

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	4T Dic-11	3T Sep-11	2T Jun-11	1T Mar-11	4T Dic-10	Variación \$ %	
DISPONIBILIDADES	493	340	369	262	43	153	45%
CUENTAS DE MARGEN	0	0	0	0	0	0	0%
INVERSIONES EN VALORES	0	0	0	0	0	0	0%
DEUDORES POR REPORTE	0	0	0	0	0	0	0%
PRÉSTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0	0	0%
DERIVADOS	0	0	0	0	0	0	0%
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS	0	0	0	0	0	0	0%
CARTERA DE CRÉDITO	3,509	2,992	2,839	2,721	2,382	517	17%
ESTIMACIÓN PARA RIESGOS INCOBRABLES	-171	-162	-141	-120	-94	-9	6%
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,338	2,830	2,698	2,601	2,288	508	18%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	13	5	5	5	5	8	160%
BIENES ADJUDICADOS	4	3	1	3	1	1	33%
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	59	53	55	58	56	6	11%
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0%
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	90	69	66	76	80	21	30%
OTROS ACTIVOS	140	123	118	118	106	17	14%
TOTAL ACTIVO	4,137	3,423	3,312	3,123	2,579	714	21%

PASIVO Y CAPITAL							
PASIVO	4T Dic-11	3T Sep-11	2T Jun-11	1T Mar-11	4T Dic-10	Variación \$ %	
CAPTACIÓN TRADICIONAL	1,356	1,694	1,637	1,478	845	-338	-20%
TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	1,004	0	0	0	0	1,004	100%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS	0	0	0	0	610	0	0%
ACREEDORES POR REPORTE	0	0	0	0	0	0	0%
PRÉSTAMO DE VALORES	0	0	0	0	0	0	0%
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0	0	0	0	0	0%
DERIVADOS	0	0	0	0	0	0	0%
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS	0	0	0	0	0	0	0%
OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	704	735	684	620	589	-31	-4%
IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0%
CRÉDITOS DIFERIDOS	68	53	50	49	48	15	28%
TOTAL PASIVO	3,132	2,482	2,371	2,147	2,092	650	26%
CAPITAL CONTABLE							
CAPITAL SOCIAL	1,081	1,081	581	581	581	0	0%
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	500	500	0	0	0%
RESERVA LEGAL	0	0	0	0	0	0	0%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-95	-95	-95	-93	-77	0	0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	19	-45	-45	-12	-17	64	-142%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,005	941	941	976	487	64	7%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,137	3,423	3,312	3,123	2,579	714	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 Almecalla, Cuauhtancingo, Puebla C.P. 72700

(Cifras en millones de pesos)

RESULTADOS

INGRESOS	4T	3T	2T	1T	4T	Variación	
	Dic-11	Sep-11	Jun-11	Mar-11	Dic-10	\$	%
INGRESOS POR INTERESES	427	308	200	95	244	183	75%
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	0	0	0	0	0	0	0%
OTROS PRODUCTOS (GASTOS) DE OPERACIÓN	35	59	30	19	53	-18	-34%
TOTAL INGRESOS	462	367	230	114	297	165	56%
GASTOS							
GASTOS POR INTERESES	89	66	45	23	60	29	48%
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	66	43	26	15	40	26	65%
ESTIMACIONES	90	81	59	26	52	38	73%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	199	207	128	56	182	17	9%
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-1	15	17	6	-20	19	-95%
TOTAL GASTOS	443	412	275	126	314	129	41%
RESULTADO NETO	19	-45	-45	-12	-17	36	-212%

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 31 de diciembre 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	\$ 820		\$ 7		\$ 7
Riesgo B	2,526		76		76
Riesgo C	85		26		26
Riesgo D	44		28		28
Riesgo E	34		34		34
TOTAL	\$ 3,509		\$ 171		\$ 171
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					<u>\$ 171</u>
EXCESO					<u>\$ -</u>

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 31 de diciembre 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

INDICADORES DE RENTABILIDAD

	2011				2010			
	4T	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T
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	28%	20%	13%	7%	8%	6%	7%	6%
II. Rendimiento sobre capital promedio (ROE) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Capital contable (promedio)	8%	-19%	-18%	-7%	-22%	-18%	-18%	-3%
III. Rendimiento sobre activos promedio (ROA) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Activo total (promedio)	2%	-5%	-5%	-2%	-4%	-4%	-5%	-1%
IV. Eficiencia Operativa Gastos de administración y promoción del trimestre (anualizado) / Activo total (promedio)	24%	24%	16%	8%	13%	4%	5%	7%
V. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	28%	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	19%	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	0.36	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	1.6	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	3.2	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)