



BANCO BILBAO VIZCAYA



21.07.99

JLL

1

INDICE

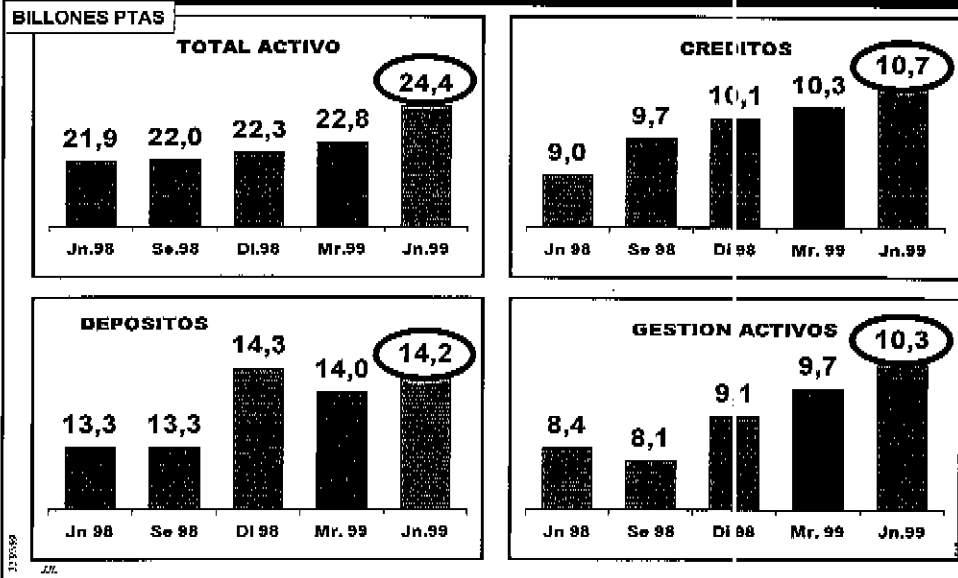
- ① **MAGNITUDES BASICAS AL 30.6.99.**
- ② **DESARROLLO DE LOS NEGOCIOS.**
- ③ **ANALISIS RESULTADOS TRIMESTRE.**
- ④ **RESULTADOS ACUMULADOS.**
- ⑤ **AVANCE PROGRAMA DOS★1000.**

21.07.99

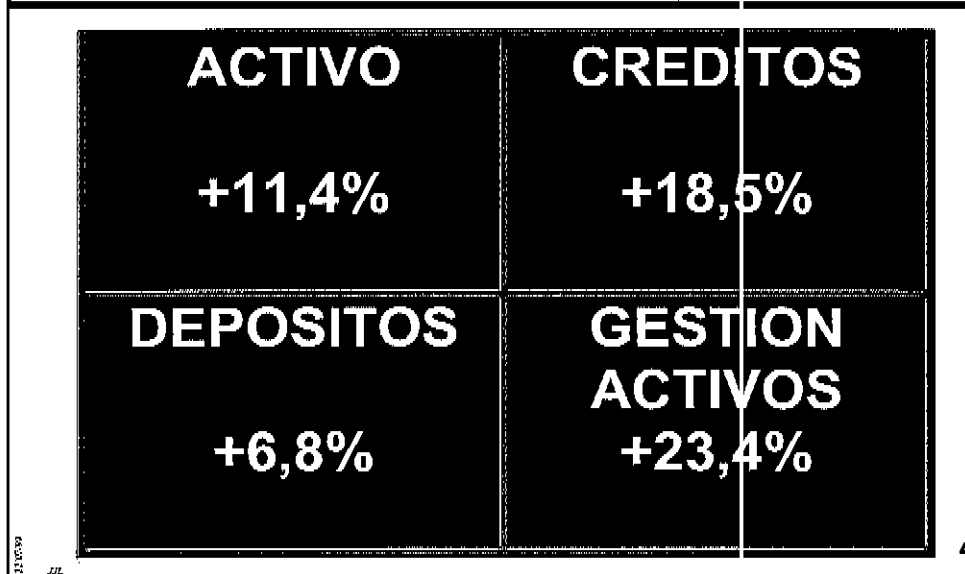
JLL

2

① FUERTE EXPANSION DE LAS MAGNITUDES BASICAS



SOLIDO CRECIMIENTO INTERANUAL EN....



....CON ACTUACIONES DESTACADAS EN EL II TRIMESTRE

A) NEGOCIO

- **ADQUISICION DE PROVIDA.**
- **ADQUISICION 100% CONSOLIDAR AFP.**
- **ENTRADA EN CREDIT LYONNAIS.**
- **AUMENTO PARTICIPACION WAFABANK.**
- **PARTICIPACION EN ACESA.**
- **LANZAMIENTO BLUE JOVEN (278.000 CLIENTES)**

13/05/98

11

5

ACTUACIONES DESTACADAS EN EL II TRIMESTRE

B) DESARROLLO DE CAPACIDADES

- **RENOVACION EQUIPAMIENTO
TECNOLOGICO OFICINAS ESPAÑA**
- **Y2K=BBV COMPLIANT.**
- **OUTSOURCING BANCA TELEFONICA.**
- **TV INTERACTIVA (2 CANALES)**
- **MIGRACION TRANSACCIONES
BANALES**

13/05/98

11

6

② ELEVADA SOLVENCIA , A PESAR DE LA EXPANSIÓN...

	%	VAR. 12 MESES
RATIO BIS	12,6	--
TIER 1	9,4	+40 pb

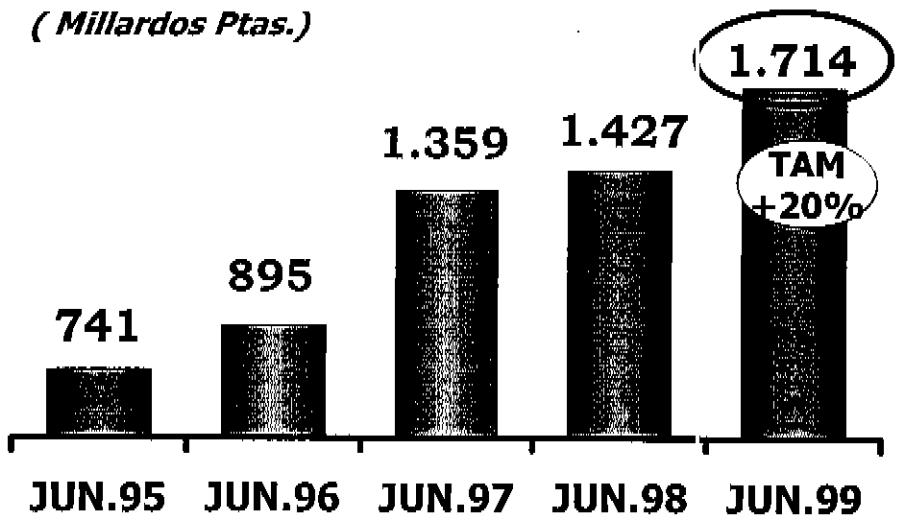
LOS ACTIVOS EN RIESGO COMPUTABLE HAN AUMENTADO:

Millardos Pts.	12 MESES	6 MESES	3 MESES
	+2.331	+1.426	+1.271

7

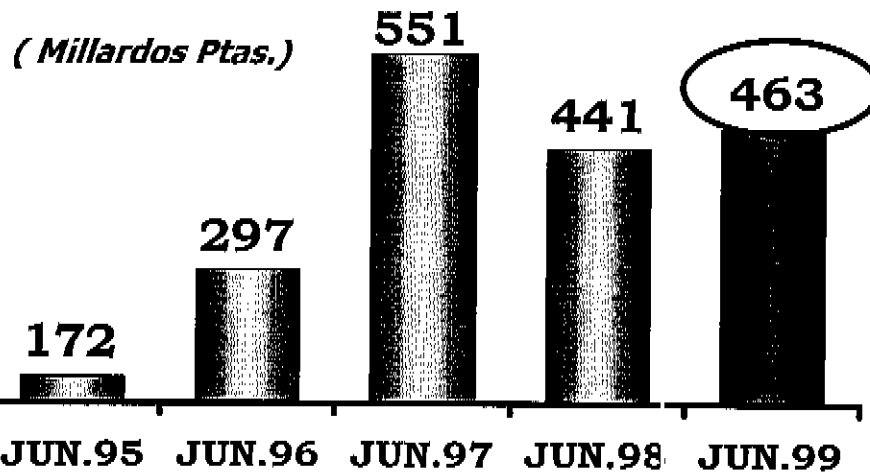
BBV SE HA REFORZADO CON UNA SOLIDA BASE DE CAPITAL

(Millardos Ptas.)



8

Y MANTIENE UN CONFORTABLE EXCESO DE CAPITAL

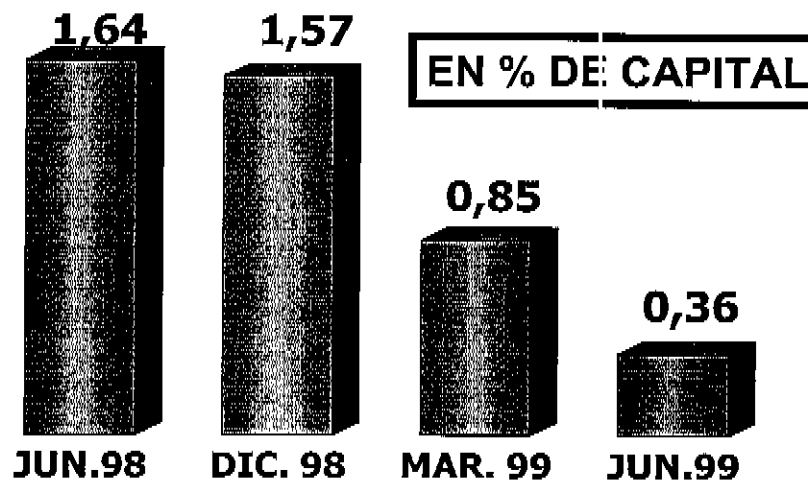


11/02/99

JL

9

CON LA AUTOCARTERA SITUADA EN MINIMOS HISTORICOS

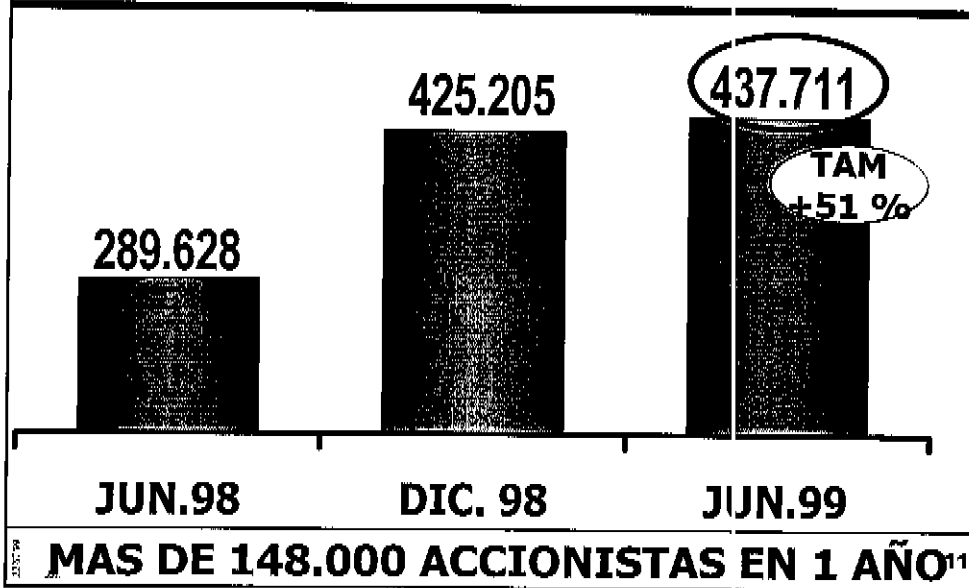


11/02/99

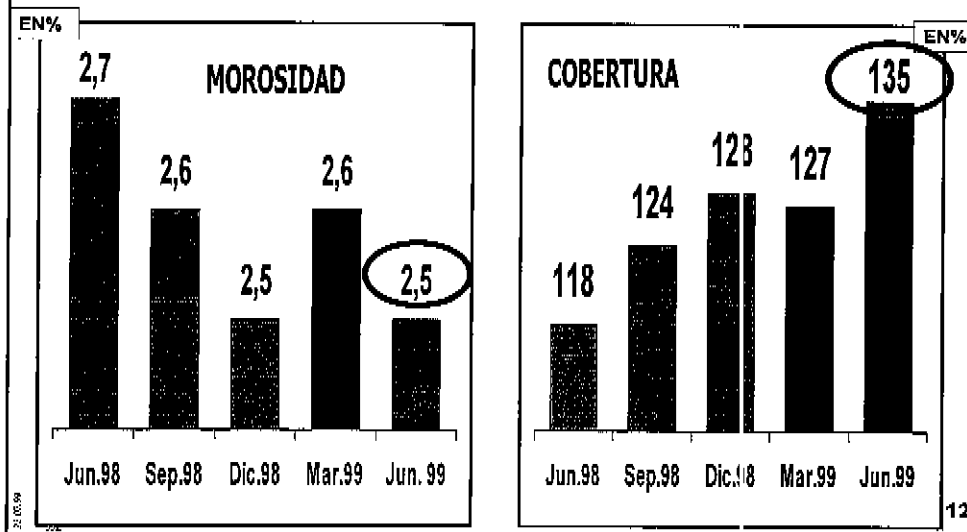
JL

10

Y CONTINUA CRECIENDO LA BASE DE ACCIONISTAS

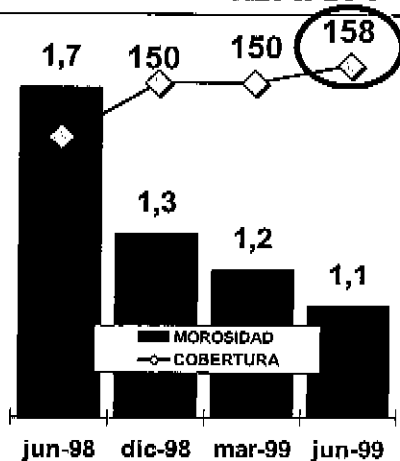


③ BBV MEJORA LA CALIDAD DE LOS ACTIVOS

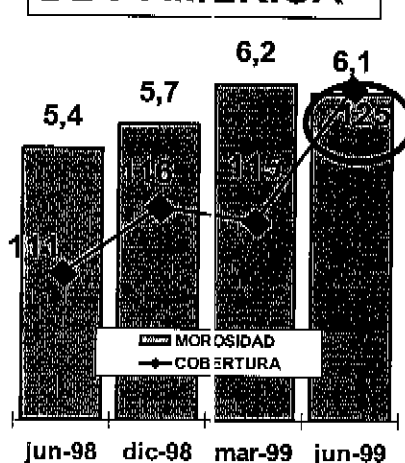


CON UNA MEJORA EN EL TRIMESTRE EN TODOS LOS MERCADOS

BBV EX-AMERICA



BBV AMERICA



22/07/99

JL

13

BBV AMERICA AGUANTA BIEN LA MALA COYUNTURA ECONOMICA EN AMERICA...

