

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

BANREGIO GRUPO FINANCIERO, S.A.B. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA DE C.V.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			Activo	99,612,081,868	94,923,694,221
10010000			Disponibilidades	3,314,045,864	2,711,561,229
10050000			Cuentas de margen (Derivados)	0	0
10100000			Inversiones en valores	38,282,837,218	43,118,449,765
	10100100		Títulos para negociar	20,878,708,997	24,086,559,416
	10100200		Títulos disponibles para la venta	17,404,128,221	18,187,333,940
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	844,556,409
10150000			Deudores por reporto	35,861	0
10200000			Préstamo de valores	0	0
10250000			Derivados	21,010,364	29,978,132
	10250100		Con fines de negociación	21,010,364	29,978,132
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0
10400000			Total de Cartera de Crédito Neto	52,268,788,909	44,178,511,326
10450000			Cartera de Crédito neta	52,268,788,862	44,178,511,275
10500000			Cartera de crédito vigente	52,848,137,084	45,042,333,154
	10500100		Créditos comerciales	46,866,371,578	39,554,962,856
		10500101	Actividad empresarial o comercial	44,745,282,250	37,015,344,135
		10500102	Entidades Financieras	1,591,917,452	1,669,618,070
		10500103	Entidades gubernamentales	529,171,876	870,000,651
	10500200		Créditos de consumo	1,266,515,562	1,201,850,202
	10500300		Créditos a la vivienda	4,715,249,944	4,285,520,096
10550000			Cartera de Crédito Vencida	828,571,610	703,012,940
	10550100		Créditos vencidos comerciales	594,198,247	414,589,669
		10550101	Actividad empresarial o comercial	593,935,829	413,677,755
		10550102	Entidades Financieras	262,418	262,418
		10550103	Entidades gubernamentales	0	649,496
	10550200		Créditos vencidos de consumo	38,705,214	98,319,289
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	195,668,149	190,103,982
10600000			Estimación preventiva para riesgos crediticios	-1,407,919,832	-1,566,834,819
10650000			Derechos de cobro adquiridos (Neto)	47	51
10700000			Derechos de cobro adquiridos	47	51
10750000			Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	0	0
10760000			Cuentas por cobrar derivadas de préstamos, descuentos y créditos otorgados por las compañías de seguros y fianzas (Neto)	0	0
10770000			Deudores por prima (neto)	0	0
10780000			Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	0	0
10800000			Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
10850000			Cuentas por Cobrar	612,095,107	865,663,982
10870000			Inventario de Mercancías	0	0
10900000			Bienes adjudicados	365,346,049	240,787,067
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo	4,042,169,933	3,258,097,455
11000000			Inversiones permanentes	215,897,188	210,052,449
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y ptu diferidos (A favor)	39,161,750	34,269,270
11150000			Otros activos	450,693,625	276,323,546
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	436,227,306	257,773,743
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	14,466,319	18,549,803
20000000			Pasivo	90,060,380,296	87,001,189,208
20050000			Captación tradicional	49,121,119,717	41,129,909,421
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	20,346,643,647	15,940,601,759
	20050200		Depósitos a plazo	23,932,170,502	20,512,537,591
		20050201	Del publico en general	20,815,708,757	18,099,328,424
		20050202	Mercado de dinero	3,116,461,745	2,413,209,167
		20050203	Fondos Especiales	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	4,842,305,568	4,676,770,071
20100000			Préstamos bancarios	3,483,691,555	3,221,540,619
	20100100		De exigibilidad inmediata	263,114,432	0
	20100200		De corto plazo	1,563,162,163	2,289,915,342
	20100300		De largo plazo	1,657,414,960	931,625,277

