

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	5,418,089,858	5,128,132,458
10010000			DISPONIBILIDADES	242,606,468	484,320,710
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	2,131,050	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	2,131,050	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	4,607,062,660	4,109,315,472
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	4,607,062,660	4,109,315,472
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	4,691,082,034	4,194,869,785
	10500100		Créditos comerciales	0	0
		10500101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	4,691,082,034	4,194,869,785
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	124,941,426	186,705,460
	10550100		Créditos vencidos comerciales	0	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	124,941,426	186,705,460
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-208,960,800	-272,259,773
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	72,284,243	57,050,043
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	3,242,520	3,423,689
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	86,634,237	72,347,546
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	86,646,027
11150000			OTROS ACTIVOS	404,128,680	315,028,971
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	404,128,680	315,028,971
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			P A S I V O	3,924,310,077	3,713,207,756
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	3,213,867,540	3,137,417,292
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0
	20050200		Depósitos a plazo	1,210,433,373	1,132,619,236
		20050201	Del público en general	1,210,433,373	1,132,619,236
		20050202	Mercado de dinero	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	2,003,434,167	2,004,798,056
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	68,007,858	0
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	68,007,858	0
	20100300		De largo plazo	0	0
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	0	0
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	0	5,545,707
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	5,545,707
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	449,010,625	440,943,671
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	79,346,883	70,197,968
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	2,276,123	3,319,230
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	299,650	693,764
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	367,087,969	366,732,709
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	13,284,025	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	180,140,029	129,301,086
30000000			CAPITAL CONTABLE	1,493,779,781	1,414,924,702
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	1,081,139,000	1,081,139,000
	30050100		Capital social	1,081,139,000	1,081,139,000
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	412,640,781	333,785,702
	30100100		Reservas de capital	20,676,340	0
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	308,449,277	206,763,397
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	1,053,953	-3,469,685
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	82,461,211	130,491,990
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0
40000000			CUENTAS DE ORDEN	4,842,410,275	4,439,040,523
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	0	0
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	40200100		Fideicomisos	0	0
	40200200		Mandatos	0	0
40300000			Bienes en custodia o en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	26,386,815	57,465,278
40550000			Otras cuentas de registro	4,816,023,460	4,381,575,245

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	552,669,379	487,656,263
50100000	Gastos por intereses	170,690,667	164,637,262
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	381,978,712	323,019,001
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	47,432,394	32,462,260
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	334,546,318	290,556,741
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	7,560	10,640
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	43,573,846	36,514,838
50450000	Resultado por intermediación	348,271	-105,437
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	215,709,603	193,379,408
50600000	Gastos de administración y promoción	327,715,239	289,994,828
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	179,322,667	157,331,686
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	179,322,667	157,331,686
50850000	Impuestos a la utilidad causados	79,619,991	51,863,020
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-17,241,465	25,023,324
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	82,461,211	130,491,990
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	82,461,211	130,491,990
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	82,461,211	130,491,990

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	82,461,211	130,491,990
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	158,488,497	140,490,132
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	16,427,786	14,218,513
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	0	0
	820102060000	Provisiones	-14,129,059	30,352,293
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	96,861,456	26,839,695
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	59,328,314	69,079,631
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	0	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-195,301,339	-198,594,899
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-1,030,001	-661,324
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-142,915,113	-54,859,722
	820103110000	Cambio en captación tradicional	130,325,380	51,475,654
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-42,893,798	0
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	112,683,794	28,936,694
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-78,485,148	-49,551,118
	820103900000	Otros	-3,595,915	-5,461,638
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-221,212,140	-228,716,353
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	40,829,171	42,694,714
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-68,506,067	-57,001,555
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-27,676,896	-14,306,841
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-7,939,328	27,958,928
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	250,545,796	456,361,782
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	242,606,468	484,320,710

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**
VOLKSWAGEN BANK, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Reservas de capital	Capital Ganado						Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	1,081,139,000	0	0	0	20,676,340	186,087,057	0	-1,981,360	0	0	122,362,220	0	1,408,283,257
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	122,362,220	0	0	0	0	-122,362,220	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	122,362,220	0	0	0	0	-122,362,220	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82,461,211	0	82,461,211
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	3,035,313	0	0	0	0	3,035,313
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	3,035,313	0	0	82,461,211	0	85,496,524
Saldo al final del periodo	1,081,139,000	0	0	0	20,676,340	308,449,277	0	1,053,953	0	0	82,461,211	0	1,493,779,781

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 1 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

3. Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Durante el tercer trimestre del año 2015, el Banco no tuvo incrementos o decrementos en el capital social.

Adicionalmente se informa que el Banco no ha llevado a cabo ningún pago de dividendos a sus accionistas durante el presente periodo.

4. Eventos subsecuentes

A principios de octubre de 2015 Frank Witter fue designado como miembro del Consejo Ejecutivo de Volkswagen AG como responsable de Finanzas y Controlling con efectos inmediatos. El Sr. Witter anteriormente fue presidente del Consejo Ejecutivo de Volkswagen Financial Services AG.

5. Cartera de crédito por tipo de crédito y moneda

Cifras en millones de pesos mexicanos

Cartera de crédito 3T 15 2T 15

Cartera de crédito vigente

Créditos al consumo

\$4,691.1

\$4,593.7

Cartera de crédito vencida

Créditos al consumo

124.9

128.9

Estimación preventiva (209.0) (199.0)

Total cartera de crédito \$4,607.0 \$4,523.6

6. Tasas de interés anualizadas

Tasas de captación tradicional 3T 15 2T 15

Depósitos retirables previo aviso 2.27% 2.28%

Depósitos a plazo 2.93% 2.90%

Tasa promedio captación total 2.80% 2.77%

7. Impuestos diferidos

Cifras en millones de pesos mexicanos

Conceptos 3T 15 2T 15

Provisiones \$ 12.4. \$ 14.3

Créditos diferidos 54.0 50.8

Provisiones de subsidiaria 21.6 18.7

Instrumentos financieros derivados (1.0) (0.3)

Comisiones pagadas por anticipado (100.1) (92.3)

Impuesto sobre la Renta diferido pasivo (\$) 13.1) (\$) 8.8)

8. Índice de capitalización

Cifras en millones de pesos mexicanos

Índice de capitalización 3T 15 2T 15

Requerimiento de capital totales

Requerimiento por riesgos de mercado

Requerimiento por riesgos de crédito

Requerimiento por riesgo operacional

Requerimiento de capital total

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 2 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

207.3
383.2
59.2
649.7
199.2
377.6
58.2
635.0
Capital neto1,255.61,234.4
Activos por riesgos de mercado
Activos por riesgos de crédito
Activos por riesgo operacional
Activos por riesgo total2,591.6
4,789.5
740.4
8,121.52,490.3
4,719.5
728.2
7,938.1
Índices de capitalización:
Sobre activos en riesgo de crédito
Sobre activos en riesgo totales
26.21
15.46
26.16
15.55

9. Capital neto

Al 30 de septiembre de 2015, el capital social del Banco se encuentra totalmente suscrito y pagado y su integración se muestra a continuación:

Nombre	No. de acciones	Importe	(pesos)	% Participación
VW FS AG	1,081,138	\$	1,081,138,000	99.9999%
Raymundo Carreño	11,000	\$	0.0001	0.0001%
Total	1,081,139	\$	1,081,139,000	100%

10. Reserva legal

El Banco debe constituir un fondo de reserva legal separando anualmente el 10% de sus utilidades netas, hasta alcanzar un monto equivalente al capital pagado.

11. Tenencia accionaria en subsidiaria

Nombre	No. de acciones	% Participación
Volkswagen Bank	No. de acciones	
otros accionistas		
Volkswagen Servicios, S. A. de C. V.	491	98%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

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

PAGINA 3 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

12. Captación tradicional

Al 30 de septiembre de 2015 los pasivos provenientes de la captación se integran como se muestra a continuación:

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento

Cifras en millones de pesos mexicanos

Plazo	Capital	Interés	Total
De 1 a 31 días \$	529.5	\$ 0.6	\$ 530.1
De 32 a 92 días	227.2	0.7	227.9
De 93 a 184 días	174.9	1.4	176.3
De 185 a 365 días	16.5	0.2	16.7
Total \$	948.1	\$ 2.9	\$ 951.0

Depósitos retirables previo aviso

Capital	Interés	Total
Depósitos retirables previo aviso \$	258.0	\$ 1.3
259.3		

Certificados bursátiles

Capital	Interés	Total
Certificados bursátiles \$	2,000.0	\$ 3.4
		\$ 2,003.4

Total Captación Tradicional \$ 3,206.1 \$ 7.6 \$ 3,213.7

Al 30 de junio de 2015 los pasivos provenientes de la captación se integran como se muestra en la siguiente página.

