

# GRUPO BANCO GUIPUZCOANO

## BANCO GUIPUZCOANO, S.A.

Avenida de la Libertad, 21. 20004 San Sebastián  
Tfno.: 943 418 100 - Fax: 943 418 550  
Internet: <http://www.bancoguipuzcoano.es>  
E-mail: [info@bancoguipuzcoano.es](mailto:info@bancoguipuzcoano.es)

## GUIPUZCOANO VALORES, S.A.

Paseo de la Concha, 11, 20007 San Sebastián  
Tfno.: 943 418 692 - Fax: 943 418 705

## GUIPUZCOANO SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.

Paseo de la Concha, 11, 20007 San Sebastián  
Tfno.: 943 418 692 - Fax: 943 418 705

## GUIPUZCOANO ENTIDAD GESTORA DE FONDOS DE PENSIONES, S.A.

Paseo de la Concha, 11, 20007 San Sebastián  
Tfno.: 943 418 692 - Fax: 943 418 705

## GUIPUZCOANO CORREDURÍA DE SEGUROS DEL GRUPO BANCO GUIPUZCOANO, S.A.

Camino de Portuete, 35/Ajara, 20018 San Sebastián  
Tfno.: 943 418 585 - Fax: 943 418 439

## GUIPUZCOANO MEDIADOR DE SEGUROS SOCIEDAD DE AGENCIA DE SEGUROS, S.L.

Camino de Portuete, 35/Ajara, 20018 San Sebastián  
Tfno.: 943 418 300 - Fax: 943 418 186

## BITARTE, S.A.

Camino de Portuete, 35/Ajara, 20018 San Sebastián  
Tfno.: 943 418 174 - Fax: 943 418 271

## EASO BOLSA, S.A.

Camino de Portuete, 35/Ajara, 20018 San Sebastián  
Tfno.: 943 418 174 - Fax: 943 418 271

## URBANIZADORA JAIZKIBEL, S.A.

Camino de Portuete, 35/Ajara, 20018 San Sebastián  
Tfno.: 943 418 174 - Fax: 943 418 271

## EDERRA S.A.

Zubieta, 22, 20007 San Sebastián  
Tfno.: 943 418 174 - Fax: 943 418 271

BANCO  
**G** Guipuzcoano

La mejor alternativa

# BANCO GUIPUZCOANO INFORMA

Información financiera  
del Grupo  
Banco Guipuzcoano

Septiembre 2001

BANCO  
**G** Guipuzcoano

La mejor alternativa

## BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO A 30 SEPTIEMBRE 2001 (En millones)

ACTIVO	30.09.2001		30.09.2000		Variación %
	Pesetas	Euros	Pesetas	Euros	
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	8.347	50,17	8.510	51,15	(1,9)
Deudas del Estado	234.240	1.407,81	268.526	1.613,87	(12,8)
Entidades de Crédito	103.416	621,54	118.025	709,34	(12,4)
Créditos sobre Clientes	366.211	2.200,97	331.310	1.991,21	10,5 (*)
Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija	57.042	342,83	47.874	287,73	19,2
Acciones, Participaciones y Otros Valores de Renta Variable	11.535	69,33	13.956	83,88	(17,3)
Activos materiales e Inmateriales	11.237	67,54	12.665	76,12	(11,3)
Fondo Comercio de Consolidación	91	0,55	67	0,40	35,8
Acciones Propias	140	0,84	108	0,65	29,6
Otros Activos	22.915	137,72	22.933	137,83	(0,1)
Cuentas de Periodificación	5.060	30,41	4.966	29,85	1,9
Pérdidas en Sociedades Consolidadas	47	0,28	9	0,05	422,2
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>820.281</b>	<b>4.929,99</b>	<b>828.949</b>	<b>4.982,08</b>	<b>(1,0)</b>

