



**2000: EL 1er AÑO  
CRE@**

**Madrid, 24 Enero 2001**

# BBVA al 31 Diciembre 2000

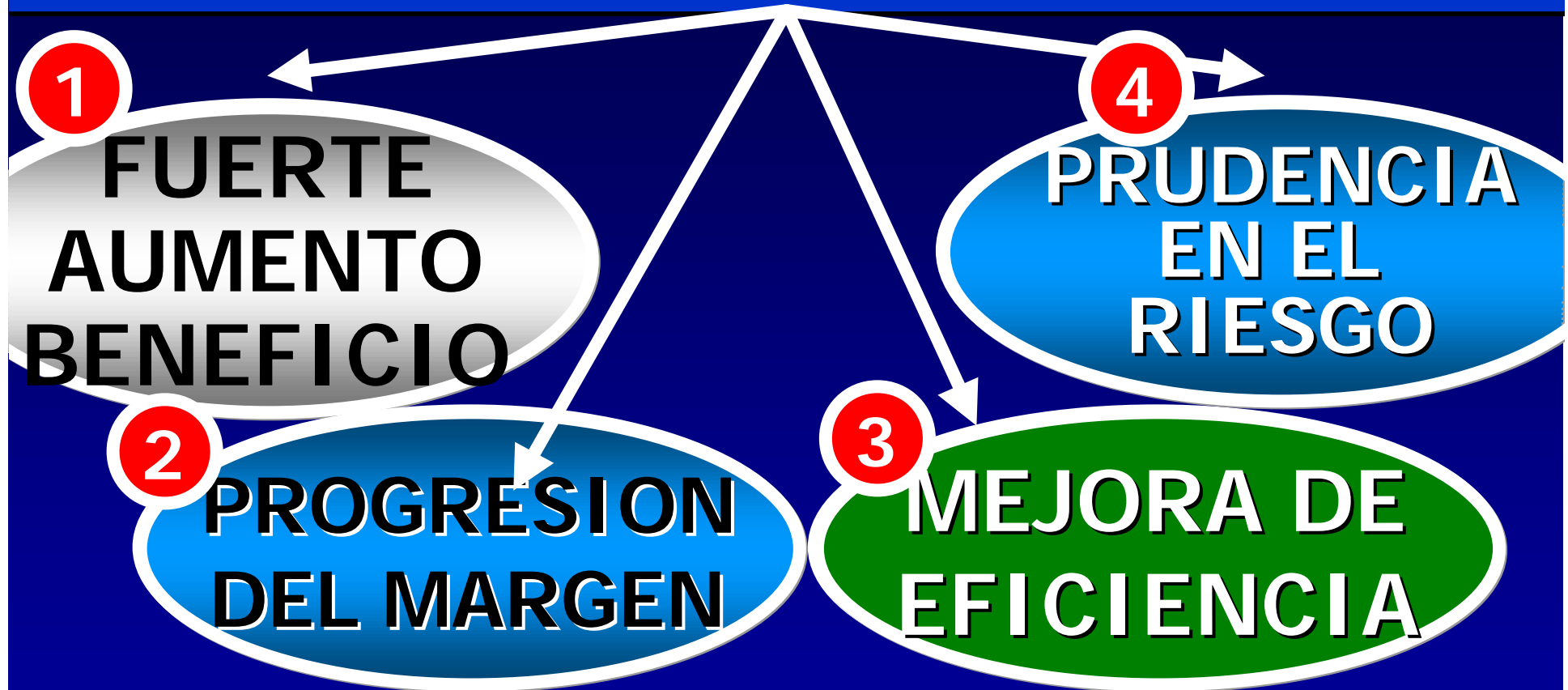
## Lo más destacado

Las 6 claves del 1er Año  
CRE@ en Resultados...

...y las 3 claves en  
Actividad

Conclusiones

# EN EL PRIMER AÑO CRE@, BBVA MEJORA



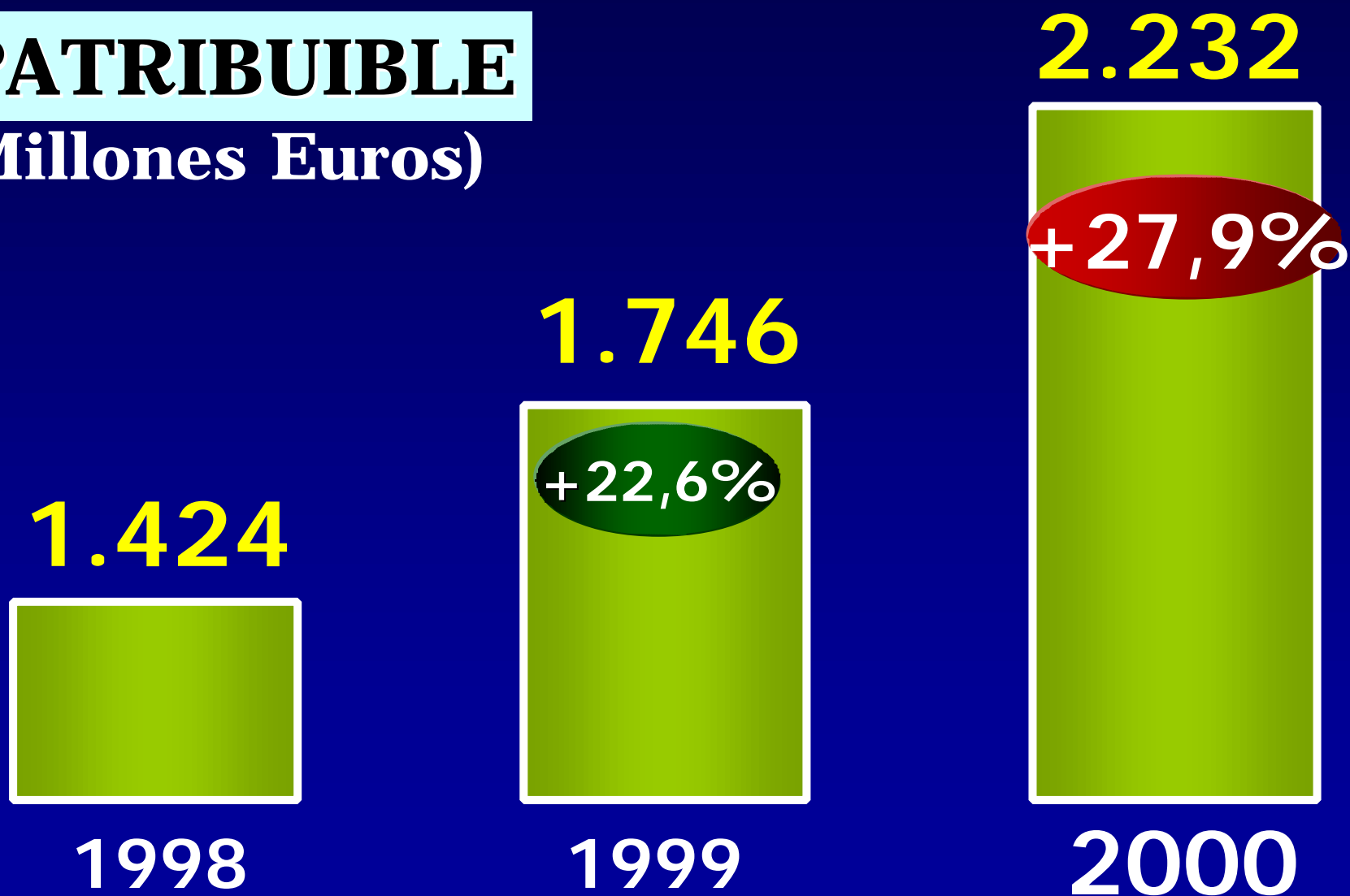
...TODO ELLO EN EL "AÑO DE LA INTEGRACION", QUE TAMBIEN FUE UN "AÑO DE EXPANSION"

1

# Fuerte aumento del beneficio del Grupo

**BºATRIBUIBLE**

(Millones Euros)

