

Primer Semestre 1999

27 de Julio de 1999



Banco

Santander Central Hispano



Banco
Santander Central Hispano

SUMARIO

1.- LA MARCHA DE LA INTEGRACIÓN

2.- RESUMEN PRIMER SEMESTRE 1999

3.- RESULTADOS PRIMER SEMESTRE 1999

4.- CALIDAD DEL BALANCE

1

**LA MARCHA DE LA
INTEGRACIÓN**



Banco

Santander Central Hispano

La fusión BSCH continúa siendo un proceso modélico en planificación, eficacia y rapidez

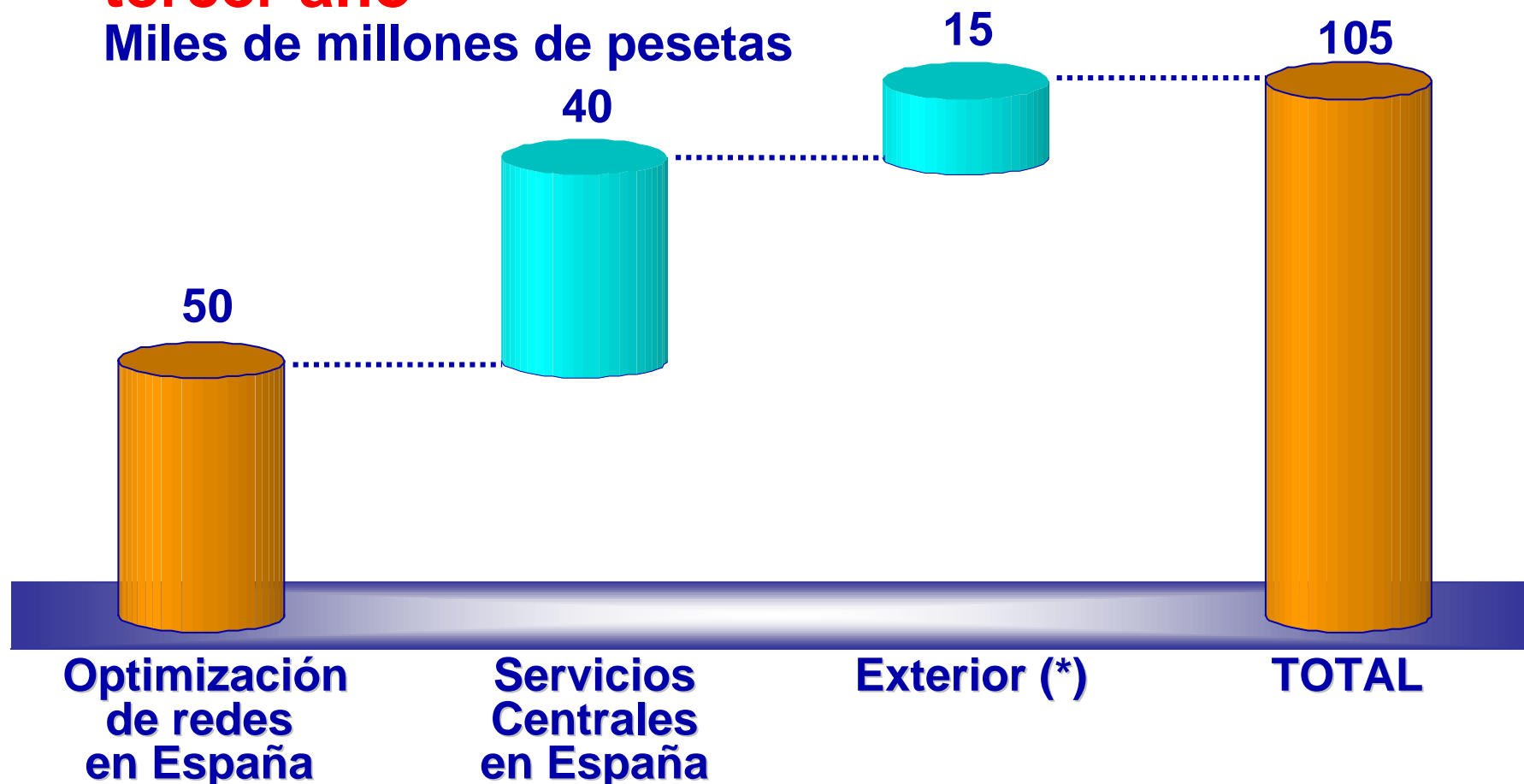




Banco Santander Central Hispano

Ahorro anual de costes previsto después del tercer año

Miles de millones de pesetas



Estimación sujeta a la realización de programas de racionalización adoptados tras la fusión

(*) No incluye ahorros potenciales en Latinoamérica



Banco
Santander Central Hispano

Cierre de oficinas previsto para 1999 → **425 oficinas**





Banco

Santander Central Hispano

Definición del tamaño idóneo = “Plan de adelgazamiento”

Vías de adelgazamiento

- **Concentración de “back - office”**
- **Mayor automatización de “autoservicios”**
- **Aumento de productividad: ratio hacia el 50%**



Diseño de un nuevo modelo operativo para las oficinas

- **Migración intensiva hacia nuevos canales**
- **Sustitución de oficinas por agentes**
- **Separación de banca personal de banca masiva**

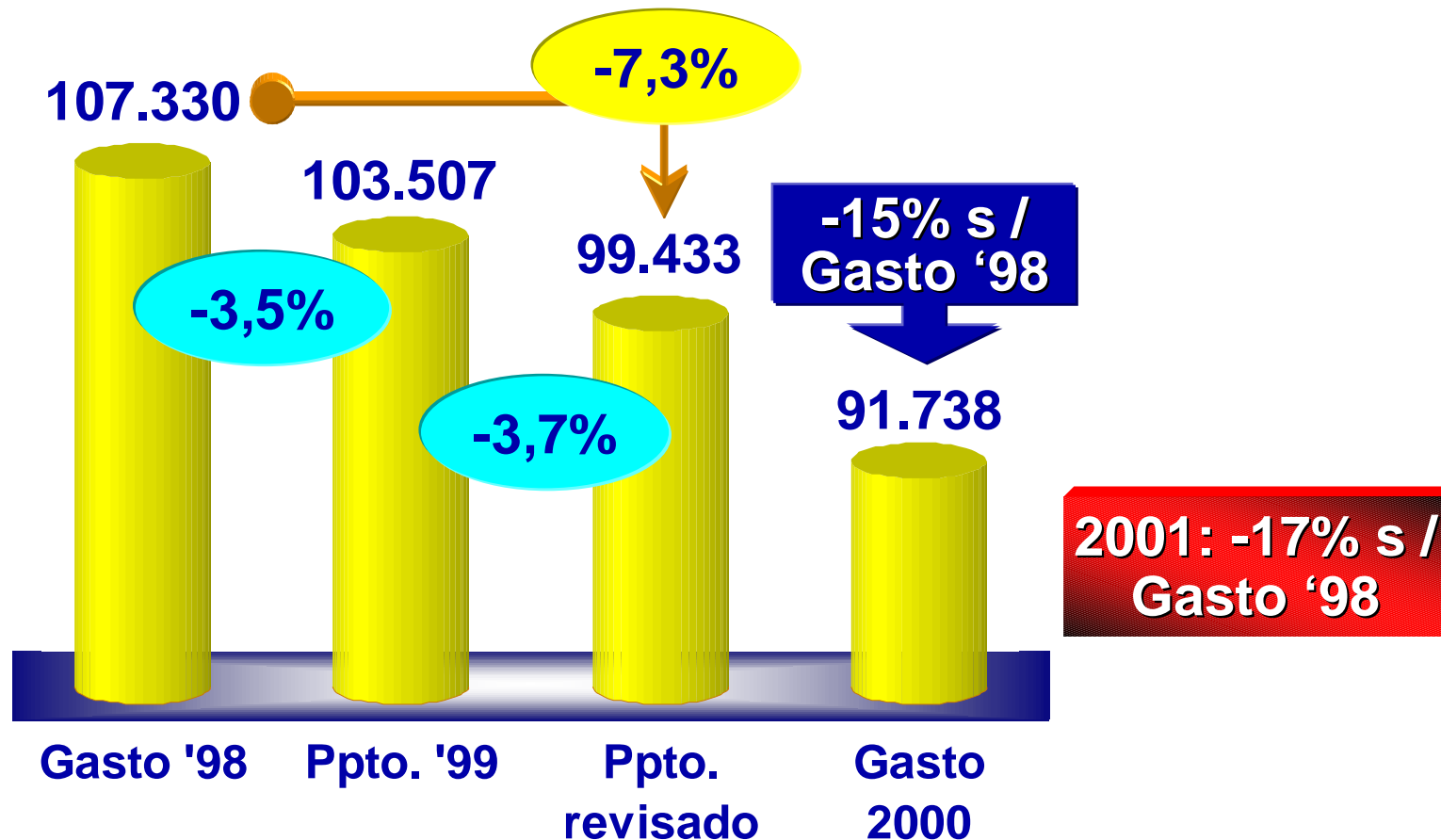


Banco
Santander Central Hispano

Control de gastos generales: Presupuestos 1999 y 2000

Millones de pesetas

BSCH matriz - España: Revisión Ppto. e impacto negociación presupuestaria





Banco

Santander Central Hispano

Integración funcional prácticamente completada

- Estructura directiva ✓ ✓ ✓
- Centros de Procesos de Datos: 2 ✓ ✓
- Tesorerías (BS y BCH) ✓ ✓ ✓
- Banca Corporativa (BS y BCH) ✓ ✓ ✓
- Sociedades de valores (BS y BCH) ✓ ✓ ✓
- Gestoras de fondos en España ✓ ✓
- Banca privada internacional ✓ ✓ ✓
- Sucursales red exterior ✓ ✓ ✓
- Servicios de apoyo:
 - Calidad ✓ ✓ ✓
 - Riesgos ✓ ✓
 - Auditoría interna ✓ ✓ ✓

✓✓✓ = Integración completada



Banco

Santander Central Hispano

BSCH está realizando la integración en tiempo record cuidando al máximo la calidad y servicios a los clientes

**8 certificaciones AENOR ISO 9001
al sistema de calidad de BSCH**



Banca Corporativa

Banca Telefónica y Multimedia

Formación

Linea Consultiva: Asesoría Jurídica del negocio

Informática: adaptación al año 2000

Banca Electrónica

Auditoría Interna

Gestión de Activos:

Fondos de inversión

Planes de pensiones

Seguros de vida



Banco

Santander Central Hispano

Rápida respuesta a cuestiones estratégicas

Latinoamérica

- Adquisición hasta el 100% de OHCH y acuerdo con el Banco Central de Chile que asegura el control y dirección del Banco Santiago
- Formalizada la fusión de los bancos en Brasil; amortización fondo de comercio (90.000 mill. pta.)
- Inicio fusión de filiales peruanas para crear el cuarto mayor banco de Perú

Europa

- Reorientación estrategia en Portugal: venta participación 13,57% en BCP con plusvalía de 81.000 mill. pta.
- Acuerdo estratégico en Portugal con el grupo Champalimaud
- Aumento participación en Société Générale

Participaciones industriales

- Aumento participación en Airtel hasta un 30,45%. (5,45% transmitido a cajas de ahorro)
- Inversiones / desinversiones para reordenar la cartera



2

RESUMEN PRIMER SEMESTRE 1999

- **Resultados**
 - **Actividad**
-



Banco

Santander Central Hispano

RESULTADOS: Resumen (I)

CALIDAD DE RESULTADOS

- **Sólido crecimiento del beneficio recurrente, basado en los ingresos ordinarios y el control de los costes**

DIVERSIFICACIÓN DEL BENEFICIO

- **Reparto equilibrado entre las distintas áreas de negocio, con especial incidencia de Banca Comercial en España y en el Extranjero**



Banco

Santander Central Hispano

RESULTADOS: Resumen (II)

RENTABILIDAD

- Fuerte mejora de la eficiencia

SANEAMIENTOS

- Plusvalías realizadas: 115 M.Mill. pta.
- “Otros Resultados” (básicamente saneamientos sin asignar) -113 M.Mill. pta.

Bº TRIMESTRAL EN AUMENTO

- Los dos primeros trimestres de 1999 mejoran los respectivos de 1998, a pesar de que el segundo del pasado año fue excepcionalmente bueno



Banco

Santander Central Hispano

Sólido crecimiento del beneficio recurrente

<i>Miles de millones ptas.</i>	Ene - Jun 1999	% var. '99 / '98
Margen de intermediación	555,8	+ 11,3 %
Rtdos. puesta equivalencia neta	23,2	+ 109,9 %
Margen recurrente	579,0	+ 13,4 %
Comisiones netas	260,0	+ 15,4 %
Margen básico recurrente	839,0	+ 14,0 %

... y control de los costes

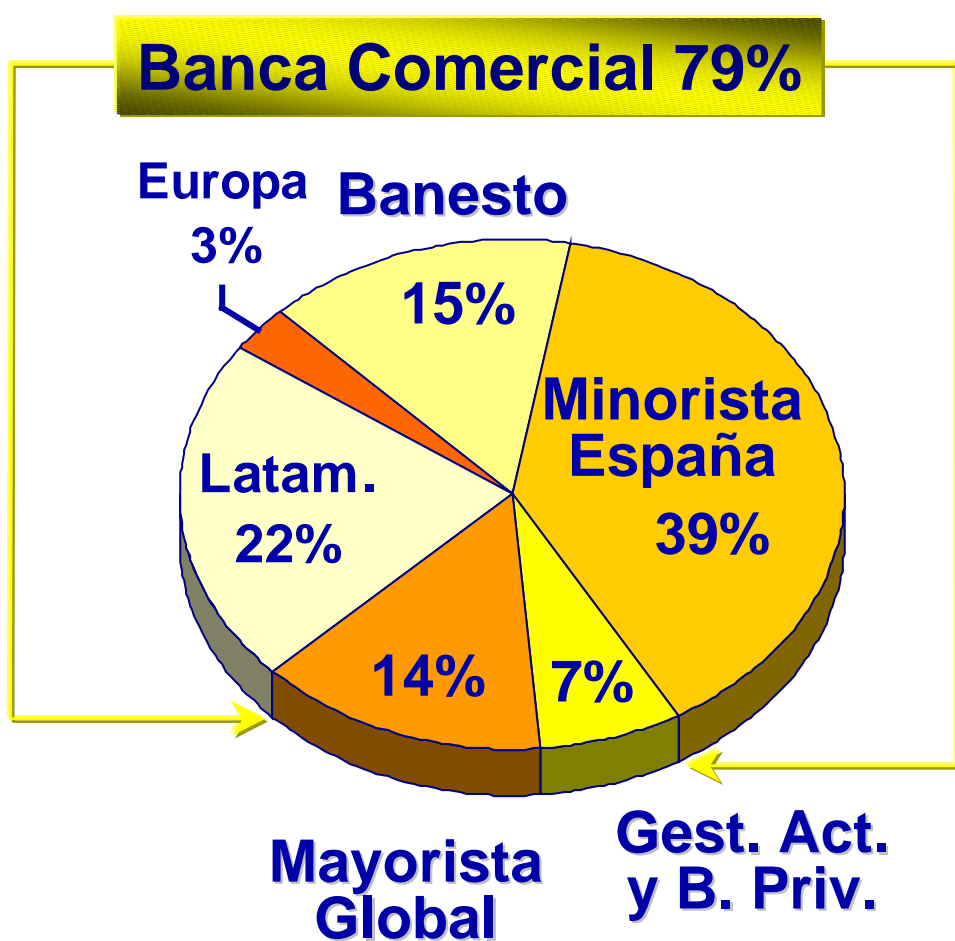
Personal y generales	479,2	+ 2,1 %
Resultado explotación recurrente	359,8	+ 35,0 %



Banco

Santander Central Hispano

Diversificación del beneficio neto atribuido, con mayor peso de Banca Comercial



<u>Rentabilidad</u>		
	B° atrib. M.Mill. pta.	ROE %
Minor. España	69	40,7
Banesto	26	18,7
B. Com. Extr.	44	17,4
G. Act. y B. Priv.	12	18,0
Mayor. Global	25	14,5
Activ. Corp.	-42	--
TOTAL	134	18,1

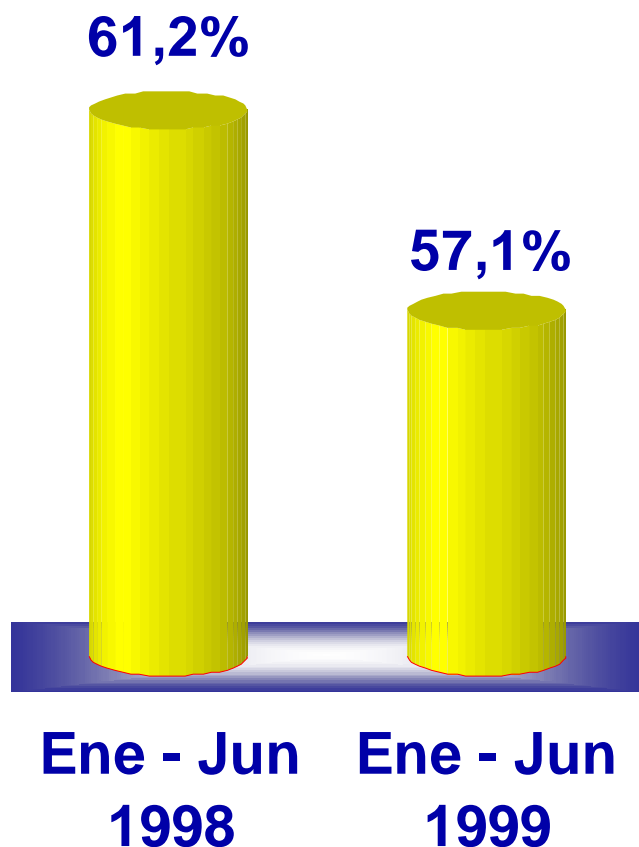
Peso sobre el total sin considerar Actividades Corporativas



Banco

Santander Central Hispano

Sensible mejora en eficiencia por la excelente evolución de todas las Áreas



	E - Jun 1999	E - Jun 1998
Minor. España	55,48	57,77
Banesto	58,81	61,08
Comercial Extr.	54,42	62,84
G. Act. y B. Priv.	52,03	56,57
Mayor. Global	42,25	57,95
Activ. Corp.	n.s.	n.s.
TOTAL	57,08	61,17

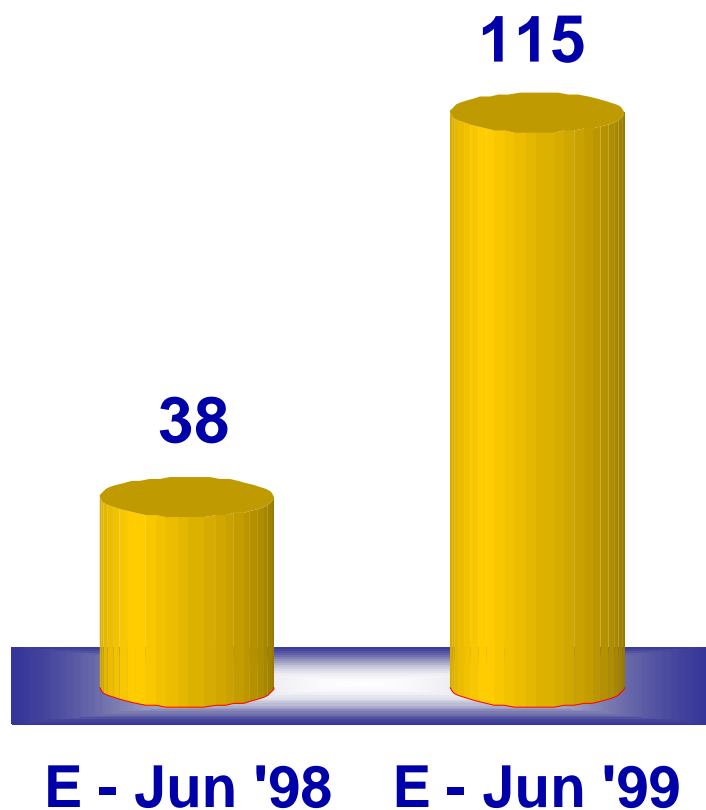


Banco
Santander Central Hispano

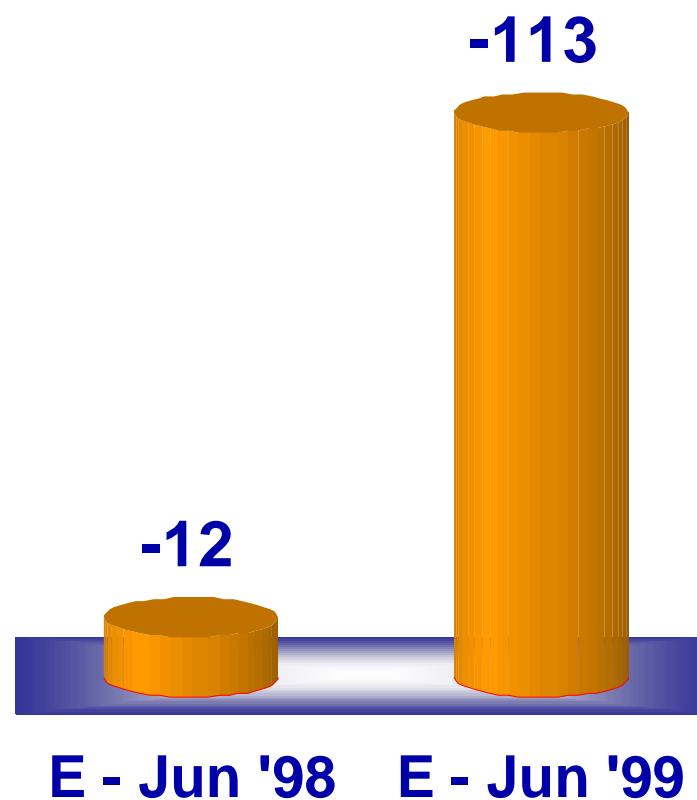
Las plusvalías obtenidas no han incidido en resultados; política conservadora en provisiones

Miles de millones de pesetas

Plusvalías



“Otros resultados”





Banco

Santander Central Hispano

Favorable evolución del margen de explotación y beneficio en relación a 1998

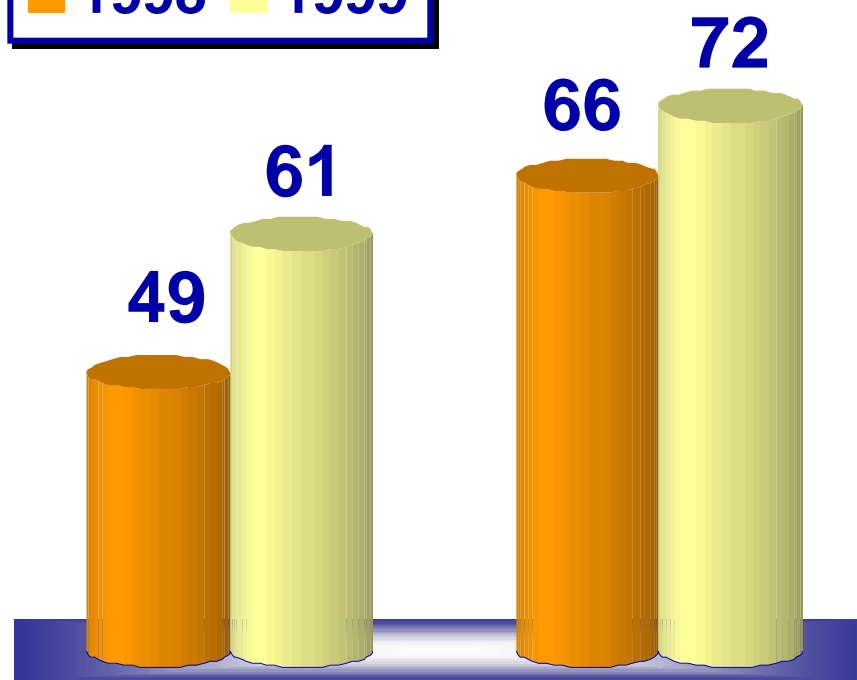
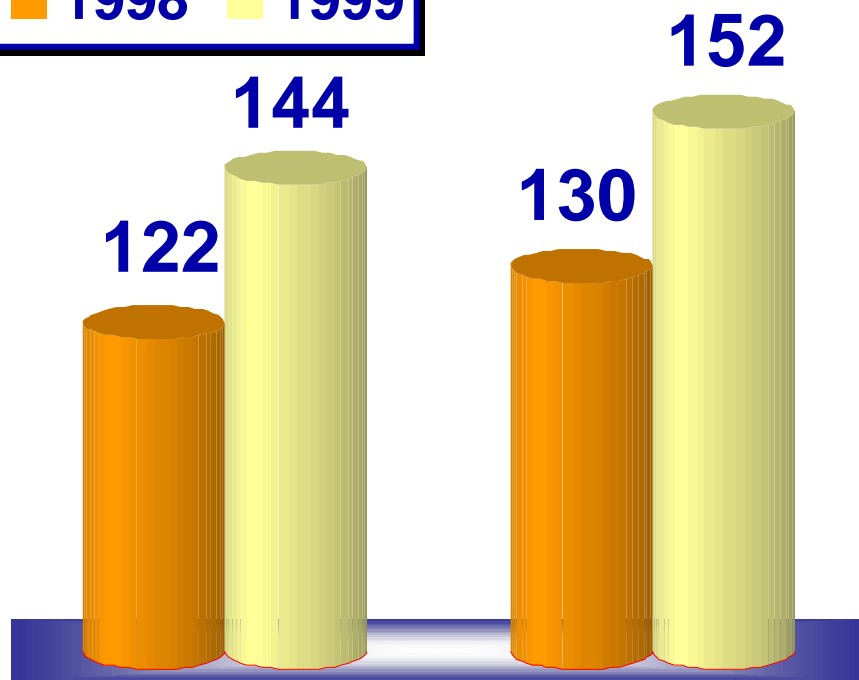
Miles de millones de pesetas

M. de explotación trimestral

B^o neto atribuido trimestral

1998 1999

1998 1999



1er. Trim.