EN %

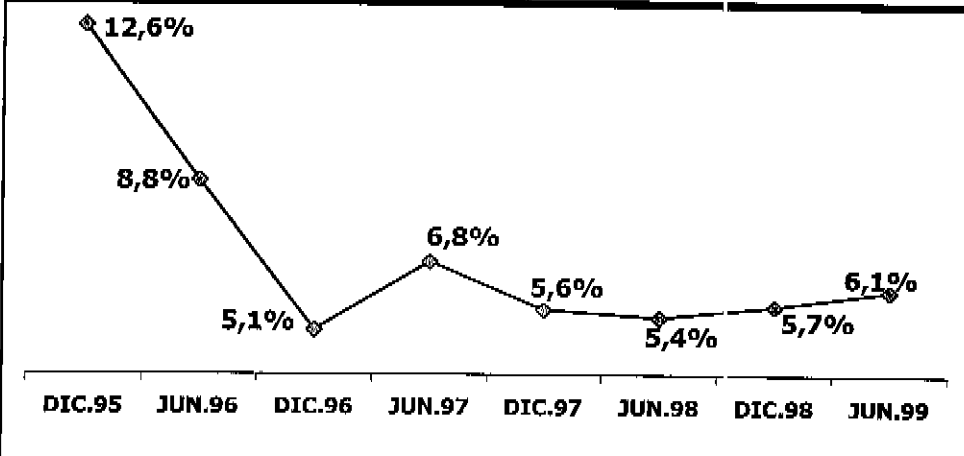
	RATIO MOROSIDAD	COBERTURA
BBV AMERICA	6,1	125
CHILE	2,5	113
MEXICO	3,9	246
ARGENTINA	6,3	104
PERU	7,6	103
COLOMBIA	7,8	109
VENEZUELA	8,5	157
BRASIL	14,6	109

22/07/99

JL

14

GRACIAS A LA GESTION DE BBV, LA MOROSIDAD EN AMERICA SE MANTIENE

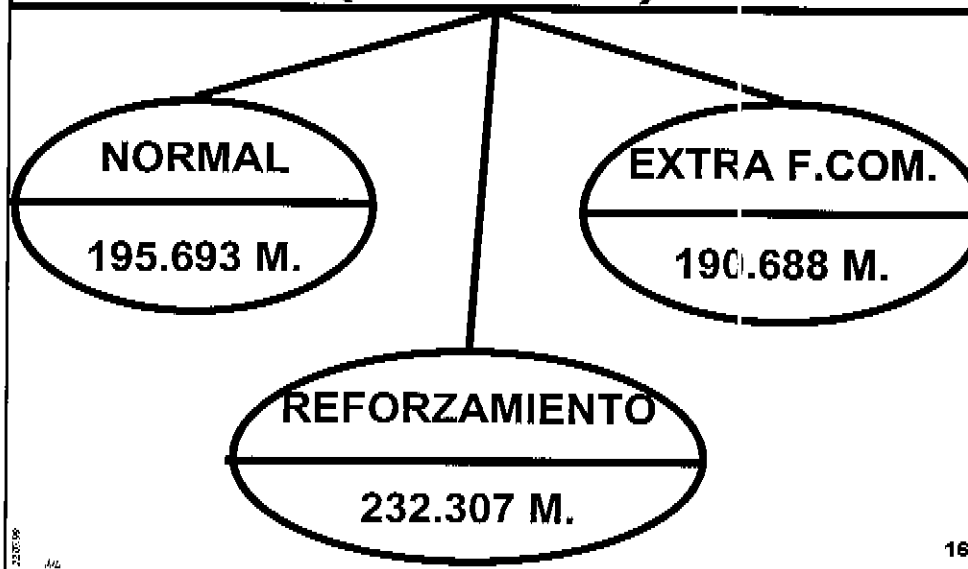


...CON CALIDAD DE RIESGO MEJOR QUE LA COMPETENCIA

23/05/99

15

...Y, (ADEMAS DE GESTIONAR) BBV ESTA HACIENDO UN FORTISIMO SANEAMIENTO (1995-JUN 99)



22/07/99

16

④ BBV CONTINUA LA EXPANSION DE SUS RESULTADOS

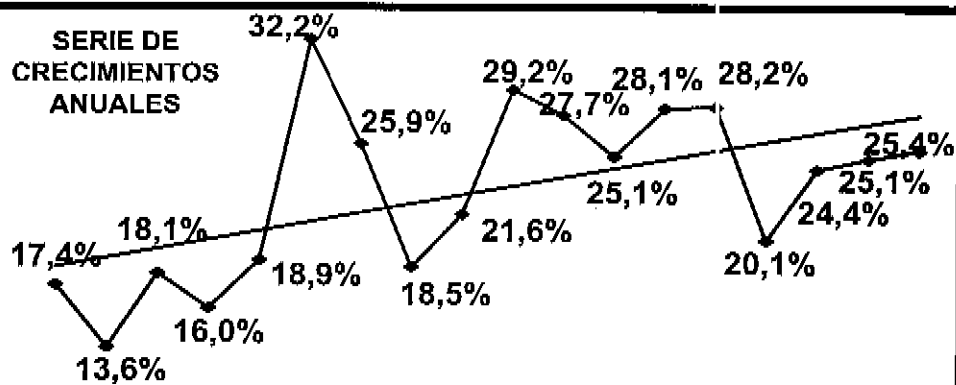
BENEFICIO	CASH FLOW
+25,4 %	+19,6 %
MARGEN	SANEAMIENTOS
+14,9 %	+21,0 %

22/07/99

AL

17

EL C.A.A. DEL BENEFICIO TRIMESTRAL DESDE EL INICIO DEL P★1000 DIAS HA SIDO DEL 25,6%



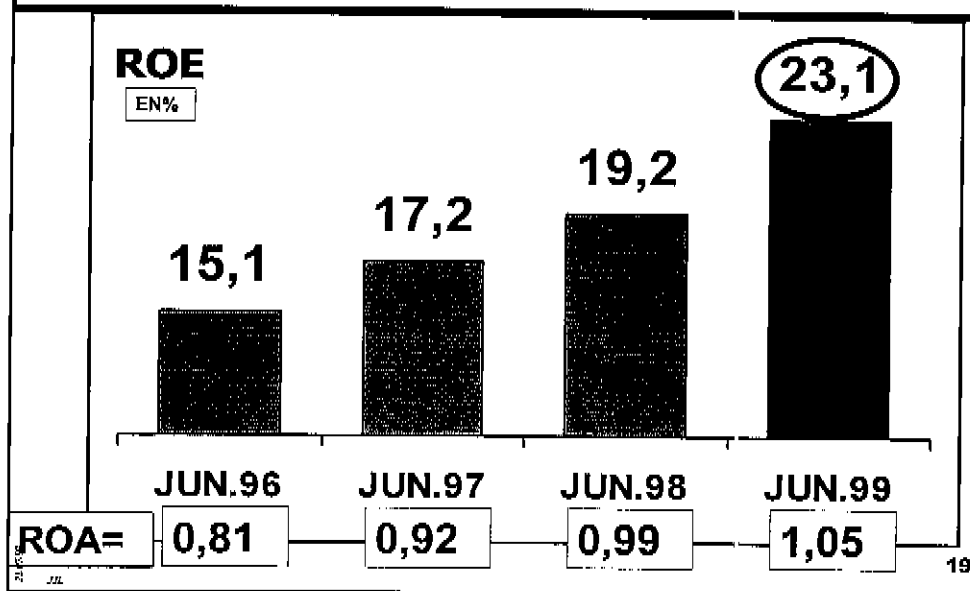
CON LOS 10 ULTIMOS TRIMESTRES CRECIENDO POR ENCIMA DEL 23%

22/07/99

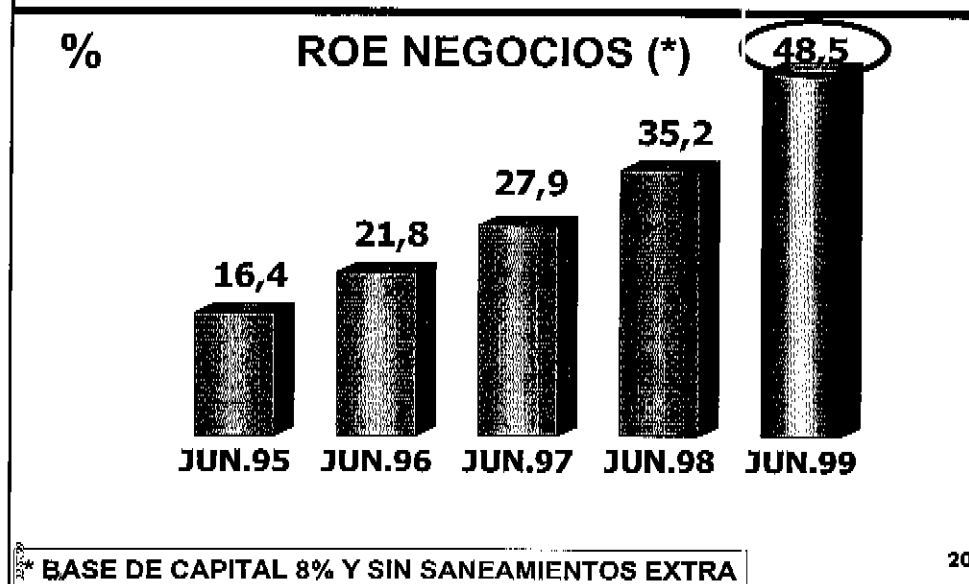
AL

18

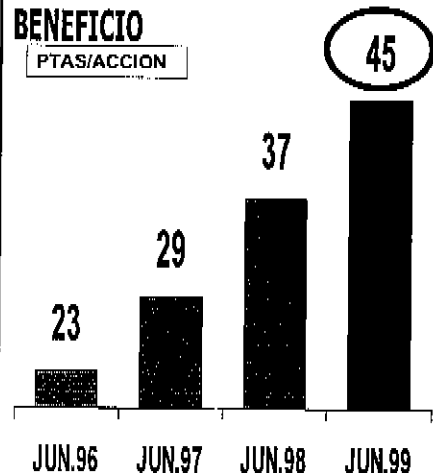
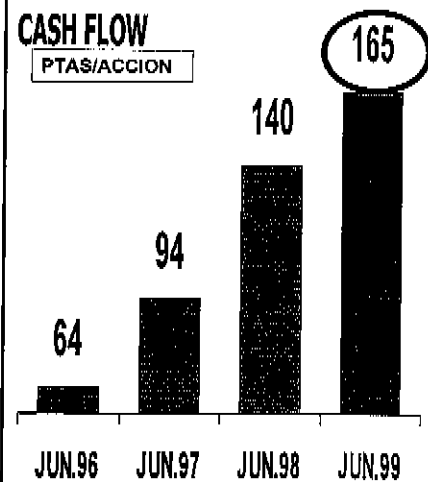
⑥ FUERTE ALZA DE LA RENTABILIDAD



IMPULSADO POR LA SENSIBLE MEJORA DE LOS NEGOCIOS



...CON CLARO REFLEJO EN EL BENEFICIO POR ACCION



AL CONCLUIR LOS PRIMEROS 500 DIAS DEL PROGRAMA DOS★1000

- BBV MANTIENE EL FUERTE RITMO DE EXPANSION.
- CON NOTABLE SOLVENCIA.
- CON UNA MAYOR SANIDAD DE BALANCE
- Y CON RESULTADOS Y RENTABILIDAD EN ALZA

SUPERANDO TODOS LOS COMPROMISOS

BBV POR ENCIMA DE SUS COMPROMISOS CON SUS ACCIONISTAS

	OBJETIVO 99	CONSECUACION SEMESTRE
VOLUMEN NEGOCIO	> 10%	+ 17,5%
BENEFICIO ATRIBUIDO	> 20%	+ 25,4%
DIVIDENDO / ACCION	> 20%	+ 20,1%
ROE 2000	> 21%	+ 23,1%
RATIO BIS	> 11%	12,4%

22/07/99

AL

23

INDICE

- ① MAGNITUDES BASICAS AL 30.6.99.
- ② **DESARROLLO DE LOS NEGOCIOS.**
- ③ ANALISIS RESULTADOS TRIMESTRE.
- ④ RESULTADOS ACUMULADOS.
- ⑤ AVANCE PROGRAMA DOS★1000.

