



regional

Informe Trimestral

3T21



Tabla de Contenido

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

A continuación, Regional, S.A.B. de C.V. presenta, para fines informativos únicamente, los estados financieros internos por el periodo terminado el 30 de Septiembre de 2021. Asimismo, y considerando que la emisora reciente participó en una reestructuración societaria mediante una fusión en la que actuó como sociedad fusionante con Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V., quien fungió como sociedad fusionada y actualmente extinta, se revela en forma adicional la información relativa a los estados financieros de Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V., por el periodo terminado el 31 de marzo de 2018, con la finalidad de mantener la continuidad en la revelación de información financiera y para fines comparativos y de análisis, así como los estados financieros con cifras proforma en los que se presenta la situación financiera y los resultados de Regional, S.A.B. de C.V., como si la reestructura societaria a que se alude hubiera surtido efectos en el mismo trimestre del ejercicio anterior.



Tabla de Contenido

RESUMEN EJECUTIVO	4
Crecimientos	4
Riesgos y Fortaleza	4
Rentabilidad	4
Descripción de la Compañía	4
RESULTADOS	5
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	7
Resultados	7
Margen Financiero	7
Comisiones y Tarifas Netas	8
Seguros y cambios	8
Promoción Ingreso Por Arrendamiento Puro	8
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	8
Gastos de Administración y Promoción	9
Información por Segmentos	9
SITUACIÓN FINANCIERA	10
Efectivo y Equivalentes	10
Cartera de Crédito Vigente	10
Cartera de Crédito Vencida	11
Calificación de Cartera de Crédito	12
Captación	12
Inversiones en Valores	13
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	14
Pasivos Bursátiles (Títulos de Crédito Emitidos)	16
Impuestos Causados y Diferidos	16
Índice de Capitalización de Banco Regional	17
Valor en Riesgo de Mercado (VaR)	17
Red de Sucursales	18
Canales Alternos	18
Política de Tesorería	18
Fuentes Internas y Externas de Recursos y Liquidez	19
Regional en la Bolsa Mexicana de Valores (R.A)	19
Cobertura de análisis de los valores de Regional	20
CONTROL INTERNO	21
OPERACIONES INTERCOMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS	23
Operaciones Inter-compañía	23
Créditos a Partes Relacionadas (Banco Regional S.A.)	25
Créditos a Partes Relacionadas (Start Banregio S.A. de C.V.)	25
Calificaciones	26
ESTRUCTURA CORPORATIVA	27
Consejo de Administración	28
Principales Funcionarios	29



Tabla de Contenido

Política de Dividendos.....	29
ESTADOS FINANCIEROS	36
Estado de Resultados Trimestral	36
Estado de Resultados Acumulado.....	36
Balance General: Activo y Pasivo	37
Balance General: Capital Contable	38
Cuentas de Orden	38
Indicadores Financieros Criterio CNBV.....	39
CERTIFICACIÓN.....	40



RESUMEN EJECUTIVO

Crecimientos

- La cartera empresarial vigente, correspondiente a préstamos a las Pequeñas y Medianas empresas cerró en \$93,179 millones de pesos, el 3T21.
- Por su parte el crédito a las personas que incluye créditos hipotecarios, créditos para adquisición de autos y créditos personales como tarjeta de crédito, acumularon un total de \$17,360 millones de pesos, con un aumento de 7%.
- La captación tradicional, que se conforma por las cuentas de cheques y ahorro a la vista como por las inversiones a plazo de nuestros clientes, alcanzó un nivel de \$106,491 millones de pesos al cierre del Tercer Trimestre del 2021, presentando un crecimiento del 9% respecto al trimestre del año anterior. Sobresalen los depósitos a la vista con un incremento del 31% en comparación al mismo periodo del año anterior.
- El costo de la captación tradicional en moneda nacional se ubica en 2.6% al cierre del 3T21.

Riesgos y Fortaleza

- El índice de cartera vencida de toda la cartera fue de 1.7% al 3T21, 43 puntos base más que el mismo trimestre del año pasado.
- Regional tiene reservas que cubren 1.4 veces el total de la cartera vencida.
- El índice de capitalización de Banco Regional Agosto 2021 fue del 15.5%

Rentabilidad

- El margen financiero en el 3T21 fue de \$1,887 millones de pesos, lo que representa un incremento del 4% respecto al mismo periodo del año anterior.
- La utilidad neta al cierre del 3T21 fue de \$868 millones de pesos, 12% mayor a la utilidad del 3T20.
- El índice de eficiencia¹ al cierre del Tercer trimestre del 2021 fue de 47.2%.

Descripción de la Compañía

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

Banregio cuenta con presencia geográfica en 22 entidades federativas a través de una red de 156 sucursales, ubicadas en: Aguascalientes, Baja California, Baja California Sur, Chihuahua, Coahuila, Ciudad de México, Durango, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nuevo León, Puebla, Querétaro, Quintana Roo, San Luis Potosí, Sinaloa, Sonora, Tamaulipas, Veracruz, Yucatán y Zacatecas.

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

¹Últimos 12 meses



San Pedro Garza García, N.L. a 25 de Octubre del 2021. Regional, S.A.B. de C.V. (BMV: RA), anunció el día de hoy sus resultados financieros y operativos consolidados correspondientes al 3T21. Cifras en millones de pesos corrientes y variaciones porcentuales contra el mismo periodo del año anterior, salvo se especifique lo contrario.

RESULTADOS

Regional, S.A.B. de C.V. generó al cierre del 3T21 una utilidad neta de \$868 millones de pesos, alcanzando un ROAE del 13.9%.

Margen Financiero

Al cierre del 3T21 el margen financiero registró \$1,887 millones de pesos, cifra 4% mayor a la del mismo trimestre del año anterior.

Ingresos No Financieros

Los ingresos no financieros del Tercer Trimestre del 2021 fueron \$716 millones de pesos. Destaca el resultado por compraventa de divisas que generó \$159 millones de pesos de ingreso, con un aumento del 30% respecto al mismo periodo del año anterior.

Utilidad de Operación

La utilidad de operación fue de \$1,153 millones de pesos al cierre del 3T21, con un aumento de 10% respecto al mismo periodo del año anterior.

El resultado neto al cierre del 3T21:

Resultado neto (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs		9M20	9M21	9M21 vs 9M20
				3T20	2T21			
Margen financiero	1,818	1,841	1,887	4%	2%	5,637	5,546	(2%)
Ingresos totales de la operación	2,163	2,464	2,334	8%	(5%)	6,789	7,076	4%
Gastos de administración y promoción	(1,112)	(1,132)	(1,181)	6%	4%	(3,420)	(3,493)	2%
Utilidad de operación	1,051	1,332	1,153	10%	(13%)	3,369	3,583	6%
Resultado neto	775	959	868	12%	(10%)	2,439	2,631	8%

Cartera de Créditos

La cartera de crédito vigente alcanzó al cierre del 3T21 un saldo de \$113,352 millones de pesos, aumentando un 3% respecto al 3T20. Destaca el crecimiento obtenido en el crédito de consumo de un 20%.

El índice de morosidad se ubica en 1.7%, 43 puntos base mayor al índice del 3T20 y se cuenta con una cobertura de reservas de 1.4 veces el total de cartera vencida.

Captación

La captación tradicional al cierre del 3T21 registró \$106,491 millones de pesos, mostrando un aumento del 9% con respecto al periodo del año anterior, por otro lado, destaca el crecimiento en depósitos de exigibilidad inmediata de 31% alcanzando \$61,079 millones de pesos al cierre del Tercer Trimestre del 2021.

Capitalización

El índice de capitalización respecto a activos en riesgo totales de Banco Regional, S.A. en Agosto se ubicó en 15.5%.



Distribución de Utilidad por Subsidiaria

Durante el Tercer Trimestre del 2021 Banco Regional, S.A. generó 75% del total de la utilidad neta acumulada, Start Banregio S.A. de C.V. que es subsidiaria de esta entidad contribuyó 23% y otras subsidiarias aportaron 2% a la utilidad de Regional.

Financieros

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

Indicadores financieros últimos 12 meses	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	3T21 vs	
						3T20	2T21
MIN antes de estimación preventiva ⁽¹⁾	5.8%	5.7%	5.5%	5.4%	5.3%	(51) p.b.	(7) p.b.
MIN de cartera total ⁽²⁾	6.1%	5.9%	5.8%	5.8%	5.8%	(29) p.b.	0 p.b.
Rendimiento del capital (ROAE) ⁽³⁾	16.5%	14.0%	13.2%	13.8%	13.9%	(262) p.b.	10 p.b.
Rendimiento del activo (ROAA) ⁽⁴⁾	2.3%	2.0%	1.9%	2.0%	2.0%	(30) p.b.	1 p.b.
Rendimiento del activo (ROAA) de cartera Total ⁽⁵⁾	2.4%	2.0%	2.0%	2.1%	2.1%	(26) p.b.	4 p.b.
Índice de eficiencia ⁽⁶⁾	45.2%	47.8%	48.4%	47.2%	47.2%	196 p.b.	(1) p.b.
Cartera a depósitos ⁽⁷⁾	113.9%	110.6%	110.8%	107.7%	108.2%	(563) p.b.	52 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. ROAE: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / capital contable promedio de los últimos 4 trimestres.
4. ROAA: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / activo total promedio de los últimos 4 trimestres.
5. ROAA de cartera total: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / Activo total promedio de los últimos 4 trimestres (-) saldo promedio de los reportos de los últimos 4 trimestres.
6. Índice de Eficiencia: Gastos de administración y promoción de los últimos 4 trimestres / (Margen Financiero + Comisiones + Intermediación+ Otros ingresos) de los últimos 4 trimestres.
7. Cartera a depósitos: Cartera al cierre del último trimestre / Captación tradicional del último trimestre.



RESULTADO DE LA OPERACIÓN

RESULTADO DE LA OPERACIÓN

Resultados

Regional, S.A.B. de C.V. presenta al cierre de Septiembre del 2021 una utilidad neta trimestral de \$868 millones de pesos, que es 12% mayor a la del 3T20, alcanzando un ROAE del 13.9%.

La utilidad de operación trimestral reflejó \$1,153 millones de pesos durante el Tercer Trimestre del 2021, lo que representa un crecimiento de 10% en comparación con 3T20.

Resultado neto (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs		9M20	9M21	9M21 vs 9M20
				3T20	2T21			
Margen financiero	1,818	1,841	1,887	4%	2%	5,637	5,546	(2%)
Ingresos totales de la operación	2,163	2,464	2,334	8%	(5%)	6,789	7,076	4%
Gastos de administración y promoción	(1,112)	(1,132)	(1,181)	6%	4%	(3,420)	(3,493)	2%
Utilidad de operación	1,051	1,332	1,153	10%	(13%)	3,369	3,583	6%
Resultado neto	775	959	868	12%	(10%)	2,439	2,631	8%

Margen Financiero

En el 3T21 el Margen Financiero registró \$1,887 millones de pesos, cifra 4% por arriba de la del mismo trimestre del año anterior. Los ingresos por intereses registraron una reducción del 5%, alcanzando \$3,414 millones de pesos en el 3T21, mientras que los gastos por intereses disminuyeron 15%, resultando en un saldo de \$1,527 millones de pesos.

