de tipo de cambio, swaps de tasas de interés y opciones europeas de tasas de interés y tipo de cambio. No se cuentan con instrumentos derivados estructurados al corte del 31 de Diciembre del 2025.

c) Estrategias de cobertura o negociación.

Cobertura:

Al 31 de Diciembre del 2025, se cuentan con Swap de Tasas de Interés (IRS) registrados como operaciones de cobertura de flujo de efectivo.

Negociación:

Al 31 de Diciembre del 2025, se tiene autorizado realizar operaciones de negociación con clientes.

Cuando se cierra una operación con un cliente, no se deja la posición descubierta. Inmediatamente se cubre, generando un ingreso por intermediación. De esta forma, se elimina el riesgo de mercado.

d) Mercados de negociación.

Se opera en mercados extrabursátiles (OTC), el cual requiere tener firmados contratos ISDA's (International Swaps and Derivatives Association)

e) Contrapartes elegibles.

Se tienen las siguientes contrapartes para operar:

1. JP Morgan	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
2. BBVA Bancomer	*BBVA BANCOMER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER
3. Morgan Stanley	MORGAN STANLEY MEXICO, CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
4. Goldman Sachs	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL GOLDMAN SACHS MEXICO, CASA DE BOLSA S.A. DE C.V.
5. BANCO CITI MÉXICO, S.A.	*BANCO CITI MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO CITI MÉXICO
6. UBS	UBS AG
7. Santander	*BANCO SANTANDER (MEXICO), S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTANDER SERFIN
8. Bank of America	BANK OF AMERICA, N.A. *BANK OF AMERICA MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
9. Banco Inbursa	*BANCO INBURSA S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO INBURSA
10. Finamex	*CASA DE BOLSA FINAMEX, S.A.B. DE C.V.
11. Banorte	*BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE
12. Scotiabank	*SCOTIABANK INVERLAT, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
13. BNP Paribas	BNP PARIBAS
14. Barclays	BARCLAYS BANK PLC

Las contrapartes marcadas con * no tienen contrato ISDA, cuentan con contrato Marco.

f) Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

Por ser un contrato que firmamos con carácter de cliente, el agente de cálculo es la contraparte en cuestión. Sin embargo existen las siguientes situaciones especiales:

1. En caso de que sólo una de las partes sea una institución de banca múltiple o casa de bolsa esta parte será el agente de cálculo.

2. En caso de que las dos partes sean institución de banca múltiple o casa de bolsa, la parte designada como agente de cálculo estará definida en la carta confirmación.
3. Si la parte incumplida es la designada como agente de cálculo, la parte cumplida en el caso de ser esta una institución de banca múltiple o casa de bolsa será el agente de cálculo; en caso de no ser una institución, la parte cumplida deberá designar una institución como agente de cálculo.
4. En el caso de que ambas partes sean afectadas, cada una actuará como agente de cálculo, si ambas son instituciones. En caso de que alguna de las partes no sea institución, dicha parte deberá designar a una institución como agente de cálculo.

g) Principales condiciones o términos de los contratos.

Con el fin de regular la operatividad, Banregio ha desarrollado un contrato marco para operaciones financieras derivadas en conjunto con un suplemento para tales operaciones, los cuales contienen lineamientos y directrices contenidos en contratos internacionales, tales como los aprobados por la International Swaps and Derivatives Association, Inc., cuidando que ello no vaya en contra de las disposiciones nacionales aplicables.

El contrato marco, suplemento, carta mandato, línea de sobregiros para operaciones derivadas y la confirmación de la operación, obliga a las partes en una operación derivada a cumplir con las obligaciones estipuladas en tales documentos, conforme a los términos pactados y de acuerdo a la naturaleza de la operación.

Se cuentan con procedimientos que aseguran que todas las operaciones concertadas se encuentren amparadas por un contrato marco y suplemento suscrito, y que estén debidamente documentadas, confirmadas y registradas. Adicionalmente, se tiene procedimientos para verificar los contratos marco, suplementos y demás formatos que obliguen a la entidad y a la contraparte al debido cumplimiento de sus obligaciones, antes de que sean firmados.

h) Políticas de márgenes.

En las operaciones de forward de tipo de cambio se solicita un margen a los clientes del 8-15% sobre el monto a operar, una vez realizado el estudio de crédito. Para las operaciones de forward, swaps y opciones, cuando se opera por cuenta de terceros, las posiciones son cubiertas, lo cual no implica un riesgo de mercado.

i) Colaterales y líneas de crédito.

Para las posiciones derivadas vigentes, durante los meses de enero a septiembre, se realizaron y enviaron llamadas de margen, dependiendo de las condiciones del mercado.

El proceso de llamadas de margen con las contrapartes, depende de los siguientes factores:

1. Las condiciones del mercado.

2. Cantidad mínima y tipo de moneda a transferir, que se encuentra definida en cada contrato.
3. La liquidación de la llamada podrá ser en 24 o 48 horas, dependiendo de cada contrato.
4. Posibles controversias en el MTM, la cual podrá modificar de común acuerdo, el monto de la llamada y su ejecución en caso de no superar la cantidad mínima a transferir.