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento

Cifras en millones de pesos mexicanos

Plazo	Capital	Interés	Total
De 1 a 31 días \$	451.3	\$ 0.5	\$ 451.8
De 32 a 92 días	211.8	0.7	212.5
De 93 a 184 días	162.6	0.9	163.5
De 185 a 365 días	18.1	0.2	18.3
Total \$	843.8	\$ 2.3	\$ 846.1

Depósitos retirables previo aviso

Capital	Interés	Total
Depósitos retirables previo aviso \$	201.4	\$ 1.4
202.8		

Certificados bursátiles

Capital	Interés	Total
Certificados bursátiles \$	2,000.0	\$ 1.8
		\$ 2,001.8

Total Captación Tradicional \$ 3,045.1 \$ 5.5 \$ 3,050.7

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

PAGINA 4 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

13. Emisión de certificados bursátiles a largo plazo

Mediante Asamblea General de Accionistas, celebrada el 4 de septiembre de 2011, se ratificó el consentimiento y aprobación de la emisión de certificados bursátiles.

El 29 de noviembre de 2011 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) autorizó a la Institución un programa de certificados bursátiles hasta por un monto total de \$7,000 millones (nominales) con una vigencia de cinco años.

El 18 de junio de 2012 la Institución realizó una segunda oferta pública de dichos certificados a través de la BMV por un monto de \$1,000 millones (nominales), representados por 10.0 millones de certificados con valor nominal de 100 pesos cada uno. La fecha de vencimiento es el 13 de junio de 2016 mediante un sólo pago. Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.45 puntos a la TIIE.

El 16 de diciembre de 2014 la Institución realizó una tercera oferta pública a través de la BMV por un monto de \$1,000 millones (nominales), representados por 10.0 millones de certificados con valor nominal de 100 pesos cada uno. La fecha de vencimiento es el 11 de diciembre de 2018 mediante un sólo pago. Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.30 puntos a la TIIE.

Los certificados bursátiles emitidos al amparo de este programa están garantizados por Volkswagen Financial Services AG (compañía tenedora).

Los recursos obtenidos de estos certificados fueron destinados para distintos fines operativos, incluyendo el financiamiento de sus operaciones activas.

Los costos y gastos netos de colocación ascendieron a \$2.1 millones, los cuales se amortizan con base en la vigencia de los certificados bursátiles. Al 30 de septiembre de 2015 se han reconocido en resultados \$3.6 millones.

Al 30 de septiembre de 2015, los intereses devengados relacionados con la oferta pública ascendieron a \$55.8 millones.

Operaciones con instrumentos derivados

Las operaciones de intercambio de flujos o de rendimientos de activos (swaps) se registran en el activo y en el pasivo por el derecho y la obligación derivada del contrato. Tanto la posición activa como la pasiva se valúan a valor razonable, reflejando el valor neto del swap en el balance general y la utilidad o pérdida correspondiente en resultados.

Al 30 de septiembre de 2015 los instrumentos financieros derivados contratados por el Banco con fines de cobertura se muestran a continuación:

Fecha de Inicio/Vencimiento	Monto nominal	Tasa de interés fijavariablerazonable	Valor
30/07/12	16/05/16\$	1,000	5.250%TIIE + 0.45%(\$ 0.6)
22/12/14	15/12/15\$	500	3.940%TIIE + 0.30% (0.2)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

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

PAGINA 5 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

29/01/15	06/02/18\$	500	4.415%TIIE + 0.30%	_	2.9
\$ 2.1					

El riesgo a cubrir con esta cobertura es la variabilidad en los flujos de efectivo relacionados con los cambios en la valuación periódica de los certificados bursátiles bancarios emitidos al 30 de septiembre de 2015 por el Banco a tasa variable, que están asociados a la TIIE 28.

Swap

Fecha de inicio 30 de septiembre de 2015

Posición activa Posición pasiva Posición

neta

1,000 mio.30/07/12 \$	1.9(\$	2.5) (\$	0.6)		
500 mio.22/12/14	2.7	(2.9)	(0.2)		
500 mio.29/01/15	48.0	(45.1)	2.9		
\$ 52.6(\$ 50.5)\$	2.1				

Al 30 de septiembre de 2015 como resultado de las pruebas de efectividad de los swaps de tasa de interés contratados por el Banco se determinó que todos los swaps se encontraban dentro del rango de efectividad establecido en la normatividad contable correspondiente. Por lo anterior no se tuvo una afectación a resultados por ineffectividad de los instrumentos financieros derivados.

El valor razonable de los swaps que mide los flujos netos de efectivo futuros a valor presente, al 30 de septiembre de 2015 en lo referente a los swaps contratados el 30 de julio de 2012 y el 22 de diciembre de 2014 dio lugar al reconocimiento de un pasivo y un cargo a la utilidad integral. El valor razonable del swap contratado el 29 de enero de 2015 dio lugar al reconocimiento de un activo y un cargo a la utilidad integral. El monto incluido en la utilidad integral, dentro del capital contable, será reciclado a resultados en forma simultánea cuando la partida cubierta los afecte; dicho monto está sujeto a cambios por condiciones de mercado.

Al 30 de septiembre de 2015 la Administración de la Institución ha evaluado la efectividad de sus coberturas contables y ha considerado que son altamente efectivas, al encontrarse dentro del rango de efectividad (80% - 125%) establecido en la normatividad contable correspondiente.

El efecto por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura al 30 de septiembre de 2015 se presenta como parte del capital contable, \$1.1 millones.

14. Informe de la Administración Integral de Riesgos

Administración de riesgos

El Banco cuenta con un área dedicada a la evaluación y administración de riesgos, denominada Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) misma que cuenta con las funciones para identificar, medir, vigilar, mitigar, controlar, informar y revelar los diferentes tipos de riesgo a los cuales está sujeta la Institución dentro del marco normativo local (CNBV) así como los estándares internacionales que nos rigen (EBA).

La administración del riesgo consiste en realizar un conjunto de actividades de evaluación y que tienen como fin último anticiparse a la ocurrencia de eventos adversos, ya sea mediante la creación de reservas y/o mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas así como la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se entiende como la posible pérdida que enfrenta el Banco al momento de efectuar una operación de crédito. Al medir el riesgo de crédito se está estimando la pérdida asociada con la operación que puede ser originada por cambios en la calidad del acreditado o bien por la posibilidad de que el acreditado no cumpla con sus obligaciones de pago y esto resulte en un incumplimiento.

El riesgo crediticio está definido por la salud crediticia de los clientes o contrapartes y por las garantías que estos otorguen para mitigar el riesgo de su operación.

Para medir el riesgo de crédito, se debe considerar tanto el comportamiento de los créditos individualmente, como el de la cartera en su conjunto, tomando en cuenta las relaciones que existen entre la salud de los acreditados que la forman y el impacto de los factores externos en la calidad del portafolio.

Este método atiende la regulación en materia de reservas crediticias; también bajo este esquema el Banco identifica, mide y toma acciones para mitigar el riesgo de crédito en sus dos enfoques:

- Riesgo de crédito individual: mediante un proceso de selección que considera una herramienta de originación de crédito con un sistema paramétrico (scoring) así como con la medición de capacidad de pago del acreditado, ambos parámetros son validados semestralmente en los órganos colegiados correspondientes (Comité de Riesgos).

- Riesgo de crédito del portafolio: mediante un proceso de seguimiento del conjunto de créditos individuales que conforman el portafolio, así como el monitoreo y estrategias de su diversificación y la medición de la pérdida esperada (Probabilidad de Default x Severidad de la Pérdida x Exposición) y pérdida no esperada (considerando un nivel de confianza acorde con Basilea de 99.9%).

El nivel de exposición de portafolio al cierre de septiembre de 2015 así como la pérdida esperada y no esperada asociados son los siguientes:

Exposición promedio	
Millones de pesos	
Septiembre 2015	Pérdida esperada
Millones de pesos	
Septiembre 2015	Pérdida no esperada
Millones de pesos	
Septiembre 2015	
\$ 4,816	\$ 164
\$ 179	

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se origina por las fluctuaciones de precios asociados al valor de activos y/o pasivos del banco.

