

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	Variación	
	Sep-11	Jun-11	Mar-11	Dic-10	Sep-10	Jun-10	\$	%
DISPONIBILIDADES	340	369	262	43	365	388	-29	-67%
CUENTAS DE MARGEN	0	0	0	0	0	0	0	0%
INVERSIONES EN VALORES	0	0	0	0	0	0	0	0%
DEUDORES POR REPORTO	0	0	0	0	0	0	0	0%
PRÉSTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0	0	0	0%
DERIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0%
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0%
CARTERA DE CREDITO	2,992	2,839	2,721	2,382	1,755	1,461	153	6%
ESTIMACIÓN PARA RIESGOS INCOBRABLES	-162	-141	-120	-94	-85	-69	-21	22%
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	2,830	2,698	2,601	2,288	1,670	1,393	132	6%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	5	5	5	5	6	5	0	0%
BIENES ADJUDICADOS	3	1	3	1	2	2	2	200%
INMUEBLES. MOBILIARIO Y EQUIPO	53	55	58	56	58	54	-2	-4%
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0%
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	69	66	76	80	62	59	3	4%
OTROS ACTIVOS	123	118	118	106	90	81	5	5%
TOTAL ACTIVO	3,423	3,312	3,123	2,579	2,253	1,982	189	7%

PASIVO Y CAPITAL

PASIVO	3T	2T	1T	4T	3T	2T	Variación	
	Sep-11	Jun-11	Mar-11	Dic-10	Sep-10	Jun-10	\$	%
CAPTACIÓN TRADICIONAL	1,694	1,637	1,478	845	1,323	1,107	57	7%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS	0	0	0	610	0	0	0	100%
ACREEDORES POR REPORTO	0	0	0	0	0	0	0	0%
PRÉSTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0	0	0	0%
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0	0	0	0	0	0	0%
DERIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0%
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0%
OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	735	684	620	589	426	352	51	12%
IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0%
CRÉDITOS DIFERIDOS	53	50	49	48	43	40	3	7%
TOTAL PASIVO	2,482	2,371	2,147	2,092	1,792	1,499	224	13%
CAPITAL CONTABLE								
CAPITAL SOCIAL	1,081	581	581	581	581	581	500	86%
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	500	500	0	0	0	-500	100%
RESERVA LEGAL	0	0	0	0	0	0	0	0%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-95	-95	-93	-77	-77	-77	0	0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-45	-45	-12	-17	-43	-22	0	0%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	941	941	976	487	461	482	-35	-8%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,423	3,312	3,123	2,579	2,253	1,981	189	8%

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	Variación	
	Sep-11	Jun-11	Mar-11	Dic-10	Sep-10	Jun-10	3T11 vs 3T10	\$ %
INGRESOS POR INTERESES	308	200	95	244	166	103	142	296%
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	0	0	0	0	0	0	0	0%
OTROS PRODUCTOS (GASTOS) DE OPERACIÓN	59	30	19	53	1	-1	58	5800%
TOTAL INGRESOS	367	230	114	297	167	102	200	408%
GASTOS								
GASTOS POR INTERESES	66	45	23	60	41	26	25	208%
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	43	26	15	40	25	15	18	257%
ESTIMACIONES	81	59	26	52	44	27	37	264%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	207	128	56	182	105	60	102	443%
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	15	17	6	-20	-5	-3	20	-667%
TOTAL GASTOS	412	275	126	314	210	124	202	381%
RESULTADO NETO	-45	-45	-12	-17	-43	-22	-2	50%

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 2011

(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	709		6		\$ 6
Riesgo B	2,121		69		\$ 69
Riesgo C	82		25		\$ 25
Riesgo D	52		34		\$ 34
Riesgo E	28		28		\$ 28
TOTAL	\$ 2,992		\$ 162		\$ 162
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 162
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 2011.
- 2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La Institución utiliza la metodología general emitida por la CNBV y la SHCP.

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

Indicadores Financieros

	2011			2010			
	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	20%	13%	7%	9%	6%	7%	6%
II. Rendimiento sobre capital promedio (ROE) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Capital contable (promedio)	-19%	-18%	-7%	-22%	-18%	-18%	-3%
III. Rendimiento sobre activos promedio (ROA) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Activo total (promedio)	-5%	-5%	-2%	-4%	-4%	-5%	-1%
IV. Eficiencia Operativa Gastos de administración y promoción del trimestre (anualizado) / Activo total (promedio)	24%	16%	8%	13%	4%	5%	7%
V. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	31%	33%	34%	19%	24%	29%	34%
VI. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito y mercado Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	18%	19%	22%	12%	15%	19%	22%
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	0.20	0.23	0.18	0.03	0.28	0.35	0.46
VIII. Índice de cobertura Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Cartera vencida al cierre del trimestre	1.6	1.8	1.9	1.6	1.7	1.7	1.8
IX. Índice de morosidad Cartera vencida al cierre del trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre	3.6	2.9	2.4	2.5	2.9	2.8	2.5

Notas:

Datos promedio: ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2)
Datos anualizados: (Flujo del trimestre en estudio * 4)