

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	5,674,166,195	5,418,089,858
10010000			DISPONIBILIDADES	639,519,359	242,606,468
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	17,986,613	2,131,050
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	17,986,613	2,131,050
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	4,419,436,402	4,607,062,660
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	4,419,436,402	4,607,062,660
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	4,503,405,402	4,691,082,034
	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	4,503,405,402	4,691,082,034
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	150,802,922	124,941,426
	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	150,802,922	124,941,426
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-234,771,922	-208,960,800
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	48,510,341	72,284,243
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	2,274,119	3,242,520
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	95,972,065	86,634,237
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
11150000			OTROS ACTIVOS	450,467,296	404,128,680
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	450,467,296	404,128,680
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			P A S I V O	4,027,207,608	3,924,310,077
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	2,399,301,311	3,213,867,540
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0
	20050200		Depósitos a plazo	1,397,804,090	1,210,433,373
		20050201	Del público en general	1,397,804,090	1,210,433,373
		20050202	Mercado de dinero	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	1,001,497,221	2,003,434,167
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,001,945,000	68,007,858
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	1,001,945,000	68,007,858
	20100300		De largo plazo	0	0
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	0	0
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	403,258,400	449,010,625
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	45,228,971	79,346,883
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	1,173,543	2,276,123
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	32,083	299,650
	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	356,823,803	367,087,969
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	25,488,482	13,284,025
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	197,214,415	180,140,029
30000000			CAPITAL CONTABLE	1,646,958,587	1,493,779,781
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	1,081,139,000	1,081,139,000
	30050100		Capital social	1,081,139,000	1,081,139,000
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	565,819,587	412,640,781
	30100100		Reservas de capital	51,521,267	20,676,340
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	433,416,435	308,449,277
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	12,590,629	1,053,953
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	68,291,256	82,461,211
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0
40000000			CUENTAS DE ORDEN	4,694,769,393	4,842,410,275
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	40,561,068	26,386,815
40550000			Otras cuentas de registro	4,654,208,325	4,816,023,460

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2016**

**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 2016 Y 2015

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	536,551,069	552,669,379
50100000	Gastos por intereses	187,707,348	170,690,667
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	348,843,721	381,978,712
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	67,620,699	47,432,394
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	281,223,022	334,546,318
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	8,680	7,560
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	40,196,569	43,573,846
50450000	Resultado por intermediación	0	348,271
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	264,129,344	215,709,603
50600000	Gastos de administración y promoción	377,759,376	327,715,239
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	127,405,101	179,322,667
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	127,405,101	179,322,667
50850000	Impuestos a la utilidad causados	45,276,431	79,619,991
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-13,837,414	-17,241,465
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	68,291,256	82,461,211
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	68,291,256	82,461,211
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	68,291,256	82,461,211

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	68,291,258	82,461,211
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	176,640,793	158,488,497
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	18,367,289	16,427,786
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	0	0
	820102060000	Provisiones	27,238,272	-14,129,059
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	59,113,844	96,861,456
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	71,921,388	59,328,314
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	0	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	187,809,307	-195,301,339
	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)	-676,331	-1,030,001
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-87,171,154	-142,915,113
	820103110000	Cambio en captación tradicional	129,540,904	130,325,380
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-261,887,808	-42,893,798
	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	69,720,211	112,683,794
	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	-72,079,343	-78,485,148
	820103900000	Otros	-2,182,994	-3,595,915
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	208,004,843	-221,212,140
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	52,579,711	40,829,171
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-74,518,848	-68,506,067
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-21,939,137	-27,676,896
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	186,065,706	-7,939,328
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	453,453,653	250,545,796
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	639,519,359	242,606,468

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: **2016**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	1,081,139,000	0	0	0	51,521,267	277,604,349	0	-1,630,346	0	0	155,812,086	0	1,564,446,356
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	155,812,086	0	0	0	0	-155,812,086	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	155,812,086	0	0	0	0	-155,812,086	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68,291,255	0	68,291,255
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	14,220,975	0	0	0	0	14,220,975
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	14,220,975	0	0	68,291,255	0	82,512,230
Saldo al final del periodo	1,081,139,000	0	0	0	51,521,267	433,416,435	0	12,590,629	0	0	68,291,255	0	1,646,958,587

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 1 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

3. Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Durante el tercer trimestre del año 2016, el Banco no tuvo incrementos o decrementos en el capital social.

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

4. Eventos subsecuentes

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

5. Cartera de crédito por tipo de crédito y moneda

Cifras en millones de pesos mexicanos

Cartera de crédito 3T 16 2T 16

Cartera de crédito vigente

Créditos al consumo

\$4,503.4

\$4,472.4

Cartera de crédito vencida

Créditos al consumo

150.8

135.7

Estimación preventiva (234.8) (208.8)

Total cartera de crédito \$4,419.4 \$4,399.3

6. Tasas de interés anualizadas

Tasas de captación tradicional 3T 16 2T 16

Depósitos retirables previo aviso 2.45% 2.48%

Depósitos a plazo 3.74% 3.57%

Tasa promedio captación total 3.53% 3.38%

7. Impuestos diferidos

Cifras en millones de pesos mexicanos

Conceptos 3T 16 2T 16

Provisiones \$ 11.6 \$ 11.1

Créditos diferidos 59.2 56.3

Provisiones de subsidiaria 22.3 21.2

Instrumentos financieros derivados (5.4) (2.6)

Comisiones pagadas por anticipado (113.2) (109.3)

Impuesto sobre la Renta diferido pasivo (\$) 25.5 (\$) 23.3)

8. Índice de capitalización

Cifras en millones de pesos mexicanos

Índice de capitalización 3T 16 2T 16

Requerimiento de capital totales

Requerimiento por riesgos de mercado

Requerimiento por riesgos de crédito

Requerimiento por riesgo operacional

Requerimiento de capital total

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 2 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

149.5
 398.8
 62.8
 611.1
 138.4
 403.2
 63.0
 604.6
 Capital neto1,383.61,382.5
 Activos por riesgos de mercado
 Activos por riesgos de crédito
 Activos por riesgo operacional
 Activos por riesgo total1,868.8
 4,984.7
 785.5
 7,639.01,729.7
 5,039.3
 788.1
 7,557.1
 Índices de capitalización:
 Sobre activos en riesgo de crédito
 Sobre activos en riesgo totales
 27.76
 18.11
 27.43
 18.29

9. Capital neto

Al 30 de septiembre de 2016, el capital social del Banco se encuentra totalmente suscrito y pagado y su integración se muestra a continuación:

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

10. Reserva legal

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

En el tercer trimestre de 2016 la reserva legal de la Institución asciende a \$51.5 mio. de pesos.

11. Tenencia accionaria en subsidiaria

Nombre	No. de acciones
Volkswagen Bank	No. de acciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**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 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

otros accionistas
% Participación
Volkswagen Servicios, S. A. de C. V.49198%

12. Captación tradicional

Al 30 de septiembre de 2016 los pasivos provenientes de la captación se integran como se muestra a continuación:

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento

Cifras en millones de pesos mexicanos

Plazo	Capital	Interés	Total
De 1 a 31 días	\$ 681.3	\$ 0.6	\$ 681.9
De 32 a 92 días	232.3	1.0	233.3
De 93 a 184 días	245.23	2248.4	
De 185 a 365 días	22.4	0.4	22.8
Total	\$ 1,181.2	\$ 5.2	\$ 1,186.4

Depósitos retirables previo aviso

Capital	Interés	Total
Depósitos retirables previo aviso	\$ 210.0	\$ 1.4
211.4		

Certificados bursátiles

Capital	Interés	Total
Certificados bursátiles	\$ 1,000.0	\$ 1.5
1,001.5		

Total Captación Tradicional \$ 2,391.2 \$ 8.1 \$ 2,399.3

Al 30 de junio de 2016 los pasivos provenientes de la captación se integran como se muestra a continuación:

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento

Cifras en millones de pesos mexicanos

Plazo	Capital	Interés	Total
De 1 a 31 días	\$ 486.5	\$ 0.7	\$ 487.2
De 32 a 92 días	225.0	0.9	225.9
De 93 a 184 días	360.63	9364.5	
De 185 a 365 días	22.8	0.3	23.1
Total	\$ 1,094.9	\$ 5.8	\$ 1,100.7

Depósitos retirables previo aviso

Capital	Interés	Total
Depósitos retirables previo aviso	\$ 464.0	\$ 1.3
465.3		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 4 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Certificados bursátiles

Capital Interés Total				
Certificados bursátiles \$	1,000.0	\$	0.4	\$ 1,000.4
Total Captación Tradicional \$	2,558.9	\$	7.5	\$ 2,566.4

13. Emisión de certificados bursátiles a largo plazo

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

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

El 18 de junio de 2012 la Institución realizó una segunda oferta pública de dichos certificados 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 fue el 13 de junio de 2016 mediante un sólo pago. Los intereses fueron pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.45 puntos a la TIIE.

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

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

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

Los costos y gastos netos de colocación ascendieron a \$0.8 millones, los cuales se amortizan con base en la vigencia de los certificados bursátiles. Al 30 de septiembre de 2016 se han reconocido en resultados \$1.9 millones.

Al 30 de septiembre de 2016, los intereses devengados relacionados con la oferta pública ascendieron a \$53.0 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 2016 los instrumentos financieros derivados contratados por el Banco con fines de cobertura se muestran a continuación:

Fecha de Inicio	Vencimiento	Monto	Tasa de interés	Valor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**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 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Millones de pesos)

29/01/15	06/02/18\$	500	4.415%TIIE + 0.30%	\$	8.1
11/03/16	13/11/18\$	500	5.110%TIIE + 0.30%		9.9
\$ 18.0.					

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 2016 por el Banco a tasa variable, que están asociados a la TIIE 28.

Swap

Fecha de inicio 30 de septiembre de 2016

Posición activa Posición pasiva Posición

neta

500 mio.29/01/15	32.1	(24.0)			8.1
500 mio.11/03/16	61.5 (51.6)				9.9
\$ 93.6 (\$ 75.6)	\$				18.0

Al 30 de septiembre de 2016 como resultado de las pruebas de efectividad de los swaps de tasa de interés contratados por el Banco se determinó que todos los swaps se encontraban dentro del rango de efectividad establecido en la normatividad contable correspondiente. Por lo anterior no se tuvo una afectación a resultados por ineffectividad de los instrumentos financieros derivados.

El 16 de mayo de 2016 venció el swap que se habían contratado el 30 de julio de 2012, por un monto nominal de \$1,000 millones.

El valor razonable de los swaps que mide los flujos netos de efectivo futuros a valor presente, dio lugar al reconocimiento de un activo y un abono a la utilidad integral al 30 de septiembre de 2016 en lo referente al swap contratado el 29 de enero de 2015 . El valor razonable del swap contratado al 11 de marzo de 2016 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 2016 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 2016 se presenta neto del impuesto sobre la renta diferido como parte del capital contable, \$12.6 millones.

14. Informe de la Administración Integral de riesgos.

Administración de riesgos.

El Banco cuenta con un área dedicada a la evaluación y administración de riesgos, denominada Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) misma que cuenta

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

**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 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

con las funciones para identificar, medir, vigilar, mitigar, controlar, informar y revelar los diferentes tipos de riesgo a los cuales está sujeta la Institución dentro del marco normativo local (CNBV) así como los estándares internacionales que nos rigen (EBA).

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

Riesgo de crédito

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

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

Para medir el riesgo de crédito, se debe considerar tanto el comportamiento de los créditos individualmente, como el de la cartera en su conjunto, tomando en cuenta las relaciones que existen entre la salud de los acreditados que la forman y el impacto de los factores externos en la calidad del portafolio. Este método atiende la regulación en materia de reservas crediticias; también bajo este esquema el Banco identifica, mide y toma acciones para mitigar el riesgo de crédito en sus dos enfoques:

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

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

El nivel de exposición de portafolio al cierre de septiembre de 2016 así como la pérdida esperada y no esperada asociado son los siguientes:

Exposición

Millones de pesos

30 septiembre 2016 Pérdida esperada

Millones de pesos

30 septiembre 2016 Pérdida no esperada

Millones de pesos

30 septiembre 2016

\$	4,654\$	235\$	175
----	---------	-------	-----

Riesgo de mercado

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

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

Para medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por los efectos de mercado, la UAIR utiliza un sistema de medición basado en las características financieras de cada uno de los instrumentos, los factores de riesgo asociado a éstos y sus vencimientos, es importante recalcar que el apetito de riesgo de mercado en nuestra institución limita las operaciones a contrapartes con alta calificación crediticia.

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

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

Al cierre de septiembre de 2016, la exposición a riesgo y nivel de VaR en cada una de las modalidades descritas ascienden a:

Exposición Promedio

Millones de pesos

3er. Trimestre 2016 VaR Paramétrico

(Valor en Riesgo)

Miles de pesos

30 septiembre 2016 VaR Histórico

(Valor en Riesgo)

Miles de pesos

30 septiembre 2016

\$130\$0.42\$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.

A través de un órgano colegiado (Comité de ALM) que sesiona de forma mensual, el banco analiza y toma las decisiones que le permiten administrar de manera óptima el descalce entre activos y pasivos respetando el apetito de riesgo de la empresa.

El principal indicador para el análisis del riesgo de liquidez en el Banco, es el equilibrio entre los activos y pasivos que son sensibles a las tasas de interés. Adicionalmente, el análisis de brechas incluye la evaluación de los flujos de vencimiento de activos y pasivos. En este sentido, se cuenta con indicadores de calce por plazo y tasa que al cierre de septiembre 2016 ascendió a:

3er. Trimestre 2016

Descalce entra activos y pasivos promedio 19.3%

Adicionalmente, en el mismo comité se da seguimiento mensual al Coeficiente de Cobertura de Liquidez requerido por la CNBV, para asegurarse que la empresa es capaz de hacer frente a sus salidas netas ponderadas de efectivo en los siguientes 30 días, al 30 de septiembre de 2016 el Coeficiente de Cobertura de liquidez es de:

3er. Trimestre 2016

Coeficiente de Cobertura de liquidez (Septiembre de 2016) 545%

Riesgo operacional (incluyendo riesgos legal y tecnológico)

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

En Volkswagen Bank la administración del riesgo operacional (incluyendo tecnológico y legal) tiene como objetivo fundamental el identificar, evaluar, controlar, dar tratamiento y comunicar los riesgos operacionales (legales y tecnológicos) a los que está expuesta la Institución, así como la creación de una cultura de control.

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

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

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

riesgos operacionales, legales y tecnológicos.

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

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

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

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

- Los "key users" asignados son los responsables de reportar cualquier cambio en sus procesos, sistemas, gente, etc. y aquellos riesgos operacionales que surjan de dichos cambios.

- El MARO ha sido implementado a través de los procesos "core", por lo que actualmente la Institución ha identificado los riesgos operacionales potenciales a los que se encuentra expuesta, los cuales concentra la UAIR y a su vez informa al Comité de Riesgos.

- Cada seis meses, la UAIR y las áreas de negocio realizan sesiones o talleres para identificar y evaluar los riesgos operacionales, legales y tecnológicos a los que está expuesta la institución. Estos riesgos y sus respectivos controles se documentan en matrices de riesgos y controles.