Los principales factores que inciden en el riesgo de mercado son las tasas de interés, tipos de cambio, inflación, etc. Los cambios en dichos factores originan la volatilidad del valor en los instrumentos y operaciones vinculados a ellos.

Para medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por los efectos de mercado,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

PAGINA 7 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

la UAIR utiliza un sistema de medición basado en las características financieras de cada uno de los instrumentos, los factores de riesgo asociado a éstos y sus vencimientos, es importante recalcar que el apetito de riesgo de mercado en la Institución limita las operaciones a contrapartes con alta calificación crediticia.

El Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés) es la medida estadística-financiera con la que el Banco estima la pérdida máxima que podría registrar su portafolio en un intervalo de tiempo y con un cierto nivel de confianza. El Banco calcula diariamente el VaR mediante el método paramétrico y el método histórico, con los siguientes criterios: un horizonte de tiempo de 1 día, un intervalo de confianza del 95% y 252 días de historia.

La información de los factores de riesgos es actualizada diariamente y reportada de acuerdo a la periodicidad establecida por las autoridades; asimismo se realizan pruebas de estrés y retrospectivas para validar su vigencia tal y como lo requieren las sanas prácticas de Administración de Riesgo.

Al cierre de septiembre de 2015, la exposición a riesgo y nivel de VaR en cada una de las modalidades descritas ascienden a:

Exposición promedio
Millones de pesos
3er. trimestre 2015 VaR paramétrico
(Valor en riesgo)
Miles de pesos
18 mayo 2015* VaR histórico
(Valor en riesgo)
Miles de pesos
18 mayo 2015*
\$ 51.07\$ 0.02\$ 0.009

*Últimas inversión realizada en el segundo trimestre de 2015.

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

A través de un órgano colegiado (Comité de Assets and Liabilities Management - ALM por sus siglas en inglés) que sesiona de forma mensual, el banco analiza y toma las decisiones que le permiten administrar de manera óptima el descalce entre activos y pasivos respetando el apetito de riesgo de la empresa.

El principal indicador para el análisis del riesgo de liquidez en el Banco, es el equilibrio entre los activos y pasivos que son sensibles a las tasas de interés. Adicionalmente, el análisis de brechas incluye la evaluación de los flujos de vencimiento de activos y pasivos. En este sentido, se cuenta con indicadores de calce por plazo y tasa que al cierre de septiembre de 2015 ascendió a:

3T 15T 15
Descalce entre activos y pasivos promedio 27.3% 24.9%

Riesgo operacional (incluyendo riesgos legal y tecnológico)

El riesgo operacional se define y entiende en la Institución como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende los riesgos tecnológico y legal.

Se cuenta con un manual de riesgos que incluye la administración de riesgo operacional aprobado por el comité de riesgos. Este incluye los lineamientos, políticas, procedimientos y metodologías relacionados a la identificación, evaluación, control, tratamiento y reporte de riesgos.

El Banco ha designado dentro de todos sus procesos de la institución los denominados "key users". Estas figuras funcionan como responsables del riesgo operacional dentro de los procesos, y son responsables de identificar, evaluar y reportar directamente a la UAIR los riesgos operacionales, tecnológicos y legales potenciales, para lo cual se apoyarán en los empleados; asimismo recibirán por parte de los empleados los reportes de los eventos de pérdida que se han presentado por riesgo operacional que pueden y/o han impactado en su operación. Asimismo son responsables de recaudar los reportes de los eventos de pérdida que los empleados realizar el reporte de eventos de pérdida o riesgos potenciales identificados.

En ese sentido, se llevó a cabo un programa anual de capacitación a los "key users" en materia de riesgo operacional. Esto con la finalidad de capacitarlos en cuanto a las políticas, procedimientos y metodologías utilizadas para la correcta administración de riesgos operacionales, legales y tecnológicos.

El Banco como parte de la administración de riesgo operacional, tecnológico y legal, lleva a cabo lo siguiente:

- Actualmente la Institución ha diseñado un proceso de gestión de riesgos operacionales, tecnológicos y legales (MARO), el cual se encuentra alineado a prácticas de la industria, como principal objetivo del modelo de gestión de riesgo operacional se encuentra identificar, evaluar, controlar, dar tratamiento y comunicar los riesgos operacionales (legales y tecnológicos) a los que está expuesta la Institución, así como la creación de una cultura de control.

- Para llevar a cabo la administración de riesgo operacional, legal y tecnológico, la Institución ha establecido un gobierno de riesgos el cual se basa en las denominadas tres líneas de defensa, en las cuales la principal la primera línea de defensa está conformada por los dueños de procesos, quienes se encargan de llevar a cabo la gestión diaria de los riesgos operacionales inmersos en sus procesos junto con las funciones de tecnología y legal, así mismo se ha definido en la segunda línea de defensa que a las áreas de control interno, la UAIR y la función de LISO, quienes son los encargados de proveer las metodologías para la gestión de riesgos operacionales y la mejora continua de controles. Asimismo la tercera línea de defensa está conformada por el área de Auditoría quien será la encargada de verificar la alineación de la Institución con el MARO. Existe una comunicación continua entre la UAIR, Control Interno, LISO y Auditoría Interna.

- Dentro del Comité de Riesgos se presentan los riesgos críticos identificados, así como las acciones que se han establecido para mitigar los riesgos críticos identificados. Asimismo, se presenta el comportamiento de los indicadores de riesgos y si estos se encuentran alineados a las tolerancias al riesgo establecidas.

-
- Los "key users" asignados son los responsables de reportar cualquier cambio en sus procesos, sistemas, gente, etc. y aquellos riesgos operacionales que surjan de dichos cambios.
 - El MARO ha sido implementado a través de los procesos "core", por lo que actualmente la Institución ha identificado los riesgos operacionales potenciales a los que se encuentra expuesta, los cuales concentra la UAIR y a su vez informa al Comité de Riesgos.
 - Cada seis meses, la UAIR y las áreas de negocio realizan sesiones o talleres para identificar y evaluar los riesgos operacionales, legales y tecnológicos a los que está expuesta la Institución. Estos riesgos y sus respectivos controles se documentan en matrices de riesgos y controles.
 - Se evalúan e informan las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados a los responsables de las áreas implicadas; cada área debe ser consciente de sus riesgos así como identificarlos y comunicarlos a la UAIR quien a su vez lo debe comunicar al Comité de Riesgos.
 - Dentro del Comité de riesgos, se analizan los posibles impactos y si se requieren planes de remediación adicionales para mitigar los riesgos identificados y clasificados como críticos.
 - Se mantiene una base de datos histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes eventos de pérdida y su impacto en la contabilidad, mismos que quedan registrados en el sistema de riesgo operacional. Esto incluye pérdidas relacionadas a riesgo tecnológico, legal y operacional.
 - La UAIR es responsable de realizar una conciliación mensual entre los registros contables y la base de eventos de pérdida para corroborar la información relacionada a pérdidas por riesgo operacional (incluido tecnológico y legal)
 - Se han implementado indicadores clave de riesgo (KRI's por sus siglas en inglés) y sus respectivos umbrales y alertas tempranas para monitorear el comportamiento de los riesgos operacionales, tecnológicos y legales catalogados como críticos. Esta información también se presenta al Comité de Riesgos. Se han establecido políticas y procedimientos para actuar de manera preventiva en caso de que un KRI supere el umbral establecido.
 - El nivel de tolerancia establecido por el Grupo sobre la gestión de riesgo operacional para VW Bank es de 8 millones de Pesos.
 - Se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (Business Continuity Plan - BCP por sus siglas en inglés), de igual modo se cuenta con un Plan de Recuperación de Desastres (Disaster and Recovery Plan - DRP por sus siglas en inglés), con estos procedimientos se tiene cubierto el respaldo de la información, de la operación principal de la Institución y la recuperación de sus principales procesos críticos de la Institución.
 - Para el cálculo de requerimiento de capital, se toman las reglas de capitalización establecidas por la CNBV en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, en las cuales se establece el uso de un modelo básico, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.
 - Se cuenta con políticas y procedimientos orientados a minimizar los impactos negativos por la materialización de riesgos tecnológicos.
-

Riesgo tecnológico

Entendido como la pérdida potencial por daños o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la presentación de los servicios de la Institución con sus clientes.

Se cuenta con políticas y procedimientos orientados a minimizar los impactos negativos por la materialización de riesgos tecnológicos como:

- Diariamente se realiza una copia de todas las operaciones y transacciones concertadas. Se mantienen en resguardo copias de seguridad de los procesos realizados.