2º Trim.

1er. Trim.

2º Trim.



Banco

Santander Central Hispano

ACTIVIDAD: Resumen

CUOTA NEGOCIO EN ESPAÑA

- Se mantiene en créditos; aumenta en recursos gestionados

CRÉDITOS

- El crecimiento se sustenta en el sector privado residente, con expansión en todos los segmentos y aumento de spreads

R. GESTIONADOS (sin cesiones)

- El crecimiento se produce en depósitos a la vista y fondos, tanto en España como en el exterior
- Abaratamiento de la estructura de coste, con incremento de los productos con mayor spread

FONDOS

- Liderazgo indiscutido en fondos de inversión en España. Ganando cuota
- Liderazgo indiscutido en fondos de pensiones individuales en España, los más rentables. Plan especial 2º semestre



Banco
Santander Central Hispano

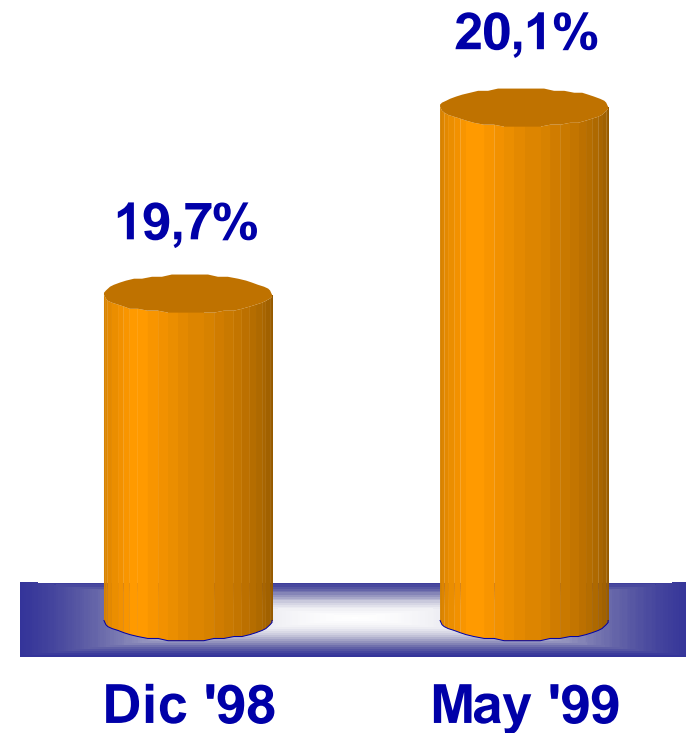
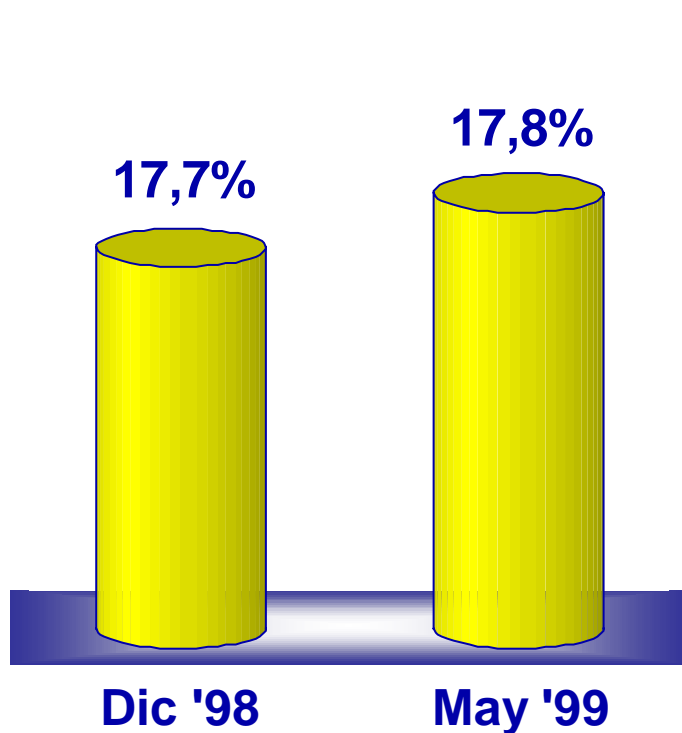
Cuota de mercado en España ...

... se mantiene en créditos ...

... aumenta en recursos

■ Créditos S. Priv. Resid. (*)

■ Débitos (**) + F. inversión



Grupo bancario en España s / Bancos + Cajas

(*) Incluye titulizaciones
(**) Sin cesiones

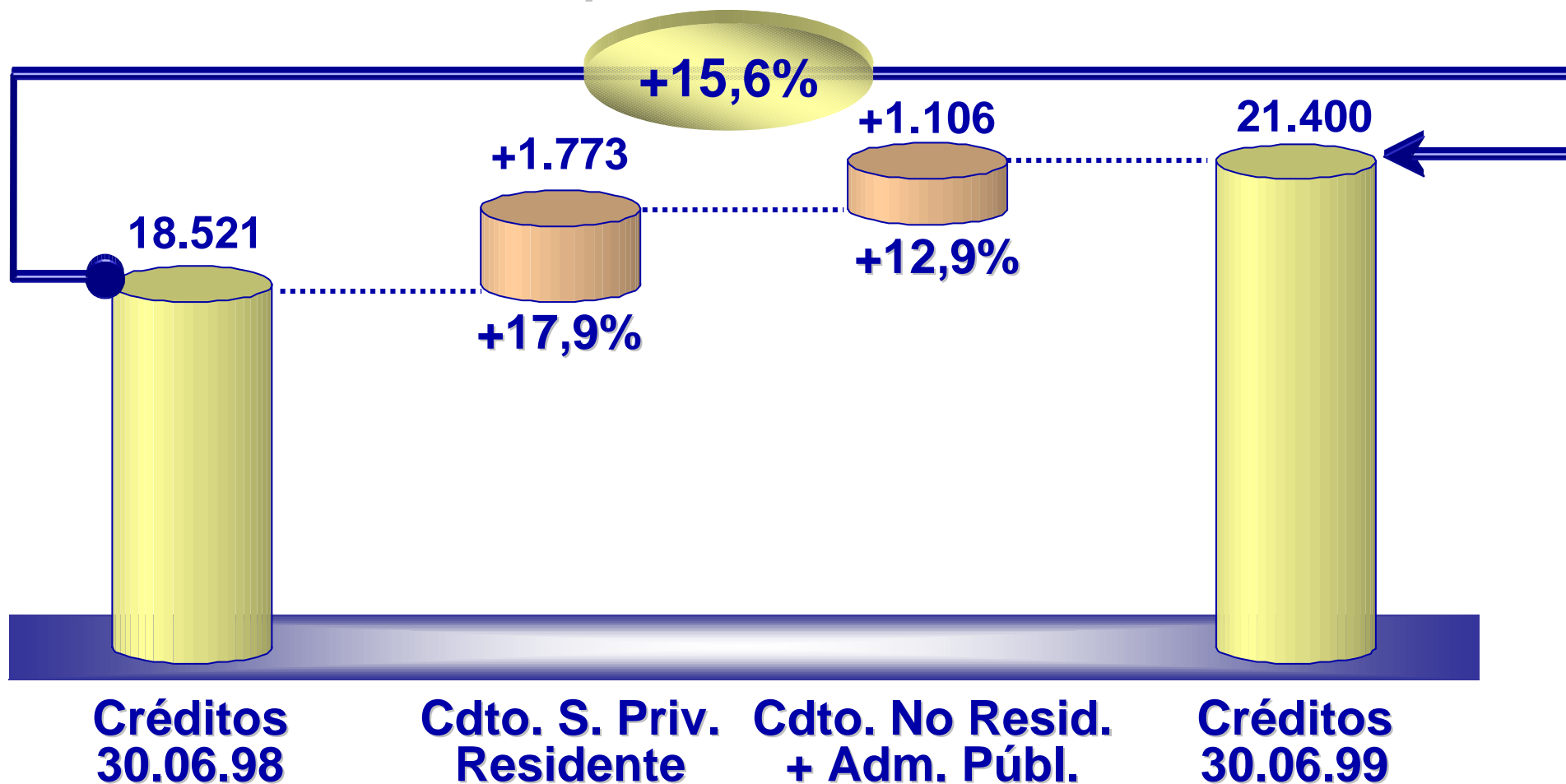


Banco

Santander Central Hispano

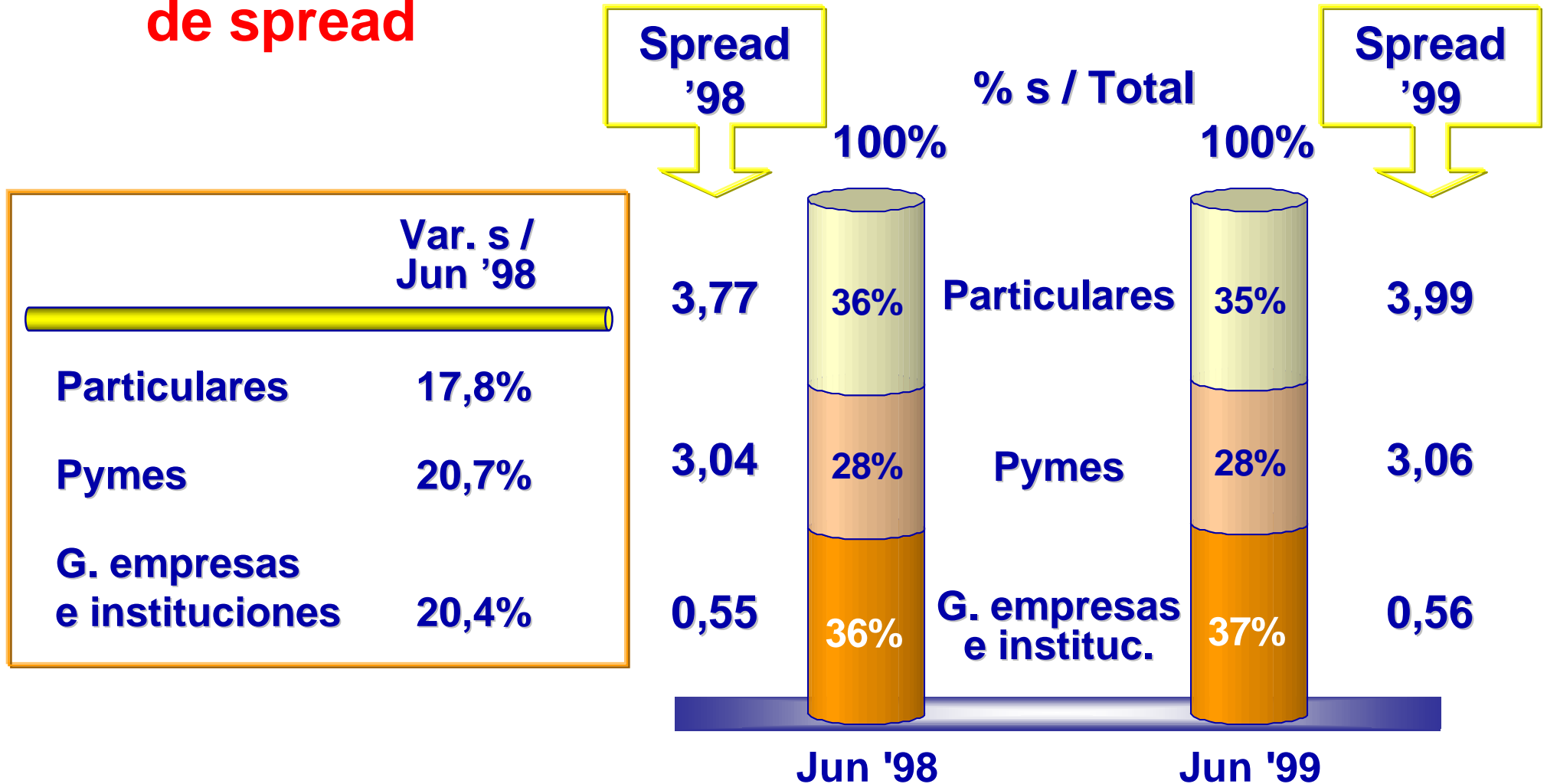
Crecimiento del crédito sustentado en el fuerte impulso del sector privado residente y la aportación de OHCH

Miles de millones de pesetas





**Crecimiento inversión crediticia en España
centrado en todos los segmentos, con aumento
de spread**



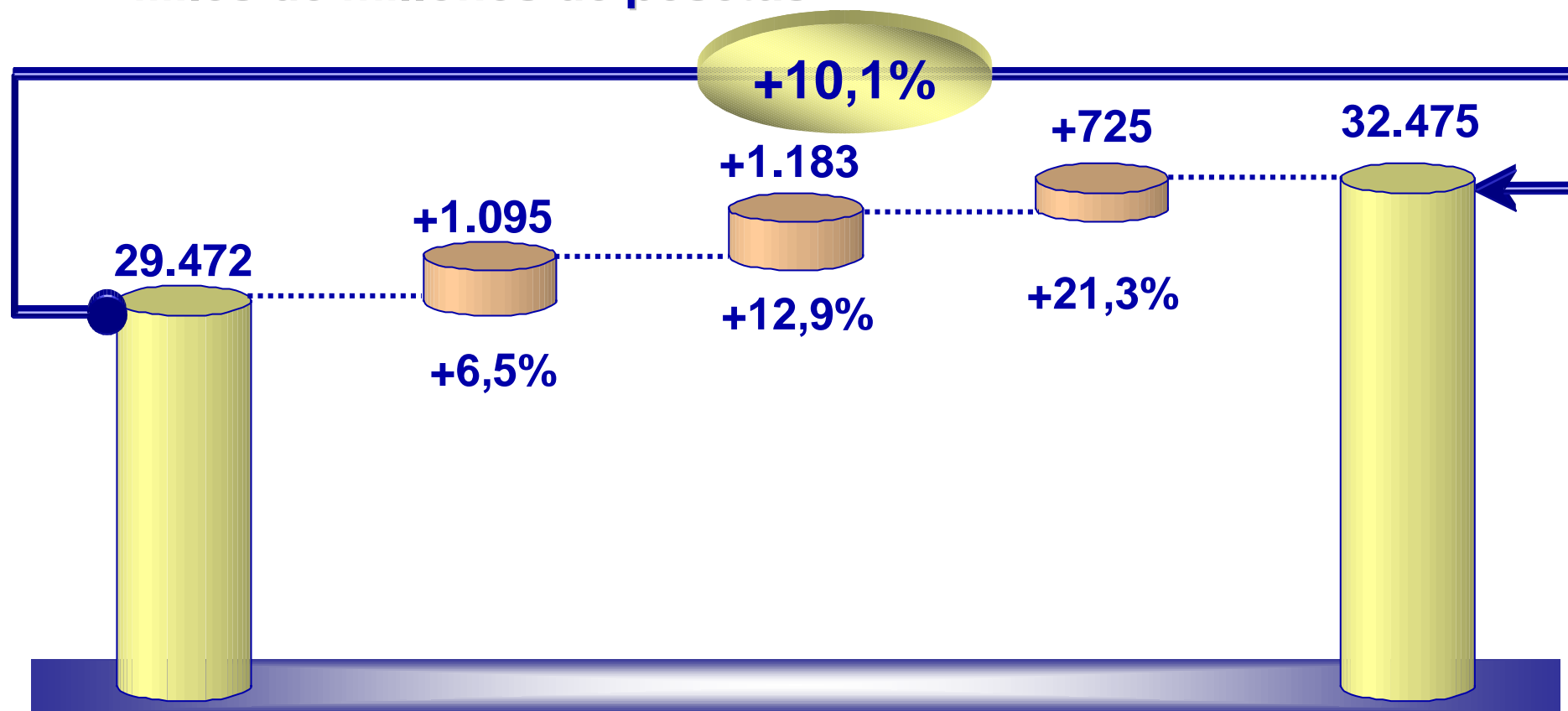


Banco

Santander Central Hispano

Los recursos gestionados (sin cesiones) crecen en volúmenes similares en sector residente y no residente

Miles de millones de pesetas



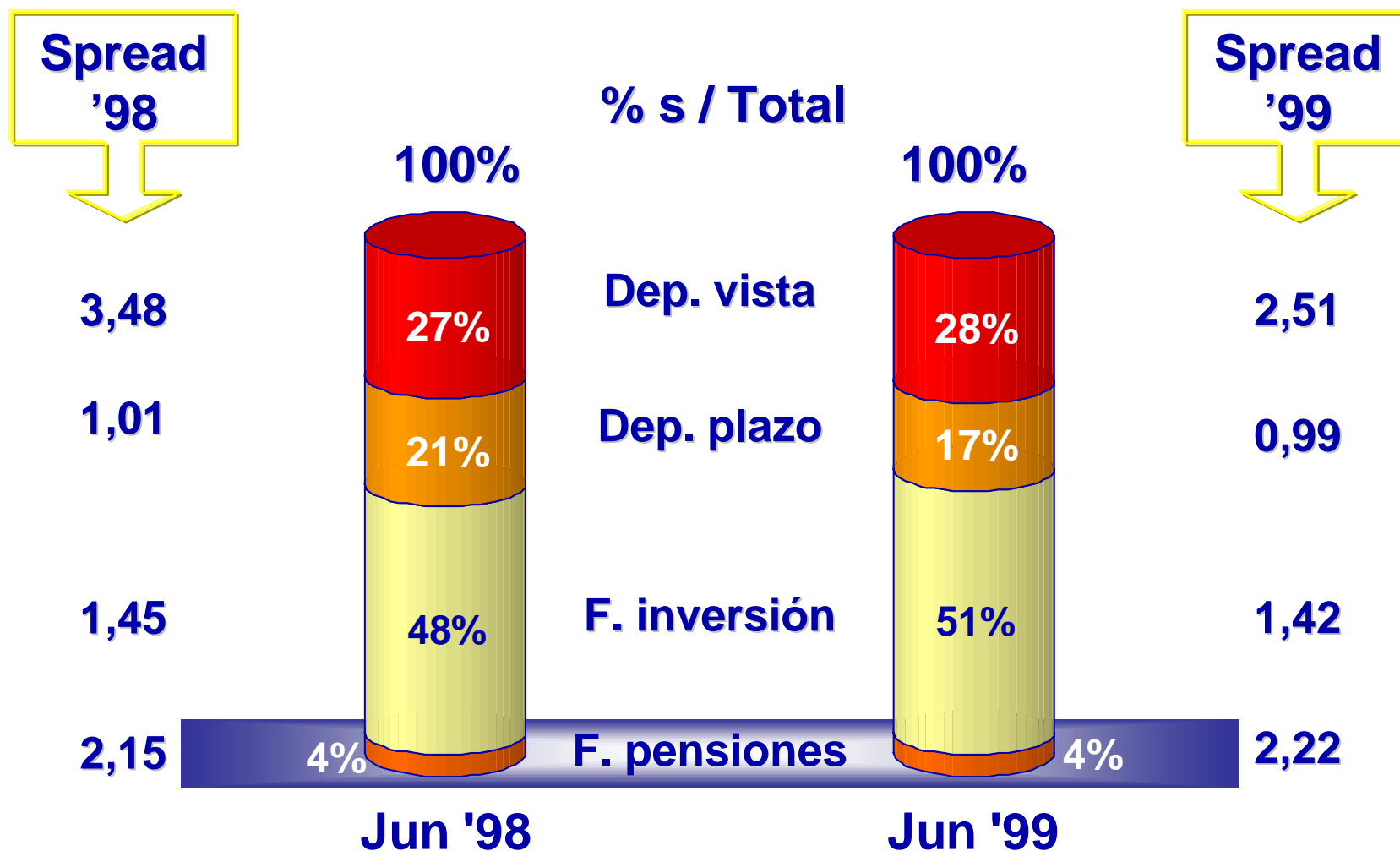
Rec. Gest. 30.06.98 Rec. Sec. (*) Priv. Resid. Sec. No Residente (*) Val. Neg. y Subord. Rec. Gest. 30.06.99

