

Informe Trimestral

4T14

BANREGIO

DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE SOCIEDADES CONTROLADORAS EMITIDAS POR LA CNBV.

RESUMEN EJECUTIVO	3
Rentabilidad.....	3
Crecimientos.....	3
Riesgos	3
Descripción de la Compañía	3
Resultados	4
Acontecimientos Relevantes	5
Indicadores Financieros	6
RESULTADO DE LA OPERACIÓN.....	7
Resultados	7
Margen Financiero	7
Comisiones y Tarifas Netas	8
Intermediación.....	8
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	8
Gastos de Administración y Promoción	9
Información por Segmentos	9
SITUACIÓN FINANCIERA	10
Efectivo y Equivalentes	10
Cartera de Crédito Vigente	10
Cartera de Crédito Vencida	11
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	16
Índice de Capitalización de Banco Regional de Monterrey	16
Valor en Riesgo de Mercado (VaR).....	17
Red de Sucursales.....	18
Canales Alternos	18
Política de Tesorería	18
Fuentes Internas y Externas de Recursos y Liquidez.....	18
Banregio Grupo Financiero en la Bolsa Mexicana de Valores (GFREGIO)	18
Cobertura de análisis de los valores de Banregio Grupo Financiero	19
CONTROL INTERNO.....	20
OPERACIONES INTERCOMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS	22

Operaciones Intercompañía	22
Créditos a Partes Relacionadas (Banco Regional de Monterrey S.A.).....	23
Créditos a Partes Relacionadas (AF Banregio S.A. de C.V.)	23
ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	24
Calificaciones	24
ESTRUCTURA CORPORATIVA	25
Consejo de Administración	25
Principales Funcionarios	26
Dividendos Pagados.....	26
Política de Dividendos.....	26
NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES.....	27
Nota Técnica.....	28
ESTADOS FINANCIEROS	29
Estado de Resultados Trimestral	29
Estado de Resultados Acumulado	29
Balance General: Activo y Pasivo	30
Balance General: Capital Contable	31
Indicadores Financieros Criterio CNBV	32
CERTIFICACIÓN.....	33

RESUMEN EJECUTIVO

AL CIERRE DEL 2014, BANREGIO REPORTÓ UNA UTILIDAD ACUMULADA DE \$1,644 MILLONES DE PESOS, ALCANZANDO UN ROE DEL 18.8%.

Rentabilidad

- La utilidad neta al cierre del 2014 fue de \$1,644 millones de pesos, con un crecimiento del 15%, respecto al mismo periodo del año anterior.
- El ROE de los últimos doce meses fue de 18.8%.
- El margen financiero acumulado en el 2014 fue de \$3,813 millones de pesos lo que representa un crecimiento del 12% respecto al mismo periodo del año anterior.
- El índice de eficiencia¹ al cierre del cuarto trimestre del 2014 fue de 45.1%, en línea con nuestras expectativas de mantenernos por debajo del 50%.

Crecimientos

- La cartera empresarial vigente en el 4T14 cerró en \$44,745 millones de pesos, representando un crecimiento del 21% en comparación con el 4T13.
- La captación tradicional alcanzó un nivel de \$44,279 millones de pesos al cierre del cuarto trimestre del 2014, lo cual representa un crecimiento del 21% respecto al mismo trimestre del año anterior.
- Sobresalen los depósitos de exigibilidad inmediata con un crecimiento del 28%, mientras que los depósitos a plazo mostraron un incremento del 17% en comparación al mismo periodo del año anterior.
- El costo de la captación tradicional en moneda nacional se ubica en 2.0% al cierre del 4T14.

Riesgos

- El índice de cartera vencida fue de 1.5% al 4T14.
- Banregio tiene reservas que cubren 1.7 veces el total de la cartera vencida.

Descripción de la Compañía

Banregio Grupo Financiero, S.A.B de C.V. (GFREGIO) es un grupo financiero mexicano, cuya actividad principal es el otorgamiento de crédito a medianas y pequeñas empresas, el cual representa el 85% de la cartera total vigente. Banregio cuenta con presencia geográfica en 19 entidades federativas a través de una red de 133 sucursales, ubicadas en: Aguascalientes, Baja California, Chihuahua, Coahuila, Distrito Federal, Durango, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nuevo León, Querétaro, Quintana Roo, San Luis Potosí, Sinaloa, Sonora, Tamaulipas, Veracruz y Yucatán.

¹ Últimos 12 meses

San Pedro Garza García, N.L. a 26 de enero del 2015. Banregio Grupo Financiero, S.A.B. de C.V. ("Banregio", "La compañía" o "Grupo") (BMV: GFREGIO), anunció el día de hoy sus resultados financieros y operativos consolidados correspondientes al 4T14. Cifras en millones de pesos corrientes y variaciones porcentuales contra el mismo periodo del año anterior, salvo se especifique lo contrario.

Resultados

Banregio Grupo Financiero, S.A.B. de C.V. generó al cierre del 2014 una utilidad neta acumulada de \$1,644 millones de pesos, reflejando un crecimiento del 15%, respecto al mismo periodo del 2013 y alcanzando un ROAE del 18.8%.

Margen Financiero

Al cierre del 4T14 el margen financiero acumulado registró \$3,813 millones de pesos, cifra que supera en 12% a la del mismo trimestre del año anterior.

Ingresos No Financieros

Los ingresos no financieros del cuarto trimestre del 2014 acumularon \$990 millones de pesos entre los que sobresale el crecimiento de 17% de las comisiones netas.

Utilidad de Operación

La utilidad de operación acumulada ascendió a \$2,214 millones de pesos al cierre del 4T14, con un incremento del 18% respecto al mismo periodo del año anterior.

El resultado neto al cierre del 4T14:

Resultado neto (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs		12M13	12M14	12M14 vs 12M13
				4T13	3T14			
Margen financiero	910	965	999	10%	4%	3,393	3,813	12%
Ingresos totales de la operación	1,015	1,061	1,118	10%	5%	3,873	4,381	13%
Gastos de administración y promoción	(536)	(499)	(602)	12%	21%	(1,991)	(2,167)	9%
Utilidad de operación	479	562	516	8%	(8%)	1,882	2,214	18%
Resultado neto	424	410	411	(3%)	0%	1,433	1,644	15%

Cartera de Créditos

La cartera de crédito vigente alcanzó al cierre del 4T14 un saldo de \$52,848 millones de pesos, registrando un crecimiento de 17% respecto al 4T13. Destaca el crecimiento obtenido en los créditos empresariales de 21%, para situarse en \$44,745 millones de pesos al cierre del 4T14.

El índice de morosidad se ubica en 1.5%, 1 puntos base mayor al índice del 4T13, y se cuenta con una cobertura de reservas de 1.7 veces el total de cartera vencida.

Captación

La captación tradicional al cierre del 4T14 registró \$44,279 millones de pesos, logrando un incremento del 21% respecto al mismo periodo del año anterior, explicado tanto por mayores saldos en la captación de exigibilidad inmediata que alcanzaron \$20,347 millones de pesos mostrando un crecimiento del 28%, como por mayores saldos en depósitos a plazo que asciende a \$23,932 millones de pesos al cierre del cuarto trimestre del 2014, reflejando un crecimiento del 17% respecto al mismo periodo del año anterior.

Capitalización

El índice de capitalización respecto a activos en riesgo totales de Banco Regional de Monterrey, S.A. en noviembre del 2014 se ubicó en 13.1%.

Distribución de Utilidad por Subsidiaria

Durante el cuarto trimestre del 2014 Banco Regional de Monterrey, S.A. generó 87% del total de la utilidad neta acumulada en tanto que AF Banregio, S.A. de C.V. contribuyó con 13% y Financiera Banregio, S.A. de C.V. el restante.