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

BANREGIO GRUPO FINANCIERO, S.A.B. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD DE C.V. CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20150000			Valores Asignados por Liquidar	0	0
20160000			Reservas técnicas	0	0
20200000			Acreedores por reporto	35,583,358,833	41,297,587,490
20250000			Préstamo de valores	0	0
20300000			Colaterales vendidos	0	0
	20300100		Reportos	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			Derivados	103,496,996	8,653
	20350100		Con fines de negociación	103,496,996	8,653
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0
20410000			Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores	0	0
20450000			Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
20500000			Otras cuentas por pagar	1,374,667,076	1,050,004,683
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	312,313,176	113,026,586
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	3,039,813	67,693,704
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	4	16,883,575
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	19,600,000
	20500700		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,059,314,083	832,800,818
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y ptu diferidos (A cargo)	0	0
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	394,046,119	302,138,342
30000000			Capital contable	9,551,701,572	7,922,505,013
30050000			Capital contribuido	3,131,476,333	3,133,193,027
	30050100		Capital social	1,257,685,555	1,257,685,555
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	715,474,489	715,474,489
	30050300		Prima en venta de acciones	1,158,316,289	1,160,032,983
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			Capital ganado	6,420,206,092	4,789,293,884
	30100100		Reservas de capital	4,761,296,347	3,371,230,246
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	0	0
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	14,678,937	-14,623,453
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto con participación de subsidiarias	1,644,230,808	1,432,687,091
30030000			Participación no controladora	19,147	18,102
40000000			CUENTAS DE ORDEN	86,579,910,832	188,185,735,935
41000000			Operaciones por cuenta de terceros	10,717,179,959	9,968,929,520
41010000			Clientes cuentas corrientes	0	0
	41010100		Bancos de clientes	0	0
	41010200		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	41010300		Intereses cobrados de clientes	0	0
	41010400		Liquidación de operaciones de clientes	0	0
	41010500		Premios cobrados de clientes	0	0
	41010600		Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
	41010700		Cuentas de margen	0	0
	41010800		Otras cuentas corrientes	0	0
41020000			Operaciones en custodia	0	0
	41020100		Valores de clientes recibidos en custodia	0	0
	41020200		Valores de clientes en el extranjero	0	0
	41030000		Operaciones por cuenta de clientes	0	0
	41030100		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	0	0
	41030200		Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	0	0
	41030300		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

BANREGIO GRUPO FINANCIERO, S.A.B. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD DE C.V. CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	41030400		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0
	41030500		Operaciones de compra de derivados	0	0
		41030501	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030502	De opciones	0	0
		41030503	De swaps	0	0
		41030504	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030600		Operaciones de venta de derivados	0	0
		41030601	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030602	De opciones	0	0
		41030603	De swaps	0	0
		41030604	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030700		Fideicomisos administrados	0	0
41040000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	10,717,179,959	9,968,929,520
42000000			Operaciones por cuenta propia	75,862,730,873	178,216,806,415
42010000			Avales otorgados	14,033,846	23,768,421
42020000			Activos y pasivos contingentes	0	0
42030000			Bienes en fideicomiso o mandato	12,965,508,175	7,483,199,955
	42030100		Fideicomisos	12,965,508,175	7,483,199,955
	42030200		Mandatos	0	0
42040000			Bienes en custodia o en administración	22,431,900,395	24,865,197,659
42050000			Compromisos crediticios	22,015,751,893	27,219,985,934
42060000			Colaterales recibidos por la entidad	1,700,740,194	0
	42060100		Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
	42060200		Deuda gubernamental	1,700,740,194	0
	42060300		Deuda bancaria	0	0
	42060400		Otros títulos de deuda	0	0
	42060500		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42060600		Otros valores	0	0
42070000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad	1,700,704,332	0
	42070100		Deuda gubernamental	1,700,704,332	0
	42070200		Deuda bancaria	0	0
	42070300		Otros	0	0
	42070400		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42070500		Otros valores	0	0
42080000			Depósito de bienes	0	0
42090000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	112,724,224	136,604,385
42100000			Garantías de recuperación por fianzas expedidas	0	0
42110000			Reclamaciones pagadas	0	0
42120000			Reclamaciones canceladas	0	0
42130000			Reclamaciones recuperadas	0	0
42140000			Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	0	0
42150000			Otras cuentas de registro	14,921,367,814	118,488,050,061

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

ESTADO DE RESULTADOS DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	7,487,009,340	7,154,817,941
50060000	Ingresos por primas (neto)	0	0
50100000	Gastos por intereses	3,674,179,342	3,761,900,946
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	0	0
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	0	0
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	3,812,829,998	3,392,916,995
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	422,246,015	211,120,143
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,390,583,983	3,181,796,852
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	531,757,687	468,331,905
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	273,640,379	248,494,110
50450000	Resultado por intermediación	154,277,431	121,360,400
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	578,322,308	349,855,264
50600000	Gastos de administración y promoción	2,166,649,348	1,990,954,990
50650000	Resultado de la operación	2,214,651,682	1,881,895,321
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	8,724,954	2,079,946
50810000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	2,223,376,636	1,883,975,267
50850000	Impuestos a la utilidad causados	548,330,618	527,859,938
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	-30,814,412	76,573,091
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	1,644,231,606	1,432,688,420
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	1,644,231,606	1,432,688,420
51250000	Participación no controladora	-798	-1,329
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,644,230,808	1,432,687,091