Al 31 de Diciembre del 2025, se mantienen los siguientes saldos:

Moneda	Tipo de movimiento (Banregio)	Dic. 25	
En pesos	Entregadas	-116,624	cifras en miles
En usd*	Entregadas	-38,773	cifras en miles

*Valorizado en pesos al tc fix del cierre de diciembre 2025, 18.0080

- j) *Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación (cobertura simple, cobertura parcial, especulación).*

La Dirección General y el Comité de Riesgos designado por el Consejo de Administración están involucrados, en forma sistemática y oportuna, en el seguimiento de la administración de riesgos de mercado, crediticio, liquidez y operativo.

La Dirección General designó y el Consejo de Administración aprobó la Unidad de Administración Integral de Riesgos, dependiente directamente de la Dirección General, cuyo propósito es:

1. Medir, evaluar y dar seguimiento a los riesgos de mercado y de crédito provenientes de estos instrumentos.
2. Comunicar, en el momento que se conozcan, a la Dirección cualquier desviación a los límites establecidos para que se realicen operaciones que eliminan los riesgos.
3. Reportar diariamente a la Dirección General y sistemáticamente al Consejo de Administración sobre la operación de la Entidad en el mercado.

El área de Tesorería y Derivados son los encargados de ejecutar y proponer las operaciones de acuerdo a los lineamientos del Comité de Riesgos y de la Dirección General.

En el caso de operaciones por cuenta propia se requiere de la autorización del Comité de Riesgos y de la Dirección General. En el caso de operaciones por cuenta de terceros, es responsabilidad del área de Derivados que la documentación esté completa antes de operar y cubrir la operación inmediatamente, generando un ingreso por intermediación y sin tener una posición de riesgo expuesta.

k) Indicar si las operaciones están autorizadas por algún Comité.

Se encuentran autorizadas por el Comité de Riesgos.

l) Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros derivados.

Riesgo de Mercado:

- Análisis, evaluación y seguimiento de los factores de riesgo (precios, tasas de interés o tipos de cambio) adyacentes a cada operación.
- Uso del modelo de valor en riesgo (VaR) por instrumento de medición de la pérdida potencial de las operaciones en lo individual y por portafolio.
- Estudios de sensibilidad y escenarios extremos asociados a movimientos de factores de riesgo que miden la afectación en valuación.

Riesgo de Liquidez:

- Evaluación y seguimiento de las diferencias entre los flujos de efectivo (activo-pasivo) proyectados a distintas fechas para el cálculo de las brechas y la disponibilidad de recursos propios o de terceros para su oportuno cumplimiento.

Riesgo de Crédito:

- Seguimiento a la valuación por contraparte e instrumento
- Análisis de pérdida esperada, sensibilidad y estrés para cada contraparte
- Seguimiento a la pérdida no esperada y exposición positiva esperada del portafolio

m) Persona independiente que revisa dichos procedimientos.

Las revisiones realizadas por terceros independientes a la UAIR se realizan con frecuencia bianual. La auditoría del 2024 fue realizada por Deloitte cumpliendo en general todos los aspectos importantes de la administración integral de riesgos.

n) Información sobre la integración de un Comité de Riesgos, reglas que los rigen y existencia de un manual de riesgos. (UAIR)

El Consejo de Administración es el responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos los cuales se encuentran plasmados en un manual de riesgos. De esta forma, el Consejo de Administración ha constituido un Comité de Riesgos cuyo objetivo es la administración de los riesgos expuestos y la

vigilancia que la operación se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos delimitados por el Consejo de Administración. El Comité de Riesgos está integrado por dos miembros propietarios del Consejo de Administración, el director general del grupo financiero, el director general del banco, el responsable de la unidad para la administración integral de riesgos, el auditor interno y áreas tomadoras de riesgo invitadas. Asimismo, el Comité de Riesgos para llevar a cabo la administración integral de riesgos contará con una unidad especializada – la unidad para la administración integral de riesgos – cuyo objeto es la identificación, medición, vigilancia e información de los riesgos que enfrenta la institución. La unidad para la administración integral de riesgos es independiente de las unidades de negocios con lo que se evita el conflicto de interés y se asegura la separación de funciones y vigilancia.

ii.- Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, variables de referencia, supuestos aplicados, políticas y frecuencia de la valuación y acciones establecidas en función de la valuación obtenida. Quién hace la valuación, la emisora o un tercero? Metodología para determinar la efectividad de la cobertura, mencionando el nivel de cobertura con el que cuentan.

Las técnicas de valuación usadas por Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero, fueron desarrolladas conjuntamente entre el área de operación con el área de seguimiento de riesgos acordes con la tecnología desarrollada a la fecha, mismos que han sido revisados por el área de apoyo y son del dominio de los operadores del mercado.

Los modelos de valuación y de medición de riesgos han sido validados por expertos externos al menos una vez al año.

El detalle de las técnicas de valuación se encuentra disponible en el Manual de Derivados vigente, el cual se da a conocer al personal de operación y apoyo, de tal forma que permitan la correcta ejecución de sus funciones.