22/07/99

AL

24

1 LOS NEGOCIOS BANCARIOS EN ESPAÑA.

EL NEGOCIO EN ESPAÑA ES MUY EXPANSIVO

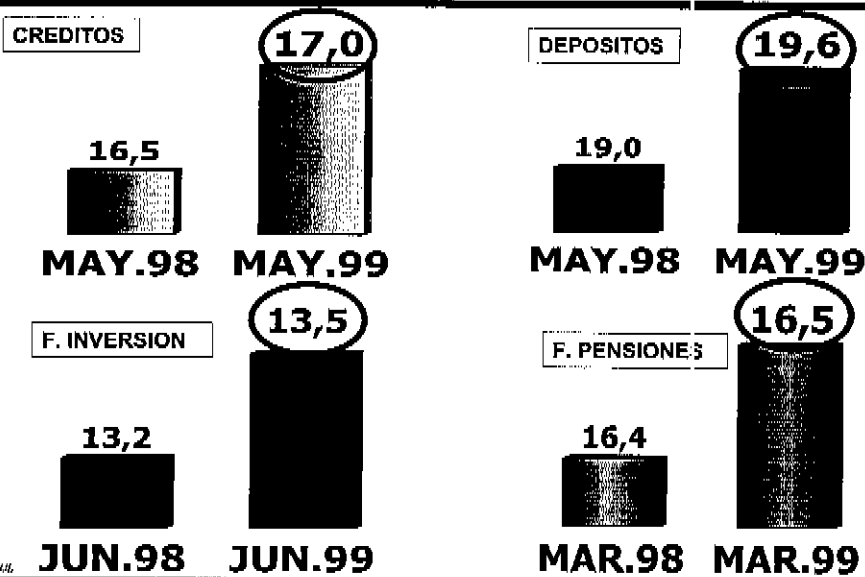
NEGOCIO PTAS-S.M.M	T.A.M.
● <i>INV. RENTABLE PTS.</i>	+17%
● <i>DEPOSITOS</i>	+4%
● <i>F. INVERSION</i>	+15%
● <i>F. PENSIONES</i>	+16%

23/07/99

AL

25

CON GANANCIA DE CUOTA EN TODAS LAS LINEAS DE NEGOCIO



23/07/99

AL

26

CON INTENSO CRECIMIENTO EN EL CREDITO A CLIENTES

S. M. M.	EN %	VARIACION	
		12 MESES	AÑO
CONSUMO		+13,2	+7,5
HIPOTECARIO		+23,2	+11,2
● PARTICULARES		+19,9	+10,1
● EMPRESAS		+20,2	+7,7
● ADMON. PUBLICAS		+14,9	+6,5
TOTAL CLIENTES		+19,0	+6,7
● A. T. A's		-98,6	-98,0
TOTAL INVERSION PTAS.		+17,4	+5,2

22 07 98

JUL

27

... Y CON UN AVANCE ESPECIALMENTE SENSIBLE EN EL II TRIMESTRE

(Millardos Ptas.)	VARIACION	
	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE
CONSUMO	+4	+45
HIPOTECARIO	+63	+92
● PARTICULARES	+67	+137
● EMPRESAS	-10	+266
● ADMON. PUBLICAS	+19	+8
● OTROS	-98	+17
TOTAL CLIENTES	-22	+428
● A. T. A's	-34	-52
TOTAL INVERSION PTAS.	-56	+376

22 07 98

JUL

28

RECURSOS GESTIONADOS : BUEN RITMO EN NEGOCIO CLIENTES

S. M. M.	EN %	VARIACION	
		12 MESES	AÑO
● REC. TRANSACCION.		+19	+8
● VISTA		+16	+6
● AHORRO		+23	+11
● REC. ESTABLES		+12	+4
● PLAZO (TIPICO)		-11	+3
● FONDOS		+16	+4
● PUNTAS TESORERIA		-22	-20
● EURODEPOSITOS		-36	-42
● CTA'S		-13	-5

29

...Y FUERTE IMPULSO A LA CAPTACION EN EL II TRIMESTRE

(Millardos Ptas.)

	VARIACION	
	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE
● REC. TRANSACCIONALES	+28	+211
● VISTA	+10	+94
● AHORRO	+18	+117
● REC. ESTABLES	+128	+71
● PLAZO (TIPICO)	-10	+28
● FONDOS	+138	+43
● TOTAL CAPTACION	+156	+282

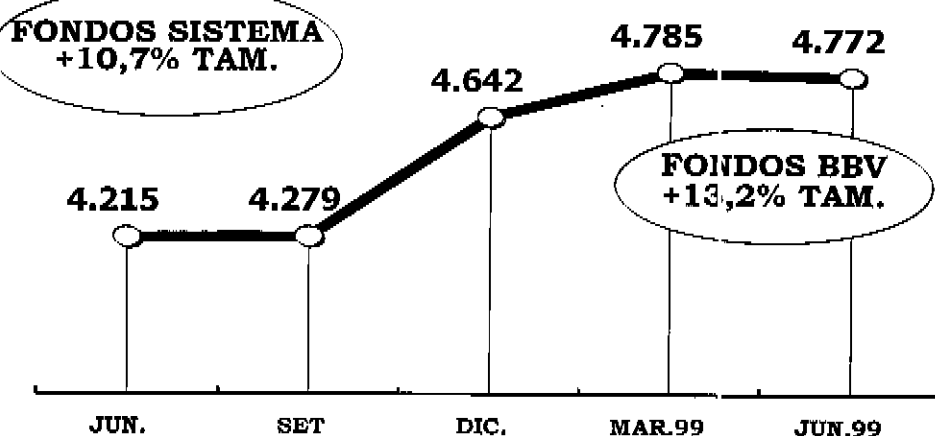
30

② GESTION DE ACTIVOS Y B. PRIVADA.

	RECURSOS GESTIONADOS	
	MILLARDOS	T.A.M.
● BANCA PRIVADA	3.387	+18%
● ANDORRA	906	+15%
● B.PRIV. AMERICA	429	+40%
● PRIVANZA EUROPA	2.052	+16%
● GESTION ACTIVOS	10.337	+23%
● CUSTODIA	8.872	+36%

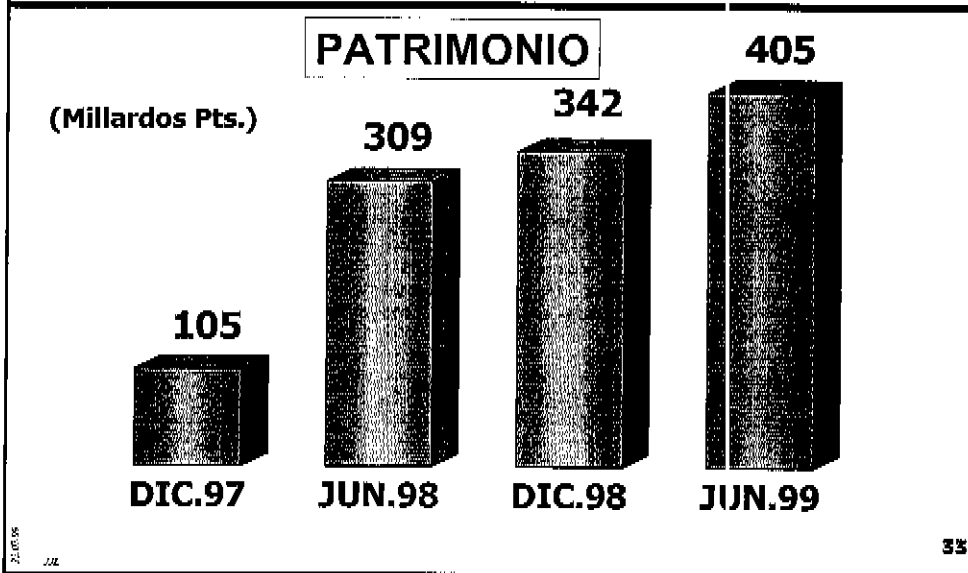
UN NEGOCIO ESTRATEGICO EN PROGRESION 3

LOS FONDOS DE INVERSION EN ESPAÑA SE ESTABILIZAN EN EL TRIMESTRE



GANANCIA DE CUOTA (+30 p.b. en 12 meses)2

**ADEMAS DEL NEGOCIO DE FONDOS, BBV
CONTROLA EL 40% DE LAS SIMCAV'S DEL
MERCADO ESPAÑOL**



**CON PROVIDA, BBV ES LIDER EN
PENSIONES AMERICA**

<i>NOMBRE (País)</i>	<i>Patrimonio Gestionado (MM)</i>	<i>Nº Afiliad. (Miles)</i>	<i>% Cuota mercado</i>	<i>RANKING PATRIM.</i>
CONSOLIDAR (Arg.)	423	1.337	30	1º
PREVISION BBV (Boliv.)	162	302	52	1º
PROVIDA (Chil.)	1.700	2.401	32	1º
HORIZONTE (Colomb.)	89	501	15	2º
PORVENIR (Colomb.)	151	841	24	1º
GENESIS (Ecu.)	2	160	100	1º
PREVISION (El Salv.)	4	154	21	2º
PORVENIR (El Salv.)	4	151	21	3º
PROFUTURO (Mex.)	131	1.986	10	3º
HORIZONTE (Perú)	82	540	23	2º
TOTAL BBV AMERICA	2.748	8.373	26	1º

③ BANCA DE INVERSIONES.

HOY BBV YA DESTACA EN EL MERCADO ESPAÑOL

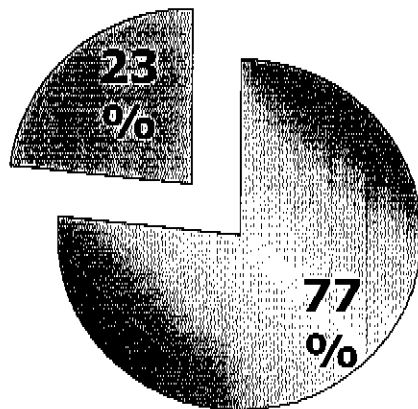
● BONOS EURO CORPORATE	1º
● SINDICADOS	3º
● PROJECT FINANCE	1º
● EMISIONES RENTA VARIABLE	1º
● MERCADO CONTINUO*	1º

RECOGIENDO LOS FRUTOS DEL PLAN DE RELANZAMIENTO

* EXCLUIDO CANJE BSCH

35

UN PLAN BASADO EN LA RECURRENCIA DE INGRESOS



➔ HOY, MAS DE 2/3 DE LOS INGRESOS DE BANCA DE INVERSIONES SE DEBEN A LA ACTIVIDAD CON CLIENTES.

36

④ NEGOCIO INTERNACIONAL DE BBV.

Millardos Pts.

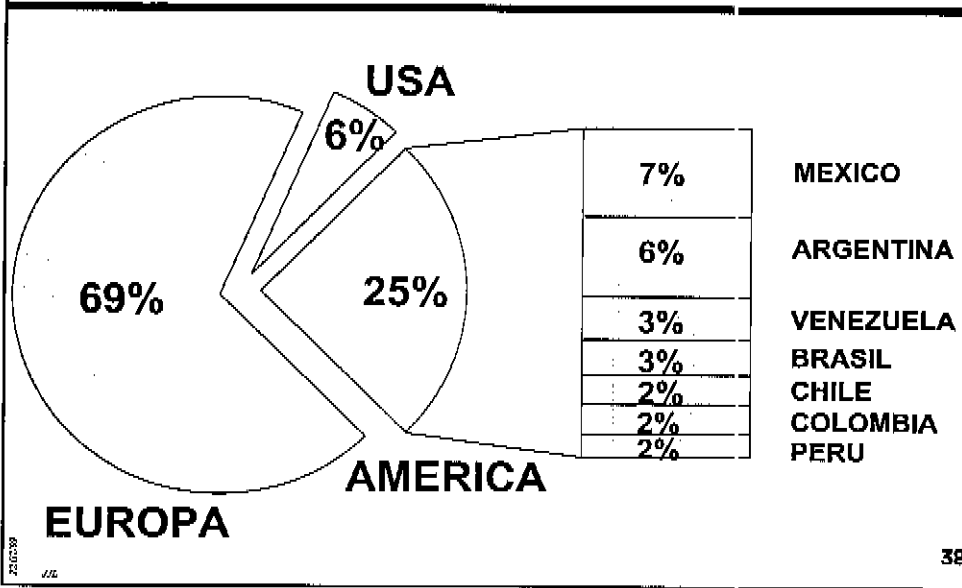
	JUNIO 99	Var/ JUN.98	% GRUPO
		%	
● ACTIVO	7.610	30	31
● INVERSION	3.233	28	30
● RECURSOS	5.681	27	40
● EMPLEADOS	48.533	18	66
● OFICINAS	2.720	27	49

EN NEGOCIO BBV SIGUE SIENDO UN GRUPO
"ESPAÑOL". EN RECURSOS,
"INTERNACIONAL"

23/07/99

7

LOS ACTIVOS DE BBV ESTAN DIVERSIFICADOS



23/07/99

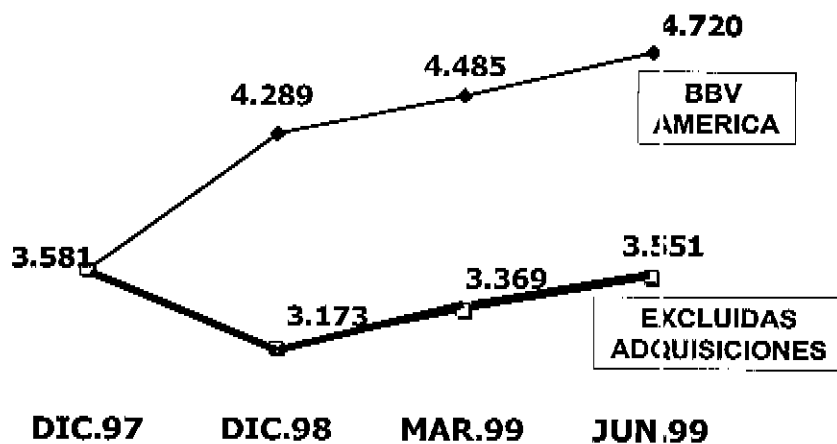
38

BBV AMERICA EVOLUCIONA A TONO CON LA COYUNTURA

	Millardos Ptas	T.A.M. BBV AMERICA		SIN/SIN
		SIN	CON	
● ACTIVO	6.712	+7 %	+37 %	+9%
● CREDITOS	2.891	-4 %	+25 %	-2%
● RECURSOS CLIENTES	4.720	+8 %	+35 %	+10%