El margen financiero ajustado por riesgo crediticio fue de \$1,649 millones de pesos en el 3T21, con un aumento del 6% respecto al 3T20.

Durante el 3T21 se registraron estimaciones preventivas para riesgos crediticios por \$238 millones de pesos.

Margen Financiero (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs		9M20	9M21	9M21 vs 9M20
				3T20	2T21			
Ingresos por intereses	3,608	3,135	3,414	(5%)	9%	11,739	9,784	(17%)
Gastos por intereses	(1,790)	(1,294)	(1,527)	(15%)	18%	(6,102)	(4,238)	(31%)
Margen financiero	1,818	1,841	1,887	4%	2%	5,637	5,546	(2%)
Reservas netas	(260)	(118)	(238)	(8%)	+100%	(592)	(593)	0%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,558	1,723	1,649	6%	(4%)	5,045	4,953	(2%)
Activos productivos promedio	131,675	141,905	146,145	11%	3%	124,512	132,461	6%
MIN	5.8%	5.4%	5.3%	(51) p.b.	(7) p.b.	5.8%	5.3%	(51) p.b.



RESULTADO DE LA OPERACIÓN

Comisiones y Tarifas Netas

Las comisiones y tarifas netas del 3T21 alcanzaron un total de \$268 millones de pesos, mostrando un crecimiento del 5% con relación al 3T20.

Las comisiones por Medios de pago representan el 33% del ingreso por comisiones y constituyen la principal fuente de ingresos en este rubro.

Comisiones y Tarifas Netas (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs		9M20	9M21	9M21 vs 9M20
				3T20	2T21			
Medios de pago	88	93	87	(1%)	(6%)	220	269	22%
Manejo de cuenta	43	43	44	3%	3%	131	131	(0%)
Banca electrónica	11	14	13	20%	(5%)	38	41	8%
Fiduciario	22	22	25	14%	15%	50	69	38%
Transferencias	11	13	14	22%	6%	29	38	32%
Otras comisiones	80	81	84	4%	4%	225	238	6%
Comisiones y Tarifas Netas	255	266	268	5%	1%	693	786	13%

Seguros y cambios

El resultado por seguros y cambios al Tercer trimestre del 2021 registró una ganancia por \$221 millones de pesos mostrando un aumento de 16% en comparación al mismo periodo del año anterior.

Seguros + Cambios (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs		9M20	9M21	9M21 vs 9M20
				3T20	2T21			
Colocación de seguros	68	100	62	(8%)	(38%)	207	245	18%
Resultado por compraventa de divisas	122	161	159	30%	(2%)	410	489	19%
Seguros + Cambios	190	261	221	16%	(16%)	617	734	19%

Ingreso Por Arrendamiento Puro

Los ingresos por arrendamiento puro del 3T21 alcanzaron un total de \$228 millones de pesos, mostrando un crecimiento del 10% respecto al mismo periodo del año anterior.

Ingresos Netos por Arrendamiento Puro (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs		9M20	9M21	9M21 vs 9M20
				3T20	2T21			
Ingreso por Arrendamiento Puro	726	821	795	9%	(3%)	2,208	2,358	7%
Depreciación de bienes en Arrendamiento	(520)	(545)	(567)	9%	4%	(1,569)	(1,649)	5%
Ingresos Netos por Arrendamiento Puro	207	276	228	10%	(17%)	639	710	11%

Otros Ingresos (egresos) de la Operación

Durante el Tercer trimestre del 2021 se registraron otros egresos por \$31 millones de pesos.

Otros ingresos (egresos) de la operación (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs		9M20	9M21	9M21 vs 9M20
				3T20	2T21			
Venta de Bienes	17	20	22	26%	9%	38	52	39%
Operación de Créditos	(39)	(44)	(50)	29%	13%	(105)	(139)	32%
Otros Ingresos / Egresos	(25)	(38)	(3)	(87%)	(92%)	(138)	(20)	(86%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(47)	(62)	(31)	(33%)	(50%)	(205)	(106)	(48%)



RESULTADO DE LA OPERACIÓN

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción del 3T21 ascienden a \$1,181 millones de pesos, con una variación del 6% respecto al 3T20.

Gastos de Administración y Promoción (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs		9M20	9M21	9M21 vs 9M20
				3T20	2T21			
Sueldos y prestaciones	(548)	(570)	(619)	13%	9%	(1,755)	(1,822)	4%
Gastos de Administración	(256)	(275)	(255)	(1%)	(7%)	(807)	(790)	(2%)
Gasto gestionable	(805)	(846)	(874)	9%	3%	(2,562)	(2,612)	2%
Rentas, depreciaciones y amortizaciones	(143)	(140)	(157)	10%	12%	(395)	(438)	11%
Impuestos diversos	(55)	(36)	(39)	(30%)	8%	(138)	(117)	(15%)
IPAB	(110)	(110)	(111)	2%	1%	(324)	(326)	1%
Gasto no gestionable	(307)	(286)	(307)	(0%)	7%	(858)	(881)	3%
Gastos de Administración y Promoción	(1,112)	(1,132)	(1,181)	6%	4%	(3,420)	(3,493)	2%

Información por Segmentos

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

	Empresas	Personas	Mercados	Total
Margen neto de reservas	3,714	1,323	212	5,249
Otros ingresos no financieros	987	561	613	2,160
Ingresos totales	4,701	1,883	825	7,409
Colocación	101,900	17,547	0	119,447
Captación	50,456	56,177	46,056	152,690

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



SITUACIÓN FINANCIERA

Efectivo y Equivalentes

Al cierre del 3T21, Regional presenta un saldo en disponibilidades de \$11,749 millones de pesos, con una variación de 13% respecto al saldo observado en el mismo periodo del año pasado.

Al cierre del 3T21, \$3,957 millones de pesos obedecen al Depósito de Regulación Monetaria y devengan una tasa objetivo Banxico.

Disponibilidades (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs	
				3T20	2T21
En efectivo	1,726	1,964	1,894	10%	(4%)
Depósitos a la vista	5,864	5,027	5,888	0%	17%
Otros	14	9	11	(19%)	22%
Disponibilidades no restringidas, total	7,604	7,000	7,792	2%	11%
Depósitos a la vista	2,813	5,008	3,957	41%	(21%)
Disponibilidades restringidas, total	2,813	5,008	3,957	41%	(21%)
Disponibilidades, total	10,417	12,008	11,749	13%	(2%)

Cartera de Crédito Vigente

La cartera de crédito comercial vigente alcanzó al cierre del 3T21 un saldo de \$95,992 millones de pesos, registrando un crecimiento de 3% respecto al 3T20. Destaca el crecimiento de la cartera de consumo con un aumento de 20% respecto al 3T20. La cartera empresarial, actividad principal de Regional, se mantiene en los mismos niveles con una cantidad de \$93,179 millones de pesos al cierre de Septiembre 2021.

Cartera de crédito neta (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs	
				3T20	2T21
Cartera empresarial	92,866	92,751	93,179	0%	0%
Créditos a Entidades Financieras	633	2,926	2,813	+100%	(4%)
Créditos a Entidades Gubernamentales	15	0	0	(100%)	0%
Cartera comercial vigente	93,514	95,677	95,992	3%	0%
Créditos a la vivienda	11,272	11,319	11,382	1%	1%
Créditos al Consumo	5,001	5,637	5,978	20%	6%
Cartera de crédito vigente	109,787	112,633	113,352	3%	1%
Cartera vencida	1,362	1,836	1,913	40%	4%
Cartera de crédito total	111,149	114,469	115,265	4%	1%
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	2,307	2,643	2,739	19%	4%
Derechos de Cobro	198	182	174	(12%)	(4%)
Cartera de crédito neta	109,040	112,008	112,700	3%	1%



Cartera de Crédito Vencida

A Septiembre del 2021, la cartera vencida registró un saldo de \$1,913 millones de pesos. El índice de morosidad fue 1.7% al final del Tercer trimestre del 2021, mostrando un incremento de 43 puntos base en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Se cuenta con una cobertura de reservas de 1.4 veces la cartera vencida al cierre del 3T21.

El 77% de la cartera vencida corresponde a créditos comerciales, el 17% corresponde a créditos a la vivienda y 6% corresponde a créditos al consumo.

Cartera de crédito vencida (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs	
				3T20	2T21
Cartera empresarial	1,034	1,364	1,473	42%	8%
Créditos a entidades financieras	0	0	0	0%	0%
Créditos a entidades gubernamentales	0	0	0	0%	0%
Créditos a la vivienda	264	330	318	20%	(4%)
Créditos al consumo	64	142	122	91%	(14%)
Cartera de crédito vencida	1,362	1,836	1,913	40%	4%

A continuación se presenta el desglose de cartera vencida por segmento al cierre del 3T21:

Cartera de Crédito Vencida (Millones de pesos)	Tercer Trimestre del 2021				Total 3T20
	Comerciales	Consumo	Vivienda	Total	
Saldo al inicio del periodo	1,364	142	330	1,836	1,719
Entradas de cartera vencida					
Trasposos de cartera vigente a vencida	381	58	48	487	486
Compra de cartera	0	0	0	0	0
Intereses devengados no cobrados	27	9	45	81	154
Salidas de cartera vencida					
Reestructuras	0	0	0	0	0
Créditos liquidados	(137)	(7)	(53)	(197)	(594)
Aplicaciones a la cartera	(89)	(71)	(5)	(165)	(319)
Trasposos de cartera vencida a vigente	(73)	(9)	(47)	(129)	(84)
Saldo al final del periodo	1,473	122	318	1,913	1,362



Calificación de Cartera de Crédito

Al cierre de Septiembre del 2021 se calificó cartera por \$115,265 millones de pesos, que requirió reservas por \$2,739 millones de pesos.

El resultado de la calificación integral se observa a continuación:

Calificación de la cartera de créditos (Millones de pesos)	Cartera de créditos	Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios			
		Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Riesgo A-1	71,988	352	105	17	474
Riesgo A-2	19,665	215	41	3	259
Riesgo B-1	8,507	134	21	2	157
Riesgo B-2	4,739	95	15	2	112
Riesgo B-3	4,522	147	10	2	159
Riesgo C-1	1,875	96	25	8	129
Riesgo C-2	1,118	80	34	27	141
Riesgo D	2,504	742	65	49	856
Riesgo E	347	118	121	43	282
Cartera de créditos calificada	115,265	1,979	437	153	2,569
Arrendamiento puro					
Cartera de crédito total	115,265	1,979	437	153	2,569
Provisiones preventivas para riesgos crediticios					2,739
Reservas adicionales ¹					170

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

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

Captación

La captación tradicional al cierre de Septiembre del 2021 asciende a \$106,491 millones de pesos, aumentando un 9% con respecto al trimestre del año pasado.