Los inputs que se requieren para alimentar los modelos, son proporcionados por el proveedor de precios Valmer, los cuales son: precios, tasas de interés o tipos de cambio, etc. Se realiza la valuación diariamente, la cual es registrada en los estados financieros de acuerdo a lo establecido por las disposiciones vigentes. Es importante mencionar que la valuación la hace la Emisora.

Al final del presente documento, se anexa metodología para el cálculo de la efectividad de la cobertura al 31 de Diciembre del 2025.

iii.- Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Políticas de liquidez de Tesorería

1. La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) debe medir, monitorear y reportar los riesgos de liquidez del balance.

2. Las operaciones concertadas se deben reportar, registrar y controlar con las medidas y los parámetros de riesgo aprobadas.
3. Los límites de riesgo de liquidez correspondientes al balance se deberán determinar con base en las medidas de riesgo siguientes:
 - a) De brechas de liquidez: Las obligaciones de la institución en un día, no deben exceder del 100% de las líneas de crédito recibidas en RSP (Reportos para proporcionar liquidez al sistema de pagos) y depósitos en garantía de sobregiro.
 - b) Los papeles comprados deben ser de valores altamente bursátiles y de alta calidad crediticia, igual o mayor a AA+.
4. Para enfrentar las posibles complicaciones derivadas de una demanda extraordinaria de liquidez, para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados, se establecen las siguientes medidas precautorias:
 - a) Se ejercerán las líneas de crédito disponibles para la institución (Emisión de pasivos, líneas de la banca de fomento, líneas bancarias, uso de línea RSP, Call Money, Subastas de liquidez realizadas con Banco de México, Ventanilla Verde para operaciones de Reporto y/o Créditos y Ventanilla Roja - Facilidad Permanente de Liquidez con Banco de México).
 - b) La Tesorería a través de la mesa de dinero procederá a vender en el mercado secundario las posiciones de papel (en directo o en reporto) que la institución mantenga como posición propia, dependiendo de las condiciones del mercado y del tipo de instrumento, tratando en todo momento de maximizar el ingreso por la venta anticipada de los títulos o minimizando el eventual quebranto.

iv.- Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma. Así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.

Dentro de la operación de derivados de Banco Regional, S.A., los principales riesgos que se encuentran son el de contraparte, el de liquidez y de mercado.

En el cuadro siguiente se muestra un comparativo:

Premisas:

- Se realizan operaciones de cobertura por cuenta propia.
Se realizan operaciones de negociación por cuenta de terceros.

Tipo de instrumento derivado:	Riesgo de:		
	Mercado	Liquidez	Contraparte
Forward's de tipo de cambio	Se realizan operaciones derivadas de intermediación con riesgos controlados y monitoreados. Si se vende una posición al un cliente, se compra simultáneamente para eliminar fluctuaciones de mercado y no quedamos con la posición expuesta.	Riesgo de liquidez por llamadas de margen. Cuando se presenta una minusvalía en la posición, se consume linea de crédito autorizada (threshold) o en el caso que no se tenga threshold con la contraparte, se realizarían en su caso llamadas de margen dependiendo del MTM.	Existe por la incertidumbre de que el cliente vaya honrar la operación, sin embargo esta se mitiga solicitándole un 8-15% de garantía.
Interest Rate Swaps y Cross Currency Swaps	Se tiene posiciones vigentes de IRS y CCS como de negociación, además se tienen posiciones de IRS como de cobertura. Dependiendo de las condiciones del mercado y a los términos pactados en las operaciones, se pudieran tener MTM negativos.	Riesgo de liquidez por llamadas de margen.	Existe la incertidumbre que la contraparte vaya a honrar la operación. Sin embargo, se opera con instituciones de alta calidad crediticia.
Opciones Europeas	Se realiza el ingreso por intermediación, sin tener una exposición al riesgo.	Por ser operaciones en donde se cubren las posiciones cortas y largas, no existen llamadas de margen en estas operaciones. Están cubiertas.	En posiciones largas, como es el caso de Banregio cuando compra la posición para después venderla al cliente, existe la incertidumbre de que la contraparte vaya a honrar la operación. Sin embargo, se opera con instituciones de alta calidad crediticia.

Revelar cualquier situación o eventualidad, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que implique que el uso del instrumento financiero derivado difiere de aquél con el que originalmente fue concebido, que modifique significativamente el esquema del mismo o que implique la pérdida parcial o total de la cobertura y que requiera que la Emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez (ejem. Llamadas de margen). Para efectos de lo anterior, también deberá presentarse el impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.

No ha existido alguna eventualidad, que implique que el instrumento derivado modifique significativamente el esquema del mismo.

