

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Preliminar

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	5,128,132,458	4,929,168,354
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	484,320,710	763,176,349
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	0	0
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	4,109,315,472	3,772,472,421
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	4,109,315,472	3,772,472,421
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	4,194,869,785	3,895,374,991
	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	4,194,869,785	3,895,374,991
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	186,705,460	166,903,465
	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	186,705,460	166,903,465
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-272,259,773	-289,806,035
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	57,050,043	21,880,924
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	3,423,689	3,502,500
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	72,347,546	66,073,387
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	0	0
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	86,646,027	62,961,225
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	315,028,971	239,101,548
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	315,028,971	239,101,548
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			<b>P A S I V O</b>	3,713,207,756	3,699,768,632
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	3,137,417,292	3,156,740,144
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0
	20050200		Depósitos a plazo	1,132,619,236	1,150,891,811
		20050201	Del público en general	1,132,619,236	1,150,891,811
		20050202	Mercado de dinero	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	2,004,798,056	2,005,848,333
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	0	0
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	0	0
	20100300		De largo plazo	0	0
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	0	0
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	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: **2014**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Preliminar**

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			<b>DERIVADOS</b>	5,545,707	12,070,883
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	5,545,707	12,070,883
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	440,943,671	420,455,001
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	70,197,968	55,781,296
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	3,319,230	7,569,536
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	693,764	724,578
	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	366,732,709	356,379,591
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	129,301,086	110,502,604
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	1,414,924,702	1,229,399,722
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	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			<b>CAPITAL GANADO</b>	333,785,702	148,260,722
	30100100		Reservas de capital	0	0
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	206,763,397	12,071,599
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-3,469,685	-8,222,015
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	130,491,990	144,411,138
30030000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	0	0
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	4,439,040,523	4,100,885,364
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	57,465,278	42,553,337
40550000			Otras cuentas de registro	4,381,575,245	4,058,332,027

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

**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 2014 Y 2013

(PESOS)

**Impresión Preliminar**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	487,656,263	487,144,989
50100000	Gastos por intereses	164,637,262	175,325,528
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	323,019,001	311,819,461
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	32,462,260	47,803,319
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	290,556,741	264,016,142
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	10,640	5,880
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	36,514,838	18,097,004
50450000	Resultado por intermediación	-105,437	-227,603
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	193,379,408	218,088,620
50600000	Gastos de administración y promoción	289,994,828	258,613,240
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	157,331,686	205,172,795
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	157,331,686	205,172,795
50850000	Impuestos a la utilidad causados	51,863,020	56,774,534
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	25,023,324	-3,987,123
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	130,491,990	144,411,138
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	130,491,990	144,411,138
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	130,491,990	144,411,138

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE  
CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Preliminar

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	130,491,990	144,411,138
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	140,490,132	201,144,689
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	14,218,513	12,878,260
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	0	0
	820102060000	Provisiones	30,352,293	37,020,606
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	26,839,695	60,761,657
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	69,079,631	90,484,166
		<b>Actividades de operación</b>		
	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)	-198,594,899	638,726,111
	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)	-661,324	-1,071,623
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-54,859,722	8,734,793
	820103110000	Cambio en captación tradicional	51,475,654	-513,625,850
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	0	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	28,936,694	-71,438,656
	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	-49,551,118	-41,901,111
	820103900000	Otros	-5,461,638	-8,086,189
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-228,716,353	11,337,475
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	42,694,714	38,167,344
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-57,001,555	-53,318,131
	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-14,306,841	-15,150,787
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

**CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	27,958,928	341,742,515
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	456,361,782	421,433,834
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	484,320,710	763,176,349

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: **2014**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE**

**CRÉDITO**  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(PESOS)

**CONSOLIDADO**  
 Impresión Preliminar

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		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	1,081,139,000	0	0	0	0	12,071,600	0	2,090,667	0	0	194,691,797	0	1,289,993,064
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
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	194,691,797	0	0	0	0	-194,691,797	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	194,691,797	0	0	0	0	-194,691,797	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	130,491,990	0	130,491,990
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	-5,560,352	0	0	0	0	-5,560,352
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	-5,560,352	0	0	130,491,990	0	124,931,638
<b>Saldo al final del periodo</b>	1,081,139,000	0	0	0	0	206,763,397	0	-3,469,685	0	0	130,491,990	0	1,414,924,702

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**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 / 11

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

## INCREMENTOS O REDUCCIONES DE CAPITAL Y PAGO DE DIVIDENDOS

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2014, 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.

## ADMINISTRACIÓN

EN LA ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 17 DE JULIO DE 2014 SE AUTORIZÓ AL SR. OLIVER ROES DEJAR EL CARGO DE MIEMBRO DEL CONSEJO EJECUTIVO Y MIEMBRO SUPLENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CON EFECTOS A PARTIR DEL 1 DE JULIO DE 2014, POR TAL MOTIVO A PARTIR DEL 1 DE JULIO DE 2014 EL SR. MARCEL FICKERS DESEMPEÑA DICHAS FUNCIONES.

## EVENTOS SUBSECUENTES

NO EXISTIERON EVENTOS SUBSECUENTES QUE MODIFIQUEN LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y SUS REVELACIONES A LA FECHA DE EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

## CARTERA DE CRÉDITO POR TIPO DE CRÉDITO Y MONEDA CIFRAS EN MILLONES DE PESOS MEXICANOS

CARTERA DE CRÉDITO 3T 14 2T 14

CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE  
CRÉDITOS AL CONSUMO

\$4,194.9

\$4,106.6

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

CRÉDITOS AL CONSUMO

186.7

174.7

ESTIMACIÓN PREVENTIVA (272.3) (263.5)

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO \$4,109.3 \$4,017.8

## TASAS DE INTERÉS ANUALIZADAS

TASAS DE CAPTACIÓN TRADICIONAL 3T 14 2T 14

DEPÓSITOS RETIRABLES PREVIO AVISO 2.50% 2.63%

DEPÓSITOS A PLAZO 3.31% 3.41%

TASA PROMEDIO CAPTACIÓN TOTAL 3.15% 3.26%

## IMPUESTOS DIFERIDOS

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS MEXICANOS

CONCEPTOS 3T 14 2T 14

PROVISIONES \$ 8.3 \$ 10.1

CRÉDITOS DIFERIDOS 120.5 116.8

PROVISIONES DE SUBSIDIARIA 25.4 23.4

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS 1.6 2.6

COMISIONES PAGADAS POR ANTICIPADO (69.2) (64.5)

TOTAL \$ 86.6 \$ 88.4

## ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS MEXICANOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**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 2 / 11

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN 3T 14 2T 14  
REQUERIMIENTO DE CAPITAL TOTALES  
    REQUERIMIENTO POR RIESGOS DE MERCADO  
    REQUERIMIENTO POR RIESGOS DE CRÉDITO  
    REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL  
REQUERIMIENTO DE CAPITAL TOTAL  
179.6  
354.0  
53.5  
587.1  
168.8  
346.2  
52.2  
567.2  
CAPITAL NETO 1,245.3 1,218.4  
ACTIVOS POR RIESGOS DE MERCADO  
ACTIVOS POR RIESGOS DE CRÉDITO  
ACTIVOS POR RIESGO OPERACIONAL  
ACTIVOS POR RIESGO TOTAL 2,246  
4,425  
668  
7,339 2,110  
4,328  
652  
7,090  
ÍNDICES DE CAPITALIZACIÓN:  
SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CRÉDITO  
SOBRE ACTIVOS EN RIESGO TOTALES  
28.14  
16.97  
28.15  
17.19

## CAPITAL NETO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, EL CAPITAL SOCIAL DEL BANCO SE ENCUENTRA TOTALMENTE SUSCRITO Y PAGADO Y SU INTEGRACIÓN SE MUESTRA EN LA PÁGINA SIGUIENTE.

## NOMBRE NO. DE ACCIONES IMPORTE

(PESOS) % PARTICIPACIÓN

VW FS AG 1,081,138 \$ 1,081,138,000 99.9999%

RAYMUNDO CARREÑO 1 1,000 0.0001%

TOTAL 1,081,139 \$ 1,081,139,000 100%

## TENENCIA ACCIONARIA EN SUBSIDIARIA

## NOMBRE NO. DE ACCIONES

VOLKSWAGEN BANK NO. DE ACCIONES

OTROS ACCIONISTAS

% PARTICIPACIÓN

VOLKSWAGEN SERVICIOS, S. A. DE C. V. 49 1 98%

## CAPTACIÓN TRADICIONAL

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 LOS PASIVOS PROVENIENTES DE LA CAPTACIÓN SE INTEGRAN COMO

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**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 3 / 11

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

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 \$		420.3	\$		0.4	\$ 420.7
DE 32 A 92 DÍAS	206.7		0.7		207.4	
DE 93 A 184 DÍAS	138.3		1.0		139.3	
DE 185 A 365 DÍAS	110.4		1.8		112.2	
TOTAL \$	875.7	\$	3.9	\$	879.6	

DEPÓSITOS RETIRABLES PREVIO AVISO

CAPITAL INTERÉS TOTAL						
DEPÓSITOS RETIRABLES PREVIO AVISO \$		252.5	\$		0.5	\$ 253.0

CERTIFICADOS BURSÁTILES

CAPITAL INTERÉS TOTAL						
CERTIFICADOS BURSÁTILES \$		2,000.0	\$		4.8	\$ 2,004.8

TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL \$ 3,128.2 \$ 9.2 \$ 3,137.4

AL 30 DE JUNIO DE 2014 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 \$		413.8	\$		0.3	\$ 414.1
DE 32 A 92 DÍAS	208.4		0.9		209.3	
DE 93 A 184 DÍAS	143.5		1.2		144.7	
DE 185 A 365 DÍAS	105.2		0.9		106.1	
TOTAL \$	870.9	\$	3.3	\$	874.2	

DEPÓSITOS RETIRABLES PREVIO AVISO

CAPITAL INTERÉS TOTAL						
DEPÓSITOS RETIRABLES PREVIO AVISO \$		184.9	\$		0.8	\$ 185.7

CERTIFICADOS BURSÁTILES

CAPITAL INTERÉS TOTAL						
CERTIFICADOS BURSÁTILES \$		2,000.0	\$		3.2	\$ 2,003.2

TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL \$ 3,055.8 \$ 7.3 \$ 3,063.1

EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES A LARGO PLAZO

MEDIANTE ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS, CELEBRADA EL 4 DE SEPTIEMBRE DE 2011, SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**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 / 11

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

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 5 DE DICIEMBRE DE 2011 LA INSTITUCIÓN REALIZÓ UNA OFERTA PÚBLICA DE DICHOS CERTIFICADOS BURSÁTILES A TRAVÉS DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES (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 1 DE DICIEMBRE DE 2014 MEDIANTE UN SÓLO PAGO. LOS INTERESES SON PAGADEROS CADA 28 DÍAS A UNA TASA BRUTA ANUAL CALCULADA MEDIANTE LA ADICIÓN DE 0.50 PUNTOS A LA TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA DE EQUILIBRIO (TIIE).

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.

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 \$2.4 MILLONES, LOS CUALES SE AMORTIZAN CON BASE EN LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 SE HAN RECONOCIDO EN RESULTADOS \$6.3 MILLONES.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, LOS INTERESES DEVENGADOS RELACIONADOS CON LA OFERTA PÚBLICA ASCENDIERON A \$61.8 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 2014 LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS POR EL BANCO CON FINES DE COBERTURA SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

FECHA DE MONTO TASA DE INTERÉS VALOR

INICIO VENCIMIENTO NOCIONAL FIJA VARIABLE RAZONABLE  
(MILLONES DE PESOS)

30/12/11	01/12/14	\$ 500	5.725% TIIE + 0.50%	(\$ 0.1)	
30/07/12	16/05/16	\$ 1,000	5.250% TIIE + 0.45%		(5.4)

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 2014 POR EL BANCO A TASA VARIABLE, QUE ESTÁN ASOCIADOS A LA TIIE 28.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**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 5 / 11

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

SWAP 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

	POSICIÓN ACTIVA	POSICIÓN PASIVA	POSICIÓN NETA
500 MIO. \$		0.2 (\$	0.3) (\$ 0.1)
1,000 MIO.	17.5	(22.9)	(5.4)
\$	17.7 (\$	23.2) (\$	5.5)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 COMO RESULTADO DE LAS PRUEBAS DE EFECTIVIDAD DE LOS SWAPS DE TASA DE INTERÉS CONTRATADOS POR EL BANCO SE DETERMINÓ QUE EL SWAP DE \$500 MILLONES CONTABA CON UN 10.17% DE EFECTIVIDAD ACUMULADA Y 100.48% DEL PERIODO. POR LO ANTERIOR SE TUVO UNA AFECTACIÓN A RESULTADOS DE \$94 MIL PESOS CORRESPONDIENTES AL 89.83% DE INEFECTIVIDAD DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO A DICHA FECHA.

POR LO QUE RESPECTA AL SWAP DE \$1,000 MILLONES SE DETERMINÓ QUE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 CONTABA CON UN 94.15% DE EFECTIVIDAD ACUMULADA Y 100.71% DEL PERIODO, POR LO QUE TUVO UNA AFECTACIÓN A RESULTADOS DE \$318 MIL PESOS CORRESPONDIENTES AL 5.85% DE INEFECTIVIDAD.

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 NO HA VENCIDO O SE HA CERRADO NINGÚN INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO.

EL VALOR RAZONABLE DEL SWAP QUE MIDE LOS FLUJOS NETOS DE EFECTIVO FUTUROS DEL SWAP A VALOR PRESENTE, AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 DIO LUGAR AL RECONOCIMIENTO DE UN PASIVO 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 2014 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 2014 SE PRESENTA COMO PARTE DEL CAPITAL CONTABLE, \$3.5 MILLONES.