Acontecimientos Relevantes

- ☑ El 20 de noviembre del 2014, Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V. (GFREGIO) a través de su subsidiaria AF Banregio llegó a un acuerdo definitivo para adquirir CIT's equipment financing en México, dedicada principalmente a arrendamiento de equipos. El acuerdo está sujeto a la aprobación de las autoridades.
- ☑ Durante el cuarto trimestre del 2014 Banregio continuó con su expansión geográfica iniciando su presencia en Veracruz y fortaleciéndola en el resto del país alcanzando así 133 sucursales distribuidas en 19 entidades federativas.

Indicadores 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	Acumulado 12 meses al trimestre que se indica					Variación	
	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	4T14	
						4T13	3T14
MIN antes de estimación preventiva ⁽¹⁾	4.0%	3.9%	3.9%	3.9%	4.0%	0 p.b.	5 p.b.
MIN de cartera total ⁽²⁾	7.1%	7.1%	7.0%	7.0%	6.9%	(27) p.b.	(16) p.b.
Rendimiento del capital (ROE) ⁽³⁾	18.6%	19.4%	19.3%	19.7%	18.8%	14 p.b.	(87) p.b.
Rendimiento del activo (ROA) ⁽⁴⁾	1.6%	1.7%	1.6%	1.7%	1.6%	3 p.b.	(4) p.b.
Rendimiento del activo (ROA) de cartera Total ⁽⁵⁾	2.9%	3.0%	3.0%	3.0%	2.9%	(8) p.b.	(18) p.b.
Índice de eficiencia ⁽⁶⁾	48.8%	47.9%	47.2%	44.9%	45.1%	(363) p.b.	24 p.b.
Cartera a depósitos ⁽⁷⁾	125.5%	122.5%	117.5%	124.6%	121.2%	(427) p.b.	(340) 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 (-) ingresos por reportos de los 4 trimestres) / (Activos productivos promedio de los últimos 12 meses (-) saldo promedio de los reportos de los últimos 12 meses).
3. ROE: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / capital contable promedio de los últimos 4 trimestres.
4. ROA: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / activo total promedio de los últimos 4 trimestres.
5. ROA 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
Resultados

Banregio Grupo Financiero, S.A.B. de C.V. presenta al cierre de diciembre del 2014 una utilidad neta acumulada de \$1,644 millones de pesos, reflejando un crecimiento del 15% respecto al mismo periodo del 2013, alcanzando un ROAE del 18.8%.

La utilidad de operación trimestral reflejó \$516 millones de pesos durante el cuarto trimestre del 2014, lo que representa un incremento del 8% en comparación con 4T13.

La utilidad de operación acumulada en el cuarto trimestre del 2014 alcanzó \$2,214 millones de pesos, presentando un incremento del 18% en comparación al mismo periodo del 2013.

Resultado neto (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs		12M13	12M14	12M14 vs 12M13
				4T13	3T14			
Margen financiero	910	965	999	10%	4%	3,393	3,813	12%
Ingresos totales de la operación	1,015	1,061	1,118	10%	5%	3,873	4,381	13%
Gastos de administración y promoción	(536)	(499)	(602)	12%	21%	(1,991)	(2,167)	9%
Utilidad de operación	479	562	516	8%	(8%)	1,882	2,214	18%
Resultado neto	424	410	411	(3%)	0%	1,433	1,644	15%

Margen Financiero

En el 4T14 el Margen Financiero registró \$999 millones de pesos, cifra que supera en 10% a la del mismo trimestre del año anterior. Los ingresos por intereses registraron un incremento del 3%, alcanzando \$1,909 millones de pesos en el 4T14, mientras que los gastos por intereses registraron una reducción de \$27 millones de pesos con respecto al mismo trimestre del 2013, lo que se traduce en una disminución del 3%.

El margen financiero ajustado por riesgo crediticio fue de \$903 millones de pesos en el 4T14, con una variación del 9% respecto al 4T13.

El margen financiero ajustado por riesgos crediticios acumulado al cierre del 2014 fue de \$3,391 millones de pesos, lo cual representa un crecimiento del 7% en comparación al registrado el año anterior.

Durante el 4T14 se registraron estimaciones preventivas para riesgos crediticios acumuladas por \$422 millones de pesos, representando un incremento del 100% en comparación con las acumuladas al 4T13.

Margen Financiero (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs		12M13	12M14	12M14 vs 12M13
				4T13	3T14			
Ingresos por intereses	1,847	1,872	1,909	3%	2%	7,155	7,487	5%
Gastos por intereses	(937)	(907)	(910)	(3%)	0%	(3,762)	(3,674)	(2%)
Margen financiero	910	965	999	10%	4%	3,393	3,813	12%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(78)	(153)	(96)	23%	(37%)	(211)	(422)	100%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	832	812	903	9%	11%	3,182	3,391	7%
Activos productivos promedio	90,023	98,573	96,077	7%	(3%)	85,287	95,729	12%
MIN	4.0%	3.9%	4.0%	0 p.b.	5 p.b.	4.0%	4.0%	0 p.b.

Comisiones y Tarifas Netas

Las comisiones y tarifas netas del 4T14 alcanzaron un total de \$67 millones de pesos, mostrando un incremento del 18% en relación al 4T13. El monto acumulado al final del 2014 en comisiones y tarifas netas fue de \$258 millones de pesos, con un crecimiento del 17% comparado con el año anterior.

Las comisiones por medios de pago representan el 42% del ingreso por comisiones y constituyen la principal fuente de ingresos en este rubro, las cuales al cierre del 4T14 mostraron un crecimiento del 5% comparado contra el mismo periodo del 2013.

Comisiones y tarifas netas (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs		12M13	12M14	12M14 vs 12M13
				4T13	3T14			
Medios de pago	27	26	28	5%	8%	93	103	11%
Manejo de cuenta	20	20	22	12%	10%	74	82	11%
Banca electrónica	11	11	12	12%	9%	38	45	19%
Fiduciario	4	6	4	(2%)	(33%)	13	17	33%
Transferencias	3	3	4	15%	33%	12	13	13%
Otras comisiones	(8)	2	(3)	(61%)	(250%)	(8)	(2)	76%
Comisiones y Tarifas Netas	57	68	67	18%	(1%)	220	258	17%

Intermediación

El resultado por intermediación acumulado al cuarto trimestre del 2014 registró \$154 millones de pesos mostrando un crecimiento del 27% en comparación al mismo periodo del año anterior.

Destaca el resultado acumulado por compraventa de divisas que generó \$112 millones de pesos de ingreso, con un incremento del 25% respecto al mismo periodo del año anterior. El resultado por compraventa de divisas continúa siendo la principal fuente de ingresos por intermediación.

Intermediación (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs		12M13	12M14	12M14 vs 12M13
				4T13	3T14			
Derivados c/fines de negociación	54	32	(12)	(122%)	(138%)	37	(74)	(300%)
Valuación de títulos	7	11	38	485%	245%	17	86	421%
Derivados c/fines de cobertura	1	0	0	(100%)	0%	0	0	0%
Valuación de metales	(1)	(0)	0	100%	100%	(1)	0	100%
Resultado por valuación	61	43	26	(57%)	(39%)	53	12	(77%)
Resultado por compraventa de divisas	30	23	33	12%	44%	90	112	25%
Resultado por compraventa de metales	1	1	1	0%	(9%)	3	4	33%
Resultado por compraventa de títulos para negociar	(17)	25	(10)	41%	(140%)	(7)	26	471%
Derivados con fines de negociación	(16)	0	0	100%	(100%)	(17)	0	100%
Resultado por compra venta	(3)	49	24	1060%	(51%)	69	142	107%
Intermediación, Total neto	58	92	50	(14%)	(46%)	121	154	27%

Otros Ingresos (egresos) de la Operación

En el rubro de otros ingresos, destaca el rubro de colocación de seguros, que registró \$37 millones de pesos durante el trimestre.

El saldo de otros ingresos es de \$98 millones de pesos al 4T14.

Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs		12M13	12M14	12M14 vs 12M13
				4T13	3T14			
Colocación de seguros	30	30	37	23%	23%	137	126	(8%)
Cancelación de excedentes de reservas	42	47	28	(33%)	(40%)	149	394	164%
Recuperaciones	4	22	28	600%	27%	31	82	165%
Venta de bienes	4	11	11	175%	5%	33	43	30%
Intereses por préstamos al personal	1	2	0	(100%)	(100%)	3	3	0%
Fair Value	0	0	0	0%	0%	1	0	(100%)
Otros productos y gastos	(13)	(22)	(6)	54%	73%	(4)	(70)	(1650%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	68	89	98	44%	10%	350	578	65%

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción del 4T14 ascienden a \$602 millones de pesos, con una variación del 12% en relación al 4T13. El gasto de sueldos y prestaciones asciende al cierre del cuarto trimestre del 2014 a \$281 millones de pesos y presenta una disminución de 1% respecto al mismo periodo del 2013.

Gastos de Administración y Promoción (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs		12M13	12M14	12M14 vs 12M13
				4T13	3T14			
Sueldos y prestaciones	(286)	(240)	(281)	(2%)	17%	(1,108)	(1,102)	(1%)
Gastos de operación	(124)	(114)	(158)	27%	39%	(411)	(469)	14%
Rentas, depreciaciones y amortizaciones	(63)	(66)	(67)	6%	2%	(245)	(263)	7%
Impuestos diversos	(27)	(40)	(54)	97%	35%	(98)	(176)	79%
IPAB	(35)	(39)	(42)	19%	8%	(128)	(157)	22%
Gasto de operación	(250)	(259)	(321)	28%	24%	(883)	(1,065)	21%
Gastos de Administración y Promoción	(536)	(499)	(602)	12%	21%	(1,991)	(2,167)	9%

Información por Segmentos

Para llevar a cabo la segmentación de los resultados del Grupo, se determinaron diferentes áreas de negocio a través de los tipos de productos y perfil de los clientes. En el segmento de intermediación están incluidas otras áreas integradas principalmente por mesa de dinero, compraventa de divisas y operaciones con instrumentos financieros derivados.

Estado de Resultados	Mediana Empresa	Pequeña Empresa	Banca Personas	Hipotecario	Autos	Intermediación	Consumo	Total
Margen neto de reservas	1,713	509	128	332	441	167	100	3,390
Otros ingresos no financieros	348	229	119	40	96	93	65	990
Ingresos totales	2,061	738	247	373	537	260	165	4,381
Colocación	40,099	6,286	-	4,911	1,687	-	695	53,677
Inversiones en valores	5,658	605	8,789	-	-	23,231	-	38,283
Captación Tradicional	13,194	15,277	12,692	-	-	3,116	-	44,279

SITUACIÓN FINANCIERA
Efectivo y Equivalentes

Al cierre del 4T14 el Grupo presenta un saldo en disponibilidades de \$3,314 millones de pesos, con una variación del 22% respecto al saldo observado en el mismo periodo del año pasado.

Al cierre del 4T14 \$1,983 millones de pesos se encuentran restringidos los cuales obedecen al Depósito de Regulación Monetaria y devengan una tasa de interés igual a TIEE.

Disponibilidades (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs	
				4T13	3T14
En efectivo	846	735	1,018	20%	39%
Depósitos a la vista	279	156	286	3%	83%
Otros	30	27	27	(11%)	0%
Disponibilidades no restringidas, total	1,155	918	1,331	15%	45%
Depósitos a la vista	1,557	1,771	1,983	27%	12%
Disponibilidades restringidas, total	1,557	1,771	1,983	27%	12%
Disponibilidades, total	2,712	2,689	3,314	22%	23%

Cartera de Crédito Vigente

La cartera de crédito comercial vigente alcanzó al cierre del 4T14 un saldo de \$46,866 millones de pesos, registrando un crecimiento de 18% respecto al 4T13. Destaca el crecimiento obtenido del 21% en la cartera empresarial, actividad principal de Banregio, que cerró en \$44,745 millones de pesos al cierre del 4T14.

Por su parte, la cartera de consumo presenta un aumento del 5% respecto al 4T13. Esto se debe principalmente, a la amortización y recuperación de créditos de las carteras automotrices adquiridas en el 2011 (Autosummit y GE). Sin embargo, excluyendo las carteras adquiridas en Consumo, el crecimiento orgánico del segmento fue del 25% en comparación al 4T13.

Cartera de crédito neta (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs	
				4T13	3T14
Cartera empresarial	37,015	41,600	44,745	21%	8%
Créditos a Entidades Financieras	1,670	1,693	1,592	(5%)	(6%)
Créditos a Entidades Gubernamentales	870	273	529	(39%)	94%
Cartera comercial vigente	39,555	43,566	46,866	18%	8%
Créditos a la vivienda	4,285	4,505	4,715	10%	5%
Créditos al Consumo	1,202	1,259	1,267	5%	1%
Cartera de crédito vigente	45,042	49,330	52,848	17%	7%
Cartera vencida	703	819	829	18%	1%
Cartera de crédito total	45,745	50,149	53,677	17%	7%
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	(1,566)	(1,375)	(1,408)	(10%)	2%
Cartera de crédito neta	44,179	48,774	52,269	18%	7%

Cartera de Crédito Vencida

A diciembre del 2014 la cartera vencida registró un saldo de \$829 millones de pesos, reflejando un aumento del 18% respecto al cierre de diciembre del 2013.

El índice de morosidad fue 1.5% al final del cuarto trimestre del 2014, mostrando un incremento de 1 punto base en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Se cuenta con una cobertura de reservas de 1.7 veces la cartera vencida al cierre del 4T14.

El 72% de la cartera vencida corresponde a créditos comerciales, el 24% corresponde a créditos a la vivienda y 5% corresponde a créditos al consumo.

Cartera de crédito vencida (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs	
				4T13	3T14
Cartera empresarial	414	584	594	43%	2%
Créditos a entidades gubernamentales	1	0	0	(100%)	0%
Créditos a la vivienda	190	201	196	3%	(2%)
Créditos al consumo	98	34	39	(60%)	15%
Cartera de crédito vencida	703	819	829	18%	1%

A continuación se presenta el desglose de cartera vencida por segmento al cierre del 4T14:

Cartera de Crédito Vencida (Millones de pesos)	Cuarto trimestre del 2014				Total 4T13
	Comerciales	Consumo	Vivienda	Total	
Saldo al inicio del periodo	584	34	201	819	780
Entradas de cartera vencida					
Traspasos de cartera vigente a vencida	214	16	35	265	317
Compra de cartera	0	0	0	0	0
Intereses devengados no cobrados	1	0	4	5	14
Salidas de cartera vencida					
Reestructuras	(9)	0	0	(9)	(1)
Créditos liquidados	(108)	(1)	(23)	(132)	(321)
Aplicaciones a la cartera	(33)	(9)	(3)	(45)	(56)
Traspasos de cartera vencida a vigente	(55)	(1)	(18)	(74)	(30)
Saldo al final del periodo	594	39	196	829	703

Calificación de Cartera de Crédito

Al cierre de diciembre del 2014 se calificó cartera por \$53,677 millones de pesos, que requirió reservas por \$1,408 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	36,654	236	16	10	262
Riesgo B	13,603	335	27	3	366
Riesgo C	2,074	146	16	14	176
Riesgo D	1,119	327	33	25	384
Riesgo E	228	144	26	42	212
Cartera de créditos calificada	53,677	1,187	118	94	1,399
Arrendamiento puro					0
Cartera de crédito total	53,677	1,187	118	94	1,399
Provisiones preventivas para riesgos crediticios					1,408
Reservas adicionales ¹					9

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 del 2014 asciende a \$44,279 millones de pesos, donde se observa un incremento del 21% respecto al mismo periodo del año del 2013, explicado principalmente por mayores saldos en depósitos de exigibilidad inmediata y en depósitos a plazo, con crecimientos de 28% y 17% respectivamente.