A continuación se presenta un cuadro sinóptico donde aparecen las cuentas del balance y estado de resultados que son afectadas al hacer un instrumento derivado a diciembre del 2025 (datos en pesos y dólares):

Reporte de Cifras Control: Derivados

Al 31 de Diciembre 2025

Cuentas Contables		Saldo Pesos	Saldo Dólares
IRS Negociacion			
639702050100	Nocional	15,045,689,845	0
121902010100	Interes	16,888,179	0
121902020100	Interes	14,129,594	0
242302020100	Interes	14,129,594	0
242302010100	Interes	16,059,572	0
121902020200	Valuacion	1,002,458,010	0
121902010200	Valuacion	1,137,899,440	0
242302020200	Valuacion	1,002,458,010	0
242302010200	Valuacion	1,089,689,352	0
63970205030001	Nocional	734,289,403	0
12190202030001	Interes	183,049	0
24230201030001	Interes	193,987	0
12190201030001	Interes	206,812	0
24230202030001	Interes	183,049	0
12190202040001	Valuacion	95,559,629	0
24230201040001	Valuacion	103,867,565	0
12190201040001	Valuacion	110,287,297	0
24230202040001	Valuacion	95,559,629	0
63970205010002	Nocional	0	119,019,387
12190202010002	Interes	0	81,171
12190201010002	Interes	0	86,624
24230201010002	Interes	0	79,604
24230202010002	Interes	0	81,171
12190202020002	Valuacion	0	5,546,500
12190201020002	Valuacion	0	5,927,247
24230201020002	Valuacion	0	6,410,004
24230202020002	Valuacion	0	5,546,500
IRS Cobertura			
639703050100	Nocional	2,578,493,257	0
122002010000	Interes	0	0
122002020000	Interes	3,904,509	0
242402020000	Interes	0	0
242402010000	Interes	3,991,848	0
122002030000	Valuacion	0	0
122002040000	Valuacion	596,609,226	0
242402030000	Valuacion	594,360,227	0
242402040000	Valuacion	0	0
CCS Negociacion			
121901010100	Nocional	154,982,693	0
24230101000002	Nocional	0	7,976,465
121901010200	Interes	911,298	0
24230101000202	Interes	0	13,618
121901010300	Valuacion	(22,116)	0
24230101000302	Valuacion	0	(323,112)
FWD's			
120901010003	Nocional	1,436,688,176	73,782,767
240601010003	Nocional	1,424,645,737	73,782,767
63970202000002	Nocional	0	147,565,535
120901020200	Valuacion	(74,088,138)	0
240601020200	Valuacion	(85,841,887)	0
Opciones			
639702040200	Nocional	5,636,536,801	(1)
121704020000	Valuacion	41,150,650	0
242104020000	Valuacion	(17,703,344)	0
121704010000	Prima	4,447,625	(0)
121701010000	Prima	705,034	0
639702040100	Nocional	0	7,129,050
121701020000	Valuacion	2,416,496	0
242101020000	Valuacion	(2,239,611)	0
242104010000	Prima	(27,894,932)	(0)
242101010000	Prima	(881,919)	0

Adicionalmente, descripción y número de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquellos cuya posición haya sido cerrada, así como el número y monto de llamadas de margen que, en su caso, se presentaron durante el trimestre. Asimismo, revelar cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

Derivado:	Número de Operaciones nuevas Oct.25 - Dic.25	Número de Operaciones vencidas (terminadas) Oct.25 - Dic.25	Número de Operaciones cerradas Oct.25 - Dic.25
Forwads de tipo de cambio cobertura	0	1	0
Forwads de tipo de cambio negociación	272	182	1
IRS cobertura	0	2	0
IRS negociación	12	10	4
CCS	0	1	0
Opciones de tasas	10	22	1
Opciones de tipo de cambio	4	14	0

Llamadas de margen de octubre del 2025 a diciembre del 2025:

Moneda	Número de Llamadas de margen	Número de Devoluciones de garantía	Monto de Llamadas de margen	Monto de Devoluciones de garantía	Saldo al 31-Dic-25
En pesos	13	7	95,716	30,986	- 116,624
En usd	8	11	4,260	4,460	- 2,153

*Cifras en miles

Seis operaciones cerradas en el trimestre. No se ha presentado incumplimiento con clientes en el cuarto trimestre del 2025.

v.- Información cuantitativa conforme al formato contenido en la tabla 1 (datos en miles de pesos)