El incremento de 31% en depósitos de exigibilidad inmediata obedece a la estrategia de Regional para cambiar la mezcla de fondeo con el propósito de disminuir el costo de fondeo. El costo de la captación tradicional en moneda nacional al cierre de 3T21 se ubicó en 2.6%.

Captación tradicional (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs	
				3T20	2T21
Depósitos de exigibilidad inmediata	46,449	58,659	61,079	31%	4%
Público en general	49,315	46,845	45,259	(8%)	(3%)
Clientes institucionales	1,846	760	153	(92%)	(80%)
Depósitos a plazo	51,161	47,605	45,412	(11%)	(5%)
Captación tradicional	97,610	106,264	106,491	9%	0%

Las tasas de interés promedio de la captación tradicional y de otros pasivos identificados por el tipo de moneda al cierre de Septiembre del 2021 son las siguientes:



SITUACIÓN FINANCIERA

Tasas Pasivas (Millones de pesos)	Saldo Promedio	Intereses del Mes	Tasa % Anualizada	Plazo (días)
Moneda Nacional				
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	48,509	40	1.0%	
Depósitos a Plazo del Público (Ventanilla)	44,098	157	4.3%	90 días
Depósitos a Plazo de Clientes institucionales	635	2	4.6%	60 días
Captación Tradicional MN	93,242	199	2.6%	
Moneda Extranjera				
Captación Tradicional ME	12,718	0	0.0%	

Tasas de otros pasivos (Millones de pesos)	Saldo Promedio	Intereses del Mes	Tasa % Anualizada	Plazo (días)
Moneda Nacional				
Certificados Bursátiles	2,017	8	4.7%	180 días
Préstamos Interbancarios	5,497	30	6.6%	180 días
Moneda Extranjera				
Préstamos Interbancarios	492	1	1.3%	2557 días
CCS	497	1	2.2%	

Inversiones en Valores

Al 3T21 el saldo de la cartera de inversiones en valores asciende a \$22,534 millones de pesos, con una variación de 95% respecto al 3T20. Los títulos para negociar presentan un saldo de \$1,269 millones de pesos en 3T21 en comparación con \$3,628 millones de pesos en Septiembre de 2020, registrando una variación del 65% que se explica por un decremento del 97% en la posición de otros títulos de deuda.

Es importante señalar que de \$3,255 millones de pesos que tiene Regional en Otros títulos de deuda, el 100% corresponde a títulos de banca de desarrollo de alta solvencia. No se cuenta con papel emitido por compañías paraestatales. Del saldo en inversiones en valores de \$22,534 millones de pesos al cierre del 3T21, Regional tiene el 86% en títulos respaldados por el gobierno, por lo que las inversiones en valores reflejan del Grupo reflejan un bajo nivel de riesgo.

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

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



SITUACIÓN FINANCIERA

Inversión en valores (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs	
				3T20	2T21
Valores gubernamentales	523	1,545	1,170	+100%	(24%)
Otros títulos de deuda	3,105	0	100	(97%)	100%
Titulos para negociar	3,628	1,545	1,269	(65%)	(18%)
Valores gubernamentales	1,276	13,899	13,357	+100%	(4%)
Otros títulos de deuda	4,156	1,537	3,156	(24%)	+100%
Titulos disponibles para la venta	5,431	15,436	16,513	+100%	7%
Valores gubernamentales	991	3,034	4,750	+100%	57%
Otros títulos de deuda	1,479	0	0	(100%)	(100%)
Titulos conservados a vencimiento	2,470	3,034	4,750	92%	57%
Inversión en valores, total	11,530	20,015	22,534	95%	13%

Operaciones de Reporto

Al cierre del 3T21 el monto total de operaciones de reporto asciende a \$18,882 millones de pesos, con un crecimiento superior al 100% contra el año pasado.

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

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

Operaciones de reporto (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs	
				3T20	2T21
Valores gubernamentales	2,496	15,392	15,626	+100%	2%
Títulos bancarios	6,426	1,537	3,256	(49%)	+100%
Otros títulos de deuda	0	0	0	0%	0%
Acreeedores por reporto, total	8,922	16,929	18,882	+100%	12%
Valores gubernamentales	9,411	7,200	14,362	53%	99%
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	9,411	7,200	14,362	53%	99%

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

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

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



Forwards (negociación).- En este tipo de operaciones se realiza un contrato en el que las partes están dispuestas a realizar la transacción (valor razonable), el comprador y el vendedor registran una parte activa y una parte pasiva. En el caso del comprador, al momento de la concertación registra una posición activa a valor nominal del contrato la cual es valuada al cierre. La posición pasiva se registra por la obligación que se contrajo y al cierre se mantiene a su valor nominal. En el caso 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 Septiembre del 2021 por el siguiente importe:

Subyacente <i>(Millones de pesos)</i>	Forwards	
	Compra	Venta
Moneda Nacional	487	524

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

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

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

Las operaciones de cobertura tienen como objetivo cubrir posiciones de balance. Al 30 de Septiembre de 2021 las operaciones de swaps con fines de cobertura se integran como sigue:

Moneda <i>(Millones de pesos)</i>	Swaps de Tasas Cobertura		
	Monto Nocial sep-20	Monto Nocial jun-21	Monto Nocial sep-21
Moneda Nacional	9,457	7,568	7,078

Las operaciones con fines de negociación que se realizan en Regional tienen la intención de generar ingresos por intermediación. Al 30 de Septiembre del 2021 las operaciones de swaps con fines de negociación se integran como sigue:

Moneda <i>(Millones de pesos)</i>	Swaps de Tasas Negociación		
	Monto Nocial sep-20	Monto Nocial jun-21	Monto Nocial sep-21
Moneda Nacional	17,922	14,067	12,981

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.



SITUACIÓN FINANCIERA

Una operación de Cap de tasas de interés está formada por varios Caplet's. Al 30 de Septiembre del 2021 las operaciones de Caplet's se integran como sigue:

Moneda (Millones de pesos)	Operaciones de Caplet			Plazo
	Compra	Venta	Strike Price	
Moneda Nacional	4,610	4,597	7%	1.66 años
Moneda Extranjera	5	5	2%	2.17 años

Pasivos Bursátiles (Títulos de Crédito Emitidos)

Al cierre del 3T21, se emitió al amparo del Programa Dual de Emisión de Certificados Bursátiles para Start Banregio, el cual fue autorizado por la CNBV el 19 de junio de 2020 mediante el oficio 153/12442/2020 y con una vigencia de 5 años. En dicho programa se tiene la capacidad de emitir hasta un monto de \$10,000 millones de pesos o su equivalente en dólares moneda del curso legal de los Estados Unidos de América o unidades de inversión. De este importe autorizado se tienen en circulación CBs de Start Banregio S.A. de C.V. por \$2,022 millones de pesos al final del Tercer Trimestre del 2021.

Impuestos Causados y Diferidos

Regional y sus subsidiarias 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 y diferidos durante el 3T21 contabilizaron \$967 millones de pesos, presentando una variación de 2% respecto a lo registrado en el 3T20 de \$952 millones de pesos, que se explica por un aumento en la base para el cálculo de los impuestos tanto causados como diferidos.

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

Impuestos Diferidos (Millones de pesos)	ISR Diferido	
	jun-21	sep-21
Pagos anticipados	(550)	(526)
Ingreso por venta de cartera	0	0
Total a Cargo	(550)	(526)
Exceso del Valor Contable Sobre el Valor Fiscal del Activo Fijo y Gastos Anticipados	(190)	(208)
Pérdidas fiscales	30	40
Comisiones diferidas	177	259
Obligaciones laborales	75	79
Estimación preventiva para riesgos crediticios	882	905
Intereses por cobrar arrendamiento financiero	222	144
Valuacion	70	34
Otros	60	69
Total a Favor	1,516	1,530
Total a Cargo o a Favor	776	796

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



Índice de Capitalización de Banco Regional

El Índice de capitalización (ICAP) para el mes de Agosto del 2021 de Banco Regional, S.A. fue de 15.5% que resulta de dividir el Capital Neto de \$17,976 millones de pesos entre los activos en riesgo totales de \$115,880 millones de pesos. Durante los últimos 12 meses el capital neto tuvo un incremento de 1%.

Por otra parte, los activos en riesgo totales disminuyeron un 1% en comparación al 3T20.

Índice de Capitalización (Millones de pesos)	3T20	2T21	3T21	3T21 vs	
				3T20	2T21
Capital Básico	17,716	17,573	17,976	1%	2%
Capital Complementario	0	0	0	0%	0%
Capital Neto	17,716	17,573	17,976	1%	2%
Activos en Riesgo de Crédito	100,933	103,392	103,505	3%	0%
Activos en Riesgo de Mercado	3,632	3,851	3,964	9%	3%
Activos en Riesgo de Operación	12,319	8,330	8,411	(32%)	1%
Activos en Riesgo, Total	116,884	115,573	115,880	(1%)	0%
Capital Básico / Activos en Riesgo Total	15.2%	15.2%	15.5%	36 p.b.	31 p.b.
Capital Complementario / Activos en Riesgo Total	0.0%	0.0%	0.0%	0 p.b.	0 p.b.
Capital Neto / Activos en Riesgos Total ¹	15.2%	15.2%	15.5%	36 p.b.	31 p.b.

¹ Índice de Capitalización de Banco Regional Septiembre 2020 y Agosto 2021

Para mayor información respecto a capitalización, puede consultar la sección de “Banregio-Regulators-2021-Banco Regional-Capital Information”, en el portal de Relación con Inversoristas de Regional <http://regional.mx>

Valor en Riesgo de Mercado (VaR)

Para determinar el valor en riesgo de mercado (VaR), Regional utiliza el método de Simulación Histórico, con un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. Los resultados del 3T21, son los siguientes:

	Valor en Riesgo (VaR) del 3T21			
	Promedio		Fin del periodo	
	VaR	Consumo Capital (%)	VaR	Consumo Capital (%)
Banregio	10.06	0.06%	6.50	0.04%
Reportos	9.42	0.05%	6.29	0.04%
Cambios	0.07	0.00%	0.40	0.00%
Derivados	0.32	0.00%	0.30	0.00%
Metales	1.93	0.01%	1.70	0.01%



SITUACIÓN FINANCIERA

Valor en Riesgo (VaR) del 3T21
Mesa de Derivados (Cobertura, posicionamiento y protección de gastos en dólares)

	Promedio		Fin del periodo	
	VaR	Consumo Capital (%)	VaR	Consumo Capital (%)
Sw ap IRS	53.78	0.30%	34.90	0.20%
Sw aps CCS	16.50	0.09%	9.70	0.05%
Forw ard	1.85	0.01%	0.70	0.00%

A continuación se presentan los comparativos del VaR para Regional:

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
VaR Banregio *	3.36	2.64	2.14	9.11	10.06
Capital Neto *	15,306	15,306	17,759	17,759	17,759
VaR / Capital Neto	0.02%	0.02%	0.01%	0.05%	0.06%

Cifras en millones

* Promedio Trimestral

Red de Sucursales

Al cierre de Septiembre del 2021, la red de sucursales está conformada por 156 unidades. Banregio cuenta con presencia en 22 entidades de la República Mexicana, con fuerte participación de mercado en los estados del norte del país.