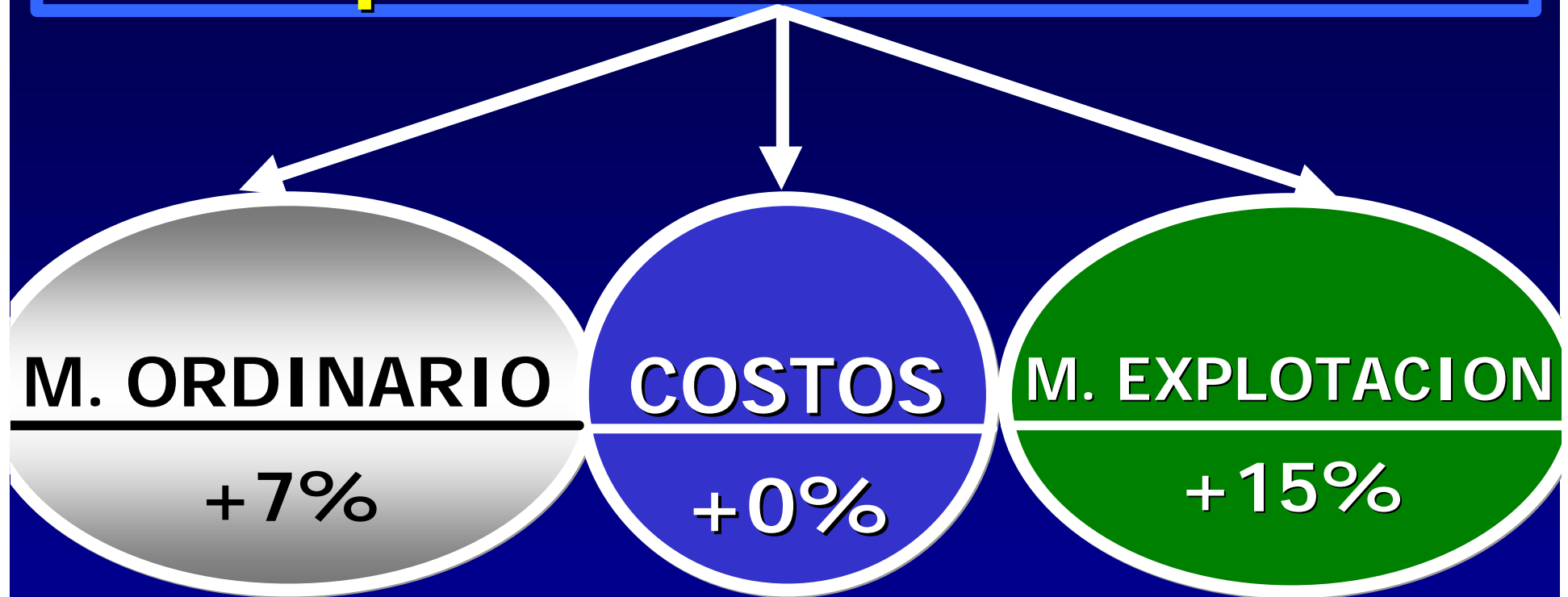


2

# Un año de progresión generalizada en margen

| <b>BBVA<br/>(Millones Euros)</b> | <b>2000</b> | <b>% Var. s/<br/>1999</b> |
|----------------------------------|-------------|---------------------------|
| - M. Intermediación              | 6.995       | 21%                       |
| - M. Ordinario                   | 11.143      | 22%                       |
| - M. Explotación                 | 4.376       | 27%                       |
| - M. Negocio                     | 4.965       | 34%                       |
| - B° antes Impuestos             | 3.876       | 34%                       |

**BBVA Ex-América** ha  
completado un buen año...



...con sensible generación de  
Margen de Negocio (+26%)

**...con fuerte mejora en la actividad más recurrente de BBVA ex-América**

**Margen de Negocio sin ROF**

**(Millones Euros)**

**3.282**

**2.584**

**2.034**

**+27%**

**+27%**

**1998**

**1999**

**2000**

**M. Negocio  
Total**

**2.397**

**2.967**

**3.732**

# BBVA América: buen comportamiento en todos los márgenes

| % Variación s/1999  | BBVA AMÉRICA |            |
|---------------------|--------------|------------|
|                     | REAL         | SIN MÉXICO |
| - M INTERMEDIACION  | +55%         | +14%       |
| - MARGEN ORDINARIO  | +53%         | +11%       |
| . G. Administración | +46%         | +7%        |
| - M. EXPLOTACIÓN    | +73%         | +21%       |
| - M. NEGOCIO        | +72%         | +20%       |

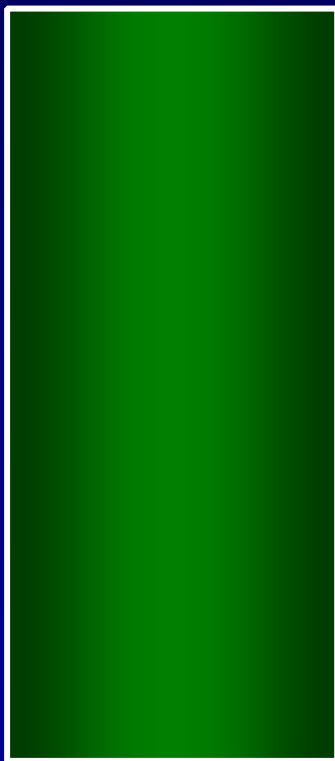


3

# La eficiencia, mejorando

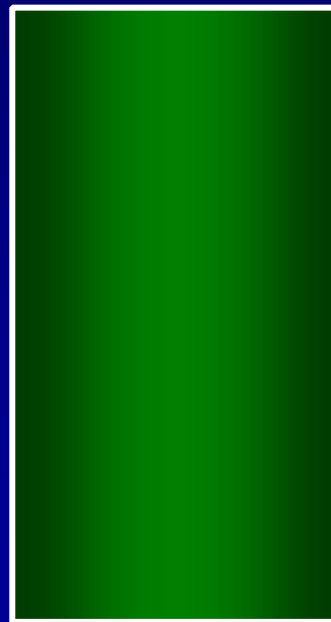
% RATIO EFICIENCIA

55,4



1998

54,6

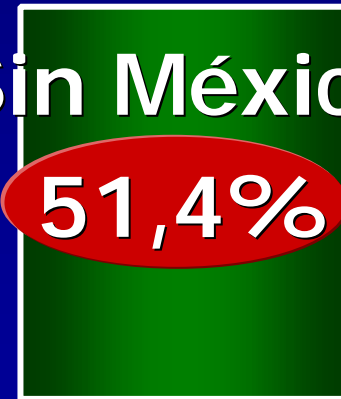


1999

53,3

Sin México

51,4%



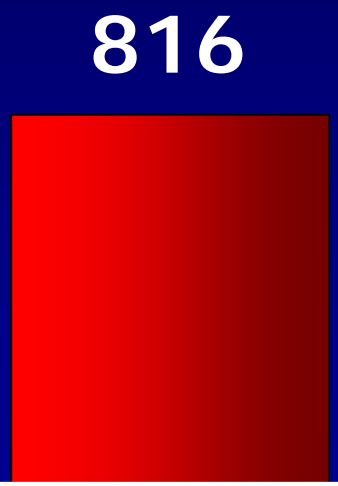
2000

4

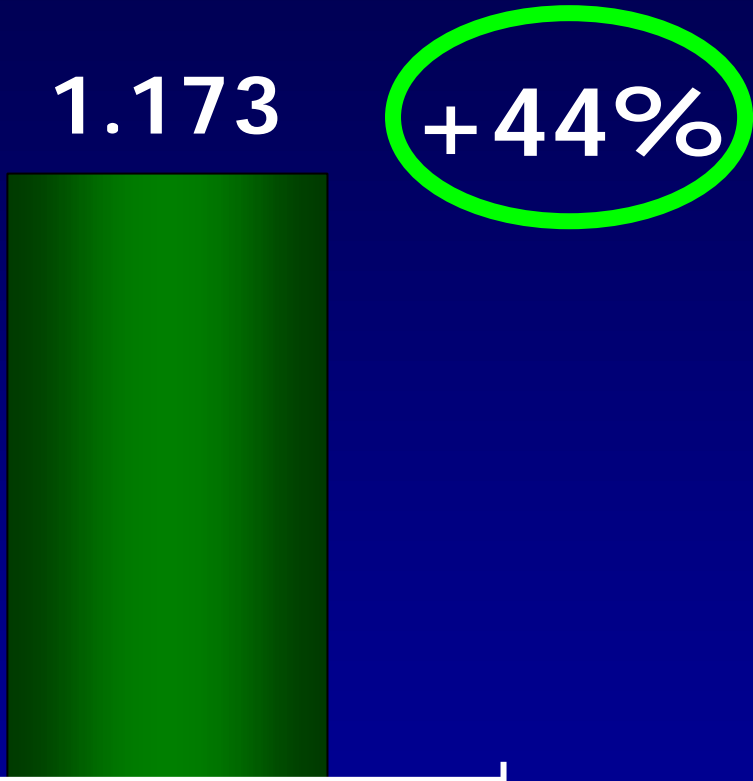
# Prudencia reforzada: fuertes saneamientos extraordinarios

Mill. Euros

SANEAMIENTOS TOTALES  
2.074 Mill Euros (+41%)



