

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	1T Mar-12	4T Dic-11	3T Sep-11	2T Jun-11	1T Mar-11	Variación \$ %
DISPONIBILIDADES	441	493	340	369	262	(52) (10.55%)
PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-
CARTERA DE CRÉDITO	3,851	3,509	2,992	2,839	2,721	342 9.75%
ESTIMACIÓN PARA RIESGOS INCOBRABLES	(177)	(171)	(162)	(141)	(120)	(6) 3.51%
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,674	3,338	2,830	2,698	2,601	336 10.07%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	15	13	5	5	5	2 15.38%
BIENES ADJUDICADOS	4	4	3	1	3	- 0.00%
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	52	59	53	55	58	(7) (11.86%)
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	72	90	69	66	76	(18) (20.00%)
OTROS ACTIVOS	151	140	123	118	118	11 7.86%
TOTAL ACTIVO	4,409	4,137	3,423	3,312	3,123	272 6.57%
PASIVO Y CAPITAL						
PASIVO	1T Mar-12	4T Dic-11	3T Sep-11	2T Jun-11	1T Mar-11	Variación \$ %
CAPTACIÓN TRADICIONAL	1,695	1,356	1,694	1,637	1,478	339 25.00%
TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	1,001	1,004	-	-	-	(3) (0.30%)
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	2	-	-	-	-	2 0.00%
OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	619	704	735	684	620	(85) (12.07%)
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS DIFERIDOS	80	68	53	50	49	12 17.65%
TOTAL PASIVO	3,397	3,132	2,482	2,371	2,147	265 8.46%
CAPITAL CONTABLE						
CAPITAL SOCIAL	1,081	1,081	1,081	581	581	- 0.00%
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	-	-	-	500	500	-
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUM. DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	(2)	-	-	-	-	(2)
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(76)	(95)	(95)	(95)	(93)	19 (20.00%)
RESULTADO DEL EJERCICIO	9	19	(45)	(45)	(12)	(10) (52.63%)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,012	1,005	941	941	976	7 0.70%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,409	4,137	3,423	3,312	3,123	272 6.57%

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

	1T Mar-12	4T Dic-11	3T Sep-11	2T Jun-11	1T Mar-11	Variación 1T12 vs 1T11 \$ %
INGRESOS						
INGRESOS POR INTERESES	141	427	308	200	95	46 48.42%
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	-	-	-	-	-
OTROS PRODUCTOS (GASTOS) DE OPERACIÓN	86	35	59	30	19	67 352.63%
TOTAL INGRESOS	227	462	367	230	114	113 99.12%
GASTOS						
GASTOS POR INTERESES	33	89	66	45	23	10 43.48%
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	31	66	43	26	15	16 106.67%
ESTIMACIONES	24	90	81	59	26	(2) (7.69%)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	109	199	207	128	56	53 94.64%
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	21	(1)	15	17	6	15 250.00%
TOTAL GASTOS	218	443	412	275	126	92 73.02%
RESULTADO NETO	9	19	(45)	(45)	(12)	21 (175.00%)

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

Calificación de cartera crediticia

Calificación de la cartera crediticia al 31 de marzo de 2012

(Cifras en millones de pesos)

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
EXCEPTUADA	\$ -				
CALIFICADA					
Riesgo A	\$ 872		\$ 7		\$ 7
Riesgo B	2,812		76		76
Riesgo C	81		25		25
Riesgo D	45		29		29
Riesgo E	40		40		40
TOTAL	\$ 3,850		\$ 177		\$ 177
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 177
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 31 de marzo de 2012.
- 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.

Indicadores Financieros

	2012	2011			
	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	8.26%	27.87%	20.25%	12.72%	6.95%
II. Rendimiento sobre capital promedio (ROE) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Capital contable (promedio)	7.82%	7.66%	-18.89%	-18.22%	-6.74%
III. Rendimiento sobre activos promedio (ROA) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Activo total (promedio)	0.86%	1.97%	-5.40%	-5.39%	-1.73%
IV. Eficiencia Operativa Gastos de administración y promoción del trimestre (anualizado) / Activo total (promedio)	5.01%	24.44%	24.18%	15.51%	7.94%
V. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	25.91%	27.99%	30.70%	32.50%	34.49%
VI. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito y mercado Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	16.22%	18.63%	18.46%	19.41%	21.77%
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	0.26	0.36	0.20	0.23	0.18
VIII. Índice de cobertura Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Cartera vencida al cierre del trimestre	1.61	1.61	1.61	1.81	1.90
IX. Índice de morosidad Cartera vencida al cierre del trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre	2.99	3.18	3.56	2.89	2.44

Notas:

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

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