(*) Incluye fondos de inversión y pensiones



Banco Santander Central Hispano

Crece los renglones de mayor spread

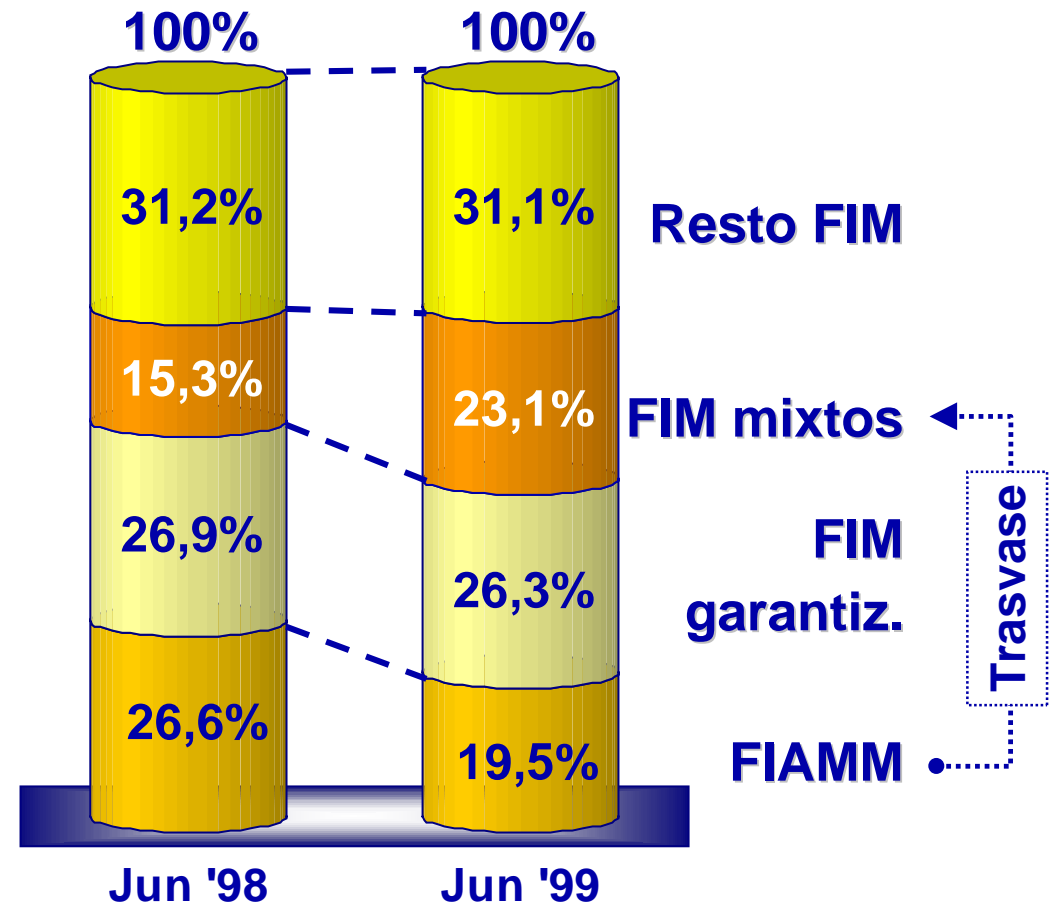
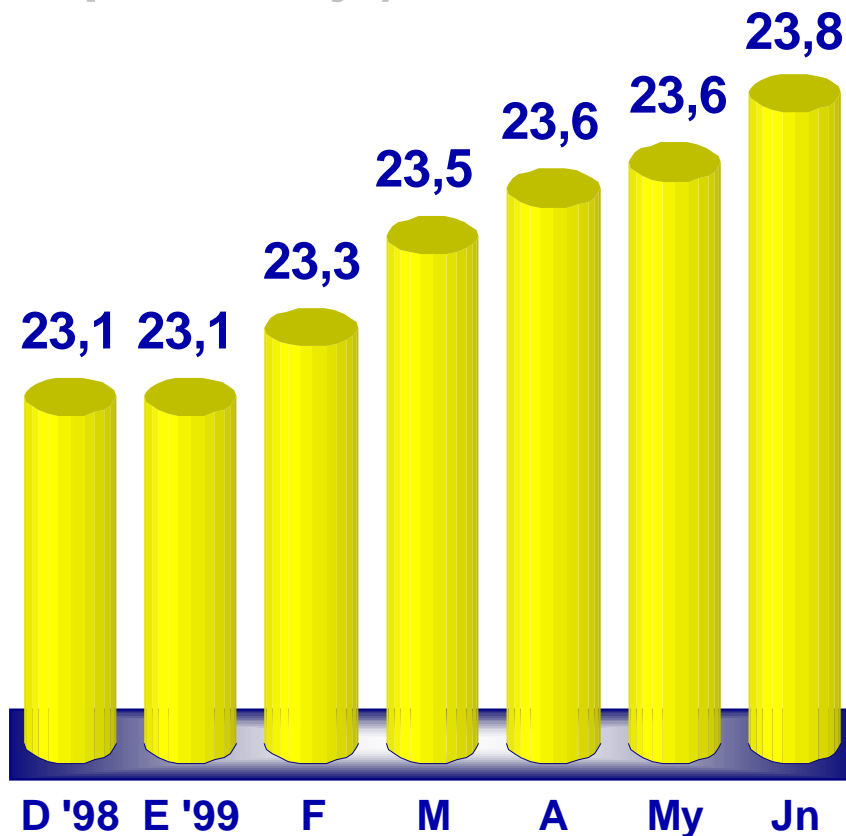




Liderazgo indiscutido en fondos de inversión en España ...

... con continuo aumento de cuota ... y estructura más rentable

(En porcentaje)





Banco

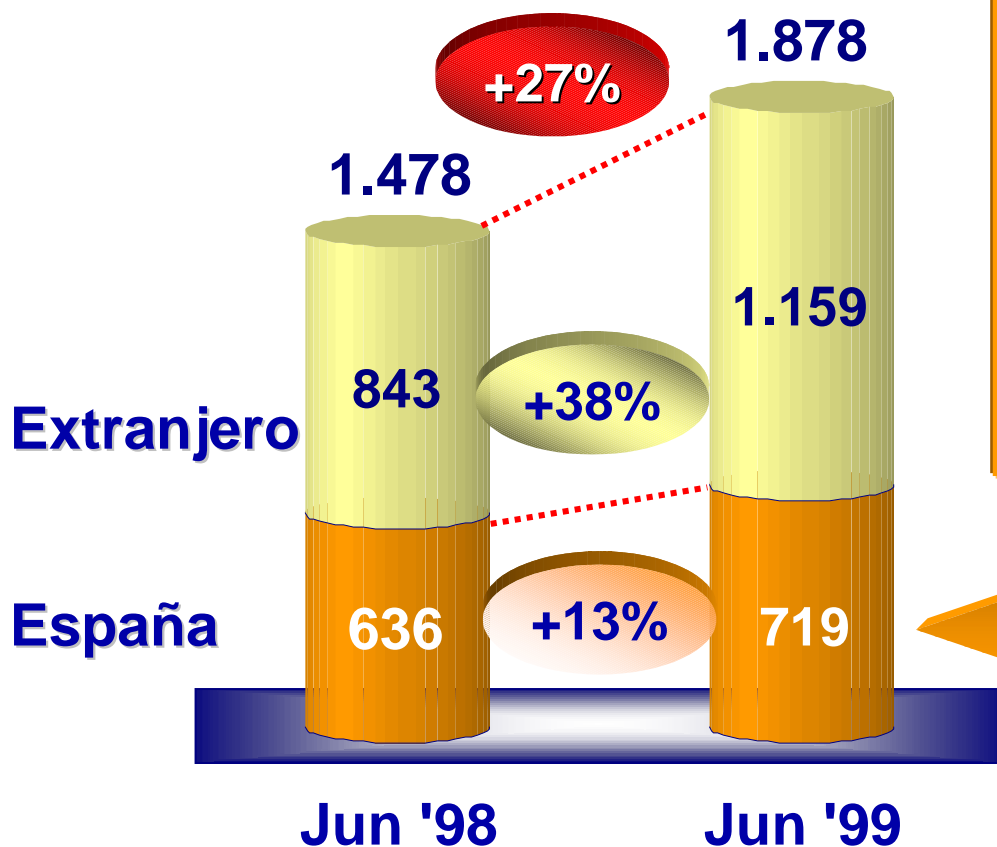
Santander Central Hispano

Fondos de pensiones

Miles de millones de pesetas

Fuerte incremento en el total en España y Latinoamérica

Liderazgo en España en el segmento más rentable



	Cuota	Margen
Sistema individual	22,2%	2,5
Asociado y empleo	4,5%	0,5
TOTAL	15,1%	2,2





3

**DETALLE DE
RESULTADOS PRIMER
SEMESTRE 1999**



Banco

Santander Central Hispano

Resultados (I)

Mill. euros ← **Millones pta.** →

	E-Jun '99	E-Jun '99	E-Jun '98	% Var.
Margen intermediación	3.340,2	555.764	499.413	11,3
Comisiones netas	1.562,8	260.033	225.265	15,4
MARGEN BÁSICO	4.903,0	815.797	724.678	12,6
Rtdo. op. financieras	142,8	23.756	42.352	-43,9
MARGEN ORDINARIO	5.045,8	839.553	767.030	9,5
Gastos personal y grles.	-2.880,1	-479.210	-469.204	2,1
Amort. Inmovilizado	-353,2	-58.767	-47.658	23,3
Otros rtdos. de explotación	-34,8	-5.792	2.421	--
MARGEN EXPLOTACIÓN	1.777,7	295.784	252.589	17,1



Banco

Santander Central Hispano

Resultados (II)

Mill. euros

Millones pta.

	E-Jun '99	E-Jun '99	E-Jun '98	% Var.
MARGEN EXPLOTACIÓN	1.777,7	295.784	252.589	17,1
Rtdo. puesta equival. neta	139,4	23.190	11.047	109,9
Plusvalías materializadas	691,4	115.034	37.988	202,8
Provisiones netas	-465,5	-77.458	-48.871	58,5
Fondo de comercio (*)	-75,6	-12.574	-36.077	-65,2
Extraordinarios (incl. dotac. genéricas)	-678,9	-112.953	-12.433	n.s.
RTDO. ANTES IMPTOS.	1.388,5	231.023	204.243	13,1
Impuesto sobre sociedades	-288,0	-47.917	-45.964	4,3
Acciones preferentes	-179,3	-29.830	-23.890	24,9
Intereses minoritarios	-118,4	-19.696	-19.368	1,7
Bº NETO ATRIBUIDO	802,8	133.580	115.021	16,1

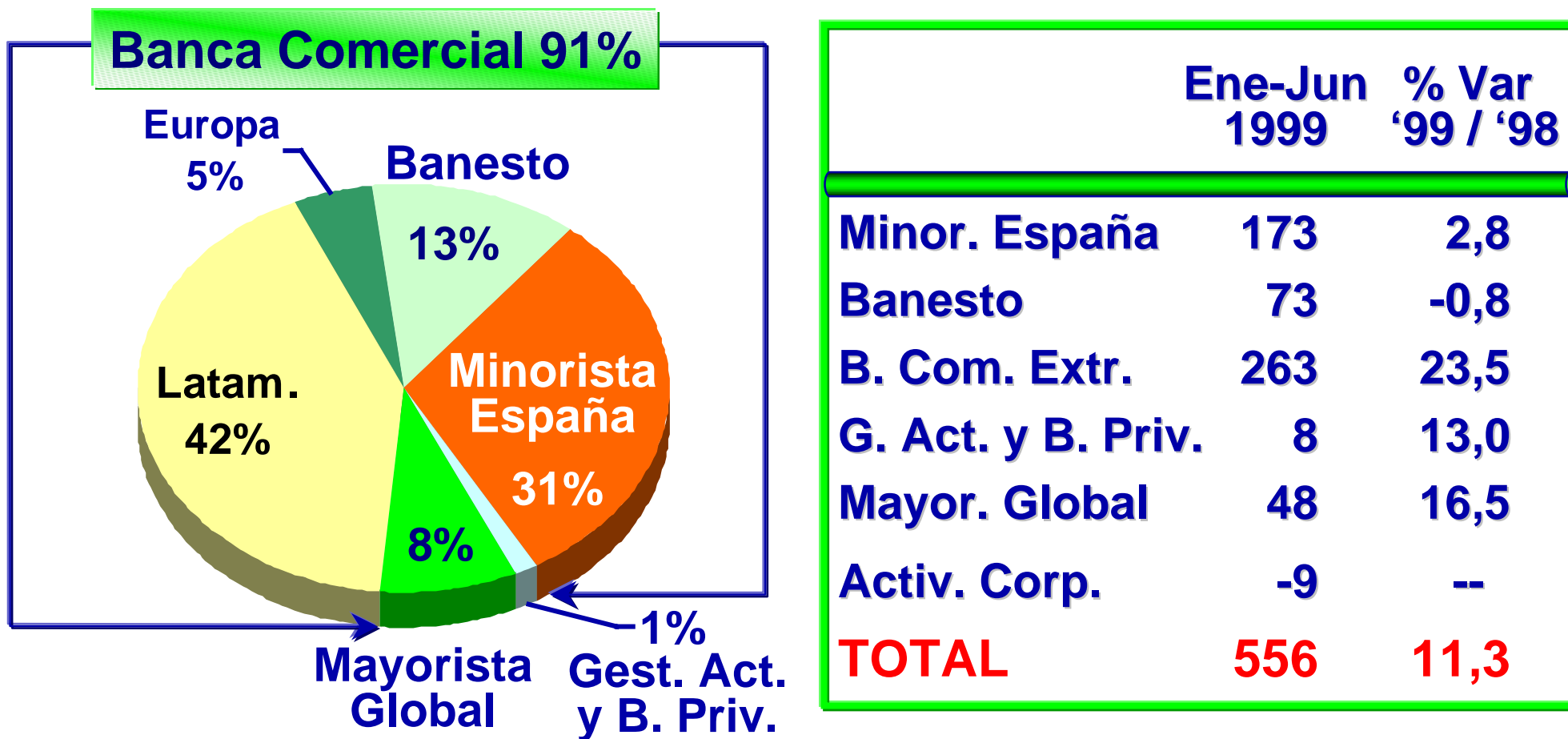
(*).- En 1998, 23.608 millones de amortización anticipada



Banco

Santander Central Hispano

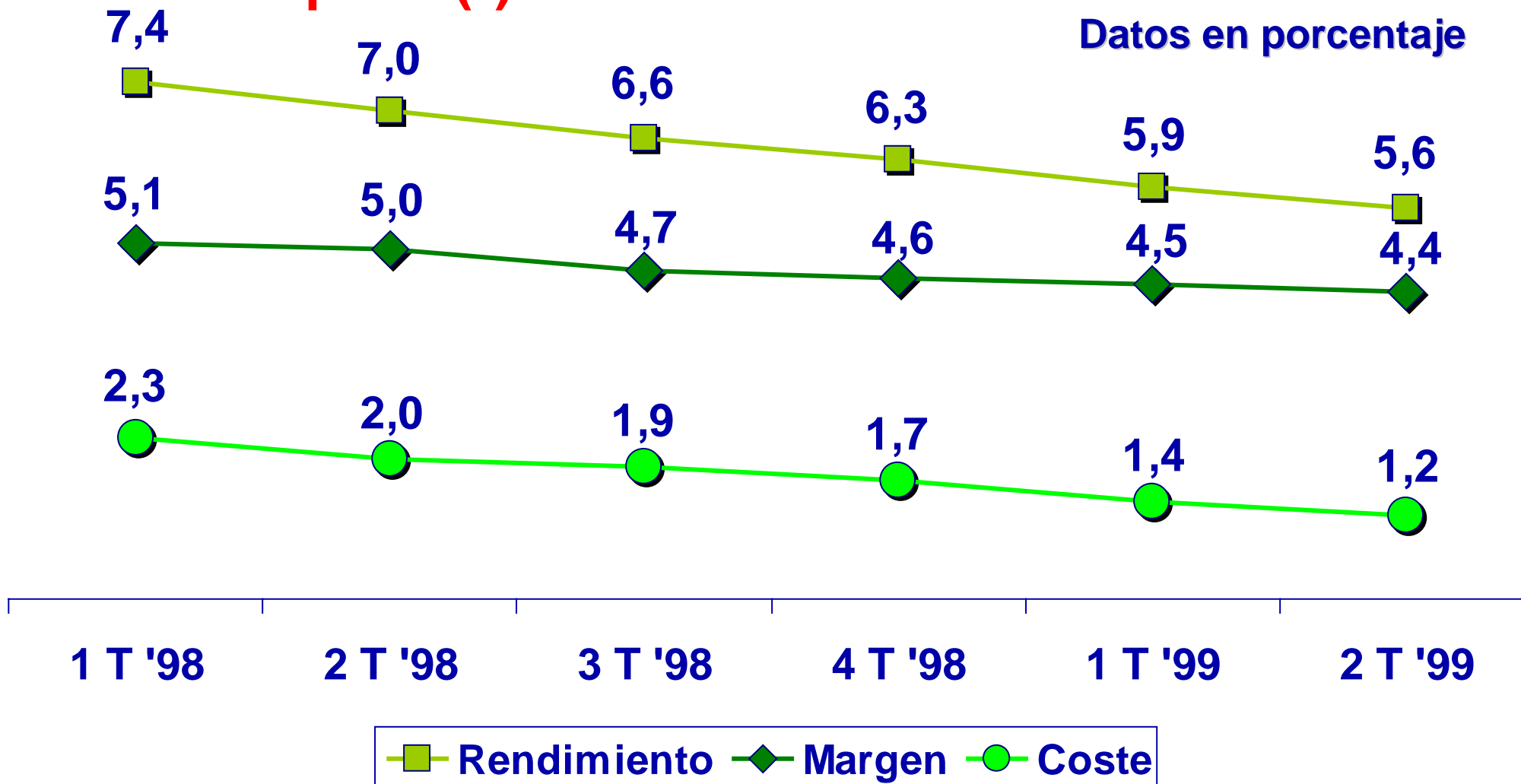
Margen de intermediación basado en Banca Comercial como negocio principal del Grupo



Peso sobre el total sin considerar Actividades Corporativas



Evolución de los márgenes de la Banca Comercial en España (*)



(*) Incluye Banesto

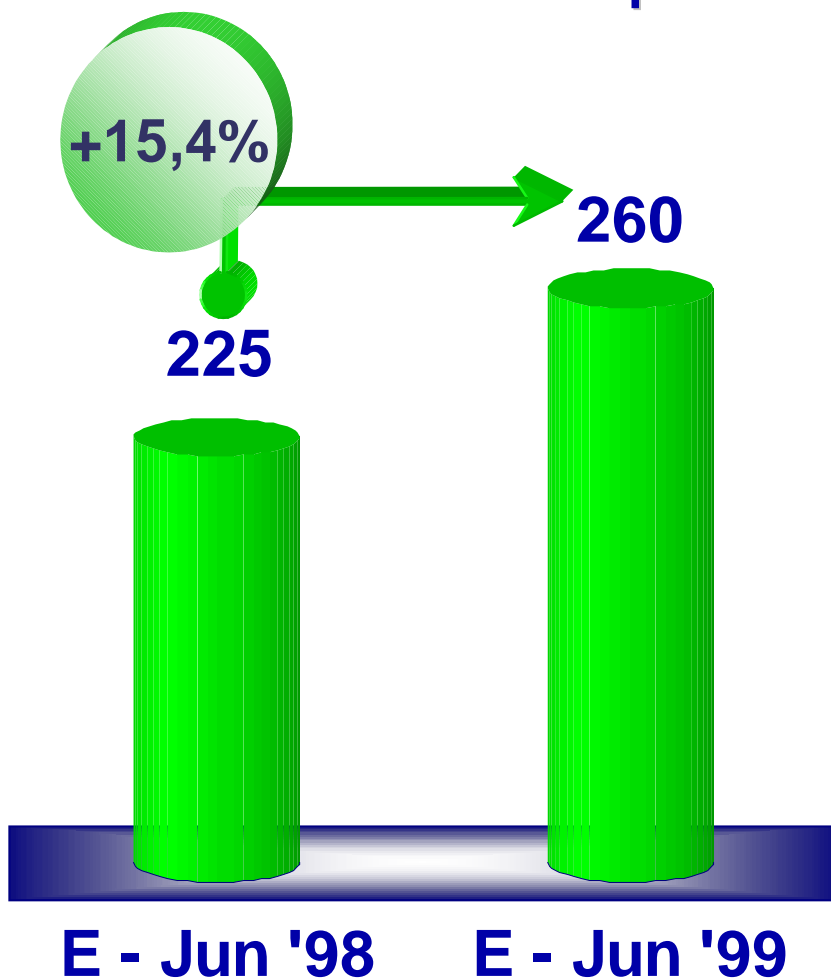


Banco

Santander Central Hispano

Buen comportamiento general en comisiones, destacando fondos y tarjetas

Miles de millones de pesetas



	E - Jun 1999	% Var '99 / '98
Fondos	101	45,5
Custodia y valores	49	-6,5
Tarjetas	28	16,9
Pasivos contingentes	14	12,5
Otros	68	1,3
TOTAL	260	15,4