- Se evalúan e informan las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados a los responsables de las áreas implicadas; cada área debe ser consciente de sus riesgos así como identificarlos y comunicarlos a la UAIR quien a su vez lo debe comunicar al Comité de Riesgos.

- Dentro del Comité de Riesgos, se analizan los posibles impactos y si se requieren planes de remediación adicionales para mitigar los riesgos identificados y clasificados como críticos.

- Se mantiene una base de datos histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes eventos de pérdida y su impacto en la contabilidad, mismos que quedan

registrados en el sistema de riesgo operacional. Esto incluye pérdidas relacionadas a riesgo tecnológico, legal y operacional.

- La UAIR es responsable de realizar una conciliación mensual entre los registros contables y la base de eventos de pérdida para corroborar la información relacionada a pérdidas por riesgo operacional (incluido tecnológico y legal).

- El nivel de tolerancia establecido por el Grupo sobre la gestión de riesgo operacional para VW Bank es de \$8 millones de pesos.

- Se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (Business Continuity Plan - BCP por sus siglas en inglés), de igual modo se cuenta con un Plan de Recuperación de Desastres (Disaster and Recovery Plan - DRP por sus siglas en inglés), con estos procedimientos se tiene cubierto el respaldo de la información, de la operación principal de la Institución y la recuperación de sus principales procesos críticos de la Institución.

- Para el cálculo de requerimiento de capital, se toman las reglas de capitalización establecidas por la CNBV en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, en las cuales se establece el uso de un modelo básico, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.

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

Riesgo tecnológico

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

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

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

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

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

Riesgo legal

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 11 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

materializadas por riesgo legal.

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

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

En el tercer trimestre de 2016, el promedio a la exposición al riesgo legal fue :

3er. Trimestre 2016

Promedio eventos materializados (MxN) \$230,506

Número de eventos 13

Resultados de operación

15. Resultado neto

Los ingresos totales alcanzaron \$800.7 millones de pesos en el tercer trimestre de 2016, de los cuales \$536.6 millones corresponden a ingresos por intereses y \$264.1 millones provienen de otros productos (gastos) netos del periodo.

La utilidad neta al 30 de septiembre de 2016 ascendió a \$68.3 millones de pesos lo que representó un decremento de \$14.2 millones, respecto al mismo periodo del año anterior, en el que se tuvo una utilidad neta de \$82.5 millones.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses del Banco, se integran por los intereses generados sobre la cartera de crédito y por las disponibilidades de la Institución (que incluyen saldos en bancos del país y los depósitos de regulación monetaria), así como por las comisiones cobradas por el otorgamiento de créditos. Al cierre del tercer trimestre de 2016, los ingresos por intereses del Banco fueron de \$536.6 millones, mostrando un decremento del 2.92%, en comparación con el mismo periodo de 2015, cuando representaron \$552.7 millones. Al 30 de septiembre de 2016 se tenían 50,500 contratos de crédito colocados, siendo un 5.27% menor que los celebrados al 30 de septiembre de 2015 (53,309 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 2016, los gastos por intereses ascendieron a \$187.7 millones, 9.96% más respecto del mismo periodo de 2015 cuando representaron \$170.7 millones, lo anterior como resultado de que en 2016, los intereses por inversiones a plazo, los intereses por préstamos interbancarios y los incentivos pagados a los concesionarios se incrementaron por \$11.8 millones, \$19.2 millones y \$1.7 millones, respectivamente, y la cancelación de intereses moratorios, los gastos por certificados bursátiles y gastos por operaciones de cobertura disminuyeron por \$6.4 millones, \$3.5 millones y 5.8 millones, mostrando un efecto neto de incremento de \$17.0 millones.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 12 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Margen financiero

En cuanto al margen financiero neto, el resultado registrado al 30 de septiembre de 2016, fue de \$348.9 millones, cifra que es 8.66% inferior a la obtenida al 30 de septiembre de 2015 de \$382.0 millones.

El margen financiero, como porcentaje anualizado de activos productivos promedio llegó a 8.50% al cierre del tercer trimestre de 2016, nivel inferior al 11.02% obtenido en el mismo periodo de 2015.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 30 de septiembre de 2016 se constituyeron \$67.6 millones en estimaciones preventivas para riesgos crediticios, 42.62% mayor al monto de las estimaciones preventivas creadas durante el mismo periodo de 2015, cuando se situaron en \$47.4 millones, lo anterior como resultado de un deterioro en la cartera de crédito, relacionado con el comportamiento de pago de los clientes para septiembre 2016. 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 2016, el índice de morosidad de la Institución se ubicó en 3.35% con respecto a la cartera total, comparado con el índice registrado al 30 de septiembre de 2015 de 2.59%.

Las reservas de crédito al 30 de septiembre de 2016 y 2015 representaban 1.56 y 1.67 veces la cartera de crédito vencida, respectivamente.

Margen financiero ajustado por riesgos crediticios

Al 30 de septiembre de 2016, el margen financiero después de la estimación preventiva por riesgos crediticios se ubicó en \$281.3 millones, siendo 15.93% menor que el obtenido en el mismo periodo de 2015, el cual se ubicó en \$334.6 millones. Lo anterior como resultado del incremento en la estimación para riesgos crediticios.

Comisiones y tarifas- neto

Comisiones y tarifas - neto, se integra por las comisiones y tarifas cobradas y pagadas. Al 30 de septiembre de 2016 se registraron \$40.2 millones por concepto de comisiones y tarifas pagadas representando un decremento de \$3.4 millones respecto de las comisiones y tarifas pagadas en el mismo periodo de 2015, las cuales ascendieron a \$43.6 millones.

Otros ingresos de operación - neto

Los otros ingresos de operación se integran principalmente por: utilidades por servicios prestados a partes relacionadas, ingresos por la venta de autos recuperados, ingresos por comisiones por uso de instalaciones por las compañías aseguradoras, cancelación provisiones. Al cierre del tercer trimestre de 2016, los otros ingresos de operación se incrementaron con respecto a lo registrado durante el mismo periodo de 2015, \$264.1 millones y \$215.7 millones, respectivamente. Lo anterior, como resultado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

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

PAGINA 13 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

de que al cierre del tercer trimestre de 2016, se tuvo un incremento en la cancelación de excedentes de estimaciones por riesgos de crédito por \$17.3 millones, cancelación de provisiones de gastos por \$4.3 millones y en los ingresos por servicios de administración de personal de la subsidiaria por \$26.8 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 2016 ascienden a \$377.8 millones y en el mismo periodo de 2015 fueron \$327.4 millones, lo cual representa un incremento de \$50.4 millones. Esta variación se debe principalmente a que en 2016 los gastos de tecnología y los costos del personal de la compañía subsidiaria se incrementaron \$14.6 millones y \$35.8 millones, respectivamente, durante el tercer trimestre de 2016.

Resultado de operación

Al cierre del tercer trimestre de 2016, el Banco registró una utilidad operativa de \$127.4 millones, mostrando un decremento de \$51.9 millones al compararla con la utilidad operativa de \$179.3 millones registrada durante el mismo periodo de 2015.

Impuestos causados y diferidos

Los impuestos generados por el Banco en el tercer trimestre de 2016 ascendieron a \$59.1 millones, de los cuales \$45.3 millones corresponden a impuestos a la utilidad causados y \$13.8 millones a impuestos a la utilidad diferidos. Los impuestos a la utilidad presentan un decremento de \$37.8 millones en relación al mismo periodo del año anterior y esto se debe principalmente al decremento en los ingresos fiscales relacionados con los intereses, ingresos diferidos y otros productos del tercer trimestre de 2016.

Resultado neto

La utilidad neta al 30 de septiembre de 2016 ascendió a \$68.3 millones de pesos lo que representó un decremento de 17.15% con respecto al mismo periodo del año anterior, en el que se generó una utilidad de \$82.5 millones, esta variación se debió principalmente al incremento de las reservas para riesgos crediticios en el tercer trimestre de 2016.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

1. Actividades principales

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

Situación financiera

2. Principales políticas contables

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

a) Presentación de los estados financieros

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

b) Disponibilidades

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

c) Cartera de crédito

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

d) Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

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

Para la calificación de la cartera de crédito consumo no revolvente, el Banco califica, constituye y registra en su contabilidad las reservas preventivas con cifras al último día de cada mes, considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como las garantías proporcionadas por el

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 notional, denominado en una misma moneda, pero referidos a distintas tasas de interés. Tanto al inicio como al final del contrato, no

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

existe intercambio de flujos parciales ni totales sobre el monto nominal 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.

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

Millones de pesos

30 de Septiembre de 2016

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 433.42

3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 132.40

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 1,646.96

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

7Ajustes por valuación prudencialNo aplica
8"Crédito mercantil
(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)"0.00
9Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)263.32
10Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)65.34
11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo0.00
12Reservas pendientes de constituir0.00
13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización0.00
14Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonableNo aplica
15Plan de pensiones por beneficios definidos0.00
16Inversiones en acciones propias
17Inversiones recíprocas en el capital ordinario
18Inversiones 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%)
19Inversiones 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%)
20Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)
21Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)0.00
22Monto que excede el umbral del 15%No aplica
23del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica
24del cual: Derechos por servicios hipotecariosNo aplica
25del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporalesNo aplica
26Ajustes regulatorios nacionales0.00
A del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)0.00
B del cual: Inversiones en deuda subordinada0.00
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 multilaterales0.00
E del cual: Inversiones en empresas relacionadas0.00
F del cual: Inversiones en capital de riesgo0.00
G del cual: Inversiones en sociedades de inversión0.00
H del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias0.00
I del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones0.00
J del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados0.00
K del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas0.00
L del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas0.00
M del cual: Personas Relacionadas Relevantes0.00
N del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos0.00
O del cual: Ajuste por reconocimiento de capital0.00
27Ajustes 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 deducciones0.00
28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1263.32
29Capital común de nivel 1 (CET1)1,383.64
Capital adicional de nivel 1: instrumentos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

"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) 1,383.64

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

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 234.77

51 Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios 234.77

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

"52
(conservador) "Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2 No aplica

"53
(conservador) "Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2 No aplica

"54

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

(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 emitidoNo aplica

56Ajustes regulatorios nacionales0.00

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 20.00

58Capital de nivel 2 (T2)234.77

59Capital total (TC = T1 + T2)1,618.41

60Activos ponderados por riesgo totales7,639.01

Razones de capital y suplementos

61"Capital Común de Nivel 1

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)"18.11%

62"Capital de Nivel 1

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)"18.11%

63"Capital Total

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)"21.19%

64Suplemento 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)7.00%

65del cual: Suplemento de conservación de capital2.50%

66del cual: Suplemento contracíclico bancario específicoNo aplica

67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)No aplica

68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)11.11%

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

69"Razón mínima nacional de CET1

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)"No aplica

70"Razón mínima nacional de T1

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)"No aplica

71"Razón mínima nacional de TC

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)"No aplica

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

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNo aplica

73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica

74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)No aplica

75Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)138.36

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

76Reservas 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) 234.77

77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada29.10

78Reservas 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

79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 8 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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
Conceptos de capital Sin ajuste por reconocimiento de capital % APSRT Ajuste por reconocimiento de capital Con ajuste por reconocimiento de capital % APSRT
Capital Básico 1A B1 = A / FC1 A' = A - C1 B1' = A' / F'
Capital Básico 2B B2 = B / FC2 B' = B - C2 B2' = B' / F'
Capital Básico C = A + B B3 = C / FC3 = C1 + C2 C' = A' + B' B3' = C' / F'
Capital Complementario D B4 = D / FC4 D' = D - C4 B4' = D' / F'
Capital Neto E = C + D B5 = E / FC5 = C3 + C4 E' = C' + D' B5' = E' / F'
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) F No aplica No aplica F' = F No aplica
Índice capitalización G = E / F No aplica No aplica G' = E' / F' No aplica
VOLKSWAGEN BANK, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
Millones de pesos
30 de Septiembre de 2016

Referencia de los rubros del balance general Rubros del balance general Monto presentado en el balance general
Activo 5,674.17
BG1 Disponibilidades 639.52
BG2 Cuentas de margen 0.00
BG3 Inversiones en valores 0.00
BG4 Deudores por reporto 0.00
BG5 Préstamo de valores 0.00
BG6 Derivados 17.99
BG7 Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros 0.00
BG8 Total de cartera de crédito (neto) 4,419.44
BG9 Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización 0.00
BG10 Otras cuentas por cobrar (neto) 48.51
BG11 Bienes adjudicados (neto) 2.27
BG12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) 95.97
BG13 Inversiones permanentes 0.00
BG14 Activos de larga duración disponibles para la venta 0.00
BG15 Impuestos y PTU diferidos (neto) 0.00
BG16 Otros activos 450.47
Pasivo 4,027.21
BG17 Captación tradicional 12,399.30
BG18 Préstamos interbancarios y de otros organismos 1,001.95
BG19 Acreedores por reporto 0.00
BG20 Préstamo de valores 0.00
BG21 Colaterales vendidos o dados en garantía 0.00
BG22 Derivados 0.00
BG23 Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros 0.00
BG24 Obligaciones en operaciones de bursatilización 0.00
BG25 Otras cuentas por pagar 403.26
BG26 Obligaciones subordinadas en circulación 0.00
BG27 Impuestos y PTU diferidos (neto) 25.49

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

BG28Créditos diferidos y cobros anticipados197.21
Capital contable1,646.96
BG29Capital contribuido1,081.14
BG30Capital ganado565.82
Cuentas de orden4,694.77
BG31Avales otorgados0.00
BG32Activos y pasivos contingentes0.00
BG33Compromisos crediticios0.00
BG34Bienes en fideicomiso o mandato0.00
BG35Agente financiero del gobierno federal10.00
BG36Bienes en custodia o en administración0.00
BG37Colaterales recibidos por la entidad0.00
BG38Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad0.00
BG39Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)0.00
BG40Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida40.56
BG41Otras cuentas de registro4,654.21
VOLKSWAGEN BANK, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
Millones de pesos
30 de Septiembre de 2016

IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital NetoReferencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexoMonto 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