La participación de mercado a nivel nacional es del 3.6% para la cartera comercial y 1.8% en captación tradicional al mes de Junio 2021, de acuerdo a cifras proporcionadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Canales Alternos

Durante el Tercer trimestre del 2021 se registraron 77.4 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 11.9 millones de transacciones acumuladas al cierre de Septiembre del 2021, cumpliendo con los estándares internacionales de seguridad. A Septiembre del 2021 se cuenta con una red de 345 cajeros automáticos y 24,772 comercios afiliados mediante terminales punto de venta (TPV).

Política de Tesorería

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

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



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

Fuentes Internas y Externas de Recursos y Liquidez

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

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

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

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

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

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

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

Desde su salida a la BMV, RA se ha caracterizado por un aumento gradual en su transaccionalidad y volumen, con una bursatilidad del 8.8 al cierre de Septiembre del 2021, lo que la ha posicionado en el lugar #30 del "Índice de Bursatilidad" en la BMV.

Al cierre del 3T21, el precio de la acción fue de \$118.80 pesos. El monto promedio de transaccionalidad de RA del 3T21 ascendió a \$54,037,534 pesos.

**Cobertura de análisis de los valores de Regional**

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

Institución	Analista
Bank Of America Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo Mario Perry
Barclays	Gilberto García Manuel Parra
BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.	Rodrigo Ortega
BTG Pactual S.A.	Eduardo Rosman Ricardo Buchpiguel
Citi	Jorg Friedman José Luis Cuenca
Corporación Actinver, S.A.B. de C.V.	Enrique Mendoza Scarleth Galindo
GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa	Carlos Antonio de Legarreta Ricardo Iñaki Oviedo
HSBC	Carlos Gomez Lopez Neha Agarwala
Intercam Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	Alejandra Marcos Carlos Alfredo Gomez
Itau BBA	Arturo Langa Alejandro Chavira
J.P. Morgan	Yuri Fernandes Marlon Medina
Nau Securities Limited	Iñigo Vega
Santander Investment Securities Inc.	Claudia Benavente Jorge Henderson
UBS Investment Research	Philip Finch Thiago Batista Olavo Arthuzo
Ve por mas	Eduardo López Ponce
Signum Research	Manuel Zegbe



CONTROL INTERNO

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

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

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

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

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

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

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

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



del Área de Auditoría Interna es designado por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría, quien es la encargada de evaluar el Sistema de Control Interno, mediante la aplicación de técnicas y procedimientos de auditoría para verificar el adecuado funcionamiento operativo y el cumplimiento de políticas, procedimientos y Código de Conducta.

- IV. El Grupo Directivo, como principales responsables del aseguramiento del SCIB de acuerdo a las funciones y responsabilidad que les fueron asignadas, y como promotores en sus respectivas áreas de influencia del cumplimiento de la regulación establecida para la Institución y de las estrategias definidas por la Dirección General.
- V. Documentos que establecen los criterios generales de control que se deben seguir en la operación y registro de las transacciones, en el aprovechamiento de los recursos humanos, materiales y tecnológicos; en el uso, seguridad, oportunidad y confiabilidad de la información, y en el debido cumplimiento de la normatividad externa e interna.
- VI. El Código de Conducta Institucional que norma el comportamiento que debe asumir todo consejero, funcionario o empleado del Grupo en la práctica de sus actividades en el ámbito de los negocios y en sus relaciones con clientes, proveedores, autoridades y compañeros de trabajo, con el fin de consolidar la imagen como una empresa sólida, confiable y que actúa siempre en el marco de la legalidad. Este es elaborado por la Dirección General y aprobado por el Consejo de Administración.
- VII. Manuales de políticas y procedimientos que norman las operaciones de documentación, registro y liquidación que la Institución realiza y establecen los puntos de control que deben observarse, asegurando la segregación de funciones, la clara asignación de responsabilidades, el resguardo de la información y la prevención de actos ilícitos.
- VIII. Comité de Control y Prevención de Pérdidas por Riesgo Operacional, cuya función es la de dar seguimiento a las iniciativas de control encaminadas a prevenir y mitigar eventos de pérdida.
- IX. La institución fomenta la cultura de riesgos a través de la evaluación del curso de control interno que va dirigido a todos los colaboradores de la institución, así como también se imparte un taller de riesgos y control a los colaboradores de nuevo ingreso.



OPERACIONES INTERCOMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS

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 Regional. Las operaciones que se listan a continuación están celebradas al amparo de los contratos que les dan origen.

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

<u>Subsidiarias</u>	<u>Saldo</u>
Grupo Financiero	\$0
Start Banregio	\$12
Operadora	\$0
Inmobiliaria	\$4
Sinca	\$0
Servicios Banregio	\$0
	<u>\$16</u>

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

<u>Subsidiarias</u>	<u>Saldo</u>
Grupo Financiero	\$18
Start Banregio	\$0
Servicios	\$5
Sinca	\$6
Inmobiliaria	\$72
Operadora	\$2
	<u>\$103</u>

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

<u>Subsidiarias</u>	<u>Saldo</u>
Start Banregio	\$8,494
	<u>\$8,494</u>

4. Operaciones de créditos otorgados por Start Banregio a:

<u>Subsidiarias</u>	<u>Saldo</u>
Banco Regional	\$2
Inmobiliaria	\$105
	<u>\$107</u>

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

<u>Subsidiarias</u>	<u>Saldo</u>
Banco Regional	\$0
Inmobiliaria	\$10
	<u>\$10</u>



OPERACIONES INTERCOMPAÑIA Y PARTES RELACIONADAS

6. Servicios de Administración prestados por Banco Regional, S.A. a:

<u>Subsidiarias</u>	<u>Saldo</u>
Start Banregio	\$165
Operadora	\$0
Inmobiliaria	\$8
	<u>\$173</u>

7. Operaciones de subarrendamiento de inmuebles prestados por Inmobiliaria Banregio a:

<u>Subsidiarias</u>	<u>Saldo</u>
Banco Regional	\$322
	<u>\$322</u>

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

<u>Subsidiarias</u>	<u>Saldo</u>
Banco Regional	\$19
	<u>\$19</u>



OPERACIONES INTERCOMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS

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

Integración al 30 de Septiembre del 2021 de los créditos otorgados por Banco a personas relacionadas: (Millones de pesos)

Partes relacionadas de acuerdo al artículo 73 de la LIC	Importe (mdp)
Fracción I.- Las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos del capital de la Institución, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero al que, en su caso, pertenezca la propia Institución, de acuerdo al registro de accionistas más reciente;	\$0
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.	\$31
Fracción III.- Cónyuges y las personas que tengan parentesco con las personas señaladas en las fracciones I y II del artículo 73.	\$44
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.	\$473
Fracción VI: Las personas morales en las que los funcionarios de las instituciones sean consejeros o administradores u ocupen cualquiera de los tres primeros niveles jerárquicos en dichas personas morales.	\$36
Fracción VII.- Personas morales en las que cualesquiera de las personas señaladas en las fracciones de la I a la VI del artículo 73, así como las personas a las que se refiere la fracción VI del artículo 106 de la LIC posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital.	\$2,570
Total	\$ 3,154

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

Integración al 30 de Septiembre del 2021 de los créditos otorgados por Start a personas relacionadas: (Millones de pesos)

Partes relacionadas de acuerdo al artículo 73 de la LIC	Importe (mdp)
Fracción II.- Los miembros del consejo de administración, de la institución, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero al que, en su caso, ésta pertenezca.	\$6
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.	\$48
Fracción VI: Las personas morales en las que los funcionarios de las instituciones sean consejeros o administradores u ocupen cualquiera de los tres primeros niveles jerárquicos en dichas personas morales.	\$5
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.	\$202
Total	\$261

**ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

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

Calificaciones

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

HR Ratings inició la cobertura de Banco Regional el 9 de junio de 2015. El 28 de Julio del 2021, la calificadora ratificó la calificación de largo plazo a HR AAA con Perspectiva Estable para Start Banregio y Banco Regional, mientras que la calificación de corto plazo se mantuvo con la misma calificación con HR+1. Asimismo, HR Ratings asignó la calificación de HR AAA y HR+1 al Programa Dual de CEBURES de carácter revolvente de Start Banregio.

HR Ratings <i>28-Julio-2021</i>	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional S.A.	Estable	HR AAA	HR+1
Start Banregio S.A. de C.V.	Estable	HR AAA	HR+1
Certificados Bursátiles	Estable	HR AAA	HR+1

El 30 de Junio del 2021, Fitch Ratings ratificó las calificaciones de riesgo contraparte de largo plazo de Banco Regional, S.A., y de Start Banregio, S.A. de C.V., de 'AA (mex)' y 'F1+(mex)' para el corto plazo, respectivamente. Asimismo, se ratificó la perspectiva Negativa de las calificaciones de Largo Plazo. Simultáneamente, el 16 de Agosto de 2021 Fitch Ratings retiró las calificaciones de Start Banregio obedeciendo razones comerciales. A partir de la fecha mencionada, la calificadora dejó de dar seguimiento a las calificaciones de la subsidiaria de Regional. Para mayor información sobre esta metodología, los interesados pueden consultar el documento disponible en la página de internet www.fitchratings.com.

Fitch Ratings <i>16-Agosto-2021</i>	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional S.A.	Negativa	AA(mex)	F1+(mex)

El 6 de Julio del 2021, Verum Calificadora de Valores confirmó las calificaciones de riesgo contraparte de largo plazo 'AAA/M' a Banco Regional, S.A., y de Start Banregio, S.A. de C.V., mientras que la calificación de corto plazo fue '1+/M' para ambas entidades. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo es "Estable". Por otra parte, la porción de corto plazo del programa dual de certificados bursátiles de Start Banregio, por hasta MXN \$10,000 millones recibió la calificación '1+/M'.