Tipo de derivado, valor o contrato	Posición (largo o corto)	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nocial / valor nominal	Valor del activo subyacente / variable de referencia		Valor razonable		Colateral / líneas de crédito / valores dados en garantía	Montos de vencimientos por años											
				Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
Fwd's tipo de cambio	280 cortos	Negociación	1,328,680	18.0080	18.3147	85,842	-86,692	8-15% de línea de crédito	0	1,175,469	153,211									
	279 largos	Negociación	1,328,680	18.0080	18.3147	-74,088	76,771		0	1,175,469	153,211									
	0 largos	Cobertura	0	18.0080	18.3147	0	2,542		0	0										
Interest Rate Swap	16 largos	Cobertura	2,578,493	7.30%	7.79%	2,162	-23,412	Se opera con límites threshold o en algunos casos sin threshold, por lo que se hacen llamadas de margen dependiendo del nivel del MTM	0	68,232	318,000	70,993	289,832	61,858	555,737	60,000	315,286	639,798	0	198,757
Cross Currency Swaps	3 cortos en tasa usd	Negociación	143,640	7.30%	7.79%	17,805	15,870		0	0	0	0	0	143,640						
Interest Rate Swap-trading TIE	113 cortos	Negociación	7,502,362	7.30%	7.79%	137,972	187,709		0	1,411,416	2,258,342	2,219,794	667,163	383,062	90,478	119,358	0	0	352,748	
	106 largos	Negociación	7,522,845	7.30%	7.79%	-89,161	-138,785		0	1,411,416	2,258,342	2,240,277	667,163	383,062	90,478	119,358	0	0	352,748	
Interest Rate Swap FSS	6 cortos	Negociación	367,145	7.30%	7.79%	14,751	17,116	Se opera con límites threshold o en algunos casos sin threshold, por lo que se hacen llamadas de margen dependiendo del nivel del MTM	0	0	45,867	0	221,278	0	100,000					
	6 largos	Negociación	367,145	7.30%	7.79%	-8,319	-13,122		0	0	45,867	0	221,278	0	100,000					
Interest Rate Swap-trading SOFR	10 cortos	Negociación	1,071,651	3.87%	4.24%	6,955	6,029		0	14,898	90,040	337,470	315,140	314,103						
	10 largos	Negociación	1,071,651	3.87%	4.24%	-15,522	-16,254		0	14,898	90,040	337,470	315,140	314,103						
Opciones europeas Cap's TIE	55 call cortos	Negociación	2,818,268	7.30%	7.79%	-17,703	-25,338	Se opera con límites threshold o en algunos casos sin threshold, por lo que se hacen llamadas de margen dependiendo del nivel del MTM	0	895,474	1,067,690	790,083	65,020							
	54 call largos	Negociación	2,818,268	7.30%	7.79%	41,151	48,447		0	895,474	1,067,690	790,083	65,020							
Opciones de Tipo de Cambio	18 call cortos	Negociación	3,565	18.0080	18.3135	-2,240	-2,979		0	3,565										
	18 call largos	Negociación	3,565	18.008	18.315	2,416	3,216		0	3,565										

IV.- Análisis de sensibilidad

- Los factores de riesgos identificados que pueden generar pérdidas en valuaciones a mercado en operaciones con instrumentos financieros derivados serían variaciones en tasas de interés (domésticas y/o foráneas) y movimientos en tipo de cambio.
- El ejercicio de sensibilidad para los instrumentos financieros derivados consiste en:
 - Swaps de Tasa de Interés (IRS y FSS): Se cuenta con un portafolio de intermediación con operaciones cerradas, el objetivo es aprovechar condiciones del mercado para la generación de valor. La medición de su sensibilidad consiste en generar desplazamientos en magnitudes porcentuales sobre el saldo o nocial vigente (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa TIE de Fondeo y SOFR ON), sobre el saldo vigente de tal manera que ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendría el potencial de generar valuaciones negativas o positivas que incidirán en el capital contable.

b. Forward: Los Forwards de tipo de cambio representan un portafolio que contribuye a la intermediación de dólares a futuro con el objetivo generación de valor, en adición se cuenta con forward que tienen el fin de cubrir obligaciones adquiridas en dólares. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos del tipo de cambio al alza, en donde los Forwards en posición larga tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalía, mientras que los Forwards en posición corta tenderán a generar valor de mercado negativo o minusvalía; en sentido contrario, ante movimientos de volatilidad a la baja del Tipo de Cambio, los Forwards en posición larga tenderán a generar valor de mercado negativo o minusvalías, y los Forwards en posición corta tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en el Tipo de Cambio USD), sobre el nocial vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento del tipo de cambio se tendrá el potencial de generar valuaciones negativas o positivas que incidirán en el estado de resultados.

c. Opciones:

- i. Opciones sobre tipo de interés TIIE (CAP): representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de proporcionar protección al balance de los clientes ante las posibles alzas de las tasas de interés de referencia, estableciéndose con este tipo de operación una tasa tope o techo. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la alza en tasa de referencia, en este caso TIIE, en donde las Opciones Largas tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías y ante movimientos de volatilidad a la baja de la TIIE, las Opciones generarán valor de mercado tendiente a cero; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa TIIE), sobre el nocial vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones positivas o negativas, que incidirán, de acuerdo al nocial vigente, en el estado de resultados.
- ii. Opciones sobre tipo de interés TIIE (FLOOR) representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de protección del balance de nuestros clientes para cubrirse ante la posible de descensos de las tasas de interés de referencia, establecimiento una tasa piso. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la baja en tasa de referencia, en este caso TIIE, en donde las Opciones Largas tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías y ante movimientos de volatilidad al alza de la TIIE, las Opciones generarán valor de mercado tendiente a cero; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio

de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa TIIE), sobre el nocional vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones cero (valor de mercado del Largo y Corto que llevan a un neto de cero) que no implicarían una incidencia positiva o negativa en el estado de resultados.