### 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) LA CUAL POSEE EL SOPORTE NECESARIO PARA IDENTIFICAR, MEDIR, VIGILAR, LIMITAR, CONTROLAR, INFORMAR Y REVELAR LOS DIFERENTES TIPOS DE RIESGO A LOS CUALES ESTÁ SUJETA LA INSTITUCIÓN.

LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CONSISTE EN EVALUAR Y ANALIZAR UN CONJUNTO DE ACTIVIDADES QUE TIENEN COMO FIN ÚLTIMO ANTICIPARSE A LA OCURRENCIA DE EVENTOS ADVERSOS, YA SEA MEDIANTE LA CREACIÓN DE RESERVAS Y/O LA GENERACIÓN DE ESTRATEGIAS DE PREVENCIÓN, MITIGACIÓN Y OPTIMIZACIÓN DEL IMPACTO DE LAS PÉRDIDAS GENERADAS, A TRAVÉS DEL ESTABLECIMIENTO DE LOS LÍMITES ACORDES CON LA AVERSIÓN AL RIESGO DE LA INSTITUCIÓN.

#### 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**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 6 / 11

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

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. DE IGUAL FORMA SE DEBE CONSIDERAR QUE EXISTEN FACTORES COMO LOS MACROECONÓMICOS O IDEOSINCRÁTICOS QUE PUEDEN IMPACTAR LA SALUD CREDITICIA DE LOS ACREDITADOS, ESTOS SON LOS FACTORES QUE SON MONITOREADOS PARA QUE LA UAIR EJECUTE LAS MEDIDAS PREVENTIVAS O ESTRATEGIAS DE NEGOCIO QUE EVITEN LA MATERIALIZACIÓN DE LA PÉRDIDA O BIEN BUSCAN MINIMIZARLA.

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 SÓLIDO ESTADÍSTICO DE ORIGINACIÓN DEL CRÉDITO.
- RIESGO DE CRÉDITO DEL PORTAFOLIO: MEDIANTE UN PROCESO DE SEGUIMIENTO DEL PORTAFOLIO, MONITOREO Y ESTRATEGIAS DE DIVERSIFICACIÓN DE PORTAFOLIO Y LA MEDICIÓN DE LA PÉRDIDA ESPERADA (PROBABILIDAD DE DEFAULT X SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA X EXPOSICIÓN) Y PÉRDIDA NO ESPERADA (TIPO BASILEA AL 99.9%).

EXPOSICIÓN PROMEDIO  
MILLONES DE PESOS  
3ER. TRIMESTRE 2014 PÉRDIDA ESPERADA  
MILLONES DE PESOS  
SEPTIEMBRE 2014 PÉRDIDA NO ESPERADA  
MILLONES DE PESOS  
SEPTIEMBRE 2014  
\$ 4,342 \$ 272 \$ 311

### RIESGO DE MERCADO

EL RIESGO DE MERCADO SE ORIGINA POR LAS FLUCTUACIONES DE PRECIOS Y NIVELES DE MERCADO. LOS PRINCIPALES FACTORES QUE INCIDEN EN EL RIESGO DE MERCADO SON LAS TASAS DE INTERÉS, TIPOS DE CAMBIO, INFLACIÓN Y PRECIOS. LOS CAMBIOS EN DICHS FACTORES ORIGINAN LA VOLATILIDAD DE LOS PRECIOS DE LOS INSTRUMENTOS Y OPERACIONES VINCULADOS A ELLOS. PARA MEDIR, EVALUAR Y DAR SEGUIMIENTO AL RIESGO OCASIONADO POR LOS EFECTOS DE MERCADO, LA UAIR UTILIZA UN SISTEMA DE MEDICIÓN BASADO EN LAS CARACTERÍSTICAS DE CADA UNO DE LOS INSTRUMENTOS, LOS FACTORES DE RIESGO PERTINENTES A ÉSTOS Y SUS VENCIMIENTOS. 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 PARÁMETROS: 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. DE LA MISMA MANERA SE REALIZAN PRUEBAS DE ESTRÉS Y BACKTESTING.

---

EXPOSICIÓN PROMEDIO  
MILLONES DE PESOS  
3ER. TRIMESTRE 2014 VAR PARAMÉTRICO  
(VALOR EN RIESGO)  
MILES DE PESOS  
SEPTIEMBRE 2014 VAR HISTÓRICO  
(VALOR EN RIESGO)  
MILES DE PESOS  
SEPTIEMBRE 2014  
\$ 344 \$ 0.55 \$ 0.23

#### 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.

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.

3T 14 2T 14 1T 14  
DESCALCE ENTRE ACTIVOS Y PASIVOS PROMEDIO 18.3% 14.7% 10.0%

#### RIESGO OPERACIONAL

EL RIESGO OPERACIONAL, ES LA PÉRDIDA RESULTANTE DE LA FALLA O DE LA INADECUADA DEFINICIÓN DE LOS PROCESOS INTERNOS, DEL PERSONAL, DE LOS SISTEMAS O POR EVENTOS EXTERNOS. ESTE RIESGO INCLUYE EL RIESGO LEGAL Y TECNOLÓGICO. LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL TIENE COMO OBJETIVO FUNDAMENTAL EL IDENTIFICAR, COMUNICAR Y CONTROLAR LOS RIESGOS OPERATIVOS A LOS QUE ESTÁ EXPUESTA LA INSTITUCIÓN, ASÍ COMO LA CREACIÓN DE UNA CULTURA DE CONTROL Y PREVENCIÓN DE RIESGOS.

ENTRE LOS OBJETIVOS ESPECÍFICOS DEL BANCO SE TIENEN LOS SIGUIENTES:

- PERMITIR A LA ORGANIZACIÓN ALCANZAR SUS OBJETIVOS INSTITUCIONALES APOYADOS EN LA PREVENCIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS OPERATIVOS.
- ASEGURAR QUE LOS RIESGOS OPERATIVOS EXISTENTES Y LOS CONTROLES REQUERIDOS, ESTÉN DEBIDAMENTE IDENTIFICADOS, EVALUADOS Y QUE ÉSTOS SEAN CONGRUENTES CON LA ESTRATEGIA DE RIESGOS DE LA ORGANIZACIÓN.
- ASEGURAR QUE LOS RIESGOS OPERATIVOS ESTÉN DEBIDAMENTE CUANTIFICADOS.

POR LA NATURALEZA Y TIPO DE RIESGOS, RESULTA PRIMORDIAL LA ANTICIPACIÓN DE LOS MISMOS Y POR TANTO, LA PREVENCIÓN DE LAS PÉRDIDAS NO ESPERADAS.

ES POR ESTO QUE EL BANCO SE ESFUERZA EN CONSIDERAR LA ADMINISTRACIÓN DE ESTE TIPO DE RIESGO, COMO UN PROCESO INTEGRAL EN EL QUE PARTICIPAN TODAS LAS ÁREAS FUNCIONALES Y CUYO FIN ES EVITAR QUE SE MATERIALICEN DICHS RIESGOS Y SE INCURRA EN EVENTOS DE PÉRDIDA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**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 8 / 11

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

PARA LOGRARLO, CUENTA CON UN SISTEMA DE CONTROL Y MEDICIÓN EN EL CUAL SE CAPTURAN LOS EVENTOS REALES QUE SE MATERIALICEN; ASIMISMO, CUENTA CON UN ESQUEMA DE AUTOEVALUACIÓN IMPLEMENTADO EN LOS PROCESOS MÁS RELEVANTES DEL BANCO QUE PERMITEN IDENTIFICAR RIEGOS OPERATIVOS POTENCIALES. A PARTIR DE ESTOS, SE FORMA UNA BASE ESTADÍSTICA QUE PERMITE IDENTIFICAR, MEDIR, CONTROLAR Y PREDECIR LOS IMPACTOS POR DICHS EVENTOS, LOS CUALES SON CLASIFICADOS POR TIPO DE EVENTO DE ACUERDO A LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS:

- TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN
- INFRAESTRUCTURA
- ERRORES NO INTENCIONADOS Y ACTIVIDADES NO AUTORIZADAS
- RECURSOS HUMANOS
- DIRECCIÓN
- SERVICIOS INTERNOS E INFORMACIÓN
- SERVICIOS EXTERNOS Y PROVEEDORES DE OUTSOURCING
- ACTIVIDADES CRIMINALES EXTERNAS
- CATÁSTROFES
- LÍMITES DE REGULACIÓN Y LEGALIDAD

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 DETERMINADO Y REPORTADO PERIÓDICAMENTE A LA AUTORIDAD.

LA INFORMACIÓN EN LAS BASES DE DATOS ES PROCESADA PERIÓDICAMENTE A FIN DE REPORTAR MENSUALMENTE AL COMITÉ DE RIESGOS Y TRIMESTRALMENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN LOS RIESGOS DETECTADOS.

PARA ENFRENTAR EL RIESGO OPERACIONAL PROVOCADO POR EVENTOS DE ALTO IMPACTO, EL BANCO CUENTA CON UN PLAN DE CONTINUIDAD DE NEGOCIO (BCP POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) Y CON UN PLAN DE RECUPERACIÓN DE DESASTRES (DRP POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) CON ESTOS, SE TIENE CUBIERTO EL RESPALDO Y LA RECUPERACIÓN DE LOS PRINCIPALES PROCESOS CRÍTICOS DE LA INSTITUCIÓN, EN CASO DE PRESENTARSE UN RIESGO OPERATIVO RELEVANTE.

DADA LA NATURALEZA DEL RIESGO OPERACIONAL, DENTRO DE LOS OBJETIVOS FIJADOS DURANTE 2014 VOLKSWAGEN BANK HA REALIZADO ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS PARA PRESENTAR DE FORMA INTEGRAL EL VALOR PROMEDIO DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERACIONAL, TALES COMO:

- MEJORAS EN EL PROCESO "SELF-ASSESSMENT". ESTE ESQUEMA DE AUTOEVALUACIÓN IMPLEMENTADO EN LOS PROCESOS MÁS RELEVANTES DEL BANCO PARA IDENTIFICAR RIESGOS OPERACIONALES POTENCIALES. DURANTE DICHO EJERCICIO SE REALIZÓ UN CAMBIO SIGNIFICATIVO, AL DETALLAR EN EL PROCESO NUEVE CATEGORÍAS CONSIDERADAS EN BASILEA III.
- ACTUALMENTE EL "SELF-ASSESSMENT" SE ENFOCA A NIVEL GERENCIA EN EL ORIGEN DE LOS IMPACTOS POTENCIALES Y LAS MEDIDAS PARA MITIGARLOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 EN TÉRMINOS DE EXPOSICIÓN PROMEDIO POR RIESGO LEGAL SE REPORTARON \$626,993 PESOS COMO POSIBLES PÉRDIDAS DERIVADAS DE DEMANDAS EN CONTRA, ASOCIADAS EL PROCESO DE COBRANZA, AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 DICHO MONTO ASCIENDE A \$937,260.

RESULTADOS DE OPERACIÓN

RESULTADO NETO

LOS INGRESOS TOTALES ALCANZARON \$681.1 MILLONES DE PESOS EN EL TERCER TRIMESTRE DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**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 9 / 11

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

2014, DE LOS CUALES \$487.7 MILLONES CORRESPONDEN A INGRESOS POR INTERESES Y \$193.4 MILLONES PROVIENEN DE OTROS PRODUCTOS (GASTOS) NETOS DEL PERIODO.

LA UTILIDAD NETA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 ASCENDIÓ A \$130.5 MILLONES DE PESOS LO QUE REPRESENTÓ UNA DISMINUCIÓN RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, EN EL QUE SE TUVO UNA UTILIDAD NETA DE \$144.4 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, LOS DEPÓSITOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y LOS PROVENIENTES DE LAS OPERACIONES DE CALL MONEY), ASÍ COMO POR LAS COMISIONES COBRADAS POR EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS. AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014, LOS INGRESOS POR INTERESES DEL BANCO FUERON DE \$487.7 MILLONES, MOSTRANDO UN INCREMENTO DEL 0.12% EN COMPARACIÓN CON EL MISMO PERIODO DE 2013, CUANDO REPRESENTARON \$487.1 MILLONES. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 SE TENÍAN 49,167 CONTRATOS DE CRÉDITO COLOCADOS, SIENDO UN 7.73% MÁS QUE LOS CELEBRADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (45,640 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 2014, LOS GASTOS POR INTERESES DISMINUYERON A \$164.6 MILLONES, 6.10% MENOS RESPECTO DEL MISMO PERIODO DE 2013 CUANDO REPRESENTARON \$175.3 MILLONES, LO ANTERIOR DEBIDO A QUE EN 2014 EL GASTO POR INTERÉS CORRESPONDIENTE A LOS TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS FUE DE \$61.8 MILLONES Y EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR FUE DE \$75.0 MILLONES. DURANTE 2014 INCREMENTARON EN \$3.1 MILLONES LOS GASTOS DE EMISIÓN POR COLOCACIÓN DE DEUDA.

### MARGEN FINANCIERO

EN CUANTO AL MARGEN FINANCIERO NETO, EL RESULTADO REGISTRADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, FUE DE \$323.1 MILLONES, CIFRA QUE ES 3.62% SUPERIOR A LA OBTENIDA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 DE \$311.8 MILLONES.

EL MARGEN FINANCIERO, COMO PORCENTAJE ANUALIZADO DE ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO LLEGÓ A 9.05% AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014, NIVEL INFERIOR AL 9.32% OBTENIDO EN EL MISMO PERIODO DE 2013.

### ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 SE CREARON \$32.5 MILLONES EN ESTIMACIONES PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS, UN IMPORTE \$15.3 MILLONES INFERIOR AL MONTO DE LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS CREADAS DURANTE EL MISMO PERIODO DE 2013, CUANDO SE SITUARON EN \$47.8 MILLONES. 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 2014, EL ÍNDICE DE MOROSIDAD DE LA INSTITUCIÓN SE UBICÓ EN 4.26% CON RESPECTO A LA CARTERA TOTAL, COMPARADO CON EL ÍNDICE REGISTRADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 DE 4.11%.

LAS RESERVAS DE CRÉDITO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013 REPRESENTABAN 1.46 Y 1.74

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**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 10 / 11

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

VECES LA CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA, RESPECTIVAMENTE.

### MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, EL MARGEN FINANCIERO DESPUÉS DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA POR RIESGOS CREDITICIOS SE UBICÓ EN \$290.6 MILLONES, SIENDO \$26.6 MILLONES MAYOR QUE EL OBTENIDO EN EL MISMO PERIODO DE 2013, EL CUAL SE UBICÓ EN \$264.0 MILLONES. LO ANTERIOR COMO RESULTADO DE LA DISMINUCIÓN EN EL IMPORTE DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS Y EN LOS GASTOS POR INTERESES.

### COMISIONES Y TARIFAS- NETO

COMISIONES Y TARIFAS - NETO, SE INTEGRA POR LAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS Y PAGADAS. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 SE REGISTRARON \$36.5 MILLONES POR CONCEPTO DE COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS REPRESENTANDO UN INCREMENTO DE \$18.4 MILLONES RESPECTO DE LAS COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS EN EL MISMO PERIODO DE 2013, LAS CUALES ASCENDIERON A \$18.1 MILLONES. ESTA VARIACIÓN SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN LAS COMISIONES PAGADAS.

### OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE OPERACIÓN

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 Y ACREEDORES DIVERSOS Y USO DE INMUEBLE. AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014, LOS OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN DISMINUYERON RESPECTO A LO REGISTRADO DURANTE EL MISMO PERIODO DE 2013, \$193.4 MILLONES Y \$218.1 MILLONES, RESPECTIVAMENTE. LO ANTERIOR, COMO RESULTADO DE QUE EN 2014 LOS INGRESOS POR CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA POR RIESGOS REPRESENTARON \$2.1 MILLONES Y EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR FUERON \$10.8 MILLONES. AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014, LOS QUEBRANTOS TUVIERON UN INCREMENTO DE \$6.5 MILLONES RESPECTO DEL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

### 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 2014 ASCIENDEN A \$290.1 MILLONES Y EN EL MISMO PERIODO DE 2013 FUERON \$258.8 MILLONES, LO CUAL REPRESENTA UN INCREMENTO DE \$31.3 MILLONES. ESTE CRECIMIENTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A QUE EN 2014 AUMENTARON LOS GASTOS POR CONCEPTO DE APORTACIONES CUOTAS AL IPAB Y AL INCREMENTO EN LOS GASTOS EN TECNOLOGÍA Y LICENCIAS.

### RESULTADO DE OPERACIÓN

AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014, EL BANCO REGISTRÓ UNA UTILIDAD OPERATIVA DE \$157.4 MILLONES, MOSTRANDO UNA DISMINUCIÓN AL COMPARARLA CON LA UTILIDAD OPERATIVA DE \$205.2 MILLONES REGISTRADA DURANTE EL MISMO PERIODO DE 2013.

### IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

LOS IMPUESTOS GENERADOS POR EL BANCO EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 ASCENDIERON A \$26.9 MILLONES, DE LOS CUALES \$51.9 MILLONES CORRESPONDEN A IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

**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 / 11

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

Y UN INGRESO DE \$25.0 MILLONES A IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS. LA VARIACIÓN EN LOS IMPUESTOS DIFERIDOS DE \$29.0 MILLONES EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR SE DEBE PRINCIPALMENTE AL EFECTO NETO: LA DIFERENCIA ENTRE EL EXCESO DE PROVISIONES CONTABLES SOBRE EL LÍMITE FISCAL DEDUCIBLE.

RESULTADO NETO

LA UTILIDAD NETA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 ASCENDIÓ A \$130.5 MILLONES DE PESOS LO QUE REPRESENTÓ UNA DISMINUCIÓN CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, EN EL QUE SE GENERÓ UNA UTILIDAD DE \$144.4 MILLONES.

\* \* \* \* \*

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

## GENERALIDADES

### 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

#### 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, ASÍ COMO PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS CON VENCIMIENTOS IGUALES O MENORES A TRES DÍAS (OPERACIONES DE "CALL MONEY") Y DEPÓSITOS CON EL BANCO CENTRAL. TODOS ESTOS CONCEPTOS SE EXPRESAN A SU VALOR NOMINAL.

#### 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 PROVISIONES 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,

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

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.

## 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

FLUJOS CALCULADOS SOBRE UN MONTO NOCIONAL, 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 NOCIONAL 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.

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-O REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN

TABLA III.1

30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS)

REFERENCIA DE LOS RUBROS DEL BALANCE GENERAL RUBROS DEL BALANCE GENERAL MONTO  
PRESENTADO EN EL BALANCE GENERAL  
ACTIVO 5,011

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

BG1	DISPONIBILIDADES	483	
BG2	CUENTAS DE MARGEN	-	
BG3	INVERSIONES EN VALORES	-	
BG4	DEUDORES POR REPORTE	-	
BG5	PRÉSTAMO DE VALORES	-	
BG6	DERIVADOS	-	
BG7	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	
BG8	TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	4,109	
BG9	BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	
BG10	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	30	
BG11	BIENES ADJUDICADOS (NETO)	3	
BG12	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	-	
BG13	INVERSIONES PERMANENTES	43	
BG14	ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	
BG15	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	61	
BG16	OTROS ACTIVOS	282	
	PASIVO	3,596	
BG17	CAPTACIÓN TRADICIONAL	3,137	
BG18	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-	
BG19	ACREEDORES POR REPORTE	-	
BG20	PRÉSTAMO DE VALORES	-	
BG21	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	
BG22	DERIVADOS	6	
BG23	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-	
BG24	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	
BG25	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	324	
BG26	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-	
BG27	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	
BG28	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	129	
	CAPITAL CONTABLE	1,415	
BG29	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,081	
BG30	CAPITAL GANADO	334	
	CUENTAS DE ORDEN	4,439	
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	57	
BG41	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	4,382	

ANEXO 1-O REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN

TABLA I.1

30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(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 206.76

3 OTROS ELEMENTOS DE LA UTILIDAD INTEGRAL (Y OTRAS RESERVAS) 127.02

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

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 1,414.92

CAPITAL COMÚN DE NIVEL 1: AJUSTES REGULATORIOS 0.00

7 AJUSTES POR VALUACIÓN PRUDENCIAL NO APLICA

8 "CRÉDITO MERCANTIL (NETO DE SUS CORRESPONDIENTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A CARGO)" 0.00

9 OTROS INTANGIBLES DIFERENTES A LOS DERECHOS POR SERVICIOS HIPOTECARIOS (NETO DE SUS CORRESPONDIENTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A CARGO) 164.27

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) 137.05

11 RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO 0.00

12 RESERVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR 0.00

13 BENEFICIOS SOBRE EL REMANENTE EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN 0.00

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 0.00

16 INVERSIONES EN ACCIONES PROPIAS 0.00

17 INVERSIONES RECÍPROCAS EN EL CAPITAL ORDINARIO 0.00

18 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%) 0.00

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%) 0.00

20 DERECHOS POR SERVICIOS HIPOTECARIOS (MONTO QUE EXCEDE EL UMBRAL DEL 10%) 0.00

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) 5.33

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 0.00

A DEL CUAL: OTROS ELEMENTOS DE LA UTILIDAD INTEGRAL (Y OTRAS RESERVAS) 0.00

B DEL CUAL: INVERSIONES EN DEUDA SUBORDINADA 0.00

C DEL CUAL: UTILIDAD O INCREMENTO EL VALOR DE LOS ACTIVOS POR ADQUISICIÓN DE POSICIONES DE BURSATILIZACIONES (INSTITUCIONES ORIGINADORAS) 0.00

D DEL CUAL: INVERSIONES EN ORGANISMOS MULTILATERALES 0.00

E DEL CUAL: INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS 0.00

F DEL CUAL: INVERSIONES EN CAPITAL DE RIESGO 0.00

G DEL CUAL: INVERSIONES EN SOCIEDADES DE INVERSIÓN 0.00

H DEL CUAL: FINANCIAMIENTO PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS 0.00

I DEL CUAL: OPERACIONES QUE CONTRAVENGAN LAS DISPOSICIONES 0.00

J DEL CUAL: CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS 0.00

K DEL CUAL: POSICIONES EN ESQUEMAS DE PRIMERAS PÉRDIDAS 0.00

L DEL CUAL: PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDAS 0.00

M DEL CUAL: PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES 0.00

N DEL CUAL: PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS 0.00

O DEL CUAL: AJUSTE POR RECONOCIMIENTO DE CAPITAL 0.00

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

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 0.00

28 AJUSTES REGULATORIOS TOTALES AL CAPITAL COMÚN DE NIVEL 1 169.59

29 CAPITAL COMÚN DE NIVEL 1 (CET1) 1,245.33  
CAPITAL ADICIONAL DE NIVEL 1: INSTRUMENTOS 0.00

30 INSTRUMENTOS EMITIDOS DIRECTAMENTE QUE CALIFICAN COMO CAPITAL ADICIONAL DE NIVEL 1, MÁS SU PRIMA 0.00

31 DE LOS CUALES: CLASIFICADOS COMO CAPITAL BAJO LOS CRITERIOS CONTABLES APLICABLES 0.00

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 0.00

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 DEL CUAL: INSTRUMENTOS EMITIDOS POR SUBSIDIARIAS SUJETOS A ELIMINACIÓN GRADUAL NO APLICA

36 CAPITAL ADICIONAL DE NIVEL 1 ANTES DE AJUSTES REGULATORIOS 0.00  
CAPITAL ADICIONAL DE NIVEL 1: AJUSTES REGULATORIOS 0.00

"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 0.00

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 0.00

44 CAPITAL ADICIONAL DE NIVEL 1 (AT1) 0.00

45 CAPITAL DE NIVEL 1 (T1 = CET1 + AT1) 1,245.33  
CAPITAL DE NIVEL 2: INSTRUMENTOS Y RESERVAS 0.00

46 INSTRUMENTOS EMITIDOS DIRECTAMENTE QUE CALIFICAN COMO CAPITAL DE NIVEL 2, MÁS SU PRIMA 0.00

47 INSTRUMENTOS DE CAPITAL EMITIDOS DIRECTAMENTE SUJETOS A ELIMINACIÓN GRADUAL DEL CAPITAL DE NIVEL 2 0.00

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 DE LOS CUALES: INSTRUMENTOS EMITIDOS POR SUBSIDIARIAS SUJETOS A ELIMINACIÓN GRADUAL NO APLICA

50 RESERVAS 272.26

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 14

**CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar**

---

51 CAPITAL DE NIVEL 2 ANTES DE AJUSTES REGULATORIOS 272.26  
CAPITAL DE NIVEL 2: AJUSTES REGULATORIOS 0.00  
"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 0.00  
57 AJUSTES REGULATORIOS TOTALES AL CAPITAL DE NIVEL 2 0.00  
58 CAPITAL DE NIVEL 2 (T2) 272.26  
59 CAPITAL TOTAL (TC = T1 + T2) 1,517.59  
60 ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO TOTALES 7,339.34  
RAZONES DE CAPITAL Y SUPLEMENTOS 0.00  
61 "CAPITAL COMÚN DE NIVEL 1  
(COMO PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO TOTALES)" 0.17  
62 "CAPITAL DE NIVEL 1  
(COMO PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO TOTALES)" 0.17  
63 "CAPITAL TOTAL  
(COMO PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO TOTALES)" 0.21  
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  
CONTRACÍCLICO, MÁS EL COLCHÓN G-SIB; EXPRESADO COMO PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS  
PONDERADOS POR RIESGO TOTALES) 0.07  
65 DEL CUAL: SUPLEMENTO DE CONSERVACIÓN DE CAPITAL 0.03  
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) 0.10  
MÍNIMOS NACIONALES (EN CASO DE SER DIFERENTES A LOS DE BASILEA 3) 0.00  
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) 0.00  
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) 125.07  
LÍMITES APLICABLES A LA INCLUSIÓN DE RESERVAS EN EL CAPITAL DE NIVEL 2 0.00  
76 RESERVAS ELEGIBLES PARA SU INCLUSIÓN EN EL CAPITAL DE NIVEL 2 CON RESPECTO A LAS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

EXPOSICIONES SUJETAS A LA METODOLOGÍA ESTANDARIZADA (PREVIO A LA APLICACIÓN DEL LÍMITE) 272.26

77 LÍMITE EN LA INCLUSIÓN DE PROVISIONES EN EL CAPITAL DE NIVEL 2 BAJO LA METODOLOGÍA ESTANDARIZADA 25.23

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) 0.00

79 LÍMITE EN LA INCLUSIÓN DE RESERVAS EN EL CAPITAL DE NIVEL 2 BAJO LA METODOLOGÍA DE CALIFICACIONES INTERNAS 0.00

INSTRUMENTOS DE CAPITAL SUJETOS A ELIMINACIÓN GRADUAL (APLICABLE ÚNICAMENTE ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2018 Y EL 1 DE ENERO DE 2022)