El incremento en captación obedece a la estrategia del grupo de financiarse a través de sus clientes. El costo de la captación tradicional en moneda nacional al cierre de 4T14 se ubicó en 2.0%.

Captación tradicional (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs	
				4T13	3T14
Público en general	13,788	15,570	17,091	24%	10%
Clientes institucionales	2,153	3,176	3,256	51%	3%
Depósitos de exigibilidad inmediata	15,941	18,746	20,347	28%	9%
Público en general	18,099	19,497	20,816	15%	7%
Clientes institucionales	2,413	1,996	3,116	29%	56%
Depósitos a plazo	20,512	21,493	23,932	17%	11%
Captación tradicional	36,453	40,239	44,279	21%	10%

Las tasas de interés promedio de la captación tradicional y de otros pasivos identificados por el tipo de moneda al cierre de diciembre del 2014 son las siguientes:

Tasas Pasivas <i>(Millones de pesos)</i>	Saldo Promedio	Intereses del Mes	Tasa % Anualizada	Plazo (días)
Moneda Nacional				
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	17,987	10	0.6%	
Depósitos a Plazo del Público (Ventanilla)	21,766	59	3.1%	90 días
Depósitos a Plazo de Clientes institucionales	147	0	3.0%	31 días
Captación Tradicional MN	39,900	69	2.0%	
Moneda Extranjera				
Captación Tradicional ME	3,149	1	0.2%	

Tasas de otros pasivos <i>(Millones de pesos)</i>	Saldo Promedio	Intereses del Mes	Tasa % Anualizada	Plazo (días)
Moneda Nacional				
Certificados Bursátiles	4,629	13	3.2%	60 días
Préstamos Interbancarios	2,168	7	3.8%	184 días
Moneda Extranjera				
Préstamos Interbancarios	441	1	1.8%	92 días

Inversiones en Valores

Al 4T14 el saldo de la cartera de inversiones en valores asciende a \$38,283 millones de pesos, con una variación de (11%) respecto al 4T13. Los títulos para negociar presentan un saldo de \$20,879 millones de pesos en 4T14 en comparación con \$24,087 millones de pesos en diciembre del 2013, registrando una variación del (13%) que se explica por una disminución de (11%) en la posición de valores gubernamentales.

Es importante señalar que de \$6,230 millones de pesos que tiene el Grupo en Otros títulos de deuda, el 43% corresponde a papel emitido por organismos paraestatales como Pemex y CFE.

Del saldo en inversiones en valores de \$38,283 millones de pesos al cierre del 4T14, el Grupo tiene el 91% en títulos respaldados por el gobierno (valores gubernamentales) o en otros títulos de deuda cuasi gubernamental, por lo que las inversiones en valores 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 del Grupo.

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

Inversión en valores (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs	
				4T13	3T14
Valores gubernamentales	17,309	20,057	15,354	(11%)	(23%)
Otros títulos de deuda	6,778	4,845	5,525	(18%)	14%
Titulos para negociar	24,087	24,902	20,879	(13%)	(16%)
Valores gubernamentales	18,187	20,081	16,699	(8%)	(17%)
Otros títulos de deuda	0	705	705	100%	0%
Titulos disponibles para la venta	18,187	20,786	17,404	(4%)	(16%)
Valores gubernamentales	790	1	0	(100%)	(100%)
Otros títulos de deuda	54	0	0	(100%)	0%
Titulos conservados a vencimiento	844	1	0	(100%)	(100%)
Inversión en valores, total	43,118	45,689	38,283	(11%)	(16%)

Operaciones de Reporto

Al cierre del 4T14 el monto de operaciones de reporto asciende a \$35,583 millones de pesos, 14% inferior al mismo trimestre del año anterior.

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 a la tasa pactada.

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

Operaciones de reporto (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs	
				4T13	3T14
Valores gubernamentales	36,369	39,465	31,631	(13%)	(20%)
Títulos bancarios	204	308	1	(100%)	(100%)
Otros títulos de deuda	4,725	4,303	3,951	(16%)	(8%)
Acreeedores por reporto, total	41,298	44,076	35,583	(14%)	(19%)
Valores gubernamentales	0	300	1,701	0%	467%
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	300	1,701	0%	467%

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 de Monterrey.

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 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 del 2014 por el siguiente importe:

Subyacente (Millones de pesos)	Forwards	
	Compra	Venta
Moneda Nacional	482	481

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 con fines de negociación que se realizan en Banregio tienen la intención de generar ingresos por intermediación. Al 31 de diciembre del 2014 las operaciones de swaps con fines de negociación se integran como sigue:

Moneda (Millones de pesos)	Swaps de Tasas Negociación		
	Monto Nacional Dic-13	Monto Nacional Sep-14	Monto Nacional Dic-14
Moneda Nacional	4,468	3,266	3,177

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 del 2014 las operaciones de Caplet's se integran como sigue:

Moneda (Millones de pesos)	Operaciones de Caplet			Plazo
	Compra	Venta	Strike Price	
Moneda Nacional	1,111	2,192	10%	2.67 años
Moneda Extranjera	56	6	0%	4.55 años

Pasivos Bursátiles (Títulos de Crédito Emitidos)

Mediante oficio número 153/17488/2008 de fecha 1 de julio del 2008 la CNBV autorizó a AF Banregio S.A. de C.V. la emisión de Certificados Bursátiles (CBs) de corto plazo inscrito bajo el número 3080-416-2008-002 en el Registro Nacional de Valores, por un monto de hasta \$1,500 millones de pesos o su equivalente en Unidades de Inversión (UDIS).

Posteriormente el monto del Programa de Certificados Bursátiles fue ampliado el 9 de julio del 2010 a tipo dual (emisiones de corto y largo plazo) y con un plazo de vigencia del programa de 5 años, ampliado nuevamente para alcanzar un monto de \$5,000 millones de pesos o su equivalente en UDIS con fecha 25 de abril del 2011 y autorizado mediante oficio número 153/30640/2011. De este importe autorizado se tienen en circulación CBs de AF Banregio S.A. de C.V. por \$4,842 millones de pesos al cierre del cuarto trimestre del 2014.

Impuestos Causados y Diferidos

Banregio Grupo Financiero y sus subsidiarias consolidadas presentan sus declaraciones de impuestos en forma individual y a la fecha no tienen créditos o adeudos fiscales pendientes.

Los impuestos a la utilidad causados durante el 4T14 contabilizaron \$548 millones de pesos, presentando una variación de 4% respecto a lo registrado en el 4T13 de \$528 millones de pesos que se explica por una disminución en la base de utilidad para el cálculo de los impuestos.

Relativo a los impuestos diferidos que se muestran en el Balance General, estos se integran por las siguientes partidas:

Impuestos Diferidos (Millones de pesos)	ISR DIFERIDO		PTU DIFERIDA	
	sep-14	dic-14	sep-14	dic-14
Exceso del Valor Contable Sobre el Valor Fiscal del Activo Fijo y Gastos Anticipados	(88)	(96)	14	12
Pagos anticipados	(47)	(112)	0	0
Ingreso por venta de cartera	(93)	(93)	(28)	(28)
Otros	(31)	(86)	(10)	(1)
Total a Cargo	(259)	(386)	(24)	(17)
Comisiones diferidas	76	83	3	3
Obligaciones laborales	43	45	0	0
Ingreso por venta de cartera	69	98	0	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	66	85	22	28
Intereses por cobrar arrendamiento financiero	0	0	0	0
Otros	107	85	12	14
Total a Favor	361	396	37	46
Total a Cargo o a Favor	102	10	13	29

Índice de Capitalización de Banco Regional de Monterrey

El Índice de capitalización (ICAP) para el mes de noviembre del 2014 de Banco Regional de Monterrey, S.A. fue de 13.1% que resulta de dividir el Capital Neto de \$7,452 millones de pesos entre los activos en riesgo totales de \$57,074 millones de pesos. Durante los últimos 12 meses el capital neto incrementó en 20%.