- iii. Opciones sobre tipo de cambio (CALL) representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de la protección del balance de nuestros clientes para cubrirse ante la posible alza del tipo de cambio. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la alza en el activo subyacente, en este caso Tipo de Cambio, en donde las Opciones en posición Larga tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalía, mientras volatilidad a la baja tenderán a no generar valor; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en el Tipo de Cambio USD), sobre el saldo vigente en USD y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones cero (valor de mercado del Largo y Corto que llevan a un neto de cero) que no implicaría una incidencia positiva o negativa en el estado de resultados.
- iv. Opciones sobre tipo de cambio (PUT) representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de la protección del balance de nuestros clientes para cubrirse ante la posible baja del tipo de cambio. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos del activo subyacente, en este caso tipo de cambio, generando desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en el tipo de cambio USD), sobre el saldo vigente en USD, ante el sentido que tome el desplazamiento del tipo de cambio se tendrá el potencial de generar valuaciones cero (valor de mercado del Largo y Corto que llevan a un neto de cero) que no implicarían una incidencia positiva o negativa en el estado de resultados.
- d. Posición de Swaps de tipo de cambio (CCS): Representan un portafolio que contribuye al fondeo sintético con el objetivo de transformar una tasa de interés fija o variable en cierta divisa a una tasa variable o fija denominada en otra divisa. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos en la tasa de referencia y el tipo de cambio, en este caso TIIE de 28 días y tipo de cambio USD, generando desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa TIIE y el tipo de cambio USD), sobre el saldo vigente, ante el sentido que

tome el desplazamiento de la tasa y el tipo de cambio se tendrá el potencial de generar valuaciones negativas o positivas que incidirán en el estado de resultados.

A continuación se muestran los resultados del análisis de sensibilidad:

Escenario probable: Considera una variación del 10% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia.

INSTRUMENTO	FINES DEL BANCO	VARIACIÓN SOBRE	POSICIÓN	NACIONAL VIGENTE	VALUACIÓN	-10%	+10%
IRS	Negociación	TIIIE 28	Larga	5,824,497,525	-82,098,387	-57,658,905	55,886,766
			Corta	5,824,497,525	108,776,770	57,859,275	-56,082,259
IRS	Negociación	TIIIE F	Larga	1,698,347,398	-7,062,934	-30,890,202	29,299,199
			Corta	1,698,347,398	29,423,246	31,169,981	-29,567,126
IRS	Negociación	SOFR	Larga	59,509,694*	-15,521,787	-6,964,708	8,656,644
			Corta	59,509,694*	6,954,700	7,769,523	-9,451,147
FSS	Negociación	TIIIE 28	Larga	259,278,035	-9,571,977	-5,497,575	5,223,550
			Corta	259,278,035	13,294,035	5,546,141	-5,270,450
FSS	Negociación	TIIIE F	Larga	107,866,667	1,253,103	-2,785,435	2,618,702
			Corta	107,866,667	1,457,397	2,829,139	-2,660,576
Forwards	Negociación	USD y SOFR	Larga	73,782,767*	-74,088,139	-133,278,234	132,895,811
			Corta	73,782,767*	85,841,887	133,305,985	-132,923,329
Opciones CAP	Negociación	TIIIE 28 y Volatilidades	Larga	988,937,418	187,593	-89,575	123,881
			Corta	988,937,418	-187,593	89,575	-123,881
Opciones CAP	Negociación	TIIIE F y Volatilidades	Larga	512,548,856	1,424,245	-15,370	15,077
			Corta	512,548,856	-1,424,245	15,370	-15,077
Opciones FLOOR	Negociación	TIIIE 28 y Volatilidades	Larga	1,316,782,126	43,986,439,21	14,563,536	-13,428,705
			Corta	1,316,782,126	-43,986,439,21	-14,563,536	13,428,705
Opciones CALL FX	Negociación	USD, SOFR y Volatilidades	Larga	2,179,471*	413,065	-357,206	1,258,103
			Corta	2,179,471*	-413,065	357,206	-1,258,103
Opciones PUT FX	Negociación	USD, SOFR y Volatilidades	Larga	1,385,053*	2,708,465	2,391,277	-1,736,166
			Corta	1,385,053*	-2,708,465	-2,391,277	1,736,166
CCS ²⁾	Negociación	TIIIE 28 USD	Larga ³⁾	154,982,696	155,871,878	3,427,458	-3,249,428
			Corta ⁴⁾	7,976,464*	-138,066,782	12,411,629	-12,145,577

Valuación Valor Mercado

Nota: El resultado de la sensibilidad representa el valor que se agrega/desagrega en relación a la valuación

1) Instrumento con fin de protección de gastos.

2)Instrumento con fin de fondeo sintético, la valuación del instrumento es mitigada con la valuación del activo fondeado.

3) Pata activa. 4) Pata pasiva.

* Cifras en USD

Escenario posible: Considera una variación del 25% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia.