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

BANREGIO GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	1,644,230,808	1,432,687,091
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,768,150,090	1,224,081,199
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	-6,847,055	-2,079,946
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,022,623,455	822,080,987
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	25,537,638	27,869,454
	820102610000	Reservas técnicas	0	0
	820102060000	Provisiones	100,765,244	-34,447,552
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	579,145,030	451,286,847
	820102080000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	0	0
	820102900000	Otros	46,925,778	-40,628,591
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	4,849,312,739	-6,902,988,220
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	-35,861	2,777
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	8,967,769	-24,943,780
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-8,103,205,829	-8,349,117,588
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	1	-1
	820103610000	Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	0	0
	820103620000	Cambio en deudores por primas (neto)	0	0
	820103630000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados	-155,882,562	-79,803,762
	820103100000	Cambio en otros activos operativos	-1,474,921,087	-1,677,018,635
	820103210000	Cambio en captación	7,991,210,296	7,855,246,074
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	262,150,936	398,940,715
	820103130000	Cambio en acreedores por reporte	-5,714,228,657	8,099,577,204
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	103,488,343	-4,412,789
	820103640000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	-750,484,167
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-129,972,039	-352,853,552
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-319,795,479	-373,384,322
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-2,682,911,430	-2,161,240,046
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	10,989,772	3,260,458
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-106,565,162	-188,841,453
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-95,575,390	-185,580,995
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	2,473,105
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	-442,566,339
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-17,479,451	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

BANREGIO GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	-13,929,992	-13,929,989
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-31,409,443	-454,023,223
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo	602,484,635	-144,075,974
820300000000		Ajustes al Flujo de Efectivo por Variaciones en el Tipo de Cambio y en los Niveles de Inflación	-42,221,942	305,264
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,753,783,171	2,855,331,939
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,314,045,864	2,711,561,229

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**
BANREGIO GRUPO FINANCIERO, S.A.B.
DE C.V.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	1,257,685,555	715,474,489	1,160,032,983	0	3,371,230,246	0	-14,623,453	0	0	0	1,432,687,091	18,102	7,922,505,013
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	-1,716,694	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,716,694
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	1,432,687,091	-1,432,687,091	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	1,432,687,091	0	0	0	0	-1,432,687,091	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,045	1,045
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	-1,716,694	0	1,432,687,091	0	0	0	0	0	-1,432,687,091	1,045	-1,715,649
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,644,230,808	0	1,644,230,808
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	29,302,390	0	0	0	0	0	29,302,390
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	-42,620,990	0	0	0	0	0	0	0	-42,620,990
Total por movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	-42,620,990	0	29,302,390	0	0	0	1,644,230,808	0	1,630,912,208
Saldo al final del periodo	1,257,685,555	715,474,489	1,158,316,289	0	4,761,296,347	0	14,678,937	0	0	0	1,644,230,808	19,147	9,551,701,572

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 EFICIENCIA 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.