1999

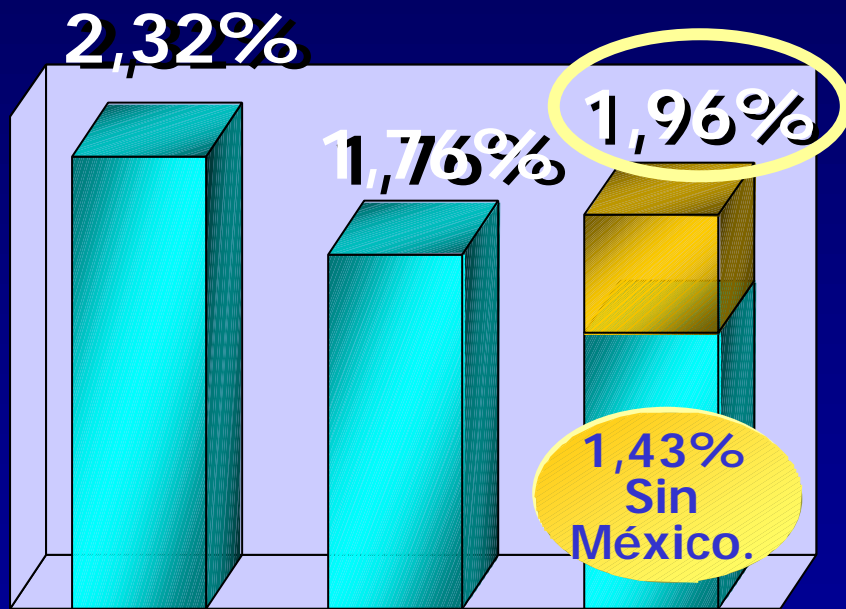


2000

...gracias a la sensible superación de los objetivos de margen

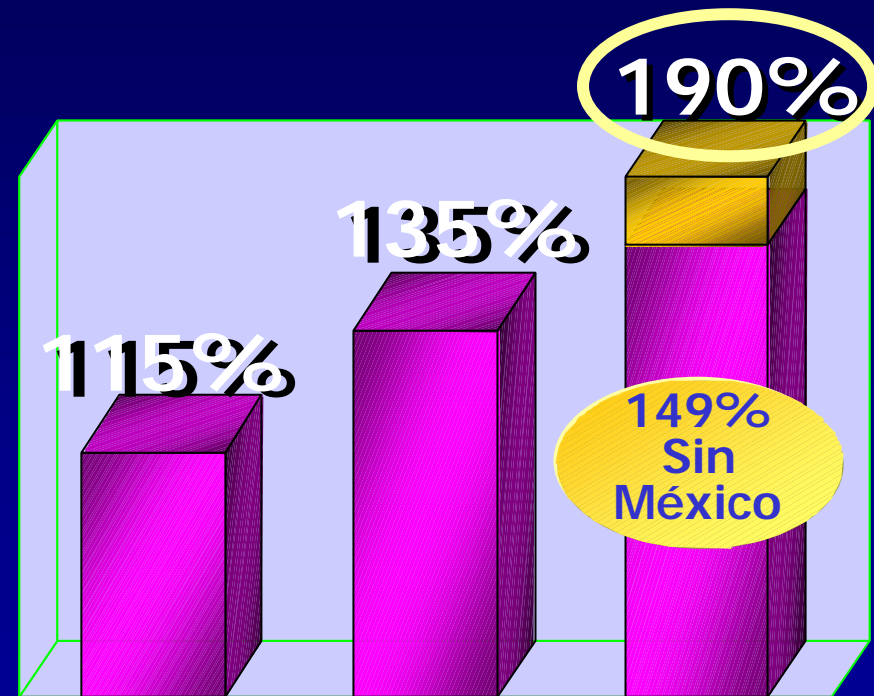
# Se ha optado por sanear fuerte... ...a pesar de la mejora continuada de la calidad de activos

## MOROSIDAD



DIC.98 DIC.99 DIC.00

## COBERTURA



DIC.98 DIC.99 DIC.00

...y subir la cobertura de los  
mismos con provisiones

**A pesar del efecto de la ampliación de capital, el ROE de BBVA prácticamente se mantiene**

**ROE (%)**



**18,1**

**1998**

**21,9**

**1999**

**21,1**

**2000**

**Las ampliaciones de capital han tenido un impacto de más de 3 puntos sobre el ROE**

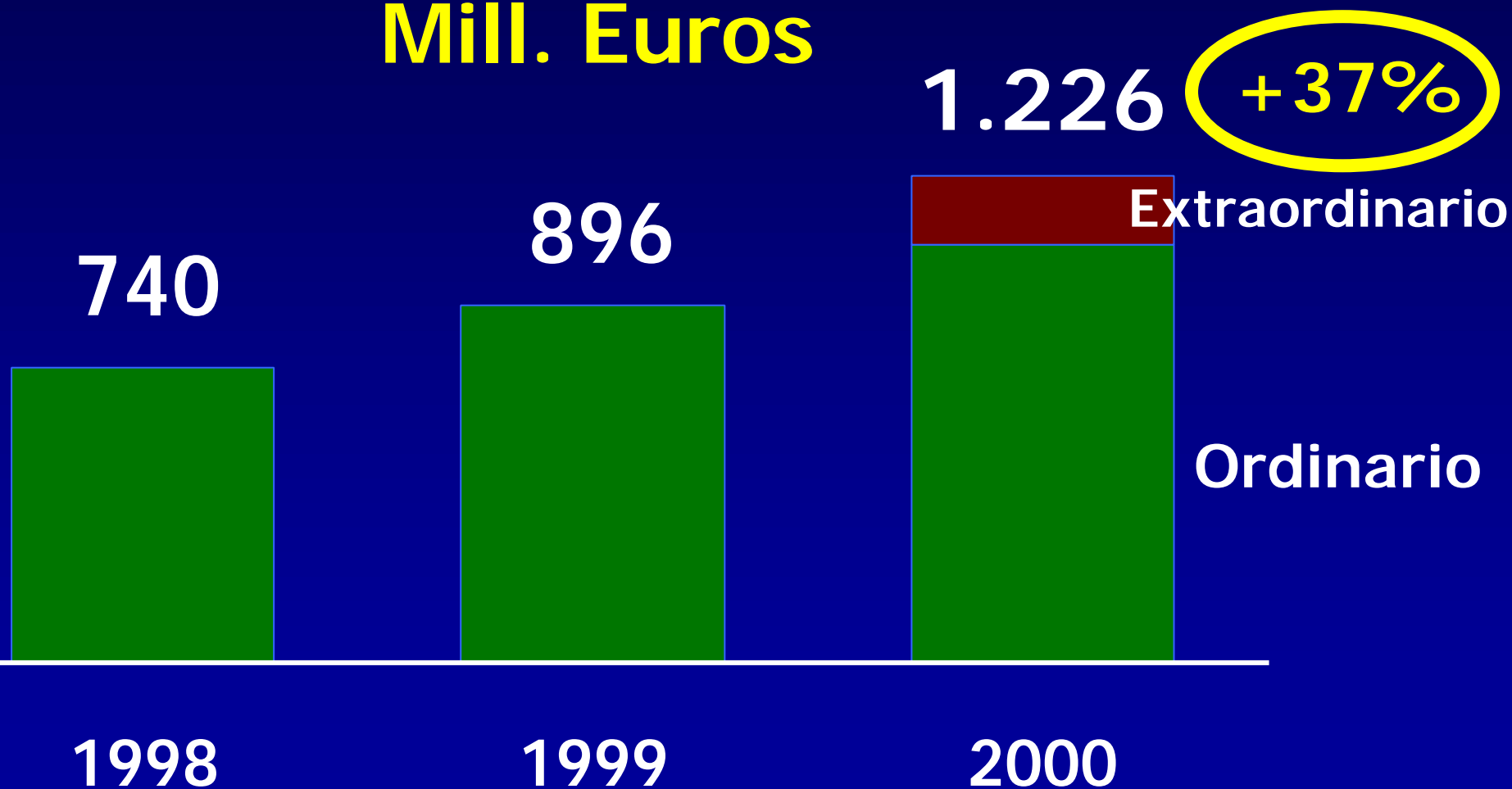
**Base de capital**

**11,3**

**11,9**

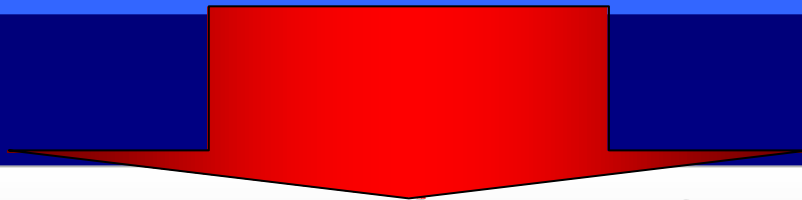
**El cumplimiento de los objetivos permite  
que la remuneración a los accionistas  
crezca un 37%**

**Mill. Euros**



**EL PRIMER AÑO CRE@  
HA PERMITIDO  
CUMPLIR CON LOS  
COMPROMISOS  
ANUNCIADOS AL  
MERCADO Y SUPERAR  
LOS EXIGENTES  
OBJETIVOS INTERNOS**

**LOS RESULTADOS  
LOGRADOS TIENEN AUN  
MAS MERITO POR HABERSE  
LOGRADO EN EL "AÑO DE  
LA INTEGRACION"**



**LA INTEGRACION  
FINALIZARA EL 14 DE  
FEBRERO (MES Y MEDIO  
ANTES DE LO PREVISTO)**

# 7 HITOS DE UNA INTENSA INTEGRACION

- ① Integración de sistemas —> **plataforma única en todo el mundo**
- ② Marca única BBVA —> **En España: de 5 marcas a 1, con fuerte notoriedad (México: de 3 a 1)**
- ③ Nueva imagen —> en **3.622** oficinas en España
- ④ Optimización de la red —> **587** cierres de oficinas
- ⑤ Integración de los negocios globales (g. de activos, banca privada, banca de inversiones, seguros y banca en América)
- ⑥ Reordenación societaria —> más de **500** sociedades analizadas (90 cerradas)
- ⑦ Racionalización de edificios —> liberación de **100.000 m2** en 3 años (**18.063 m2** en 2000)



# ADemás DE RAPIDEZ, EJECUCIÓN FINA Y AUSENCIA DE CONFLICTOS EN LA INTEGRACION SE HA LOGRADO...

Mantener el foco en los clientes y en el crecimiento del negocio

Materializar los ahorros de fusión previstos

Optimizar la estructura del Grupo

y, en suma, contribuir al fortalecimiento del BBVA en el 1er Año CRE@

# EL AÑO 2000 FUE EL "AÑO DE LA INTEGRACION"...

EN EL 2º AÑO CRE@ SE RENTABILIZARA EL ENORME ESFUERZO DEL 2000, CON UNA HERRAMIENTA PODEROSA: **LA MARCA UNICA**



...LA MAYOR RED DEL MUNDO (8.946 OFICINAS) CON LOS MISMOS COLORES

**...Y EL 2000 TAMBIEN FUE UN  
"AÑO DE EXPANSION"**



**INVERSION EN  
PROYECTOS**

**4.600 Mill. Euros**

**...DESTACANDO BANCOMER  
(ADQUISICION A UN PER < 10x)**

# BBVA al 31 Diciembre 2000

Lo más destacado

→ Las 6 claves del 1er Año  
CRE@ en Resultados...