- Políticas de contingencias en caso de: fallas en comunicaciones, actos de vandalismo, desastres naturales, entre otros.

- Los riesgos tecnológicos identificados durante los talleres de identificación de riesgos operacionales son reportados al área de TI con el objetivo de darles seguimiento y resolverlos.

Riesgo legal

La Institución ha implementado políticas y procedimientos de minimización del riesgo legal que consideran:

- Revisión de los procesos jurídicos por el departamento de Legal.

- Elaboración de reportes de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables a la Institución; dichos reportes se elaboran de manera trimestral.

- Se consolidan en una base todos los procesos judiciales donde la institución es actora o demandada. Esto a su vez se envía a la UAIR para que concentre las pérdidas materializadas por riesgo legal.

- Diariamente, el área Legal revisa el Diario Oficial de la Federación para conocer las nuevas regulaciones aplicables a la institución y las comunica a las áreas responsables para alinear la operación del Banco y evitar estar incumplimiento.

Se cuenta con una reserva legal previamente definida por las áreas responsables para poder hacer frente a cualquier situación legal adversa que la institución enfrente.

Resultados de operación

15. Resultado neto

Los ingresos totales alcanzaron \$768.4 millones de pesos en el tercer trimestre de 2015, de los cuales \$552.7 millones corresponden a ingresos por intereses y \$215.7 millones provienen de otros productos (gastos) netos del periodo.

La utilidad neta al 30 de septiembre de 2015 ascendió a \$82.5 millones de pesos lo que representó una disminución de \$48.0 millones, respecto al mismo periodo del año anterior, en el que se tuvo una utilidad neta de \$130.5 millones.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses del Banco, se integran por los intereses generados sobre la cartera de crédito y por las disponibilidades de la Institución (que incluyen saldos en bancos del país y los depósitos de regulación monetaria), así como por las comisiones cobradas por el otorgamiento de créditos. Al cierre del tercer trimestre de 2015, los ingresos por intereses del Banco fueron de \$552.7 millones, mostrando un incremento del 13.33%, en comparación con el mismo periodo de 2014, cuando representaron \$487.7

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 11 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

millones. Al 30 de septiembre de 2015 se tenían 53,309 contratos de crédito colocados, siendo un 8.42% más que los celebrados al 30 de septiembre de 2014 (49,167 contratos).

Gastos por intereses

Los gastos por intereses se integran principalmente por los intereses pagados sobre los depósitos a plazo del público en general y por las emisiones de certificados bursátiles realizadas por el Banco. Al cierre del tercer trimestre de 2015, los gastos por intereses se incrementaron a \$170.7 millones, 3.71% más respecto del mismo periodo de 2014 cuando representaron \$164.6 millones, lo anterior debido a que en 2015 las tarifas pagadas a los concesionarios se incrementaron \$8.7 millones y las comisiones asociadas a la colocación disminuyeron \$2.6 millones mostrando un incremento neto de \$6.1 millones.

Margen financiero

En cuanto al margen financiero neto, el resultado registrado al 30 de septiembre de 2015, fue de \$382.0 millones, cifra que es 18.23% superior a la obtenida al 30 de septiembre de 2014 de \$323.1 millones.

El margen financiero, como porcentaje anualizado de activos productivos promedio llegó a 11.02% al cierre del tercer trimestre de 2015, nivel superior al 9.05% obtenido en el mismo periodo de 2014.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 30 de septiembre de 2015 se crearon \$47.4 millones en estimaciones preventivas para riesgos crediticios, un importe 45.85% mayor al monto de las estimaciones preventivas creadas durante el mismo periodo de 2014, cuando se situaron en \$32.5 millones, lo anterior como resultado de un deterioro en el comportamiento de pago de los clientes en 2015. El Banco utiliza la metodología para la calificación de la cartera de crédito, basada en el modelo de "pérdida esperada", mediante el cálculo de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, con el fin de permitir una identificación temprana de pérdidas al incorporar mayor información crediticia.

Al 30 de septiembre de 2015, el índice de morosidad de la Institución se ubicó en 2.59% con respecto a la cartera total, comparado con el índice registrado al 30 de septiembre de 2014 de 4.26%.

Las reservas de crédito al 30 de septiembre de 2015 y 2014 representaban 1.67 y 1.46 veces la cartera de crédito vencida, respectivamente.

Margen financiero ajustado por riesgos crediticios

Al 30 de septiembre de 2015, el margen financiero después de la estimación preventiva por riesgos crediticios se ubicó en \$334.6 millones, siendo 15.14% mayor que el obtenido en el mismo periodo de 2014, el cual se ubicó en \$290.6 millones. Lo anterior como resultado del incremento en los ingresos por intereses.

Comisiones y tarifas- neto

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**

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

PAGINA 12 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Comisiones y tarifas - neto, se integra por las comisiones y tarifas cobradas y pagadas. Al 30 de septiembre de 2015 se registraron \$43.6 millones por concepto de comisiones y tarifas pagadas representando un incremento de \$7.1 millones respecto de las comisiones y tarifas pagadas en el mismo periodo de 2014, las cuales ascendieron a \$36.5 millones. Esta variación se debió principalmente al incremento en las comisiones pagadas a los concesionarios por el crecimiento en el volumen de los créditos otorgados.

Otros ingresos de operación - neto

Los otros ingresos de operación se integran principalmente por: utilidades por servicios prestados a partes relacionadas, ingresos por la venta de autos recuperados, ingresos por comisiones por uso de instalaciones por las compañías aseguradoras, cancelación provisiones. Al cierre del tercer trimestre de 2015, los otros ingresos de operación se incrementaron con respecto a lo registrado durante el mismo periodo de 2014, \$215.7 millones y \$193.4 millones, respectivamente. Lo anterior, como resultado de que en el cierre del tercer trimestre de 2015, la recuperación de la cartera de crédito tuvo un incremento de \$20.1 millones, respecto del mismo periodo del año anterior y la cancelación de otras cuentas de pasivo se incrementó en \$1.3 millones.

Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción incluyen: gastos de promoción y publicidad, gastos en tecnología, remuneraciones al personal, depreciaciones y amortizaciones, honorarios, aportaciones al IPAB, rentas, gastos no deducibles, otros gastos de administración y promoción, y otros ingresos o gastos de la operación.

Los gastos de administración y promoción acumulados al 30 de septiembre de 2015 ascienden a \$327.4 millones y en el mismo periodo de 2014 fueron \$290.1 millones, lo cual representa un incremento de \$37.3 millones. Esta variación se debe principalmente a que en 2015 los gastos por honorarios y los gastos de promoción y publicidad incrementaron \$2.6 y \$8.9 millones, respectivamente, en relación con el año anterior. Las cuotas de inspección y vigilancia se incrementaron \$4.3 millones, los gastos de viaje al extranjero presentaron un crecimiento de \$1.7 millones, los sueldos a los empleados de la compañía subsidiaria incrementaron \$9.7 millones, las prestaciones a los empleados aumentaron \$10.1 millones, respectivamente, durante el tercer trimestre de 2015.

Resultado de operación

Al cierre del tercer trimestre de 2015, el Banco registró una utilidad operativa de \$82.5 millones, mostrando un decremento al compararla con la utilidad operativa de \$130.5 millones registrada durante el mismo periodo de 2014.

Impuestos causados y diferidos

Los impuestos generados por el Banco en el tercer trimestre de 2015 ascendieron a \$96.9 millones, de los cuales \$79.6 millones corresponden a impuestos a la utilidad causados y \$17.3 millones a impuestos a la utilidad diferidos. Los impuestos diferidos presentan una disminución de \$42.2 millones en relación al mismo periodo del año anterior y esto se debe principalmente al efecto de la aplicación de las reformas fiscales durante ejercicio 2014.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

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

PAGINA 13 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Resultado neto

La utilidad neta al 30 de septiembre de 2015 ascendió a \$82.5 millones de pesos lo que representó una disminución con respecto al mismo periodo del año anterior, en el que se generó una utilidad de \$130.5 millones.

* * * * *

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Generalidades

1. Actividades principales

Volkswagen Bank, S.A. (Banco o Institución) es una institución de banca múltiple cuyas actividades principales se encuentran reguladas por la Ley de Instituciones de Crédito, así como por la Ley del Banco de México. Estas actividades consisten en la realización de transacciones bancarias bajo los términos que dichas leyes comprenden, siendo principalmente: la captación de recursos, el otorgamiento de créditos, la inversión en valores, entre otras.