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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	4T14VS		12M13	12M14	12M14VS
				4T13	3T14			12M13
MARGEN FINANCIERO	910	965	999	10%	4%	3,393	3,813	12%
ING TOT DE LA OPERACIÓN	1015	1,061	1,118	10%	5%	3,873	4,381	13%
GTOS DE ADMÓN Y PROM	(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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	VARIACIÓN					4T14 VS	
	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	4T13	3T14
RENTABILIDAD							
MIN(1)	4.0%	3.9%	3.9%	3.9%	4.0%	0 P.B.	5 P.B.
MIN CARTERA TOTAL(2)	7.1%	7.1%	7.0%	7.0%	6.9%	(27) P.B.	(16) P.B.
ROE(3)	18.6%	19.4%	19.3%	19.7%	18.8%	14 P.B.	(87) P.B.
ROA(4)	1.6%	1.7%	1.6%	1.7%	1.6%	3 P.B.	(4) P.B.
ROA DE CARTERA TOTAL(5)	2.9%	3.0%	3.0%	3.0%	2.9%	(8) P.B.	(18) P.B.
IND. DE EFICIENCIA(6)	48.8%	47.9%	47.2%	44.9%	45.1%	(363) P.B.	24 P.B.
CART.NETA /DEP (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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	4T14VS		12M13	12M14	12M14VS
				4T13	3T14			12M13
MARGEN FINANCIERO	910	965	999	10%	4%	3,393	3,813	12%
ING TOT DE LA OPERACIÓN	1015	1,061	1,118	10%	5%	3,873	4,381	13%
GTOS DE ADMÓN Y PROM	(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	4T14VS		12M13	12M14	12M14VS
				4T13	3T14			12M13
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%
EST PREV PARA RGOS CRED	(78)	(153)	(96)	23%	(37%)	(211)	(422)	100%
MN FN AJUST POR RGOS CRED	832	812	903	9%	11%	3,182	3,391	7%
ACTIVOS PROD PROM	90,023	98,573	96,077	7%	(3%)	85,287	95,729	12%
MIN	4.0%	3.9%	4.0%	0PB	5PB	4.0%	4.0%	0PB

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 NET (MILLONES DE PESOS)	4T13	3T14	4T14	4T14VS		12M13	12M14	12M14VS
				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 NET	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	4T13	3T14	4T14	4T14 VS		12M13	
12M14 12M14VS				4T13	3T13		
(MILLONES DE PESOS)							
DERIVADOS C/FINES DE NEGOCIACIÓN	54	32	(12)	(122%)	(138%)	37	(74)
(300%)							
VALUACIÓN DE TÍTULOS PARA NEGOCIAR	7	11	38	485%	245%	17	86
421%							
DERIVADOS C/FINES DE COBERTURA		1	0	(100%)	0%	0	0
0%							
VALUACIÓN DE METALES		(1)	(0)	0	100%	100%	(1)
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 TÍT P/NEG	(17)	25	(10)	41%	(140%)	(7)	26
471%							
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN		(16)	0	0	100%	(100%)	(17)
100%							
RESULTADO POR COMPRA VENTA	(3)	49	24	(1060%)	(51%)	69	142
107%							
INTERMEDIACIÓN, TOTAL NETO	58	92	50	(14%)	(46%)	121	154
27%							

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 6 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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) OPER (MILLONES DE PESOS)	4T13	3T14	4T14		4T14VS 4T13	12M13	12M14	1214VS 12M13
COLOCACIÓN DE SEGUROS	30	30	37	23%	23%	137	126	(8%)
CANCELACIÓN DE EXC DE RVAS	42	47	28	(33%)	(40%)	149	394	164%
VENTA DE BIENES		4	11	175%	5%	33	43	30%
RECUPERACIONES		4	22	600%	27%	31	82	165%
INT 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)	(6)	54%	73%	(4)	(70)	(1650%)
OTROS INGRESOS (EGRESOS) OPER	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 GESTIONABLE 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 PROM 12M14VS (MILLONES DE PESOS)	4T13	3T14	4T14		4T14 VS 4T13	12M13	12M14
SUELDOS Y PRESTACIONES (1%)	(286)	(240)	(281)	(2%)	17%	(1,108)	(1,102)
GASTOS DE OPERACIÓN	(124)	(114)	(158)	27%	39%	(411)	(469)
RENTAS, DEPRECIACIONES Y AMRTZ	(63)	(66)	(67)	6%	2%	(245)	(263)
IMPUESTOS DIVERSOS	(27)	(40)	(54)	97%	35%	(98)	(176)
IPAB	(35)	(39)	(42)	19%	8%	(128)	(157)
GASTO DE OPERACIÓN	(250)	(259)	(321)	28%	24%	(883)	(1,065)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROM 9%	(536)	(499)	(602)	12%	21%	(1,991)	(2,167)

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 PEQUEÑA BANCA HIPOT AUTOS INTERM. CONSUMO
TOTAL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 7 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

EMPRESA	EMPRESA	PERSONAS							
MARG. NET. DE RESERVAS	1,713	509	128	332	441	167	100	3,390	
OTROS INGRESO NO FINANCIEROS	348	229	119	40	96	93	65	990	
GASTOS DE ADMON.	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

EFFECTIVO 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 TIIE.