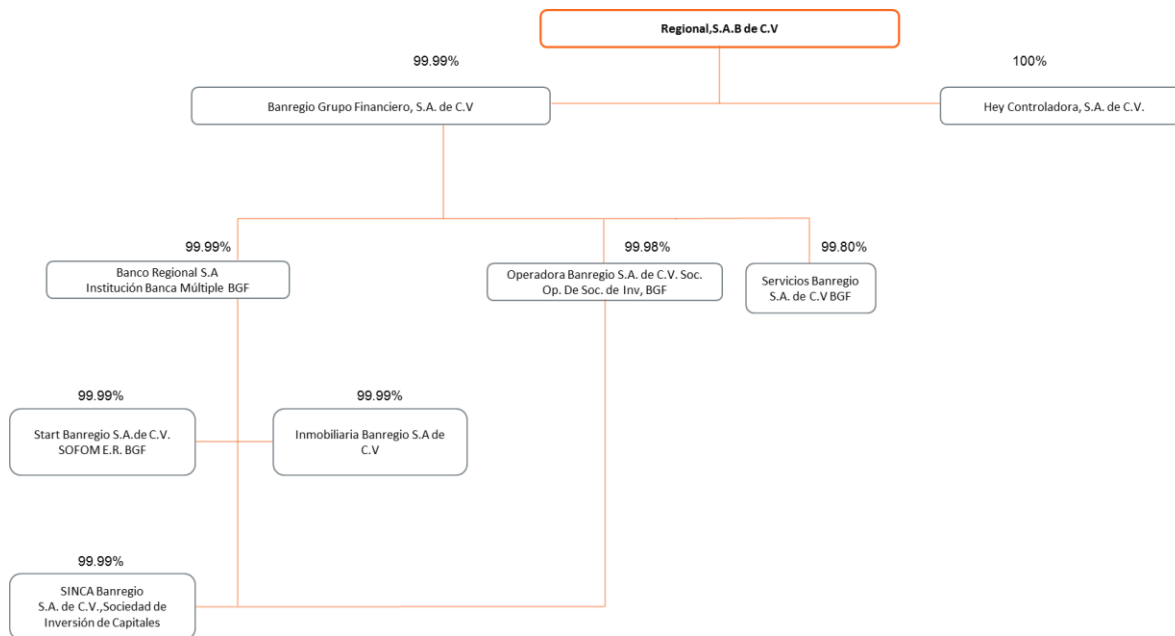
Para mayor información sobre esta metodología, los interesados pueden consultar el documento disponible en la página de internet www.verum.mx.



ESTRUCTURA CORPORATIVA

Verum Calificadora de Valores 06-Julio-2021	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional S.A.	Estable	AAA/M	1+/M
Start Banregio S.A. de C.V.	Estable	AAA/M	1+/M
Certificados Bursátiles			1+/M

ESTRUCTURA CORPORATIVA



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

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



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

Consejo de Administración

CONSEJEROS PROPIETARIOS

CONSEJEROS SUPLENTE

- (i) Ing. Jaime Alberto Rivero Santos
- (ii) Lic. Manuel G. Rivero Santos
- Lic. Manuel Gerardo Rivero Zambrano
- Ing. Sergio Eugenio González Barragán
- Lic. Héctor Cantú Reyes
- Arq. Alejandra Rivero Roel
- (*) Ing. Francisco Rogelio Garza Egloff
- (*) Ing. Alfonso González Migoya
- (*) C.P. Jorge Humberto Santos Reyna
- (*) Ing. Isauro Alfaro Álvarez
- (*) Lic. Oswaldo José Ponce Hernández
- (*) Lic. Juan Carlos Calderón
- (*) C.P. Carlos Arreola Enríquez
- (*) C.P. Daniel A. Abut
- (*) C.P. Luis Miguel Torre Amione

Lic. Marcelo Zambrano Lozano

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

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

**Principales Funcionarios**

Presidente del Consejo de Administración Regional	Director General Regional	Director General Banco Regional
Lic. Manuel G. Rivero Santos	Lic. Manuel G. Rivero Zambrano	Lic. Héctor Cantú Reyes
Asesor de Proyectos Inmobiliarios y Director SINCA		
Ing. Enrique Navarro Ramírez		
D.G.A. de Banca	D. de Finanzas y Planeación	D.G.A. de Gestión de Riesgo
Lic. Javier González Caballero	Ing. Enrique Navarro Ramírez	Lic. Ramiro G. Ramírez Garza

El importe total previsto para obligaciones laborales al retiro y para indemnizaciones legales por despido al cierre del Tercer trimestre del 2021 es de \$265.1 millones de pesos. El monto total de las compensaciones y prestaciones que recibieron durante el Tercer trimestre del 2021 los principales funcionarios y honorarios de Banregio Grupo Financiero por el ejercicio de sus funciones es de \$7,684 millones de pesos. Dicho monto está compuesto principalmente por sueldos, aguinaldos y remuneraciones por desempeño, las cuales son en efectivo.

Política de Dividendos

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



NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES

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

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

Regional ha elaborado su 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 Regional, así como otros eventos económicos que le afecten, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante el período.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico de la Comisión, deberán aplicarse en forma supletoria, conforme lo establecido en la NIF A-8 Supletoriedad, en dicho orden, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados 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 acuerdo 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 Regional y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control. Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación.



NUEVOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, PARA HACERLOS CONSISTENTES CON LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA NACIONALES E INTERNACIONALES

El 27 de diciembre de 2017, mediante Resolución Modificatoria publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la CNBV emitió modificaciones a los criterios contables aplicables a las instituciones de crédito, en donde se incorporaron ciertas NIFs al Criterio A-2 del Anexo 33 de la Circular Única de Bancos (CUB) y su entrada en vigor sería el 1 de enero de 2019. Sin embargo, el 15 de noviembre de 2018, 4 de noviembre de 2019 y el 4 de diciembre de 2020, a través de Resoluciones Modificatorias publicadas en el DOF en dichas fechas, la CNBV fue difiriendo la entrada en vigor de estas NIFs al 1 de enero de 2022.

A continuación se presenta un resumen de los principales cambios con aplicación el 1 de enero de 2022:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”.- Esta NIF se emitió con el propósito de definir el concepto de valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, es decir, un valor actual basado en un precio de salida, establecer en un solo marco normativo la determinación del valor razonable y estandarizar las revelaciones correspondientes.

NIF C-3, Cuentas por cobrar.- Esta norma es aplicable a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a plazo menor de un año, las cuales deben reconocerse al valor razonable de la contraprestación a recibir, que generalmente es el valor nominal, sin embargo debe evaluarse si el valor del dinero en el tiempo es importante en atención al plazo de la cuenta y al modelo de negocios y, en su caso, reconocer desde inicio, el valor presente de la cuenta por cobrar. Adicionalmente, se establece que la estimación para incobrabilidad de las cuentas por cobrar se reconozca desde que el ingreso se devenga, con base en las pérdidas crediticias esperadas, debiendo presentar una conciliación de la estimación de cada periodo presentado.

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos.- Sustituye el boletín C-9 Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos. Entre los principales cambios de la NIF C-9 con relación al boletín C-9 son: a) se disminuyó del alcance de la NIF C-9 el tratamiento contable de los pasivos financieros, emitiéndose para ello la NIF C-19, instrumentos financieros por pagar, y b) se ajustó la definición de pasivo, eliminándose el calificativo de virtualmente ineludible y se incluyó el término probable disminución de recursos económicos.

NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC).- Los principales requerimientos de esta norma consisten en establecer que las pérdidas esperadas por deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar (IFC), deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

NIF C-19, Instrumentos por pagar.- La NIF C-19, contiene el tratamiento contable de los pasivos financieros, e incluye algunas precisiones sobre el tratamiento contable que puede darse a ciertas operaciones, como son: a) la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cumpliendo ciertas condiciones, b) valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, c) se incluyen los conceptos de costo amortizado y el de método de interés efectivo, para la valuación de los pasivos financieros, entre otros.

NIF C-20, Instrumentos financieros por cobrar.- Se refiere a instrumentos de financiamiento por cobrar que se generan por financiamiento de las cuentas por cobrar comerciales a largo plazo y de préstamos que las instituciones de crédito y



otras entidades dan a sus clientes, o bien instrumentos de deuda adquiridos en el mercado con el objeto de obtener rendimiento. El principal cambio se refiere a la clasificación, se elimina el concepto de intención de adquisición y tenencia y, en su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocio para generar utilidades, consistentes en: 1) instrumentos de financiamiento por cobrar, cuyo objetivo es obtener flujos contractuales, se valúan a su costo amortizado y, 2) instrumentos financieros con fines de negociación, cuando se utilizan para generar una ganancia con base en su compra venta, se tratan en la NIF C-2.

NIF D-1, Ingresos por contratos con cliente.- Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en : i) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos; ii) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato, iii) la asignación de los montos de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir con base en precios de venta independientes; iv) incorporación del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; v) el reconocimiento de derechos de cobro, que en algunos casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir y; vi) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a clientes.

NIF D-2 Costos por contratos con clientes.- Separa la norma relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la norma correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

D-5, Arrendamientos.- Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a doce meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere reconocer un activo por derecho de uso del activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para efectuar los pagos por arrendamiento correspondientes. El principio básico de dicha NIF consiste en los dos siguientes aspectos:

- a) El arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso de un activo subyacente y un pasivo por arrendamiento por su obligación de efectuar los pagos correspondientes al arrendamiento, a menos que el arrendamiento sea de corto plazo o que el activo subyacente sea de bajo valor.
- b) El arrendador debe clasificar sus contratos de arrendamiento en operativos o financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo subyacente. En los arrendamientos financieros, el arrendador da de baja el activo subyacente y reconoce una cuenta por cobrar. En los arrendamientos operativos, el arrendador no reconoce una baja del activo subyacente y reconoce los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos como ingresos, al devengarse.

Para los arrendatarios, tendrá los siguientes cambios más significativos:

- El arrendatario deberá evaluar al comienzo de un contrato, si obtiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período determinado.
- Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento considerando el valor presente de los pagos por arrendamiento y un activo por el derecho de uso por ese mismo monto.
- Para el arrendatario se sustituye la naturaleza de los gastos por arrendamientos operativos en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los



pasivos por arrendamiento de esta manera se homologa el tratamiento del gasto por arrendamiento de todos los arrendamientos.

- Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos, reduciendo las salidas de flujos de efectivo de actividades de operación e incrementando las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Se modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad o arrienda ese activo en vía de regreso. En lugar de reconocer la ganancia o pérdida en función de la clasificación del arrendamiento en vía de regreso, ahora el vendedor-arrendatario sólo debe reconocer como una venta los derechos transferidos al comprador-arrendador que no le regresan (valor residual no garantizado del arrendamiento).

El reconocimiento de los arrendamientos para el arrendatario cambia de manera importante, sin embargo, para el arrendador no hay cambios importantes en relación al anterior Boletín D-5 “Arrendamientos”, salvo por el requerimiento de revelaciones adicionales.

Así mismo, la CNBV publicó el 13 de marzo de 2020 en el DOF, cambios a los criterios de contabilidad y metodologías de calificación de la cartera crediticia aplicables a las instituciones de crédito. En estos cambios algunos criterios se modifican y otros se derogan. Su entrada en vigor estaba programada para el 1 Enero de 2021, sin embargo, mediante un comunicado de prensa derivado de la contingencia por el virus SARS CoV-2 (COVID-19) emitido el 8 de abril de 2020, la CNBV postergó su entrada en vigor al 1 Enero de 2022. A continuación se presentan los criterios que tuvieron algún cambio.