1Crédito mercantil80
2Otros Intangibles9263.32BG16
3Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales 1065.34BG15
4Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización130.00
5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado150.00
6Inversiones en acciones de la propia institución160.00
7Inversiones recíprocas en el capital ordinario170.00
8Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido180.00
9Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido180.00
10Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido190.00
11Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido190.00
12Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales210.00
BG7
13Reservas reconocidas como capital complementario50234.77BG8
14Inversiones en deuda subordinada26 - B0.00
15Inversiones en organismos multilaterales26 - D0.00
16Inversiones en empresas relacionadas26 - E0.00
17Inversiones en capital de riesgo26 - F0.00
18Inversiones en sociedades de inversión26 - G0.00
19Financiamiento para la adquisición de acciones propias26 - H0.00
20Cargos diferidos y pagos anticipados26 - J0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos26 - N0.00
23Inversiones en cámaras de compensación26 - P0.00
Pasivo
24Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil80.00
25Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles90.00
26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e
ilimitado150.00
27Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por
beneficios definidos150.00
28Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los
anteriores210.00
29Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R310.00
30Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2
330.00
31Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S460.00
32Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital
complementario470.00
33Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos
anticipados26 - J0.00
Capital contable
34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q11,081.14BG29
35Resultado de ejercicios anteriores2433.42BG30
36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de
partidas registradas a valor razonable3132.40BG30
37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores30.00
38Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R310.00
39Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S460.00
40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de
partidas no registradas a valor razonable3, 110.00
41Efecto acumulado por conversión3, 26 - A0.00
42Resultado por tenencia de activos no monetarios3, 26 - A0.00
Cuentas de orden
43Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas26 - K0.00
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general
44Reservas pendientes de constituir120.00
45Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de
bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)26 - C0.00
46Operaciones que contravengan las disposiciones26 - I0.00
47Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes26 - M0.00
48Ajuste por reconocimiento de capital26 - O, 41, 560.00
ReferenciaCaracterísticaOpciones
1EmisorNo aplica
2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergNo aplica
3Marco legalNo aplica
Tratamiento regulatorioNo aplica
4Nivel de capital con transitoriedad No aplica
5Nivel de capital sin transitoriedadNo aplica
6Nivel del instrumento No aplica
7Tipo de instrumentoNo aplica
8Monto reconocido en el capital regulatorioNo aplica
9Valor nominal del instrumentoNo aplica
9AMoneda del instrumentoNo aplica
10Clasificación contableNo aplica
11Fecha de emisiónNo aplica
12Plazo del instrumentoNo aplica
13Fecha de vencimientoNo aplica

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

14Cláusula de pago anticipadoNo aplica
15Primera fecha de pago anticipadoNo aplica
15AEventos regulatorios o fiscalesNo aplica
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoNo aplica
16Fechas subsecuentes de pago anticipadoNo aplica
Rendimientos / dividendosNo aplica
17Tipo de rendimiento/dividendoNo aplica
18Tasa de Interés/DividendoNo aplica
19Cláusula de cancelación de dividendosNo aplica
20Discrecionalidad en el pagoNo aplica
21Cláusula de aumento de interesesNo aplica
22Rendimiento/dividendosNo aplica
23Convertibilidad del instrumentoNo aplica
24Condiciones de convertibilidadNo aplica
25Grado de convertibilidadNo aplica
26Tasa de conversiónNo aplica
27Tipo de convertibilidad del instrumentoNo aplica
28Tipo de instrumento financiero de la convertibilidadNo aplica
29Emisor del instrumento No aplica
30"Cláusula de disminución de valor
(Write-Down)"No aplica
31Condiciones para disminución de valorNo aplica
32Grado de baja de valorNo aplica
33Temporalidad de la baja de valorNo aplica
34Mecanismo de disminución de valor temporalNo aplica
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónNo aplica
36Características de incumplimientoNo aplica
37Descripción de características de incumplimientoNo aplica

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 1-0 Revelación de información relativa a la capitalización

Tabla IV.1

30 de septiembre de 2016

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	187.01	149.50
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	-	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones - -

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 1-0 Revelación de información relativa a la capitalización

Tabla IV.2

30 de septiembre de 2016

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	501.18	-
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%)	133.61	2.14
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%)	4,503.41	351.17
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Anexo 1-0 Revelación de información relativa a la capitalización

Tabla IV.3

30 de septiembre de 2016

(Cifras expresadas en millones de pesos)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: VWBANK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 14 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Método empleado Activos ponderados por riesgo Requerimiento de capital
Indicador básico 785.51 62.84

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
532.62 418.94

ANEXO 5

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

b. Principales causas de variación del coeficiente de cobertura de liquidez:
Las variaciones principales del coeficiente de cobertura de liquidez se deben al comportamiento de los activos líquidos, el cual está directamente relacionado con el comportamiento de los instrumentos de captación con los que cuenta Volkswagen Bank:
• Depósitos Retirables Previo Aviso.
• Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento
Adicionalmente el coeficiente se ve impactado por salidas y entradas de efectivo a corto plazo que tenga la institución.

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

A continuación se muestra una gráfica con el comportamiento del CCL, así como de las salidas netas y activos líquidos como sus principales componentes.

Durante el tercer trimestre de 2016 la captación en Banco Directo ha aumentado logrando que VWB cuente con excedentes de caja y por lo tanto causando que las Salidas Netas de Efectivo disminuyan así como el aumento en los activos líquidos.

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

Los activos líquidos computables de Volkswagen Bank se encuentran conformados por la cantidad total que se encuentra en Banco de México por el depósito regulatorio, así como el saldo que se encuentra en la cuenta concentradora del Sistema SPEI, la siguiente gráfica muestra el comportamiento trimestral de los activos líquidos.

e. La concentración de sus fuentes de financiamiento:

En la siguiente gráfica se muestra la composición de fuentes de financiamiento con las que cuenta Volkswagen Bank, donde se puede observar que la misma se encuentra diversificada entre captación desde banco directo, emisión de certificados bursátiles así como préstamos bancarios a mediano plazo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

f.Exposiciones en instrumentos financieros derivados

Volkswagen Bank cuenta únicamente con instrumentos derivados de cobertura de tasas de interés (IRS SWAP) con amortizaciones programadas, contratados en mercados extra bursátiles por lo cual no se encuentran amparados por una cámara de compensación y por ende no aplican llamadas de margen.

Exposición en IRS SWAPS

3T 2016

(Mill. MXN)

1,000

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

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

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

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

I.Información cuantitativa:

a.Límites de concentración las fuentes principales de financiamiento

b.Exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez:

Para medir la exposición al riesgo de liquidez se realiza de manera consolidada medición de brechas de liquidez entre los activos y pasivos del balance

VWB al cierre de septiembre presenta los siguientes resultados:

•Descalce entre activos y pasivos: 19.1%

Las necesidades de financiamiento son obtenidas y cubiertas diariamente a través de las fuentes de financiamiento antes mencionadas y acorde a los ejercicios de planeación realizados periódicamente, del cual el elemento clave del cual dependen es la colocación de créditos automotrices, al cierre de septiembre las necesidades de financiamiento representan un total de \$3,393 Mill MXN .

c.Operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden

A continuación se detalla la composición de las brechas presentadas en la gráfica:

•Activo:

o Cartera de crédito automotriz conforme a vencimientos (hasta 60 meses)

o Flujos de entrada por derivados (operaciones fuera de balance)

o Otros activos

•Pasivo:

o Instrumentos de captación conforme a vencimientos

DRPA y PRLV's

o Fuentes de financiamiento adicionales a la captación clasificadas acorde a sus características de revisión de pago de interés (Bonos y en su caso, préstamos bancarios)

o Flujos de salida por derivados acorde a sus amortizaciones (operaciones fuera de balance)

o Capital Contable

o Otros Pasivos

II. Información cualitativa

a. La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;

VW Bank gestiona el riesgo de liquidez a través de la determinación de los indicadores anteriormente mencionados, descalce entre activos y pasivos, el coeficiente de cobertura de liquidez, monitorizados de forma consolidada junto la casa matriz en Alemania.

La medición del riesgo de liquidez la lleva la Unidad de Administración Integral de Riesgos, quien mensualmente lleva a cabo el Comité de Activos y Pasivos, donde se presentan los resultados de los indicadores realizados así como la expectativa futura de los mismos, acorde a la estrategia de crecimiento realizada en los ejercicios de planeación. Es en este Comité donde se toman las decisiones relacionadas a las concertaciones de SWAP y donde se informan las medidas necesarias a tomar para el financiamiento de la empresa. El comité está conformado por las áreas de:

- Unidad de Administración Integral de Riesgos.
- Tesorería Front Office
- Tesorería Back Office
- Controlling
- Contabilidad

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

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

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

d.Pruebas de estrés;

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

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

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

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

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

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

e.Plan de contingencia

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

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

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 Institución ha realizado la emisión de certificados bursátiles 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 desee 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 2016 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.

La Institución 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, al 30 de septiembre de 2016 no cuenta con líneas de crédito externas o internas para atender algún requerimiento por este caso en específico.

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

Actualmente y debido a la madurez de la cartera de la Emisora, así como a la inestabilidad financiera mundial y sus efectos en la economía, el riesgo de posibles aumentos en la cartera vencida (>de 90 días) existe. 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.

El 16 de mayo de 2016 venció el swap que se habían contratado el 30 de julio de 2012, por un monto nocional de \$1,000 millones.

Al 30 de septiembre de 2016 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.

Se contrató un instrumento financiero (swap tasa de interés) el 11 de marzo de 2016, siendo el monto nocional de \$500 millones con tasa de interés fija de 5.110% y TIIE + 0.30% la parte variable.

Los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2016 son de posición larga.

v) Información cuantitativa

El valor absoluto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

contratados por la Institución, no excede ninguno de los parámetros citados por la autoridad: el valor absoluto del valor razonable de cada uno de los instrumentos financieros o de la sumatoria en caso de presentarse en forma agregada represente cuando menos el 5% de activos, pasivos o capital total consolidado, o bien, el 3% de las ventas totales consolidadas del tercer trimestre.

Cifras en miles de pesos

Rubro Valor al

30 de septiembre de 2016 Valor razonable %

Activos\$	5,674,166\$	17,9860.32%
Pasivos\$	4,027,208 \$	17,9860.45%
Capital\$	1,646,959\$	17,9861.09%
Ingresos\$	536,551\$	17,9863.35%

A continuación se muestra la integración de los instrumentos financieros contratados al 30 de septiembre de 2016:

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2016)

Tipo de derivado

Fines de cobertura o negociación

Monto nocional / Valor nominal

Fecha

Tasa

Valor razonable Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía

Contratación

Vencimiento

Fija

Variable

Trimestre actual

Trimestre anterior

Swap de tasa de interés

Cobertura

\$500,000

29/01/2015

06/02/2018

4.415%

TIIE + 0.30%

(\$ 8,093)

(\$5,177)

No aplica

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VWBANK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

Swap de tasa de interés
Cobertura
\$500,000
11/03/2016
13/11/2018
5.110%
TIIE + 0.30%
(\$ 9,893)
(\$3,374)
No aplica

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

Al 30 de septiembre de 2016 como resultado de las pruebas de efectividad de los swaps de tasa de interés contratados por el Banco se determinó que todos los swaps se encontraban dentro del rango de efectividad establecido en la normatividad contable correspondiente. Por lo anterior no se tuvo una afectación a resultados por ineffectividad de los instrumentos financieros derivados.

De igual forma, durante dicho periodo y desde la fecha de contratación de los instrumentos financieros derivados no se ha realizado ninguna llamada de margen (entendiéndose por llamada de margen cuando el valor de una garantía disminuye o el monto de la exposición al riesgo entre las contrapartes aumenta, el acreedor le solicita al acreditado que constituya garantías adicionales).

Análisis de sensibilidad

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

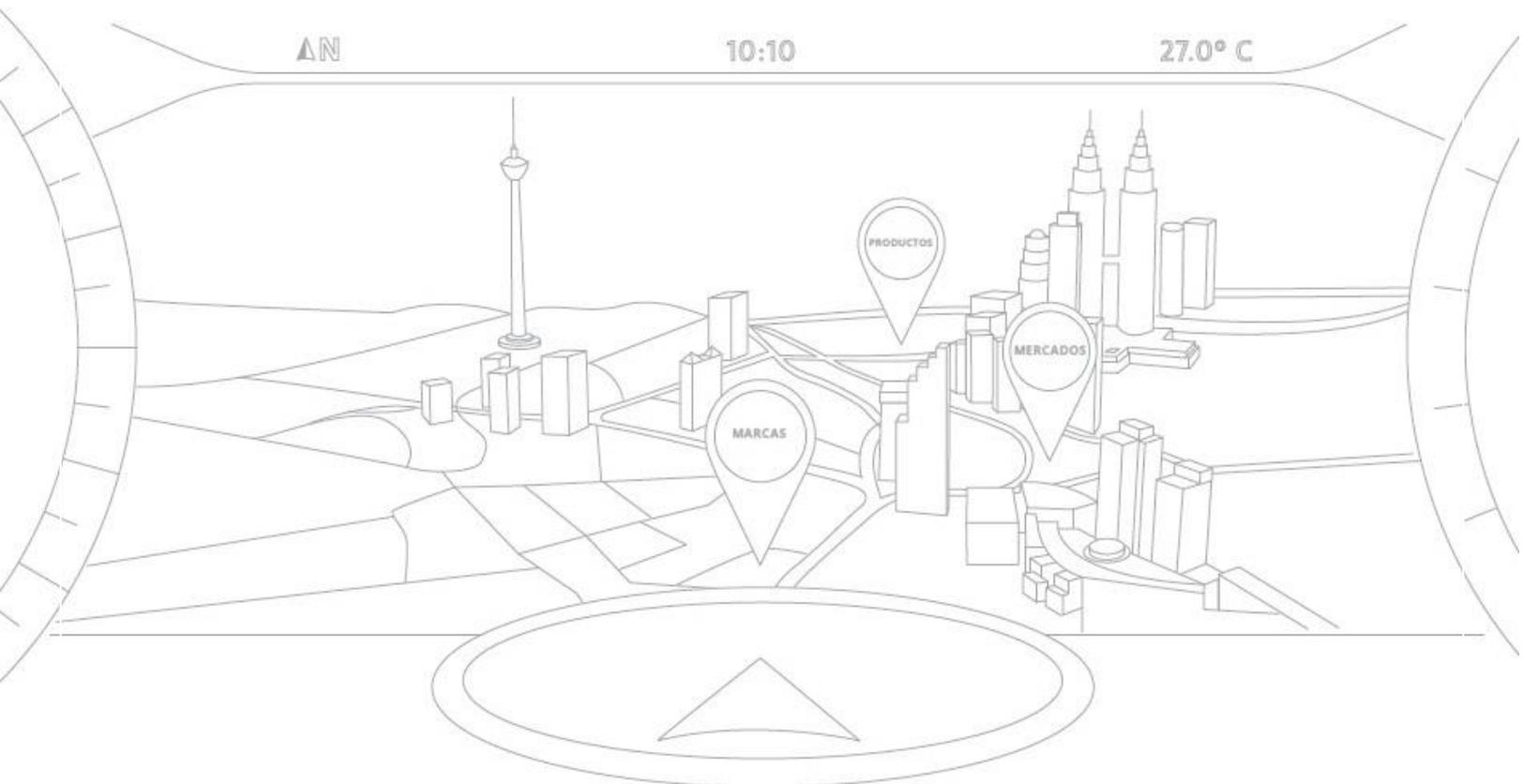
Como se ha mencionado con anterioridad todos los instrumentos financieros derivados con los que actualmente cuenta Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple están clasificados como de cobertura en virtud de que las pruebas de efectividad correspondientes, así lo han demostrado al encontrarse dentro del rango de efectividad del 80% al 125% definido en la normatividad contable. Así mismo consideramos que el análisis de sensibilidad y las pruebas de efectividad cumplen adecuadamente con la normatividad contable aplicable y vigente.