Situación financiera

2. Principales políticas contables

A continuación se describen las políticas y prácticas contables seguidas por el Banco, las cuales afectan los principales rubros de los estados financieros.

a) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados y presentados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), quien a través de la Circular Única y las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito" emitió los criterios de registro, presentación y divulgación de los mismos. Asimismo, se establece que en caso de no existir disposiciones normativas por parte de la CNBV, se aplicará lo dispuesto en las Normas de Información Financiera (NIF) Mexicanas emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF); las normas internacionales de contabilidad emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como los principios contables estadounidenses emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB), considerando el principio de supletoriedad.

b) Disponibilidades

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios y depósitos con el Banco Central. Todos estos conceptos se expresan a su valor nominal.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

c) Cartera de crédito

Representa el importe del capital de los créditos otorgados más los intereses devengados no cobrados por los créditos vencidos a la fecha.

d) Estimación preventiva para riesgos crediticios

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la SHCP (Secretaría de Hacienda y Crédito Público) y la CNBV en forma mensual, por lo que el Banco debe de constituir estimaciones preventivas para riesgos de crédito.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta disminuyendo los saldos de la cartera.

Para la calificación de la cartera de crédito consumo no revolvente, el Banco califica, constituye y registra en su contabilidad las reservas preventivas con cifras al último día de cada mes, considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como las garantías proporcionadas por el acreditado constituidas con dinero en efectivo o medios de pago con liquidez inmediata a su favor.

El Banco de manera periódica evalúa si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien debe ser castigado. En su caso, dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. En el evento que el saldo del crédito a castigar exceda el correspondiente a su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia.

Adicionalmente, el Banco ha optado por conservar en su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%.

Las recuperaciones asociadas a los créditos castigados o eliminados del balance general, se reconocen en los resultados del ejercicio.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, ya sean parciales o totales, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

e) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago

Los bienes adjudicados se registran a su costo o su valor razonable deducido de los costos y gastos indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor.

Por aquellos bienes adjudicados, cuya rotación es mayor a tres meses se constituyen provisiones adicionales para reconocer las potenciales pérdidas de valor de los bienes por el paso del tiempo, de acuerdo con lo establecido en el artículo 132 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito. Las bajas de valor de bienes adjudicados se reconocen como gasto en los resultados del ejercicio en el que se presentan.

f) Consolidación

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de la subsidiaria.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

g) Inversiones permanentes en acciones

El Banco reconoce la inversión en subsidiarias mediante el método de participación, con base en el valor contable de la subsidiaria de acuerdo con los últimos estados financieros disponibles.

h) Captación tradicional

Los pasivos por captación tradicional, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan.

i) Instrumentos financieros derivados

Todos los instrumentos financieros derivados, se reconocen en el balance general como activos o pasivos, dependiendo de los derechos y/u obligaciones especificados en las confirmaciones de términos pactadas entre las partes involucradas. Estos instrumentos se registran inicialmente a su valor razonable el cual corresponde al precio pactado en la operación y se valúan y clasifican de acuerdo con su intención de uso, que establece la Administración del Banco. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados en el rubro "Resultado por intermediación".

En el momento en que un derivado de cobertura deje de cumplir con las condiciones establecidas para la contabilidad de coberturas, se valúa a su valor razonable.

Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados en el rubro "Resultado por intermediación", excepto en los casos en que la Administración los designe como coberturas de flujo de efectivo. Adicionalmente en el rubro "Resultado por intermediación" se reconoce el resultado de compra venta que se genera al momento de la enajenación de un derivado, y la pérdida por deterioro en los activos financieros provenientes de los derechos establecidos en los derivados, así como el efecto por reversión.

En las coberturas de valor razonable tanto el derivado como la partida cubierta se valúan a valor razonable y las fluctuaciones en valuación se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren; en las coberturas de flujo de efectivo, la porción efectiva se aloja temporalmente en la utilidad integral dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados. La porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

Los valores razonables de los derivados se determina con base en técnicas formales de valuación utilizadas por el proveedor de precios.

Los derivados califican con fines de cobertura cuando éstos son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen todos los requisitos de cobertura, es decir, se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de derivados, cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad, y que la medición de la efectividad de la relación de cobertura sea efectiva durante toda la vigencia, características, reconocimiento contable y aplicables a esa operación.

La política de la Compañía es no realizar operaciones con propósitos de especulación

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

con instrumentos financieros derivados.

Las NIF establecen que las cuentas de margen deben presentarse en el mismo rubro de operaciones con derivados.

Con base en las categorías antes descritas, las transacciones con instrumentos financieros derivados del Banco se registran como se indica a continuación:

Swaps

Los swaps son contratos entre dos partes, mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar una serie de flujos por un periodo determinado y en fechas preestablecidas.

Los swaps de tasas de interés son contratos mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar durante un periodo determinado, una serie de flujos calculados sobre un monto notional, denominado en una misma moneda, pero referidos a distintas tasas de interés. Tanto al inicio como al final del contrato, no existe intercambio de flujos parciales ni totales sobre el monto notional y generalmente, en este tipo de contratos una parte recibe una tasa de interés fija (pudiendo en algunos casos ser una tasa variable) y la otra recibe una tasa variable.

j) Provisiones

Se reconocen cuando se tiene la obligación presente como resultado de un evento pasado, por el cual existe la probabilidad de la salida de recursos económicos, además de que fueron estimadas considerando bases o supuestos razonables.

k) Impuestos diferidos

El Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido se calcula de acuerdo a los lineamientos establecidos por la CNBV, y consiste en reconocer mediante el método de activos y pasivos con enfoque integral, un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en un futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones vigentes a la fecha de los estados financieros.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses provenientes de la cartera de crédito se reconocen diariamente de acuerdo a su devengamiento.

Los ingresos por intereses derivados de las inversiones diarias en otras instituciones financieras se reconocen conforme se realizan los mismos.

m) Instrumentos financieros con características de pasivo

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco, con características de pasivo, se registran desde su emisión como pasivo, dependiendo los componentes que los integran. Los costos iniciales incurridos por la emisión de dichos instrumentos se asignan al pasivo en la misma proporción que los montos de sus componentes. Las pérdidas y ganancias relacionadas con componentes de instrumentos financieros clasificados como pasivos se registran en el costo integral de financiamiento.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

n) No existen criterios o registros contables especiales que hayan sido aplicados en la preparación de la información financiera del Banco. Los estados financieros fueron preparados de acuerdo a los criterios y lineamientos contables emitidos por la CNBV.

Anexo 1-0 Revelación de información relativa a la capitalización

Tabla III.1

30 de septiembre de 2015

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Referencia de los rubros del balance general

Rubros del balance general

Monto presentado en el balance general

Activo

5,418

BG1

Disponibilidades

243

BG2

Cuentas de margen

-

BG3

Inversiones en valores

-

BG4

Deudores por reporto

-

BG5

Préstamo de valores

-

BG6

Derivados

2

BG7

Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros

-

BG8

Total de cartera de crédito (neto)

4,607

BG9

Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización

-

BG10

Otras cuentas por cobrar (neto)

72

BG11

Bienes adjudicados (neto)

3

BG12

Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

87

BG13

Inversiones permanentes

-

BG14

Activos de larga duración disponibles para la venta

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

-	
BG15	
Impuestos y PTU diferidos (neto)	
-	
BG16	
Otros activos	
404	
Pasivo	
3,924	
BG17	
Captación tradicional	
3,214	
BG18	
Préstamos interbancarios y de otros organismos	
68	
BG19	
Acreedores por reporto	
-	
BG20	
Préstamo de valores	
-	
BG21	
Colaterales vendidos o dados en garantía	
-	
BG22	
Derivados	
-	
(Cifras expresadas en millones de pesos)	
Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple	
Autopista México-Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla	
C.P. 72700	
Anexo 1-0 Revelación de información relativa a la capitalización	
Tabla III.1	
30 de septiembre de 2015	
Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple	
Referencia de los rubros del balance general	
Rubros del balance general	
Monto presentado en el balance general	
BG23	
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	
-	
BG24	
Obligaciones en operaciones de bursatilización	
-	
BG25	
Otras cuentas por pagar	
449	
BG26	
Obligaciones subordinadas en circulación	
-	
BG27	
Impuestos y PTU diferidos (neto)	
13	
BG28	
Créditos diferidos y cobros anticipados	
180	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Capital contable
1,494
BG29
Capital contribuido
1,081
BG30
Capital ganado
413
Cuentas de orden
4,842
BG31
Avales otorgados
-
BG32
Activos y pasivos contingentes
-
BG33
Compromisos crediticios
-
BG34
Bienes en fideicomiso o mandato
-
BG35
Agente financiero del gobierno federal
-
BG36
Bienes en custodia o en administración
-
BG37
Colaterales recibidos por la entidad
-
BG38
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad
-
BG39
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)
-
BG40
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida
26
BG41
Otras cuentas de registro
4,816
Anexo 1-0 Revelación de información relativa a la capitalización
Tabla I.1
30 de septiembre de 2015
(Cifras expresadas en millones de pesos)
Referencia Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas
Monto
1
Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima
correspondiente
1,081.14
2
Resultados de ejercicios anteriores
308.45