PASIVO	30.09.2001		30.09.2000		Variación %
	Pesetas	Euros	Pesetas	Euros	
Entidades de Crédito	218.509	1.313,27	248.384	1.492,82	(12,0)
Débitos a Clientes	491.064	2.951,35	475.632	2.858,61	3,2
Otros Pasivos	32.227	193,69	30.425	182,86	5,9
Cuentas de periodificación	8.463	50,86	9.513	57,17	(11,0)
Provisiones para riesgos y cargas y Fondo para riesgos gen.	9.356	56,23	12.516	75,22	(25,2)
Diferencia Negativa Consolidación	427	2,57	427	2,57	0,0
Beneficio Consolidado del Ejercicio	3.619	21,75	3.015	18,12	20,0
Pasivos Subordinados	17.000	102,17	12.000	72,12	41,7
Intereses Minoritarios	52	0,31	51	0,31	2,0
Capital Suscrito	5.191	31,20	5.191	31,20	---
Prima de Emisión, Reservas y Reservas de Revalorización	32.376	194,58	29.838	179,33	8,5
Reservas en Sociedades Consolidadas	1.997	12,00	1.957	11,76	2,0
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>820.281</b>	<b>4.929,99</b>	<b>828.949</b>	<b>4.982,08</b>	<b>(1,0)</b>

(\*) 11,0% en términos homogéneos.

### COMENTARIOS A LOS DATOS ECONOMICOS DE BALANCE.

- Los Créditos sobre Clientes cifran 397.646 millones de pesetas, un 11,0% (en términos homogéneos) más que el ejercicio pasado. Cabe destacar la evolución de la cartera en Préstamos Hipotecarios, que aumenta un 23,7%. La tasa de morosidad se sitúa en el 0,8% y la tasa de cobertura de los créditos morosos alcanza un excepcional 357,7% dado el esfuerzo realizado en el año 2000 para dotar la nueva provisión Estadística establecida por el Banco España.
- Los Débitos a Clientes (Acreedores) del Grupo suman 491.064 millones de pesetas, destacando el crecimiento de los Depósitos a Plazo Fijo que aumentan un 11,4%. Por otra parte, los Recursos Gestionados de Clientes

del Banco Guipuzcoano suman 637.326 millones de pesetas, con un aumento del 5,5%.

Los patrimonios administrados en Fondos de Inversión y de Pensiones cifran 145.088 millones de pesetas, siendo el número de partícipes 51.763.

- El Total Balance del Grupo Banco Guipuzcoano alcanza 820.281 millones de pesetas, después de haberse minorado las posiciones de Intermediación en Tesorería, en comparación con el trimestre anterior.



**CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA A 30 SEPTIEMBRE 2001 (En millones)**

	30.09.2001		30.09.2000		Variación %
	Pesetas	Euros	Pesetas	Euros	
Intereses y rendimientos asimilados	37.215	223,67	25.850	155,36	44,0
Intereses y cargas asimiladas	(24.885)	(149,56)	(15.242)	(91,61)	63,3
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>12.330</b>	<b>74,10</b>	<b>10.608</b>	<b>63,76</b>	<b>16,2</b>
Comisiones percibidas y pagadas	4.919	29,55	5.326	32,00	(7,6)
<b>MARGEN BÁSICO</b>	<b>17.249</b>	<b>103,67</b>	<b>15.934</b>	<b>95,77</b>	<b>8,3</b>
Resultados operaciones financieras	(353)	(2,12)	22	0,13	(1.704,5)
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>16.896</b>	<b>101,55</b>	<b>15.956</b>	<b>95,90</b>	<b>5,9</b>
Gastos Generales de administración	(9.911)	(59,57)	(10.591)	(63,65)	(6,4)
De personal	(6.681)	(40,15)	(7.515)	(45,17)	(11,1)
Otros gastos administrativos	(3.230)	(19,41)	(3.076)	(18,49)	5,0
Amortizaciones	(1.649)	(9,91)	(1.503)	(9,03)	9,7
Otros Productos / Cargas	(150)	(0,90)	(141)	(0,85)	6,4
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>5.186</b>	<b>31,17</b>	<b>3.721</b>	<b>22,36</b>	<b>39,4</b>
Amortización Fondo Comercio de Consolidación	(47)	(0,28)	(20)	(0,12)	135,0
Resultados Sociedades puestas en Equivalencia	45	0,27	127	0,76	(64,6)
Beneficios/Quebrantos Operaciones Grupo	31	0,19	(3)	(0,02)	(1.133,3)
Amortización y Provisión Insolvencias	(1.344)	(8,08)	(852)	(5,12)	57,7
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	(173)	(1,04)	---	---	---
Beneficios/Quebrantos Extraordinarios	1.266	7,61	1.008	6,06	25,6
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>4.964</b>	<b>29,83</b>	<b>3.981</b>	<b>23,93</b>	<b>24,7</b>
Impuesto sobre Sociedades	(1.345)	(8,08)	(966)	(5,81)	39,2
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (*)</b>	<b>3.617</b>	<b>21,74</b>	<b>3.014</b>	<b>18,11</b>	<b>20,0</b>

(\*) Excluyendo minoritarios.