80 LÍMITE ACTUAL DE LOS INSTRUMENTOS DE CET1 SUJETOS A ELIMINACIÓN GRADUAL NO APLICA

81 MONTO EXCLUÍDO 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 0.00

83 MONTO EXCLUÍDO DEL AT1 DEBIDO AL LÍMITE (EXCESO SOBRE EL LÍMITE DESPUÉS DE AMORTIZACIONES Y VENCIMIENTOS) 0.00

84 LÍMITE ACTUAL DE LOS INSTRUMENTOS T2 SUJETOS A ELIMINACIÓN GRADUAL 0.00

85 MONTO EXCLUÍDO DEL T2 DEBIDO AL LÍMITE (EXCESO SOBRE EL LÍMITE DESPUÉS DE AMORTIZACIONES Y VENCIMIENTOS) 0.00

ANEXO 1-O REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN

TABLA II.1

30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

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

INDICE 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 2014

(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS)

IDENTIFICADOR CONCEPTOS REGULATORIOS CONSIDERADOS PARA EL CÁLCULO DE LOS COMPONENTES DEL CAPITAL NETO 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 9 164.27 BG16

3 IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES 10 137.05 BG15

4 BENEFICIOS SOBRE EL REMANENTE EN OPERACIONES DE BURZATILIZACIÓN 13 -

5 INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 14

**CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar**

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 POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO 19 -

12 IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE DIFERENCIAS TEMPORALES 21 5.33 BG7

13 RESERVAS RECONOCIDAS COMO CAPITAL COMPLEMENTARIO 50 272.26 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 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 2 206.76 BG30

36 RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE PARTIDAS REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE 3 127.02 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

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

30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

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  
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 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

ANEXO 1-O REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN

TABLA IV.1

30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS)

CONCEPTO	IMPORTE DE POSICIONES EQUIVALENTES	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA NOMINAL	209.28	179.64
OPERACIONES CON TÍTULOS 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 O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCIÓN O GRUPO DE ACCIONES	-	-

ANEXO 1-O REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN

TABLA IV.2

30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS)

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I (PONDERADOS AL 0%)	167.89	-
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%)	323.49	5.18
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%)	-	-
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%)	-	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 14

**CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar**

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%)	4,194.87	325.64
GRUPO VI (PONDERADOS AL 120%)	-	-
GRUPO VI (PONDERADOS AL 150%)	-	-
GRUPO VI (PONDERADOS AL 172.5%)	-	-
GRUPO VII_A (PONDERADOS AL 10%)	-	-
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%)	-	-
GRUPO VII_B (PONDERADOS AL 138%)	-	-
GRUPO VII_B (PONDERADOS AL 150%)	-	-
GRUPO VII_B (PONDERADOS AL 172.5%)	-	-
GRUPO VIII (PONDERADOS AL 125%)	186.71	3.89
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 (PONDERADOS AL 1250%)	-	-

ANEXO 1-O REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN  
TABLA IV.3

30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO REQUERIMIENTO DE CAPITAL  
668.38 53.47

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  
491.40 356.47

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL PÚBLICO INVERSIONISTA:

POR MEDIO DEL PRESENTE DOCUMENTO SE DA CUMPLIMIENTO AL REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN Y DOCUMENTACIÓN EFECTUADO A ESTA EMISORA, POR PARTE DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES / DIRECCIÓN GENERAL DE SUPERVISIÓN DE MERCADOS, EN EL CUAL SE NOS REQUIEREN PROPORCIONAR A LOS INVERSIONISTAS INFORMACIÓN QUE LES PERMITA CONOCER E IDENTIFICAR PLENAMENTE LA EXPOSICIÓN DE LA EMISORA A RIESGOS DE MERCADO, DE CRÉDITO Y LIQUIDEZ ASOCIADOS A INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, ASÍ COMO LOS PRINCIPALES RIESGOS DE PÉRDIDA POR CAMBIOS EN LAS CONDICIONES DE MERCADO ASOCIADOS A LOS INSTRUMENTOS MENCIONADOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA

I) DISCUSIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS EXPLICANDO SI DICHAS POLÍTICAS PERMITEN QUE SEAN UTILIZADOS CON FINES DE COBERTURA O TAMBIÉN CON OTROS FINES, TALES COMO LA NEGOCIACIÓN.

VOLKSWAGEN BANK, S. A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE TIENE POR POLÍTICA EL BUSCAR DISMINUIR LOS RIESGOS INHERENTES A LAS OPERACIONES QUE REALIZA, Y EN VIRTUD DE LO ANTERIOR SOLO SE ENCUENTRA AUTORIZADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y SU CASA MATRIZ (VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG) EL USO Y CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA.

"DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS OBJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS: INSTRUMENTOS UTILIZADOS; ESTRATEGIAS DE COBERTURA O NEGOCIACIÓN IMPLEMENTADAS; MERCADOS DE NEGOCIACIÓN..."

LA EMISORA HA CONTRATADO CON DIVERSAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO SWAPS DE TASA DE INTERÉS; LA FINALIDAD QUE PERSIGUEN DICHOS CONTRATOS ES PROPORCIONAR UNA COBERTURA FIJANDO LA TASA DE INTERÉS ANTE LA EVENTUALIDAD DE UNA ALTA VOLATILIDAD DE LAS MISMAS, YA QUE PARA FINANCIAR LA PRINCIPAL OPERACIÓN, LA EMISORA HA REALIZADO LA EMISIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO A UNA TASA VARIABLE. LA BASE DE LA COBERTURA SON POSICIONES ABIERTAS ENTRE LOS ACTIVOS Y LOS PASIVOS, EL MERCADO DE NEGOCIACIÓN SIEMPRE ES OVER THE COUNTER (OTC) Y LAS CONTRAPARTES SIEMPRE DEBERÁN SER INSTITUCIONES FINANCIERAS APROBADAS POR SU CASA MATRIZ.

"PROCESOS O NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR OPERACIÓN (VG. COBERTURA SIMPLE, COBERTURA PARCIAL, ESPECULACIÓN) INDICANDO SI LAS OPERACIONES CON DERIVADOS OBTUVIERON PREVIA APROBACIÓN POR PARTE DEL O LOS COMITÉS QUE DESARROLLEN LAS ACTIVIDADES EN MATERIA DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS Y DE AUDITORIA..."

VW FS AG, AL SER EL PRINCIPAL ACCIONISTA DE VOLKSWAGEN BANK, S. A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, ES QUIEN OTORGA LA AUTORIZACIÓN PARA TRABAJAR CON DETERMINADAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN MÉXICO, ASÍ COMO, SOBRE LOS PRODUCTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS QUE PUEDEN SER UTILIZADOS, Y LAS OPERACIONES FINANCIERAS QUE PUEDEN SER REALIZADAS. COMO PARTE PRINCIPAL DEL PROCESO DE AUTORIZACIÓN DE VW FS AG RELACIONADO CON LAS OPERACIONES FINANCIERAS, EXISTEN COMITÉS QUE ANALIZAN LOS RIESGOS (LIQUIDEZ, MERCADO, CRÉDITO, ETC.) DE CADA UNA DE LAS COMPAÑÍAS FINANCIERAS DEL GRUPO VOLKSWAGEN A NIVEL MUNDIAL, LO QUE PERMITE CONTAR CON UN ANÁLISIS GLOBAL E INTEGRAL, ASÍ MISMO REGIONAL PARA TENER UNA MEJOR COMPRESIÓN DE LOS RIESGOS A LOS QUE SE ENFRENTA CADA COMPAÑÍA Y EL GRUPO EN SU CONJUNTO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 2 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

"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 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 2014 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 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 PROVEEDORA 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 MANTIENE LA EMISORA ESTÁN CLASIFICADOS COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA Y LA VARIACIÓN EN LA VALUACIÓN SE REFLEJA DENTRO DEL

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 3 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

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 TIEE 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 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 SITUACIÓN FINANCIERA MUNDIAL Y SUS EFECTOS EN LA ECONOMÍA, SE ESTÁN EXPERIMENTANDO AUMENTOS 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.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 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.

## V) INFORMACIÓN CUANTITATIVA

EL VALOR ABSOLUTO DEL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS POR VOLKSWAGEN BANK, S. A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, 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 REPRESENTA CUANDO MENOS EL 5% DE ACTIVOS, PASIVOS O CAPITAL TOTAL CONSOLIDADO, O BIEN, EL 3% DE LAS VENTAS TOTALES CONSOLIDADAS DEL SEGUNDO TRIMESTRE.

CIFRAS EN MILES DE PESOS

RUBRO VALOR AL

30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 VALOR RAZONABLE %

ACTIVOS \$ 5,128,132 (\$ 5,546) (0.11%)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 4 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

PASIVOS \$	3,713,209 (\$	5,546)	(0.15%)
CAPITAL \$	1,414,925 (\$	5,546)	(0.39%)
INGRESOS \$	487,656 (\$	5,546)	(1.14%)

A CONTINUACIÓN SE MUESTRA LA INTEGRACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONTRATADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014.

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO FINES DE COBERTURA O NEGOCIACIÓN MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL FECHA TASAS DE INTERÉS FIJA VALOR VARIABLE VALOR RAZONABLE COLATERAL /LÍNEAS DE CRÉDITO / VALORES DADOS EN GARANTÍA

CONTRATACIÓN VENCIMIENTO TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR

SWAP - TASA DE INTERÉS COBERTURA \$ 500,000 30/12/2011 01/12/2014 5.725% TIIIE + 0.50%  
(\$ 105)  
(\$ 571) NO APLICA

SWAP - TASA DE INTERÉS COBERTURA \$1,000,000 30/07/2012 16/05/2016  
5.250% TIIIE + 0.45% ( 5,440) ( 8,063) NO APLICA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 COMO RESULTADO DE LAS PRUEBAS DE EFECTIVIDAD DE LOS SWAPS DE TASA DE INTERÉS CONTRATADOS POR EL BANCO SE DETERMINÓ QUE EL SWAP DE \$500 MILLONES CONTABA CON UN 10.17% DE EFECTIVIDAD ACUMULADA Y 100.48% DEL PERIODO. POR LO ANTERIOR SE TUVO UNA AFECTACIÓN A RESULTADOS DE \$94 MIL PESOS CORRESPONDIENTES AL 89.83% DE INEFECTIVIDAD DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO A DICHA FECHA.

POR LO QUE RESPECTA AL SWAP DE \$1,000 MILLONES SE DETERMINÓ QUE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 CONTABA CON UN 94.15% DE EFECTIVIDAD ACUMULADA Y 100.71% DEL PERIODO, POR LO QUE TUVO UNA AFECTACIÓN A RESULTADOS DE \$318 MIL PESOS CORRESPONDIENTES AL 5.85% DE INEFECTIVIDAD.

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 NO HA VENCIDO O HA SIDO CERRADO NINGÚN INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO.

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).

## 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 5 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

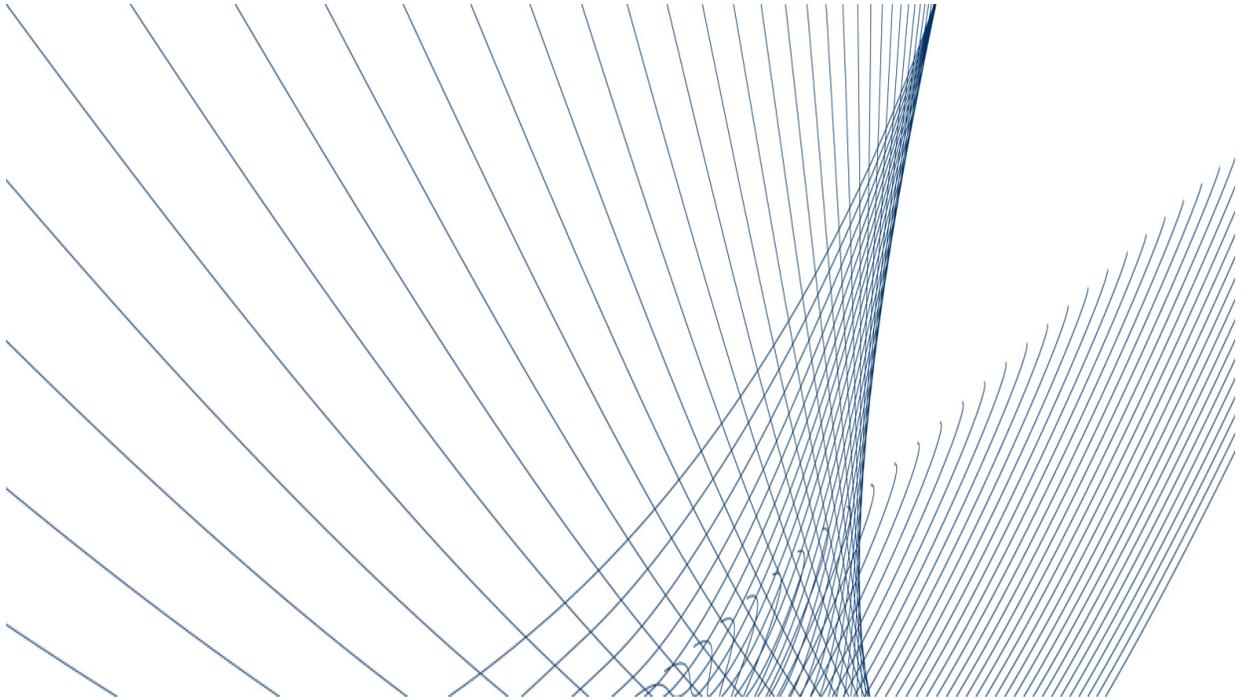
AUNADO A LO ANTERIOR Y A LA POCA IMPORTANCIA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, CON RELACIÓN A LOS DIFERENTES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EN PARTICULAR EL ACTIVO EN EL BALANCE Y LOS INGRESOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS NO CONSIDERAMOS NECESARIO REALIZAR ALGÚN ANÁLISIS ADICIONAL.