Aunado a lo anterior y a la poca importancia de los instrumentos financieros derivados contratados al 30 de septiembre de 2016, 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 2016 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 Septiembre 2016

VOLKSWAGEN BANK

LA 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

Balance General Consolidado al 30 de septiembre de 2016

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 640	CAPTACIÓN TRADICIONAL	\$ 2,399
CUENTAS DE MARGEN	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	-
INVERSIONES EN VALORES	-	Depósitos a plazo	\$ 1,398
Títulos para negociar	-	Público en general	-
Títulos disponibles para la venta	-	Mercado de dinero	-
Títulos conservados al vencimiento	-	Fondos especiales	-
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	-	Títulos de crédito emitidos	<u>1,001</u>
PRÉSTAMO DE VALORES	-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORG.	-
DERIVADOS	-	De exigibilidad inmediata	-
Con fines de negociación	-	De corto plazo	1,002
Con fines de cobertura	18	De largo plazo	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR REPORTE	-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	-	PRÉSTAMO DE VALORES	-
Créditos comerciales	-	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-
Actividad empresarial o comercial	-	Reportos (Saldo acreedor)	-
Entidades financieras	-	Préstamo de valores	-
Entidades gubernamentales	-	Derivados	-
Créditos al consumo	\$ 4,503	Otros colaterales vendidos	-
Créditos a la vivienda	-	DERIVADOS	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	Con fines de negociación	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	<u>4,503</u>	Con fines de cobertura	-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
Créditos comerciales	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN	-
Actividad empresarial o comercial	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-
Entidades financieras	-	Impuestos a la utilidad por pagar	45
Entidades gubernamentales	-	Participación de los Trabajadores en la utilidades por pagar	0
Créditos al consumo	151	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1
Créditos a la vivienda	-		<u>358</u>
Créditos a entidades gubernamentales	-		404
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	<u>151</u>	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS: ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>(235)</u>	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	25
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	<u>4,419</u>	CRÉDITOS DIFERIDOS	<u>197</u>
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (-) MENOS: ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	<u>-</u>	TOTAL PASIVO	<u>4,027</u>
DERECHOS DE COBRO (NETO)	<u>-</u>	CAPITAL CONTABLE	-
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	<u>4,419</u>	CAPITAL CONTRIBUIDO	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN	-	Capital social	1,081
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	49	Prima en venta de acciones	-
BIENES ADJUDICADOS	2	Obligaciones subordinadas en circulación	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	96	CAPITAL GANADO	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	Reservas de capital	52
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	-	Resultado de ejercicios anteriores	433
OTROS ACTIVOS	-	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
Cargos diferidos y pagos anticipados	450	Resultado por valuación de Instrum. de cobertura de flujos de efectivo	13
Otros activos a corto y largo plazo	-	Efecto acumulado por conversión	-
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 5,674</u>	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
		Resultado neto	68
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>1,647</u>
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 5,674</u>

CUENTAS DE ORDEN

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida \$ 41

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2016 es de \$1,081 millones de pesos."

"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."

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

JÖRG MICHAEL PAPE
Director General

MARCEL FICKERS
Director Ejecutivo / Gerente de Contabilidad

RUBEN GARVAJAL
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:
<http://www.vwbank.com.mx>
<http://www.cnbv.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 2016

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	537
Gastos por intereses			(188)
MARGEN FINANCIERO			349
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(68)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			280
Comisiones y tarifas cobradas	\$	-	
Comisiones y tarifas pagadas		(39)	
Otros ingresos de la operación		264	
Gastos de administración y promoción		(378)	(153)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			127
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			127
Impuestos a la utilidad causados		(45)	
Impuestos a la utilidad diferidos		(14)	(59)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			68
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO		\$	68

"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.


JÖRG MICHAEL PAPE
Director General


MARCEL FICKERS
Director Ejecutivo / Gerente
Contabilidad


RUBÉN CARVAJAL
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:

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

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

VOLKSWAGEN BANK

LA INSTITUCIÓN BANCA MULTIPLE

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

Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado				Resultado neto	Total Capital Contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos			Efecto acumulado por conversión
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 1,081	-	-	-	\$ 52	\$ 278	-	\$ (2)	-	\$ 156	1,565
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	156	-	-	-	-	(156)	(0.50)
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	156	-	-	-	(156)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Utilidad Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68	68
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	15	-	-	15
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por obligaciones laborales al retiro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	15	-	68	83
Saldo al 30 de septiembre de 2016	\$ 1,081	-	-	-	\$ 52	\$ 433	-	\$ 13	-	\$ 68	1,647

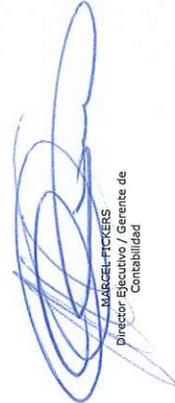
"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivadas 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."

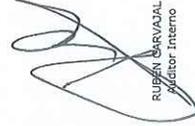
"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

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


MARCEL PICKERS
Director Ejecutivo / Gerente de Contabilidad


RUBÉN BARVAJAL
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 2016

(Cifras en millones de pesos)

Resultado Neto	\$	68
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios		68
Cancelación de estimación preventiva para riesgos crediticios		(40)
Depreciaciones		18
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		59
Intereses a cargo		75
Utilidad en venta de activo fijo		(6)
Participación de los trabajadores en las utilidades		1
Intereses a favor		-
		177
Actividades de operación		
Cambio en cartera de crédito		188
Cambio en bienes adjudicados		(1)
Cambio en otros activos operativos		(87)
Cambio en captación tradicional		130
Préstamos interbancarios y de otros organismos efectivamente recibidos		5,982
Préstamos interbancarios y de otros organismos efectivamente pagados		(5,172)
Pago de certificado bursátil		(1,000)
Intereses efectivamente pagados por préstamos recibidos y/o certificados bursátiles		(72)
Cambio en otros pasivos operativos		70
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada		(2)
Impuestos a la utilidad pagados		(72)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(36)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de equipo de transporte		53
Pagos por adquisición de equipos de transporte		(75)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(22)
Incremento neto de efectivo		187
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		453
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	640

"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 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 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



RUBÉN CARVAJAL
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:
www.vwbank.com.mx
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 2016 y 2015

Cifras monetarias en pesos de poder adquisitivo constantes al 30 de septiembre de 2016

Generalidades

- 1 Actividades principales

Situación financiera

- 2 Principales políticas contables
- 3 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos
- 4 Eventos subsecuentes
- 5 Cartera de crédito por tipo de crédito y moneda
- 6 Tasas de interés anualizadas
- 7 Impuestos diferidos
- 8 Índice de capitalización
- 9 Capital neto
- 10 Reserva legal
- 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.

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Generalidades

1. Actividades principales

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

Situación financiera

2. Principales políticas contables

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

a) Presentación de los estados financieros

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

b) Disponibilidades

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

c) Cartera de crédito

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

d) Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

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

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

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

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

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

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

e) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago

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

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

f) Consolidación

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

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 2016, 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.

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

4. Eventos subsecuentes

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

5. Cartera de crédito por tipo de crédito y moneda

Cifras en millones de pesos mexicanos

Cartera de crédito	3T 16	2T 16
<u>Cartera de crédito vigente</u>		
Créditos al consumo	\$4,503.4	\$4,472.4
<u>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos al consumo	150.8	135.7
<u>Estimación preventiva</u>	(234.8)	(208.8)
Total cartera de crédito	\$4,419.4	\$4,399.3

6. Tasas de interés anualizadas

Tasas de captación tradicional	3T 16	2T 16
Depósitos retirables previo aviso	2.45%	2.48%
Depósitos a plazo	3.74%	3.57%
Tasa promedio captación total	3.53%	3.38%

7. Impuestos diferidos

Cifras en millones de pesos mexicanos

Conceptos	3T 16	2T 16
Provisiones	\$ 11.6	\$ 11.1
Créditos diferidos	59.2	56.3
Provisiones de subsidiaria	22.3	21.2
Instrumentos financieros derivados	(5.4)	(2.6)
Comisiones pagadas por anticipado	(113.2)	(109.3)
Impuesto sobre la Renta diferido pasivo	(\$ 25.5)	(\$ 23.3)

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

8. Índice de capitalización

Cifras en millones de pesos mexicanos

Índice de capitalización	3T 16	2T 16
Requerimiento de capital totales		
Requerimiento por riesgos de mercado	149.5	138.4
Requerimiento por riesgos de crédito	398.8	403.2
Requerimiento por riesgo operacional	62.8	63.0
Requerimiento de capital total	611.1	604.6
Capital neto	1,383.6	1,382.5
Activos por riesgos de mercado	1,868.8	1,729.7
Activos por riesgos de crédito	4,984.7	5,039.3
Activos por riesgo operacional	785.5	788.1
Activos por riesgo total	7,639.0	7,557.1
Índices de capitalización:		
Sobre activos en riesgo de crédito	27.76	27.43
Sobre activos en riesgo totales	18.11	18.29

9. Capital neto

Al 30 de septiembre de 2016, el capital social del Banco se encuentra totalmente suscrito y pagado y su integración se muestra a continuación:

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

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

10. Reserva legal

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

En el tercer trimestre de 2016 la reserva legal de la Institución asciende a \$51.5 mio. de pesos.

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 2016 los pasivos provenientes de la captación se integran como se muestra a continuación:

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento

Cifras en millones de pesos mexicanos

Plazo	Capital	Interés	Total
De 1 a 31 días	\$ 681.3	\$ 0.6	\$ 681.9
De 32 a 92 días	232.3	1.0	233.3
De 93 a 184 días	245.2	3.2	248.4
De 185 a 365 días	22.4	0.4	22.8
Total	\$ 1,181.2	\$ 5.2	\$ 1,186.4

Depósitos retirables previo aviso

	Capital	Interés	Total
Depósitos retirables previo aviso	\$ 210.0	\$ 1.4	\$ 211.4

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Certificados bursátiles

	Capital	Interés	Total
Certificados bursátiles	\$ 1,000.0	\$ 1.5	\$ 1,001.5

Total Captación Tradicional	\$ 2,391.2	\$ 8.1	\$ 2,399.3
------------------------------------	-------------------	---------------	-------------------

Al 30 de junio de 2016 los pasivos provenientes de la captación se integran como se muestra a continuación:

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento

Cifras en millones de pesos mexicanos

Plazo	Capital	Interés	Total
De 1 a 31 días	\$ 486.5	\$ 0.7	\$ 487.2
De 32 a 92 días	225.0	0.9	225.9
De 93 a 184 días	360.6	3.9	364.5
De 185 a 365 días	22.8	0.3	23.1
Total	\$ 1,094.9	\$ 5.8	\$ 1,100.7

Depósitos retirables previo aviso

	Capital	Interés	Total
Depósitos retirables previo aviso	\$ 464.0	\$ 1.3	\$ 465.3

Certificados bursátiles

	Capital	Interés	Total
Certificados bursátiles	\$ 1,000.0	\$ 0.4	\$ 1,000.4

Total Captación Tradicional	\$ 2,558.9	\$ 7.5	\$ 2,566.4
------------------------------------	-------------------	---------------	-------------------

13. Emisión de certificados bursátiles a largo plazo

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

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

El 18 de junio de 2012 la Institución realizó una segunda oferta pública de dichos certificados 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 fue el 13 de junio de 2016 mediante un sólo pago. Los intereses fueron pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.45 puntos a la TIIE.

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

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

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

Los costos y gastos netos de colocación ascendieron a \$0.8 millones, los cuales se amortizan con base en la vigencia de los certificados bursátiles. Al 30 de septiembre de 2016 se han reconocido en resultados \$1.9 millones.

Al 30 de septiembre de 2016, los intereses devengados relacionados con la oferta pública ascendieron a \$53.0 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

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

en el balance general y la utilidad o pérdida correspondiente en resultados.

Al 30 de septiembre de 2016 los instrumentos financieros derivados contratados por el Banco con fines de cobertura se muestran a continuación:

Fecha de <u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	Monto <u>nocional</u>	Tasa de interés		Valor <u>razonable</u>
			<u>fija</u>	<u>variable</u>	
(Millones de pesos)					
29/01/15	06/02/18	\$ 500	4.415%	TIIE + 0.30%	\$ 8.1
11/03/16	13/11/18	\$ 500	5.110%	TIIE + 0.30%	9.9
					<u>\$ 18.0</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 2016 por el Banco a tasa variable, que están asociados a la TIIE 28.

Swap	Fecha de inicio	30 de septiembre de 2016		
		Posición activa	Posición pasiva	Posición neta
500 mio.	29/01/15	32.1	(24.0)	8.1
500 mio.	11/03/16	61.5	(51.6)	9.9
		\$ 93.6	(\$ 75.6)	\$ 18.0

Al 30 de septiembre de 2016 como resultado de las pruebas de efectividad de los swaps de tasa de interés contratados por el Banco se determinó que todos los swaps se encontraban dentro del rango de efectividad establecido en la normatividad contable correspondiente. Por lo anterior no se tuvo una afectación a resultados por ineffectividad de los instrumentos financieros derivados.

El 16 de mayo de 2016 venció el swap que se habían contratado el 30 de julio de 2012, por un monto notional de \$1,000 millones.

El valor razonable de los swaps que mide los flujos netos de efectivo futuros a valor presente, dio lugar al reconocimiento de un activo y un abono a la utilidad integra al 30 de septiembre de 2016 en lo referente al swap contratado el 29 de enero de 2015 . El valor razonable del swap contratado al 11 de marzo de 2016 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 2016 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 2016 se presenta neto del impuesto sobre la renta diferido como parte del capital contable, \$12.6 millones.

14. Informe de la Administración Integral de riesgos.

Administración de riesgos.

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

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

Riesgo de crédito

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

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

Para medir el riesgo de crédito, se debe considerar tanto el comportamiento de los créditos individualmente, como el de la cartera en su conjunto, tomando en cuenta las relaciones que existen entre la salud de los acreditados que la forman y el impacto de los factores externos en la calidad del portafolio. Este método atiende la regulación en materia de reservas crediticias; también bajo este esquema el Banco identifica, mide y toma acciones para mitigar el riesgo de crédito en sus dos enfoques:

- Riesgo de crédito individual: mediante un proceso de selección que considera una herramienta de originación de crédito con un sistema paramétrico (scoring) así como con la medición de capacidad de pago del acreditado, ambos parámetros son validados semestralmente en los órganos colegiados correspondientes (Comité de Riesgos).
- Riesgo de crédito del portafolio: mediante un proceso de seguimiento del conjunto de créditos individuales que conforman el portafolio, así como el monitoreo y estrategias de su diversificación y la medición de la pérdida esperada ($\text{Probabilidad de Default} \times \text{Severidad de la Pérdida} \times \text{Exposición}$) y pérdida no esperada (considerando un nivel de confianza acorde con Basilea de 99.9%).

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

El nivel de exposición de portafolio al cierre de septiembre de 2016 así como la pérdida esperada y no esperada asociado son los siguientes:

Exposición Millones de pesos 30 septiembre 2016	Pérdida esperada Millones de pesos 30 septiembre 2016	Pérdida no esperada Millones de pesos 30 septiembre 2016
\$ 4,654	\$ 235	\$ 175

Riesgo de mercado

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

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

Para medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por los efectos de mercado, la UAIR utiliza un sistema de medición basado en las características financieras de cada uno de los instrumentos, los factores de riesgo asociado a éstos y sus vencimientos, es importante recalcar que el apetito de riesgo de mercado en nuestra institución limita las operaciones a contrapartes con alta calificación crediticia.