DISPONIBILIDADES (MILLONES DE PESOS)	4T13	3T13	4T14	4T14VS	
				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%
DISP NO RESTRINGIDAS, TOTAL	1,155	918	1,331	15%	45%
DEPÓSITOS A LA VISTA	1,557	1,771	1,983	27%	12%
DISP 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	4T14VS	
				4T13	3T14
CARTERA EMPRESARIAL	37,015	41,600	44,745	21%	8%
CRÉDITOS A ENT FINANCIERAS	1,670	1,693	1,592	(5%)	(6%)
CRÉDITOS A ENTS GUB	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%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 8 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

CARTERA VENCIDA	703	819	829	18%	1%
CARTERA DE CRÉDITO TOTAL	45,745	50,149	53,677	17%	7%
EST PREV PARA RGOS CRED	(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	4T14VS	4T13	3T14
CARTERA EMPRESARIAL	414	584	594	43%	2%	
CRÉDITOS A ENTIDADES GUB	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
	COMERCIALES	CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL		4T13
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	584	34	201	819	780	
ENTRADAS DE CARTERA VENCIDA						
TRASPASOS DE CARTERA VIGENTE A VEN	214	16	35	265	317	
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 VEN A VIG	(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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 9 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

REQUIRIÓ RESERVAS POR \$1,408 MILLONES DE PESOS.

EL RESULTADO DE LA CALIFICACIÓN INTEGRAL SE OBSERVA A CONTINUACIÓN:

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS CARTERA DE ESTIMACIONES PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS

(MILLONES DE PESOS)		CRÉDITOS	COMERCIALES	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		0	
CARTERA DE CRÉDITO TOTAL	53,677	1,187	118	94	1,399
PROVISIONES PREVENTIVAS PARA RIGOS CRED				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 AQUELLOS 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 A LA VISTA	15,941	18,746	20,347	28%	9%
DEP A PLAZO DEL PUB EN GNRAL	18,099	19,497	20,816	15%	7%
DEP A PLAZO MERC DE DINERO	2,413	1,996	3,116	29%	56%
DEPÓSITOS A PLAZO	20,512	21,493	23,932	17%	11%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 10 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 (MILLONES DE PESOS)	SALDO PROMEDIO	INTERESES DEL MES	TASA % ANUALIZADA	PLAZO (DÍAS)
MONEDA NACIONAL				
DEP DE EXIGIBILIDAD INM	17,987	10	0.6%	
DEP A PLAZO DEL PÚB (VLLA)	21,766	59	3.1%	90 DÍAS
DEP A PLAZO DE MDO DE DIN	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 (MILLONES DE PESOS)	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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 11 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	0%	0%
TITULOS DISP 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 VEN	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%)
ACREEDORES POR REPORTO, TOTAL	41,298	44,076	35,583	(14%)	(19%)
VALORES GUBERNAMENTALES	0	300	1,701	0%	467%
COL REC Y VEND 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 12 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 CONTRAJÓ 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:

SWAPS DE TASAS NEGOCIACIÓN

MONEDA (MILLONES DE PESOS)	MONTO NOCIONAL	MONTO NOCIONAL	MONTO NOCIONAL
	DIC-13	SEP-14	DIC-14

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 13 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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		STRIKE PRICE	PLAZO
	COMPRA	VENTA		
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

ISR DIFERIDO

PTU DIFERIDA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 14 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

(MILLONES DE PESOS)	SEP-14	DIC-14	SEP-14	DIC-
14				
EXCESO DEL VALOR CONTABLE SOBRE EL VALOR FISCAL				
DDEL 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.

INDICE DE CAPITALIZACIÓN (MILLONES DE PESOS)	4T13	3T14	4T14	4T14VS 4T13	3T13
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 BÁS/ACT EN RIESGO TOTAL	12.6%	12.7%	13.1%	47 P.B.	36 P.B.
CAPITAL COMP/ACT EN RIESGO TOTAL	0.0%	0.0%	0.0%	(3) P.B.	0 P.B.
CAPITAL NETO/ACT 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](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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 15 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	VAR	CONSUMO	
		CAPITAL (%)		CAPITAL (%)	
BANREGIO	14.18	0.19%	14.27	0.19%	
MESA	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 NET	0.34%	0.35%	0.38%	0.29%	0.19%
* 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 17 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