DE IGUAL FORMA LA EMISORA RATIFICA QUE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 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.

\* \* \* \* \*

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE



## Reporte trimestral 30 de septiembre de 2014

# VOLKSWAGEN BANK

LA INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple  
Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almatlá, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

## Balance General Consolidado al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	\$ 484	<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	\$ 3,138
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		Depósitos a plazo	\$ 1,133
Títulos para negociar		Público en general	-
Títulos disponibles para la venta		Mercado de dinero	-
Títulos conservados al vencimiento		Fondos especiales	-
<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	-	Títulos de crédito emitidos	<u>2,005</u>
<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	-	<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORG.</b>	
<b>DERIVADOS</b>		De exigibilidad inmediata	-
Con fines de negociación		De corto plazo	-
Con fines de cobertura		De largo plazo	-
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	-
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	-	<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	-
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>		<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	
Créditos comerciales		Reportos (Saldo acreedor)	-
Actividad empresarial o comercial		Préstamo de valores	-
Entidades financieras		Derivados	-
Entidades gubernamentales		Otros colaterales vendidos	-
Créditos al consumo	\$ 4,195	<b>DERIVADOS</b>	
Créditos a la vivienda	-	Con fines de negociación	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	Con fines de cobertura	6
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	<u>4,195</u>	<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE</b>	
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>		<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>	-
Créditos comerciales	-	<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE</b>	
Actividad empresarial o comercial		<b>BURSATILIZACIÓN</b>	-
Entidades financieras		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Entidades gubernamentales		Impuestos a la utilidad por pagar	70
Créditos al consumo	187	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	3
Créditos a la vivienda	-	Acreedores por liquidación de operaciones	1
Créditos a entidades gubernamentales	-	Acreedores por cuentas de margen	-
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	<u>187</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>366</u>
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	4,382	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	-
(-) MENOS:		<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES MÉTODO DE PARTICIPACIÓN</b>	-
<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	<u>(272)</u>	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	<u>129</u>
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	4,110	<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>3,713</u>
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	-	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
(-) MENOS:		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	-	Capital social	1,081
<b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>	-	Prima en venta de acciones	-
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	4,110	Obligaciones subordinadas en circulación	-
<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE</b>		<b>CAPITAL GANADO</b>	
<b>BURSATILIZACIÓN</b>	-	Reservas de capital	-
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	57	Resultado de ejercicios anteriores	207
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>	3	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	72	Resultado por valuación de instrum. de cobertura de flujos de efectivo	(3)
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	Efecto acumulado por conversión	-
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES</b>		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
<b>PARA LA VENTA</b>	-	Resultado neto	<u>130</u>
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)</b>	87	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<u>1,415</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<u>\$ 5,128</u>
Cargos diferidos y pagos anticipados	315		
Otros activos a corto y largo plazo	-		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>\$ 5,128</u>		

### CUENTAS DE ORDEN

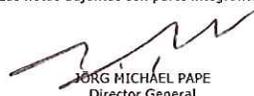
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida \$ 57

"El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2014 es de \$1,081 millones de pesos."

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.  
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
JÖRG MICHAEL PAPE  
Director General

  
MARCEL FICKERS  
Director Ejecutivo / Gerente de  
Contabilidad y Fiscal

  
RUBEN CARVAJAL  
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:  
<http://www.vwbank.com.mx>  
<http://www.cnby.gob.mx>

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple  
Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cautlancingo, Puebla C.P. 72700

Estado de Resultados Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	488
Gastos por intereses			<u>(165)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO</b>			323
Estimación preventiva para riesgos crediticios			<u>(32)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>			291
Comisiones y tarifas cobradas	\$	-	
Comisiones y tarifas pagadas		(37)	
Resultado por intermediación		-	
Otros ingresos (egresos) de la operación		193	
Gastos de administración y promoción		<u>(290)</u>	<u>(134)</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>			157
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			<u>-</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>			157
Impuestos a la utilidad causados		(52)	
Impuestos a la utilidad diferidos		<u>25</u>	<u>(27)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>			130
Operaciones discontinuadas			<u>-</u>
<b>RESULTADO NETO</b>			<u><u>\$ 130</u></u>

"El presente estado de resultados consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa. Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
JÖRG MICHAEL PAPE  
Director General

  
MARCEL FICKERS  
Director Ejecutivo / Gerente de  
Contabilidad y Fiscal

  
RUBÉN CARVAJAL  
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:

<http://www.vwbank.com.mx>

<http://www.cnbv.gob.mx>

# VOLKSWAGEN BANK

INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple  
Autopista México Puebla - Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido				Reservas de capital	Resultado por ejercicios anteriores	Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Total Capital Contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Capital contribuido								
Saldo al 31 de diciembre de 2013	\$ 1,081	-	-	-	-	12	\$ 2	-	-	\$ 195	\$ 1,290	1,290
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>												
Suscripción de acciones												
Capitalización de utilidades						195				(195)		
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores												
Constitución de reservas												
Pago de dividendos												
Total						195				(195)		
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>												
Utilidad integral												
Resultado neto										130		130
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta												
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								(5)				(5)
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable												
Otros												
Resultado por tenencia de activos monetarios												
Ajustes por obligaciones laborales al retiro												
Total										130		130
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2014</b>	<b>\$ 1,081</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$ 207</b>	<b>\$ (3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$ 130</b>	<b>\$ 1,415</b>	<b>1,415</b>

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
JORG MICHAEL PAPE  
Director General

Para mayor información sobre este estado financiero:  
<http://www.volkswagenbank.com.mx>  
<http://www.cnbv.gob.mx>

  
MARCEL FICKERS  
Director Ejecutivo / Gerente de Contabilidad y Fiscal

  
RUBEN CARVAJAL  
Auditor Interno

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple

Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

## Estado de Flujos de Efectivo Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2014

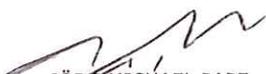
(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado Neto</b>	\$	130
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Estimación preventiva para riesgos crediticios		32
Cancelación de estimación preventiva para riesgos crediticios		(2)
Depreciaciones		14
Costo por obligaciones laborales		-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		27
Intereses a cargo		71
Utilidad en venta de activo fijo		(4)
Participación de los trabajadores en las utilidades		2
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados		-
		<u>140</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cartera de crédito		(199)
Cambio en bienes adjudicados		(1)
Cambio en otros activos operativos		(54)
Cambio en captación tradicional		114
Intereses efectivamente pagados por préstamos recibidos y/o certificados bursátiles		(62)
Cambio en otros pasivos operativos		29
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada		(5)
Impuestos a la utilidad pagados		(50)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(228)</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de equipo de transporte		43
Pagos por adquisición de equipos de transporte		(57)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(14)</u>
<b>Incremento neto de efectivo</b>		28
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<u>456</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	\$	<u><u>484</u></u>

"El presente estado de flujos de efectivo, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa. Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
JÖRG MICHAEL PAPE  
Director General

  
MARCEL FICKERS  
Director Ejecutivo / Gerente de  
Contabilidad y Fiscal

  
RUBÉN CARVAJAL  
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:

[www.vwbank.com.mx](http://www.vwbank.com.mx)

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

De acuerdo con lo establecido en las "Disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de crédito"

**30 de septiembre de 2014 y 2013**

Cifras monetarias en pesos de poder adquisitivo constantes al 30 de septiembre de 2014

### Generalidades

- 1 Actividades principales

### Situación financiera

- 2 Principales políticas contables
- 3 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos
- 4 Administración
- 5 Eventos subsecuentes
- 6 Cartera de crédito por tipo de crédito y moneda
- 7 Tasas de interés anualizadas
- 8 Impuestos diferidos
- 9 Índice de capitalización
- 10 Capital neto
- 11 Tenencia accionaria en subsidiaria
- 12 Captación tradicional
- 13 Emisión de certificados bursátiles a largo plazo
- 14 Informe de la Administración Integral de Riesgos

### Resultados de operación

- 15 Resultado neto

### Información adicional

- 16 Instrumentos financieros derivados

### Anexo

- 17 Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización.

## **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, así como préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de "Call

Money”) y depósitos con el Banco Central. Todos estos conceptos se expresan a su valor nominal.

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 provisiones 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.

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 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 nocional, 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 nocional 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.

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.

### 3. Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Durante el tercer trimestre del año 2014, 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. Administración

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas del 17 de julio de 2014 se autorizó al Sr. Oliver Roes dejar el cargo de miembro del Consejo Ejecutivo y miembro suplente del Consejo de Administración con efectos a partir del 1 de julio de 2014, por tal motivo a partir del 1 de julio de 2014 el Sr. Marcel Fickers desempeña dichas funciones.

### 5. Eventos subsecuentes

No existieron eventos subsecuentes que modifiquen la información financiera y sus revelaciones a la fecha de emisión de los estados financieros.

### 6. Cartera de crédito por tipo de crédito y moneda

Cifras en millones de pesos mexicanos

<b>Cartera de crédito</b>	<b>3T 14</b>	<b>2T 14</b>
<u>Cartera de crédito vigente</u>		
Créditos al consumo	\$4,194.9	\$4,106.6
<u>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos al consumo	186.7	174.7
<u>Estimación preventiva</u>	(272.3)	(263.5)
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>\$4,109.3</b>	<b>\$4,017.8</b>

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

## 7. Tasas de interés anualizadas

Tasas de captación tradicional	3T 14	2T 14
Depósitos retirables previo aviso	2.50%	2.63%
Depósitos a plazo	3.31%	3.41%
<b>Tasa promedio captación total</b>	<b>3.15%</b>	<b>3.26%</b>

## 8. Impuestos diferidos

Cifras en millones de pesos mexicanos

Conceptos	3T 14	2T 14
Provisiones	\$ 8.3	\$ 10.1
Créditos diferidos	120.5	116.8
Provisiones de subsidiaria	25.4	23.4
Instrumentos financieros derivados	1.6	2.6
Comisiones pagadas por anticipado	(69.2)	(64.5)
<b>Total</b>	<b>\$ 86.6</b>	<b>\$ 88.4</b>

## 9. Índice de capitalización

Cifras en millones de pesos mexicanos

Índice de capitalización	3T 14	2T 14
<b>Requerimiento de capital totales</b>		
Requerimiento por riesgos de mercado	179.6	168.8
Requerimiento por riesgos de crédito	354.0	346.2
Requerimiento por riesgo operacional	53.5	52.2
<b>Requerimiento de capital total</b>	<b>587.1</b>	<b>567.2</b>
<b>Capital neto</b>	<b>1,245.3</b>	<b>1,218.4</b>
Activos por riesgos de mercado	2,246	2,110
Activos por riesgos de crédito	4,425	4,328
Activos por riesgo operacional	668	652
<b>Activos por riesgo total</b>	<b>7,339</b>	<b>7,090</b>
<b>Índices de capitalización:</b>		
Sobre activos en riesgo de crédito	<b>28.14</b>	<b>28.15</b>
Sobre activos en riesgo totales	<b>16.97</b>	<b>17.19</b>

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

## 10. Capital neto

Al 30 de septiembre de 2014, el capital social del Banco se encuentra totalmente suscrito y pagado y su integración se muestra en la página siguiente.

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

## 11. Tenencia accionaria en subsidiaria

Nombre	No. de acciones Volkswagen Bank	No. de acciones otros accionistas	% Participación
Volkswagen Servicios, S. A. de C. V.	49	1	98%

## 12. Captación tradicional

Al 30 de septiembre de 2014 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	\$ 420.3	\$ 0.4	\$ 420.7
De 32 a 92 días	206.7	0.7	207.4
De 93 a 184 días	138.3	1.0	139.3
De 185 a 365 días	110.4	1.8	112.2
<b>Total</b>	<b>\$ 875.7</b>	<b>\$ 3.9</b>	<b>\$ 879.6</b>

### Depósitos retirables previo aviso

	Capital	Interés	Total
Depósitos retirables previo aviso	\$ 252.5	\$ 0.5	\$ 253.0

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

## Certificados bursátiles

	<b>Capital</b>	<b>Interés</b>	<b>Total</b>
Certificados bursátiles	\$ 2,000.0	\$ 4.8	\$ 2,004.8

<b>Total Captación Tradicional</b>	<b>\$ 3,128.2</b>	<b>\$ 9.2</b>	<b>\$ 3,137.4</b>
------------------------------------	-------------------	---------------	-------------------

Al 30 de junio de 2014 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

<b>Plazo</b>	<b>Capital</b>	<b>Interés</b>	<b>Total</b>
De 1 a 31 días	\$ 413.8	\$ 0.3	\$ 414.1
De 32 a 92 días	208.4	0.9	209.3
De 93 a 184 días	143.5	1.2	144.7
De 185 a 365 días	105.2	0.9	106.1
<b>Total</b>	<b>\$ 870.9</b>	<b>\$ 3.3</b>	<b>\$ 874.2</b>

## Depósitos retirables previo aviso

	<b>Capital</b>	<b>Interés</b>	<b>Total</b>
Depósitos retirables previo aviso	\$ 184.9	\$ 0.8	\$ 185.7

## Certificados bursátiles

	<b>Capital</b>	<b>Interés</b>	<b>Total</b>
Certificados bursátiles	\$ 2,000.0	\$ 3.2	\$ 2,003.2

<b>Total Captación Tradicional</b>	<b>\$ 3,055.8</b>	<b>\$ 7.3</b>	<b>\$ 3,063.1</b>
------------------------------------	-------------------	---------------	-------------------

## 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 5 de diciembre de 2011 la Institución realizó una oferta pública de dichos certificados bursátiles a través de la Bolsa Mexicana de Valores (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 1 de diciembre de 2014 mediante un sólo pago. Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.50 puntos a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE).