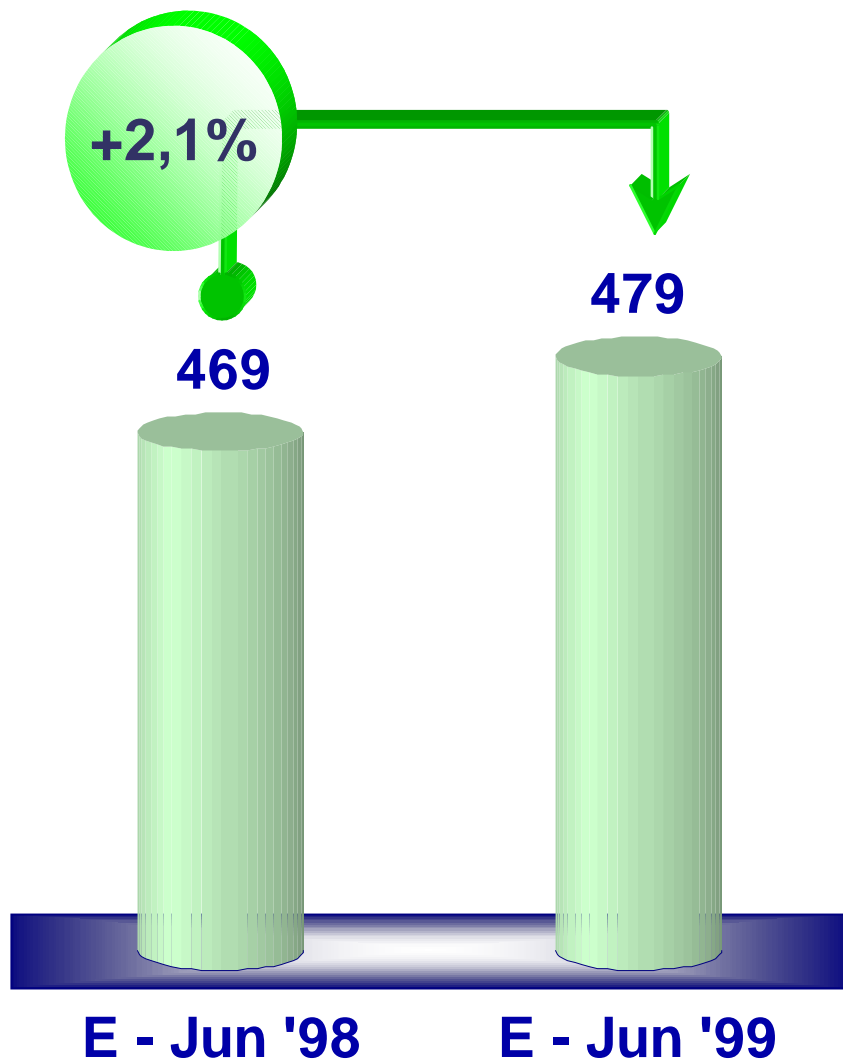


Banco

Santander Central Hispano

Control de los gastos de personal y generales

Miles de millones de pesetas



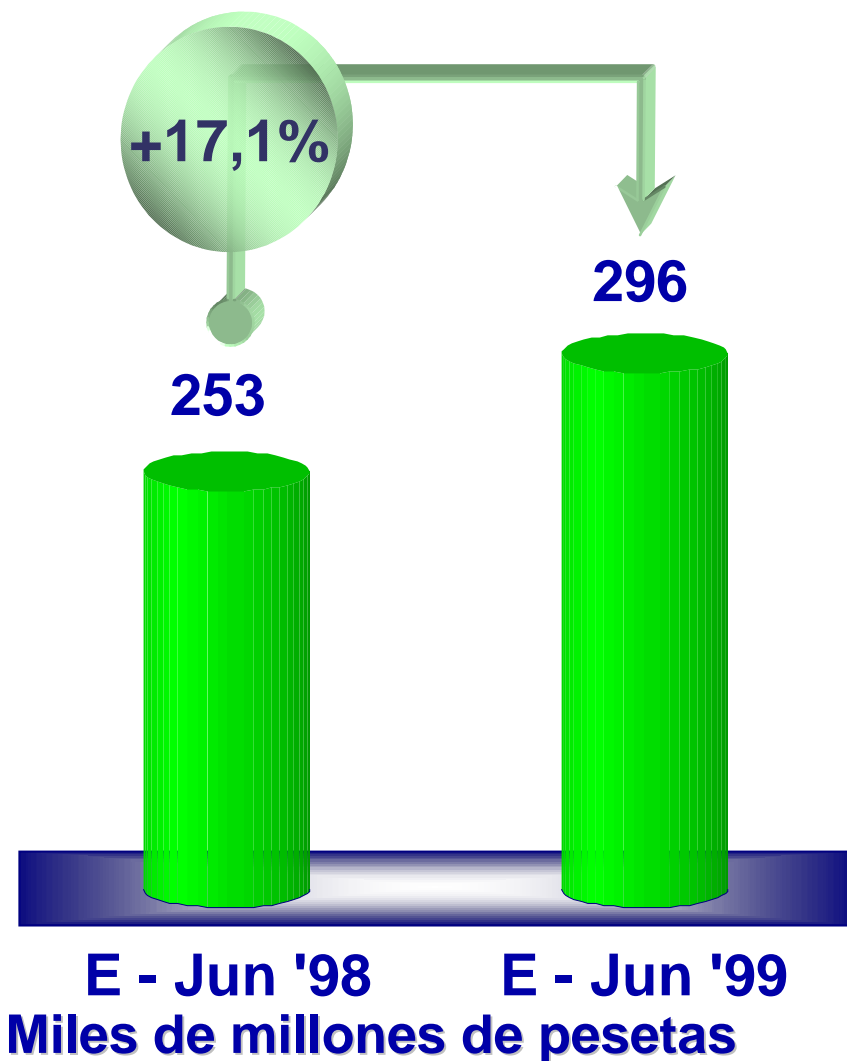
	E - Jun 1999	% Var '99 / '98
G. Personal	313	1,6
G. Generales	166	3,2
● Tecnología y sistemas	22	16,5
● Comunicación	20	21,6
● Publicidad	16	-4,5
● Inmuebles e instalac.	34	10,7
● Impresos y mat. ofic.	7	1,2
● Otros	67	-5,7
TOTAL	479	2,1



Banco

Santander Central Hispano

**Importante aumento en el margen de explotación,
apoyado en la Banca Comercial**



	E - Jun 1999	% var. '99 / '98
Minor. España	103	12,1
Banesto	36	11,6
Comercial Extr.	130	51,1
G. Act. y B. Priv.	19	61,6
Mayor. Global	49	46,6
Activid. Corp.	-41	--
TOTAL	296	17,1

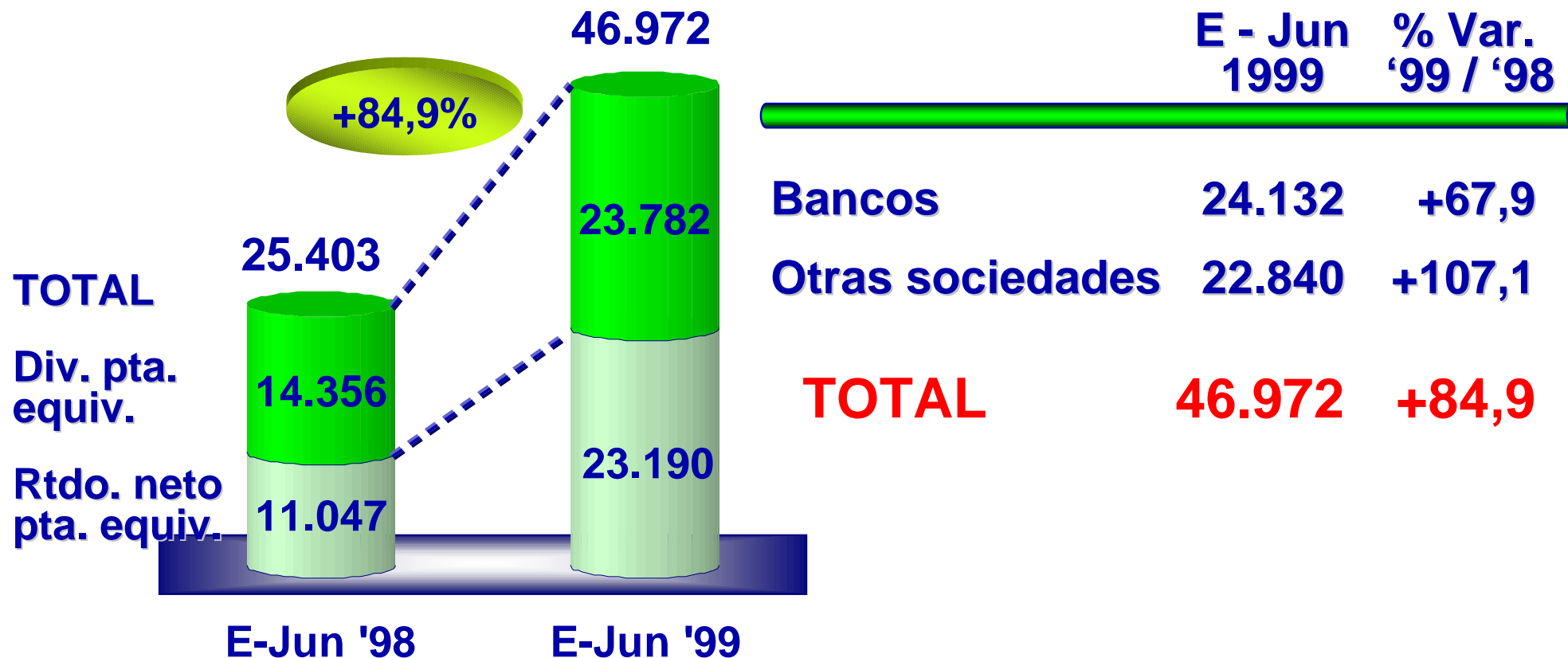


Banco

Santander Central Hispano

La aportación de resultados por puesta en equivalencia, en tendencia muy positiva

Millones de pesetas





Banco

Santander Central Hispano

Se mantiene una política muy conservadora en provisiones para insolvencias

Millones de pesetas

	E - Jun 1999	% Var '99 / '98
A insolvencias	115.064	76,6
A riesgo - país	-3.443	--
Act. en susp. recup.	-34.252	39,0
Dotac. Insolv. neta	77.369	59,3

Dotaciones netas

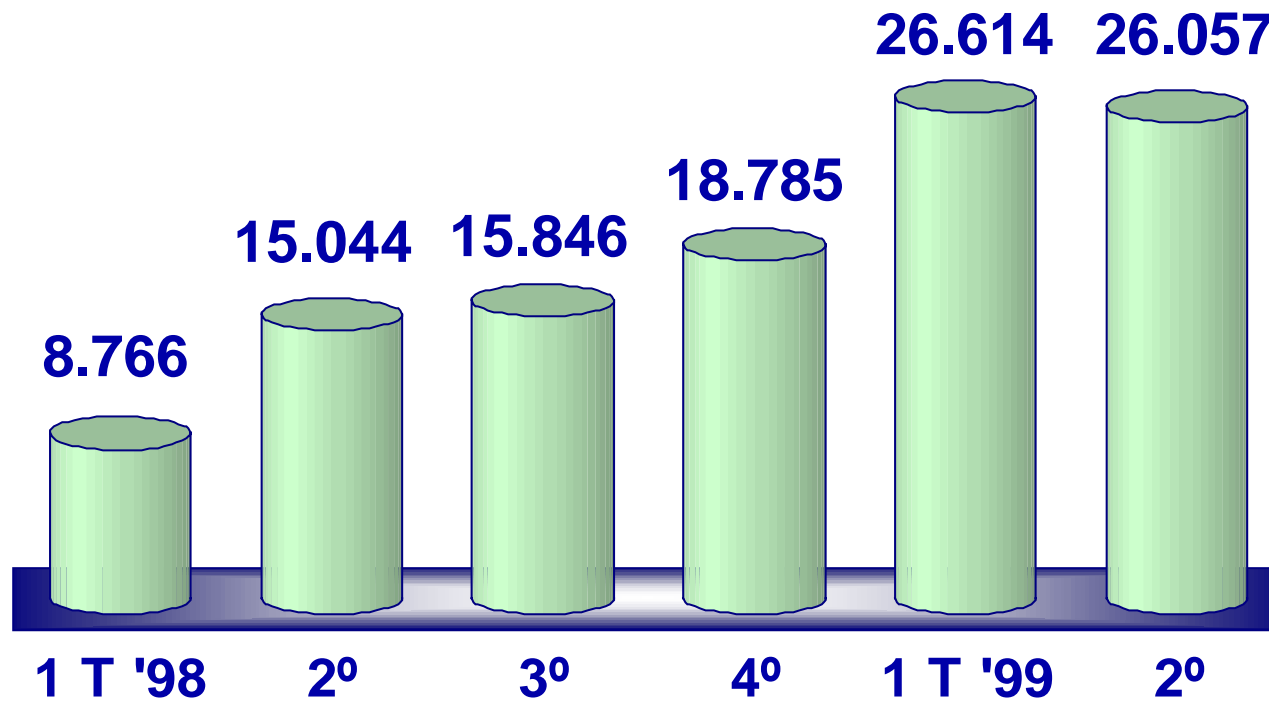
	E - Jun 1999	% Var '99 / '98
Minor. España	1.951	-50,8
Banesto	5.189	-14,6
Comercial Extr.	56.366	105,8
G. Act. y B. Priv.	162	110,4
Mayor. Global	9.325	79,5
Activid. Corp.	4.376	-25,4
TOTAL	77.369	59,3



Banco
Santander Central Hispano

Provisiones para insolvencias en Latinoamérica

Millones de pesetas



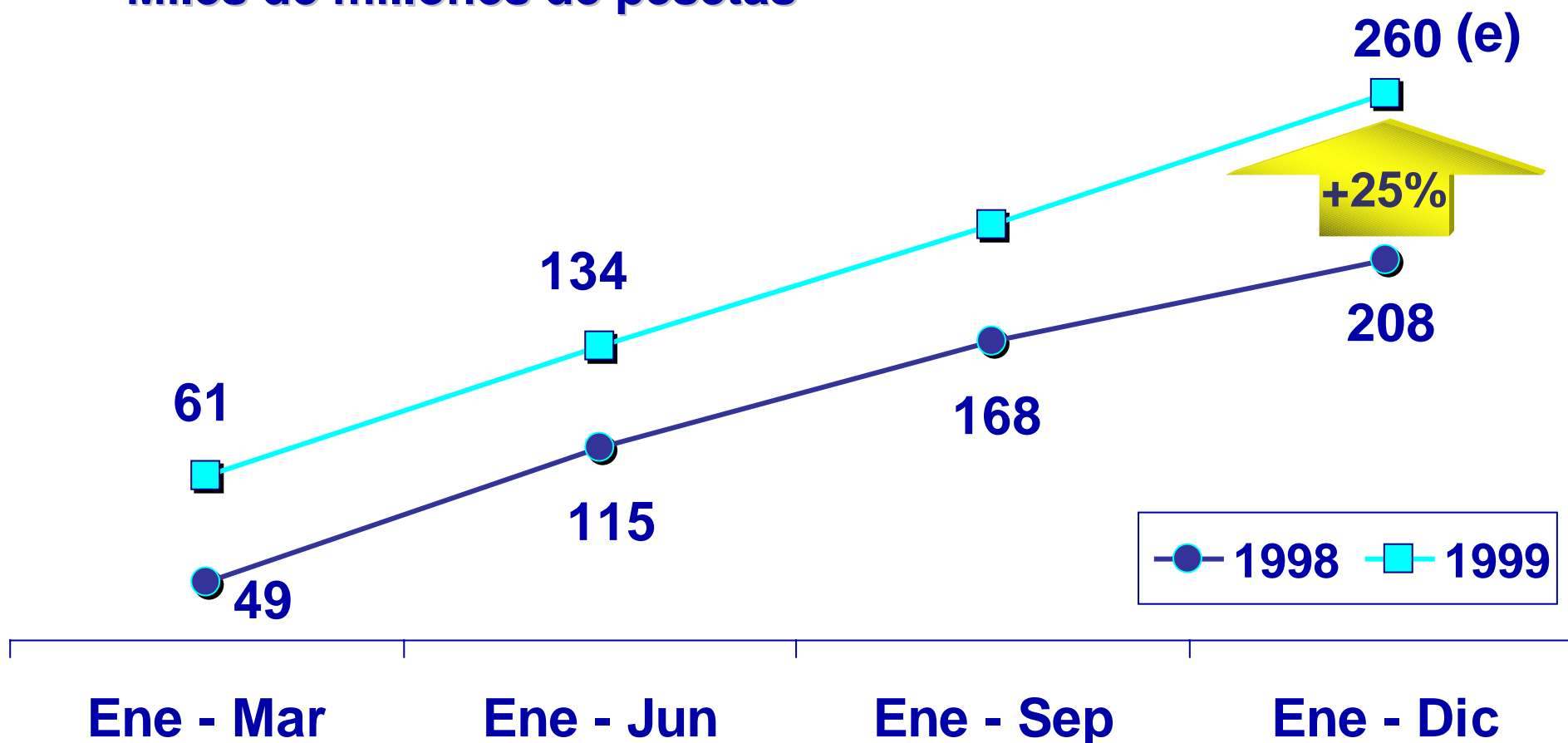


Banco

Santander Central Hispano

El beneficio neto atribuido a junio: 134.000 mill. pta., en línea con objetivo final de 260.000 mill. para el año

Miles de millones de pesetas



4

CALIDAD DEL BALANCE



Banco

Santander Central Hispano

Calidad de balance

Elevada fortaleza

- Ratio BIS superior al 12%. Excedente de recursos propios: 1,1 billones de pesetas
- Plusvalías latentes: ~ 1 billón de pesetas

Buena liquidez

- Emisiones de acciones preferentes por 1.331,8 mill. euros
- Emisiones de deuda subordinada por 500 mill. euros

Mejorando calidad del riesgo

- Indices de morosidad muy buenos en España (Banca minorista: 1,1%)
- Razonables niveles en Latinoamérica (3,6%)
- Aumento de cobertura al 122%

Superávit de capital

Junio 1999

Miles de millones de pesetas

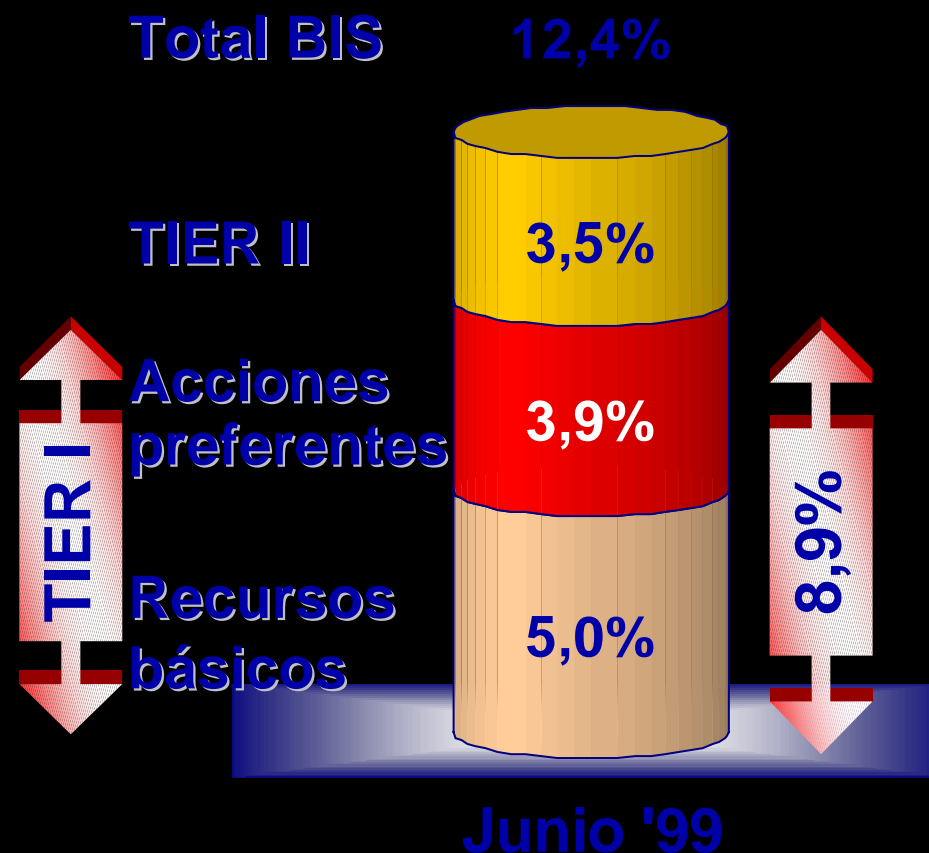
Recursos básicos 2.240

Recursos complementarios 868

Total recursos (BIS) 3.108

Recursos necesarios 2.010

SUPERÁVIT 1.098



Emisión preferentes (Mayo '99)

1.331,8 Mill. euros

Emisión deuda subordinada (julio '99, no incluida)

500,0 Mill. euros



Banco

Santander Central Hispano

Además se mantienen plusvalías latentes en el entorno del billón de pesetas

	Mill. euros	M. Mill. pta.
Renta fija	795	132
Bancos Europa	1.893	315
Renta variable	4.003	666
TOTAL	6.691	1.113



Banco

Santander Central Hispano

Plusvalías en bancos Europa

Miles de millones de pesetas

	% particip.	Coste	Valor de mercado	Plusvalía latente
San Paolo - IMI	6,49	140	194	54
Royal Bank of Scotland	9,65	89	292	203
Société Générale	2,85	84	85	1
Commerzbank	3,00	54	84	30
B. Commerciale du Maroc	20,27	16	43	27
Total		383	698	315

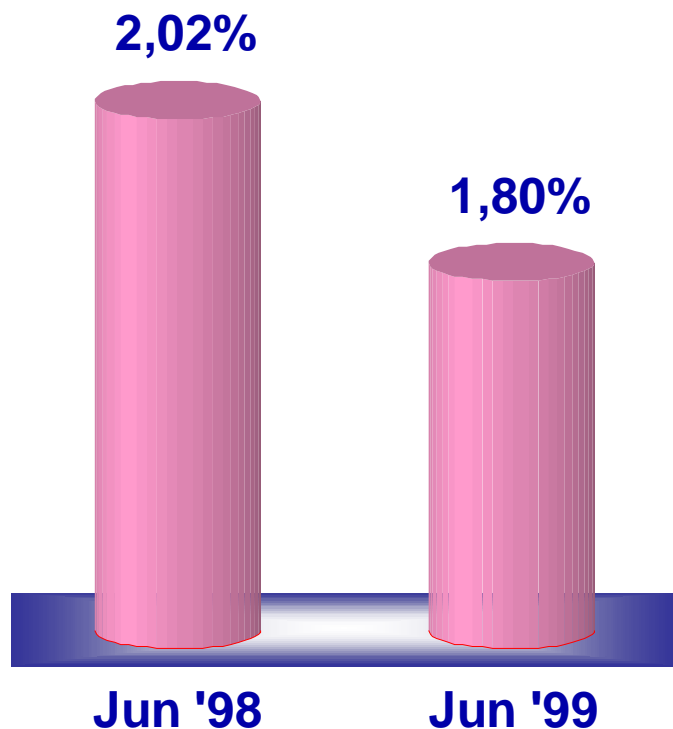
Principales participaciones en sociedades industriales al 30.06.99

Miles de millones de pesetas	Coste neto	Valor de mercado	Plusvalía latente
Telecomunicaciones	250	720	470
• Airtel Móvil (25,0%)	219	625	406
• Retevisión (5,5%)	23	40	17
• Lince (15,8%)	3	28	25
• Cableuropa (32,4%)	5	27	22
Construcción e inmobiliario	81	165	85
• Dragados (20,2%)	34	66	32
• Vallehermoso (26,1%)	24	53	29
• Urbis (50,5%)	23	46	24
Energía	197	261	63
• Unión Fenosa (10,0%)	29	65	35
• Endesa (3,5%)	99	115	15
• Cepsa (19,0%)	69	81	13
Otras	57	105	48
• Antena 3TV (29,6%)	24	48	24
• Técnicas Reunidas (37,4%)	8	15	7
• Zeltia (10,0%)	1	8	7
• Resto	24	34	10
TOTAL	585	1.251	666