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

La información de los factores de riesgos es actualizada diariamente y reportada de acuerdo a la periodicidad establecida por las autoridades; asimismo se realizan pruebas de estrés y

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

retrospectivas para validar su vigencia tal y como lo requieren las sanas prácticas de Administración de Riesgo.

Al cierre de septiembre de 2016, la exposición a riesgo y nivel de VaR en cada una de las modalidades descritas ascienden a:

Exposición Promedio Millones de pesos 3er. Trimestre 2016	VaR Paramétrico (Valor en Riesgo) Miles de pesos 30 septiembre 2016	VaR Histórico (Valor en Riesgo) Miles de pesos 30 septiembre 2016
\$130	\$0.42	\$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.

A través de un órgano colegiado (Comité de ALM) que sesiona de forma mensual, el banco analiza y toma las decisiones que le permiten administrar de manera óptima el descalce entre activos y pasivos respetando el apetito de riesgo de la empresa.

El principal indicador para el análisis del riesgo de liquidez en el Banco, es el equilibrio entre los activos y pasivos que son sensibles a las tasas de interés. Adicionalmente, el análisis de brechas incluye la evaluación de los flujos de vencimiento de activos y pasivos. En este sentido, se cuenta con indicadores de calce por plazo y tasa que al cierre de septiembre 2016 ascendió a:

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

3er. Trimestre 2016	
Descalce entra activos y pasivos promedio	19.3%

Adicionalmente, en el mismo comité se da seguimiento mensual al Coeficiente de Cobertura de Liquidez requerido por la CNBV, para asegurarse que la empresa es capaz de hacer frente a sus salidas netas ponderadas de efectivo en los siguientes 30 días, al 30 de septiembre de 2016 el Coeficiente de Cobertura de liquidez es de:

3er. Trimestre 2016	
Coeficiente de Cobertura de liquidez (Septiembre de 2016)	545%

Riesgo operacional (incluyendo riesgos legal y tecnológico)

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

En Volkswagen Bank la administración del riesgo operacional (incluyendo tecnológico y legal) tiene como objetivo fundamental el identificar, evaluar, controlar, dar tratamiento y comunicar los riesgos operacionales (legales y tecnológicos) a los que está expuesta la Institución, así como la creación de una cultura de control.

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

Volkswagen Bank ha designado dentro de todos los procesos de la Institución los denominados "key users". Estas figuras dentro del Banco funcionan como responsables de

riesgo operacional dentro de los procesos de cada área y son responsables de identificar, evaluar y reportar directamente a la UAIR los riesgos operacionales, tecnológicos y legales potenciales, para lo cual se apoyarán en los empleados; asimismo recibirán por parte de los colaboradores los reportes de los eventos de pérdida que se han presentado por riesgo operacional que pueden y/o han impactado en su operación. Asimismo ellos son responsables de recabar los reportes de los eventos de pérdida que los colaboradores reportan para elaborar el reporte de eventos de pérdida o riesgos potenciales identificados.

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

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

- Actualmente la Institución ha diseñado un proceso de gestión de riesgos operacionales, tecnológicos y legales (MARO Metodología de Administración de Riesgo Operacional), el cual se encuentra alineado a prácticas de la industria, como principal objetivo del modelo de gestión de riesgo operacional se encuentra identificar, evaluar, controlar, dar tratamiento y comunicar los riesgos operacionales (legales y tecnológicos) a los que está expuesta la Institución, así como la creación de una cultura de control.
- Para llevar a cabo la administración de riesgo operacional, legal y tecnológico, la Institución ha establecido un gobierno de riesgos el cual se basa en las denominadas tres líneas de defensa, en las cuales la principal la primera línea de defensa está conformada por los dueños de procesos, quienes se encargan de llevar a cabo la gestión diaria de los riesgos operacionales inmersos en sus procesos junto con las funciones de tecnología y legal, así mismo se ha definido en la segunda línea de defensa que a las áreas de control interno, la UAIR y la función de LISO (Local Information Security Officer) , quienes son los encargados de proveer las metodologías para la gestión de riesgos operacionales y la mejora continua de controles. Asimismo la tercera línea de defensa está conformada por el área de

auditoría quien será la encargada de verificar la alineación de la Institución con el MARO (Metodología de Administración de Riesgo Operacional). Existe una comunicación continua entre la UAIR, Control Interno, LISO y Auditoría Interna.

- Dentro del Comité de Riesgos se presentan los riesgos críticos identificados, así como las acciones que se han establecido para mitigar los riesgos críticos identificados. Asimismo, se presenta el comportamiento de los indicadores de riesgos y si estos se encuentran alineados a las tolerancias al riesgo establecidas.
- Los "key users" asignados son los responsables de reportar cualquier cambio en sus procesos, sistemas, gente, etc. y aquellos riesgos operacionales que surjan de dichos cambios.
- El MARO ha sido implementado a través de los procesos "core", por lo que actualmente la Institución ha identificado los riesgos operacionales potenciales a los que se encuentra expuesta, los cuales concentra la UAIR y a su vez informa al Comité de Riesgos.
- Cada seis meses, la UAIR y las áreas de negocio realizan sesiones o talleres para identificar y evaluar los riesgos operacionales, legales y tecnológicos a los que está expuesta la institución. Estos riesgos y sus respectivos controles se documentan en matrices de riesgos y controles.
- Se evalúan e informan las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados a los responsables de las áreas implicadas; cada área debe ser consciente de sus riesgos así como identificarlos y comunicarlos a la UAIR quien a su vez lo debe comunicar al Comité de Riesgos.
- Dentro del Comité de Riesgos, se analizan los posibles impactos y si se requieren planes de remediación adicionales para mitigar los riesgos identificados y clasificados como críticos.
- Se mantiene una base de datos histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes eventos de pérdida y su impacto en la contabilidad, mismos que quedan

registrados en el sistema de riesgo operacional. Esto incluye pérdidas relacionadas a riesgo tecnológico, legal y operacional.

- La UAIR es responsable de realizar una conciliación mensual entre los registros contables y la base de eventos de pérdida para corroborar la información relacionada a pérdidas por riesgo operacional (incluido tecnológico y legal).
- El nivel de tolerancia establecido por el Grupo sobre la gestión de riesgo operacional para VW Bank es de \$8 millones de pesos.
- Se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (Business Continuity Plan - BCP por sus siglas en inglés), de igual modo se cuenta con un Plan de Recuperación de Desastres (Disaster and Recovery Plan - DRP por sus siglas en inglés), con estos procedimientos se tiene cubierto el respaldo de la información, de la operación principal de la Institución y la recuperación de sus principales procesos críticos de la Institución.
- Para el cálculo de requerimiento de capital, se toman las reglas de capitalización establecidas por la CNBV en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, en las cuales se establece el uso de un modelo básico, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.
- Se cuenta con políticas y procedimientos orientados a minimizar los impactos negativos por la materialización de riesgos tecnológicos.

Riesgo tecnológico

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

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

- Diariamente se realiza una copia de todas las operaciones y transacciones concertadas. Se mantienen en resguardo copias de seguridad de los procesos realizados.
- Políticas de contingencias en caso de: fallas en comunicaciones, actos de vandalismo, desastres naturales, entre otros.
- Los riesgos tecnológicos identificados durante los talleres de identificación de riesgos operacionales son reportados al área de TI con el objetivo de darles seguimiento y resolverlos.

Riesgo legal

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

- Revisión de los procesos jurídicos por el departamento de Legal.
- Elaboración de reportes de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables a la Institución; dichos reportes se elaboran de manera trimestral.
- Se consolidan en una base todos procesos judiciales donde la institución es actora o demandada. Esto a su vez se envía a la UAIR para que concentre las pérdidas materializadas por riesgo legal.
- Diariamente, el área Legal revisa el Diario Oficial de la Federación para conocer las nuevas regulaciones aplicables a la Institución y las comunica a las áreas responsables para alinear la operación del Banco y evitar estar incumplimiento.
- Se cuenta con una reserva legal previamente definida por las áreas responsables para poder hacer frente a cualquier situación legal adversa que la Institución enfrente.

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

En el tercer trimestre de 2016, el promedio a la exposición al riesgo legal fue :

3er. Trimestre 2016	
Promedio eventos materializados (MxN)	\$230,506
Número de eventos	13

Resultados de operación

15. Resultado neto

Los ingresos totales alcanzaron \$800.7 millones de pesos en el tercer trimestre de 2016, de los cuales \$536.6 millones corresponden a ingresos por intereses y \$264.1 millones provienen de otros productos (gastos) netos del periodo.

La utilidad neta al 30 de septiembre de 2016 ascendió a \$68.3 millones de pesos lo que representó un decremento de \$14.2 millones, respecto al mismo periodo del año anterior, en el que se tuvo una utilidad neta de \$82.5 millones.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses del Banco, se integran por los intereses generados sobre la cartera de crédito y por las disponibilidades de la Institución (que incluyen saldos en bancos del país y los depósitos de regulación monetaria), así como por las comisiones cobradas por el otorgamiento de créditos. Al cierre del tercer trimestre de 2016, los ingresos por intereses del Banco fueron de \$536.6 millones, mostrando un decremento del 2.92%, en comparación con el mismo periodo de 2015, cuando representaron \$552.7 millones. Al 30 de septiembre de 2016 se tenían 50,500 contratos de crédito colocados, siendo un 5.27% menor que los celebrados al 30 de septiembre de 2015 (53,309 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 2016, los gastos por intereses ascendieron a \$187.7 millones, 9.96% más respecto del mismo periodo de 2015 cuando representaron \$170.7 millones, lo anterior como resultado de que en 2016, los intereses por inversiones a plazo, los intereses por préstamos interbancarios y los incentivos pagados a los concesionarios se incrementaron por \$11.8 millones, \$19.2 millones y \$1.7 millones, respectivamente, y la cancelación de intereses moratorios, los gastos por certificados bursátiles y gastos por operaciones de cobertura disminuyeron por \$6.4 millones, \$3.5 millones y 5.8 millones, mostrando un efecto neto de incremento de \$17.0 millones.

Margen financiero

En cuanto al margen financiero neto, el resultado registrado al 30 de septiembre de 2016, fue de \$348.9 millones, cifra que es 8.66% inferior a la obtenida al 30 de septiembre de 2015 de \$382.0 millones.

El margen financiero, como porcentaje anualizado de activos productivos promedio llegó a 8.50% al cierre del tercer trimestre de 2016, nivel inferior al 11.02% obtenido en el mismo periodo de 2015.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 30 de septiembre de 2016 se constituyeron \$67.6 millones en estimaciones preventivas para riesgos crediticios, 42.62% mayor al monto de las estimaciones preventivas creadas durante el mismo periodo de 2015, cuando se situaron en \$47.4 millones, lo anterior como resultado de un deterioro en la cartera de crédito, relacionado con el comportamiento de pago de los clientes para septiembre 2016. 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 2016, el índice de morosidad de la Institución se ubicó en 3.35% con respecto a la cartera total, comparado con el índice registrado al 30 de septiembre de 2015 de 2.59%.

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Las reservas de crédito al 30 de septiembre de 2016 y 2015 representaban 1.56 y 1.67 veces la cartera de crédito vencida, respectivamente.

Margen financiero ajustado por riesgos crediticios

Al 30 de septiembre de 2016, el margen financiero después de la estimación preventiva por riesgos crediticios se ubicó en \$281.3 millones, siendo 15.93% menor que el obtenido en el mismo periodo de 2015, el cual se ubicó en \$334.6 millones. Lo anterior como resultado del incremento en la estimación para riesgos crediticios.

Comisiones y tarifas- neto

Comisiones y tarifas - neto, se integra por las comisiones y tarifas cobradas y pagadas. Al 30 de septiembre de 2016 se registraron \$40.2 millones por concepto de comisiones y tarifas pagadas representando un decremento de \$3.4 millones respecto de las comisiones y tarifas pagadas en el mismo periodo de 2015, las cuales ascendieron a \$43.6 millones.

Otros ingresos de operación - neto

Los otros ingresos de operación se integran principalmente por: utilidades por servicios prestados a partes relacionadas, ingresos por la venta de autos recuperados, ingresos por comisiones por uso de instalaciones por las compañías aseguradoras, cancelación provisiones. Al cierre del tercer trimestre de 2016, los otros ingresos de operación se incrementaron con respecto a lo registrado durante el mismo periodo de 2015, \$264.1 millones y \$215.7 millones, respectivamente. Lo anterior, como resultado de que al cierre del tercer trimestre de 2016, se tuvo un incremento en la cancelación de excedentes de estimaciones por riesgos de crédito por \$17.3 millones, cancelación de provisiones de gastos por \$4.3 millones y en los ingresos por servicios de administración de personal de la subsidiaria por \$26.8 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.

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Los gastos de administración y promoción acumulados al 30 de septiembre de 2016 ascienden a \$377.8 millones y en el mismo periodo de 2015 fueron \$327.4 millones, lo cual representa un incremento de \$50.4 millones. Esta variación se debe principalmente a que en 2016 los gastos de tecnología y los costos del personal de la compañía subsidiaria se incrementaron \$14.6 millones y \$35.8 millones, respectivamente, durante el tercer trimestre de 2016.

Resultado de operación

Al cierre del tercer trimestre de 2016, el Banco registró una utilidad operativa de \$127.4 millones, mostrando un decremento de \$51.9 millones al compararla con la utilidad operativa de \$179.3 millones registrada durante el mismo periodo de 2015.

Impuestos causados y diferidos

Los impuestos generados por el Banco en el tercer trimestre de 2016 ascendieron a \$59.1 millones, de los cuales \$45.3 millones corresponden a impuestos a la utilidad causados y \$13.8 millones a impuestos a la utilidad diferidos. Los impuestos a la utilidad presentan un decremento de \$37.8 millones en relación al mismo periodo del año anterior y esto se debe principalmente al decremento en los ingresos fiscales relacionados con los intereses, ingresos diferidos y otros productos del tercer trimestre de 2016.

Resultado neto

La utilidad neta al 30 de septiembre de 2016 ascendió a \$68.3 millones de pesos lo que representó un decremento de 17.15% con respecto al mismo periodo del año anterior, en el que se generó una utilidad de \$82.5 millones, esta variación se debió principalmente al incremento de las reservas para riesgos crediticios en el tercer trimestre de 2016.