...y las 3 claves en  
Actividad

Conclusiones

# 6 claves en Resultados

- ① Evolución creciente, trimestre a trimestre
- ② El margen financiero en España comienza a crecer fuerte
- ③ Estricto control de gastos (crecimiento cero en ex-América)
- ④ Fuerte aportación de la cartera industrial
- ⑤ Prudencia en el saneamiento
- ⑥ Aportación positiva de todas las Areas de Negocio

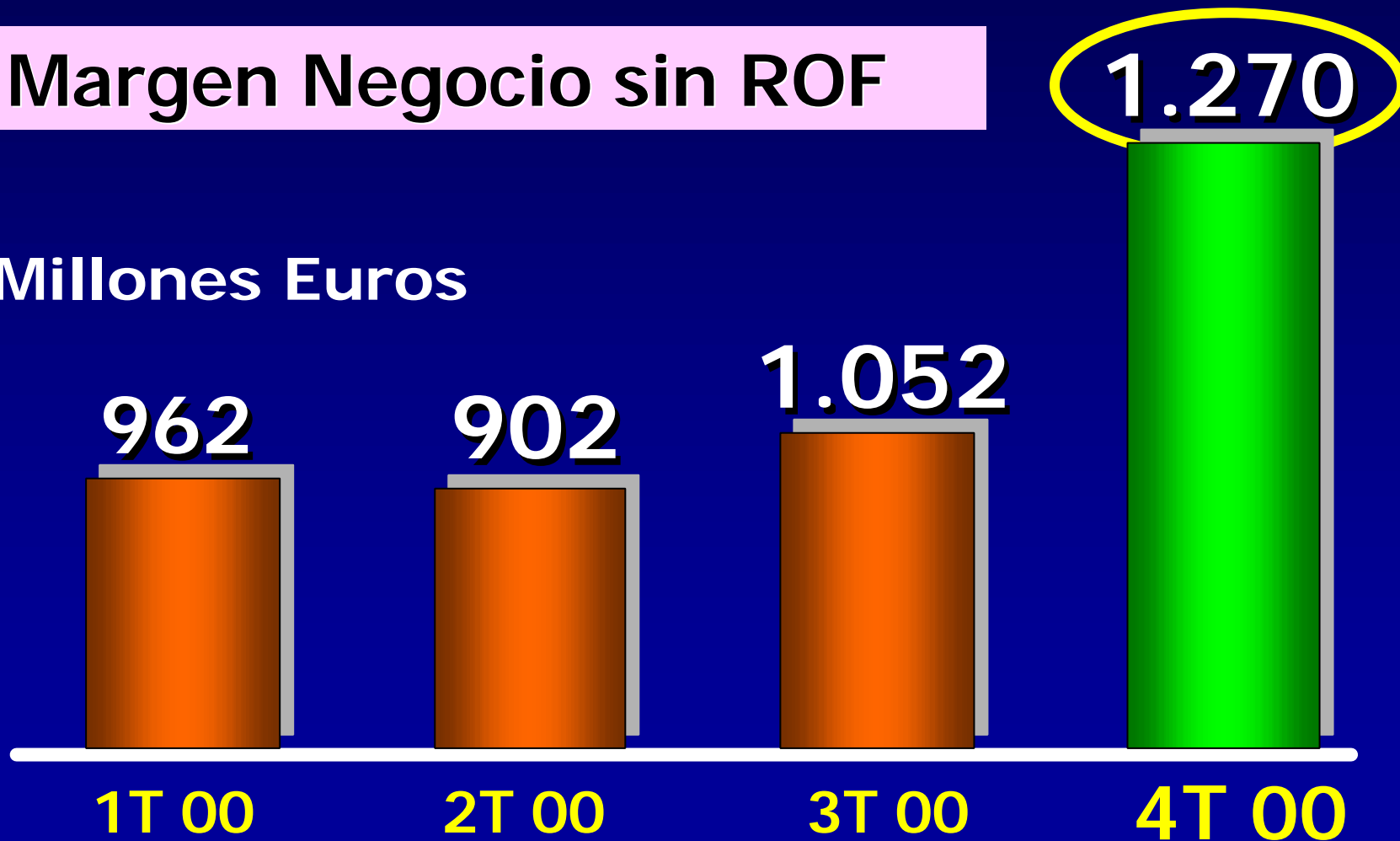
1

## Evolución creciente:

El M. de Negocio va hacia arriba, trimestre a trimestre...

Margen Negocio sin ROF

Millones Euros



# ... y todos los márgenes siguen una tendencia ascendente

| <b>BBVA</b><br>% Variación |
|----------------------------|
| - M. Intermediac.          |
| - M. Explotación           |
| - M. Negocio               |

| 3 M. | 6 M. | 9 M. | 12 M. |
|------|------|------|-------|
| 0    | 2    | 10   | 21    |
| 15   | 13   | 23   | 27    |
| 22   | 20   | 30   | 34    |

|                         |
|-------------------------|
| - M. Explotac. sin ROF  |
| - M. Negocio sin ROF    |
| - M. Negocio sin México |

|    |    |    |    |
|----|----|----|----|
| 10 | 10 | 14 | 28 |
| 19 | 18 | 24 | 37 |
| 22 | 20 | 24 | 28 |

# El 4º trimestre ha sido el mejor

## BBVA

- M. Intermediación
- M. Básico
- M. Explotación sin ROF
- M. Negocio sin ROF

## % Variación s/

4T 99

3T 00

+54%

+28%

+47%

+18%

+69%

+38%

+82%

+21%

...lo que anticipa un buen despegue del 2001



# Tanto en **BBVA Ex-América...**

| <b>BBVA Ex-América</b><br>% Variación Acumulado | <b>3 M.</b> | <b>6 M.</b> | <b>9 M.</b> | <b>12 M.</b> |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|
| - M. Intermed. sin Div.                         | -1,5        | 0,0         | 4,2         | 6,0          |
| - M. Intermediación                             | 0,3         | 2,5         | 5,5         | 5,7          |
| - M. Explotac. sin ROF                          | 10          | 9           | 12          | 15           |
| - M. Negocio sin ROF                            | 19          | 19          | 23          | 27           |

**...aunque las Operaciones Financieras del 4T han sido débiles**

# ...como **América**: hacia arriba, superando un año duro

| <b>América sin México</b><br>% Variación Acumulado | <b>3 M.</b> | <b>6 M.</b> | <b>9 M.</b> | <b>12 M.</b> |
|--|-------------|-------------|-------------|--------------|
| - M. Intermediación                                | 5           | 9           | 10          | 14           |
| - M. Explotación                                   | 12          | 18          | 18          | 21           |
| - M. Negocio                                       | 13          | 16          | 17          | 20           |

## ...que se refuerza con Bancomer

| <b>América</b><br>% Variación Acumulado | <b>3 M.</b> | <b>6 M.</b> | <b>9 M.</b> | <b>12 M.</b> |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|
| - M. Intermediación                     | 5           | 8           | 26          | 55           |
| - M. Explotación                        | 8           | 11          | 44          | 73           |
| - M. Negocio                            | 10          | 10          | 44          | 72           |

# Por tanto, **América** ha cerrado un excelente 4T00

## % Variación 4T 00/ 3T 00

- M. Básico
  - . Operac. Financieras
- M. Ordinario
  - . Gastos Administración
- M. Explotación