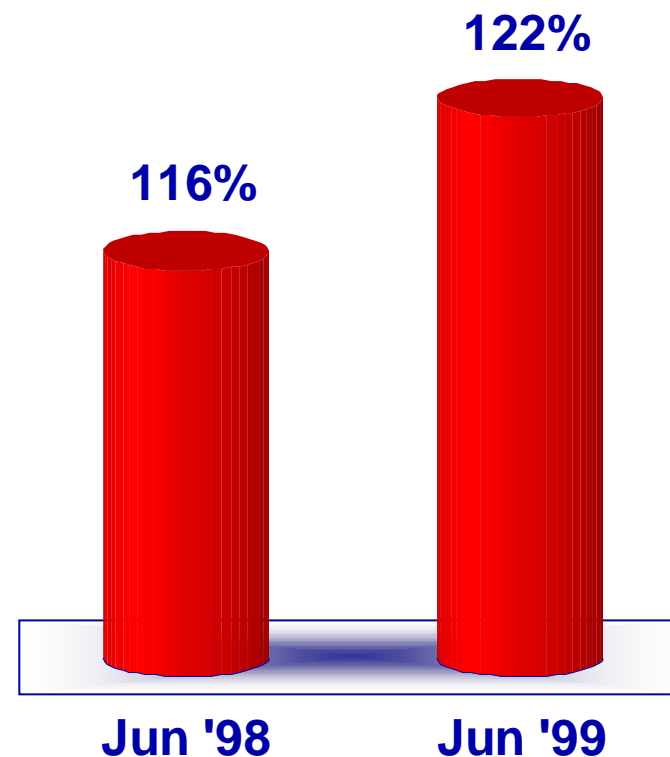


Gestionando la mejora en la calidad del riesgo

Índice de morosidad (%)



Cobertura (%)



Índice de morosidad: riesgos en mora y dudosos / riesgo computable



Banco

Santander Central Hispano

Morosidad por Áreas de Negocio

	Morosidad (%)		Cobertura (%)	
	Junio 1999	Junio 1998	Junio 1999	Junio 1998
Minorista España	1,09	1,92	122,60	99,88
Banesto	1,53	2,25	143,59	121,64
Comercial Extr.	3,48	3,52	109,91	107,96
● Latinoamérica	3,61	3,53	109,19	108,00
Mayorista Global	0,70	0,35	177,88	303,18
TOTAL	1,80	2,02	122,09	116,25



Banco

Santander Central Hispano



Banco

Santander Central Hispano

Primer Semestre 1999

- **Información adicional sobre:**
 - **Balance del Grupo Consolidado**
 - **Banca Minorista en España**
 - **Nuevos canales de distribución**
 - **Banesto**
 - **Banca Comercial en el Extranjero: Latinoamérica**
 - **Participaciones en sociedades industriales**
-

Integración BSCH

- **Posicionamiento nacional e internacional**
 - **BSCH. Estructura de Dirección**
 - **Resumen Programa UNO**

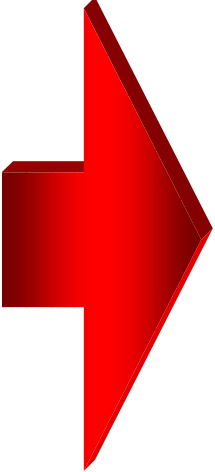


Banco

Santander Central Hispano

Primer Semestre 1999

• Información adicional sobre:

- 
- Balance del Grupo Consolidado
 - Banca Minorista en España
 - Nuevos canales de distribución
 - Banesto
 - Banca Comercial en el Extranjero: Latinoamérica
 - Participaciones en sociedades industriales
-

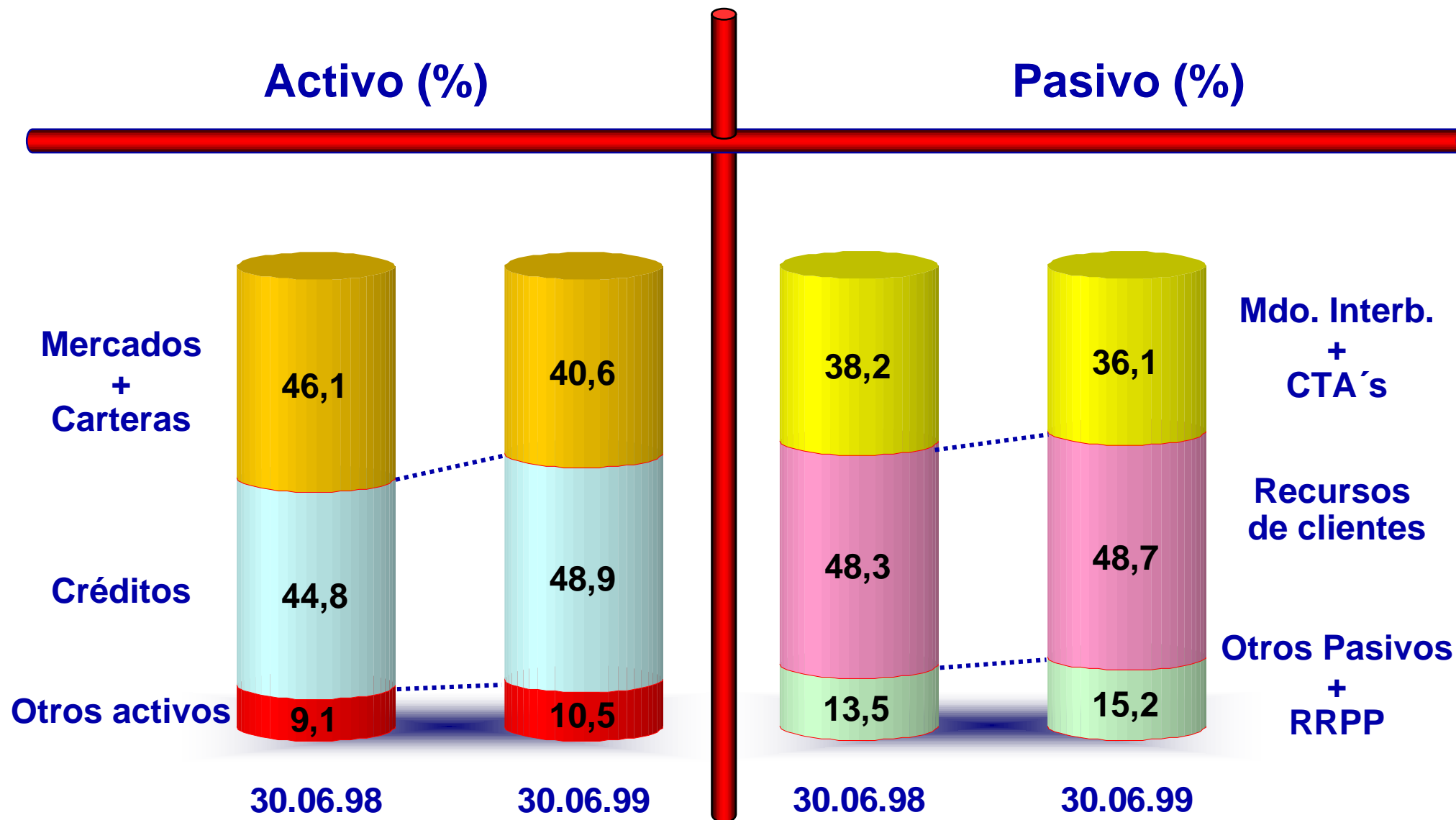
Integración BSCH

- Posicionamiento nacional e internacional
 - BSCH. Estructura de Dirección
 - Resumen Programa UNO



Banco Santander Central Hispano

Estructura de balance





Banco

Santander Central Hispano

Balance Consolidado. Activo

Mill. euros

M.Mill.pta.

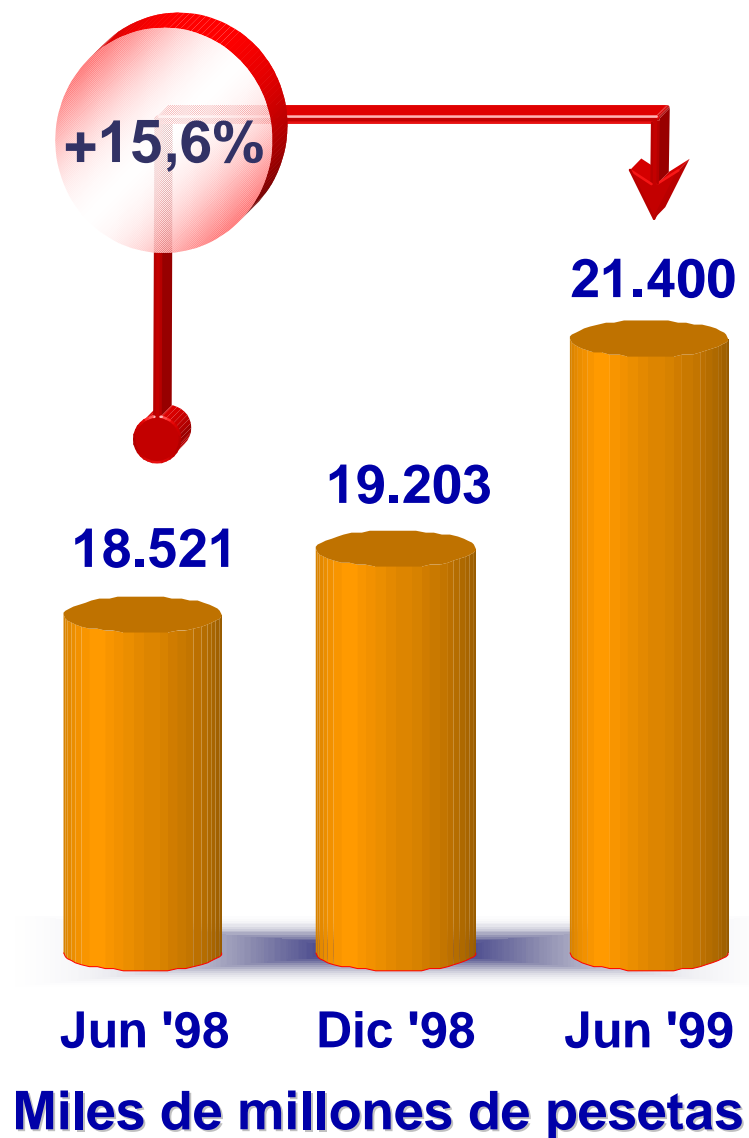
	Jun '99	Jun '99	Jun '98	% Var.
Caja y Bancos Centrales	3.698,2	615	538	14,3
Deuda del Estado	30.526,8	5.079	5.384	-5,7
Entidades de crédito	36.074,6	6.002	7,638	-21,4
Inversión crediticia (neto)	125.108,5	20.816	17.974	15,8
Cartera de valores	33.716,0	5.610	4.944	13,5
• Renta fija	24.313,8	4.045	3.625	11,6
• Renta variable	9.402,2	1.564	1.319	18,7
Inmovilizado	6.543,5	1.089	1.101	-1,1
Otras partidas	20.413,8	3.397	2.554	33,0
TOTAL ACTIVO	256.081,6	42.608	40.133	6,2



Banco

Santander Central Hispano

Inversión crediticia



Inversión crediticia bruta

	% Var s/	
	Dic '98	Jun '98
Adm. Públicas	12,1	10,2
Resid. gtía. real	10,9	19,9
Resto residentes	10,1	17,0
No residentes	12,8	13,1
Total	11,4	15,6

Adicionalmente, saldo en titulaciones
354.000 millones ptas. (+ 94% s / Junio '98)



Banco

Santander Central Hispano

Balance Consolidado. Pasivo

Mill. euros

M. Mill. pta.

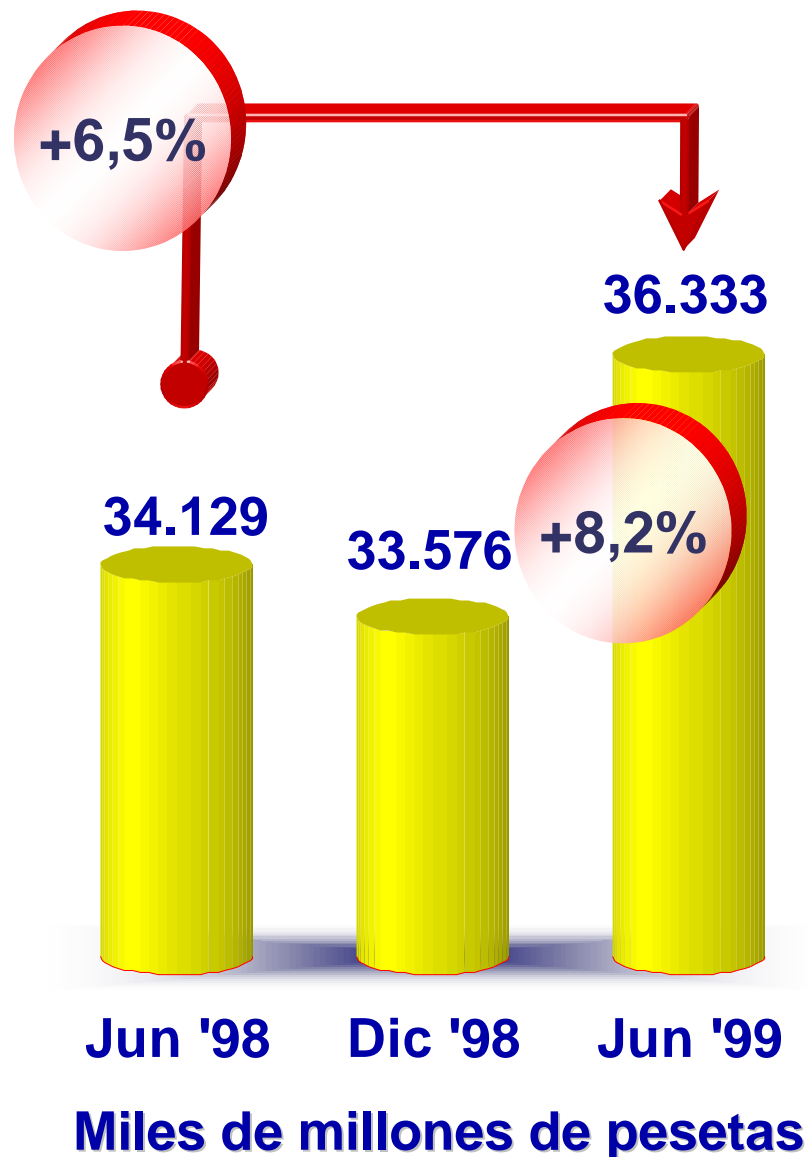
	Jun '99	Jun '99	Jun '98	% Var.
B. España y Ent. Cdto.	74.731,0	12.434	11.548	7,7
Recursos de clientes	142.387,9	23.692	23.156	2,3
Fondos propios (incluye minoritarios)	16.655,7	2.771	2.238	23,8
Otras partidas	22.307,0	3.711	3.191	16,3
TOTAL PASIVO	256.081,6	42.608	40.133	6,2
Rec. Gestionados (fuera de balance)	75.977,8	12.642	10.973	15,2
TOTAL REC. GEST.	332.059,4	55.250	51.106	8,1



Banco

Santander Central Hispano

Recursos de clientes gestionados



	% Var s/	
	Dic '98	Jun '98
Rec. clientes (sin cesiones)	10,8	7,2
Fondos inversión	7,6	14,0
Fondos pensiones	19,7	27,0
Patrim. administrados	8,2	7,2
TOTAL (sin cesiones)	10,2	10,1
Cesiones temp.	-10,7	-22,9
Rec. clientes gest.	8,2	6,5



Banco
Santander Central Hispano

AREA:

**BANCA MINORISTA
EN ESPAÑA**



Banco

Santander Central Hispano

Banca Minorista en España: Síntesis

NEGOCIO CON CLIENTES

	<u>BILL.PTA.</u>	<u>Var. (%)</u> <u>6.99/6.98</u>
• BUEN RITMO DE CRECIMIENTO:		
• Crédito sobre clientes	6,9	+15,1
• Recursos de clientes+fondos	13,1	+11,4

CALIDAD DEL CREDITO

- SOLO UN 1,09% DE MOROSIDAD (1,92% en junio 98)
- COBERTURA: 122,6% (99,9% en junio 98)

RESULTADOS

- Margen básico: +5,1%
- Comisiones netas: +9,5%
- Margen ordinario: +4,6%
- Costes de explotacion:+0,5%
- Margen de explotacion: +12,1%
- Beneficio neto atribuido: +16,5%

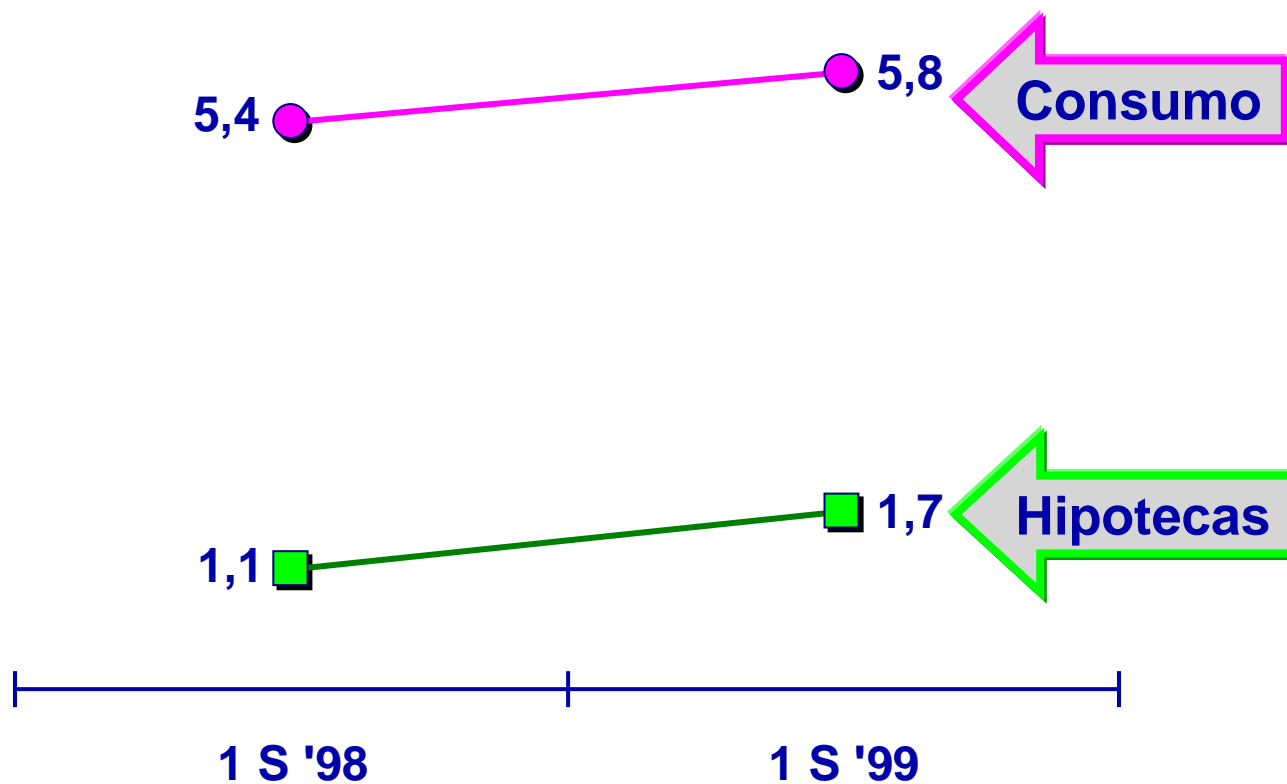
EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

- Eficiencia: 55,5% (Desde el 57,8% en 1er sem. 98)
- ROE: 40,7% (Desde el 39,5% en 1er. Sem. 98)



Banca Minorista en España: Defensa de márgenes

Márgenes* en nueva producción (%)

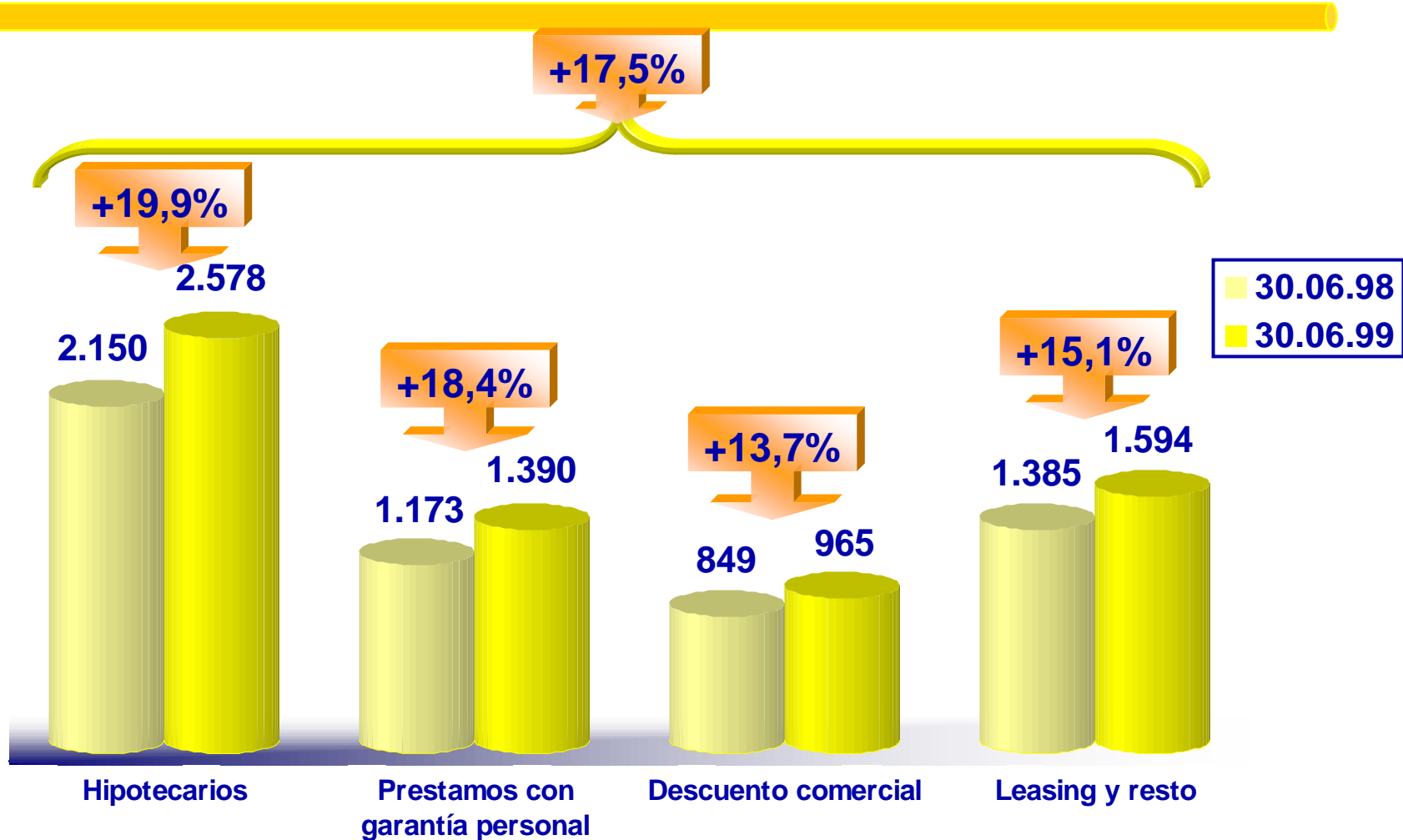


(*) Diferenciales sobre mibor 3 meses en los nuevos créditos formalizados



Banca Minorista Española: Negocio

Credito sobre clientes * (M. Mill. pta.)