Por otra parte, los activos en riesgo totales tuvieron un crecimiento del 16% en comparación al 4T13 como consecuencia del crecimiento de la compañía.

Índice de Capitalización (Millones de pesos)	4T13	3T14	4T14	4T14 vs	
				4T13	3T14
Capital Básico	6,184	7,254	7,452	21%	3%
Capital Complementario	13	0	0	(100%)	0%
Capital Neto	6,197	7,254	7,452	20%	3%
Activos en Riesgo de Crédito	37,631	43,618	43,940	17%	1%
Activos en Riesgo de Mercado	6,585	7,733	7,247	10%	(6%)
Activos en Riesgo de Operación	4,912	5,769	5,887	20%	2%
Activos en Riesgo, Total	49,128	57,120	57,074	16%	(0%)
Capital Básico / Activos en Riesgo Total	12.6%	12.7%	13.1%	47 p.b.	36 p.b.
Capital Complementario / Activos en Riesgo Total	0.0%	0.0%	0.0%	(3) p.b.	0 p.b.
Capital Neto / Activos en Riesgo Total	12.6%	12.7%	13.1%	44 p.b.	36 p.b.

Para mayor información respecto a capitalización, puede consultar la sección de "Regulators-2014", en el portal de Relación con Inversionistas de Banregio <http://investor.banregio.com>

Valor en Riesgo de Mercado (VaR)

Para determinar el valor en riesgo de mercado (VaR), Banregio utiliza el método de Simulación Histórico, con un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. Para calcular el consumo del VaR con respecto al promedio trimestral del capital neto, se utilizó solamente el capital al cierre de noviembre del 2014, ya que la información al cierre de diciembre no se encuentra todavía disponible. Los resultados del 4T14, son los siguientes:

	Valor en Riesgo (VaR) del 4T14			
	Promedio		Fin del periodo	
	VaR	Consumo Capital (%)	VaR	Consumo Capital (%)
BanRegio	14.18	0.19%	14.27	0.19%
Reportos	13.84	0.19%	13.90	0.19%
Cambios	0.06	0.00%	0.16	0.00%
Capitales	0.05	0.00%	0.07	0.00%
Derivados	15.58	0.21%	15.04	0.20%
Metales	8.25	0.11%	8.13	0.11%

A continuación se presentan los comparativos del VaR para Banregio:

	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14
VaR Banregio *	20.09	22.81	25.42	20.54	14.18
Capital Neto *	5,933	6,449	6,743	7,112	7,398
VaR / Capital Neto	0.34%	0.35%	0.38%	0.29%	0.19%

Cifras en millones

* Promedio Trimestral

Red de Sucursales

Al cierre de diciembre del 2014, la red de sucursales está conformada por 133 unidades. Banregio cuenta con presencia en 19 entidades de la República Mexicana, con fuerte participación de mercado en los estados del norte del país, particularmente en la zona metropolitana de la ciudad de Monterrey, donde se cuenta con una participación de mercado del 13.6% en cartera comercial y 11.0% en captación tradicional al mes de septiembre del 2014, de acuerdo a las cifras proporcionadas por la Asociación de Bancos de México (ABM).

Canales Alternos

Al cierre del cuarto trimestre del 2014 se registraron 36.9 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 5.9 millones de transacciones al cierre de diciembre del 2014, cumpliendo con los estándares internacionales de seguridad. A diciembre del 2014 se cuenta con una red de 245 cajeros automáticos y 10,585 comercios afiliados mediante 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 del Grupo 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.

Asimismo, se encarga de centralizar las operaciones de Banregio Grupo Financiero, 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 el Grupo. 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: Call money, emisión de pagaré en mercado interbancario, banca de desarrollo y fondos de fomento, líneas bancarias, emisión en los mercados de deuda y capitales, fondeo de El Banco de México por medio de Reportos para proporcionar liquidez al sistema de pagos y por el depósito de regulación monetaria.

Banregio Grupo Financiero en la Bolsa Mexicana de Valores (GFREGIO)

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 Union Bank of Switzerland (UBS), paralelamente, se tiene en operación un fondo de recompra autorizado hasta por la cantidad de \$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.

Desde su salida a la BMV, GFREGIO se ha caracterizado por un aumento gradual en su transaccionalidad y volumen, con una bursatilidad del 7.9 al cierre de diciembre del 2014, lo que la ha posicionado en el lugar #38 del "Índice de Bursatilidad" en la BMV.

Al cierre del 4T14, el precio de la acción fue de \$74.23 pesos. El monto promedio de transaccionalidad de GFREGIO de diciembre 2014 ascendió a \$37,011,710 pesos.

Cobertura de análisis de los valores de Banregio Grupo Financiero

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, Banregio Grupo Financiero informa que las siguientes instituciones dan cobertura de análisis a nuestros valores emitidos:

Institución	Analista	Opinión	Fecha
Corporación Actinver, S.A.B. de C.V.	Martín Lara	Comprar	Jul 28, 2014
BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.	Ernesto Gabilondo	Superior al mercado	Oct 15, 2014
Acciones y Valores Banamex, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Integrante del Grupo Financiero Banamex.	Daniel A. Abut Carlos Rivera Nicolas Riva	Compra	Dic 11, 2014
BTG Pactual S.A.	Eduardo Rosman Gustavo Lobo	Compra	Sep 02, 2014
GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa	Lilian Ochoa Jorge Benitez	En línea con el mercado	Oct 28, 2014
Interacciones, Grupo Financiero, S.A. de C.V.	Enrique Mendoza	Compra	Jul 22, 2014
Intercam Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	Sofía Robles	Compra	Oct 27, 2014
J.P. Morgan	Saúl Martínez Christopher Delgado Domingos Falavina	Neutral	Nov 06, 2014
Grupo Financiero Monex, S.A. de C.V.	Carlos Alberto González	Compra	Ago 14, 2014
Nau Securities Limited	Iñigo Vega	Compra	Dic 06, 2014
UBS Investment Research	Philip Finch Frederic De Mariz Mariana Taddeo	Neutral	Oct 27, 2014
Santander Investment Securities Inc.	Boris Molina	Compra	Ene 05, 2015
Signum Research S.A. de C.V.	Carlos Ugalde	Compra	Oct 29, 2014
Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	Rafael Escobar	Compra	Oct 29, 2014

CONTROL INTERNO

Las empresas que conforman Banregio Grupo Financiero, cuentan con un Sistema de Control Interno (SCIB) que ha sido estructurado de acuerdo con los lineamientos establecidos por su Consejo de Administración y que atiende los requerimientos señalados por las autoridades regulatorias en esta materia.

El SCIB 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 y Prácticas Societarias (CAPS), del Comité de Remuneraciones, del Comité de Riesgos y del Comité de Análisis de Productos Financieros y del Comité de Comunicación y Control.
- II. Dirección General y las áreas que lo apoyan que son la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), Jurídico, Cumplimiento Normativo, Prevención de Lavado de Dinero y Control Interno, quienes son responsables de procurar que se mantengan niveles adecuados de control y 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 CAPS 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 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.

Durante el cuarto trimestre del 2014, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

- A. Los diferentes Comités que integran el marco de Gobierno Corporativo del SCIB de Banregio, han contado de manera oportuna con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- B. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.
- C. Se dio seguimiento puntual a los planes correctivos y acciones de mejora, respecto a las observaciones y recomendaciones que realizan los diferentes Comités y áreas integrantes del SCIB.
- D. Se atendieron en tiempo y forma los requerimientos de las Autoridades Supervisoras y dependencias del Sector Público. De igual forma se entregaron oportunamente los diversos reportes y la información requerida en cumplimiento de la regulación aplicable.