GESTIONANDO UNA SITUACION ECONOMICA DIFICIL EN VARIOS PAISES

LA CAPTACION DE RECURSOS SE ESTA RECUPERANDO RAPIDAMENTE



LOS RECURSOS SON UNA CLARA PRIORIDAD DE LA GESTION

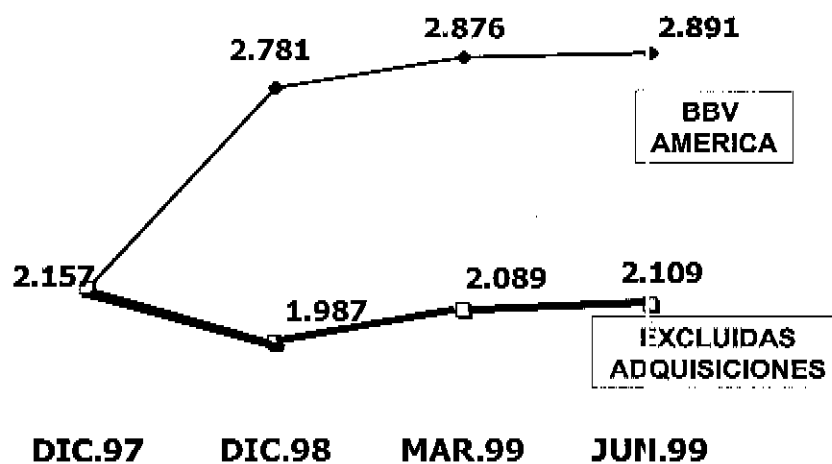
Millardos Ptas	JUN. 99	% TAM	TAM SIN ERECT. TIPO C.
ARGENTINA	1.104	+14 %	+3 %
COLOMBIA	323	-12 %	+5 %
MEXICO	1.156	+27 %	+27 %
PERU	338	-4 %	+3 %
VENEZUELA	621	-10 %	-5 %
● SUBTOTAL	3.551	+8 %	+10 %
P.RICO	475		
BRASIL	265		
CHILE	428		
● TOTAL	4.720	+35%	+36%

21/07/99

JUL

41

... Y LA INVERSION CREDITICIA SE MANTIENE CONTROLADA



21/07/99

JUL

42

CON DISMINUCION DEL CREDITO POR PAISES (EXCEPTO EN MEXICO)

<i>Millardos Ptas</i>	<i>Jun. 99</i>	<i>% TAM</i>	<i>TAM SIN EEEC. TIPO C.</i>
ARGENTINA	773	+4 %	-1 %
COLOMBIA	323	-26 %	-10 %
MEXICO	447	+32 %	+31 %
PERU	249	-11 %	-4 %
VENEZUELA	284	-24 %	-21 %
● SUBTOTAL	2.109	-4 %	-2 %
P.RICO	325		
BRASIL	118		
CHILE	340		
● TOTAL	2.891	+25%	+26%

21/07/99

JL

43

CON ELLO, LAS POSICIONES DE LIQUIDEZ SIGUEN MEJORANDO

	<i>DEPOSITOS/ INVERSION</i>	<i>LIQUIDEZ</i>
BBV AMERICA	163 %	MUY ALTA
MEXICO	259 %	MUY ALTA
BRASIL	225 %	MUYALTA
VENEZUELA	219 %	MUY ALTA
P. RICO	148 %	ALTA
ARGENTINA	143 %	ALTA
PERU	136 %	ALTA
CHILE	126 %	ALTA
COLOMBIA	100 %	NORMAL

22/07/99

JL

44

**A PESAR DE LA MALA
COYUNTURA ECONOMICA SE
TRABAJA MUY DURO**

**1999 SERA UN AÑO
DECISIVO PARA EL
IMPULSO DE NUESTRA
FRANQUICIA EN
LATINOAMERICA**

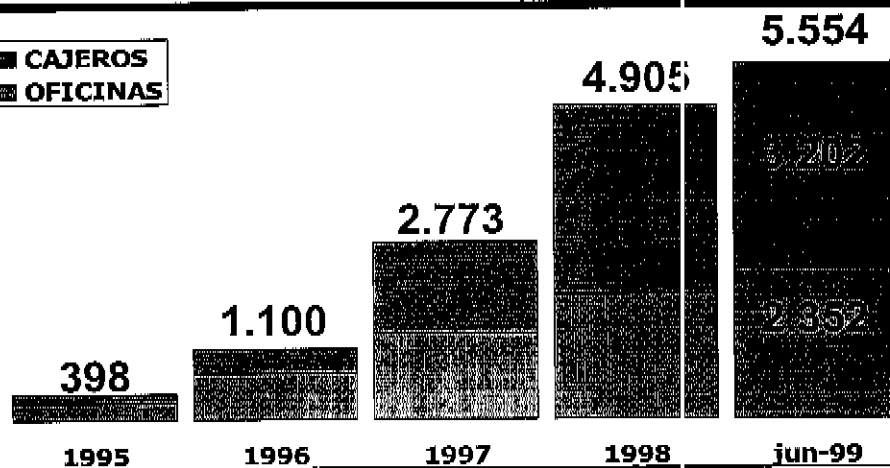
11/03/99

11/

45

**ESTAMOS CONSTRUYENDO LA MAYOR RED
DE DISTRIBUCION DE LA REGION**

■ CAJEROS
■ OFICINAS



**... APOYADA POR POTENTES CANALES
COMPLEMENTARIOS DE BAJO COSTE**

11/03/99

11/

46

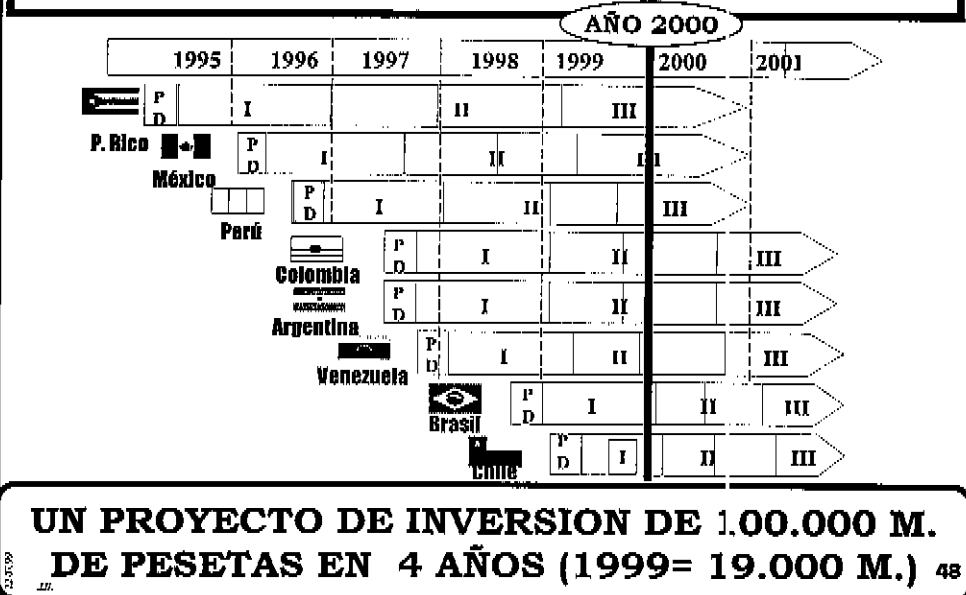
UNA RED SEGMENTADA Y ESPECIALIZADA.....

	MINORISTA	EMPRESAS	CORPORATIVA	INSTITUCIONAL	PERSONAL	PRIVADA
ARGENTINA	✓	✓	✓		✓	✓
BRASIL	✓	✓	✓		✓	
COLOMBIA	✓	✓	✓	✓	✓	
CHILE	✓	✓	✓		✓	
MEXICO	✓	✓	✓	✓	✓	✓
PERU	✓	✓	✓		✓	
P. RICO	✓	✓	✓		✓	
VENEZUELA	✓	✓	✓		✓	✓

...QUE HA OFRECIDO RESULTADOS ESPECTACULARES EN ESPAÑA DESDE 1995

47

...CON FUERTE IMPLANTACION DE LA PLATAFORMA TECNOLÓGICA COMÚN



.. Y YA CON UNA IMAGEN DE MARCA UNIFICADA

MARCAS DE LOS BANCOS DEL GRUPO BBV

MEXICO, BRASIL, PUERTO RICO

BBV ★ ★

★ BANCO BILBAO VIZCAYA

Argentina

BBV Banco Francés

Colombia

BBV Banco Ganadero

Perú

BBV Banco Continental

Chile

BBV Banco BHIF

Venezuela

BBV Banco Provincial

21 05/99

SOMOS "GLOBALES" Y "LOCALES" 49

.....CON SISTEMAS DE CONCESION DE RIESGOS RENOVADOS

NUEVOS SISTEMAS DE CREDIT SCORING

TARJETA

CONSUMO

HIPOTECARIO

YA FUNCIONANDO ...

ARGENTINA
PERU

ARGENTINA
COLOMBIA
PERU
VENEZUELA

ARGENTINA
PERU

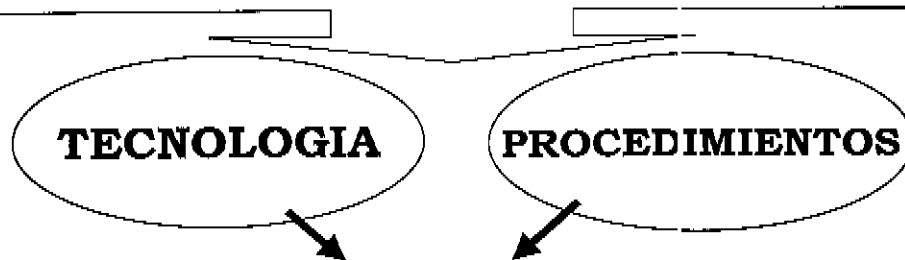
TODOS EN FUNCIONAMIENTO EN TODOS LOS PAISES A FINALES DE 1999

04/99

50

**.....CON NUEVOS CIRCUITOS
PARA LAS RECUPERACIONES DE CREDITOS**

75.000 "JUICIOS" + 226.000 "PRE-JUICIOS"



INDUSTRIALIZACION DE LOS RECOBRO

CERs EN TODOS LOS PAISES EN 1999

51

UNA RED MUCHO MAS EFICIENTE

EMPLEADOS POR OFICINA

	12/97	12/99	VAR. %
ARGENTINA	23.6	15.5	-34
COLOMBIA	27.3	22.3	-18
MEXICO	16.3	11.5	-29
PERU	16.1	13.0	-19
VENEZUELA	48.0	29.9	-38
TOTAL	26.2	18.1	-31

**EN 24 MESES (DIC. 97 - DIC. 99)
REDUCCION DE LAS ESTRUCTURAS CENTRALES
-3.455 PERSONAS(-23%)**

52

⑤ DIVERSIFICACION INDUSTRIAL.

CARTERA	MILLARDOS
V. CONTABLE	537
V. MERCADO	1.067
PLUSVALIAS	530

✓ EN 1999:

PLUSVALIAS REALIZADAS = 68 MILLARDOS

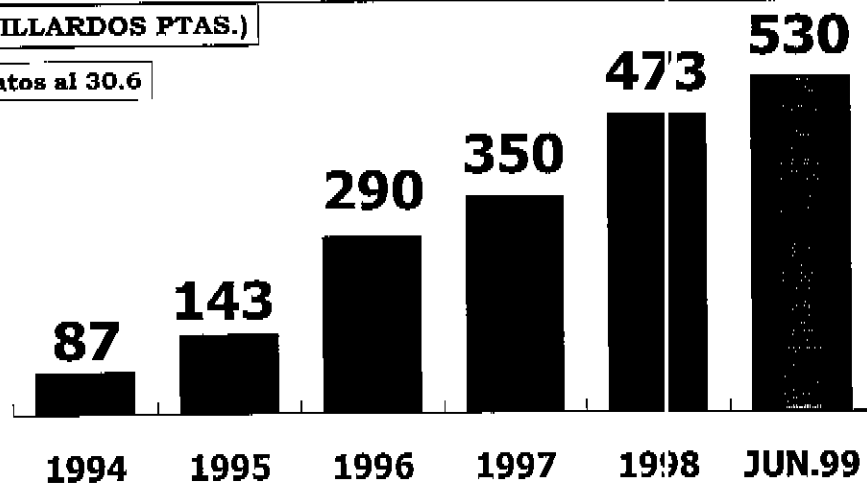
INVERSIONES = 146 MILLARDOS

53

AUMENTANDO SIMULTÁNEAMENTE LAS PLUSVALIAS LATENTES EN LA CARTERA INDUSTRIAL

(MILLARDOS PTAS.)

Datos al 30.6



PLUSVALÍAS LATENTES EN EL GRUPO: 570.500 M.

INDICE

① MAGNITUDES BASICAS AL 30.6.99.

② DESARROLLO DE LOS NEGOCIOS.

③ ANALISIS RESULTADOS TRIMESTRE.

④ RESULTADOS ACUMULADOS.

⑤ AVANCE PROGRAMA DOS★1000.

13.10.99

JL

55

EL II TRIMESTRE 99 HA SIDO SATISFACTORIO

① BUENA EVOLUCION DE MARGENES.

② CONTENCIÓN DE LOS COSTES.

③ MARGEN DE NEGOCIO AL ALZA.

④ MENORES PLUSVALIAS.

⑤ BENEFICIO RECORD.

13.10.99

JL

56

UN BUEN TRIMESTRE A PESAR DE LAS TENSIONES EXTERNAS

RANKING TRIMESTRAL (1995-1999)

- MARGEN INTERMEDIACION	3º
- MARGEN BASICO	3º
- MARGEN ORDINARIO	2º
- MARGEN EXPLOTACION	2º
- B. A. I.	1º
- BENEFICIO NETO	1º
- BENEFICIO ATRIBUIBLE	1º

① LOS MARGENES EN EL II TRIMESTRE DE 1999 HAN IDO BIEN

MILLONES PESETAS	II TRIMESTRE	VAR. II T 98
- M INTERMEDIACION	179.727	+8,3%
- COMISIONES	84.211	+8,0%
- MARGEN BASICO	263.938	+8,2%
- OP. FINANCIERAS	25.470	+164%
- MARGEN ORDINARIO	289.408	+14,1%

EL 2º MEJOR TRIMESTRE DEL PROGRAMA DOS★1000

58

EN ESPAÑA (BBV EX-AMERICA): SOBRESALIENTE.