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 8 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
	104.19	
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	
	No aplica	
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	
	No aplica	
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	
	1,493.78	
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
	-	
7	Ajustes por valuación prudencial	
	No aplica	
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
	-	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
	238.22	
10	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
	65.33	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
	-	
12	Reservas pendientes de constituir	
	-	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
	-	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	
	No aplica	
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
	-	
16	Inversiones en acciones propias	
	-	
17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
	-	
18	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 9 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)

-

19
Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)

-

20
Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)

-

21
Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)

-

22
Monto que excede el umbral del 15%

No aplica

23

del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras

No aplica

24

del cual: Derechos por servicios hipotecarios

No aplica

25

del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales

No aplica

26

Ajustes regulatorios nacionales

-

A
del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)

-

B
del cual: Inversiones en deuda subordinada

-

C
del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)

-

D
del cual: Inversiones en organismos multilaterales

-

E
del cual: Inversiones en empresas relacionadas

-

F
del cual: Inversiones en capital de riesgo

-

G
del cual: Inversiones en sociedades de inversión

-

H

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias
-
I
del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones
-
J
del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados
-
K
del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas
-
L
del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas
-
M
del cual: Personas Relacionadas Relevantes
-
N
del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos
-
O
del cual: Ajuste por reconocimiento de capital
-
27
Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la
insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir
deducciones
-
28
Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1
238.22
29
Capital común de nivel 1 (CET1)
1,255.56
Capital adicional de nivel 1: instrumentos
-
30
Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más
su prima
-
31
de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables
-
32
de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables
No aplica
33
Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital
adicional de nivel 1
-
34
Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común
de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en
tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)
No aplica
35

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual

No aplica

36

Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios

-

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

-

37 (conservador)

Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1

No aplica

38 (conservador)

Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1

No aplica

39 (conservador)

Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)

No aplica

40 (conservador)

Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido

No aplica

41

Ajustes regulatorios nacionales

-

42

Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones

No aplica

43

Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1

-

44

Capital adicional de nivel 1 (AT1)

-

45

Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)

1,255.56

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

-

46

Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima

-

47

Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2

-

48

Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)

No aplica

49

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 12 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual

No aplica

50

Reservas

-

51

Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios

-

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

-

52 (conservador)

Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2

No aplica

53 (conservador)

Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2

No aplica

54 (conservador)

Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)

No aplica

55 (conservador)

Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido

No aplica

56

Ajustes regulatorios nacionales

-

57

Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2

-

58

Capital de nivel 2 (T2)

-

59

Capital total (TC = T1 + T2)

1,255.56

60

Activos ponderados por riesgo totales

8,121.51

Razones de capital y suplementos

-

61

Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)

15.46%

62

Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)

15.46%

63

Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)

15.46%

64

Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)

7.00%

65

del cual: Suplemento de conservación de capital

2.50%

66

del cual: Suplemento contracíclico bancario específico

No aplica

67

del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)

No aplica

68

Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)

8.46%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69

Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)

No aplica

70

Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)

No aplica

71

Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)

No aplica

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72

Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras

No aplica

73

Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras

No aplica

74

Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)

No aplica

75

Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)

125.56

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2

-

76

Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)

208.96

77

Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada

27.97

78

Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 14 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
79
Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas
-
80
Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual
No aplica
81
Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)
No aplica
82
Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual
-
83
Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)
-
84
Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual
-
85
Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)
Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización
Tabla II.1
30 de septiembre de 2015
Conceptos de capital
Sin ajuste por reconocimiento de capital
% APSRT
Ajuste por reconocimiento de capital
Con ajuste por reconocimiento de capital
% APSRT
Capital Básico 1 $A \ B1 = A / F \ C1 \ A' = A - C1 \ B1' = A' / F'$
Capital Básico 2 $B \ B2 = B / F \ C2 \ B' = B - C2 \ B2' = B' / F'$
Capital Básico C $= A + B \ B3 = C / F \ C3=C1+C2 \ C' = A' + B' \ B3' = C' / F'$
Capital Complementario D $B4 = D / F \ C4 \ D' = D - C4 \ B4' = D' / F'$
Capital Neto E $= C + D \ B5 = E / F \ C5=C3+C4 \ E' = C' + D' \ B5' = E' / F'$
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) F No aplica No aplica F' = F No aplica
Índice capitalización G $= E / F$ No aplica No aplica G' = E' / F' No aplica
Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización
Tabla III.2
30 de septiembre de 2015

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Identificador

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo

Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.

Activo

1

Crédito mercantil

8

-

2

Otros Intangibles

9

238.22

BG16

3

Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales

10

65.33

BG15

4

Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización

13

-

5

Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado

15

-

6

Inversiones en acciones de la propia institución

16

-

7

Inversiones recíprocas en el capital ordinario

17

-

8

Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido

18

-

9

Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido

18

-

10

Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido

19

-

11

Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

posea más del 10% del capital social emitido
19
-
12
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales
21
-
BG7
13
Reservas reconocidas como capital complementario
50
-
BG8
14
Inversiones en deuda subordinada
26 - B
-
15
Inversiones en organismos multilaterales
26 - D
-
16
Inversiones en empresas relacionadas
26 - E
-
17
Inversiones en capital de riesgo
26 - F
-
18
Inversiones en sociedades de inversión
26 - G
-
19
Financiamiento para la adquisición de acciones propias
26 - H
-
20
Cargos diferidos y pagos anticipados
26 - J
-
21
Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)
26 - L
-
22
Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos
26 - N
-
23
Inversiones en cámaras de compensación
26 - P
-
Pasivo
24
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

8	
-	
25	
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	
9	
-	
26	
Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	
15	
-	
27	
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	
15	
-	
28	
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	
21	
-	
29	
Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	
31	
-	
30	
Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	
33	
-	
31	
Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	
46	
-	
32	
Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	
47	
-	
33	
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	
26 - J	
-	
Capital contable	
34	
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	
1	
1,081.14	
BG29	
35	
Resultado de ejercicios anteriores	
2	
308.45	
BG30	
36	
Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

3
104.19
BG30
37
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores
3
-
38
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R
31
-
39
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S
46
-
40
Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas
no registradas a valor razonable
3, 11
-
41
Efecto acumulado por conversión
3, 26 - A
-
42
Resultado por tenencia de activos no monetarios
3, 26 - A
-
Cuentas de orden
43
Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas
26 - K
-
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general
44
Reservas pendientes de constituir
12
-
45
Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de
bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)
26 - C
-
46
Operaciones que contravengan las disposiciones
26 - I
-
47
Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes
26 - M
-
48
Ajuste por reconocimiento de capital
26 - O, 41, 56
Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización
Tabla V.1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

30 de septiembre de 2015
Referencia
Característica
Opciones
1
Emisor
No aplica
2
Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg
No aplica
3
Marco legal
No aplica
Tratamiento regulatorio
4
Nivel de capital con transitoriedad
No aplica
5
Nivel de capital sin transitoriedad
No aplica
6
Nivel del instrumento
No aplica
7
Tipo de instrumento
No aplica
8
Monto reconocido en el capital regulatorio
No aplica
9
Valor nominal del instrumento
No aplica
9A
Moneda del instrumento
No aplica
10
Clasificación contable
No aplica
11
Fecha de emisión
No aplica
12
Plazo del instrumento
No aplica
13
Fecha de vencimiento
No aplica
14
Cláusula de pago anticipado
No aplica
15
Primera fecha de pago anticipado
No aplica
15A
Eventos regulatorios o fiscales
No aplica