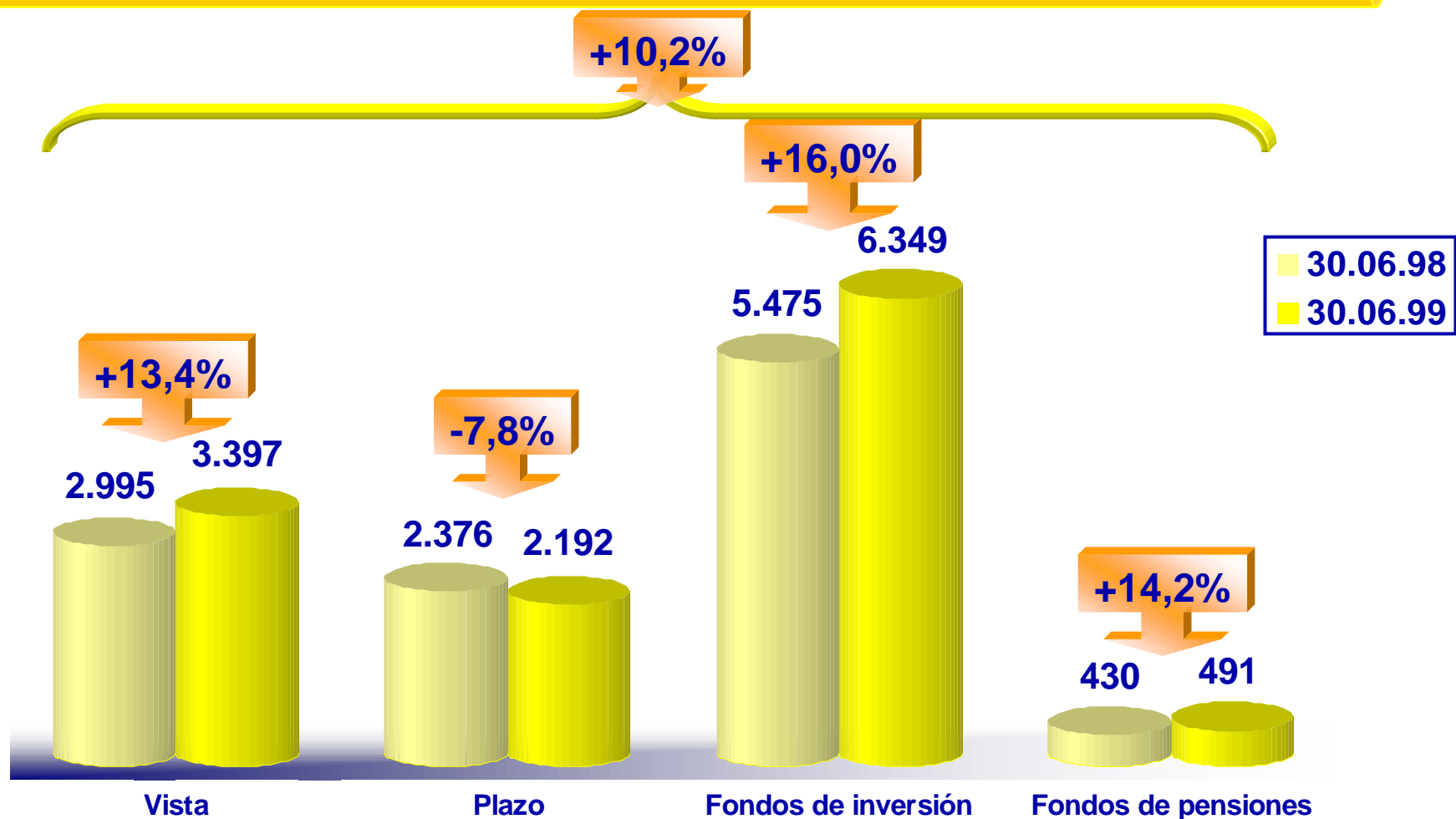


(*) Saldos medios mensuales



Banca Minorista Española: Negocio

Total recursos de clientes * (M. Mill. pta.)



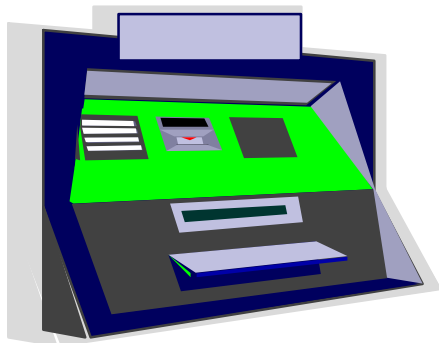
(*) Saldos medios mensuales



Banco
Santander Central Hispano

Potenciando los nuevos canales alternativos de distribución para mejorar la eficiencia y el servicio a nuestros clientes

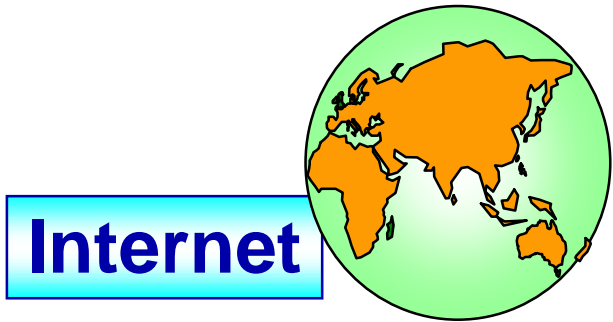
Cajeros automáticos



Banca electrónica



Banca Telefónica



Internet



Banco

Santander Central Hispano

Cajeros Automáticos. Estrategia de crecimiento

Proyecto AUTOSERVICIO

- Situación actual: 77% operaciones posibles por AUTOSERVICIO realizadas en ventanilla
- Objetivo: migrar a este canal 134 Mill. de transacciones básicas al año.
- Crecimiento: en base a cajeros desplazados

	BS	BCH	BTO
Cajeros			
• N° total actual	1.981	2.328	1.335
• De ellos, desplazados	638	347	120
Objetivo Instalaciones en 1999	300 cajeros (200 desplazados)	300 cajeros (200 desplazados)	250 cajeros

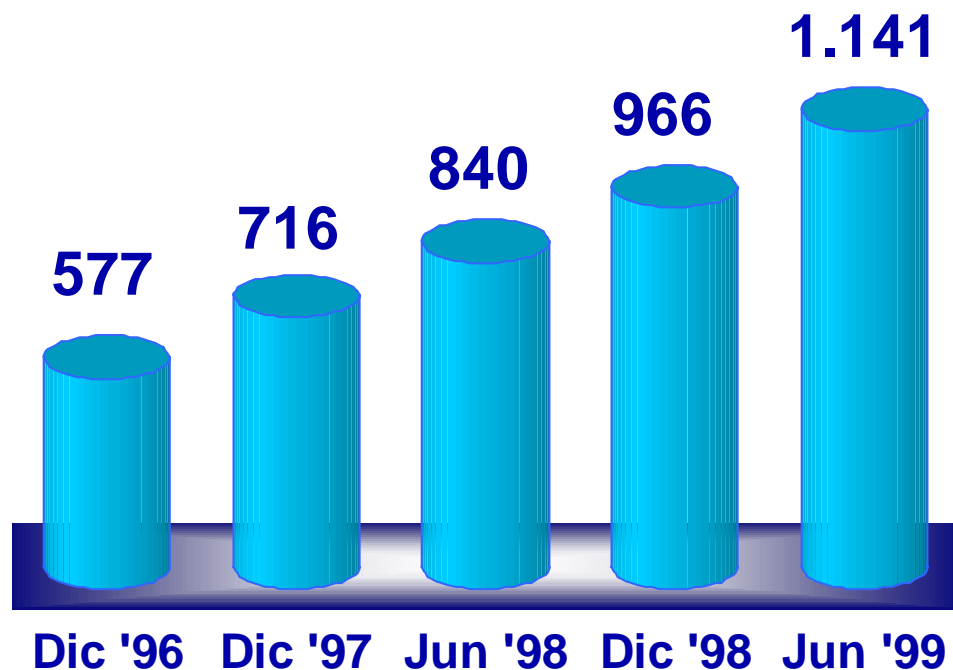


Banco
Santander Central Hispano

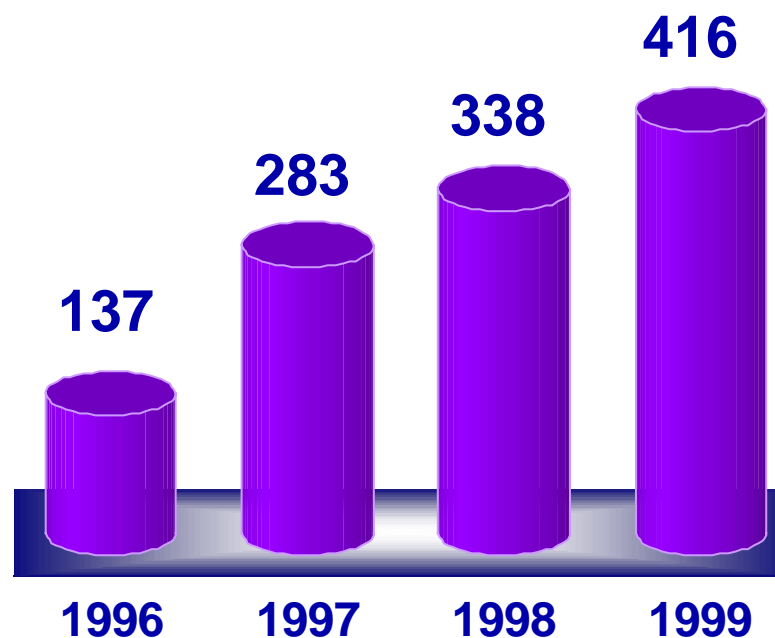
Banca Telefónica de BSCH (*)

Datos en miles

El número de clientes se duplica en 2 años y medio



El número medio de llamadas por mes se ha triplicado



(*) Incluye Red BS y Red BCH

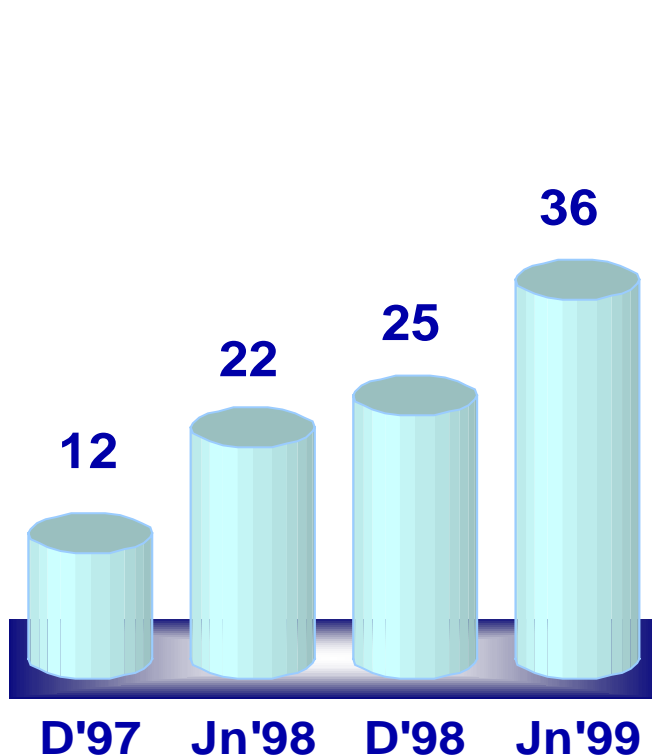


Banco Santander Central Hispano

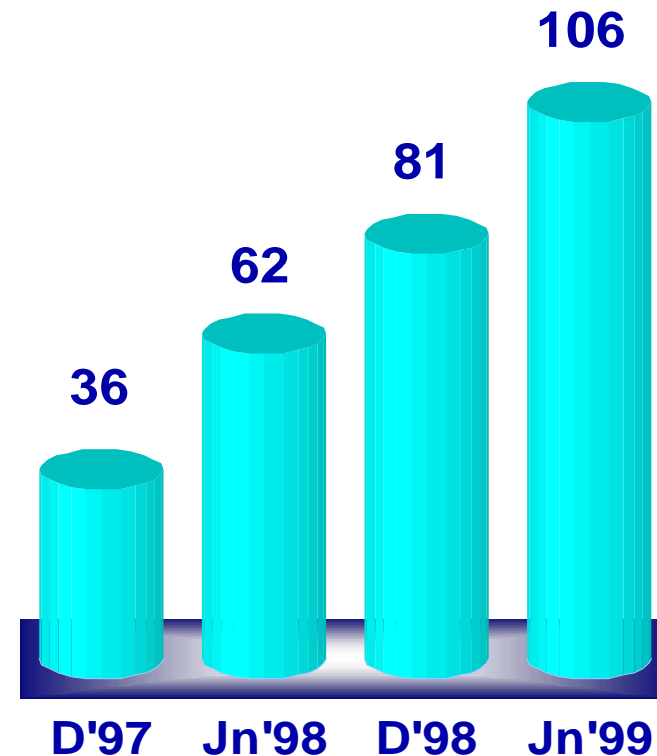
BSCH quiere maximizar el potencial de INTERNET como canal de distribución (I)

Número de clientes en miles

Banca Electrónica Empresas



Banca INTERNET



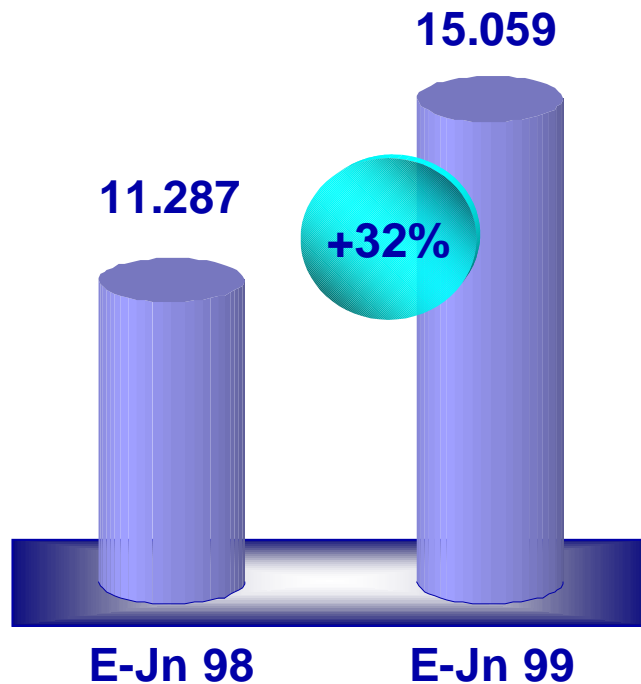


Banco
Santander Central Hispano

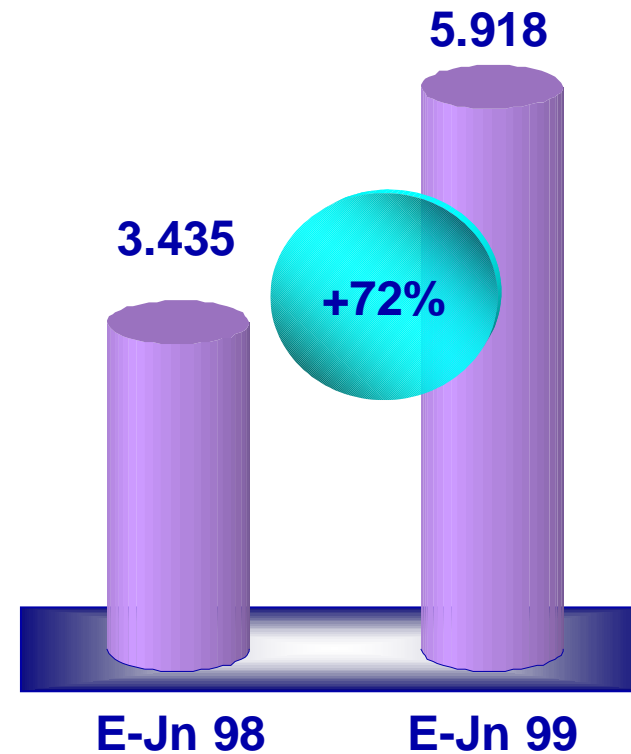
BSCH quiere maximizar el potencial de INTERNET como canal de distribución (II)

Número de consultas en miles

Banca Electrónica Empresas



Banca INTERNET

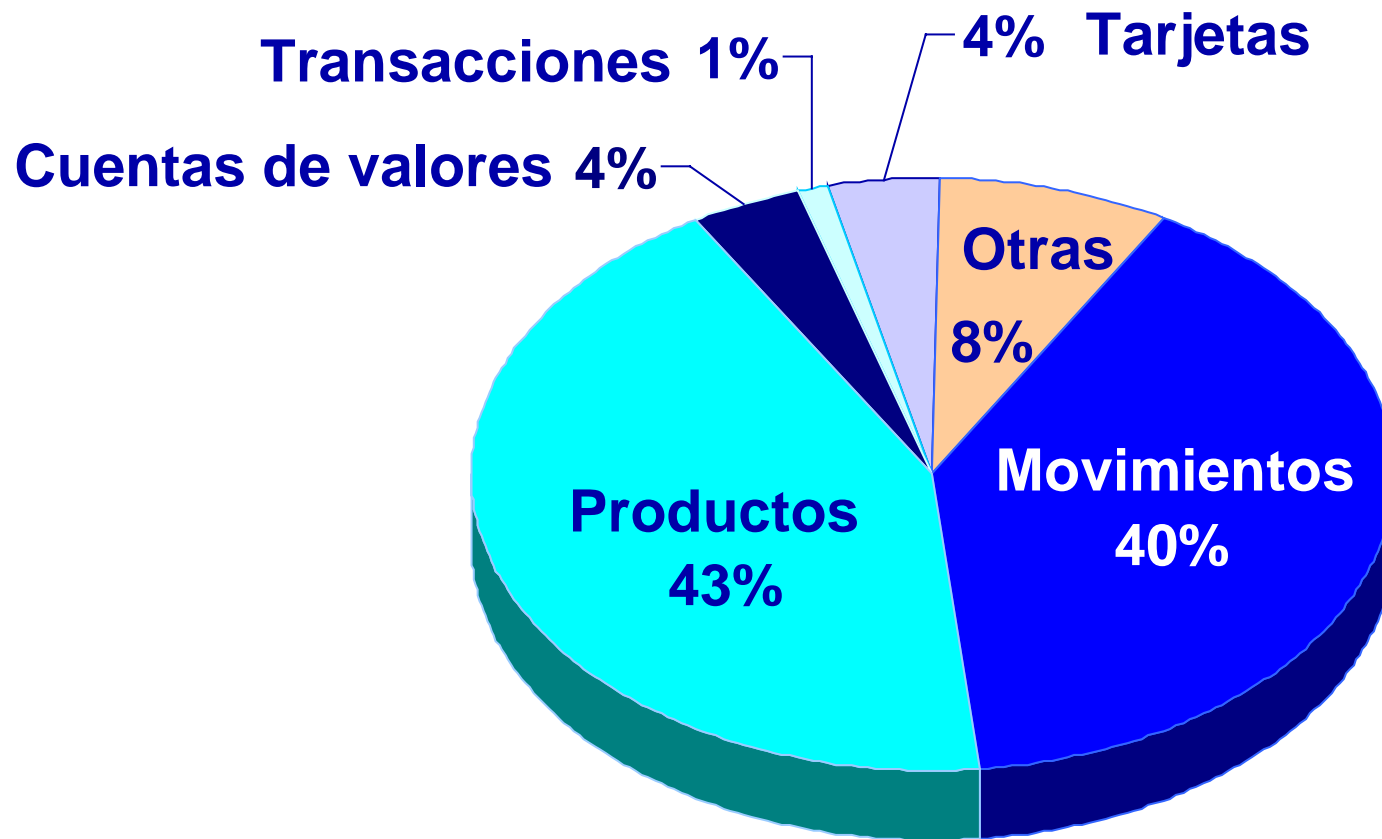


Consultas públicas WEB: 14,5 millones



Banco
Santander Central Hispano

En España, la banca por Internet está en fase de desarrollo, siendo su uso por los clientes todavía poco sofisticado...





Banco

Santander Central Hispano

... aunque la banca española continúa ampliando los servicios ofrecidos en Internet

	Consulta saldos y movimtos.	Transferencias y traspasos	Otras func. básicas (*)	Compraventa de valores	Personalizac.
BSCH	✓	✓	✓	✓	✓
Bankinter	✓	✓	✓	✓	✓
Argentaria	✓	✓	✓	✓	✓
La Caixa	✓	✓	✓	✓	✓
Popular	✓	✓	✓	✓	✓
BBV	✓	✓	✓	✓	✓
Caja Madrid	✓	✓	✓	✓	✓



(*) Consulta de tarjetas, domiciliaciones, etc..

Otros bancos españoles en Internet: Zaragoza, Atlántico, Sabadell...



Banco

Santander Central Hispano

Proyecto BSCH Broker.com

¿QUÉ ES? Broker.com

- Unidad de BSCH ejecutada por BSCH SVB
- Servicio a los clientes de mayor valor añadido por: rapidez, comodidad, información y asesoramiento
- Dirigido a 100.000 clientes (aprox., 50.000 red BS y 50.000 red BCH) con saldo inferior a 10 Mill. pta. y alto volumen negociado.

OBJETIVOS

- Incrementar la rotación y cantidad de productos de los clientes actualmente activos.
- Aumentar las barreras de salida para estos clientes.
- Atraer nuevos clientes de segmento sofisticado y rentable
- Alcanzar liderazgo en comercialización y distribución de productos de inversión a través de canales alternativos.

POSICIÓN DE MERCADO

- La ventaja competitiva debe basarse en la capacidad de innovación y en la creación de valor añadido al cliente. No es sólo un “discount broker”

OBJETIVO ECONÓMICO

- BAI en el año 2000: 5.000 Mill. pta.