INSTRUMENTO	FIJOS DEL BANCO	VARIACIÓN SOBRE	POSICIÓN	NACIONAL VIGENTE	VALUACIÓN	-25%	+25%
IRS	Negociación	TIIE 28	Larga	5,824,497,525	-82,098,387	-147,695,359	136,596,567
			Corta	5,824,497,525	108,776,770	148,205,981	-137,076,658
IRS	Negociación	TIIE F	Larga	1,698,347,398	-7,062,934	-80,619,037	70,596,838
			Corta	1,698,347,398	29,423,246	81,343,299	-71,246,589
IRS	Negociación	SOFR	Larga	59,509,694 ¹⁾	-15,521,787	-14,129,619	24,709,656
			Corta	59,509,694*	6,954,700	16,161,599	-26,677,154
FSS	Negociación	TIIE 28	Larga	259,278,035	-9,571,977	-14,307,433	12,588,644
			Corta	259,278,035	13,294,035	14,432,201	-12,702,980
FSS	Negociación	TIIE F	Larga	107,866,667	1,253,103	-7,313,511	6,265,923
			Corta	107,866,667	1,457,397	7,426,518	-6,367,449
Forwards	Negociación	USD y SOFR	Larga	73,782,767*	-74,088,139	-333,919,895	331,529,605
			Corta	73,782,767*	85,841,887	333,989,718	-331,597,969
Opciones CAP	Negociación	TIIE 28 y Volatilidades	Larga	988,937,418	187,593	-129,149	424,562
			Corta	988,937,418	-187,593	129,149	-424,562
Opciones CAP	Negociación	TIIE F y Volatilidades	Larga	512,548,856	1,424,245	-38,997	37,162
			Corta	512,548,856	-1,424,245	38,997	-37,162
Opciones FLOOR	Negociación	TIIE 28 y Volatilidades	Larga	1,316,782,126	43,986,439.21	37,868,162	-29,781,220
			Corta	1,316,782,126	-43,986,439.21	-37,868,162	29,781,220
Opciones CALL FX	Negociación	USD, SOFR y Volatilidades	Larga	2,179,471*	413,065	-412,669	5,679,793
			Corta	2,179,471*	-413,065	412,669	-5,679,793
Opciones PUT FX	Negociación	USD, SOFR y Volatilidades	Larga	1,385,053*	2,708,465	6,160,027	-2,529,263
			Corta	1,385,053*	-2,708,465	-6,160,027	2,529,263
CCS ²⁾	Negociación	TIIE 28	Larga ³⁾	154,982,696	155,871,878	8,938,430	-7,820,813
		USD	Corta ⁴⁾	7,976,464*	-138,066,782	31,551,377	-29,886,997

Valuación Valor Mercado

Nota: El resultado de la sensibilidad representa el valor que se agrega/desagrega en relación a la valuación

1) Instrumento con fin de protección de gastos.

2) Instrumento con fin de fondeo sintético, la valuación del instrumento es mitigada con la valuación del activo fondeado.

3) Pata activa. 4) Pata pasiva.

* Cifras en USD

Escenario de estrés: Considera una variación del 50% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia.

INSTRUMENTO	FINES DEL BANCO	VARIACIÓN SOBRE	POSICIÓN	NACIONAL VIGENTE	VALUACIÓN	-50%	+50%
IRS	Negociación	TIIE 28	Larga	5,824,497,525	-82,098,387	-308,202,903	263,475,116
			Corta	5,824,497,525	108,776,770	309,258,866	-264,408,193
IRS	Negociación	TIIE F	Larga	1,698,347,398	-7,062,934	-174,640,251	133,363,778
			Corta	1,698,347,398	29,423,246	176,184,174	-134,603,099
IRS	Negociación	SOFR	Larga	59,509,694*	-15,521,787	-16,873,607	59,271,605
			Corta	59,509,694 *	6,954,700	21,006,498	-63,146,150
FSS	Negociación	TIIE 28	Larga	259,278,035	-9,571,977	-30,717,003	23,752,736
			Corta	259,278,035	13,294,035	30,978,729	-23,972,391
FSS	Negociación	TIIE F	Larga	107,866,667	1,253,103	-15,967,960	11,696,891
			Corta	107,866,667	1,457,397	16,207,873	-11,890,323
Forwards	Negociación	USD y SOFR	Larga	73,782,767 *	-74,088,139	-670,282,552	660,719,264
			Corta	73,782,767 *	85,841,887	670,423,719	-660,854,592
Opciones CAP	Negociación	TIIE 28 y Volatilidades	Larga	988,937,418	187,593	-129,372	1,845,403
			Corta	988,937,418	-187,593	129,372	-1,845,403
Opciones CAP	Negociación	TIIE F y Volatilidades	Larga	512,548,856	1,424,245	-79,991	72,632
			Corta	512,548,856	-1,424,245	79,991	-72,632
Opciones FLOOR	Negociación	TIIE 28 y Volatilidades	Larga	1,316,782,126	43,986,439.21	79,565,939	-39,333,180
			Corta	1,316,782,126	-43,986,439.21	-79,565,939	39,333,180
Opciones CALL FX	Negociación	USD, SOFR y Volatilidades	Larga	2,179,471*	413,065	-413,065	15,081,865
			Corta	2,179,471*	-413,065	413,065	-15,081,865
Opciones PUT FX	Negociación	USD, SOFR y Volatilidades	Larga	1,385,053 *	2,708,465	12,484,713	-2,704,722
			Corta	1,385,053 *	-2,708,465	-12,484,713	2,704,722
CCS ²⁾	Negociación	TIIE 28 USD	Larga ³⁾	154,982,696	155,871,878	19,274,996	-14,732,594
			Corta ⁴⁾	7,976,464 *	-138,066,782	64,941,035	-58,261,211

Valuación Valor Mercado

Nota: El resultado de la sensibilidad representa el valor que se agrega/desagrega en relación a la valuación

1) Instrumento con fin de protección de gastos.