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

15B

Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado

No aplica

16

Fechas subsecuentes de pago anticipado

No aplica

Rendimientos / dividendos

17

Tipo de rendimiento/dividendo

No aplica

18

Tasa de Interés/Dividendo

No aplica

19

Cláusula de cancelación de dividendos

No aplica

20

Discrecionalidad en el pago

No aplica

21

Cláusula de aumento de intereses

No aplica

22

Rendimiento/dividendos

No aplica

23

Convertibilidad del instrumento

No aplica

24

Condiciones de convertibilidad

No aplica

25

Grado de convertibilidad

No aplica

26

Tasa de conversión

No aplica

27

Tipo de convertibilidad del instrumento

No aplica

28

Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad

No aplica

29

Emisor del instrumento

No aplica

30

Cláusula de disminución de valor (Write-Down)

No aplica

31

Condiciones para disminución de valor

No aplica

32

Grado de baja de valor

No aplica

33

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Temporalidad de la baja de valor
No aplica
34
Mecanismo de disminución de valor temporal
No aplica
35
Posición de subordinación en caso de liquidación
No aplica
36
Características de incumplimiento
No aplica
37
Descripción de características de incumplimiento
No aplica
Anexo 1-0 Revelación de información relativa a la capitalización
Tabla IV.1
30 de septiembre de 2015
(Cifras expresadas en millones de pesos)
Concepto
Importe de posiciones equivalentes
Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal
245.42
207.33
Operaciones contitulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable
-
-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's
-
-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General
-
-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC
-
-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general
-
-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal
-
-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio
-
-
Posiciones en acciones con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones
-
-Anexo 1-0 Revelación de información relativa a la capitalización Tabla IV.2
30 de septiembre de 2015
(Cifras expresadas en millones de pesos)
Concepto
Activos ponderados por riesgo
Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 22 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

245.39

-

Grupo I (ponderados al 10%)

-

-

Grupo I (ponderados al 20%)

-

-

Grupo II (ponderados al 0%)

-

-

Grupo II (ponderados al 10%)

-

-

Grupo II (ponderados al 20%)

-

-

Grupo II (ponderados al 50%)

-

-

Grupo II (ponderados al 100%)

-

-

Grupo II (ponderados al 120%)

-

-

Grupo II (ponderados al 150%)

-

-

Grupo III (ponderados al 2.5%)

-

-

Grupo III (ponderados al 10%)

-

-

Grupo III (ponderados al 11.5%)

-

-

Grupo III (ponderados al 20%)

4.64

0.07

Grupo III (ponderados al 23%)

-

-

Grupo III (ponderados al 50%)

-

-

Grupo III (ponderados al 57.5%)

-

-

Grupo III (ponderados al 100%)

-

-

Grupo III (ponderados al 115%)

-

-

-

-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Grupo III (ponderados al 120%)
-
-
Grupo III (ponderados al 138%)
-
-
Grupo III (ponderados al 150%)
-
-
Grupo III (ponderados al 172.5%)
-
-
Grupo IV (ponderados al 0%)
-
-
Grupo IV (ponderados al 20%)
-
-
Grupo V (ponderados al 10%)
-
-
Grupo V (ponderados al 20%)
-
-
Grupo V (ponderados al 50%)
-
-
Grupo V (ponderados al 115%)
-
-
Grupo V (ponderados al 150%)
-
-
Grupo VI (ponderados al 20%)
-
-
Grupo VI (ponderados al 50%)
-
-
Grupo VI (ponderados al 75%)
-
-
Grupo VI (ponderados al 100%)
4,691.08
366.15
Grupo VI (ponderados al 120%)
-
-
Grupo VI (ponderados al 150%)
-
-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 23%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 115%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)
-
-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)
-
-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)
-
-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)
-
-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)
-
-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)
-
-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)
-
-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)
-
-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)
-
-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)
-
-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)
-
-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)
-
-
Grupo VIII (ponderados al 125%)
124.94
3.02
Grupo IX (ponderados al 100%)
-
-
Grupo IX (ponderados al 115%)
-
-
Grupo X (ponderados al 1250%)
-
-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)
-
-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)
-
-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)
-
-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)
-
-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados
-
-
(ponderados al 1250%)
-
-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)
-
-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)
-
-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)
-
-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)
-
-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados
-
-Anexo 1-0 Revelación de información relativa a la capitalización

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 26 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tabla IV.3

30 de septiembre de 2015

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Activos ponderados por riesgo

Requerimiento de capital

740.37

59.23

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses

Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses

519.79

394.87

ANEXO 5

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

a.Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando:

91 días

b.Las principales causas de la variación del LCR se deben al comportamiento de los activos líquidos los cuales están directamente relacionados con los instrumentos de captación con que cuenta la institución.

c.Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte:

d.Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

e.La concentración de sus fuentes de financiamiento

Prestamos bancarios Total (Millones de pesos)

Usado

BBVA68

Emision de deuda (En Millones de pesos)

Ocupación

2000

Captación (DRPA's y PRLV's)

1207.39697

f.Exposiciones en instrumentos financieros derivados

Exposición en instrumentos derivados (IRS de cobertura de tasas de interés

1166

Para ninguno de nuestros instrumentos derivados aplica llamada de margen.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

g.Volkswagen Bank únicamente opera con moneda nacional por lo que no existe descalces de divisas en el balance.

h.Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo

La administración de liquidez se lleva en conjunto con la Casa Matriz, localmente se determina la situación de la empresa entre los departamentos de Tesorería Front y Back Office, el establecimiento de la estrategia se realiza bajo la aprobación de nuestra Casa Matriz.

i.No existen flujos de efectivo de salida y de entrada representativos que no se capturen dentro del Coeficiente de Cobertura de liquidez

I.Información cuantitativa:

a.Límites de concentración las fuentes principales de financiamiento

II.Información cualitativa

a.La estrategia de financiamiento es fijada en conjunto por Casa Matriz, para ello se fija una mezcla de fondeo que incluye:

- i.Captación en instrumentos PRLV y DRPA
- ii.Préstamos interbancarios
- iii.Emisión de deuda

b.Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución son la concertación de cierre de SWAPS de cobertura de tasas de interés para disminuir indicadores como lo son descalce entre activos y pasivos y VaR de Liquidez.

c.Pruebas de estrés;

El objetivo de los escenarios de estrés es identificar, la suficiencia de recursos disponibles para hacer frente a las obligaciones que se encuentran dentro de la estructura de balance de VW Bank:

a)Identificar las necesidades de liquidez, considerando los principales compromisos de pago a derivadas de:

- Pago de intereses sobre los bonos emitidos así como el pago del capital al momento de su vencimiento.
- Pago de rendimiento y capital sobre los productos de captación con los que cuenta la institución.

b)Dar seguimiento a sus variaciones ante cambios internos por la institución y externos dados por el mercado, como la volatilidad en las tasa de interés e identificar la manera que estos movimientos impactarían en las posiciones de balance de la institución.

c)Identificar y evaluar la suficiencia de los recursos adicionales con los que cuenta la institución para hacer frente a sus necesidades de liquidez, como lo son líneas de crédito disponibles con otras instituciones de crédito, el programa de mercado de capitales y captación en el mercado de dinero mediante PRLV y DRPA.

d)Evaluar si en el caso de movimientos adversos en el mercado o dentro de la institución, se cuentan con los recursos necesarios para hacer frente a las obligaciones ya constituidas por VWB.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

d. Plan de contingencia

El objetivo del plan de contingencia de liquidez es asegurar que las acciones necesarias sean tomadas cuando (VW Bank) se encuentre en una crisis de liquidez por situaciones adversas de mercado.