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.

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 \$2.4 millones, los cuales se amortizan con base en la vigencia de los certificados bursátiles. Al 30 de septiembre de 2014 se han reconocido en resultados \$6.3 millones.

Al 30 de septiembre de 2014, los intereses devengados relacionados con la oferta pública ascendieron a \$61.8 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.

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Al 30 de septiembre de 2014 los instrumentos financieros derivados contratados por el Banco con fines de cobertura se muestran a continuación:

<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Monto Tasa de interés</u>	<u>Valor</u>	<u>razonable</u>
<u>Vencimiento</u>	<u>nocional</u>	<u>fija</u>	<u>variable</u>
(Millones de pesos)			
30/12/11	01/12/14	\$ 500	5.725% TIIIE + 0.50% (\$ 0.1)
30/07/12	16/05/16	\$ 1,000	5.250% TIIIE + 0.45% (5.4)
			<u>(\$ 5.5)</u>

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 2014 por el Banco a tasa variable, que están asociados a la TIIIE 28.

Swap	30 de septiembre de 2014		
	Posición activa	Posición pasiva	Posición neta
500 mio.	\$ 0.2	(\$ 0.3)	(\$ 0.1)
1,000 mio.	17.5	(22.9)	(5.4)
	<b>\$ 17.7</b>	<b>(\$ 23.2)</b>	<b>(\$ 5.5)</b>

Al 30 de septiembre de 2014 como resultado de las pruebas de efectividad de los swaps de tasa de interés contratados por el Banco se determinó que el swap de \$500 millones contaba con un 10.17% de efectividad acumulada y 100.48% del periodo. Por lo anterior se tuvo una afectación a resultados de \$94 mil pesos correspondientes al 89.83% de ineffectividad del instrumento financiero derivado a dicha fecha.

Por lo que respecta al swap de \$1,000 millones se determinó que al 30 de septiembre de 2014 contaba con un 94.15% de efectividad acumulada y 100.71% del periodo, por lo que tuvo una afectación a resultados de \$318 mil pesos correspondientes al 5.85% de ineffectividad.

Durante el tercer trimestre de 2014 no ha vencido o se ha cerrado ningún instrumento financiero derivado.

El valor razonable del swap que mide los flujos netos de efectivo futuros del swap a valor presente, al 30 de septiembre de 2014 dio lugar al reconocimiento de un pasivo 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 2014 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 2014 se presenta como parte del capital contable, \$3.5 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) la cual posee el soporte necesario para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los diferentes tipos de riesgo a los cuales está sujeta la Institución.

La administración del riesgo consiste en evaluar y analizar un conjunto de actividades que tienen como fin último anticiparse a la ocurrencia de eventos adversos, ya sea mediante la creación de reservas y/o la generación de estrategias de prevención, mitigación y optimización del impacto de las pérdidas generadas, a través del establecimiento de los límites acordes con la aversión al riesgo de la Institución.

### **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. De igual forma se debe considerar que existen factores como los macroeconómicos o ideosincráticos que pueden impactar la salud crediticia de los acreditados, estos son los factores que son monitoreados para que la UAIR ejecute las medidas preventivas o estrategias de negocio que eviten la materialización de la pérdida o bien buscan minimizarla.

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 sólido estadístico de originación del crédito.
- Riesgo de crédito del portafolio: mediante un proceso de seguimiento del portafolio, monitoreo y estrategias de diversificación de portafolio y la medición de la pérdida esperada (Probabilidad de Default x Severidad de la Pérdida x Exposición) y pérdida no esperada (Tipo Basilea al 99.9%).

<b>Exposición promedio Millones de pesos 3er. trimestre 2014</b>	<b>Pérdida esperada Millones de pesos Septiembre 2014</b>	<b>Pérdida no esperada Millones de pesos Septiembre 2014</b>
\$ 4,342	\$ 272	\$ 311

## Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se origina por las fluctuaciones de precios y niveles de mercado. Los principales factores que inciden en el riesgo de mercado son las tasas de interés, tipos de cambio, inflación y precios. Los cambios en dichos factores originan la volatilidad de los precios de los instrumentos y operaciones vinculados a ellos.

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Para medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por los efectos de mercado, la UAIR utiliza un sistema de medición basado en las características de cada uno de los instrumentos, los factores de riesgo pertinentes a éstos y sus vencimientos. 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 parámetros: 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. De la misma manera se realizan pruebas de estrés y backtesting.

<b>Exposición promedio Millones de pesos 3er. trimestre 2014</b>	<b>VaR paramétrico (Valor en riesgo) Miles de pesos Septiembre 2014</b>	<b>VaR histórico (Valor en riesgo) Miles de pesos Septiembre 2014</b>
\$ 344	\$ 0.55	\$ 0.23

## 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.

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.

	<b>3T 14</b>	<b>2T 14</b>	<b>1T 14</b>
Descalce entre activos y pasivos promedio	18.3%	14.7%	10.0%

## Riesgo operacional

El riesgo operacional, es la pérdida resultante de la falla o de la inadecuada definición de los procesos internos, del personal, de los sistemas o por eventos externos. Este riesgo incluye el riesgo legal y tecnológico. La administración del riesgo operacional tiene como objetivo fundamental el identificar, comunicar y controlar los riesgos operativos a los que está expuesta la Institución, así como la creación de una cultura de control y prevención de riesgos.

Entre los objetivos específicos del Banco se tienen los siguientes:

- Permitir a la organización alcanzar sus objetivos institucionales apoyados en la prevención y administración de los riesgos operativos.
- Asegurar que los riesgos operativos existentes y los controles requeridos, estén debidamente identificados, evaluados y que éstos sean congruentes con la estrategia de riesgos de la organización.
- Asegurar que los riesgos operativos estén debidamente cuantificados.

Por la naturaleza y tipo de riesgos, resulta primordial la anticipación de los mismos y por tanto, la prevención de las pérdidas no esperadas.

Es por esto que el Banco se esfuerza en considerar la administración de este tipo de riesgo, como un proceso integral en el que participan todas las áreas funcionales y cuyo fin es evitar que se materialicen dichos riesgos y se incurra en eventos de pérdida.

Para lograrlo, cuenta con un sistema de control y medición en el cual se capturan los eventos reales que se materialicen; asimismo, cuenta con un esquema de autoevaluación implementado en los procesos más relevantes del Banco que permiten identificar riesgos operativos potenciales. A partir de estos, se forma una base estadística que permite identificar, medir, controlar y predecir los impactos por dichos eventos, los cuales son clasificados por tipo de evento de acuerdo a las siguientes categorías:

- Tecnologías de información
- Infraestructura
- Errores no intencionados y actividades no autorizadas

- Recursos humanos
- Dirección
- Servicios internos e información
- Servicios externos y proveedores de outsourcing
- Actividades criminales externas
- Catástrofes
- Límites de regulación y legalidad

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 determinado y reportado periódicamente a la autoridad.

La información en las bases de datos es procesada periódicamente a fin de reportar mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo de Administración los riesgos detectados.

Para enfrentar el riesgo operacional provocado por eventos de alto impacto, el Banco cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (BCP por sus siglas en inglés) y con un Plan de Recuperación de Desastres (DRP por sus siglas en inglés) con estos, se tiene cubierto el respaldo y la recuperación de los principales procesos críticos de la Institución, en caso de presentarse un riesgo operativo relevante.

Dada la naturaleza del riesgo operacional, dentro de los objetivos fijados durante 2014 Volkswagen Bank ha realizado actividades complementarias para presentar de forma integral el valor promedio de la exposición al riesgo operacional, tales como:

- Mejoras en el proceso "Self-assessment". Este esquema de autoevaluación implementado en los procesos más relevantes del Banco para identificar riesgos operacionales potenciales. Durante dicho ejercicio se realizó un cambio significativo, al detallar en el proceso nueve categorías consideradas en BASILEA III.

- Actualmente el "Self-assessment" se enfoca a nivel gerencia en el origen de los impactos potenciales y las medidas para mitigarlos.

Al 31 de diciembre de 2013 en términos de exposición promedio por riesgo legal se reportaron \$626,993 pesos como posibles pérdidas derivadas de demandas en contra, asociadas al proceso de cobranza, al 30 de septiembre de 2014 dicho monto asciende a \$937,260.

## **Resultados de operación**

### **15. Resultado neto**

Los ingresos totales alcanzaron \$681.1 millones de pesos en el tercer trimestre de 2014, de los cuales \$487.7 millones corresponden a ingresos por intereses y \$193.4 millones provienen de otros productos (gastos) netos del periodo.

La utilidad neta al 30 de septiembre de 2014 ascendió a \$130.5 millones de pesos lo que representó una disminución respecto al mismo periodo del año anterior, en el que se tuvo una utilidad neta de \$144.4 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, los depósitos de regulación monetaria y los provenientes de las operaciones de *call money*), así como por las comisiones cobradas por el otorgamiento de créditos. Al cierre del tercer trimestre de 2014, los ingresos por intereses del Banco fueron de \$487.7 millones, mostrando un incremento del 0.12% en comparación con el mismo periodo de 2013, cuando representaron \$487.1 millones. Al 30 de septiembre de 2014 se tenían 49,167 contratos de crédito colocados, siendo un 7.73% más que los celebrados al 30 de septiembre de 2013 (45,640 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 2014, los gastos por intereses

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

disminuyeron a \$164.6 millones, 6.10% menos respecto del mismo periodo de 2013 cuando representaron \$175.3 millones, lo anterior debido a que en 2014 el gasto por interés correspondiente a los títulos de crédito emitidos fue de \$61.8 millones y en el mismo periodo del año anterior fue de \$75.0 millones. Durante 2014 incrementaron en \$3.1 millones los gastos de emisión por colocación de deuda.

## *Margen financiero*

En cuanto al margen financiero neto, el resultado registrado al 30 de septiembre de 2014, fue de \$323.1 millones, cifra que es 3.62% superior a la obtenida al 30 de septiembre de 2013 de \$311.8 millones.

El margen financiero, como porcentaje anualizado de activos productivos promedio llegó a 9.05% al cierre del tercer trimestre de 2014, nivel inferior al 9.32% obtenido en el mismo periodo de 2013.

## *Estimación preventiva para riesgos crediticios*

Al 30 de septiembre de 2014 se crearon \$32.5 millones en estimaciones preventivas para riesgos crediticios, un importe \$15.3 millones inferior al monto de las estimaciones preventivas creadas durante el mismo periodo de 2013, cuando se situaron en \$47.8 millones. 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 2014, el índice de morosidad de la Institución se ubicó en 4.26% con respecto a la cartera total, comparado con el índice registrado al 30 de septiembre de 2013 de 4.11%.

Las reservas de crédito al 30 de septiembre de 2014 y 2013 representaban 1.46 y 1.74 veces la cartera de crédito vencida, respectivamente.

## *Margen financiero ajustado por riesgos crediticios*

Al 30 de septiembre de 2014, el margen financiero después de la estimación preventiva por riesgos crediticios se ubicó en \$290.6 millones, siendo \$26.6 millones mayor que el

obtenido en el mismo periodo de 2013, el cual se ubicó en \$264.0 millones. Lo anterior como resultado de la disminución en el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios y en los gastos por intereses.

### *Comisiones y tarifas- neto*

Comisiones y tarifas - neto, se integra por las comisiones y tarifas cobradas y pagadas. Al 30 de septiembre de 2014 se registraron \$36.5 millones por concepto de comisiones y tarifas pagadas representando un incremento de \$18.4 millones respecto de las comisiones y tarifas pagadas en el mismo periodo de 2013, las cuales ascendieron a \$18.1 millones. Esta variación se debió principalmente al incremento en las comisiones pagadas.

### *Otros ingresos (egresos) de operación*

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 y acreedores diversos y uso de inmueble. Al cierre del tercer trimestre de 2014, los otros ingresos de operación disminuyeron respecto a lo registrado durante el mismo periodo de 2013, \$193.4 millones y \$218.1 millones, respectivamente. Lo anterior, como resultado de que en 2014 los ingresos por cancelación de excedentes de estimación preventiva por riesgos representaron \$2.1 millones y en el mismo periodo del año anterior fueron \$10.8 millones. Al cierre del tercer trimestre de 2014, los quebrantos tuvieron un incremento de \$6.5 millones respecto del mismo periodo del año anterior.

### *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 2014 ascienden a \$290.1 millones y en el mismo periodo de 2013 fueron \$258.8 millones, lo cual representa un incremento de \$31.3 millones. Este crecimiento se debe principalmente a que en 2014 aumentaron los gastos por concepto de aportaciones cuotas al IPAB y al incremento en los gastos en tecnología y licencias.

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

## *Resultado de operación*

Al cierre del tercer trimestre de 2014, el Banco registró una utilidad operativa de \$157.4 millones, mostrando una disminución al compararla con la utilidad operativa de \$205.2 millones registrada durante el mismo periodo de 2013.

## *Impuestos causados y diferidos*

Los impuestos generados por el Banco en el tercer trimestre de 2014 ascendieron a \$26.9 millones, de los cuales \$51.9 millones corresponden a impuestos a la utilidad causados y un ingreso de \$25.0 millones a impuestos a la utilidad diferidos. La variación en los impuestos diferidos de \$29.0 millones en relación al mismo periodo del año anterior se debe principalmente al efecto neto: la diferencia entre el exceso de provisiones contables sobre el límite fiscal deducible.