INSTITUCIÓN FECHA	ANALISTA	OPINIÓN
CORPORACIÓN ACTINVER, S.A.B. DE C.V. 28/JUL/14	MARTÍN LARA	COMPRAR
BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA 15/OCT/14	ERNESTO GABILONDO	SUPERIOR
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER. ACCIONES Y VALORES BANAMEX, S.A. DE C.V., 11/DIC/14	DANIEL A. ABUT	AL MDO COMPRA
CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX. BTG PACTUAL S.A. 02/SEP/14	CARLOS RIVERA NICOLAS RIVA EDUARDO ROSMAN	COMPRA
GBM GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, S.A. DE C.V., 28/OCT/14	GUSTAVO LOBO LILIAN OCHOA	EN LÍNEA CON
CASA DE BOLSA INTERACCIONES, GRUPO FINANCIERO, S.A. DE C.V. 22/JUL/14	JORGE BENITEZ ENRIQUE MENDOZA	EL MDO COMPRA
INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. 27/OCT/14	SOFÍA ROBLES	COMPRA
J.P. MORGAN 06/NOV/14	CHRISTOPHER DELGADO SAUL MARTÍNEZ	NEUTRAL
DOMINGOS FALAVINA GRUPO FINANCIERO MONEX, S.A. DE C.V. 14/AGO/14	CARLOS ALBERTO GZZ	COMPRA
NAU SECURITIES LIMITED 06/DIC/14	IÑIGO VEGA	COMPRA
UBS INVESTMENT RESEARCH PHILIP FINCH MARIANA TADDEO	FREDERIC DE MARIZ	NEUTRAL 27/OCT/14
SANTANDER INVESTMENT SECURITIES INC. 05/ENE/15	BORIS MOLINA	COMPRA
SIGNUM RESEARCH S.A. DE C.V. 29/OCT/14	CARLOS UGALDE	COMPRA
VECTOR CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. 29/OCT/14	RAFAEL ESCOBAR	COMPRA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 REPORTE 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	
--------------	-------	--

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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
	\$214

8. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO PURO DE INMUEBLES PRESTADOS POR AF BANREGIO, S.A. DE C.V. A:

SUBSIDIARIAS	SALDO
BANCO REGIONAL DE MONTERREY	\$27
	\$27

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)

PARTES RELACIONADAS DE ACUERDO AL ARTÍCULO 73 DE LA LIC
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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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](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

25-JUN-2013

BANCO REGIONAL DE MONTERREY S.A.

AF BANREGIO S.A. DE C.V.

CERTIFICADOS BURSÁTILES

PERSPECTIVA LARGO PLAZO CORTO PLAZO

ESTABLE

ESTABLE

AA (MEX) F1+ (MEX)

AA (MEX) F1+ (MEX)

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

07-ABR-2014

NACIONAL

PERSPECTIVA

ESCALA GLOBAL

ESCALA

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

(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 MUGUERZA1

CONSEJEROS SUPLENENTES

(*) 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

[HTTP://INVESTORS.BANREGIO.COM/WP-CONTENT/UPLOADS/2013/07/INTERNET-CONSEJO-13-BGF.PDF](http://investors.banregio.com/wp-content/uploads/2013/07/INTERNET-CONSEJO-13-BGF.PDF)