* * * *

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



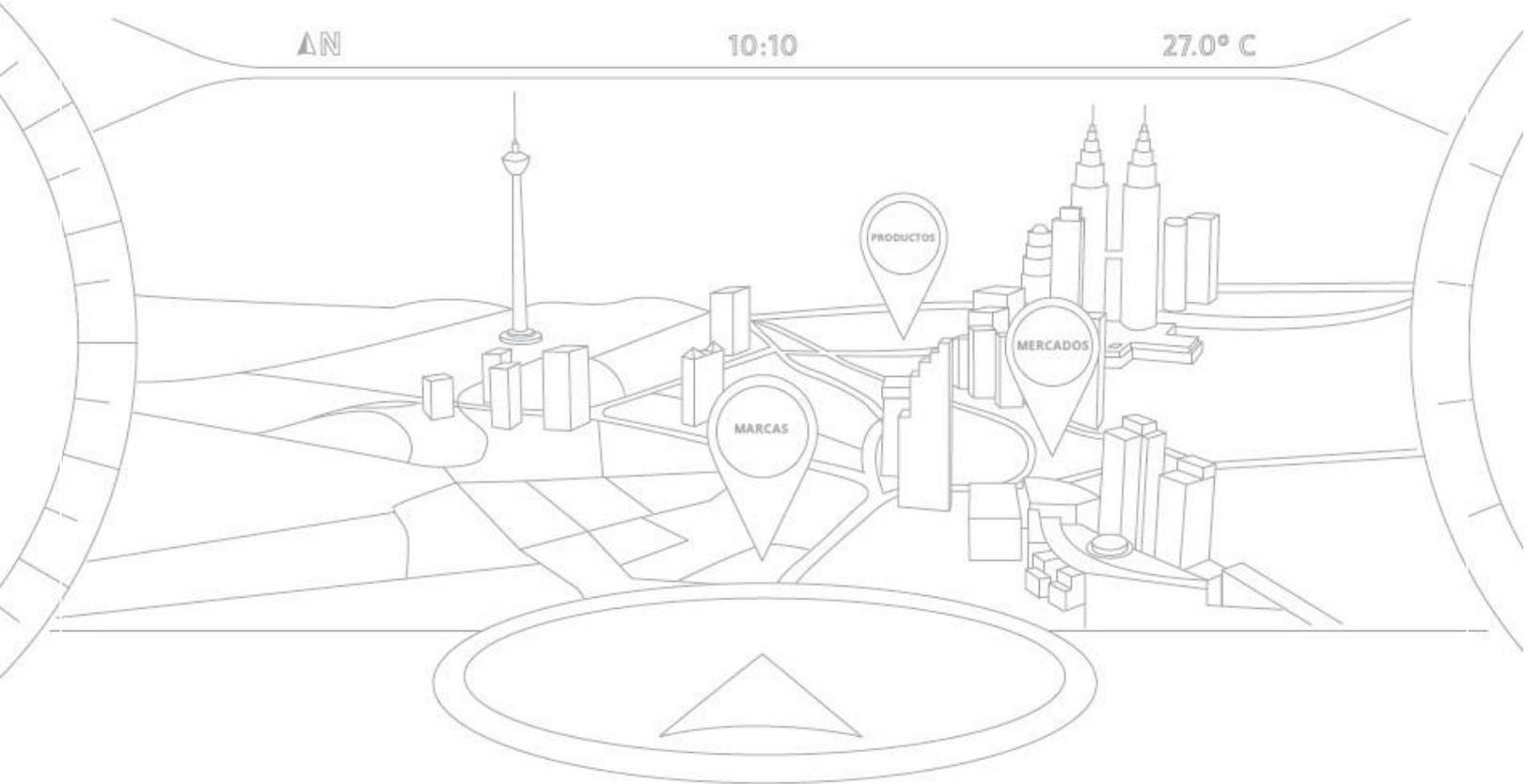
Marcel Fickers
Director Ejecutivo /
Gerente de Contabilidad



Rubén Carvajal Sánchez
Encargado Comisionado de
Auditoría Interna

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE



Instrumentos financieros derivados Septiembre 2016

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 Institución ha realizado la emisión de certificados bursátiles 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

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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 desee 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 2016 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.

La Institución 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, al 30 de septiembre de 2016 no cuenta con líneas de crédito externas o internas para atender algún requerimiento por este caso en específico.

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

Actualmente y debido a la madurez de la cartera de la Emisora, así como a la inestabilidad financiera mundial y sus efectos en la economía, el riesgo de posibles aumentos en la cartera vencida (>de 90 días) existe. 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

El 16 de mayo de 2016 venció el swap que se habían contratado el 30 de julio de 2012, por un monto nominal de \$1,000 millones.

Al 30 de septiembre de 2016 no existen contingencias y eventos conocidos o esperados por la Administración que puedan tener algún impacto en el valor del nominal, 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.

Se contrató un instrumento financiero (swap tasa de interés) el 11 de marzo de 2016, siendo el monto nominal de \$500 millones con tasa de interés fija de 5.110% y TIIE + 0.30% la parte variable.

Los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2016 son de posición larga.

v) Información cuantitativa

El valor absoluto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados por la Institución, no excede ninguno de los parámetros citados por la autoridad: el valor absoluto del valor razonable de cada uno de los instrumentos financieros o de la sumatoria en caso de presentarse en forma agregada represente cuando menos el 5% de activos, pasivos o capital total consolidado, o bien, el 3% de las ventas totales consolidadas del tercer trimestre.

Cifras en miles de pesos			
Rubro	Valor al 30 de septiembre de 2016	Valor razonable	%
Activos	\$ 5,674,166	\$ 17,986	0.32%
Pasivos	\$ 4,027,208	\$ 17,986	0.45%
Capital	\$ 1,646,959	\$ 17,986	1.09%
Ingresos	\$ 536,551	\$ 17,986	3.35%

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

A continuación se muestra la integración de los instrumentos financieros contratados al 30 de septiembre de 2016:

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2016)

Tipo de derivado	Fines de cobertura o negociación	Monto notional / Valor nominal	Fecha		Tasa		Valor razonable		Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía
			Contratación	Vencimiento	Fija	Variable	Trimestre actual	Trimestre anterior	
Swap de tasa de interés	Cobertura	\$500,000	29/01/2015	06/02/2018	4.415%	TIIE + 0.30%	(\$ 8,093)	(\$5,177)	No aplica
Swap de tasa de interés	Cobertura	\$500,000	11/03/2016	13/11/2018	5.110%	TIIE + 0.30%	(\$ 9,893)	(\$3,374)	No aplica

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

Al 30 de septiembre de 2016 como resultado de las pruebas de efectividad de los swaps de tasa de interés contratados por el Banco se determinó que todos los swaps se encontraban dentro del rango de efectividad establecido en la normatividad contable correspondiente. Por lo anterior no se tuvo una afectación a resultados por ineffectividad de los instrumentos financieros derivados.

De igual forma, durante dicho periodo y desde la fecha de contratación de los instrumentos financieros derivados no se ha realizado ninguna llamada de margen (entendiéndose por llamada de margen cuando el valor de una garantía disminuye o el monto de la exposición al riesgo entre las contrapartes aumenta, el acreedor le solicita al acreditado que constituya garantías adicionales).

Análisis de sensibilidad

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

Como se ha mencionado con anterioridad todos los instrumentos financieros derivados con los que actualmente cuenta Volkswagen Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple están clasificados como de cobertura en virtud de que las pruebas de efectividad correspondientes, así lo han demostrado al encontrarse dentro del rango de efectividad del 80% al 125% definido en la normatividad contable. Así mismo consideramos que el análisis de sensibilidad y las pruebas de efectividad cumplen adecuadamente con la normatividad contable aplicable y vigente.

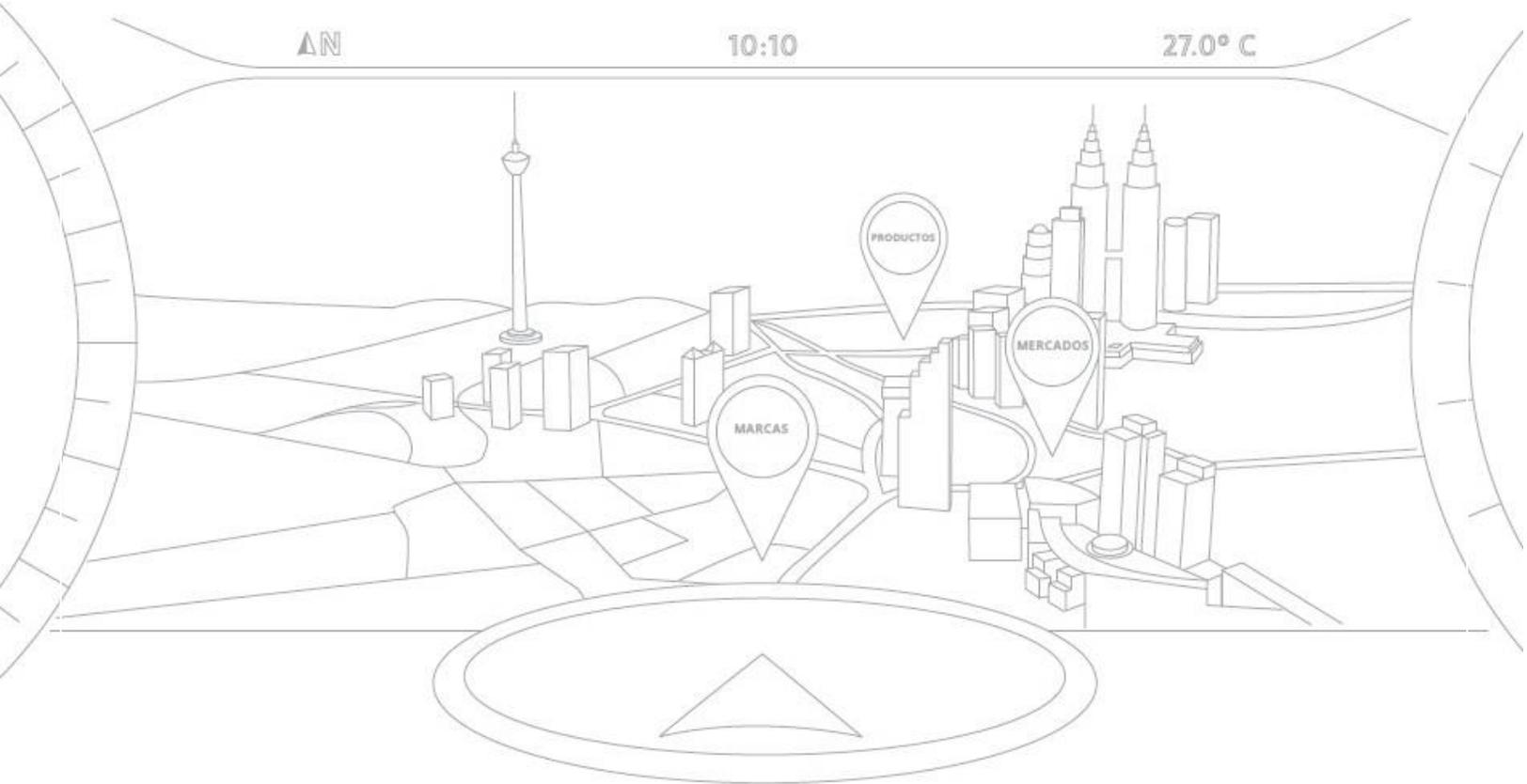
Aunado a lo anterior y a la poca importancia de los instrumentos financieros derivados contratados al 30 de septiembre de 2016, con relación a los diferentes rubros de los estados financieros y en particular el activo en el balance y los ingresos en el estado de resultados no consideramos necesario realizar algún análisis adicional.

De igual forma la Emisora ratifica que al 30 de septiembre de 2016 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



Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización Septiembre 2016

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	No aplica
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	No aplica
3	Marco legal	No aplica
	<i>Tratamiento regulatorio</i>	No aplica
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
	<i>Rendimientos / dividendos</i>	No aplica
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 2016

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".

Referencia	Descripción
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., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

Millones de pesos
30 de Septiembre de 2016

Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,081.14
Resultados de ejercicios anteriores	433.42
Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	132.40
Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,646.96
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
Ajustes por valuación prudencial	No aplica
Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0.00
Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	263.32
Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	65.34
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0.00
Reservas pendientes de constituir	0.00
Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	0.00
Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
Plan de pensiones por beneficios definidos	0.00
Inversiones en acciones propias	
Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
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%)	
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%)	
Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	0.00
Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
Ajustes regulatorios nacionales	0.00
del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0.00

del cual: Inversiones en deuda subordinada	0.00
del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	0.00
del cual: Inversiones en organismos multilaterales	0.00
del cual: Inversiones en empresas relacionadas	0.00
del cual: Inversiones en capital de riesgo	0.00
del cual: Inversiones en sociedades de inversión	0.00
del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	0.00
del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	0.00
del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	0.00
del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	0.00
del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	0.00
del cual: Personas Relacionadas Relevantes	0.00
del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	0.00
del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	0.00
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
Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	263.32
Capital común de nivel 1 (CET1)	1,383.64

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	0.00
de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	0.00
de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	0.00
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
del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	0.00

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
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
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
Ajustes regulatorios nacionales	0.00

Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	0.00
Capital adicional de nivel 1 (AT1)	0.00
Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	1,383.64

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	0.00
Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	0.00
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
de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
Reservas	234.77
Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	234.77

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
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
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
Ajustes regulatorios nacionales	0.00
Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	0.00
Capital de nivel 2 (T2)	234.77
Capital total (TC = T1 + T2)	1,618.41
Activos ponderados por riesgo totales	7,639.01

Razones de capital y suplementos

Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	18.11%
Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	18.11%
Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21.19%
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)	7.00%
del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica

Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.11%
--	--------

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

Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
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)

Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	138.36

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

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)	234.77
Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	29.10
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
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)

Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	0.00
Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0.00
Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	0.00
Monto excluido 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 I.2
30 de septiembre de 2016

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 y 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*	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. 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 sólo entidades financieras.
18*	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. 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.
19*	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. 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.
20*	Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos. 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.
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.
	Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.
	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 al son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.
	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.
	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.
	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.
	E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 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.
	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.

Referencia	Descripción
26	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. H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero o 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	Ajustes nacionales considerados: 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.
50	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, 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	Ajustes nacionales considerados: 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.

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

VOLKSWAGEN BANK, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
Millones de pesos
30 de Septiembre de 2016

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	5,674.17
BG1	Disponibilidades	639.52
BG2	Cuentas de margen	0.00
BG3	Inversiones en valores	0.00
BG4	Deudores por reporto	0.00
BG5	Préstamo de valores	0.00
BG6	Derivados	17.99
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0.00
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	4,419.44
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0.00
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	48.51
BG11	Bienes adjudicados (neto)	2.27
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	95.97
BG13	Inversiones permanentes	0.00
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	0.00
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0.00
BG16	Otros activos	450.47
	Pasivo	4,027.21
BG17	Captación tradicional	2,399.30
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,001.95
BG19	Acreedores por reporto	0.00
BG20	Préstamo de valores	0.00
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	0.00
BG22	Derivados	0.00

BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0.00
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	0.00
BG25	Otras cuentas por pagar	403.26
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	0.00
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	25.49
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	197.21
	Capital contable	1,646.96
BG29	Capital contribuido	1,081.14
BG30	Capital ganado	565.82
	Cuentas de orden	4,694.77
BG31	Avales otorgados	0.00
BG32	Activos y pasivos contingentes	0.00
BG33	Compromisos crediticios	0.00
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	0.00
BG35	Agente financiero del gobierno federal	0.00
BG36	Bienes en custodia o en administración	0.00
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	0.00
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0.00
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	0.00
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	40.56
BG41	Otras cuentas de registro	4,654.21

VOLKSWAGEN BANK, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
Millones de pesos
30 de Septiembre de 2016

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	0	
2	Otros Intangibles	9	263.32	BG16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	65.34	BG15
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	0.00	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.00	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.00	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.00	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.00	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.00	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.00	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.00	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	0.00	BG7
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	234.77	BG8
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0.00	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.00	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	0.00	
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.00	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	0.00	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.00	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.00	
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0.00	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0.00	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0.00	
Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0.00	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0.00	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.00	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0.00	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	0.00	

29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0.00	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0.00	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	0.00	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	0.00	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.00	
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,081.14	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	433.42	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	132.40	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	0.00	
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	0.00	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0.00	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0.00	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0.00	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0.00	
Cuentas de orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0.00	
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				
44	Reservas pendientes de constituir	12	0.00	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	0.00	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0.00	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0.00	
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56	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 III.3 30 de septiembre de 2016

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.