**COMENTARIOS A LOS DATOS ECONOMICOS DE LA CUENTA DE RESULTADOS**

- Los Intereses y Rendimientos asimilados al 30 de Septiembre ascienden a 37.215 millones de pesetas, mientras que los Intereses y Cargas asimiladas suman 24.885 millones de pesetas. El Margen de Intermediación alcanza 12.330 millones de pesetas, con un aumento del 16,2%, apoyado en la favorable evolución del negocio típico.
- Las comisiones por servicios disminuyen el -7,6%, fundamentalmente las relacionadas con Mercados de Valores y Fondos de Inversión, debido a la negativa evolución de la Bolsa. El Margen ordinario asciende a 16.896 millones de pesetas, aumentando el 5,9% en relación a septiembre 2000.
- Hay que destacar que los gastos de explotación cifran 9.911 millones de pesetas, y bajan el -6,4% sobre el año anterior, lo que supone mejorar los indicadores de eficacia de acuerdo con las previsiones establecidas. El peso de los Gastos de Explotación sobre los activos totales medios cifra el 1,40%, frente al 1,89% del año anterior.
- El Margen de Explotación alcanza 5.186 millones de pesetas, y aumenta el 39,4% sobre la misma fecha del año anterior.
- Al cierre de 30 de Septiembre 2001, el Grupo Banco Guipuzcoano ha obtenido un resultado antes de impuestos de 4.964 millones de pesetas, con aumento del 24,7% sobre el mismo periodo del año anterior, en línea con el objetivo del Plan Estratégico del Banco. Una vez deducida la estimación de impuestos, el Beneficio Consolidado Neto cifra 3.617 millones de pesetas.
- Dentro del Grupo, el Resultado antes de impuestos correspondiente sólo al Banco ha sido de 4.614 millones de pesetas.

**COTIZACIONES AL CIERRE DE LAS ACCIONES BANCO GUIPUZCOANO**

Ejercicio 2000	Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes	
	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima
Enero 2001	16,25	12,40	16,19	11,60
Febrero 2001	16,75	15,99	17,49	14,00
Marzo 2001	17,00	16,51	17,11	15,83
Abril 2001	17,80	16,90	17,01	16,32
Mayo 2001	19,11	17,36	17,60	16,80
Junio 2001	18,20	17,75	17,50	16,55
Julio 2001	18,25	17,60	17,39	16,26
Agosto 2001	18,05	17,25	17,00	17,00
Septiembre 2001	18,50	18,00	17,50	17,00
Septiembre 2001	18,25	18,00	17,52	17,02



## NOTICIAS DE INTERÉS

### REVALORIZACIÓN ACCIÓN B.G.

Los tristes acontecimientos del 11 de Septiembre han repercutido gravemente en las Bolsas del mundo. Sin embargo no ha afectado a la cotización del Guipuzcoano.

La cotización al cierre de septiembre 2001 de la Acción Ordinaria B.G. se ha situado en 18 euros. Su evolución ha sido muy favorable, ya que mientras el Ibex 35 ha llegado a perder el 28% en relación al 31/12/2000, la Acción Ordinaria del Guipuzcoano siempre se ha mantenido durante el mes de Septiembre con una revalorización superior al 13% sobre su cotización del cierre del año anterior.

### DIVIDENDO A CUENTA

El pasado 5 de Octubre el Banco Guipuzcoano ha pagado un dividendo a cuenta de los Resultados del ejercicio 2001, por importe de 0,14 euros, equivalente a 23,29 pesetas, por Acción Ordinaria y de 0,21 euros equivalente a 34,94 pesetas por Acción Preferente. Lo que supone un aumento del 10,9% sobre el dividendo a cuenta pagado en Octubre 2000.

### 4ª OPCIÓN DE CONVERSIÓN DE ACCIONES PREFERENTES EN ACCIONES ORDINARIAS

Entre el 10 de Octubre y el 10 de Noviembre de 2001, los Accionistas titulares de Acciones Preferentes sin Voto podrán acudir a la 4ª Opción de Conversión de Acciones Preferentes sin Voto en Acciones Ordinarias. La conversión se efectuará en la proporción una Acción Ordinaria por una Acción Preferente, y se podrá convertir hasta el 100% de las Acciones Preferentes. Desde el momento de la conversión en los repartos de dividendo recibirán el correspondiente a su condición de Acción Ordinaria.