- M. Explotación sin ROF

BBVA  
América

BBVA  
América  
sin México

+32%

+8%

-98%

-36%

+16%

+6%

+6%

+2%

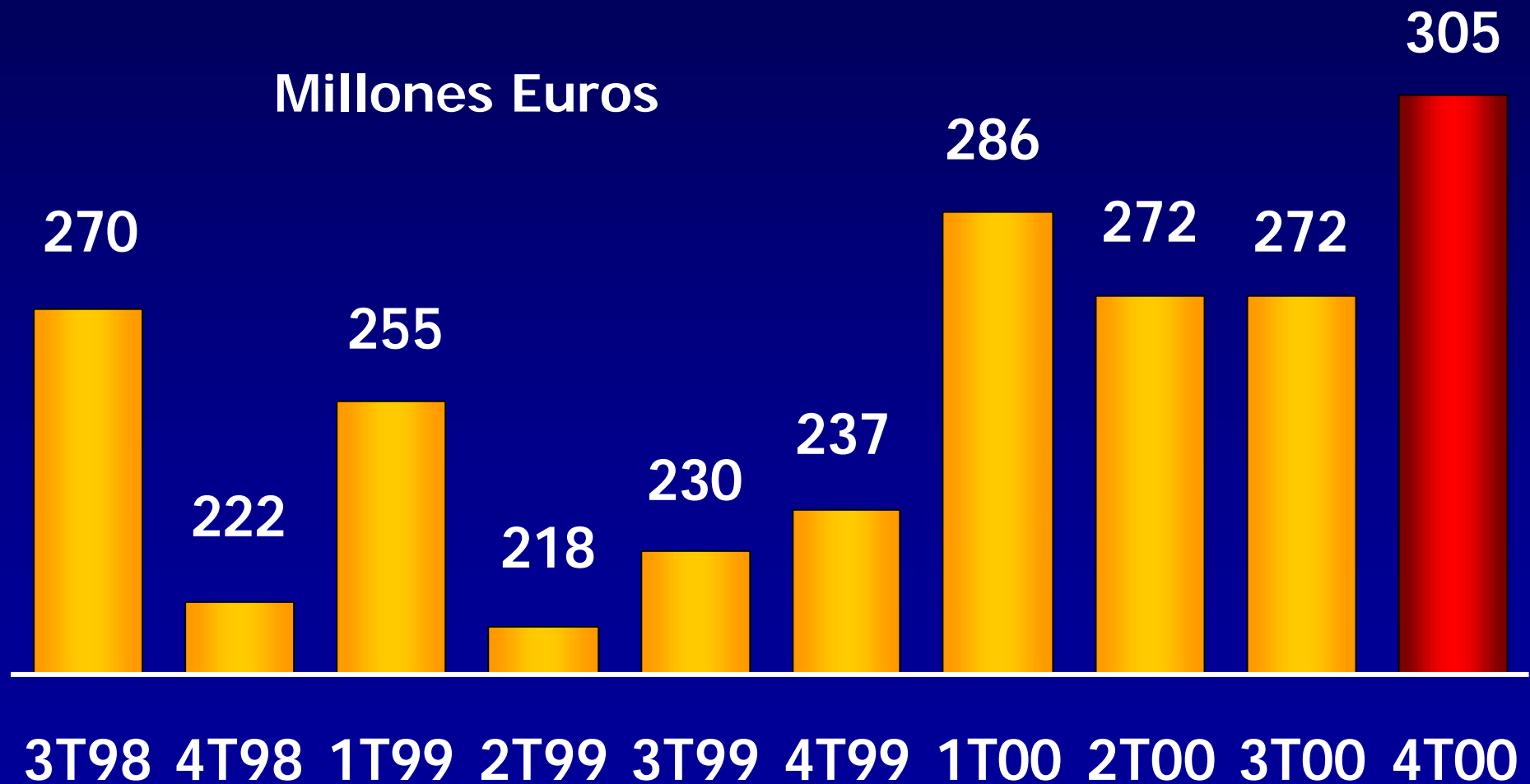
+29%

+12%

+110%

+18%

# El M. Explotación del 4T00 en América ex-México es el mayor desde 1998



# La mejora en el 4T América se produce en:

## Ex-México

- Mejores volúmenes
- Se mantiene el estricto control en gastos
- Las necesidades de saneamiento se reducen

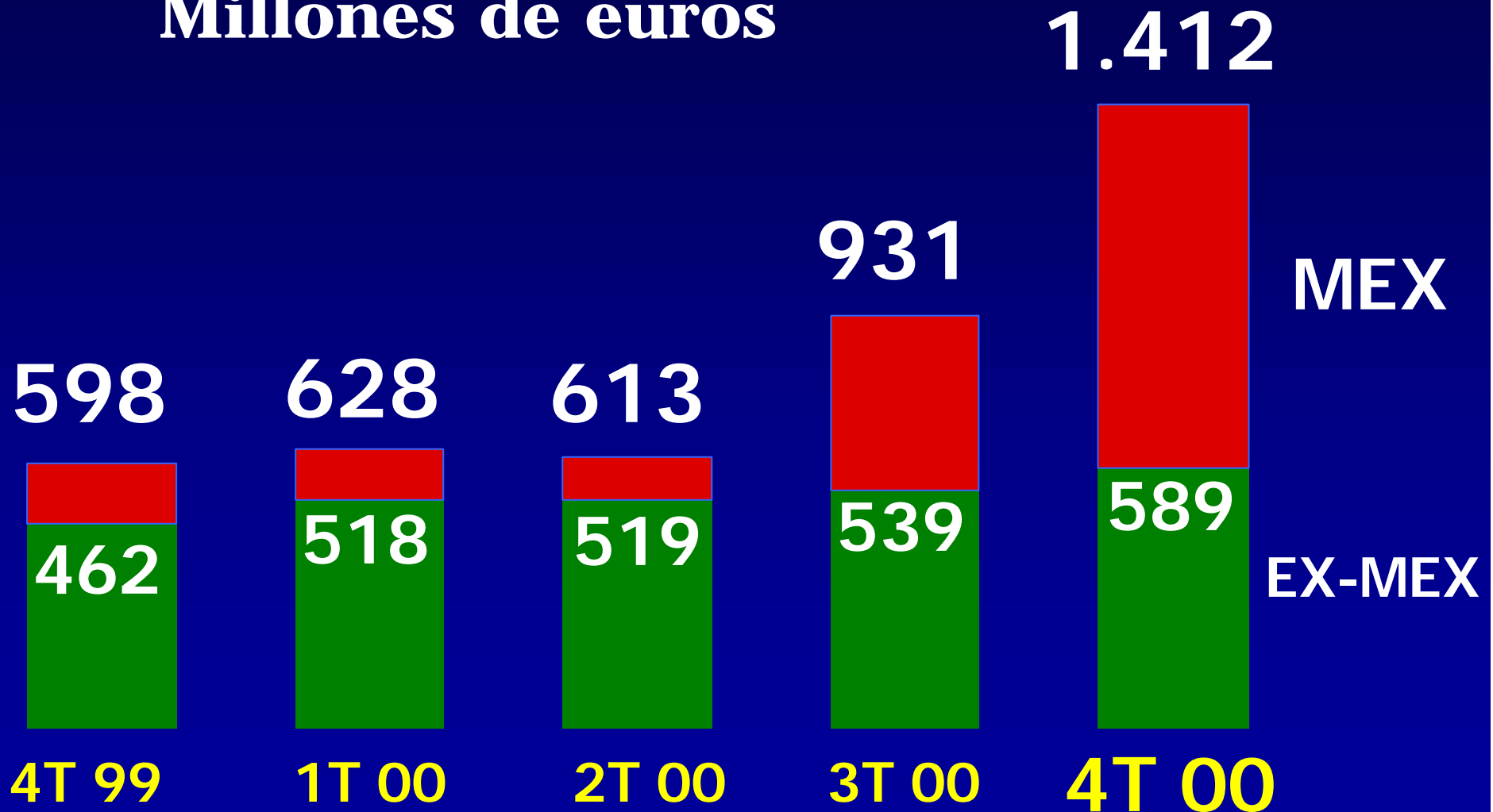
## México

- Impulso del margen básico
- Reestructuración
- Se superan los objetivos

- BBVA recupera el retraso temporal que mostraba hasta ahora la evolución de América
- El IV es el mejor trimestre del año en todos los países relevantes

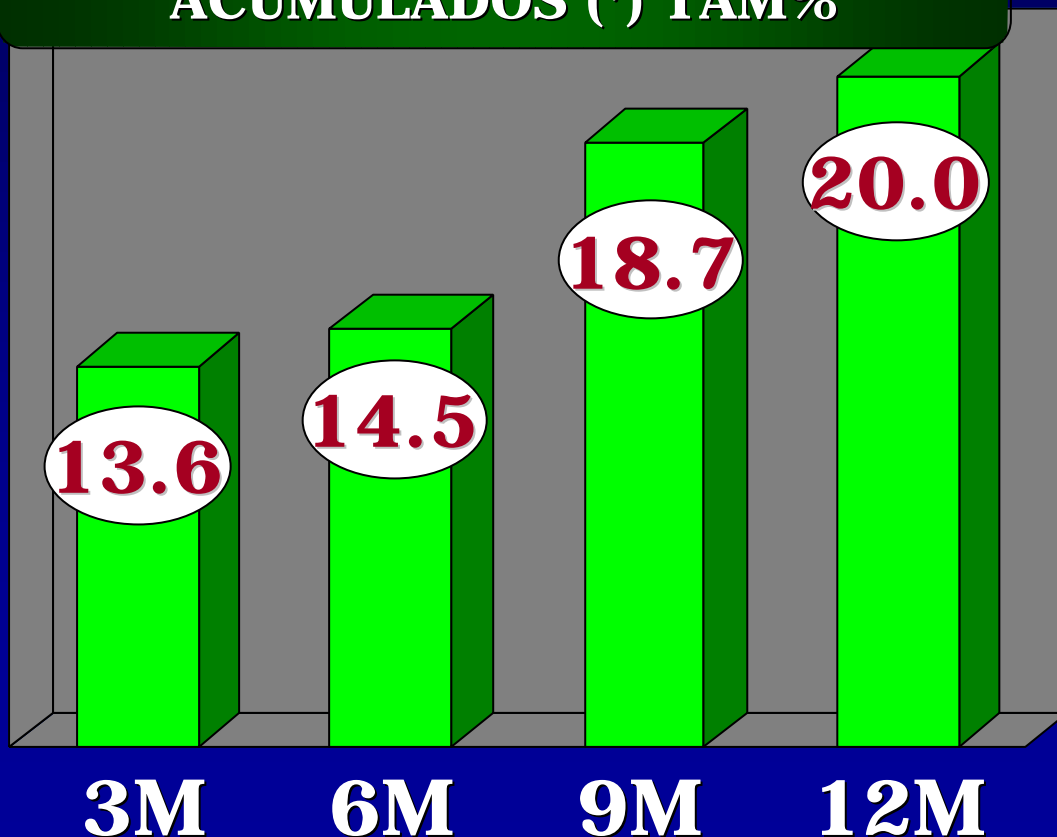
**Fuerte impulso al Margen de Intermediación por la entrada de Bancomer (que se suma a la paulatina mejora en el resto)**