OPERACIONES INTERCOMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS**Operaciones Inter-compañía**

Las operaciones que se describen a continuación no ponen en riesgo la solvencia, liquidez, ni la rentabilidad de Banregio Grupo Financiero.

1. Servicio de cuentas de cheques de Banco Regional de Monterrey, S.A. prestado a:

Subsidiarias	Saldo
AF Banregio	\$ 15
	\$ 15

2. Operaciones de reporto que tienen celebradas en Banco Regional de Monterrey, S.A. las siguientes empresas:

Subsidiarias	Saldo
Grupo Financiero	\$ 39
Banregio Soluciones	\$ 37
Servicios	\$ 4
Financiera Banregio	\$ 16
Sinca	\$ 59
Inmobiliaria	\$ 155
Operadora	\$ 3
	\$ 313

3. Operaciones de créditos otorgados por Banco Regional de Monterrey, S.A. a:

Subsidiarias	Saldo
AF Banregio	\$ 825
	\$ 825

4. Operaciones de créditos otorgados por AF Banregio, S.A. de C.V. a:

Subsidiarias	Saldo
Inmobiliaria	\$ 130
	\$ 130

5. Operaciones de arrendamiento financiero otorgados por AF Banregio, S.A. de C.V. a:

Subsidiarias	Saldo
Inmobiliaria	\$ 17
	\$ 17

6. Servicios de Administración prestados por AF Banregio, S.A. de C.V. a:

Subsidiarias	Importe
Banco Regional de Monterrey	\$ 706
Financiera Banregio	\$ 3
Inmobiliaria	\$ 1
	\$ 710

7. Operaciones de subarrendamiento de inmuebles prestados por Inmobiliaria Banregio, S.A. de C.V. a:

Subsidiarias	Saldo
Banco Regional de Monterrey	\$ 214
	<u>\$ 214</u>

8. Operaciones de arrendamiento puro de inmuebles prestados por AF Banregio, S.A. de C.V. a:

Subsidiarias	Saldo
Banco Regional de Monterrey	\$ 27
	<u>\$ 27</u>

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

Integración al 31 de diciembre del 2014 de los créditos otorgados por Banco Regional de Monterrey S.A. a personas relacionadas:

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	\$12
Fracción III.- Cónyuges y las personas que tengan parentesco con las personas señaladas en las fracciones I y II del artículo 73.	\$537
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.	\$424
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.	\$408
Total	\$1,381

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

Integración al 31 de diciembre del 2014 de los créditos otorgados por AF Banregio S.A. de C.V. a personas relacionadas:

Partes relacionadas de acuerdo al artículo 73 de la LIC	Importe (mdp)
Fracción III.- Cónyuges y las personas que tengan parentesco con las personas señaladas en las fracciones I y II del artículo 73.	\$ 9
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.	\$347
Total	\$356

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://investors.banregio.com/?p=12520>

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.

El pasado 25 de junio del 2014, Fitch Ratings ratificó las calificaciones de riesgo contraparte de largo plazo de Banco Regional de Monterrey, S.A., y de AF Banregio, S.A. de C.V., en 'AA(mex)' y la calificación de corto plazo en 'F1+(mex)' de ambas entidades. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo es 'Estable'. Asimismo, ratificó la calificación de corto plazo del programa dual de certificados bursátiles de AF Banregio en 'F1+(mex)', por hasta \$5,000 mdp. Para mayor información sobre esta metodología, los interesados pueden consultar el documento con fecha de junio del 2014, disponible en la página de internet www.fitchratings.com.

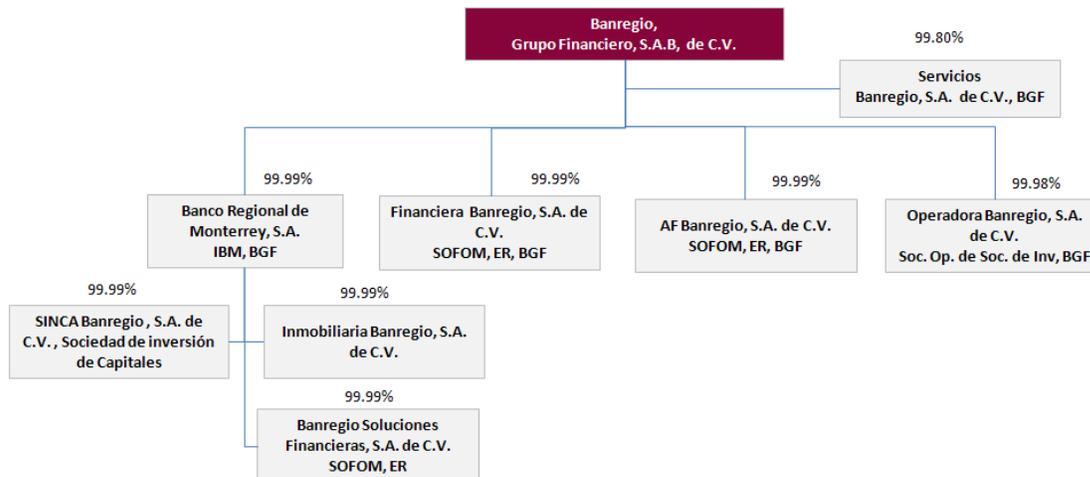
Fitch Ratings <i>25-Jun-2014</i>	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional de Monterrey S.A.	Estable	AA(mex)	F1+(mex)
AF Banregio S.A. de C.V.	Estable	AA(mex)	F1+(mex)
Certificados Bursátiles			F1+(mex)

El 07 de abril del 2014, Moody's incrementó las calificaciones de depósitos de largo y corto plazo, en escala global, moneda local y extranjera de Banco Regional de Monterrey, S.A., Institución de Banca Múltiple, BanRegio Grupo Financiero (BanRegio) a Baa2/Prime-2, desde Baa3/Prime-3. Moody's también subió la calificación de depósitos de largo plazo en Escala Nacional de México de BanRegio a Aa2.mx, desde Aa3.mx. Asimismo afirmó la calificación de solidez financiera de bancos (BFSR por sus siglas en inglés) intrínseca de BanRegio en D+ y subió su evaluación del riesgo crediticio base (BCA por sus siglas en inglés) intrínseca a baa3, desde ba1.

Al mismo tiempo, Moody's subió las calificaciones de emisor de largo y corto plazo en escala global, moneda local de AF BanRegio, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, BanRegio Grupo Financiero (AF BanRegio) a Baa2/Prime-2, desde Baa3/Prime-3, así como la calificación de emisor de largo plazo en Escala Nacional de México de la compañía arrendadora a Aa2.mx, desde Aa3.mx. Moody's también subió la calificación de deuda de corto plazo en escala global, moneda local del programa de deuda de corto plazo de AF BanRegio a (P)Prime-2, desde (P)Prime-3. Moody's afirmó las calificaciones de emisor y de deuda de corto plazo en Escala Nacional de México de AF BanRegio en MX-1.

Moody's <i>07-Abr-2014</i>	Perspectiva	Escala Nacional		Escala Global	
		Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional de Monterrey S.A.	Estable	Aa2.mx	MX-1	Baa2	Prime-2
AF Banregio S.A. de C.V.	Estable	Aa2.mx	MX-1	Baa2	Prime-2
Certificados Bursátiles			MX-1		Prime-2

ESTRUCTURA CORPORATIVA



La CNBV aprobó la incorporación al Grupo la compañía Financiera Banregio, S.A. de C.V. Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Banregio Grupo Financiero; así como a Banregio Soluciones Financieras, S.A. de C.V. Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Banregio Grupo Financiero como subsidiaria de Banco Regional de Monterrey, S.A. Institución de Banca Múltiple mediante el oficio UBVA/38/2011 del 23 de junio del 2011.