Criterios contables que se modifican:

- A-2 *"Aplicación de normas particulares"*
- A-3 *"Aplicación de normas generales"*
- B-1 *"Efectivo y equivalentes de efectivo"*
- B-3 *"Reportos"*
- B-4 *"Préstamo de valores"*
- B-6 *"Cartera de crédito"*
- B-7 *"Bienes adjudicados"*
- B-8 *"Avales"*
- B-9 *"Custodia y administración de bienes"*
- B-10 *"Fideicomisos"*
- C-2 *"Operaciones de bursatilización"*
- D-1 *"Estado de situación financiera"*
- D-2 *"Estado de resultado integral"*
- D-3 *"Estado de cambios en el capital contable"*
- D-4 *"Estado de flujos de efectivo"*

Criterios contables que se derogan:

- B-2 *"Inversiones en valores"*
- B-5 *"Derivados y operaciones de cobertura"*
- B-11 *"Derechos de cobro"*
- C-1 *"Reconocimiento y baja de activos financieros"*
- C-3 *"Partes relacionadas"*
- C-4 *"Información por segmentos"*



NIFs que se incorporan al Criterio A-2 "*Aplicación de Normas Particulares*":

- B-5 "*Información financiera por segmentos*"
- B-11 "*Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas*"
- B-12 "*Compensación de activos financieros y pasivos financieros*"
- C-2 "*Inversión en instrumentos financieros*"
- C-10 "*Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura*"
- C-13 "*Partes relacionadas*"
- C-14 "*Transferencia y baja de activos financieros*"
- C-22 "*Criptomonedas*"

La administración de Regional está en proceso de análisis de los efectos que tendrá en los estados financieros la adopción de las modificaciones anteriores, bajo el entendido de que serán implementadas en el año 2022.

MEJORAS A LAS NIF 2021

NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.- Se incluyó el requerimiento de reconocer prospectivamente el efecto inicial de un cambio contable o de la corrección de un error cuando en la aplicación del método retrospectivo, sea impráctico determinar dichos efectos iniciales.

Las disposiciones de esta mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse en forma prospectiva.

La adopción de esta mejora no tuvo efectos en los estados financieros consolidados de Regional.



Nota Técnica

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

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

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

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



ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Resultados Trimestral

Estado de Resultados Trimestral <i>(Millones de pesos)</i>	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Ingresos por intereses	3,608	3,512	3,235	3,135	3,414
Gastos por intereses	(1,790)	(1,637)	(1,417)	(1,294)	(1,527)
Margen financiero	1,818	1,875	1,818	1,841	1,887
Reservas netas	(260)	(472)	(237)	(118)	(238)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,558	1,403	1,581	1,723	1,649
Comisiones y tarifas netas	255	256	251	266	268
Ingresos netos por arrendamiento puro	207	215	206	276	228
Seguros + Cambios	190	228	252	261	221
Otros ingresos de la operación	(47)	(31)	(11)	(62)	(31)
Gastos de administración y promoción	(1,112)	(1,327)	(1,180)	(1,132)	(1,181)
Resultado de la operación	1,051	744	1,098	1,332	1,153
Part. en el resultado de subsid. no consol. y asociadas	18	(3)	11	3	1
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,069	741	1,109	1,335	1,154
Impuestos a la Utilidad	(294)	(228)	(305)	(376)	(286)
Resultado neto	775	513	804	959	868

Estado de Resultados Acumulado

Estado de resultados Acumulado <i>(Millones de pesos)</i>	9M20	12M20	3M21	6M21	9M21
Ingresos por intereses	11,739	15,251	3,235	6,370	9,784
Gastos por intereses	(6,102)	(7,739)	(1,417)	(2,711)	(4,238)
Margen financiero	5,637	7,512	1,818	3,659	5,546
Reservas netas	(592)	(1,064)	(237)	(355)	(593)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	5,045	6,448	1,581	3,304	4,953
Comisiones y tarifas netas	693	949	251	518	786
Ingresos netos por arrendamiento puro	639	854	206	482	709
Seguros + Cambios	617	845	252	513	734
Otros ingresos de la operación	(205)	(236)	(11)	(75)	(106)
Gastos de administración y promoción	(3,420)	(4,747)	(1,180)	(2,312)	(3,493)
Resultado de la operación	3,369	4,113	1,098	2,430	3,583
Part. en el resultado de subsid. no consol. y asociadas	22	19	11	14	15
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,391	4,132	1,109	2,444	3,598
Impuestos a la Utilidad	(952)	(1,180)	(305)	(681)	(967)
Resultado neto	2,439	2,952	804	1,763	2,631



Balance General: Activo y Pasivo

Balance General, Activo y Pasivo (Millones de pesos)	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Disponibilidades	10,419	11,648	11,917	12,008	11,747
Inversiones en valores	11,530	13,650	16,390	20,015	22,534
Títulos para negociar	3,628	997	455	1,545	1,269
Títulos disponibles para la venta	5,432	10,656	13,779	15,436	16,515
Títulos conservados a vencimiento	2,470	1,997	2,156	3,034	4,750
Derivados	640	625	400	313	281
Créditos comerciales	93,514	92,417	94,308	95,677	95,992
Actividad empresarial o comercial	92,866	91,665	93,575	92,751	93,179
Entidades financieras	633	689	684	2,926	2,813
Entidades gubernamentales	15	63	49	0	0
Créditos de consumo	5,001	5,229	5,353	5,637	5,978
Créditos a la vivienda	11,272	11,218	11,186	11,319	11,382
Total de cartera de crédito vigente	109,787	108,864	110,847	112,633	113,352
Créditos comerciales	1,034	1,096	1,398	1,364	1,473
Actividad empresarial o comercial	1,034	1,096	1,398	1,364	1,473
Entidades financieras	0	0	0	0	0
Créditos de consumo	64	150	213	142	122
Créditos a la vivienda	264	306	333	330	318
Total de cartera de crédito vencida	1,362	1,552	1,944	1,836	1,913
Total de cartera de crédito	111,149	110,416	112,791	114,469	115,265
Estimacion preventiva para riesgos crediticios	2,307	2,626	2,773	2,643	2,739
Derechos de cobro	198	195	188	182	174
Cartera de crédito (neto)	109,040	107,985	110,206	112,008	112,700
Otras cuentas por Cobrar (neto)	4,543	4,324	3,975	4,635	5,269
Bienes adjudicados	863	912	1,058	1,080	1,512
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,054	2,054	2,051	2,010	2,019
Equipo en arrendamiento puro	5,727	5,989	5,758	5,852	6,072
Inversiones permanentes en acciones	157	154	165	169	170
Impuestos diferidos (neto)	950	1,039	875	842	864
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	1,396	1,568	1,606	1,639	1,683
Total Activo	147,319	149,948	154,401	160,571	164,851
Depósitos de exigibilidad inmediata	46,449	48,159	53,380	58,659	61,079
Depósitos a plazo	51,161	51,663	48,377	47,605	45,412
Del público en general	49,315	49,894	46,204	46,845	45,259
Clientes institucionales	1,846	1,769	2,173	760	153
Títulos de crédito emitidos	2,912	2,428	1,969	2,005	2,022
Cuenta Global	17	28	32	32	36
Préstamos interbancarios y de otros organismos	9,257	7,262	6,513	6,043	5,885
Exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0
Corto plazo	2,449	1,931	1,569	1,326	1,249
Largo plazo	6,808	5,331	4,944	4,717	4,636
Acreedores por reporte	8,922	11,494	14,981	16,929	18,882
Operaciones con valores y derivadas	1,518	1,495	856	615	471
Otras cuentas por pagar	5,080	4,996	4,812	5,931	7,282
ISR y PTU por pagar	127	197	149	274	413
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,953	4,799	4,663	5,657	6,869
Créditos diferidos	194	233	237	259	274
Total Pasivo	125,510	127,758	131,157	138,078	141,343



Balance General: Capital Contable

Balance general, capital contable <i>(Millones de pesos)</i>	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Capital Contable					
Capital contribuido	3,105	3,137	3,151	3,164	3,187
Capital social	1,258	1,258	1,258	1,258	1,258
Prima en venta de acciones	1,132	1,164	1,178	1,191	1,214
Aportaciones en exceso al Capital	715	715	715	715	715
Capital ganado	18,704	19,053	20,093	19,329	20,321
Reservas de capital	16,796	16,712	16,681	17,859	17,890
Resultado de ejercicios anteriores	0	0	2,952	0	0
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	4	(3)	(9)	(51)	(45)
Res. por valuación de instrum. de cobert. de flujos de efevo.	(502)	(553)	(282)	(190)	(113)
Resultado neto	2,439	2,952	804	1,763	2,631
Interés minoritario	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios a los empleados	(33)	(55)	(53)	(52)	(42)
Total Capital Contable	21,809	22,190	23,244	22,493	23,508
Total Pasivo y Capital Contable	147,319	149,948	154,401	160,571	164,851

Cuentas de Orden

Cuentas de Orden <i>(Millones de pesos)</i>	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Operaciones por cuenta de terceros					
Oper. de banca de inversión por cuentas de terceros	30,925	33,583	39,628	40,280	30,552
Totales por cuenta de terceros	30,925	33,583	39,628	40,280	30,552
Operaciones por cuenta propia					
Compromisos crediticios	47,438	63,706	55,971	58,692	56,025
Bienes en fideicomiso o mandato	57,800	64,461	111,757	115,348	121,340
Bienes en custodia o en administración	26,609	26,309	26,496	26,752	27,064
Colaterales recibidos por la institución	9,436	8,312	11,804	9,715	14,382
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	9,411	8,307	11,800	7,200	14,362
Montos contratados en instrumentos derivados	43,765	42,055	40,327	35,339	32,591
Ints devengados no cobrados derivados de cartera de créd. vencida	125	221	245	254	237
Garantías de crédito	8,748	9,526	9,422	6,935	9,353
Rentas por cobrar	4,802	4,753	4,800	4,834	5,008
Rentas devengadas no cobradas derivadas de rendimiento operativo	83	82	92	92	99
Suma	208,217	227,732	272,714	265,161	280,461
Otras cuentas de registro	45,062	50,038	51,953	52,868	53,103
Totales por cuenta propia	253,279	277,770	324,667	318,029	333,564



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	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	3T21 vs	
						3T20	2T21
Rentabilidad							
MIN después de estimación preventiva ⁽¹⁾	5.8%	5.7%	5.5%	5.4%	5.3%	(51) p.b.	(7) p.b.
Rendimiento del capital (ROE) ⁽²⁾	14.5%	9.3%	14.2%	16.8%	15.1%	61 p.b.	(168) p.b.
Rendimiento del activo (ROA) ⁽³⁾	2.1%	1.4%	2.1%	2.4%	2.1%	3 p.b.	(30) p.b.
Operación							
Índice de eficiencia operativa ⁽⁴⁾	0.8%	0.9%	0.8%	0.7%	0.7%	(3) p.b.	1 p.b.
Índice de liquidez ⁽⁵⁾	39.8%	46.5%	47.6%	48.3%	47.4%	755 p.b.	(95) p.b.
Calidad de Activos							
Índice de morosidad ⁽⁶⁾	1.2%	1.4%	1.7%	1.6%	1.7%	43 p.b.	6 p.b.
Índice de cobertura ⁽⁷⁾	169.4%	169.2%	142.6%	144.0%	143.2%	(2,621) p.b.	(78) p.b.
Capitalización							
Índice de Capitalización respecto a riesgos de crédito	17.6%	17.8%	18.3%	17.0%	17.4%	(19) p.b.	37 p.b.
Índice de Capitalización respecto a riesgos totales	15.2%	15.9%	16.4%	15.2%	15.5%	36 p.b.	31 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.
- 9. Índice de Capitalización a riesgos totales: Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito, de mercado y de operación. El índice que se presenta corresponde a Banco Regional.