**Millones de euros**



# Otra de las razones: la tendencia ascendente en las comisiones latinoamericanas (proyecto específico)

**DATOS HOMOGÉNEOS  
ACUMULADOS (\*) TAM%**

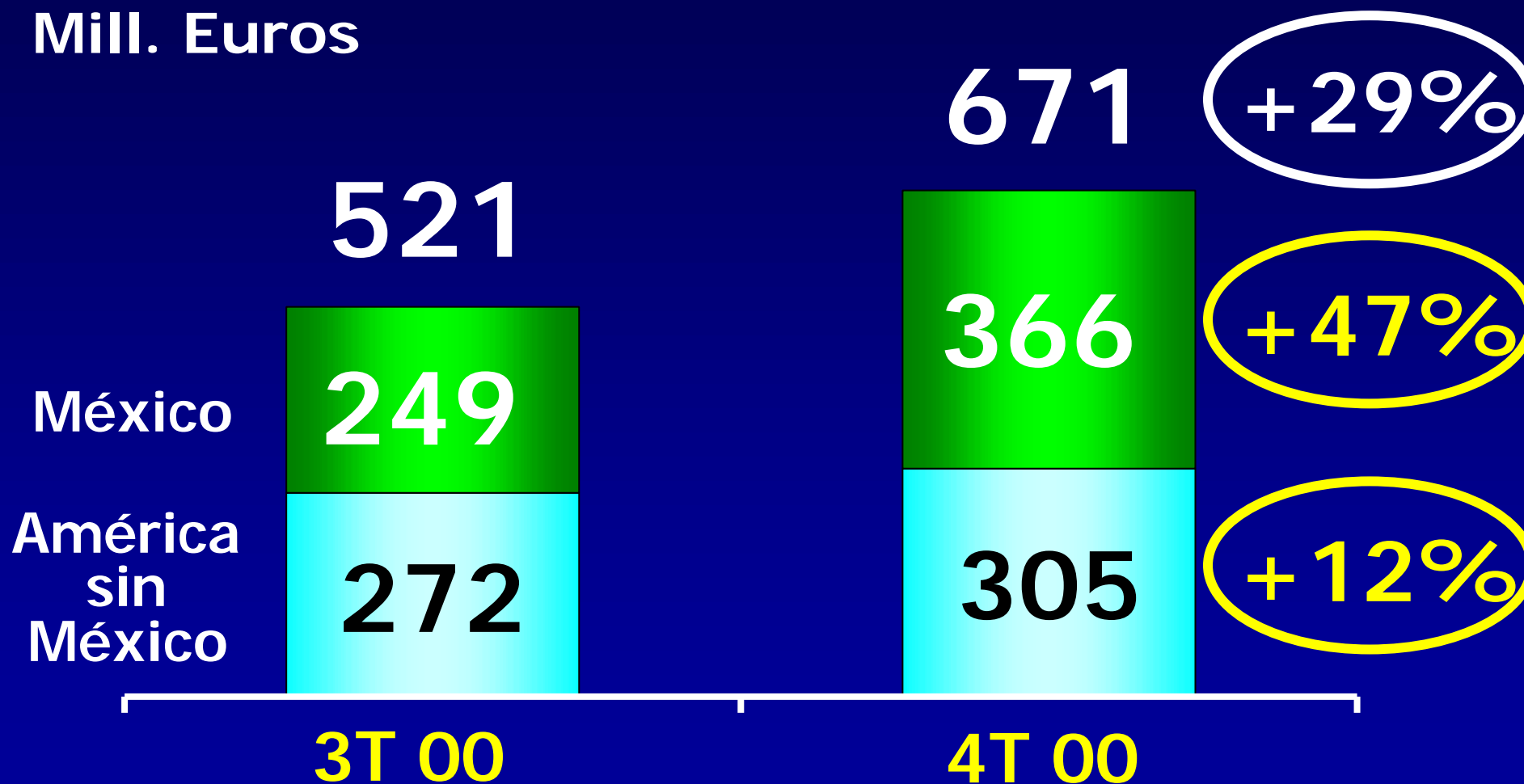


| HOMOGÉNEO*               | % Var. 00/99 |
|--------------------------|--------------|
| Gestión de patrimonios   | 18%          |
| Mediación cobros y pagos | 15%          |
| Valores y Resto          | 34%          |
| <b>TOTAL</b>             | <b>20%</b>   |

(\*) SIN MÉXICO, SIEMBRA Y PROVIDA

# ...y también destaca la fuerte mejora en el M. Explotación...

Mill. Euros



Unicos trimestres con idéntico perímetro de consolidación



## ...mejora generalizada, que es especialmente significativa en Argentina y México

### M. EXPLOTACION (Mill. E)

|  | <u>2000</u>  | <u>D% interanual</u> |
|--|--------------|----------------------|
| México                                 | 658          | 565                  |
| Argentina                              | 430          | 56                   |
| Venezuela                              | 206          | (3) <sup>(1)</sup>   |
| Chile                                  | 142          | 65                   |
| Brasil                                 | 122          | (29) <sup>(2)</sup>  |
| Perú                                   | 122          | 34                   |
| Puerto Rico                            | 62           | 36                   |
| Colombia                               | 19           | 309 <sup>(3)</sup>   |
| Resto                                  | 32           | (40) <sup>(4)</sup>  |
| <b>Total BBVA América</b>              | <b>1.793</b> | <b>73</b>            |
| <b>Total BBVA América (sin México)</b> | <b>1.135</b> | <b>21</b>            |

*(1) Venezuela sufre el descenso abrupto de los tipos de interés*

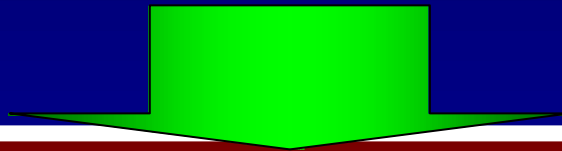
*(2) El descenso de Brasil se debe a ROF*

*(3) Colombia tiene una aportación marginal*

*(4) No homogéneo*

# **BANCOMER HA CERRADO UN SEMESTRE MUCHO MEJOR DE LO PREVISTO**

**EL REBASAMIENTO DE OBJETIVOS EN  
BANCOMER SE CONSIGUE TRAS  
DOTAR UN CARGO EXTRAORDINARIO  
DE REESTRUCTURACIÓN (\*) DE 150  
MILLONES DE DOLARES**