% VARIACION 99/98	BBV EX AMERICA
- M INTERMEDIACION	+ 12,3%
- COMISIONES	+ 2,5%
- MARGEN BASICO	+ 8,7%
- OP. FINANCIERAS	+ 233%
- MARGEN ORDINARIO	+ 13,3%

CONFIRMA LA
OPTIMA TENDENCIA
EN ESPAÑA

21/05/99

JLL

59

CON UN COMPORTAMIENTO NOTABLE EN AMERICA

% VARIACION 99/98	BBV AMERICA
- M INTERMEDIACION	+9,2%
- COMISIONES	+19,1%
- MARGEN BASICO	+11,5%
- OP. FINANCIERAS	+133,0%
- MARGEN ORDINARIO	+18,6%

AMERICA:
UN TRIMESTRE
MUY DURO

21/05/99

JLL

60

LOS MARGENES DEL TRIMESTRE EN **BBV EX AMERICA**

LO MAS POSITIVO:

- EL MARGEN DE INTERMEDIACION

- LA GESTION DE PRECIOS.

- LAS OPERACIONES FINANCIERAS.

LO MENOS POSITIVO:

- ALGUNAS COMISIONES:

- CARTERA (-14%)

- COLOCACION Y ASEGURAMIENTO (-54%)

2.0008

AGL

61

EL MARGEN FINANCIERO EN BBV EX-AMERICA EVOLUCIONA BRILLANTEMENTE

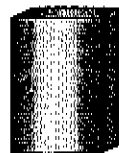
Millones Pesetas

89.704



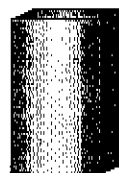
II T.98

83.913



III T.98

85.088



IV T.98

97.002



II 99

100.787



IIT 99

+11.083 M

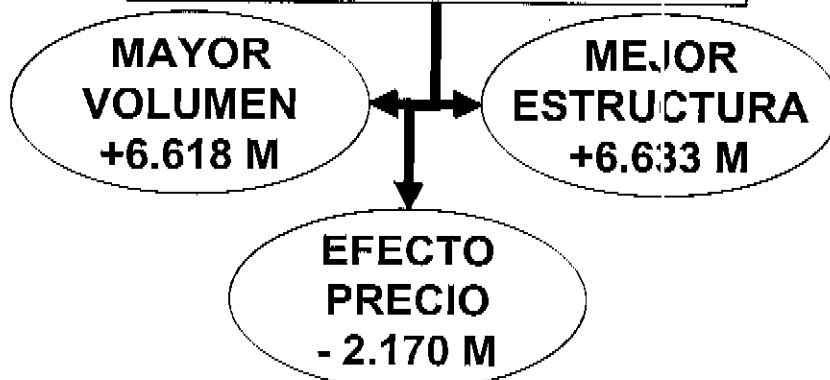
60411

JL

62

**EN BBV EX-AMERICA SE HAN LOGRADO
11.083 MILLONES MAS DE MARGEN**

COMPARACION IIT 99/98



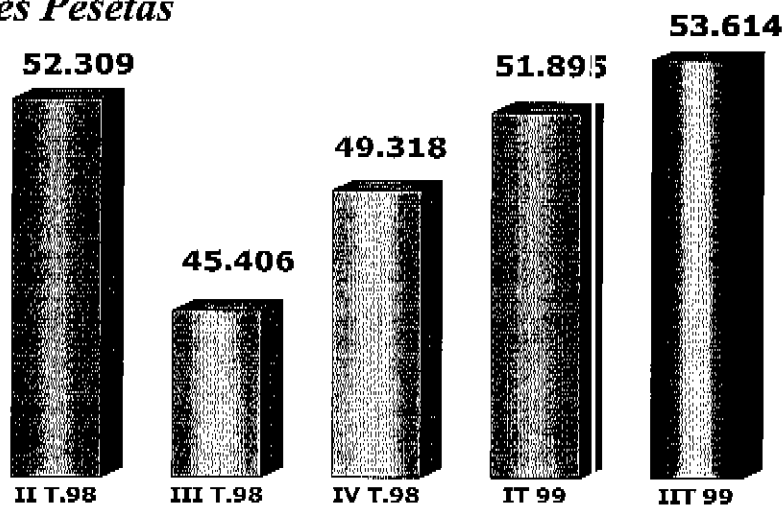
**AUNQUE LA TENDENCIA DEL DIFERENCIAL
SE ESTA ESTABILIZANDO**

BBV

63

**Y LAS COMISIONES CONTINUAN AL
ALZA (A PESAR DE ALGUNAS RUBRICAS)**

Millones Pesetas



BBV

64

BBV AMERICA HA GESTIONADO BIEN LOS MARGENES

LO MAS POSITIVO:

- ESTABILIZACION DE LOS SPREADS.
- COMISIONES EN RECUPERACION.
- OPERACIONES FINANCIERAS.

LO MENOS POSITIVO:

- VOLATILIDAD EN PARIDADES:
 - MEXICO (-13%).
 - COLOMBIA (-15%).
 - PERU (-15%).
 - VENEZUELA (-10%).
- ACTIVO MUY CONDICIONADO .

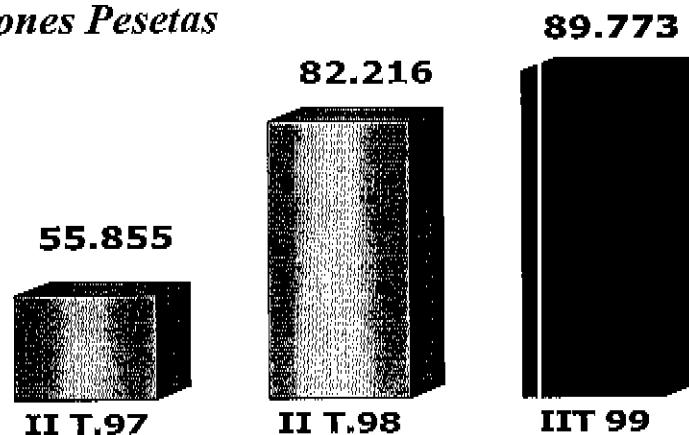
BBVA

JUL

65

BBV AMERICA REFLEJA EL ENTORNO EN EL MARGEN DE INTERMEDIACION

Millones Pesetas



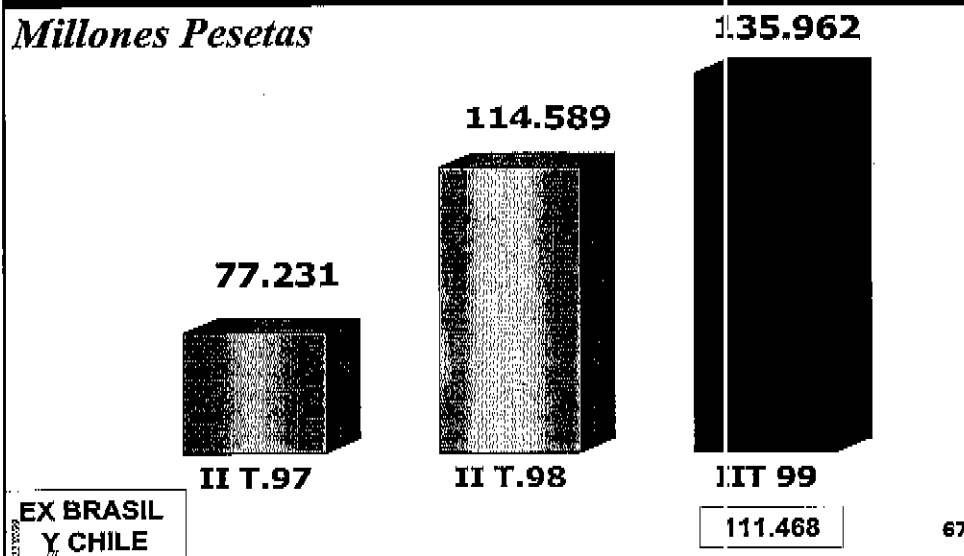
EX BRASIL
Y CHILE

73.592

66

A PESAR DE LA INTENSIDAD DE LA CRISIS, LA GENERACION DE MARGEN ORDINARIO ES SATISFACTORIA

Millones Pesetas



CONTENCION DE LOS COSTES EN EL II TRIMESTRE DE 1999

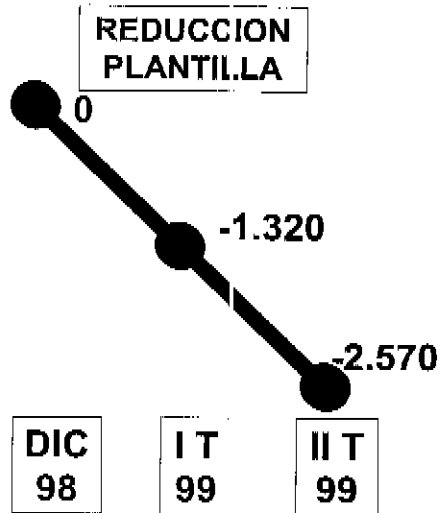
MILLONES PESETAS	II TRIMESTRE	% VAR II TRIM. 98
- MARGEN ORDINARIO	289.408	+14,1%
- COSTES EXPLOTACION	161.486	+15,4%
PERSONAL	103.762	+15,0%
GENERALES Y TRIB.	57.724	+16,1%

LOS COSTES DE EXPLOTACION EN BBV EX-AMERICA CRECEN UN 0,5%

EL PRACTYCO SIGUE AVANZANDO EN SUS LINEAS DE TRABAJO

1 MEJORAS DE PRODUCTIVIDAD

- Plan de Prejubilaciones.
- Reducción del Número en Servicios Centrales y Est. Intermedias.
- Análisis Duplicidades de Funciones.
- Nueva Morfología Oficinas (Eliminación Back-Office).
- Oficinalización en B. América.
- Impulso Nuevos Canales de Comercialización.
- Plan sobre Duplicidades Red de Oficinas (Reubicaciones y Cierres).
- Mejora de Procesos (Mapping).



69

LOS GASTOS GENERALES (NO INFORMATICOS) SE REDUCEN CLARAMENTE

	%VAR
GENERALES Y TRIBUTOS	+16,1%
- INFORMATICA Y COMUNICACIONES	+14,5%
- INCORPORACIONES	N/S
- RESTO HOMOGENEO	-7,2%

CONTROL CONSUMOS

SEMANA PRACTYCA

GESTION COMPRAS

70

LOS ACTIVOS OCIOSOS ESTAN SIENDO LIQUIDADOS

③ REDUCCIÓN DE IMPRODUCTIVIDADES

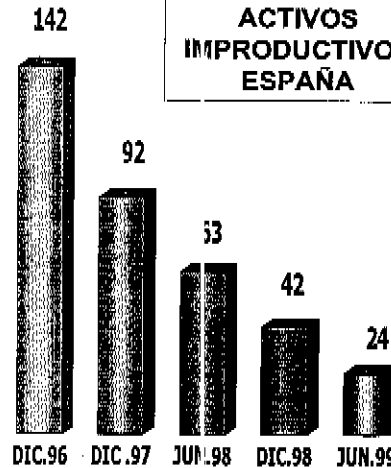
- Plan sobre Unidades Subestandar (Bajas Eficiencia y Rentabilidad).
- Plan sobre Inmovilizado (Racionalización Superficies y Costes Alquileres).

④ ACTIVOS OCIOSOS

- Ex-América: Objetivo de Cierre: STOCK TÉCNICO 20.000 Mills. ptas.
- Bancos América: Objetivo de Cierre: STOCK 44.000 Mills. ptas.

MILLARDOS PTAS

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS ESPAÑA



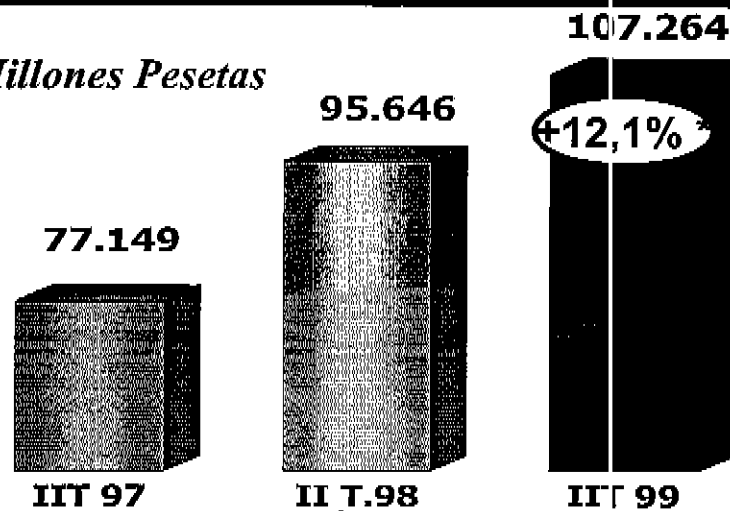
23/07/99

J.B.