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

ING. JAIME ALBERTO RIVERO SANTOS
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMÓN
BANREGIO GRUPO FINANCIERO

LIC. MANUEL G. RIVERO SANTOS
DIRECTOR GENERAL
BANREGIO GRUPO FINANCIERO

LIC. MANUEL G. RIVERO SANTOS
DIRECTOR GENERAL
BANCO REGIONAL DE MONTERREY

ING. RICARDO VEGA GONZÁLEZ
ASESOR DE PROYECTOS INMOBILIARIOS Y DIRECTOR SINCA

LIC. MANUEL G. RIVERO ZAMBRANO
D.G.A. DE ADMINISTRACIÓN Y FINANAZAS

LIC. HÉCTOR CANTÚ REYES
D.G.A. DE BANCA

LIC. RAMIRO G. RAMÍREZ GARZA
D.G.A. DE GESTIÓN DE RIESGOS

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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	4T13	1T14	2T14	VARIACIÓN		4T13	4T14 VS
				3T14	4T14		
RENTABILIDAD							
MIN(1)	3.7%	3.6%	3.4%	3.3%	3.8%	6	P.B. 46
P.B.							
ROE(2)	21.4%	23.4%	16.1%	18.3%	17.6%	(377)	P.B. (75)
P.B.							
ROA(3)	1.8%	2.0%	1.4%	1.6%	1.6%	18	P.B. 4
P.B.							
OPERACIÓN							
IND. DE EF OPER(4)	0.6%	0.6%	0.5%	0.5%	0.6%	2	P.B. 11
P.B.							
IND. DE LIQUIDEZ(5)	246.8%	277.6%	274.6%	234.2%	187.6%	(5,915)	P.B. (4,661) P.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

B.								
CALIDAD DE ACTIVOS								
IMOR(6)	1.5%	1.6%	1.7%	1.6%	1.5%	1	P.B.	(9)
P.B.								
ICOR(7)	222.8%	192.3%	170.2%	167.9%	169.8%	(5,292)	P.B.	196
P.B.								
CAPITALIZACIÓN								
ICAP A RGS DE CRÉD(8)	16.5%	16.9%	17.1%	16.6%	16.6%	24	P.B.	8
P.B.								
ICAP A RGS 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
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

C.P. ANTONIO FLORES LUNA
SUB-DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

C.P.C. SANJUANA HERRERA GALVÁN
DIRECTORA DE ADMINISTRACIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

23-ENE-2015

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 DE MONTERREY, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, BANREGIO GRUPO FINANCIERO
INFORMACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE 2014

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 DE MONTERREY, 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 LA CIRCULAR 4/2012 Y EN LA 9/2012, ASEGURANDO ASÍ EFICACIA Y EFICIENCIA DE LOS PROCESOS QUE CONFORMAN LA OPERATIVIDAD.

B) INSTRUMENTOS UTILIZADOS.

ACTUALMENTE, SE TIENE AUTORIZACIÓN DE BANCO DE MÉXICO PARA OPERAR FORWARDS, SWAPS Y OPCIONES EUROPEAS SOBRE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS EN MERCADOS EXTRABURSÁTILES. SE TIENE POSICIONES VIGENTES EN FORWARDS, 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 2014.

C) ESTRATEGIAS DE COBERTURA O NEGOCIACIÓN.

COBERTURA:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, NO SE CUENTAN CON OPERACIONES DE COBERTURA.

NEGOCIACIÓN:

AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2014, SE TIENE AUTORIZADO REALIZAR OPERACIONES DE NEGOCIACIÓN CON CLIENTES Y POR CUENTA PROPIA.

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.

PARA EL CASO DE LAS OPERACIONES POR CUENTA PROPIA, SE PACTAN OPERACIONES DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

NEGOCIACIÓN DEPENDIENDO DE LAS CONDICIONES DE MERCADO. SE REALIZAN SIGUIENDO LOS LÍMITES DE OPERACIÓN Y DE STOP LOSS.

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
- 2.- BBVA BANCOMER
- 3.- CREDIT SUISSE
- 4.- MORGAN STANLEY
- 5.- GOLDMAN SACHS
- 6.- STANDARD CHARTERED
- 7.- DEUTSCHE BANK
- 8.- BANAMEX
- 9.- UBS
- 10.- SANTANDER
- 11.-BANK OF AMERICA
- 12.-BANCO INBURSA
- 13.-FINAMEX
- 14.-BANORTE

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 LA 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 ALGUNAS 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'S 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 Y OPCIONES, CUANDO SE OPERA POR CUENTA DE TERCEROS, LAS POSICIONES SON CUBIERTAS, LO CUAL NO IMPLICA UN RIESGO DE MERCADO. PARA LAS OPERACIONES POR CUENTA PROPIA, SE BASAN EN EL LÍMITE DE THRESHOLD QUE LA CONTRAPARTE EN SU CASO HAYA OTORGADO O EN EL MONTO MÍNIMO DE TRANSFERENCIA APROBADO PARA HACER LLAMADAS DE MARGEN.

I) COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO.

PARA LAS POSICIONES DERIVADAS VIGENTES, DURANTE LOS MESES DE OCTUBRE A DICIEMBRE, SE REALIZARON Y ENVIARON LLAMADAS DE MARGEN, DEPENDIENDO DE LAS CONDICIONES DEL MERCADO A 4 CONTRAPARTES. AL LA FECHA, SE MANTIENE UN SALDO DE 56.78 MILLONES DE MXN Y 2.812 MILLONES DE USD, MISMOS QUE BANREGIO ABONO EN TIEMPO Y FORMA.