Banco

Santander Central Hispano

Productos a ofrecer por BSCH Broker.com

	TELÉFONO	INTERNET
Acciones	●	●
Fondos	●	●
Derechos preferentes	○	○
OPVs y OPAs	●	●
Renta Variable Ext.(manual)	●	●
Warrants	○	○
Renta Fija	○	○
Trasposos entre depósitos de Valores	●	○
Apertura de depósitos de Valores	●	○
Compra/Venta Cartera Modelo	●	○
Depósito IBEX	○	○
Plan Pensiones	○	○
Derivados MEFF	○	○
Seguros	○	○
Crédito Inversión	○	○

● En Lanzamiento

○ En fase posterior



Banco

Santander Central Hispano

Productos a ofrecer por BSCH Broker.com

	TELÉFONO	INTERNET
<u>Asesoramiento</u>		
Fiscal	●	●
“Asset Allocation“	●	●
Análisis Descriptivo Empresas	●	●
Análisis Descriptivo Sectores	●	●
Cartera modelo Renta Variable	●	●
Análisis “modulado” empresas	●	●
Análisis Descriptivo Técnico	○	●

● En Lanzamiento

○ En fase posterior



Banco

Santander Central Hispano

Canales de distribución de BSCH Broker.com

- **Líneas telefónicas de BS y BCH**
- **Internet**
- **Módulos de oficinas bancarias
(en estudio para fase posterior)**



Banco
Santander Central Hispano

AREA:

BANESTO



Banco

Santander Central Hispano

Banesto: Síntesis

NEGOCIO CON CLIENTES

• BUEN RITMO DE CRECIMIENTO:	BILL.PTA.	Var. (%) 6.99/6.98
• Crédito sobre clientes S. Residente	2,7	+21,0
• Recursos gestionados de clientes resid. De los que:	4,6	+13,8
Fondos de inversión y pensiones	1,5	+24,6

CALIDAD DEL CREDITO

- Morosidad: 1,53% (2,3% en junio 98)
- Cobertura del 143,6% (121,6% en junio 98)

RESULTADOS

- Margen básico: +3,3%
- Comisiones netas: +14,1%
- Costes de explotación: -5,0%
- Margen de explotación: +11,6%
- Beneficio antes de impuestos: +29,4%
- Beneficio neto atribuido: +25,3%
- Beneficio neto atribuido a BSCH: +65,8%

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

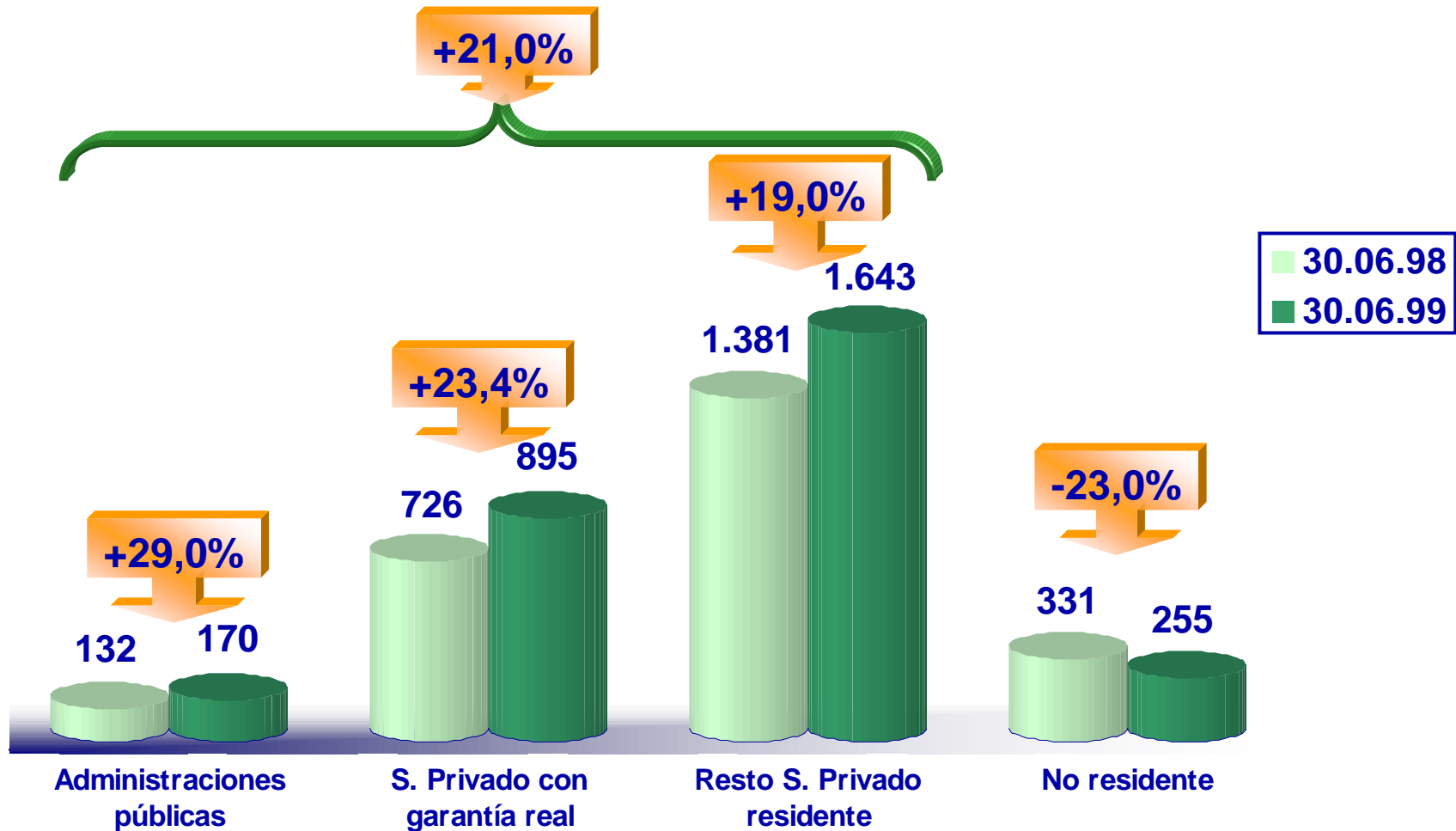
- Eficiencia: 58,8% (-2,3 p. sobre 1er sem. 98)
- ROE: Aumentando hasta el 18,7% (+2,2 p. sobre 1er sem. 98)



Banco Santander Central Hispano

Banesto: Negocio

Credito sobre clientes * (M. Mill. pta.)

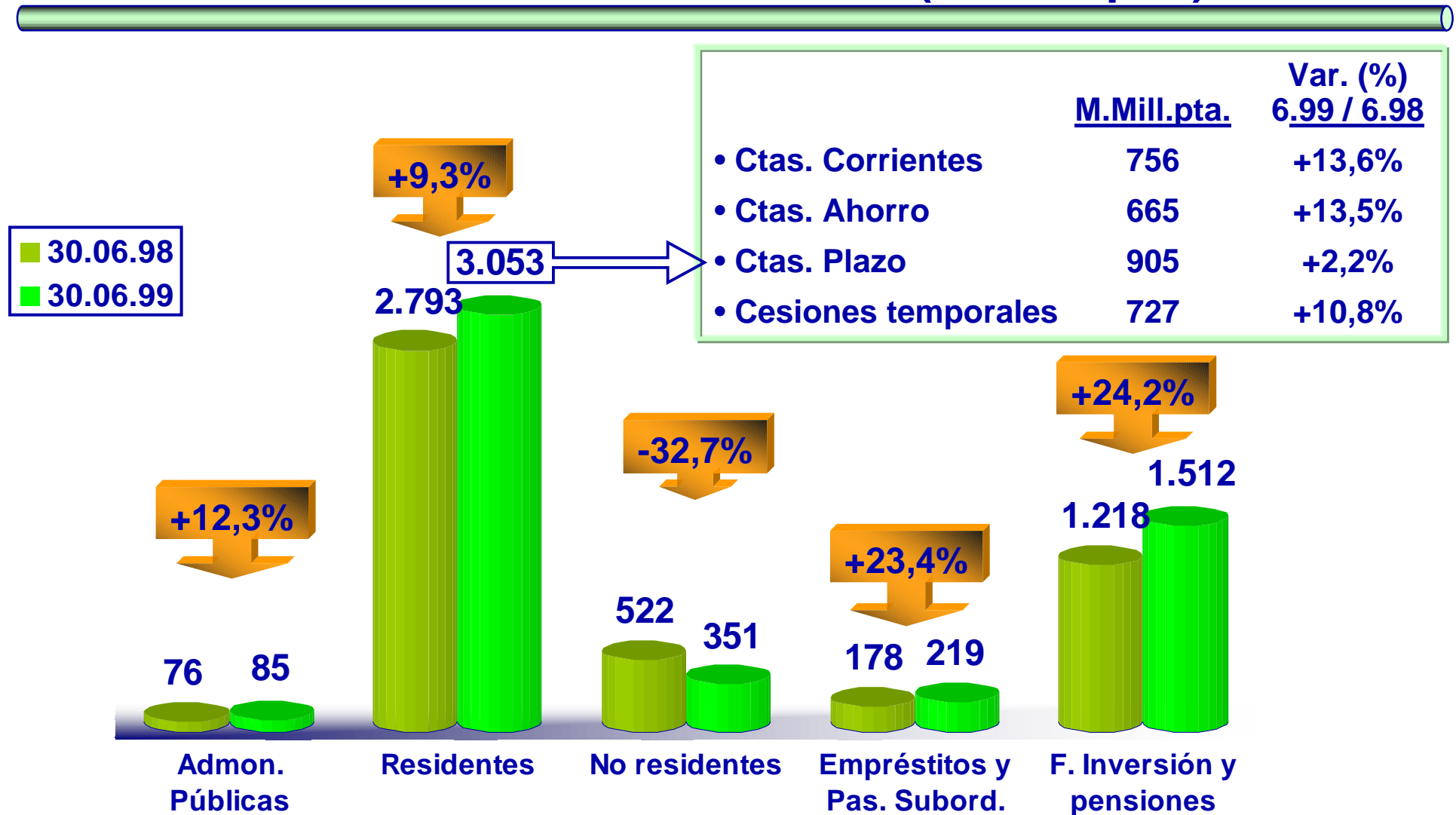


(*) Sin morosos y dudosos, ni S.C.I. en 1998



Banesto: Negocio

Total recursos de clientes (M. Mill. pta.)





Banesto: Eficiencia

Optimización de recursos humanos

Reducción de costes

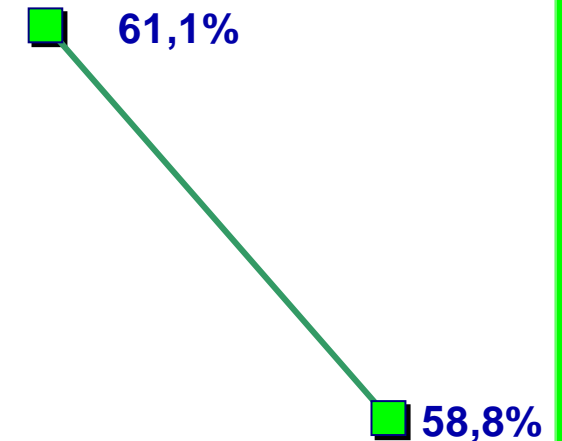
Mejora de eficiencia

Variación
30.6.99 / 30.6.98

<u>PLANTILLA:</u>	- 1.785
• 30.6.99	12.436
• 30.6.98	14.221

Variación
1 S 99/1 S 98

<u>TOTAL COSTES:</u>	- 5,0%
• PERSONAL + GRLES.	- 3,6%
• AMORTIZACIONES	-10,5%



1 Sem.98

1 Sem. 99

JUNIO 1999 / JUNIO 1998: - 93 OFICINAS



Banco
Santander Central Hispano

AREA:

**BANCA COMERCIAL EN
EL EXTRANJERO - LATINOAMERICA**



Banco

Santander Central Hispano

Banca Comercial en el Extranjero: Síntesis

NEGOCIO CON CLIENTES

- Buen ritmo de crecimiento en Recursos de clientes + Fondos : +24,9% (sin efecto perímetro: +17%)
- Créditos: +23,7% (sin efecto perímetro: +5%)

CALIDAD DEL CREDITO

- Sólo un 3,48% de morosidad (3,52% en junio 98)
- Cobertura del: 109,9% (108,0% en junio 98)

RESULTADOS

- Margen básico: +20,3%
- Margen ordinario: +26,2%
- Costes de explotación: +14,8%
- Margen de explotación: +51,1%
- Beneficio neto atribuido al Grupo: +37,2%

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

- Eficiencia: 54,4% (desde el 62,8% en 1er sem. 98)
- ROE: 17,4% (desde el 15,3% en 1er sem. 98)



Banco

Santander Central Hispano

Visión sobre 1999: Latinoamérica

Prioridades de gestión del Grupo en 1999

1

Preservar la liquidez

=> Enfoque primordial a la captación de depósitos

2

Contención del crecimiento del Crédito

=> Enfoque en preservar la calidad de los activos

3

Mantenimiento reducida exposición a riesgos de mercado

=> Medidas ya adoptadas

4

**Potenciar la Banca de Clientes: aumentar fidelización,
más que ampliación de la base**

5

**Profundizar en los procesos de mejora de eficiencia
y ahorro de costes.**




Banco

Santander Central Hispano

El mayor grupo financiero en Latinoamérica

Millones de US\$



VALOR CONTABLE (*)	4.200
% Recursos propios BSCH	22%
ACTIVOS	68.497
% sobre total BSCH	26%
CRÉDITOS	36.189
% sobre total BSCH	28%
RECURSOS CLIENTES	45.549
% sobre total BSCH	31%
BENEFICIO NETO 1er sem. 99 (proforma)	303

... con presencia en once países

(*).- Incluye fondo de comercio

Presencia en Latinoamérica

Cuotas depósitos

Cuotas créditos

	Cuotas depósitos		Cuotas créditos	
	Junio 1999	Ranking	Junio 1999	Ranking
Argentina	7,4%	4 ^o	7,6%	4 ^o
Brasil	1,0%	16 ^o	1,5%	11 ^o
Bolivia	23,5%	1 ^o	23,4%	1 ^o
Colombia	5,0%	9 ^o	4,5%	10 ^o
Chile	26,1%	1 ^o	28,6%	1 ^o
Méjico	6,0%	6 ^o	3,7%	7 ^o
Panamá	n.s	--	n.s.	--
Paraguay	4,4%	9 ^o	4,5%	9 ^o
Perú	7,6%	4 ^o	11,7%	4 ^o
Puerto Rico	13,3%	2 ^o	15,7%	2 ^o
Uruguay	6,0%	6 ^o	6,7%	7 ^o
Venezuela	10,7%	3 ^o	9,4%	3 ^o



Banco

Santander Central Hispano

Volumen de negocio por países

<i>M.Mill. pta.</i>	Activos totales		Créditos		Rec. clientes	
	Junio 1999	% s / Jun '98	Junio 1999	% s / Jun '98	Junio 1999	% s / Jun '98
Argentina	1.743	24,7	1.068	20,1	1.211	26,4
Brasil	1.021	-25,2	375	-19,1	460	-13,2
Bolivia	237	--	159	--	134	--
Colombia	356	7,0	165	-22,6	199	-10,0
Chile	3.673	63,5	2.018	40,1	2.600	53,7
Méjico	1.732	-27,7	876	6,0	1.475	10,7
Panamá	16	--	12	--	8	--
Paraguay	26	89,7	14	128,3	15	86,3
Perú	314	38,9	228	43,1	187	65,9
Puerto Rico	1.414	20,1	685	19,6	663	3,8
Uruguay	106	6,3	61	14,7	71	14,0
Venezuela	413	19,0	169	12,5	315	22,7
TOTAL	11.050	14,9	5.830	21,7	7.338	26,3



Banco

Santander Central Hispano

Posición favorable de liquidez en Latinoamérica

	REC. CLIENTES / CREDITOS 30.6.99 (%)	POSICION DE LIQUIDEZ
Argentina	113%	BUENA
Brasil	123%	BUENA
Bolivia	84%	LIMITADA
Colombia	121%	MUY BUENA
Chile	129%	MUY BUENA
Méjico	168%	MUY BUENA
Panamá	67%	LIMITADA
Paraguay	107%	BUENA
Perú	82%	LIMITADA
Puerto Rico	97%	BUENA
Uruguay	116%	MUY BUENA
Venezuela	186%	MUY BUENA



Banco

Santander Central Hispano

Fondos de inversión en Latinoamérica

<i>Moneda: pta.</i>	Patrimonio (M. Mill.)	Cuota Patrimonio	Ranking Patrimonio
Argentina	214,2	16,2%	2º
Brasil	253,8	1,3%	---
Bolivia	9,7	25,0%	1º
Colombia	19,5	3,9%	9º
Chile	115,8	26,3%	1º
Méjico	172,2	6,6%	3º
Perú	21,3	30,8%	2º
Uruguay	5,1	15,0%	2º
TOTAL	811,6	11,1% (*)	

(*).- Sin Brasil



Banco

Santander Central Hispano

Fondos de pensiones en Latinoamérica

<i>Moneda: pta.</i>	Participes (Miles)	Patrimonio (M. Mill.)	Cuota Patrimonio	Ranking Patrimonio
Argentina	1.486	382,5	17,2%	2º
Chile	1.826	615,3	11,5%	5º
Perú	134	29,9	9,1%	5º
Uruguay	66	7,6	10,1%	4º
Méjico	2.000	116,5	6,7%	2º
TOTAL	5.502	1.151,8	12,0%	



Banco

Santander Central Hispano

Ratio de morosidad y cobertura por países.

	Morosidad (%)		Cobertura (%)	
	Junio 1999	Junio 1998	Junio 1999	Junio 1998
Argentina	4,20	2,82	94,5	110,0
Brasil	8,34	13,87	88,6	86,3
Bolivia	4,55	--	116,0	--
Colombia	5,37	2,53	107,0	137,6
Chile	2,62	1,92	125,2	123,2
Méjico	2,53	2,48	140,5	135,0
Paraguay	8,85	6,69	53,5	46,2
Panamá	3,79	--	139,7	260,9
Perú	6,96	5,08	86,0	104,5
Puerto Rico	1,46	1,69	136,5	120,2
Uruguay	2,91	1,72	109,5	135,9
Venezuela	5,14	3,58	119,0	134,8
TOTAL	3,61	3,53	109,2	108,0



Banco

Santander Central Hispano

Beneficio neto atribuido* por países

<i>Miles US \$</i>	1 ^{er} Sem 1999	1 ^{er} Sem 1998
Argentina	43.355	39.789
Brasil	44.576	7.125
Bolivia	2.468	0
Colombia	-15.980	1.508
Chile	79.278	70.090
Méjico	31.182	-20.472
Panamá	118	2.821
Paraguay	-268	660
Perú	9.188	-23.587
Puerto Rico	35.891	37.993
Uruguay	6.223	3.833
Venezuela	67.295	56.076
TOTAL	303.326	175.836

(*) Dato proforma: Incluye Banca Comercial, Gestión de Activos y Mayorista Global
Cambio US \$: 153,13 pesetas



Banco

Santander Central Hispano

Evolución de la plantilla en Latinoamérica

<i>Número</i>	Junio 1999	Dic. 1998	Junio 1998	<u>Evolución N° empleados</u> s/ Dic.98	<u>s/ Junio 98</u>
Argentina	7.570	7.708	8.097	-1,8%	-6,5%
Brasil	6.110	6.930	7.138	-11,8%	-14,4%
Bolivia	1.174	1.236	---	-5,0%	---
Colombia	3.009	3.301	4.131	-8,9%	-27,2%
Chile	14.166	14.529	15.954	-2,5%	-11,2%
Méjico	6.446	6.919	7.959	-6,8%	-19,0%
Paraguay	297	284	284	+4,6%	+4,6%
Perú	2.714	3.013	3.914	-9,9%	-30,7%
Puerto Rico	1.924	1.937	2.010	-0,7%	-4,3%
Uruguay	961	769	803	+25,0%	+19,7%
Venezuela	4.972	5.456	5.701	-8,9%	-12,8%
TOTAL	49.343	52.082	55.991	-5,3%	-11,9%

Nota: En todas las fechas se incorpora el total de los bancos de OHCH



Banco

Santander Central Hispano

Evolución oficinas en Latinoamérica

<i>Número</i>	Junio 1999	Dic. 1998	Junio 1998	Evolución N° oficinas s/ Dic.98	s/Junio 98
Argentina	397	400	327	-0,8%	21,4%
Brasil	429	488	425	-12,1%	+0,9%
Bolivia	63	61	42	+3,3%	+50,0%
Colombia	183	190	169	-3,7%	+8,3%
Chile	419	422	406	-0,7%	+3,2%
Méjico	358	359	302	-0,3%	+18,5%
Paraguay	24	24	21	0,0%	+14,3%
Perú	87	97	99	-10,3%	-12,1%
Puerto Rico	79	89	80	-11,2%	-1,3%
Uruguay	63	61	49	+3,3%	+28,6%
Venezuela	216	198	184	+9,1%	+17,4%
TOTAL	2.318	2.389	2.104	-3,0%	+10,2%

Nota: En todas las fechas se incorpora el total de los bancos de OHCH



Banco

Santander Central Hispano

Banca Comercial en Latinoamérica

Tipos de cambio Vs. US\$

	30.6.98	30.9.98	31.12.98	31.3.99	30.6.99
PTA / US\$	153,21	142,31	142,61	154,90	161,10
ARGENTINA	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
BRASIL	1,15	1,17	1,21	1,72	1,77
CHILE	456,19	473,00	474,88	483,29	510,62
COLOMBIA	1.385,63	1.537,00	1.546,71	1.536,64	1.732,28
MEXICO	8,90	10,12	9,92	9,55	9,41
PERU	2,91	3,05	3,17	3,40	3,34
VENEZUELA	542,00	583,00	564,56	583,18	606,1



Banco
Santander Central Hispano

AREA:

**PARTICIPACIONES EN SOCIEDADES
INDUSTRIALES**



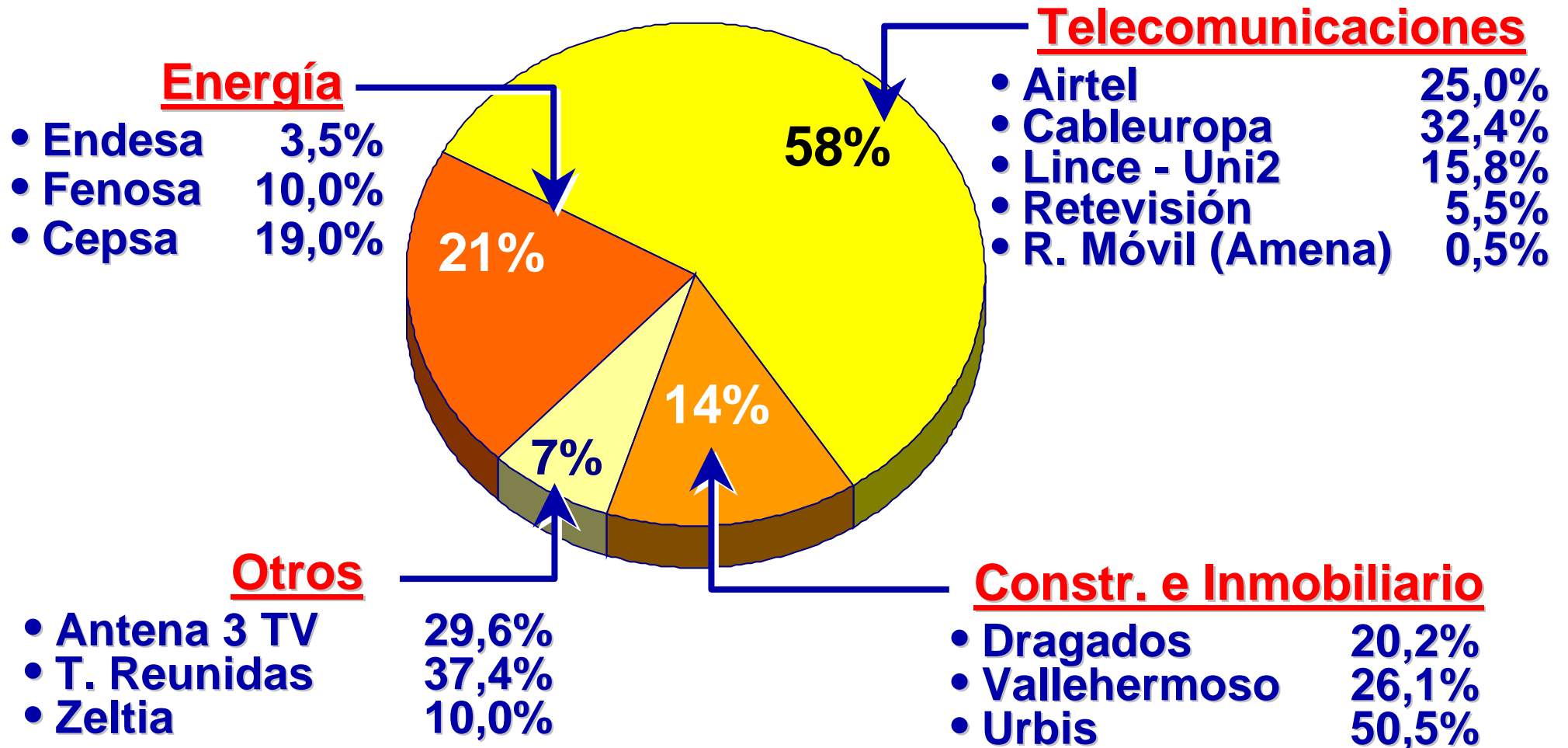
Banco

Santander Central Hispano

Participaciones en sociedades industriales

30 de junio de 1999

(Estructura a valor de mercado: 1,25 Pta. Bill.)