**ESTO FAVORECERÁ LA EVOLUCIÓN  
DE COSTES DE EXPLOTACIÓN EN  
EJERCICIOS FUTUROS**

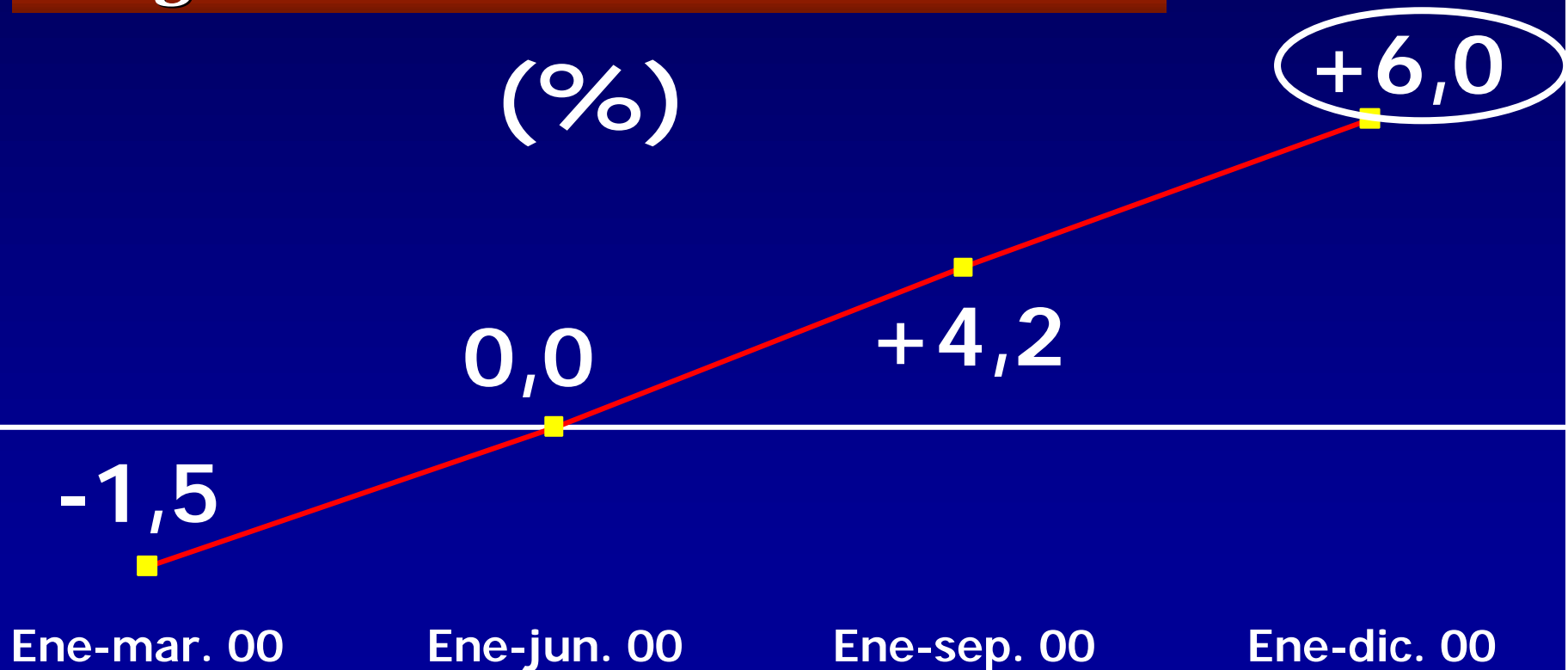
(\*) Se provisionan los costes de despidos y cierre de oficinas del 2000 y los previstos para el 2001

2

## El Margen de Intermediación en Ex-América sigue un ritmo creciente

Margen financiero sin Dividendos

(%)



# BBVA ex-América: ¿ Por qué va mejorando el margen financiero ?

## EFEECTO VOLUMEN

Positivo, de forma sostenida a lo largo del año

- Significativa ganancia de cuota en depósitos
- Defensa de cuotas en inversión

Efecto en 2001

## EFEECTO PRECIO

Negativo al principio de año y muy crecientemente positivo

luego

+

- Paulatina recuperación en hipotecario
- Fuerte aumento del diferencial de clientela en depósitos

Fuerte efecto en 2001

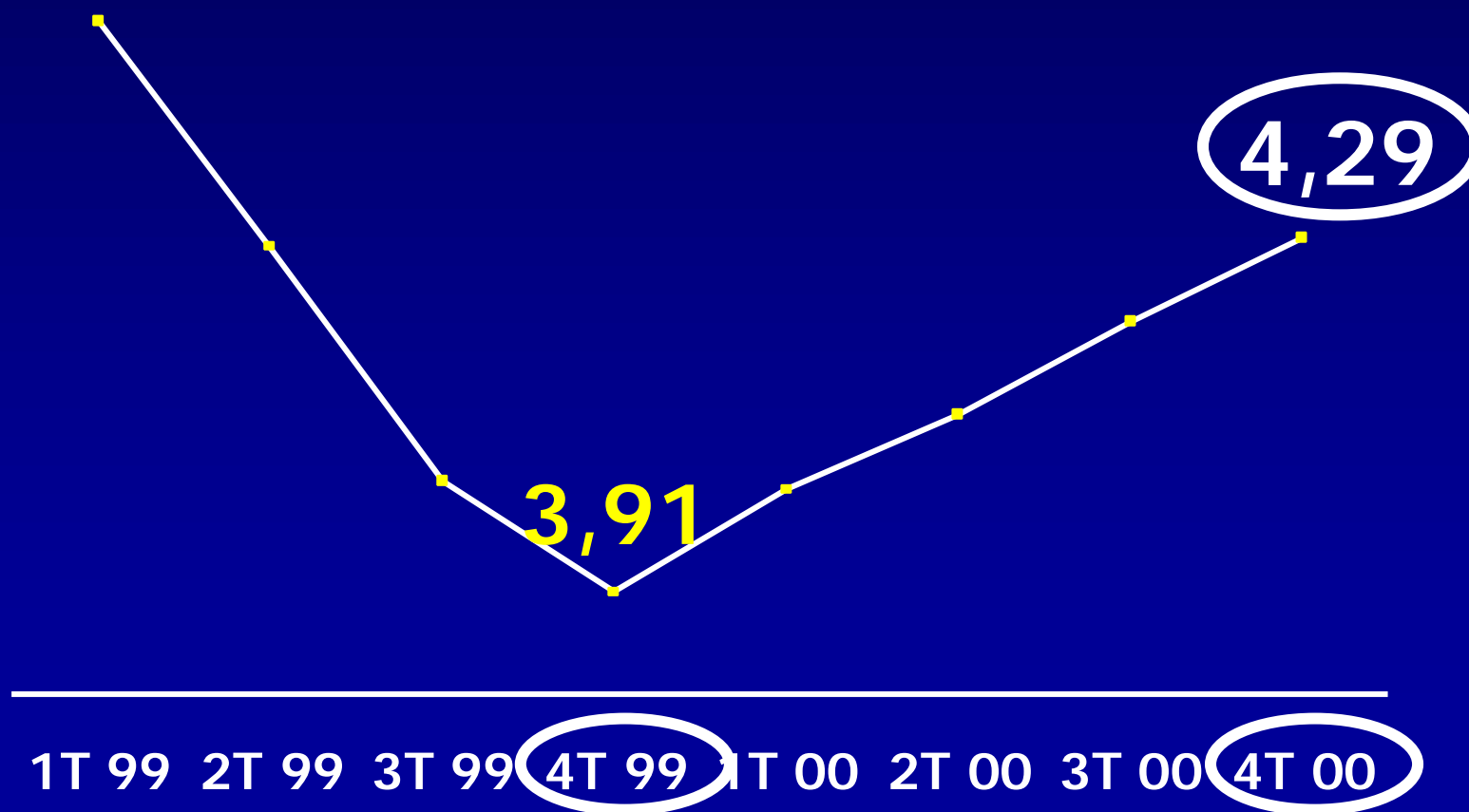
-

- Efecto negativo de VPO

Hacia crecimiento de dos dígitos en margen financiero en el próximo ejercicio

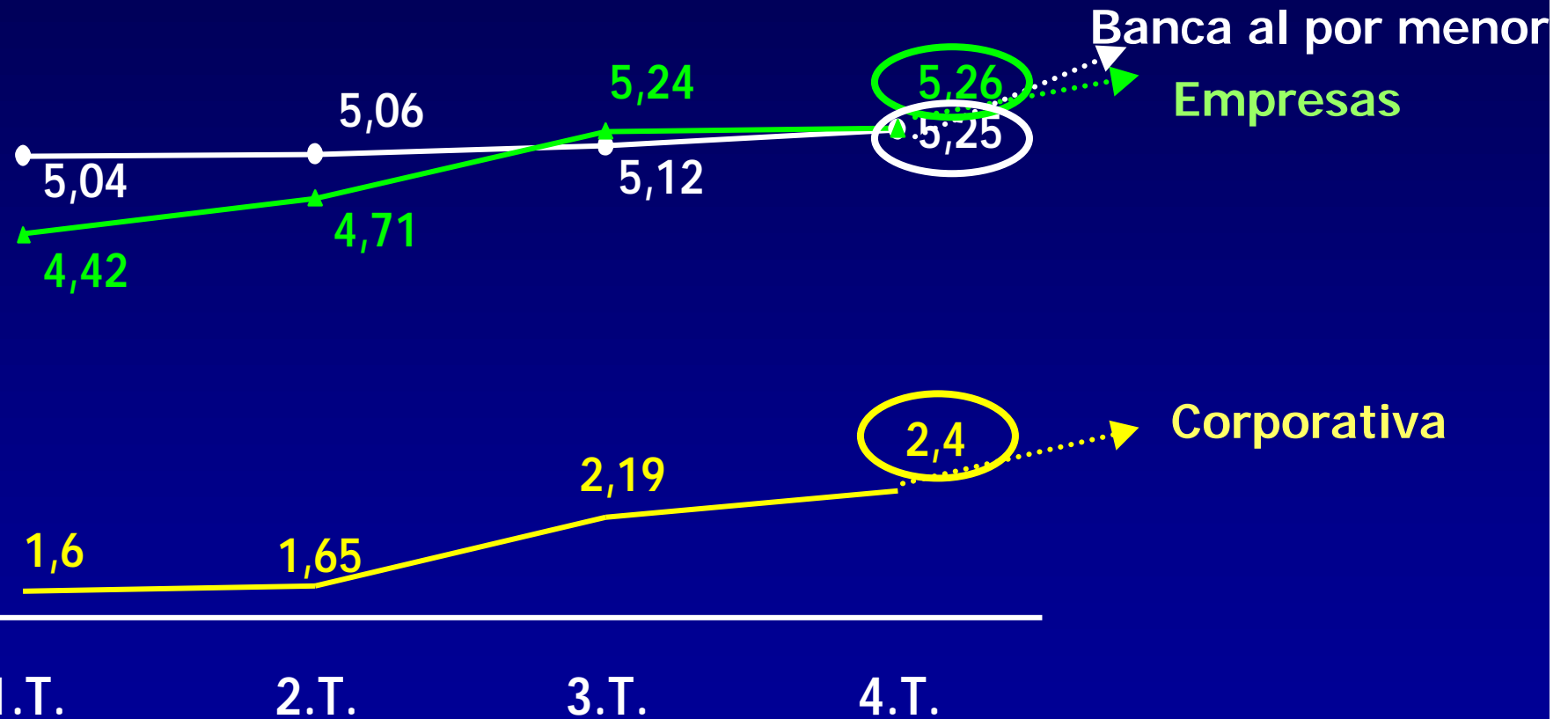
# El diferencial entre el rendimiento de la inversión (en euros) y el coste de los depósitos continúa repuntando