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

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



CERTIFICACIÓN

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

Lic. Manuel G. Rivero Zambrano
Director General de Regional

Ing. Enrique Navarro Ramirez
Director de Finanzas y
Planeación

C.P. Antonio Flores Luna
Director de Auditoria Interna

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

19-Octubre-2021

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

**Emisora: Banco Regional, S.A.,
Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero
Información al 30 de Septiembre del 2021**

III.- Información cualitativa y cuantitativa

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

a) Descripción general de objetivos para celebrar derivados.

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

1. Generar negocio de intermediación y brindar cobertura ante la volatilidad de los mercados, tanto en operaciones por cuenta de terceros como por cuenta propia, sobre los principales activos subyacentes (divisas y tasas de interés en mercados extrabursátiles).
2. Cumplir con los 31 requerimientos de Banco de México establecidos en la Circular 4/2012 y subsecuentes modificaciones en la Circular 25/2017 (publicada en el DOF el 27 de Septiembre de 2017), Circular 7/2016 (publicada en el DOF el 30 de Septiembre de 2016), Circular 6/2016 (publicada en el DOF el 30 de Septiembre de 2016), Circular 8/2015 (publicada en el DOF el 17 de abril de 2015), Circular 9/2012 (publicada en el DOF el 15 de Septiembre de 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 de tipo de cambio, swaps y opciones europeas sobre divisas y tasas de interés en mercados extrabursátiles. Se tiene posiciones vigentes en forwards de tipo de cambio, swaps de tasas de interés y opciones europeas de tasas de interés y tipo de cambio. No se cuentan con instrumentos derivados estructurados al corte del 30 de Septiembre del 2021.

c) Estrategias de cobertura o negociación.

Cobertura:

Al 30 de Septiembre del 2021, se cuentan con Swap de Tasas de Interés (IRS) registrados como operaciones de cobertura de flujo de efectivo.

Negociación:

Al 30 de Septiembre del 2021, se tiene autorizado realizar operaciones de negociación con clientes.

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

d) Mercados de negociación.

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

e) Contrapartes elegibles.

Se tienen las siguientes contrapartes para operar:

1. JP Morgan	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
2. BBVA Bancomer	*BBVA BANCOMER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER
3. Credit Suisse	CREDIT SUISSE CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
4. Morgan Stanley	MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICES INC.
5. Goldman Sachs	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL GOLDMAN SACHS MEXICO, CASA DE BOLSA S.A. DE C.V.
6. Standard Chartered	STANDARD CHARTERED LATIN AMERICA B.V
7. Banamex	*BANCO NACIONAL DE MEXICO S.A. INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX
8. UBS	UBS AG
9. Santander	*BANCO SANTANDER (MEXICO), S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTANDER SERFIN
10. Bank of America	BANK OF AMERICA, N.A. *BANK OF AMERICA MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
11. Banco Inbursa	*BANCO INBURSA S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO INBURSA
12. Finamex	*CASA DE BOLSA FINAMEX, S.A.B. DE C.V.
13. Banorte	*BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE
14. Societe Generale	SOCIETE GENERALE
15. Scotiabank	*SCOTIABANK INVERLAT, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
16. BNP Paribas	BNP PARIBAS

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

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

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

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

i) *Colaterales y líneas de crédito.*

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

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

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

Al 30 de Septiembre del 2021, se mantienen los siguientes saldos:

Monto de llamadas de margen al 30 de septiembre de 2021

Moneda	Tipo de movimiento (Banregio)	Jun. 21
En pesos	Entregadas	-55,731
En usd*	Entregadas	-212,663

*Valorizado en pesos al tc fix del cierre de sep 2021, 20.5623

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 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 derivados.

Riesgo de Mercado:

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

Riesgo de Liquidez:

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

Riesgo de Crédito:

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

m) Persona independiente que revisa dichos procedimientos.

Las revisiones realizadas por terceros independientes a la UAIR se realizan con frecuencia bianual. La auditoría del 2020 fue realizada por Deloitte cumpliendo en lo general todos los aspectos importantes de la administración integral de riesgos.

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

El Consejo de Administración es el responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos los cuales se encuentran plasmados en un manual de riesgos. De esta forma, el Consejo de Administración ha constituido un Comité de Riesgos cuyo objetivo es la administración de los riesgos expuestos y la vigilancia que la operación se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos delimitados por el Consejo de Administración. El Comité de Riesgos está integrado por dos miembros propietarios del Consejo de Administración, el director general del grupo financiero, el director general del banco, el responsable de la unidad para la administración integral de riesgos, el auditor interno y áreas tomadoras de riesgo invitadas. 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, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero, fueron desarrolladas conjuntamente entre el área de operación con el área de seguimiento de riesgos acordes con la tecnología desarrollada a la fecha, mismos que han sido revisados por el área de apoyo y son del dominio de los operadores del mercado.

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

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

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

Al final de presente documento, se anexa metodología para el cálculo de la efectividad de la cobertura al 30 de Septiembre del 2021.

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

Políticas de liquidez de Tesorería

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

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

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

En el cuadro siguiente se muestra un comparativo:

Premisas:

Se realizan operaciones de cobertura por cuenta propia.

Se realizan operaciones de negociación por cuenta de terceros.

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

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

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

A continuación se presenta un cuadro sinóptico donde aparecen las cuentas del balance y estado de resultados que son afectadas al hacer un instrumento derivado a Septiembre del 2021 (datos en pesos y dólares):

banregio Reporte de Cifras Control: Derivados

Al: 30 Septiembre 2021

Cuentas Contables		Saldo Pesos	Saldo Dólares
IRS Negociacion			
639702050100	Nocional	12,981,444,891	0
121902010100	Interes	9,709,392	0
121902020100	Interes	6,168,025	0
242302020100	Interes	6,168,024	0
242302010100	Interes	9,274,958	0
121902020200	Valuacion	1,014,076,446	0
121902010200	Valuacion	1,059,563,469	0
242302020200	Valuacion	1,014,076,446	0
242302010200	Valuacion	1,014,180,841	0
63970205010002	Nocional	0	83,495,474
12190202010002	Interes	0	97
12190201010002	Interes	0	1,589
24230201010002	Interes	0	1,154
24230202010002	Interes	0	97
12190202020002	Valuacion	0	1,836,745
12190201020002	Valuacion	0	2,674,312
24230201020002	Valuacion	0	2,092,596
24230202020002	Valuacion	0	1,836,745
IRS Cobertura			
639703050100	Nocional	7,078,007,585	0
122002010000	Interes	0	0
122002020000	Interes	15,882,861	0
242402020000	Interes	0	0
242402010000	Interes	25,901,109	0
122002030000	Valuacion	0	0
122002040000	Valuacion	1,573,866,480	0
242402030000	Valuacion	1,736,952,214	0
242402040000	Valuacion	0	0
CCS Negociacion			
121901010100	Nocional	413,846,300	0
24230101000002	Nocional	0	22,937,661
121901010200	Interes	1,104,854	0
24230101000202	Interes	0	29,568
121901010300	Valuación	(116,408)	0
24230101000302	Valuación	0	863,646
FWD's			
120901010003	Nocional	486,766,303	25,246,393
240601010003	Nocional	(524,461,742)	(23,311,267)
63970202000002	Nocional	0	48,557,660
120901020200	Valuacion	(1,637,250)	0
240601020200	Valuacion	(795,207)	0
Opciones			
639702040200	Nocional	9,207,524,964	5,893,397
121704020000	Valuacion	9,477,358	(15,429)
242104020000	Valuacion	7,164,728	23,180
121704010000	Prima	22,434,303	15,450
121701010000	Prima	200,904	0
639702040100	Nocional	0	3,600,000
121701020000	Valuacion	(142,365)	0
242101020000	Valuacion	170,787	0
242104010000	Prima	(38,940,128)	(23,202)
242101010000	Prima	(229,326)	0

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

Instrumentos financieros derivados (compras + ventas):

Derivado:	Número de Operaciones nuevas Jul.21 - Sep.21	Número de Operaciones vencidas (terminadas) Jul.21 - Sep.21	Número de Operaciones cerradas Jul.21 - Sep.21
Forwards de tipo de cambio	342	374	0
IRS cobertura	0	0	0
IRS negociación	15	0	2
CCS	0	0	0
Opciones de tasas	30	44	0
Opciones de tipo de cambio	2	18	0

Llamadas de margen de julio del 2021 a septiembre del 2021:

Moneda	Número de Llamadas de margen	Número de Devoluciones de garantía	Monto de Llamadas de margen	Monto de Devoluciones de garantía	Saldo al 30-sep-21
En pesos	4	6	40,831	59,637	-55,731
En usd	16	26	8,360	16,070	-10,342

*Cifras en miles

*Cifras en miles

Ninguna Contraparte nos ha cerrado posiciones. No se ha presentado incumplimiento con clientes en el tercer trimestre del 2021.

Forwards en posición corta tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en el Tipo de Cambio USD), sobre el notional vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento del tipo de cambio se tendrá el potencial de generar valuaciones negativas o positivas que incidirían en el estado de resultados.

c. Opciones:

- i. Opciones de sobre tasas de interés TIIE (CAP): representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de proporcionar protección al balance de los clientes ante las posibles alzas de las tasas de interés de referencia, estableciéndose con este tipo de operación una tasa tope o techo. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la alza en tasa de referencia, en este caso TIIE, en donde las Opciones Largas tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías y ante movimientos de volatilidad a la baja de la TIIE, las Opciones generarán valor de mercado tendiente a cero; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa TIIE de 28 días), sobre el notional vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones positivas o negativas, que incidirían, de acuerdo al notional vigente, en el estado de resultados.
- ii. Opciones sobre tipo de interés TIIE (FLOOR) representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de protección del balance de nuestros clientes para cubrirse ante la posible de descensos de las tasas de interés de referencia, establecimiento una tasa piso. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la baja en tasa de referencia, en este caso TIIE, en donde las Opciones Largas tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías y ante movimientos de volatilidad al alza de la TIIE, las Opciones generarán valor de mercado tendiente a cero; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa TIIE de 28 días), sobre el notional vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones cero (valor de mercado del Largo y Corto que llevan a un neto de cero) que no implicarían una incidencia positiva o negativa en el estado de resultados.