71

CON ESTA LABOR, EL MARGEN DE EXPLOTACION CONTINÚA DESPUNTANDO

Millones Pesetas



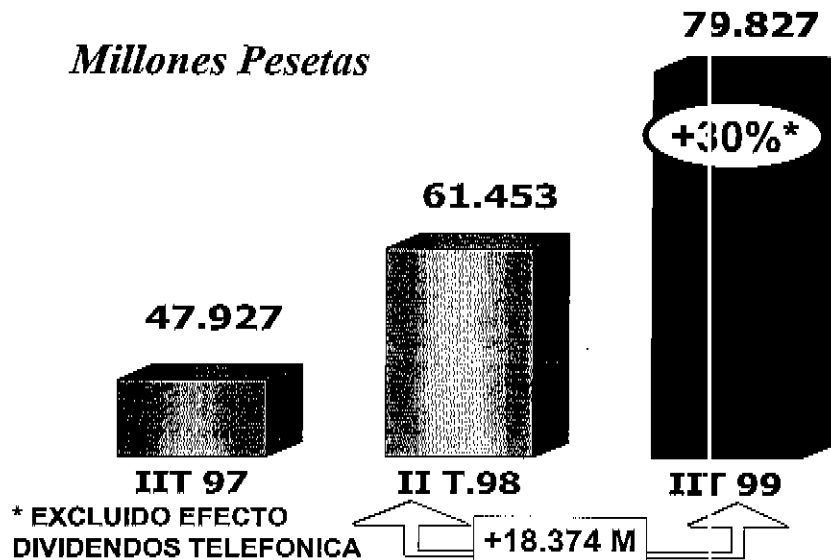
* EXCLUIDO EFECTO DIVIDENDOS TELEFONICA

+11.618 M

72

CON UNA EVOLUCION ESPECTACULAR DEL MARGEN DE EXPLOTACION EN BBV EX-AMERICA

Millones Pesetas



BBV AMERICA REFLEJA LA DURA SITUACION ECONOMICA Y EL ESFUERZO DE EXPANSION

VARIACION IIT 99/98

- MARGEN ORDINARIO

- COSTES EXPLOTACION

MARGEN EXPLOTACION

BBV AMERICA

+18,6%

+32,8%

-4,8%

BIEN
ARGENTINA
MEXICO
PUERTO RICO
CHILE
BRASIL

DEBIL

PERU
VENEZUELA

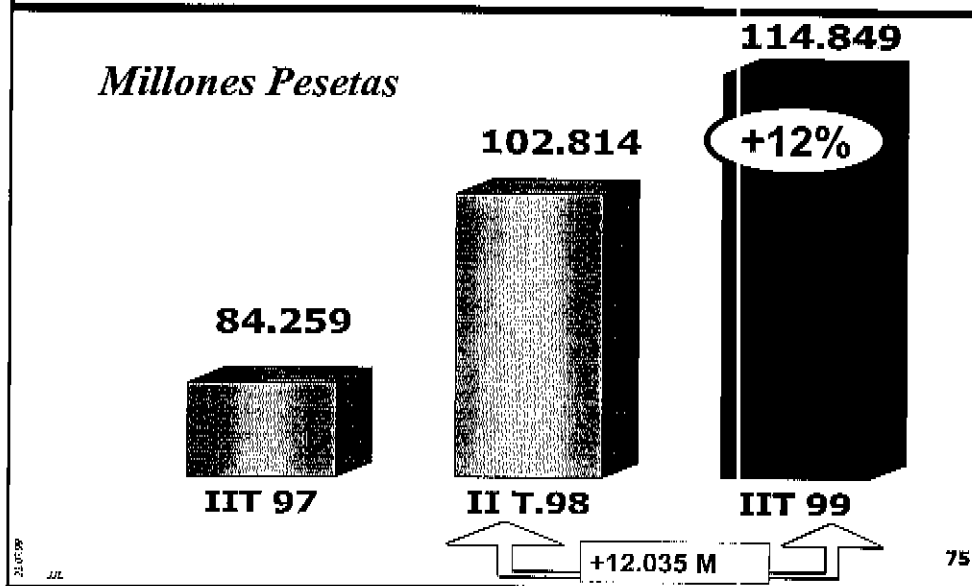
NIJAL

COLOMBIA

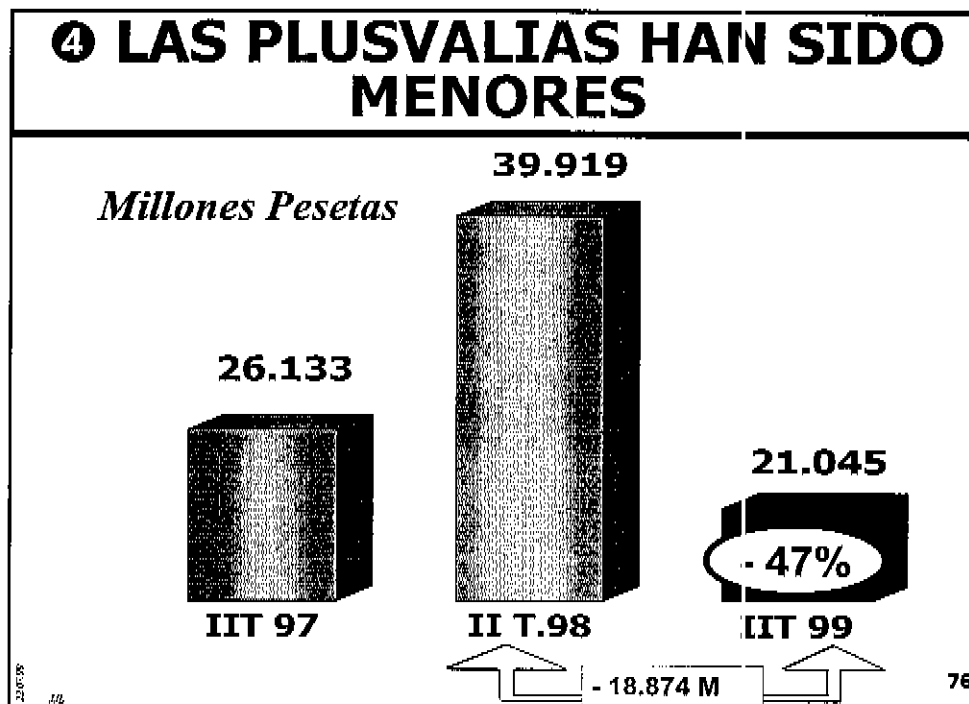
23/03/99

74

③ EL MARGEN DE NEGOCIO CRECE NOTABLEMENTE

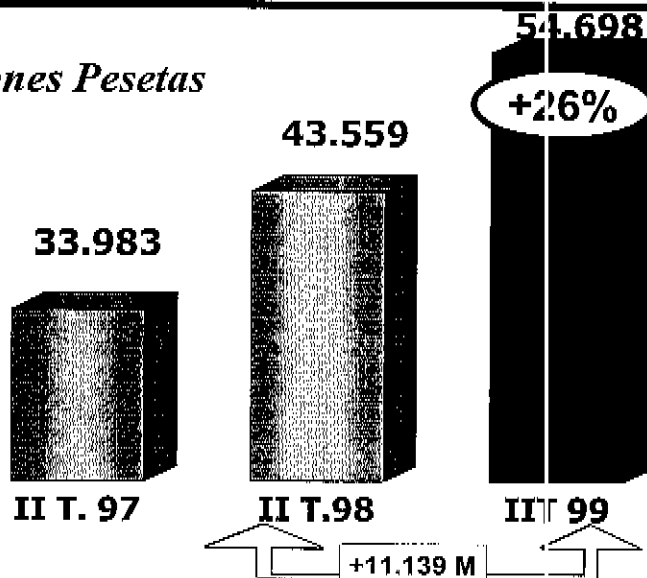


④ LAS PLUSVALIAS HAN SIDO MENORES



**⑤ EL TRIMESTRE ALCANZA EL MAYOR Bº
ATRIBUIDO DE LA HISTORIA DE BBV**

Millones Pesetas



77

INDICE

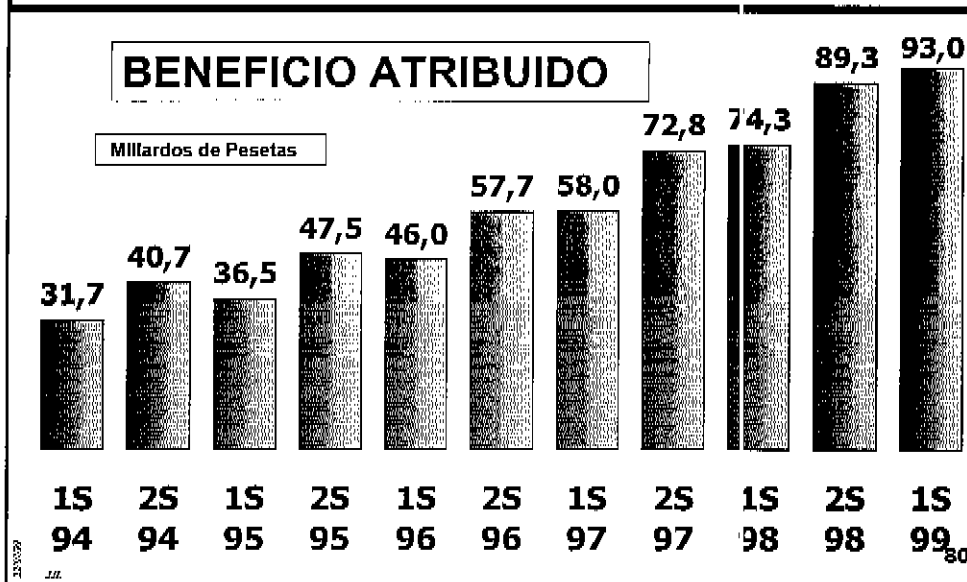
- ① MAGNITUDES BASICAS AL 30.6.99.
- ② DESARROLLO DE LOS NEGOCIOS.
- ③ ANALISIS RESULTADOS TRIMESTRE.
- ④ RESULTADOS ACUMULADOS.**
- ⑤ AVANCE PROGRAMA DOS★1000.

78

BBV HA CERRADO EL MEJOR SEMESTRE DE SU HISTORIA

	MILLONES	RANKING
M. EXPLOTACION	223.445	1º
M. DE NEGOCIO	244.452	1º
Bº GENERADO	340.307	1º
SANEAMIENTOS	157.893	1º

Y BBV HA CONSEGUIDO UN BENEFICIO RECORD



EL SEMESTRE SE CARACTERIZA POR :

- ① BUENA EVOLUCION MARGENES.
- ② CRECIMIENTO EN LAS DOS GRANDES AREAS.
- ③ MODERACION EN LOS COSTES (ÉXITO DEL PRACTYCO).
- ④ EXPANSION DEL MARGEN DE NEGOCIO Y CASH FLOW.
- ⑤ ENORMES SANEAMIENTOS.
- ⑥ ALTAS RENTABILIDADES EN ESPAÑA Y RESTO DEL GRUPO

228799

JL

81

① LA BUENA EVOLUCION DE LA PARTE ALTA DE LA CASCAIDA.

- ENERO JUNIO 99	MILLONES PESETAS	% VAR * JUNIO 1998
- M INTERMEDIACION	363.522	+10,3%
- COMISIONES	166.392	+10,5%
- MARGEN BASICO	529.914	+10,4%
- OP. FINANCIERAS	54.113	+60,0%
- MARGEN ORDINARIO	584.027	+13,6%

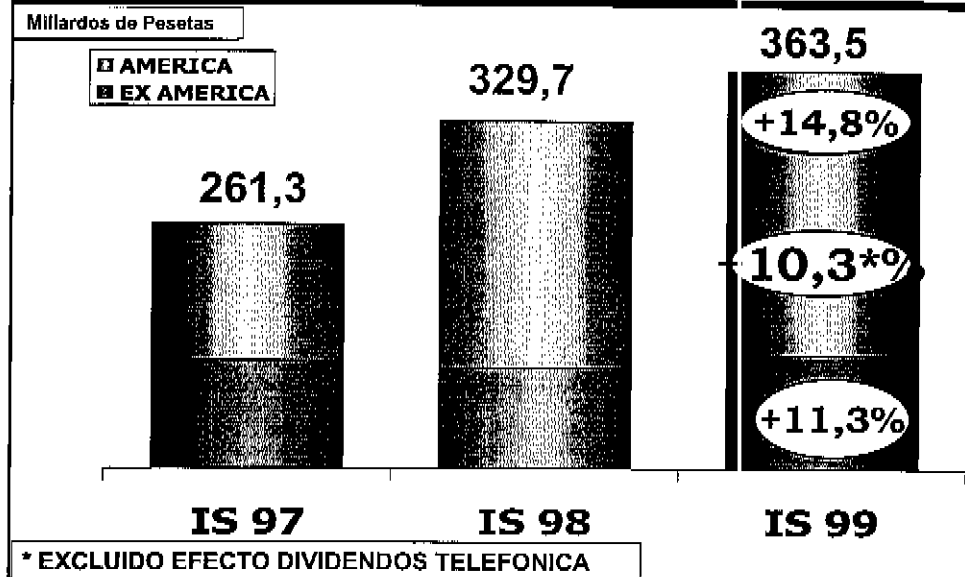
* EXCLUIDO EFECTO DIVIDENDOS TELEFONICA

623377

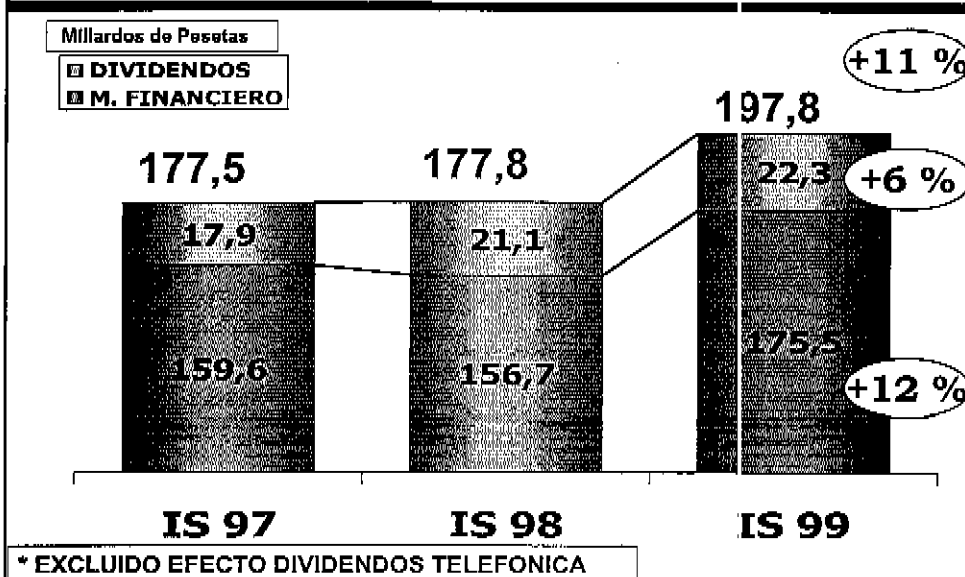
JL

82

A) EL MARGEN DE INTERMEDIACION CONTINÚA REPUNTANDO



B) CON UNA EVOLUCION* DE BBV EX-AMERICA MUY POSITIVA



**LA GESTION DESARROLLADA EN ESPAÑA
HA PERMITIDO GENERAR MARGEN POR 3
VIAS DISTINTAS**

<i>(EN MILLONES PTS.)</i>	<i>EVOLUCION MARGEN</i>
<i>ORIGEN DE LA MEJORA EN MARGEN INTERMEDIACION</i>	<i>VS. I SEMESTRE 98</i>
• <i>MEJORA EN PRECIO</i>	+1.039
• <i>AUMENTO DE LA ACTIVIDAD</i>	+9.075
• <i>AUMENTO DEL PESO DE LA ACTIVIDAD CON MAYOR MARGEN</i>	+9.894
<i>AUMENTO TOTAL MARGEN</i>	+20.008