Consejo de Administración

CONSEJEROS PROPIETARIOS	CONSEJEROS SUPLENTE
(i) Ing. Jaime Alberto Rivero Santos Lic. Manuel G. Rivero Santos Lic. Manuel Gerardo Rivero Zambrano Ing. Guillermo Javier González Barragán Lic. Marcelo Zambrano Lozano (*) Ing. Francisco Rogelio Garza Egloff (*) Ing. Alfonso González Migoya (*) C.P. Jorge Humberto Santos Reyna (*) Lic. Francisco Jorge Patiño Leal (*) Ing. Isauro Alfaro Álvarez (*) C.P. Arturo Lozano Cerda (*) Ing. Alejandro Miguel Elizondo Barragán (*) Ing. Enrique Gómez Junco Blancq Cazaux (*) Lic. Francisco Canales Stelzer (*) Ing. David Manuel Gutierrez Muguerza ¹	(*) Lic. Gerardo Jesús Gómez Garza Ing. Ricardo Vega González

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

(1) Pertenece al consejo de Banco Regional de Monterrey que sesiona al mismo tiempo que Banregio Grupo Financiero.

La información relacionada con este punto se puede consultar accediendo al documento a través del siguiente vínculo:

<http://investors.banregio.com/wp-content/uploads/2013/07/internet-consejo-13-BGF.pdf>

Principales Funcionarios

Presidente del Consejo de Administración Banregio Grupo Financiero	Director General Banregio Grupo Financiero	Director General Banco Regional de Monterrey
Ing. Jaime Alberto Rivero Santos	Lic. Manuel G. Rivero Santos	Lic. Manuel G. Rivero Santos

Asesor de Proyectos Inmobiliarios y Director Sinca
Ing. Ricardo Vega González

D.G.A. de Banca	D.G.A. de Administración y Finanzas	D.G.A. de Gestión de Riesgo
Lic. Héctor Cantú Reyes	Lic. Manuel G. Rivero Zambrano	Lic. Ramiro G. Ramírez Garza

El importe total previsto para obligaciones laborales al retiro y para indemnizaciones legales por despido al cierre del cuarto trimestre del 2014 es de \$114.9 millones de pesos. El monto total de las compensaciones y prestaciones que recibieron durante el cuarto trimestre del 2014 los principales funcionarios y honorarios de Banregio Grupo Financiero por el ejercicio de sus funciones es de \$8.4 millones de pesos. Dicho monto está compuesto principalmente por sueldos, aguinaldos y remuneraciones por desempeño, las cuales son en efectivo.

Dividendos Pagados

Durante el 4T14 no se realizó ningún pago de dividendos.

Política de Dividendos

Banregio Grupo Financiero 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

El presente documento se presenta de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Asimismo, conforme a lo establecido en las normas contables, no es necesaria la re expresión de los estados financieros a partir de enero del 2008, y los años previos se mantienen expresados en pesos del último periodo de actualización, que en este caso es diciembre del 2007.

El Grupo ha elaborado su balance general considerando su nivel de liquidez o exigibilidad, según sea el caso, así como su estado de resultados conforme a la presentación requerida por la CNBV, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por el Grupo Financiero, 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-8 Supletoriedad, en dicho orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los EE.UU. 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), emitidos por el Financial Accounting Standards Board o, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

De conformidad con la NIF A-8 "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, transformación interna o evento que motivó la utilización de la norma supletoria; la identificación de la norma supletoria, organismo que la emite, y fecha de vigencia; la fecha en que inició la supletoriedad, así como el periodo en el que la norma utilizada inicialmente como supletoria se haya sustituido por otra norma supletoria y la cuantificación de sus impactos en los estados financieros.

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 estados financieros de las subsidiarias. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por el Grupo Financiero 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.

El 24 de junio del 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación los cambios en la metodología para cálculo y provisión de cartera crediticia comercial referida en el artículo 110 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito". Estas disposiciones entraron en vigor a partir del 25 de junio del 2013.

Nota Técnica

La información financiera contenida en este informe está basada en los estados financieros de Banregio Grupo Financiero y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) mediante los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros.

Debido a los cambios en las normas y criterios contables antes citados, las cifras correspondientes a los estados financieros de los trimestres anteriores han sido homologadas con las disposiciones actuales, a fin de facilitar su comparación y análisis.

Siguiendo las reglas de la Circular Única de Bancos de la CNBV los estados financieros de Banregio Grupo Financiero han sido preparados en forma consolidada. Las compañías consolidadas incluyen: Banco Regional de Monterrey, S.A., Banco Regional, S.A. (hasta febrero 2011), SINCA Banregio S.A. de C.V., Inmobiliaria Banregio S.A. de C.V., AF Banregio, S.A. de C.V., Operadora Banregio, S.A. de C.V., Financiera Banregio, S.A. de C.V. and Servicios Banregio, S.A. de C.V. Banregio Soluciones Financieras, S.A. de C.V. consolidó sus estados financieros en el Grupo hasta agosto del 2011 y a partir del mes siguiente consolida sus estados financieros en Banco Regional de Monterrey. S.A.

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.

ESTADOS FINANCIEROS
Estado de Resultados Trimestral

Estado de Resultados Trimestral (Millones de pesos)	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14
Ingresos por intereses	1,824	1,847	1,838	1,868	1,872	1,909
Gastos por intereses	(976)	(937)	(915)	(942)	(907)	(910)
Margen financiero	848	910	923	926	965	999
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(26)	(78)	(89)	(84)	(153)	(96)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	822	832	834	842	812	903
Comisiones netas	60	57	58	65	68	67
Resultados por intermediación	4	58	40	(28)	92	50
Otros ingresos (egresos) de la operación	73	68	278	113	89	98
Gastos de administración y promoción	(498)	(536)	(543)	(523)	(499)	(602)
Resultado de la operación	461	479	667	469	562	516
Part. en el resultado de subsid. no consol. y asociadas	1	(4)	0	4	1	4
Resultado antes de impuestos a la utilidad	462	475	667	473	563	520
Impuestos a la utilidad	(133)	(51)	(189)	(128)	(153)	(109)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	329	424	478	345	410	411
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0
Resultado neto	329	424	478	345	410	411
Participación no controladora	0	0	0	0	0	0

Estado de Resultados Acumulado

Estado de resultados acumulado (Millones de pesos)	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14
Ingresos por intereses	5,308	7,155	1,838	3,706	5,578	7,487
Gastos por intereses	(2,825)	(3,762)	(915)	(1,857)	(2,764)	(3,674)
Margen financiero	2,483	3,393	923	1,849	2,814	3,813
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(133)	(211)	(89)	(173)	(326)	(422)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	2,350	3,182	834	1,676	2,488	3,391
Comisiones netas	163	220	58	123	191	258
Resultados por intermediación	63	121	40	12	104	154
Otros ingresos (egresos) de la operación	282	350	278	391	480	578
Gastos de administración y promoción	(1,455)	(1,991)	(543)	(1,066)	(1,565)	(2,167)
Resultado de la operación	1,403	1,882	667	1,136	1,698	2,214
Part. en el resultado de subsid. no consol. y asociadas	6	2	0	4	5	9
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,409	1,884	667	1,140	1,703	2,223
Impuestos a la utilidad	(400)	(451)	(189)	(317)	(470)	(579)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	1,009	1,433	478	823	1,233	1,644
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0
Resultado neto	1,009	1,433	478	823	1,233	1,644
Participación no controladora	0	0	0	0	0	0