## *Resultado neto*

La utilidad neta al 30 de septiembre de 2014 ascendió a \$130.5 millones de pesos lo que representó una disminución con respecto al mismo periodo del año anterior, en el que se generó una utilidad de \$144.4 millones.

\* \* \* \* \*

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple, contenida en el presente informe, la cual a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.”



Jörg Michael Pape

Director General



Marcel Fickers

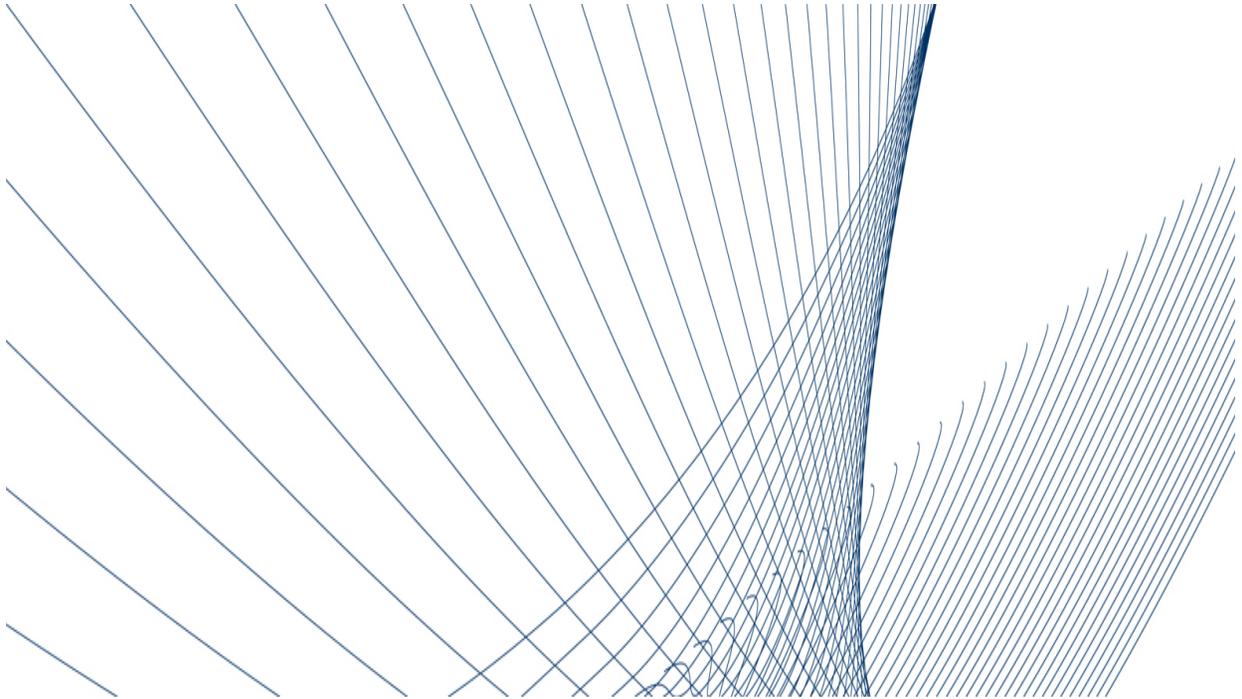
Director Ejecutivo / Gerente de  
Contabilidad y Fiscal



Rubén Carvajal Sánchez  
Encargado Comisionado de  
Auditoría Interna

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE



## Instrumentos financieros derivados 3° trimestre 2014

## **Información adicional**

### **16. Instrumentos financieros derivados**

#### **Al Público Inversionista:**

Por medio del presente documento se da cumplimiento al requerimiento de información y documentación efectuado a esta Emisora, por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores / Dirección General de Supervisión de Mercados, en el cual se nos requieren proporcionar a los inversionistas información que les permita conocer e identificar plenamente la exposición de la Emisora a riesgos de mercado, de crédito y liquidez asociados a instrumentos financieros derivados, así como los principales riesgos de pérdida por cambios en las condiciones de mercado asociados a los instrumentos mencionados.

#### **Información cualitativa y cuantitativa**

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

Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple tiene por política el buscar disminuir los riesgos inherentes a las operaciones que realiza, y en virtud de lo anterior solo se encuentra autorizado por el Consejo de Administración y su casa matriz (Volkswagen Financial Services AG) el uso y contratación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.

***“descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados: instrumentos utilizados; estrategias de cobertura o negociación implementadas; mercados de negociación....”***

La Emisora ha contratado con diversas instituciones de crédito swaps de tasa de interés; la finalidad que persiguen dichos contratos es proporcionar una cobertura fijando la tasa de interés ante la eventualidad de una alta volatilidad de las mismas, ya que para financiar la

principal operación, la Emisora ha realizado la emisión de Títulos de Deuda a Largo Plazo a una tasa variable. La base de la cobertura son posiciones abiertas entre los activos y los pasivos, el mercado de negociación siempre es Over The Counter (OTC) y las contrapartes siempre deberán ser instituciones financieras aprobadas por su casa matriz.

***“procesos o niveles de autorización requeridos por operación (vg. cobertura simple, cobertura parcial, especulación) indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités que desarrollen las actividades en materia de prácticas societarias y de auditoría...”***

VW FS AG, al ser el principal accionista de Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple, es quien otorga la autorización para trabajar con determinadas instituciones financieras en México, así como, sobre los productos bancarios y financieros que pueden ser utilizados, y las operaciones financieras que pueden ser realizadas. Como parte principal del proceso de autorización de VW FS AG relacionado con las operaciones financieras, existen comités que analizan los riesgos (liquidez, mercado, crédito, etc.) de cada una de las compañías financieras del Grupo Volkswagen a nivel mundial, lo que permite contar con un análisis global e integral, así mismo regional para tener una mejor comprensión de los 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 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 2014 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 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 Proveedora 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 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 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 situación financiera mundial y sus efectos en la economía, se están experimentando aumentos 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.

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Al 30 de septiembre de 2014 no existen contingencias y eventos conocidos o esperados por la Administración que puedan tener algún impacto en el valor del notional, 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.

## v) Información cuantitativa

El valor absoluto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados por Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple, 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 segundo trimestre.

Cifras en miles de pesos			
Rubro	Valor al 30 de septiembre de 2014	Valor razonable	%
Activos	\$ 5,128,132	(\$ 5,546)	(0.11%)
Pasivos	\$ 3,713,209	(\$ 5,546)	(0.15%)
Capital	\$ 1,414,925	(\$ 5,546)	(0.39%)
Ingresos	\$ 487,656	(\$ 5,546)	(1.14%)

A continuación se muestra la integración de los instrumentos financieros contratados al 30 de septiembre de 2014.

### Resumen de Instrumentos Financieros Derivados Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2014

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura o negociación	Monto notional / Valor nominal	Fecha		Tasas de interés fija	Valor variable	Valor razonable		Colateral /líneas de crédito / valores dados en garantía
			Contratación	Vencimiento			Trimestre actual	Trimestre anterior	
Swap - tasa de interés	Cobertura	\$ 500,000	30/12/2011	01/12/2014	5.725%	TIIE + 0.50%	(\$ 105)	(\$ 571)	No aplica
Swap – tasa de interés	Cobertura	\$1,000,000	30/07/2012	16/05/2016	5.250%	TIIE + 0.45%	( 5,440)	( 8,063)	No aplica

Al 30 de septiembre de 2014 como resultado de las pruebas de efectividad de los swaps de tasa de interés contratados por el Banco se determinó que el swap de \$500 millones contaba con un 10.17% de efectividad acumulada y 100.48% del periodo. Por lo anterior se tuvo una afectación a resultados de \$94 mil pesos correspondientes al 89.83% de ineffectividad del instrumento financiero derivado a dicha fecha.

Por lo que respecta al swap de \$1,000 millones se determinó que al 30 de septiembre de 2014 contaba con un 94.15% de efectividad acumulada y 100.71% del periodo, por lo que tuvo una afectación a resultados de \$318 mil pesos correspondientes al 5.85% de ineffectividad.

Durante el tercer trimestre de 2014 no ha vencido o ha sido cerrado ningún instrumento financiero derivado.

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).

## **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.

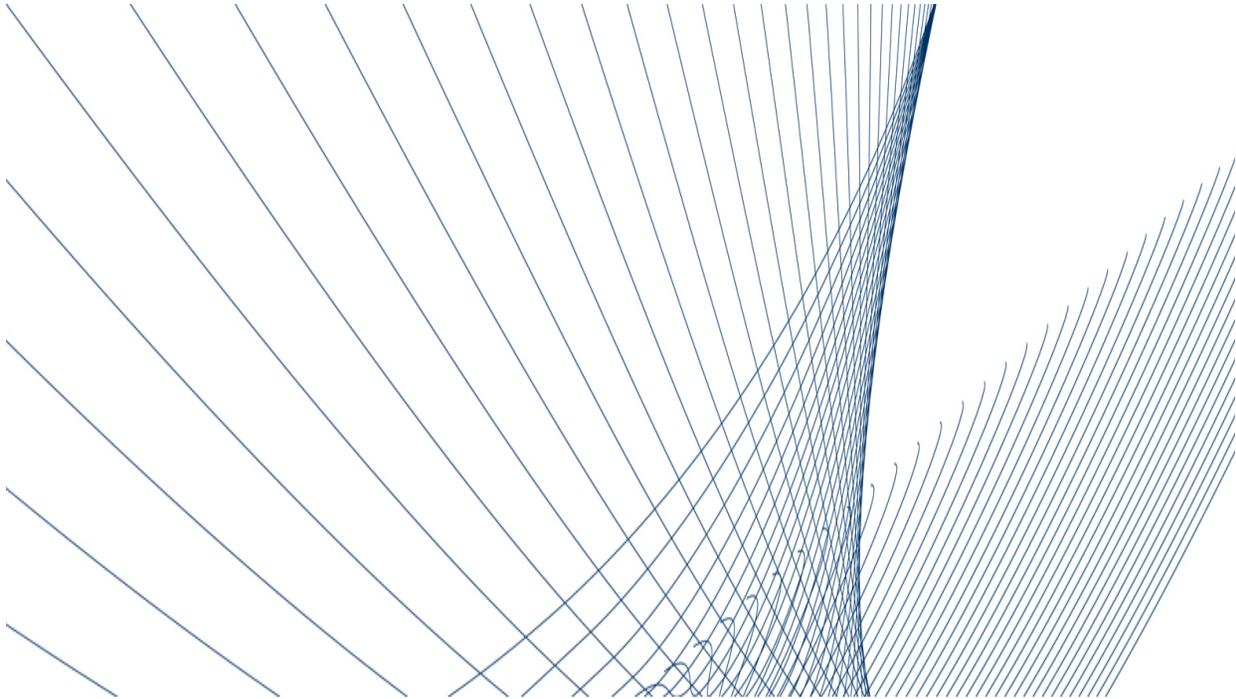
# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Aunado a lo anterior y a la poca importancia de los instrumentos financieros derivados contratados al 30 de septiembre de 2014, 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 2014 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.

\* \* \* \* \*



## Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización.

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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-O Revelación de información relativa a la capitalización

Tabla III.1  
30 de septiembre de 2014

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	<b>5,011</b>
BG1	Disponibilidades	483
BG2	Cuentas de margen	-
BG3	Inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	-
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	-
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	4,109
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	30
BG11	Bienes adjudicados (neto)	3
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	-
BG13	Inversiones permanentes	43
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	61
BG16	Otros activos	282
	<b>Pasivo</b>	<b>3,596</b>
BG17	Captación tradicional	3,137
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	-
BG19	Acreedores por reporto	-
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	6
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	324
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	129
	<b>Capital contable</b>	<b>1,415</b>
BG29	Capital contribuido	1,081
BG30	Capital ganado	334

	<b>Cuentas de orden</b>	<b>4,439</b>
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	57
BG41	Otras cuentas de registro	4,382

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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-O Revelación de información relativa a la capitalización

**Tabla I.1**  
**30 de septiembre de 2014**

(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	206.76
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	127.02
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	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>1,414.92</b>
	<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>	<b>0.00</b>
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0.00
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	164.27
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)	137.05
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0.00
12	Reservas pendientes de constituir	0.00
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	0.00
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	0.00
16	Inversiones en acciones propias	0.00
17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	0.00
18	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%)	0.00
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%)	0.00
20	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	0.00
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)	5.33
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	0.00
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0.00
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	0.00
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	0.00
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	0.00
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	0.00
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	0.00
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	0.00
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	0.00
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	0.00
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	0.00
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	0.00
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	0.00
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	0.00
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	0.00
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	0.00
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	0.00
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>169.59</b>

29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	1,245.33
<b>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</b>		0.00
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	0.00
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	0.00
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	0.00
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	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	0.00
<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		0.00
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	0.00
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	0.00
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	0.00
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	1,245.33
<b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>		0.00
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	0.00
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	0.00
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	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	272.26
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	272.26
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>		0.00
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	0.00
57	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	0.00
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	272.26
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	1,517.59
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	7,339.34
<b>Razones de capital y suplementos</b>		0.00
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.17
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.17
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.21
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 contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.07
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	0.03
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)	0.10
<b>Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)</b>		0.00
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
<b>Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>		0.00
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)	125.07
<b>Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2</b>		0.00
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)	272.26
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	25.23
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)	0.00
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	0.00
<b>Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)</b>		
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	0.00
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0.00
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	0.00
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0.00

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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-O Revelación de información relativa a la capitalización

Tabla I.2  
30 de septiembre de 2014

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y resultado por tenencia de activos no monetarios, considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10*	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12*	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16*	El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.