En este momento las Acciones Preferentes sólo representan el 10,6% del Capital Total del Banco, y a partir del 10 de noviembre quedarán en el mercado tan escaso número de acciones Preferentes que muchos días no se registrarán operaciones en Bolsa, mermando la liquidez de este tipo de acciones, lo que puede afectar negativamente a su cotización.

Por este motivo, el Presidente en una carta a los accionistas poseedores de acciones Preferentes les ha aconsejado su inmediata conversión, sin esperar a la última opción de octubre de 2002.

### 7ª EMISIÓN DE BONOS DE TESORERÍA SUBORDINADOS

A partir de los acuerdos adoptados por la Junta General y por el Consejo de Administración, el Banco ha iniciado la tramitación de la 7ª Emisión de Bonos de Tesorería Subordinados B.G.

El importe de la emisión es de 25.000.000 de euros, siendo el valor nominal de cada título 500 euros.

El tipo de interés anual es fijo, 4,75% nominal.

La emisión llevará fecha 31 de octubre 2001, siempre que con anterioridad a dicha fecha haya quedado verificado y registrado por la C.N.M.V. el correspondiente Folleto Informativo.

Los interesados en adquirir dichos bonos podrán hacerlo en cualquier oficina del Banco hasta el 19 de diciembre 2001, si la emisión no se ha agotado con anterioridad.

### BG Net Plus CON PASSWORD

El Banco Guipuzcoano ha lanzado la versión "password" de su banca on-line BGNNetplus para aquellos clientes que priman sobre todo su comodidad. Con un nivel de seguridad tan alto como el de las entidades de banca on-line, la opción ofrecida aporta desde ahora soluciones con una mayor facilidad de uso.

Supone un complemento de la versión "certificado" que incluye la firma digital y que tanto éxito ha tenido entre nuestra clientela.

### ESPACIO ABIERTO.COM

Banco Guipuzcoano ha lanzado el portal para empresas "espacioabierto.com". Su objetivo es facilitar la integración de las PYME's en Internet, ofreciendo servicios de gestión empresarial y herramientas on-line. Como oferta de lanzamiento, se ofrece gratuitamente el diseño de una página web, acceso a Internet, promoción en buscadores y publicidad para empresas socias.

### CONTRATO FINANCIERO ATÍPICO SOBRE REPSOL

Durante el último trimestre Banco Guipuzcoano ha registrado en la CNMV la emisión de un Contrato Financiero Atípico (CFA) sobre acciones REPSOL YPF, por un importe nominal de 500 millones de pesetas, ampliable a 1.000 millones. La remuneración de este contrato para el inversor asciende al 8,75% sobre el nominal invertido al finalizar el contrato, que tiene una duración aproximada de un año. El periodo de comercialización de este contrato ha finalizado el 4 de Octubre de 2001.

### BG CAPITAL ASEGURADO

Para aquellos inversores que quieran participar de la evolución de la bolsa sin asumir riesgo alguno, Banco Guipuzcoano comercializa BG Capital Asegurado FIM. El capital está asegurado en su totalidad y se recupera al vencimiento. La rentabilidad, por su parte, dependerá de la evolución de los índices bursátiles a los que está referenciado el fondo. Además la inversión en un Fondo Garantizado aporta importantes ventajas fiscales, ya que los Fondos de Inversión con antigüedad superior a un año tributan únicamente por el 18% de la ganancia patrimonial en el momento de producirse el reembolso de las participaciones.

### EURO

Desde hace tres años, Banco Guipuzcoano ha venido desarrollando una serie de actividades encaminadas a garantizar una transición al euro sencilla y exitosa. Como Banco cercano a sus clientes, todos nuestros equipos técnicos y humanos están ya preparados para ayudarle y asesorarle en todas las cuestiones que se le puedan plantear, tanto en nuestra red de oficinas como en nuestro servicio de Banca Telefónica (901 11 22 33) o Banca por Internet "www.bancogul.es".

### CENTRO DE ATENCIÓN AL ACCIONISTA

A través de este servicio, los accionistas mantienen línea directa con el Banco, lo que entre otras ventajas, les permite comprar y vender acciones sin moverse de su casa, obtener información puntual de la situación de la Bolsa, conocer la marcha del Banco y disponer de una atención inmediata a consultas y reclamaciones. Su teléfono es el (943)418325 y no dude en utilizarlo.