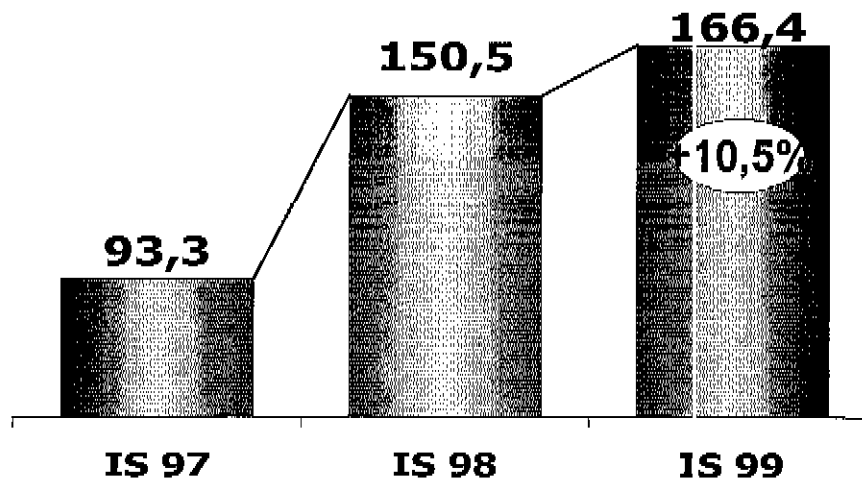
21.07.99

JLL

85

**C) Y SE CONSIGUE UN NUEVO
ASCENSO EN COMISIONES**

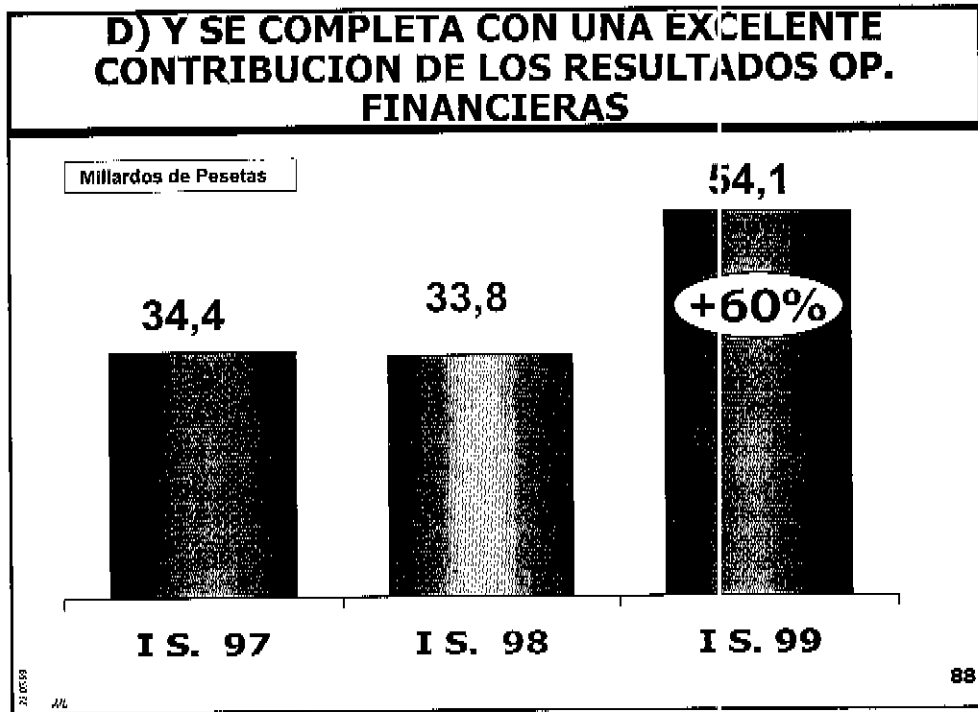
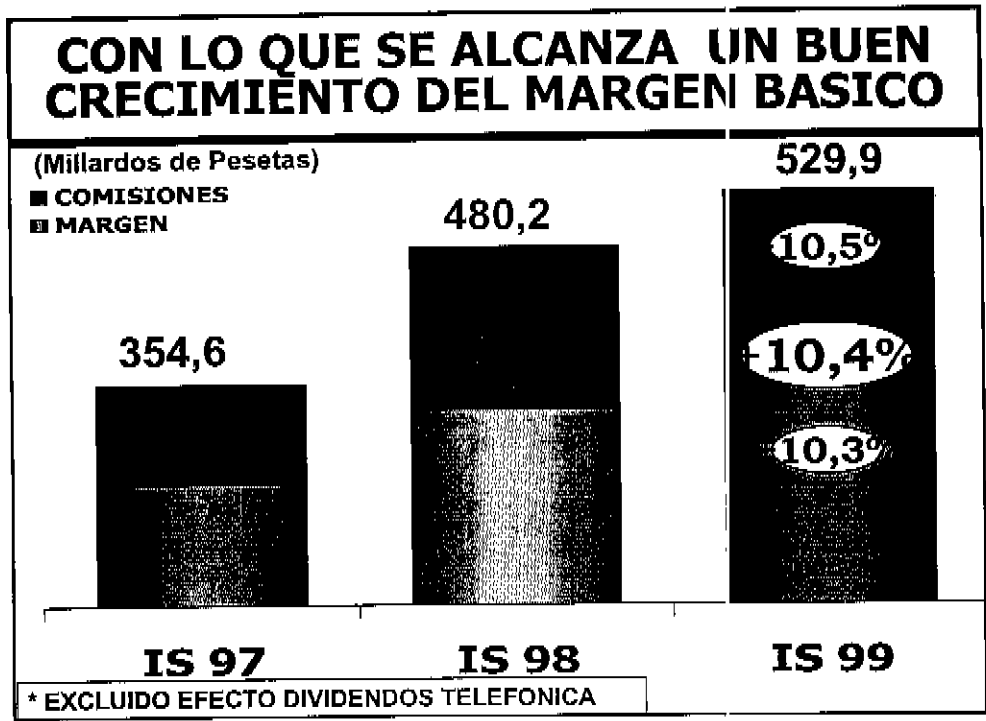
Millardos de Pesetas



22.07.99

JLL

86



21/05/99

88

② CRECIMIENTO EN LAS DOS GRANDES AREAS

% VARIACION JUN.98	EX AMERICA	BBV AMERICA
- M INTERMEDIACION	+11,3*	+14,8
- COMISIONES	+7,9	+15,5
- MARGEN BASICO	+10,1	+15,0
- OP. FINANCIERAS	+1,8	+179
- MARGEN ORDINARIO	+9,4	+23,0

* EXCLUIDO EFECTO DIVIDENDOS TELEFONICA

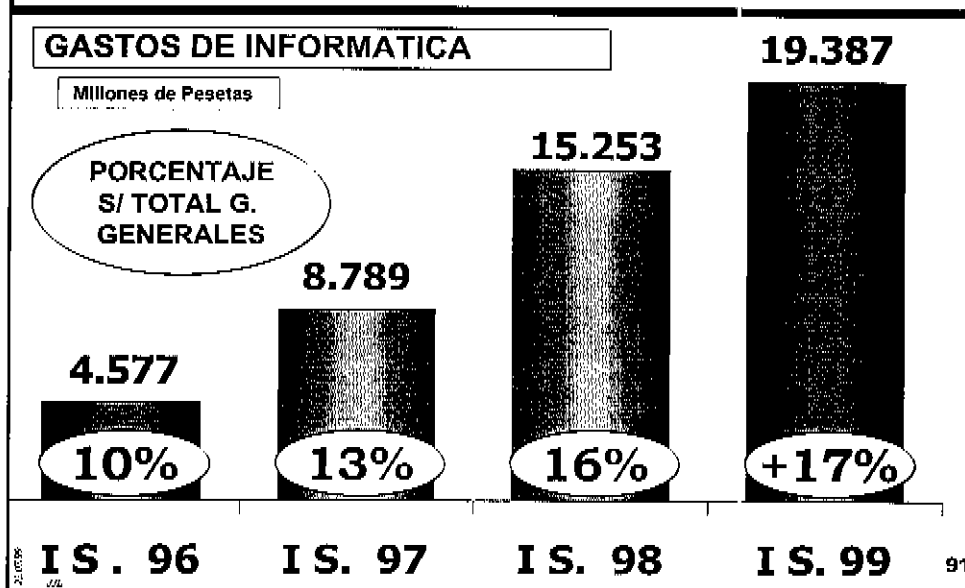
89

③ LA MODERACION EN EL CRECIMIENTO DE LOS COSTES DE EXPLOTACION

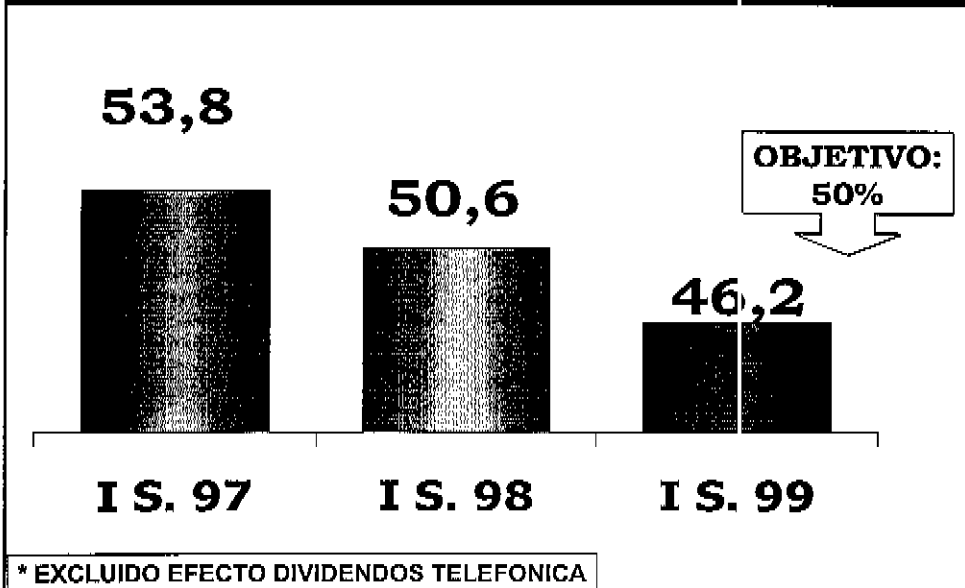
- ENERO JUNIO 99	MILLONES PESETAS	% VAR JUNIO 1998
- COSTES EXPLOTACION	319.667	+14,0%
<i>PERSONAL</i>	204.118	+12,1%
<i>GENERALES</i>	115.549	+17,6%