Para ello se fijan escenarios de escasez de liquidez y para cada una de ellas medidas de financiamiento contingente para evaluar en caso de una situación de estrés así como niveles de escalamiento entre funcionarios de la organización.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

riesgos a los que se enfrenta cada compañía y el Grupo en su conjunto.
"procedimientos de control interno para administrar la exposición al riesgo de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros..."
Dentro de las herramientas establecidas por VW FS AG a nivel mundial y utilizadas por la Emisora se encuentra un análisis denominado "Asset Liability Management - ALM" (Administración de activos y pasivos) el cual permite empatar los flujos de efectivo esperados en el tiempo, así como realizar pruebas de estrés específicamente por cambios en las tasas interés, lo anterior con la finalidad de tomar las medidas necesarias para mitigar en tiempo y forma cualquier riesgo de mercado o de liquidez, que pudiera presentarse. Para lo anterior, existe un Comité de Administración de Activos y Pasivos, que debe autorizar las operaciones basándose en el análisis de la efectividad que tendrá la cobertura. Por otro lado, todas las operaciones relacionadas con las contrataciones de créditos y de instrumentos financieros derivados, así como emisiones de deuda, que deseé realizar la Tesorería de la Emisora deben ser autorizadas por VW FS AG. Adicionalmente, la Emisora cuenta con diversos mecanismos que le permiten identificar de forma oportuna cualquier riesgo que pudiera impactar sus operaciones, tal es el caso de la definición y elaboración de manuales; políticas de crédito; sistemas de aprobación de Reporte 3er. trimestre 2015 3 solicitudes de crédito parametrizado (modelos de puntaje), así como de identificación y monitoreo de riesgo operacional. Los mecanismos mencionados anteriormente le permiten a la Emisora tener actualizados sus procesos operativos.

ii) Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo a valor razonable en términos de la normatividad contable aplicable. De acuerdo con el Criterio Relativo al Esquema General de la Contabilidad para Instituciones de Crédito B-5 "Derivados y operaciones de cobertura", la Emisora cuenta con la documentación suficiente de la relación de cobertura de los instrumentos financieros derivados contratados (swaps), así como una designación formal de la misma. De igual forma mensualmente se realizan las pruebas de efectividad correspondientes, las cuales al 30 de septiembre de 2015 dieron resultados de alta efectividad de los instrumentos financieros derivados contratados. La Emisora reconoció los instrumentos financieros derivados contratados como activos o pasivos (dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan) en el balance general, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponderá al precio pactado en la operación. En lo que respecta a los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado fueron reconocidos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

directamente en
resultados.

El valor razonable o fair value de los contratos de intercambio de flujos de efectivo (swaps) es proporcionado mensualmente a la Emisora por Provedora Integral de Precios, S. A. de C. V. quien es una empresa certificada y autorizada por las autoridades correspondientes (Secretaría de Hacienda y Crédito Público). Dicho valor es determinado a través de un análisis que consiste en traer a valor presente los flujos de efectivo de cada uno de los contratos descontándolos a una tasa cuya curva es determinada por la empresa valuadora. Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple ha recibido las pruebas de efectividad a través del tiempo para cada uno de los contratos, en donde se muestra que la cobertura se encuentra dentro de los parámetros establecidos en el Criterio B-5 (80%-125%) al determinarse una efectividad del 100%. Por lo anterior todos los swaps que actualmente Reporte 3er. trimestre 2015 4 mantiene la Emisora están clasificados como instrumentos de cobertura y la variación en la valuación se refleja dentro del capital contable en la cuenta de utilidad integral por instrumentos financieros derivados. Para probar la efectividad retrospectiva, la Emisora utiliza el método de compensaciones monetarias acumuladas o "Dollar Cumulative Offset". Bajo esta metodología, la Entidad obtendrá el valor razonable del swap de tasa de interés y del swap de tasa de interés hipotético, de conformidad con el modelo de valuación, expuesto, al final de cada mes. Se considera que los instrumentos financieros derivados designados como de cobertura han sido altamente efectivos en términos de mitigar el riesgo de la TIIE de 28 días.

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. Dadas las características particulares de los swaps contratados, la Emisora está obligada a pagar a tasa fija y a cobrar a tasa variable, y 30 de Septiembre de 2015 no cuenta con líneas de crédito externas o internas para atender algún requerimiento por este caso en específico.

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. Actualmente y debido a la madurez de la cartera de la Emisora, así como a la inestabilidad financiera mundial y sus efectos en la economía, se están experimentando aumentos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

en la
cartera vencida (>de 90 días). No obstante lo anterior y debido a una correcta
administración del riesgo, desde la evaluación para aceptar la solicitud de
crédito y
continuando con un sistema de cobranza basado en categorización de medidas
adecuadas a
mayor o menor riesgo, el porcentaje de cartera vencida del crédito al consumo se
mantiene
en un nivel aceptable.
Reporte 3er. trimestre 2015 5
Al 30 de septiembre de 2015 no existen contingencias y eventos conocidos o
esperados por
la Administración que puedan tener algún impacto en el valor del nocional, las
variables de
referencia, los instrumentos financieros derivados contratados o que implique una
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 tal forma que pueda verse
afectada su
liquidez.
Durante el tercer trimestre del ejercicio 2015 ningún instrumento financiero
derivado de los
contratados se ha vencido y tampoco se ha contratado un nuevo instrumento
financiero
derivado.
Los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2015 son de posición larga.
v) Información cuantitativa
El valor absoluto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados
contratados
por la Institución, no excede ninguno de los parámetros citados por la autoridad:
el valor
absoluto del valor razonable de cada uno de los instrumentos financieros o de la
sumatoria
en caso de presentarse en forma agregada represente cuando menos el 5% de activos,
pasivos o capital total consolidado, o bien, el 3% de las ventas totales
consolidadas del
tercer trimestre.

Cifras en miles de pesos

Rubro

Valor al

30 de septiembre

de 2015

Valor

razonable

%

Activos \$ 5,418,090 \$ 2,131 0.04%

Pasivos \$ 3,924,310 \$ 2,131 0.05%

Capital \$ 1,493,780 \$ 2,131 0.14%

Ingresos \$ 552,669 \$ 2,131 0.39%

Reporte 3er. trimestre 2015 6

A continuación se muestra la integración de los instrumentos financieros
contratados al 30

de septiembre de 2015.

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2015)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tipo de derivado
 Fines de cobertura o negociación
 Monto nominal / Valor nominal
 Fecha
 Tasa
 Valor razonable
 Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía
 Contratación
 Vencimiento
 Fija
 Variable
 Trimestre actual
 Trimestre anterior
 Swap de tasa de interés
 Cobertura
 \$1,000,000
 30/07/2012
 16/05/2016
 5.250%
 TIIE + 0.45%
 (\$ 612)
 (\$ 1,349)
 No aplica
 Swap de tasa de interés
 Cobertura
 \$500,000
 22/12/2014
 15/12/2015
 3.940%
 TIIE + 0.30%
 (\$ 188)
 (\$ 518)
 No aplica
 Swap de tasa de interés
 Cobertura
 \$500,000
 29/01/2015

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

06/02/2018

4.415%

TIIE + 0.30%

\$ 2,931

\$ 2,701

No aplica

Derivado a que se trata de swaps de tasa de interés con fines de cobertura, los montos de vencimiento para el ejercicio actual y los siguientes se obtienen de la diferencia entre los pagos de los intereses a una tasa fija que realiza VW Bank a la institución con la que tiene contratados los instrumentos financieros derivados y el pago de los intereses a una tasa variable (TIIE + spread) que dicha Institución le realiza a VW Bank, de acuerdo con los montos y fechas de vencimiento, por tal motivo no se presentan los montos de vencimiento por año.

Al 30 de septiembre de 2015 como resultado de las pruebas de efectividad de los swaps de

tasa de interés contratados por el Banco se determinó que todos los swaps se encontraban

dentro del rango de efectividad establecido en la normatividad contable correspondiente.

Por lo anterior no se tuvo una afectación a resultados por ineffectividad de los instrumentos financieros derivados.

De igual forma, durante dicho periodo y desde la fecha de contratación de los instrumentos

financieros derivados no se ha realizado ninguna llamada de margen (entendiéndose por

llamada de margen cuando el valor de una garantía disminuye o el monto de la exposición

al riesgo entre las contrapartes aumenta, el acreedor le solicita al acreditado que constituya

garantías adicionales).

Reporte 3er. trimestre 2015 7

Análisis de sensibilidad

"Lo requerido en el apartado IV, podrá omitirse únicamente en razón de que por su poca cuantía, las operaciones con instrumentos financieros derivados no se consideren relevantes y en todo caso, haciendo una declaración al respecto."

Como se ha mencionado con anterioridad todos los instrumentos financieros derivados con

los que actualmente cuenta Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple están

clasificados como de cobertura en virtud de que las pruebas de efectividad correspondientes, así lo han demostrado al encontrarse dentro del rango de

efectividad del

80% al 125% definido en la normatividad contable. Así mismo consideramos que el análisis

de sensibilidad y las pruebas de efectividad cumplen adecuadamente con la normatividad

contable aplicable y vigente.

Aunado a lo anterior y a la poca importancia de los instrumentos financieros derivados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**VOLKSWAGEN BANK, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

contratados al 30 de septiembre de 2015, con relación a los diferentes rubros de los estados financieros y en particular el activo en el balance y los ingresos en el estado de resultados no consideramos necesario realizar algún análisis adicional. De igual forma la Emisora ratifica que al 30 de septiembre de 2015 y a la fecha de emisión de este reporte ha cumplido con todas las obligaciones a las que esta sujeta como resultado de la contratación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.
* * * * *