Banco

Santander Central Hispano

Principales variaciones de las participaciones en sociedades industriales en 1999 (Mill. de Pta.)

	%	Importe inversión		%	Importe desinvers.
Airtel	10,82	197.341	Endesa	1,38	45.443
Cepsa	9,00	29.407	Dragados	3,88	8.950
Retevisión	5,50	22.622	BICC	35,50	7.447
Lince	(*)	1.186	Produsa Este	47,23	6.514
Cableuropa	(*)	3.288	FCC	0,35	2.299
Egevasa	9,80	369	Española del Zinc	4, 85	183
Amena	(*)	150	Isolux Wat	99,99	14.500

(*) Ampliaciones de capital o dividendo activo desembolsado



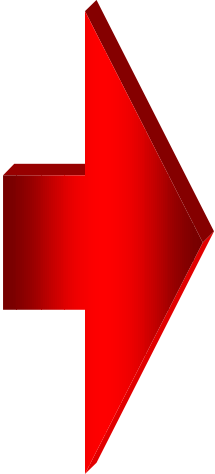
Banco

Santander Central Hispano

Primer Semestre 1999

- Información adicional sobre:
 - Balance del Grupo Consolidado
 - Banca Minorista en España
 - Nuevos canales de distribución
 - Banesto
 - Banca Comercial en el Extranjero: Latinoamérica
 - Participaciones en sociedades industriales
-

Integración BSCH

- 
- Posicionamiento nacional e internacional
 - BSCH. Estructura de Dirección
 - Resumen Programa UNO



Banco

Santander Central Hispano

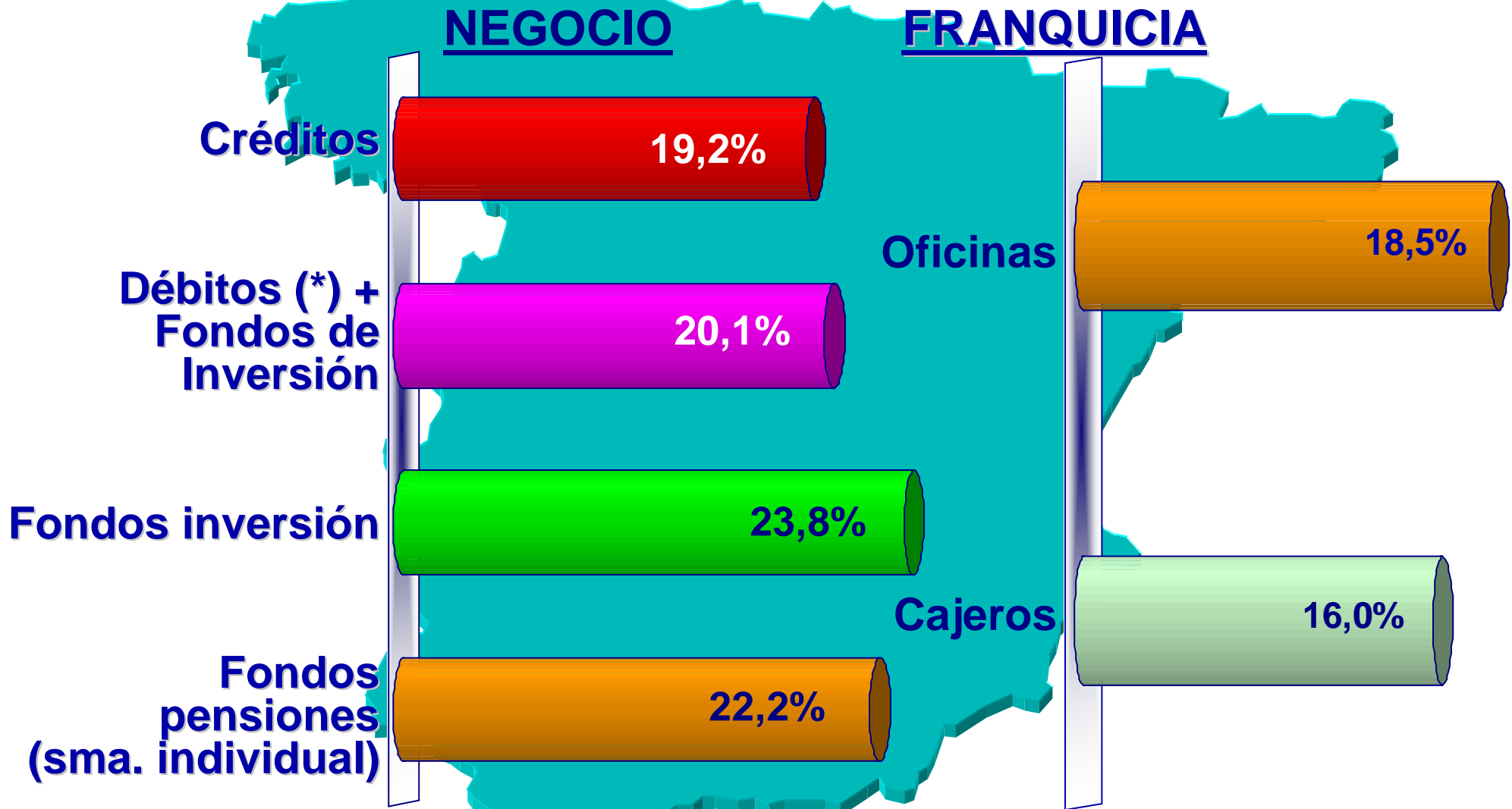
BSCH: Posicionamiento nacional e internacional

- **Grupo financiero líder en España**
 - Banca Minorista
 - Banca Mayorista
 - Gestión de Activos y Banca Privada
- **Uno de los líderes de la zona Euro por recursos propios y valor en bolsa, con importante proyección y posicionamiento competitivo en el área.**
- **Primer grupo financiero en Latinoamérica.**



Banco
Santander Central Hispano

Grupo financiero líder en España. Cuotas de mercado



(*) Sin cesión temporal de activos


Grupo en España s / Bancos + Cajas



Banco

Santander Central Hispano

BSCH ocupa el primer lugar del sector financiero español en balance ...

		C-1	C-2	C-3	C-4	C-5
Activos totales	40.189	22.818	12.894	11.377	7.501	3.886
Inversión credit. (neta)	18.880	10.327	6.729	6.271	4.107	2.762
Rec. de clientes	22.871	14.008	7.056	8.866	5.033	2.839
F. de inversión	9.533	5.547	2.366	2.858	1.209	1.205
F. de pensiones	1.745	1.542	838	216	120	236
Rec. client. gest.	34.149	21.098	10.260	11.940	6.632	4.280
Rec. Computables (BIS)	2.826	1.715	861	764	552	331
... y resultados						
Margen básico	390	266	82	86	61	60
Margen explotación	144	116	36	22	41	33
B° atribuible	61	38	21	28	14	18


Datos Grupos consolidados a Marzo '99 en miles de millones de pta.



Banco

Santander Central Hispano

Se consolida como la mayor franquicia en España

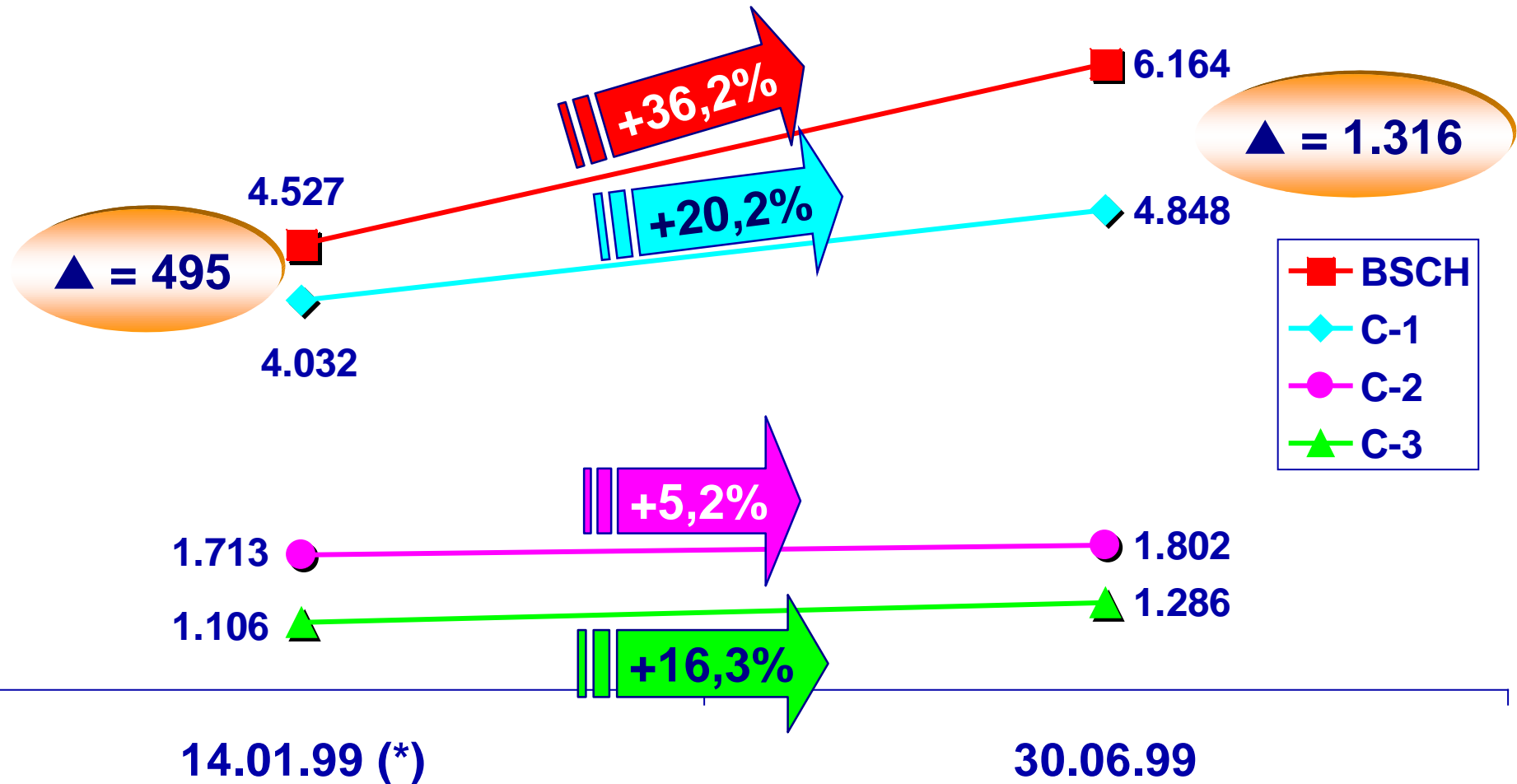
		C-1	C-2	C-3	C-4	C-5
Oficinas	9.024	5.445	1.860	4.069	1.546	1.958
● España	6.464	2.815	1.798	4.000	1.545	1.942
● Extranjero	2.560	2.630	62	69	1	16
Plantilla	100.956	74.259	16.946	19.359	10.984	11.562
● España	48.340	24.629	13.809			
● Extranjero	52.616	49.630	3.137			
Cajeros España	5.566	3.831 (*)	1.393	4.700	2.658	2.008

(*) Cajeros C-1 a Diciembre 97



Banco Santander Central Hispano

BSCH, primer grupo bancario por capitalización, aumentando distancia

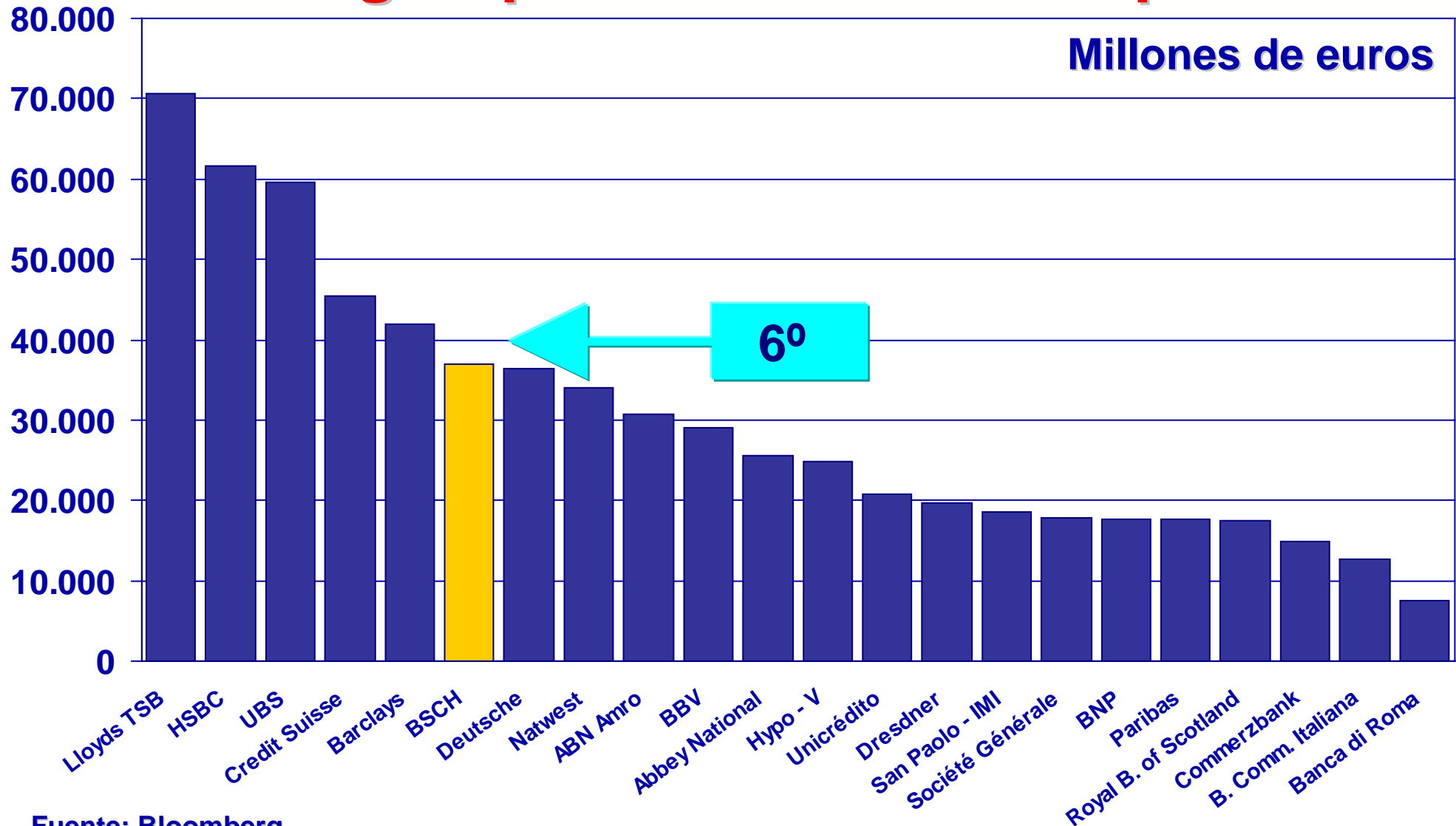


(*) Fecha previa al anuncio de fusión. En BSCH, agregado de BS + BCH
Datos en miles de millones de pesetas



Banco Santander Central Hispano

Ranking Capitalización en Europa

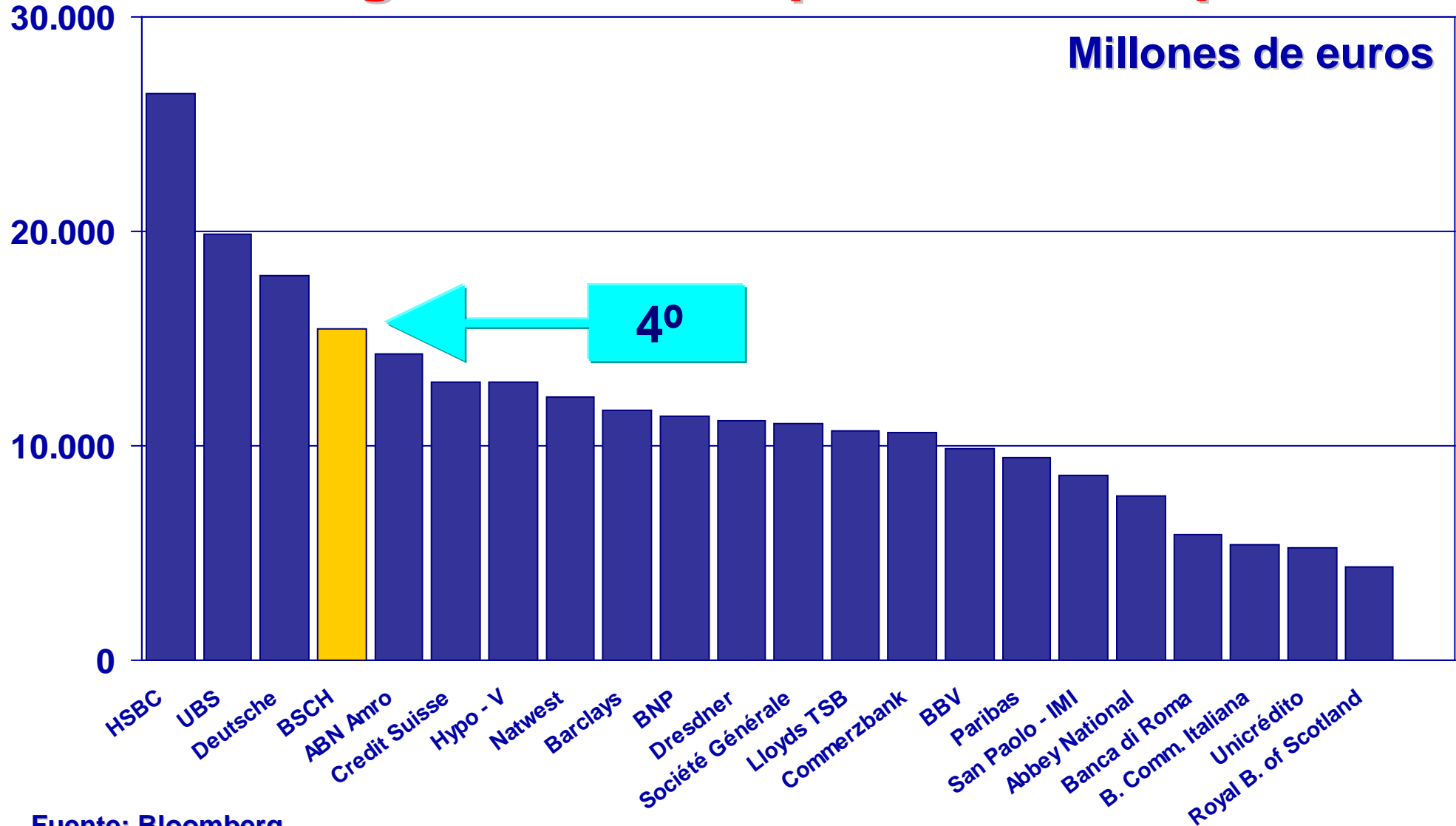


Fuente: Bloomberg



Banco Santander Central Hispano

Ranking Fondos Propios en Europa



Fuente: Bloomberg



Banco

Santander Central Hispano

Organos de Administración

2 Co-Presidentes	D. Emilio Botín y D. José M^a Amusátegui
Vicepresidente 1^o y Consejero Delegado	D. Angel Corcóstegui
Consejo de Administración	27 miembros
Comités delegados	<ul style="list-style-type: none">● Comité Ejecutivo compuesto de 10 miembros● Comité de Riesgos



Banco

Santander Central Hispano

Organos de Dirección

Comité Corporativo

**Co-Presidente
D. Emilio Botín**

**Co-Presidente
D. J.M^a Amusátegui**

**Vicepresidente 1^o
y Consejero Delegado
D. Angel Corcóstegui**

**Vicepresidente
D. Matías R. Inciarte**

Unidades

- * Banca Minorista BS
- * Banca Minorista BCH
- * Bancos Filiales España
- * Banesto
- * Banca Mayorista Global

- * Gestión de Activos y Banca Privada
- * Europa
- * Latinoamérica
- * Grupo Industrial
- * Medios y costes

- * Dirección financiera
- * Auditoría Interna
- * Asesoría Jurídica del Negocio
- * Comunicación Externa y Estudios Económicos



Banco

Santander Central Hispano

Objetivos del Grupo

Programa UNO



- **Fortalecimiento del negocio bancario básico, gestionando de forma coordinada 3 marcas comerciales en España.**
- **Rentabilización al máximo de la posición de liderazgo en banca corporativa y de negocios.**
- **Progresivo aumento de la contribución del beneficio de la actividad internacional con importancia especial de Latinoamérica y Europa.**
- **Optimización de la cartera de participaciones industriales, enfocándose en sectores estratégicos con potencial de crecimiento.**
- **Mantenimiento de máxima prudencia en la gestión de riesgos y continuación en la mejora de la eficiencia interna.**
- **Conseguir la máxima calidad de servicio.**



Banco

Santander Central Hispano

Objetivos del Grupo: 1999 - 2000

Programa UNO



- **Incremento de beneficios del 25% en 1.999 y en el 2.000**
 - ... basado en crecimientos de 2 dígitos en el Margen de Explotación.
 - ... y significativa mejora del Ratio de eficiencia, con reducción de 5 p.p. (superando las mejores prácticas de los bancos europeos).
- **Sostenido crecimiento del beneficio para alcanzar un ROE del 19 - 20%.**
- **Ratio de morosidad inferior al 2% y cobertura del 130%.**
- **Ratio BIS mínimo del 12% y Tier I del 8%.**



Banco

Santander Central Hispano