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 ELIMINEN 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 ESTE 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.

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 PERDIDA 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.

M) PERSONA INDEPENDIENTE QUE REvisa DICHS PROCEDIMIENTOS.

LA AUDITORÍA 2014 REALIZADA A LA UAIR, FUE ELABORADA POR DELOITTE.

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 RESPONSABLE DE LA UNIDAD PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, EL AUDITOR INTERNO Y ÁREAS TOMADORAS DE RIESGO INVITADAS. ASÍ MISMO, 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 DE MONTERREY, 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, MISMO 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.

DADO QUE NO SE TIENEN POSICIONES DE COBERTURA AL 31-DIC-14, NO SE INCLUYE LA EVALUACIÓN Y MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA.

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 REGISTRADAS EN EL BALANCE Y FUERA DEL BALANCE 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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

EN OPERACIONES DE OPCIONES DE TASAS, VENCIERON 2 OPERACIONES Y SE PACTARON 14 OPERACIONES NUEVAS, LAS CUALES FUERON CUBIERTAS.

EN OPERACIONES DE OPCIONES DE TIPO DE CAMBIO, VENCIERON 15 OPERACIONES Y SE PACTÓ 1 OPERACIÓN COMO POSICIÓN PROPIA.

NINGUNA CONTRAPARTE NOS HA CERRADO POSICIONES. DURANTE LOS MESES DE OCTUBRE A SEPTIEMBRE, SE RECIBIERON LAS SIGUIENTES LLAMADAS DE MARGEN:

EN MXN: 11 LLAMADAS DE MARGEN Y 3 DEVOLUCIONES. EL SALDO AL 31-DIC-2014 ES DE \$56,780,000 MXN QUE BANREGIO CUMPLIÓ EN TIEMPO Y FORMA.

EN USD: SIN MOVIMIENTOS. EL SALDO AL 31-DIC-2014 ES DE \$2,812,000 USD QUE BANREGIO CUMPLIÓ EN TIEMPO Y FORMA.

NO SE HA PRESENTADO NINGÚN INCUMPLIMIENTO A LOS CONTRATOS RESPECTIVOS.

V.- INFORMACIÓN CUANTITATIVA CONFORME AL FORMATO CONTENIDO EN LA TABLA 1 (DATOS EN MILES DE PESOS / USD)

\\/\

LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA SE ENCUENTRA EN EL ARCHIVO .PDF

\\/\

IV.- ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

LOS RIESGOS IDENTIFICADOS QUE PUEDEN GENERAR PÉRDIDAS EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS DISTINTOS A LOS DE COBERTURA SERÍAN: UNA BAJA SIGNIFICATIVA EN TASAS DE INTERÉS MOSTRARÍA MINUSVALÍAS NETAS EN POSICIONES CORTAS (VER ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD) EN SWAPS DE TASAS DE INTERÉS. ASÍ COMO, UNA BAJA EN TIPO DE CAMBIO REPRESENTARÍA UNA MINUSVALÍA NETA EN POSICIONES LARGAS (VER ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD) EN FORWARD DE TIPO DE CAMBIO. EXISTIRÍAN MINUSVALÍAS NETAS NO SIGNIFICATIVAS EN OPCIONES DE COMPRA SOBRE TIPO DE INTERÉS CON UN TECHO (CAP).

\\/\

EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD SE ENCUENTRA EN EL ARCHIVO .PDF

\\/\

III.- ESTIMACIÓN DEL IMPACTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS Y EN FLUJO DE EFECTIVO, PARA CADA ESCENARIO MENCIONADO EN EL NUMERAL ANTERIOR.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFREGIO**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

**BANREGIO GRUPO FINANCIERO,
S.A.B. DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

DE ACUERDO A LAS CONDICIONES DE LOS MERCADOS FINANCIEROS AL CIERRE DE DICIEMBRE DEL 2014, SE TUVO UN IMPACTO EN EL MTM EN LOS SWAPS DE TASAS DE INTERÉS Y SWAPS DE DIVISAS. EL EFECTO SE INCLUYE EN EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN.