17*	<p>Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.</p>
18*	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
19*	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
20*	<p>Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.</p>
21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
	<p><b>Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.</b></p> <p>A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.</p> <p>B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p>

	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
26	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos I) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital básico 1 y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico 2, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	<b>Ajustes nacionales considerados:</b> Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital básico 1 ni en el capital básico 2 y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento

50	de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	<b>Ajustes nacionales considerados:</b> Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar 7%
65	Reportar 2.5%
66	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento contracíclico.
67	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB).
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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-O Revelación de información relativa a la capitalización

**Tabla II.1**  
**30 de septiembre de 2014**

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
<b>Índice capitalización</b>	<b><math>G = E / F</math></b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b><math>G' = E' / F'</math></b>	<b>No aplica</b>

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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-O Revelación de información relativa a la capitalización

Tabla III.2  
30 de septiembre de 2014

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	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.
<b>Activo</b>				
1	Crédito mercantil	8	-	
2	Otros Intangibles	9	164.27	BG16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	137.05	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 posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	5.33	BG7
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	272.26	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	-	
<b>Pasivo</b>				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	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	-	
<b>Capital contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,081.14	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	206.76	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	127.02	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	-	
<b>Cuentas de orden</b>				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-	
<b>Conceptos regulatorios no considerados en el balance general</b>				
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	-	

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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-O Revelación de información relativa a la capitalización

Tabla III.3

30 de septiembre de 2014

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.

19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en C5 en el formato incluido en el apartado II de este anexo.

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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-O Revelación de información relativa a la capitalización

Tabla V.1  
30 de septiembre de 2014

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	No aplica
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	No aplica
3	Marco legal	No aplica
	<b>Tratamiento regulatorio</b>	
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
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	No aplica
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	No aplica
	<b>Rendimientos / dividendos</b>	
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 ( <i>Write-Down</i> )	No aplica
31	Condiciones para disminución de valor	No aplica
32	Grado de baja de valor	No aplica
33	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

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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-O Revelación de información relativa a la capitalización

Tabla V.2  
30 de septiembre de 2014

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Básico 1 o Básico 2; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.

24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple  
Autopista México-Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

## Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

### Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización

#### Tabla IV.1 30 de septiembre de 2014

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	209.28	179.64
Operaciones con títulos 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 o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple

Autopista México-Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

## Activos ponderados sujetos a riesgos de crédito por grupos de riesgo

### Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización

#### Tabla IV.2

30 de septiembre de 2014

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	167.89	-
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%)	323.49	5.18
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%)	-	-
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%)	4,194.87	325.64
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
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%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	186.71	3.89
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 (ponderados al 1250%)	-	-

**VOLKSWAGEN BANK**

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple

Autopista México-Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

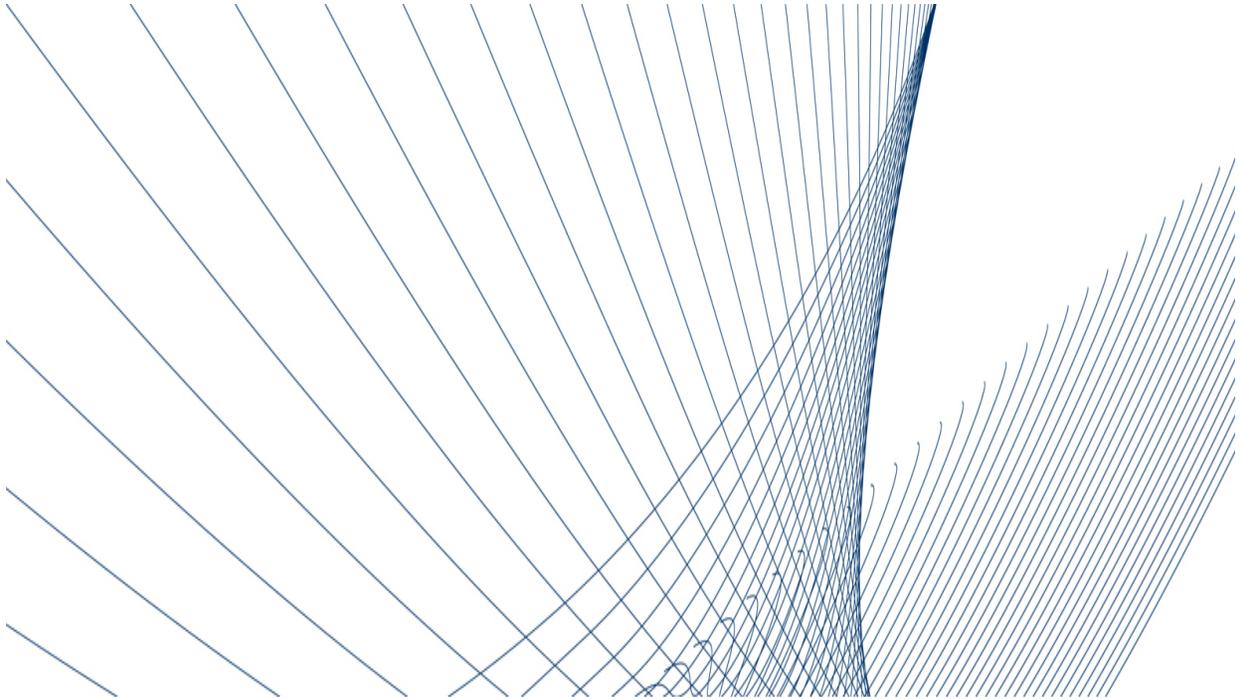
**Activos ponderados sujetos a riesgo operacional****Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización****Tabla IV.3****30 de septiembre de 2014**

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
668.38	53.47
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
491.40	356.47

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE



## Series e indicadores 3° trimestre 2014

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple  
Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

(Cifras en millones de pesos)

## ACTIVO

ACTIVO	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T	Variación	
	sep-14	jun-14	mar-14	dic-13	sep-13	jun-13	mar-13	3T14 vs 2T14	2T14 vs 1T14
								\$	%
DISPONIBILIDADES	484.3	478.3	538.6	456.4	763.2	238.0	257.2	6.0	1.25%
CARTERA DE CRÉDITO	4,381.6	4,281.3	4,265.2	4,183.0	4,062.2	4,277.7	4,504.2	100.3	2.34%
ESTIMACIÓN PARA RIESGOS INCOBRABLES	(272.3)	(263.5)	(251.4)	(241.9)	(289.8)	(269.7)	(268.1)	(8.8)	3.34%
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	4,109.3	4,017.8	4,013.8	3,941.1	3,772.4	4,008.0	4,236.1	91.5	2.28%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	57.1	48.5	54.2	50.5	21.6	14.7	26.2	8.6	17.73%
BIENES ADJUDICADOS	3.4	2.9	4.2	2.8	3.5	4.1	4.1	0.5	17.24%
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	72.3	72.3	70.3	67.9	66.1	67.2	64.6	-	0.00%
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	86.6	88.4	94.2	62.8	63.0	58.3	62.9	(1.8)	(2.04%)
OTROS ACTIVOS	315.0	282.0	253.6	266.8	239.1	249.5	248.1	33.0	11.70%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5,128.0</b>	<b>4,990.2</b>	<b>5,028.9</b>	<b>4,848.3</b>	<b>4,928.9</b>	<b>4,639.8</b>	<b>4,899.2</b>	<b>137.8</b>	<b>2.76%</b>

## PASIVO Y CAPITAL

PASIVO	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T	Variación	
	sep-14	jun-14	mar-14	dic-13	sep-13	jun-13	mar-13	3T14 vs 2T14	2T14 vs 1T14
								\$	%
CAPTACIÓN TRADICIONAL	1,132.6	1,059.9	1,150.3	1,018.8	1,150.9	932.8	1,199.3	72.7	6.86%
TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	2,004.8	2,003.2	2,001.9	2,000.5	2,005.8	2,003.7	2,001.9	1.6	0.08%
DERIVADOS	5.5	8.6	7.4	9.3	12.0	4.5	8.9	(3.1)	(36.05%)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	440.9	412.0	384.9	427.3	420.3	354.4	413.0	28.9	7.01%
CRÉDITOS DIFERIDOS	129.3	125.7	125.3	110.7	110.5	114.4	120.0	3.6	2.86%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,713.1</b>	<b>3,609.4</b>	<b>3,669.8</b>	<b>3,566.6</b>	<b>3,699.5</b>	<b>3,409.8</b>	<b>3,743.1</b>	<b>103.7</b>	<b>2.87%</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>									
CAPITAL SOCIAL	1,081.1	1,081.1	1,081.1	1,081.1	1,081.1	1,081.1	1,081.1	-	0.00%
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUM. DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	(3.5)	(5.7)	(4.8)	(6.2)	(8.2)	(3.0)	(6.2)	2.2	(38.60%)
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	206.8	206.8	206.8	12.1	12.1	12.1	12.1	-	0.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	130.5	98.6	76.0	194.7	144.4	139.8	69.1	31.9	32.35%
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,414.9</b>	<b>1,380.8</b>	<b>1,359.1</b>	<b>1,281.7</b>	<b>1,229.4</b>	<b>1,230.0</b>	<b>1,156.1</b>	<b>34.1</b>	<b>2.47%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>5,128.0</b>	<b>4,990.2</b>	<b>5,028.9</b>	<b>4,848.3</b>	<b>4,928.9</b>	<b>4,639.8</b>	<b>4,899.2</b>	<b>137.8</b>	<b>2.76%</b>

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple  
Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

(Cifras en millones de pesos)

## RESULTADOS

	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T	Variación	
	sep-14	jun-14	mar-14	dic-13	sep-13	jun-13	mar-13	3T14 vs 3T13	
								\$	%
<b>INGRESOS</b>									
INGRESOS POR INTERESES	487.7	323.5	161.1	646.8	487.1	331.0	168.5	0.6	0.12%
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OTROS PRODUCTOS (GASTOS) DE OPERACIÓN	193.4	144.1	78.3	440.1	218.1	190.7	109.5	(24.7)	(11.33%)
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>681.1</b>	<b>467.6</b>	<b>239.4</b>	<b>1,086.9</b>	<b>705.2</b>	<b>521.7</b>	<b>278.0</b>	<b>(24.1)</b>	<b>(3.42%)</b>
<b>GASTOS</b>									
GASTOS POR INTERESES	164.6	111.6	56.7	232.0	175.3	117.8	60.5	(10.7)	(6.10%)
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	36.5	24.0	12.9	27.9	18.1	19.9	8.8	18.4	101.66%
ESTIMACIONES	32.5	26.2	14.7	130.2	47.8	54.3	52.7	(15.3)	(32.01%)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	290.1	192.2	93.6	426.1	258.8	174.5	80.6	31.3	12.09%
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	26.9	15.0	(14.5)	76.0	60.8	15.4	6.3	(33.9)	(55.76%)
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>550.6</b>	<b>369.0</b>	<b>163.4</b>	<b>892.2</b>	<b>560.8</b>	<b>381.9</b>	<b>208.9</b>	<b>(10.2)</b>	<b>(1.82%)</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>130.5</b>	<b>98.6</b>	<b>76.0</b>	<b>194.7</b>	<b>144.4</b>	<b>139.8</b>	<b>69.1</b>	<b>(13.9)</b>	<b>(9.63%)</b>

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple  
Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

## Calificación de cartera crediticia

Calificación de la cartera crediticia al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de pesos)

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ -				
Riesgo A-1	\$ 3,286		\$ 35		\$ 35
Riesgo A-2	89		2		2
Riesgo B-1	125		4		4
Riesgo B-2	69		3		3
Riesgo B-3	80		4		4
Riesgo C-1	125		9		9
Riesgo C-2	265		27		27
Riesgo D	145		33		33
Riesgo E	198		155		155
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4,382</b>		<b>\$ 272</b>		<b>\$ 272</b>
Reserva adicional de créditos en cartera vencida	-				-
<b>Total</b>	<b>4,382</b>				<b>272</b>
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 272
EXCESO					\$ -

### NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2014.
- La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La Institución utiliza la metodología general emitida por la CNBV y la SHCP.

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple  
Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

## Indicadores Financieros

	2014			2013			
	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>							
<b>I. Margen Financiero Neto (MIN)</b> Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Disponibilidades + Inversiones en valores + operaciones con valores y derivadas + cartera de crédito vigente	9.05%	8.33%	7.86%	1.80%	9.32%	9.23%	4.61%
<b>II. Rendimiento sobre capital promedio (ROE)</b> Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Capital contable (promedio)	9.12%	6.61%	23.02%	16.02%	1.49%	23.70%	24.56%
<b>III. Rendimiento sobre activos promedio (ROA)</b> Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Activo total (promedio)	2.52%	1.81%	6.15%	4.11%	0.38%	5.93%	5.44%
<b>IV. Eficiencia Operativa</b> Gastos de administración y promoción del trimestre (anualizado) / Activo total (promedio)	7.73%	7.88%	7.57%	13.68%	7.10%	7.81%	6.34%
<b>V. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito</b> Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	28.14%	28.15%	27.82%	27.23%	26.74%	25.70%	22.69%
<b>VI. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito y mercado</b> Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	16.97%	17.19%	17.63%	17.52%	17.84%	16.74%	15.12%
<b>VII. Índice de Liquidez</b> Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta / Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo	0.43	0.45	0.47	0.45	0.66	0.26	0.21
<b>VIII. Índice de cobertura</b> Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Cartera vencida al cierre del trimestre	1.46	1.51	1.56	1.57	1.74	1.73	1.87
<b>IX. Índice de morosidad</b> Cartera vencida al cierre del trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre	4.26	4.08	3.78	3.69	4.11	3.65	3.19

### Notas:

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

Datos anualizados: (Flujo del trimestre en estudio \* 4)