LOS COSTES DE BBV EX - AMERICA SON MENORES QUE LOS DEL I SEMESTRE 1998

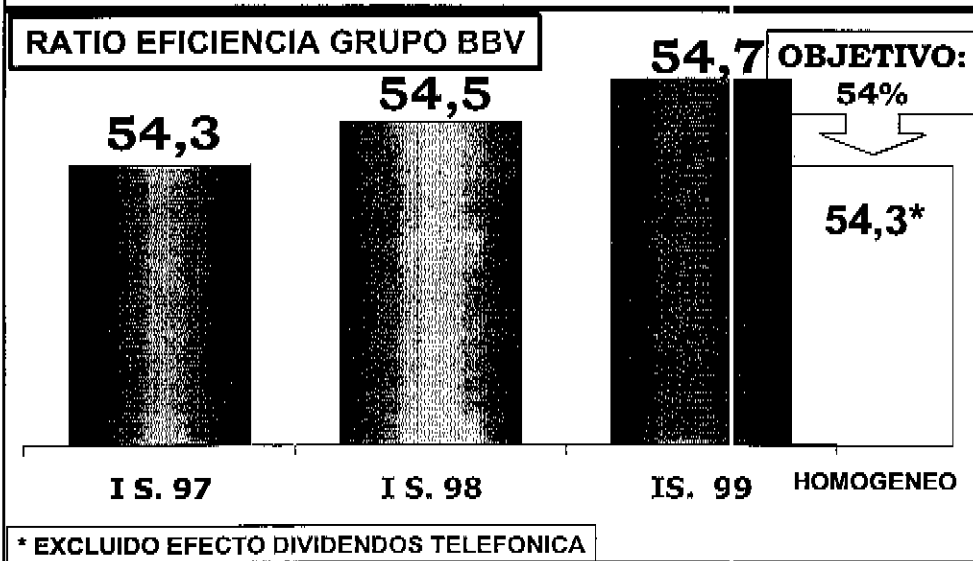
A PESAR DE QUE BBV ESTA INTENSIFICANDO EL DESARROLLO TECNOLOGICO



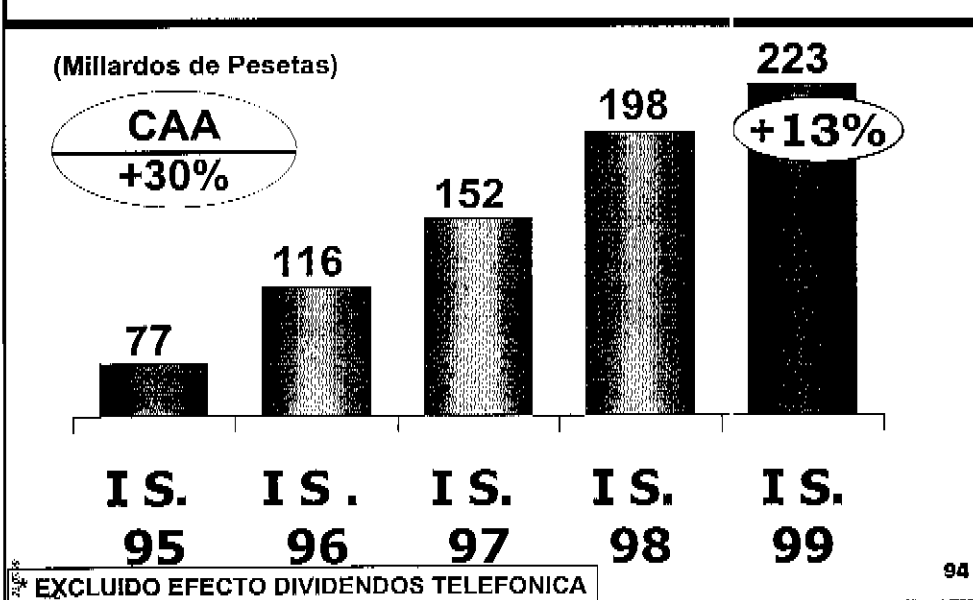
EL ÉXITO DEL PRACTYCO SE APRECIA EN EL EXCELENTE RATIO DE EFICIENCIA EX-AMERICA



**EL PRACTYCO POSIBILITA QUE EL GRUPO
SOPORTE EL COSTE DE LA EXPANSION EN BBV
AMERICA CON RATIOS MUY AJUSTADOS**



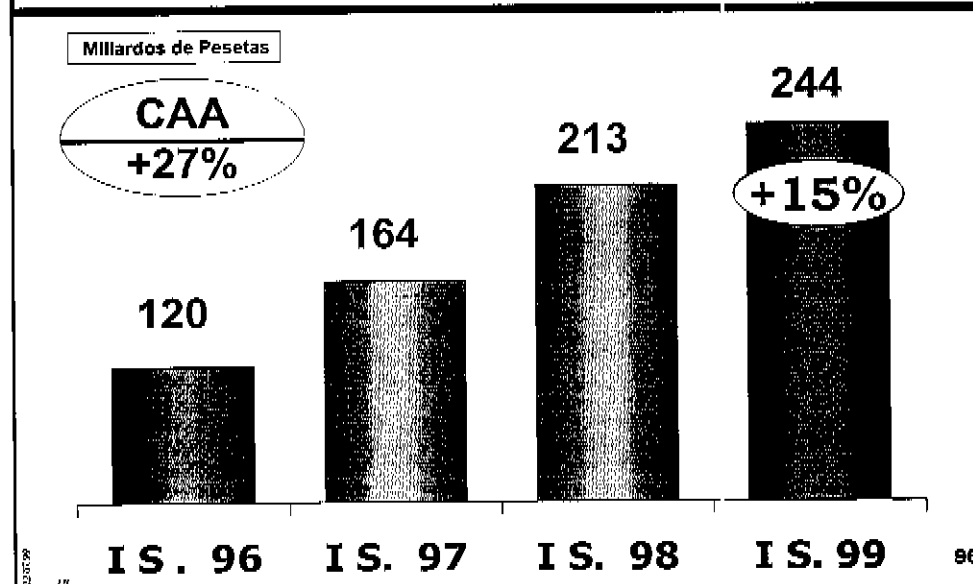
**CON ELLO, EL MARGEN DE EXPLOTACION DEL
GRUPO BBV SE HA TRIPLICADO EN 4 AÑOS**



④ EL MARGEN DE NEGOCIO Y EL BENEFICIO GENERADO CONTINUAN EN EXPANSION

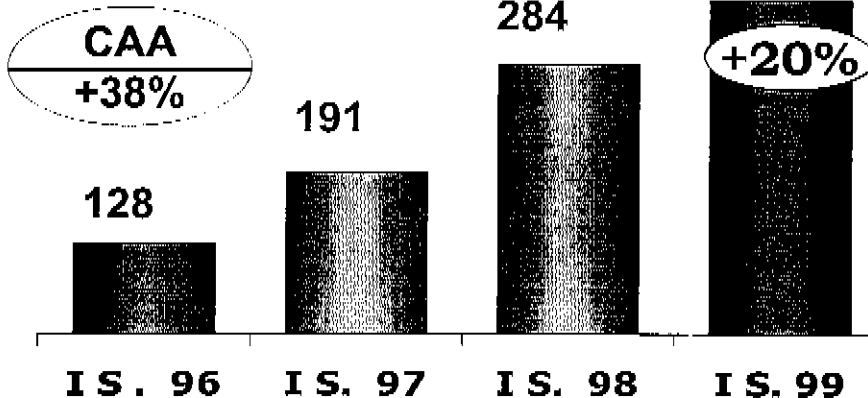
- I SEMESTRE 99	MILLONES PESETAS	% VAR I SEM. 1998
- <i>M EXPLOTACION</i>	223.445	+12,9%
- P. EQUIVALENCIA	21.007	+41,1%
- MARGEN DE NEGOCIO	244.452	+14,9%
- PLUSVALIAS	108.783	+40,1%
- OTROS CONCEPTOS	-12.928	+114%
- BENEFICIO GENERADO	340.307	+19,6%

CON UN MARGEN DE NEGOCIO QUE SE HA DUPLICADO EN 3 AÑOS



Y UN BENEFICIO GENERADO QUE SE HA ELEVADO INTENSAMENTE

Millardos de Pesetas



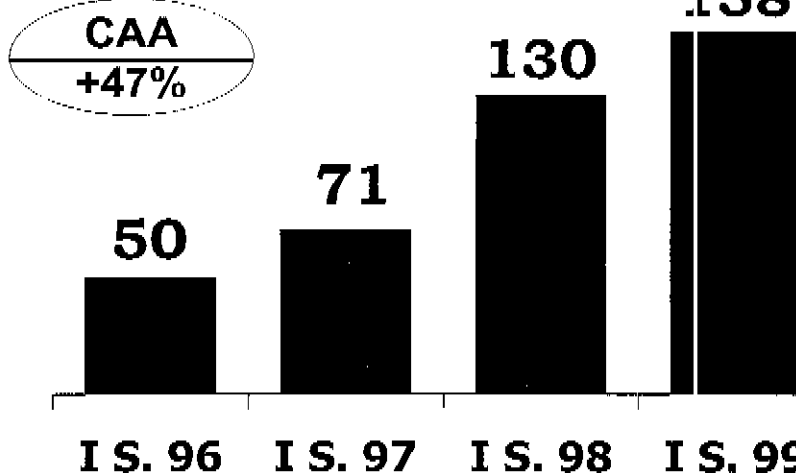
I S. 96 I S. 97 I S. 98 I S. 99

CON UN VOLUMEN DE PLUSVALIAS LATENTES DE 570 MILLARDOS

97

⑤ BBV CONTINUA CON LA POLÍTICA DE MÁXIMA PRUDENCIA EN SANEAMIENTOS

Millardos de Pesetas

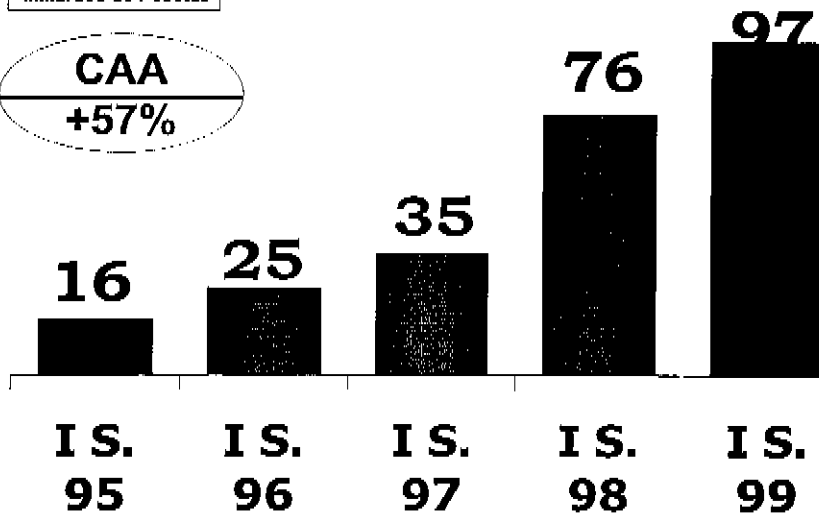


I S. 96 I S. 97 I S. 98 I S. 99

EL SANEAMIENTO EXTRA SIGUE CRECIENDO

Millardos de Pesetas

CAA
+57%

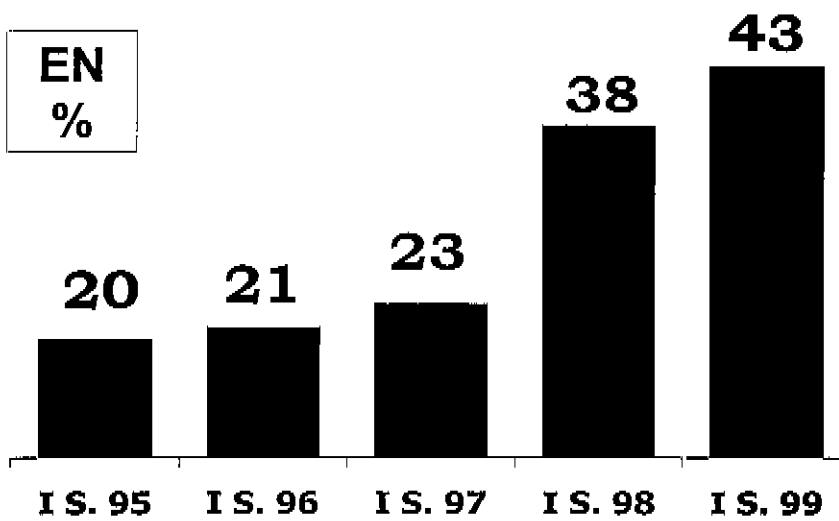


76

99

BBV DESTINA UNA PARTE CRECIENTE DE SU MARGEN DE EXPLOTACION A SANEAMIENTOS EXTRAS

EN
%



EXCLUIDO EFECTO DIVIDENDOS TELEFONICA

100

**EL GRUPO APUESTA POR UNA MAYOR
RENTABILIDAD FUTURA REFORZANDO
NOTABLEMENTE LA SOLIDEZ DE BBV AMÉRICA**

III SEM. P★DOS 1000

Mill. Ptas.

BENEFICIO NETO BBV AMÉRICA	34.059
AMORT. F. COMERCIO (según calendario)	(4.136)
MINORITARIOS	(8.049)
VALOR AÑADIDO AL GRUPO	21.874
AMORT. ANTICIP. F. COMERCIO	(59.454)
SANEAMIENTO CORPORATIVO	(24.316)
- Riesgo país	(6.772)
- Colombia	(9.795)
- Perú	(6.067)
- México	(1.682)
MINORITARIOS	3.092
IMPACTO EN BENEF. ATRIBUIDO	(58.804)

**⑥ BBV HA LOGRADO UNOS EXCELENTES
BENEFICIOS EN ESPAÑA (Y RESTO EX-AMERICA)**

B° ATRIBUIBLE = 166.301 M

+ 38,8%

**... CON LO QUE LA RENTABILIDAD DE
LOS NEGOCIOS EN ESPAÑA CRECE
FUERTEMENTE**

I SEMESTRE 99	B° ATRIB. (Millones Pts)	R.O.E.
. B. COMERCIAL	31.876	60
. COMERC.+CATAL.+FINANZ.	9.285	26
B. MENOR ESPAÑA	41.161	47
. B. MAYOR ESPAÑA	22.051	33
. B. PRIV. ESPAÑA Y G.A.	10.383	69
BANCA EN ESPAÑA	73.595	43

**EN AMERICA LOS RESULTADOS
HAN SIDO ASUMIBLES**

B° ATRIBUIBLE = 29.102 M.

+25%

**... AUNQUE LA SITUACIÓN COYUNTURAL
HA PRODUCIDO UNA DISMINUCION DE
ATRIBUIBLE DE 9.438 MILLONES EN LOS
PAISES AFECTADOS**

¿CUAL ES EL IMPACTO REAL DE LA SITUACION COYUNTURAL LATINOAMERICANA SOBRE LOS RESULTADOS DEL GRUPO BBV?

NULO

EN VEZ DE HACER 106.048 MILL. DE SANEAMIENTOS EXTRAORDINARIOS SE HAN HECHO "SOLO" 96.610 M. (-9.438 M.)¹⁰⁵

¿QUE PODEMOS ESPERAR DE BBV-AMERICA?

TRABAJANDO DURO, QUE

BBV CONSIGA EL MISMO ÉXITO QUE EN ESPAÑA PORQUE HOY EN AMERICA LATINA SE ESTÁ HACIENDO LO MISMO QUE SE HACIA EN ESPAÑA EN 1993 - 1999

Bº ATRIBUIBLE
(Millardos Ptas.)

EL ÉXITO EN ESPAÑA

1994	50,5
95	84,6
96	109,1
97	129,6
98	147,1
99(e)	169,2

- LOS BENEFICIOS SE HAN MULTIPLICADO POR **3,3 VECES**
- EL C.A.A. HA SIDO DEL **27%**
- LA MORA HA BAJADO DE **5,1% A 1,0%**