2)Instrumento con fin de fondeo sintético, la valuación del instrumento es mitigada con la valuación del activo fondeado.

3) Pata activa. 4) Pata pasiva.

* Cifras en USD

III.- Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado en el numeral anterior.

El posible impacto en el estado de resultados y en el flujo de efectivo, se ha comentado anteriormente, en cada análisis de sensibilidad por producto.

VI.- Metodología para determinar la efectividad de la cobertura

Al 31 de Diciembre del 2025, se tiene una posición de Swap de Tasas de Interés (IRS) por 2,578 millones de pesos, distribuidos en 16 operaciones.

Dichas operaciones, fueron registradas bajo el método de contabilidad de coberturas designadas como flujo de efectivo, cumpliendo las disposiciones establecidas en la normatividad local aplicables a entidades financieras en México, a través del Criterio B-5 “Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura” emitidos por la CNBV.

A continuación se explica la metodología y resultados de la efectividad de la cobertura.

Metodología de evaluación de efectividad

El Banco para la realización de sus pruebas de evaluación de efectividad prospectivas y retrospectivas utiliza el método de compensaciones acumuladas, el cual es ampliamente aceptado para este tipo de coberturas.

A continuación se detalla una breve explicación del método de compensaciones:

Es el método más común usado en las pruebas de evaluación de efectividad y es aplicable para todas las normas contables. También es conocido como “*dollar-offset method*”. Este método compara el cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura (posición derivada) y el instrumento cubierto (posición primaria) dentro de un periodo de tiempo. En términos matemáticos esto vería de la siguiente manera:

$$R = \frac{\Delta VR_{PD}}{\Delta VR_{PP}}$$

Donde:

VR_{PD} : Valor razonable de la posición derivada

VR_{PP} : Valor razonable de la posición primaria

Se considera que una cobertura es altamente efectiva si la razón o cociente se encuentra dentro del rango 80% - 125%.

Se toman en cuenta los cambios acumulados desde el inicio de la cobertura, tanto en el valor razonable de la posición primaria como en la derivada.

En lo que respecta a la modelación de la posición primaria se aplica el método del derivado hipotético.

El derivado hipotético consiste en modelar el instrumento de cobertura que resultaría en una cobertura perfecta de la partida cubierta. Es decir, se deberá simular la posición primaria mediante el derivado hipotético considerando las características de la partida cubierta.

Resultados al 31 de Diciembre del 2025

A continuación se presenta un resumen de los resultados obtenidos de las pruebas de evaluación de efectividad al 31 de Diciembre del 2025. Las cifras están expresadas en moneda nacional.

ID Cobertura	Prospectiva	Retrospectiva	Conclusión
Pagarés 1	108%	108%	Efectiva
Pagarés 2	110%	110%	Efectiva
Pagarés 3	111%	112%	Efectiva
Pagarés 9	112%	109%	Efectiva
Pagarés 10	111%	110%	Efectiva
Pagarés 11	112%	113%	Efectiva

Medición de la Efectividad

A continuación se presenta un resumen de los resultados obtenidos de las pruebas de medición de efectividad para las operaciones de coberturas designadas como de flujo de efectivo.

La medición de efectividad consiste en determinar la porción efectiva del cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura (la cual se reconoce en la utilidad integral), y la porción inefectiva del mismo cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura, la cual se reconoce en resultados del periodo.

ID Cobertura	Inefectividad
Pagarés 1	\$41,264
Pagarés 2	\$295,296
Pagarés 3	\$5,479,484
Pagarés 9	\$0
Pagarés 10	\$27,556
Pagarés 11	\$27,945

Conclusión

Las eventualidades que pudieran suscitar a un cambio en el valor del activo subyacente que lleven a que la cobertura pierda su efectividad son la amplitud de la brecha entre el costo de fondeo de la captación y la tasa TIIE y que no se renueva la posición de captación (pagarés) por el monto y para el periodo cubierto. El costo de fondeo de la captación tendría que ser aproximadamente un 75% de la tasa TIIE para la posibilidad de romper la efectividad de la relación de cobertura.

No obstante, actualmente se tienen niveles de 89% (promedio últimos 12 meses) del costo de fondeo (pagarés) con respecto de la tasa TIIE, los cuales se han mantenido constantes en años pasados y no se esperan cambios grandes sobre todo en el corto y mediano plazo dada la estrategia que se mantiene de fondeo.

Adicionalmente, el nivel actual de cobertura es de un 3.3% de los intereses de captación (pagarés), y se consideran como altamente probable los intereses futuros en monto y tiempo de acuerdo a la cobertura realizada.

Por lo que las pruebas de efectividad prospectiva y retrospectiva a la fecha de reporte se encuentran dentro del rango (80% - 125%) establecido por la normativa por lo que se consideran efectivas.

De acuerdo a la medición de la efectividad, hay una porción que debe reconocerse por inefectividad en el estado de resultados y el resto del valor razonable se debe registrar contra otros resultados integrales.