Balance General: Activo y Pasivo

Balance General, Activo y Pasivo <i>(Millones de pesos)</i>	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14
Disponibilidades	2,408	2,712	2,569	2,723	2,689	3,314
Cuentas de margen	0	0	0	0	0	0
Inversiones en valores	45,214	43,118	48,320	50,429	45,689	38,283
Títulos para negociar	34,362	24,087	23,818	23,384	24,902	20,879
Títulos disponibles para la venta	9,943	18,187	23,833	26,456	20,786	17,404
Títulos conservados a vencimiento	909	844	669	589	1	0
Derivados	7	30	16	3	7	21
Cartera de crédito vigente						
Créditos comerciales	36,103	39,555	39,772	40,647	43,566	46,866
Actividad empresarial o comercial	33,669	37,015	37,453	38,847	41,600	44,745
Entidades financieras	1,719	1,670	1,544	1,623	1,693	1,592
Entidades gubernamentales	715	870	775	177	273	529
Créditos de consumo	1,277	1,202	1,184	1,197	1,259	1,267
Créditos a la vivienda	4,172	4,285	4,335	4,442	4,505	4,715
Total de cartera de crédito vigente	41,552	45,042	45,291	46,286	49,330	52,848
Cartera de crédito vencida						
Créditos comerciales	473	415	444	524	584	594
Actividad empresarial o comercial	472	414	444	522	584	594
Entidades gubernamentales	1	1	0	2	0	0
Créditos de consumo	103	98	89	65	34	39
Créditos a la vivienda	204	190	193	203	201	196
Total de cartera de crédito vencida	780	703	726	792	819	829
Total de cartera de crédito	42,332	45,745	46,017	47,078	50,149	53,677
Estimacion preventiva para riesgos crediticios	(1,235)	(1,566)	(1,396)	(1,348)	(1,375)	(1,408)
Cartera de crédito (neto)	41,097	44,179	44,621	45,730	48,774	52,269
Otras cuentas por Cobrar (neto)	256	866	333	536	473	612
Bienes adjudicados	189	241	239	386	376	365
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	979	1,033	1,030	1,032	1,039	1,062
Equipo en arrendamiento puro	2,106	2,225	2,315	2,536	2,710	2,981
Inversiones permanentes en acciones	214	210	210	213	213	216
Impuestos diferidos (neto)	8	34	46	59	115	39
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	256	276	310	360	392	450
TOTAL ACTIVO	92,734	94,924	100,009	104,007	102,477	99,612
Depósitos de exigibilidad inmediata	14,971	15,941	16,269	17,505	18,746	20,347
Del público en general	12,504	13,788	13,920	14,761	15,570	17,091
Clientes institucionales	2,467	2,153	2,349	2,744	3,176	3,256
Depósitos a plazo	18,207	20,512	21,299	22,567	21,493	23,932
Del público en general	16,332	18,099	18,834	19,480	19,497	20,816
Clientes institucionales	1,875	2,413	2,465	3,087	1,996	3,116
Títulos de crédito emitidos	3,982	4,677	4,043	4,041	3,996	4,842
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,705	3,221	2,900	2,751	3,042	3,484
Exigibilidad inmediata	91	0	124	135	243	263
Corto plazo	1,851	2,290	1,700	1,502	1,666	1,563
Largo plazo	763	931	1,076	1,114	1,133	1,658
Acreedores por reporto	43,511	41,298	45,642	46,709	44,076	35,583
Operaciones con valores y derivadas	15	0	0	47	34	103
Otras cuentas por pagar	1,112	1,051	1,155	1,350	1,627	1,376
ISR y PTU por pagar	248	181	231	265	393	315
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	864	870	924	1,085	1,234	1,061
Obligaciones subordinadas en circulación	0	0	0	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	0	0	0	0	0	0
Créditos diferidos	275	302	304	296	322	394
TOTAL PASIVO	84,778	87,002	91,612	95,266	93,336	90,061

Balance General: Capital Contable

Balance general, capital contable (Millones de pesos)	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14
CAPITAL CONTABLE						
Capital contribuido	3,134	3,133	3,131	3,132	3,131	3,131
Capital social	1,258	1,258	1,258	1,258	1,258	1,258
Prima en venta de acciones	1,161	1,160	1,158	1,159	1,158	1,158
Aportaciones en exceso al Capital	715	715	715	715	715	715
Capital ganado	4,822	4,789	5,266	5,609	6,010	6,420
Reservas de capital	3,814	3,371	3,338	4,767	4,759	4,761
Resultado de ejercicios anteriores	0	0	1,433	0	0	0
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	(5)	(15)	17	19	18	15
Res. por valuación de instrum. de cobert. de flujos de efevo.	4	0	0	0	0	0
Resultado neto	1,009	1,433	478	823	1,233	1,644
Interés minoritario	0	0	0	0	0	0
TOTAL CAPITAL CONTABLE	7,956	7,922	8,397	8,741	9,141	9,551
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	92,734	94,924	100,009	104,007	102,477	99,612

Cuentas de Orden

Cuentas de Orden (Millones de pesos)	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS						
Oper. de banca de inversión por cuentas de terceros	8,830	9,969	9,827	10,063	9,841	10,717
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	8,830	9,969	9,827	10,063	9,841	10,717
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA						
Avales otorgados	11	24	33	28	25	14
Compromisos crediticios	27,992	27,220	23,609	22,947	22,757	22,016
Bienes en fideicomiso o mandato	5,699	7,483	7,567	10,363	10,157	12,965
Bienes en custodia o en administración	25,268	24,865	22,474	22,000	22,329	22,432
Colaterales recibidos por la institución	0	0	2,000	0	300	1,701
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0	2,000	0	300	1,701
Montos contratados en instrumentos derivados	8,621	5,952	5,956	5,811	6,758	7,293
Ints devengados no cobrados derivados de cartera de créd. vencida	98	137	96	109	110	113
Garantías de crédito	2,996	3,024	3,536	4,607	4,607	4,291
Rentas por cobrar	1,745	1,847	1,964	2,181	2,326	2,564
Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	45	41	47	57	55	59
Suma	72,475	70,593	69,282	68,103	69,724	75,149
Otras cuentas de registro	110,687	463	545	584	675	714
TOTALES POR CUENTA PROPIA	183,162	71,056	69,827	68,687	70,399	75,863

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	Trimestrales (Criterio CNBV)					Variación	
	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	4T14	
						4T13	3T14
Rentabilidad							
MIN después de estimación preventiva ⁽¹⁾	3.7%	3.6%	3.4%	3.3%	3.8%	6 p.b.	46 p.b.
Rendimiento del capital (ROE) ⁽²⁾	21.4%	23.4%	16.1%	18.3%	17.6%	(377) p.b.	(75) p.b.
Rendimiento del activo (ROA) ⁽³⁾	1.8%	2.0%	1.4%	1.6%	1.6%	(18) p.b.	4 p.b.
Operación							
Índice de eficiencia operativa ⁽⁴⁾	0.6%	0.6%	0.5%	0.5%	0.6%	2 p.b.	11 p.b.
Índice de liquidez ⁽⁵⁾	246.8%	277.6%	274.6%	234.2%	187.6%	(5,915) p.b.	(4,661) p.b.
Calidad de Activos							
Índice de morosidad ⁽⁶⁾	1.5%	1.6%	1.7%	1.6%	1.5%	1 p.b.	(9) p.b.
Índice de cobertura ⁽⁷⁾	222.8%	192.3%	170.2%	167.9%	169.8%	(5,292) p.b.	196 p.b.
Capitalización							
Índice de Capitalización respecto a riesgos de crédito ⁽⁸⁾	16.5%	16.9%	17.1%	16.6%	16.7%	24 p.b.	8 p.b.
Índice de Capitalización respecto a riesgos totales ⁽⁹⁾	12.6%	12.7%	12.9%	12.7%	12.6%	(3) p.b.	(12) 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 / Activo totales promedio

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

⁶. Índice de morosidad: Saldo de la cartera de crédito vencida 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 vencida 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 de Monterrey.

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 de Monterrey.

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

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

CERTIFICACIÓN

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



Lic. Manuel G. Rivero Santos
Director General
BanRegio Grupo Financiero



Lic. Manuel G. Rivero Zambrano
D.G.A. de Administración y Finanzas



C.P. Antonio Flores Luna
Sub-Director de Auditoría Interna



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