

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO

ACTIVO	3T	2T	1T	4T	3T	Variación	
	Sep-09	Jun-09	Mar-09	Dic-08	Sep-08	\$	%
DISPONIBILIDADES	107	124	67	260	1	-17	-14%
CUENTAS DE MARGEN	0	0	0	0	0	0	0%
INVERSIONES EN VALORES	0	0	0	0	338	0	0%
DEUDORES POR REPORTO	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 CREDITO	870	713	537	317	124	157	22%
ESTIMACION PARA RIESGOS INCOBRABLES	-43	-30	-15	-7	-2	-13	45%
CARTERA DE CREDITO (NETO)	827	683	522	310	122	144	21%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	11	14	13	14	8	-3	-18%
BIENES ADJUDICADOS	0	0	0	0	0	0	0%
INMUEBLES. MOBILIARIO Y EQUIPO	48	47	47	45	40	1	2%
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0%
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	32	29	27	22	4	3	11%
OTROS ACTIVOS	67	62	58	52	7	5	9%
TOTAL ACTIVO	1,092	959	734	703	520	133	14%

PASIVO Y CAPITAL

PASIVO	3T	2T	1T	4T	3T	Variación	
	Sep-09	Jun-09	Mar-09	Dic-08	Sep-08	\$	%
CAPTACION TRADICIONAL	489	381	169	116	58	108	28%
PRESTAMOS INTERBANCARIOS	0	0	0	0	0	0	0%
ACREEDORES POR REPORTO	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	224	194	153	172	83	30	15%
IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0%
CREDITOS DIFERIDOS	26	23	18	10	5	3	14%
TOTAL PASIVO	739	598	340	298	146	141	24%
CAPITAL CONTABLE							
CAPITAL SOCIAL	446	446	446	446	409	0	0%
RESERVA LEGAL	0	0	0	0	0	0	0%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-41	-41	-41	-14	-14	0	-1%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-52	-44	-11	-27	-22	-8	17%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	353	361	394	405	374	-8	-2%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,092	959	734	703	520	133	14%

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

(Cifras en millones de pesos)

RESULTADOS

	3T Sep-09	2T Jun-09	1T Mar-09	4T Dic-08	3T Sep-08	Variación	
						\$	%
INGRESOS							
INGRESOS POR INTERESES	75	44	19	39	26	31	70%
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	0	0	0	0	0	0	0%
OTROS PRODUCTOS	141	101	45	164	99	40	39%
TOTAL INGRESOS	216	145	64	203	125	71	49%
GASTOS							
GASTOS POR INTERESES	13	7	3	2	2	6	82%
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	10	6	3	2	0	4	59%
ESTIMACIONES	36	23	8	7	2	13	56%
GASTOS DE ADMINISTRACION	63	45	17	61	31	18	39%
OTROS GASTOS	155	114	49	172	107	41	36%
IMPUESTOS	-9	-6	-5	-14	3	-3	50%
TOTAL GASTOS	268	189	75	230	147	79	42%
RESULTADO NETO	-52	-44	-11	-27	-22	-8	17%

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

Indicadores Financieros

	2009			2008	
	3T	2T	1T	4T	3T
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	6%	8%	5%	9%	7%
II. Rendimiento sobre capital promedio (ROE) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Capital contable (promedio)	-9%	-46%	-12%	-6%	-10%
III. Rendimiento sobre activos promedio (ROA) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Activo total (promedio)	-3%	-21%	-7%	-4%	-8%
IV. Eficiencia Operativa Gastos de administración y promoción del trimestre (anualizado) / Activo total (promedio)	7%	21%	9%	19%	29%
V. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	35%	43%	62%	85%	188%
VI. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito y mercado Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	22%	27%	39%	58%	132%
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	0	0	2	6
VIII. Índice de cobertura Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Cartera vencida al cierre del trimestre	2	2	3	5	0
IX. Índice de morosidad Cartera vencida al cierre del trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre	2	2	1	0	0

Notas:

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

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

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 2009

(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	\$ 719		\$ 4		\$ 4
Riesgo B	\$ 108		\$ 11		\$ 11
Riesgo C	\$ 16		\$ 7		\$ 7
Riesgo D	\$ 18		\$ 13		\$ 13
Riesgo E	\$ 8		\$ 7		\$ 7
TOTAL	\$ 869		\$ 42		\$ 42
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 43
EXCESO					<u><u>-\$ 1</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 30 de septiembre de 2009.
- 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.