- iii. Opciones sobre tipo de interés LIBOR (CAP) representan un portafolio que contribuye a intermediación con el objetivo de proporcionar protección al balance de los clientes ante las posibles alzas de las tasas de interés foránea de referencia, estableciéndose con este tipo de operación una tasa tope o techo. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la alza en tasa de referencia, en este caso Libor, en donde las Opciones Largas tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías y ante movimientos de volatilidad a la baja de la Libor, las Opciones generarán valor de mercado tendiente a cero; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa LIBOR de 30 días), sobre el nocional vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones positivas o negativas que incidirían, de acuerdo al nocional vigente, en el estado de resultados.
- iv. Opciones de sobre tipo de cambio (CALL) representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de la protección del balance de nuestros clientes para cubrirse ante la posible alza del tipo de cambio. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la alza en el activo subyacente, en este caso Tipo de Cambio, en donde las Opciones en posición Larga tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalía, mientras volatilidad a la baja tenderán a no generar valor; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en el Tipo de Cambio USD), sobre el saldo vigente en USD y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones cero (valor de mercado del Largo y Corto que llevan a un neto de cero) que no implicarían una incidencia positiva o negativa en el estado de resultados.
- v. Opciones de sobre tipo de cambio (PUT) representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de la protección del balance de nuestros clientes para cubrirse ante la posible alza del tipo de cambio. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la alza en el activo subyacente, en este caso Tipo de Cambio, en donde las Opciones en posición Larga tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalía, mientras volatilidad a la baja tenderán a no generar valor; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en el Tipo de Cambio USD), sobre el saldo vigente en USD y ante el sentido que tome el

desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones cero (valor de mercado del Largo y Corto que llevan a un neto de cero) que no implicarían una incidencia positiva o negativa en el estado de resultados.

- d. Posición de Swaps de tipo de cambio (CCS): Representan un portafolio que contribuye al fondeo sintético con el objetivo de transformar una tasa de interés fija o variable en cierta divisa a una tasa variable o fija denominada en otra divisa. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la alza en la tasa de referencia, en este caso LIBOR, en donde los Swaps tenderán a generar valor de mercado negativo o minusvalías; en sentido contrario, ante movimientos de volatilidad a la baja de la LIBOR, los Swaps tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa LIBOR y TIIE), sobre el notional vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones negativas o positivas que incidirían en el estado de resultados.

A continuación se muestran los resultados del análisis de sensibilidad:

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

INSTRUMENTO	FINES DEL BANCO	VARIACIÓN SOBRE	POSICIÓN	NOCIONAL VIGENTE	VALUACIÓN	-10%	+10%
IRS	Negociación	TIIE 28	Larga	6,490,722,445	-3,211,331	-71,574,061	66,736,125
			Corta	6,490,722,445	49,028,391	72,163,919	-67,290,378
IRS	Negociación	LIBOR	Larga	41,747,737 *	-5,282,601	-6,984,461	7,486,782
			Corta	41,747,737 *	17,252,964	5,781,218	-6,287,002
Forwards	Negociación	TDC, LIBOR y USD	Larga	23,311,267 *	247,422	-42,618,290	51,985,972
			Corta	23,311,267 *	1,637,250	42,974,075	-52,378,450
Forwards ¹⁾	Negociación	TDC, LIBOR y USD	Larga	1,935,127 *	547,786	-3,446,216	4,218,716
Opciones CAP	Negociación	TIIE 28 y Volatilidades	Larga	4,278,372,797	30,408,529	-2,217,889	2,549,068
			Corta	4,265,762,797	-30,272,267	2,182,037	-2,505,278
Opciones FLOOR	Negociación	TIIE 28 y Volatilidades	Larga	331,694,685	1,503,132	58,060	-65,431
			Corta	331,694,685	-1,503,132	-58,060	65,431
Opciones CAP	Negociación	LIBOR y Volatilidades	Larga	2,946,699 *	450	-191	294
			Corta	2,946,699 *	-450	191	-294
Opciones CALL FX	Negociación	USD y Volatilidades	Larga	1,800,000 *	58,540	-10,460	13,074
			Corta	1,800,000 *	-58,540	10,460	-13,074
CCS ²⁾	Negociación	TIIE 28	Larga ³⁾	413,846,301	414,834,747	57,408	-62,078
		LIBOR y USD	Corta ⁴⁾	-22,937,661 *	-490,017,596	47,027,451	-46,678,432

Valuación Valor Mercado

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

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

3) Pata activa. 4) Pata pasiva.

* Cifras en USD

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

INSTRUMENTO	FINES DEL BANCO	VARIACIÓN SOBRE	POSICIÓN	NOCIONAL VIGENTE	VALUACIÓN	-25%	+25%
IRS	Negociación	TIIE 28	Larga	6,490,722,445	-3,211,331	-186,437,956	161,099,976
			Corta	6,490,722,445	49,028,391	187,957,828	-162,449,906
IRS	Negociación	LIBOR	Larga	41,747,737 *	-5,282,601	-16,130,610	19,982,362
			Corta	41,747,737 *	17,252,964	13,113,776	-16,991,338
Forwards	Negociación	TDC, LIBOR y USD	Larga	23,311,267 *	247,422	-88,946,071	147,419,313
			Corta	23,311,267 *	1,637,250	89,766,644	-148,468,698
Forwards ¹⁾	Negociación	TDC, LIBOR y USD	Larga	1,935,127 *	547,786	-7,168,399	11,984,447
Opciones CAP	Negociación	TIIE 28 y Volatilidades	Larga	4,278,372,797	30,408,529	-4,730,314	6,549,465
			Corta	4,265,762,797	-30,272,267	4,657,491	-6,433,200
Opciones FLOOR	Negociación	TIIE 28 y Volatilidades	Larga	331,694,685	1,503,132	125,461	-166,008
			Corta	331,694,685	-1,503,132	-125,461	166,008
Opciones CAP	Negociación	LIBOR y Volatilidades	Larga	2,946,699 *	450	-338	917
			Corta	2,946,699 *	-450	338	-917
Opciones CALL FX	Negociación	USD y Volatilidades	Larga	1,800,000 *	58,540	-21,032	35,411
			Corta	1,800,000 *	-58,540	21,032	-35,411
CCS ²⁾	Negociación	TIIE 28	Larga ³⁾	413,846,301	414,834,747	147,594	-151,194
		LIBOR y USD	Corta ⁴⁾	-22,937,661 *	-490,017,596	118,349,915	-115,969,498

Valuación Valor Mercado

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

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

3) Pata activa. 4) Pata pasiva.

* Cifras en USD

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

INSTRUMENTO	FINES DEL BANCO	VARIACIÓN SOBRE	POSICIÓN	NOCIONAL VIGENTE	VALUACIÓN	-50%	+50%
IRS	Negociación	TIIE 28	Larga	6,490,722,445	-3,211,331	-404,545,539	303,600,537
			Corta	6,490,722,445	49,028,391	407,780,658	-306,175,000
IRS	Negociación	LIBOR	Larga	41,747,737 *	-5,282,601	-27,962,423	43,797,252
			Corta	41,747,737 *	17,252,964	21,900,634	-37,841,159
Forwards	Negociación	TDC, LIBOR y USD	Larga	23,311,267 *	247,422	-118,916,139	352,776,815
			Corta	23,311,267 *	1,637,250	120,326,104	-355,101,785
Forwards ¹⁾	Negociación	TDC, LIBOR y USD	Larga	1,935,127 *	547,786	-9,490,151	28,747,785
Opciones CAP	Negociación	TIIE 28 y Volatilidades	Larga	4,278,372,797	30,408,529	-7,531,854	13,573,467
			Corta	4,265,762,797	-30,272,267	7,424,713	-13,323,528
Opciones FLOOR	Negociación	TIIE 28 y Volatilidades	Larga	331,694,685	1,503,132	203,260	-338,428
			Corta	331,694,685	-1,503,132	-203,260	338,428
Opciones CAP	Negociación	LIBOR y Volatilidades	Larga	2,946,699 *	450	-423	2,465
			Corta	2,946,699 *	-450	423	-2,465
Opciones CALL FX	Negociación	USD y Volatilidades	Larga	1,800,000 *	58,540	-30,781	78,719
			Corta	1,800,000 *	-58,540	30,781	-78,719
CCS ²⁾	Negociación	TIIE 28	Larga ³⁾	413,846,301	414,834,747	299,242	-298,892
		LIBOR y USD	Corta ⁴⁾	-22,937,661 *	-490,017,596	239,345,224	-229,685,934

Valuación Valor Mercado

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

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

3) Pata activa. 4) Pata pasiva.

* Cifras en USD

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

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

VI.- Metodología para determinar la efectividad de la cobertura

Al 30 de Septiembre del 2021, se tiene una posición de Swap de Tasas de Interés (IRS) por 7,078 millones de pesos, distribuidos en 57 operaciones.

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

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

Metodología de evaluación de efectividad

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

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

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

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

Donde:

VR_{PD} : Valor razonable de la posición derivada

VR_{PP} : Valor razonable de la posición primaria

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

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

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

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

Resultados al 30 de Septiembre del 2021

A continuación se presenta un resumen de los resultados obtenidos de las pruebas de evaluación de efectividad al 30 de Septiembre del 2021. Las cifras están expresadas en moneda nacional.

ID Cobertura	Prospectiva	Retrospectiva	Conclusión
Pagarés 1	104%	106%	Efectiva
Pagarés 2	102%	108%	Efectiva
Pagarés 3	102%	109%	Efectiva
Pagarés 4	103%	107%	Efectiva
Pagarés 5	103%	108%	Efectiva
Pagarés 6	103%	108%	Efectiva
Pagarés 7	103%	107%	Efectiva
Pagarés 8	103%	106%	Efectiva
Pagarés 9	104%	106%	Efectiva
Pagarés 10	103%	106%	Efectiva
Pagarés 11	103%	105%	Efectiva
Cedes 1	109%	103%	Efectiva
Cedes 2	111%	102%	Efectiva
Cedes 3	110%	102%	Efectiva
Cedes 4	109%	101%	Efectiva
Cedes 5	110%	101%	Efectiva

Medición de la Efectividad

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

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

ID Cobertura	Inefectividad
Pagarés 1	0
Pagarés 2	235,561
Pagarés 3	2,261,741
Pagarés 4	-97,564
Pagarés 5	-55,278
Pagarés 6	-54,401

Pagarés 7	-17,223
Pagarés 8	-84,444
Pagarés 9	-309,860
Pagarés 10	33,421
Pagarés 11	36,367
Cedes 1	0
Cedes 2	0
Cedes 3	-1,129,988
Cedes 4	-770,405
Cedes 5	-338,244

Conclusión

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

No obstante, actualmente se tienen niveles de 87% y 98% (promedio últimos 12 meses) del costo de fondeo (pagarés y cedes respectivamente) con respecto de la tasa TIIE, los cuales se han mantenido constantes en años pasados y no se esperan cambios grandes sobre todo en el corto y mediano plazo dada la estrategia que se mantiene de fondeo.

Adicionalmente, el nivel actual de cobertura es de un 22% y 10% de los intereses de captación (pagares y cedes respectivamente), y se consideran como altamente probable los intereses futuros en monto y tiempo de acuerdo a la cobertura realizada.

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

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