Identificador	Descripción
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, Cautlancingo, 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 2016

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	187.01	149.50
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, Cautlancingo, 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 2016

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	501.18	-
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%)	133.61	2.14
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%)	-	-

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	4,503.41	351.17
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%)	-	-
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, Cautlancingo, 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 2016

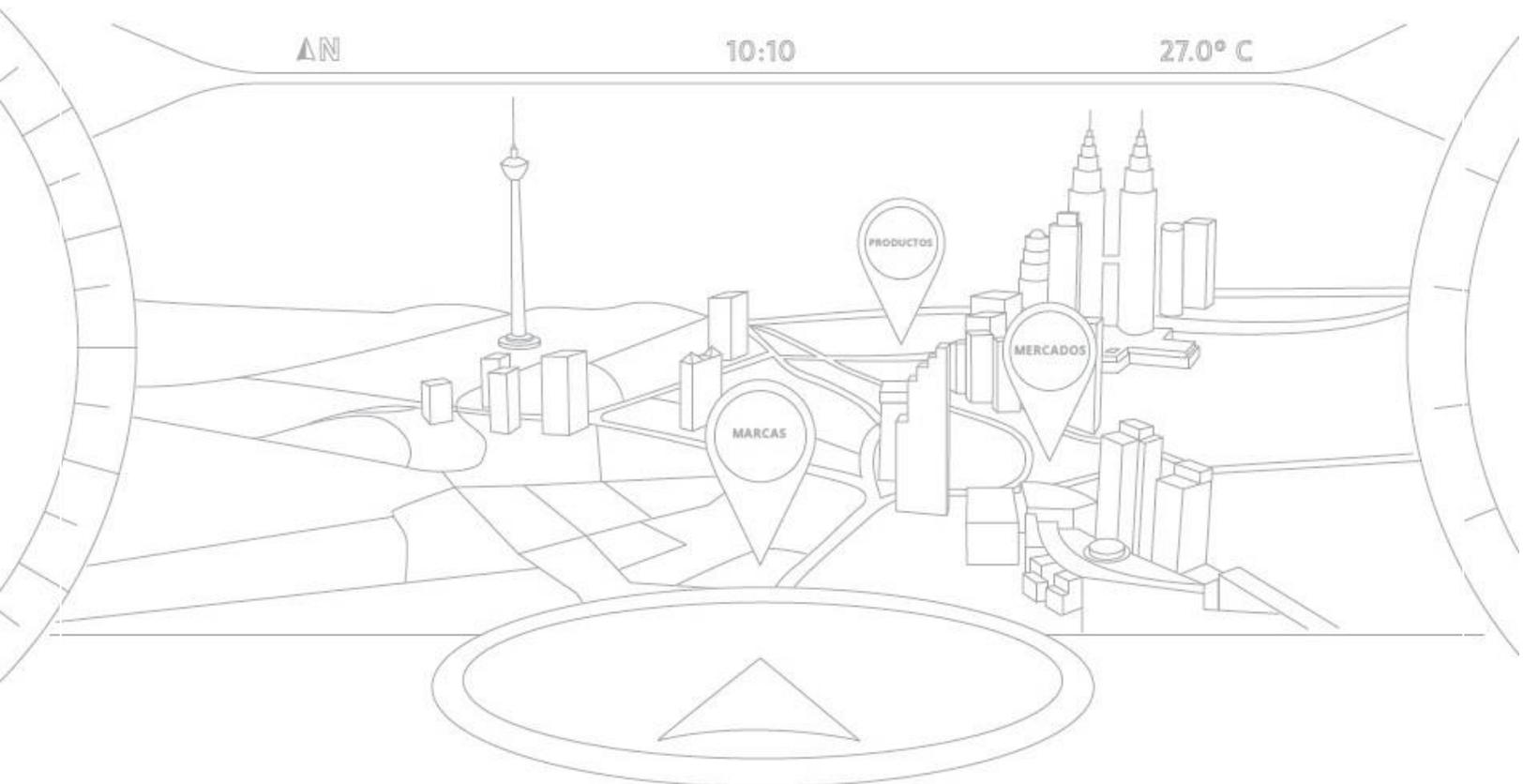
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador básico	785.51	62.84

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
532.62	418.94

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE



Anexo 5 Formato de revelación del coeficiente de cobertura de liquidez Septiembre 2016

ANEXO 5
Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		VW Bank	
		3T 2016	
Cifras en millones de pesos		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	549
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	394.49	39.16
3	Financiamiento Estable	5.88	0.29
4	Financiamiento menos Estable	388.61	38.86
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	604.61	242.55
6	Depósitos Operacionales	-	-
7	Depósitos No Operacionales	603.43	241.37
8	Deuda No Garantizada	1.18	1.18
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	-
10	Requerimientos Adicionales	94.61	94.61
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	93.05	93.05
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	1.57	1.57
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	-	-
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	376.32
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	-	-
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	153.35	76.67
19	Otras entradas de Efectivo	154.76	195.77
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	308,104	272,445
		0	Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	549.01
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	111.69
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	502.40%

a. Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando:

92 días naturales

b. Principales causas de variación del coeficiente de cobertura de liquidez:

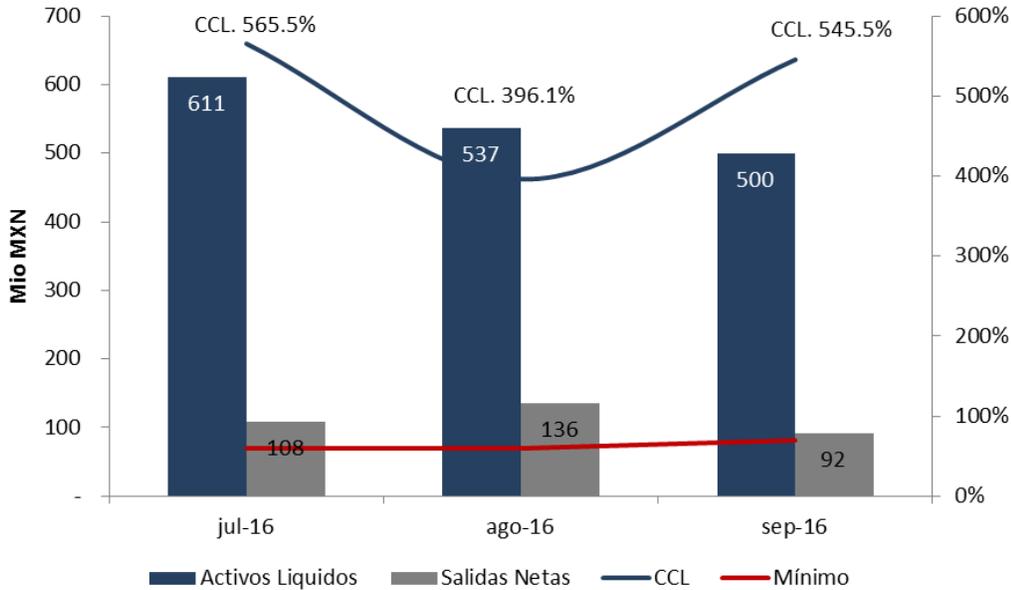
Las variaciones principales del coeficiente de cobertura de liquidez se deben al comportamiento de los activos líquidos, el cual está directamente relacionado con el comportamiento de los instrumentos de captación con los que cuenta Volkswagen Bank:

- Depósitos Retirables Previo Aviso.
- Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento

Adicionalmente el coeficiente se ve impactado por salidas y entradas de efectivo a corto plazo que tenga la institución.

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

A continuación se muestra una gráfica con el comportamiento del CCL, así como de las salidas netas y activos líquidos como sus principales componentes.

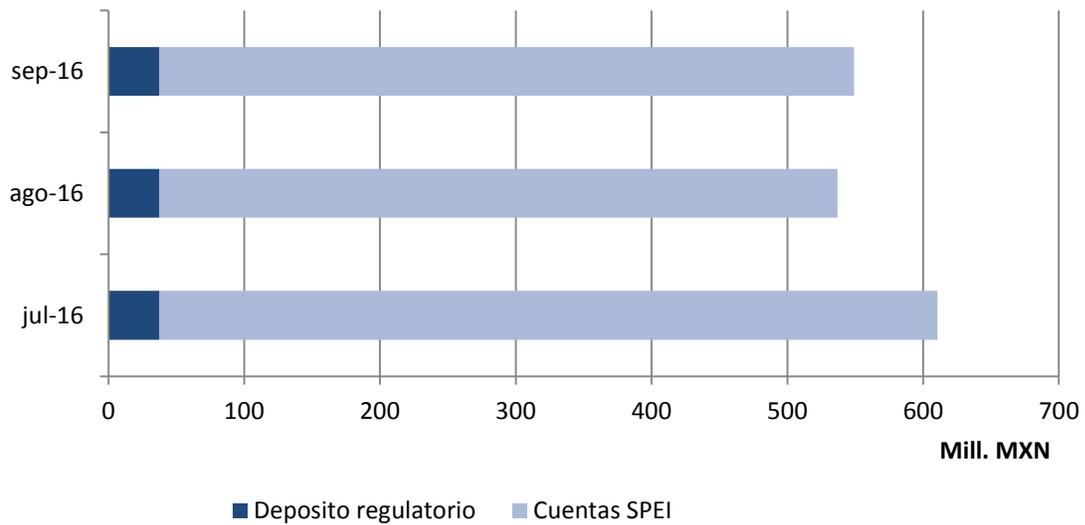


Durante el tercer trimestre de 2016 la captación en Banco Directo ha aumentado logrando que VWB cuente con excedentes de caja y por lo tanto causando que las Salidas Netas de Efectivo disminuyan así como el aumento en los activos líquidos.

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

Los activos líquidos computables de Volkswagen Bank se encuentran conformados por la cantidad total que se encuentra en Banco de México por el depósito regulatorio, así como el saldo que se encuentra en la cuenta concentradora del Sistema SPEI, la siguiente gráfica muestra el comportamiento trimestral de los activos líquidos.

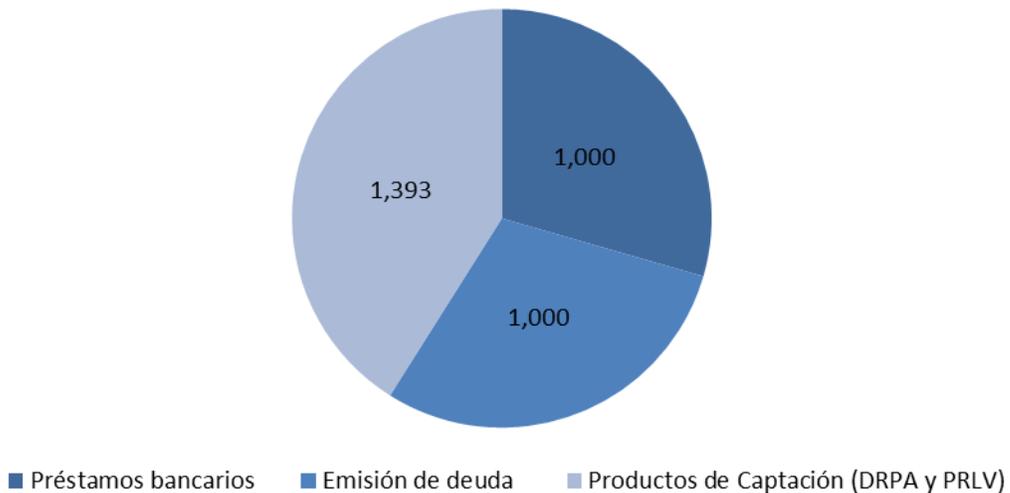
Composición de Activos Líquidos 3T 2016



e. La concentración de sus fuentes de financiamiento:

En la siguiente gráfica se muestra la composición de fuentes de financiamiento con las que cuenta Volkswagen Bank, donde se puede observar que la misma se encuentra diversificada entre captación desde banco directo, emisión de certificados bursátiles así como préstamos bancarios a mediano plazo.

Concentración de fondeo al 30-sep-2016 (Mill. MXN)



f. Exposiciones en instrumentos financieros derivados

Volkswagen Bank cuenta únicamente con instrumentos derivados de cobertura de tasas de interés (IRS SWAP) con amortizaciones programadas, contratados en mercados extra bursátiles por lo cual no se encuentran amparados por una cámara de compensación y por ende no aplican llamadas de margen.

Exposición en IRS SWAPS 3T 2016 (Mill. MXN)
1,000

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

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

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

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

I. Información cuantitativa:

a. Límites de concentración las fuentes principales de financiamiento

Prestamos bancarios	Total (Millones de pesos)		
	Usado	Total	Disponible
BBVA	1,000	1,000	0
HSBC	0	1,000	1,000

Emision de deuda (Millones de pesos)	
Ocupación	Límite
1000	7000

b. Exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez:

Para medir la exposición al riesgo de liquidez se realiza de manera consolidada medición de brechas de liquidez entre los activos y pasivos del balance

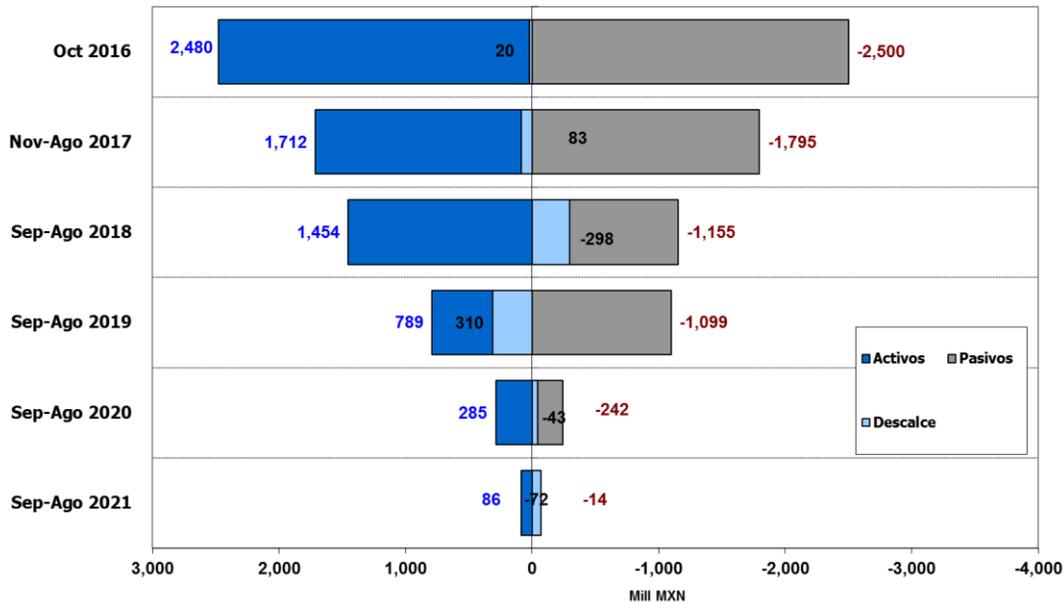
VWB al cierre de septiembre presenta los siguientes resultados:

- Descalce entre activos y pasivos: 19.1%

Las necesidades de financiamiento son obtenidas y cubiertas diariamente a través de las fuentes de financiamiento antes mencionadas y acorde a los ejercicios de planeación realizados periódicamente, del cual el elemento clave del cual dependen es la colocación de créditos automotrices, al cierre de septiembre las necesidades de financiamiento representan un total de \$3,393 Mill MXN .

c. Operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden

Brecha de liquidez
30 de septiembre de 2016
Millones de pesos



A continuación se detalla la composición de las brechas presentadas en la gráfica:

- Activo:
 - Cartera de crédito automotriz conforme a vencimientos (hasta 60 meses)
 - Flujos de entrada por derivados (operaciones fuera de balance)
 - Otros activos
- Pasivo:
 - Instrumentos de captación conforme a vencimientos
 - DRPA y PRLV's
 - Fuentes de financiamiento adicionales a la captación clasificadas acorde a sus características de revisión de pago de interés (Bonos y en su caso, préstamos bancarios)
 - Flujos de salida por derivados acorde a sus amortizaciones (operaciones fuera de balance)
 - Capital Contable
 - Otros Pasivos

II. Información cualitativa

- a. **La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los**

informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;

VW Bank gestiona el riesgo de liquidez a través de la determinación de los indicadores anteriormente mencionados, descalce entre activos y pasivos, el coeficiente de cobertura de liquidez, monitorizados de forma consolidada junto la casa matriz en Alemania.

La medición del riesgo de liquidez la lleva la Unidad de Administración Integral de Riesgos, quien mensualmente lleva a cabo el Comité de Activos y Pasivos, donde se presentan los resultados de los indicadores realizados así como la expectativa futura de los mismos, acorde a la estrategia de crecimiento realizada en los ejercicios de planeación. Es en este Comité donde se toman las decisiones relacionadas a las concertaciones de SWAP y donde se informan las medidas necesarias a tomar para el financiamiento de la empresa. El comité está conformado por las áreas de:

- Unidad de Administración Integral de Riesgos.
- Tesorería Front Office
- Tesorería Back Office
- Controlling
- Contabilidad

- b. La estrategia de financiamiento es fijada en conjunto por Casa Matriz, para ello se fija una mezcla de fondeo que incluye:
- i. Captación en instrumentos PRLV y DRPA
 - ii. Préstamos interbancarios
 - iii. Emisión de deuda
- c. Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución son la concertación de cierre de SWAPS de cobertura de tasas de interés para disminuir indicadores como lo son descalce entre activos y pasivos y VaR de Liquidez.

d. Pruebas de estrés;

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

- a) Identificar las necesidades de liquidez, considerando los principales compromisos de pago a derivadas de:
- Pago de intereses sobre los bonos emitidos así como el pago del capital al momento de su vencimiento.

- Pago de rendimiento y capital sobre los productos de captación con los que cuenta la institución.

- b) Dar seguimiento a sus variaciones ante cambios internos por la institución y externos dados por el mercado, como la volatilidad en las tasa de interés e identificar la manera que estos movimientos impactarían en las posiciones de balance de la institución.
- c) Identificar y evaluar la suficiencia de los recursos adicionales con los que cuenta la institución para hacer frente a sus necesidades de liquidez, como lo son líneas de crédito disponibles con otras instituciones de crédito, el programa de mercado de capitales y captación en el mercado de dinero mediante PRLV y DRPA.
- d) Evaluar si en el caso de movimientos adversos en el mercado o dentro de la institución, se cuentan con los recursos necesarios para hacer frente a las obligaciones ya constituidas por VWB.

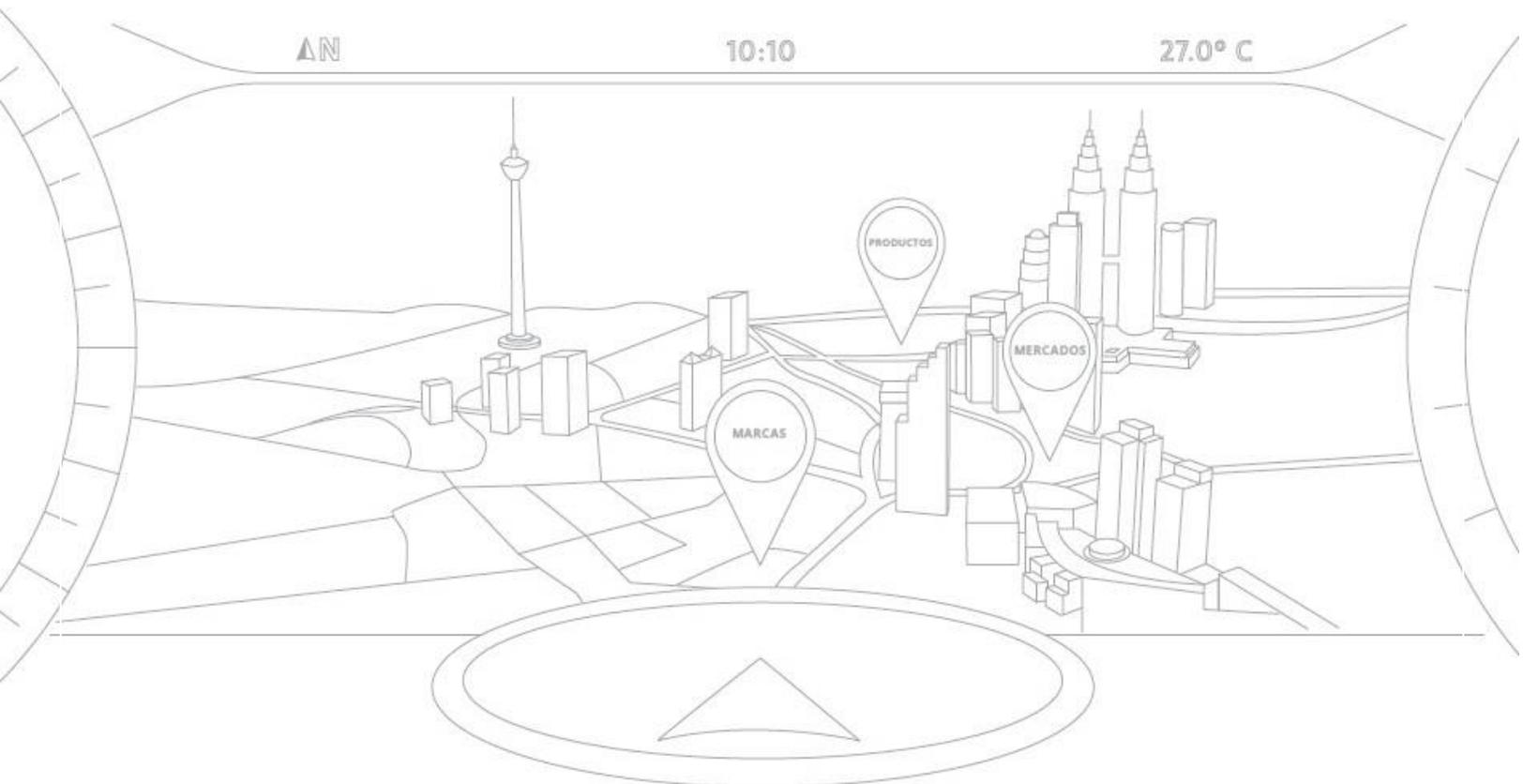
e. Plan de contingencia

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

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

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE



Series e Indicadores Septiembre 2016

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-16	jun-16	mar-16	dic-15	sep-15	jun-15	mar-15	3T16 vs 2T16	%
								\$	%
DISPONIBILIDADES	639.5	834.5	481.6	453.5	242.6	141.2	265.5	(195.0)	(30.49%)
DERIVADOS	18.0	8.6	2.7	-	2.1	0.8	3.1	9.4	52.17%
CARTERA DE CRÉDITO	4,654.2	4,608.1	4,715.2	4,842.0	4,816.0	4,722.6	4,698.5	46.1	0.99%
ESTIMACIÓN PARA RIESGOS INCOBRABLES	(234.8)	(208.8)	(179.6)	(207.6)	(209.0)	(199.0)	(208.3)	(26.0)	11.07%
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	4,419.4	4,399.3	4,535.6	4,634.4	4,607.1	4,523.6	4,490.2	20.1	0.45%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	48.5	29.3	40.8	40.5	72.3	45.0	42.5	19.2	39.59%
BIENES ADJUDICADOS	2.3	1.7	3.2	1.6	3.2	1.5	3.9	0.6	26.09%
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	96.0	93.3	92.1	86.0	86.6	86.2	83.0	2.7	2.78%
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OTROS ACTIVOS	450.5	414.5	388.8	371.0	404.1	358.1	335.3	36.0	7.99%
TOTAL ACTIVO	5,674.2	5,781.2	5,544.8	5,587.0	5,418.1	5,156.4	5,223.5	(107.0)	(1.88%)

PASIVO Y CAPITAL

PASIVO	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T	Variación	
	sep-16	jun-16	mar-16	dic-15	sep-15	jun-15	mar-15	3T16 vs 2T16	%
								\$	%
CAPTACIÓN TRADICIONAL	1,397.8	1,566.0	1,339.6	1,268.3	1,210.4	1,048.9	1,217.3	(168.2)	(12.03%)
TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	1,001.5	1,000.4	2,004.2	2,002.2	2,003.4	2,001.8	2,003.1	1.1	0.11%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS	1,001.9	1,001.0	-	190.0	68.0	50.0	-	0.9	0.09%
DERIVADOS	-	-	-	2.3	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	403.3	364.0	380.4	369.4	449.0	424.4	390.6	39.3	9.75%
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	25.5	23.3	14.1	5.6	13.3	8.8	1.3	2.2	8.71%
CRÉDITOS DIFERIDOS	197.2	187.7	187.9	184.7	180.1	169.2	155.5	9.5	4.84%
TOTAL PASIVO	4,027.2	4,142.1	3,926.2	4,022.5	3,924.3	3,703.1	3,767.8	(115.0)	(2.86%)
CAPITAL CONTABLE									
CAPITAL SOCIAL	1,081.1	1,081.1	1,081.1	1,081.1	1,081.1	1,081.1	1,081.1	-	-
RESERVA LEGAL	51.5	51.5	51.5	51.5	20.7	20.7	20.7	-	-
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUM. DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	12.6	6.0	1.9	(1.6)	1.1	0.6	2.2	6.6	52.34%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	433.4	433.4	433.4	277.6	308.4	308.4	308.4	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	68.3	67.0	50.7	155.8	82.5	42.3	43.3	1.3	1.83%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,647.0	1,639.1	1,618.6	1,564.5	1,493.8	1,453.3	1,455.7	7.9	0.48%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	5,674.2	5,781.2	5,544.8	5,587.0	5,418.1	5,156.4	5,223.5	(107.0)	(1.88%)

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

INGRESOS	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T	Variación	
	sep-16	jun-16	mar-16	dic-15	sep-15	jun-15	mar-15	3T16 vs 3T15	\$ %
INGRESOS POR INTERESES	536.6	361.0	183.0	742.8	552.7	366.0	176.4	(16.2)	(2.92%)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - NETO	264.1	174.9	96.8	321.3	215.7	147.4	74.7	48.4	22.45%
TOTAL INGRESOS	800.7	535.9	279.8	1,064.1	768.4	513.4	251.1	32.3	4.20%
GASTOS									
GASTOS POR INTERESES	187.7	123.2	59.1	227.1	170.7	117.3	54.9	17.0	9.96%
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	40.2	26.5	14.1	57.0	43.6	28.1	15.7	(3.4)	(7.82%)
ESTIMACIONES PARA RIESGOS CREDITICIOS	67.6	36.5	2.4	23.0	47.4	37.4	11.6	20.2	42.62%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	377.8	240.7	115.1	482.9	327.4	213.7	100.2	50.4	15.41%
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	59.1	42.1	38.5	118.3	96.9	74.6	25.4	(37.8)	(38.99%)
TOTAL GASTOS	732.4	468.9	229.2	908.3	685.9	471.1	207.8	46.4	6.76%
RESULTADO NETO	68.3	67.0	50.7	155.8	82.5	42.3	43.3	(14.2)	(17.21%)

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 2016

(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	\$ 3,701		\$ 39		\$ 39
Riesgo A-2	114		3		3
Riesgo B-1	139		5		5
Riesgo B-2	67		3		3
Riesgo B-3	73		4		4
Riesgo C-1	63		5		5
Riesgo C-2	210		23		23
Riesgo D	124		27		27
Riesgo E	162		126		126
TOTAL	\$ 4,654		\$ 235		\$ 235
Reserva adicional de créditos en cartera vencida	-				-
Total	4,654				235
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 235
EXCESO					\$ -

NOTAS:

- 1 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 2016.
- 2 La cartera crediticia se evalúa 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, Cautlancingo, Puebla C.P. 72700

Indicadores Financieros

	2016			2015			
	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T
INDICADORES DE RENTABILIDAD							
I. Margen Financiero Neto (MIN) Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Disponibilidades + Inversiones en valores + operaciones con valores y derivadas + cartera de crédito vigente	8.50%	8.78%	9.67%	10.59%	11.02%	11.64%	9.22%
II. Rendimiento sobre capital promedio (ROE) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Capital contable (promedio)	0.30%	4.02%	12.56%	30.67%	10.86%	-	12.10%
III. Rendimiento sobre activos promedio (ROA) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Activo total (promedio)	0.09%	1.16%	3.64%	8.65%	3.03%	-	3.37%
IV. Eficiencia Operativa Gastos de administración y promoción del trimestre (anualizado) / Activo total (promedio)	9.57%	8.87%	8.27%	11.33%	8.60%	8.75%	7.82%
V. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	27.76%	27.43%	28.95%	27.46%	26.21%	26.16%	26.71%
VI. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito y mercado Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	18.11%	18.29%	18.47%	17.14%	15.46%	15.55%	16.29%
VII. Índice de Liquidez 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	0.27	0.20	0.36	0.36	0.20	0.13	0.22
VIII. Índice de cobertura Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Cartera vencida al cierre del trimestre	1.56	1.67	1.46	1.73	1.67	1.54	1.34
IX. Índice de morosidad Cartera vencida al cierre del trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre	3.35	2.59	2.61	2.47	2.59	2.73	3.31

Notas:

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

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