## Diferencial de clientela en monedas UME (%)



# Los diferenciales con la clientela muestran una trayectoria creciente en las principales áreas de negocio...

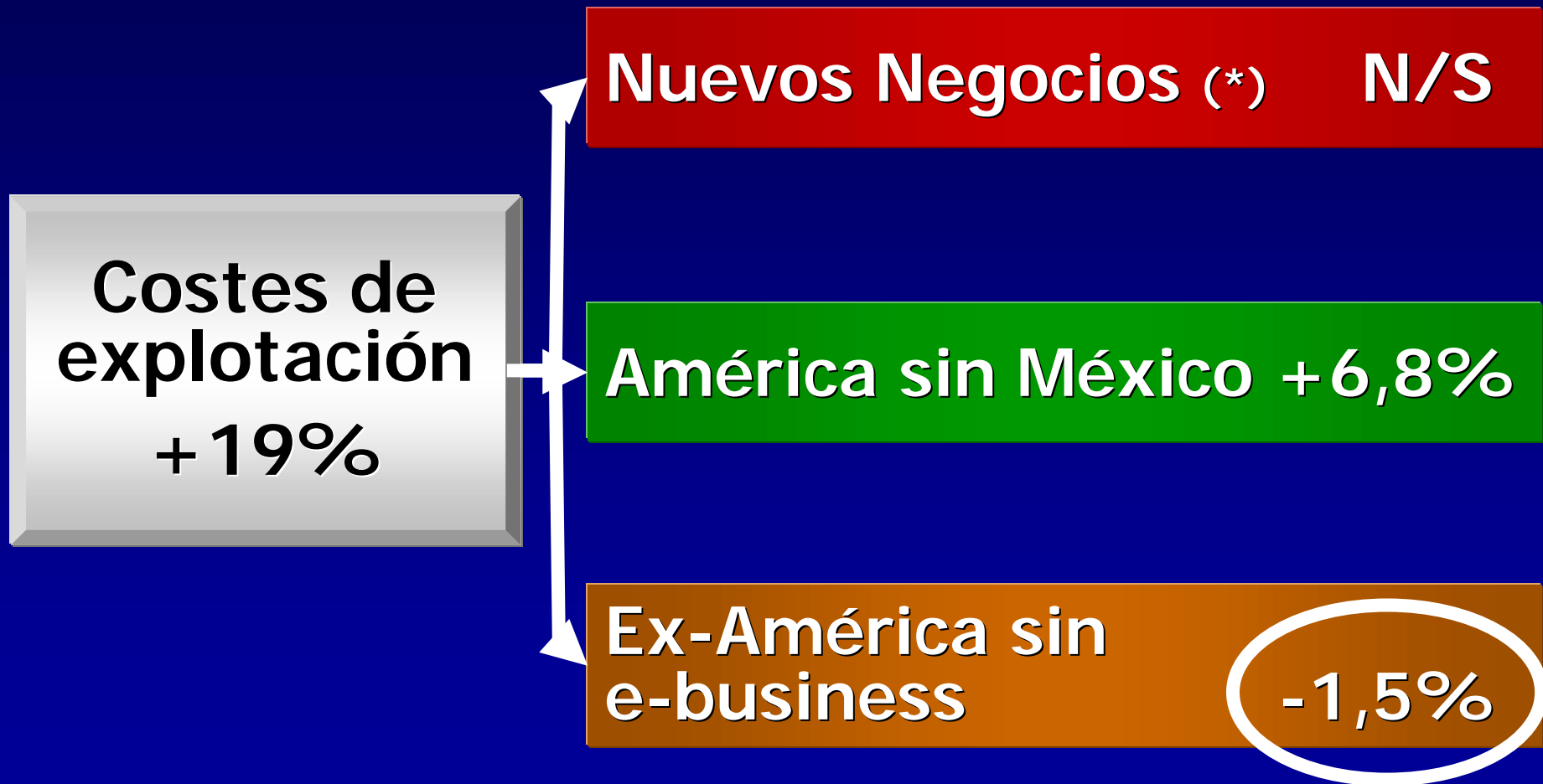
## Diferenciales con la clientela (trimestres estancos) (%)



... que será más intensa en Banca al por menor en el próximo ejercicio

3

# Estricto control de costes



(\*) Bancomer + e-business

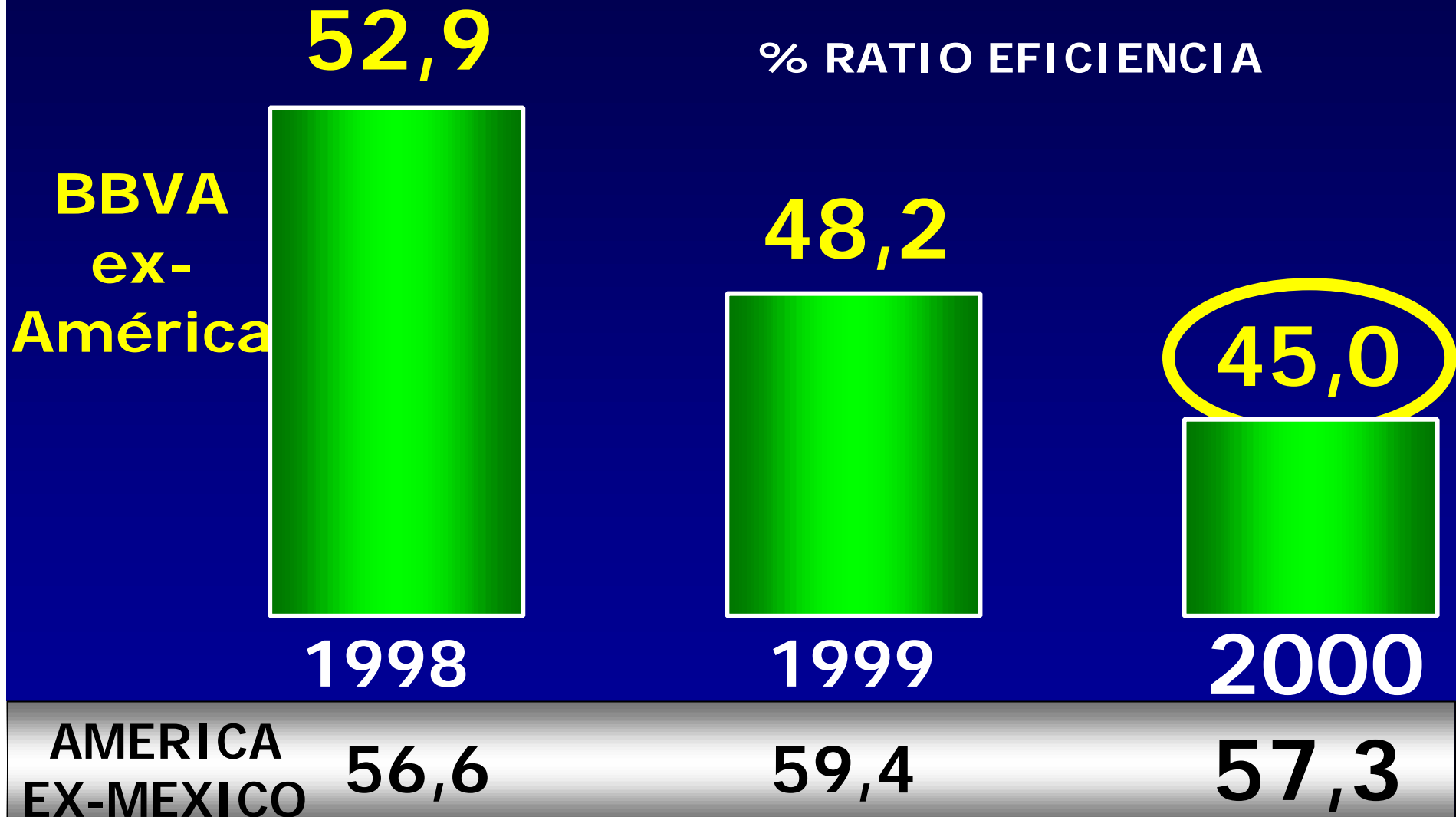
# Los costes de **BBVA Ex-América** disminuyen un 1,5% sin los "nuevos negocios"

| % Var. 00/99      | EX-AMÉRICA | EX-AMÉRICA sin e-business |
|-------------------|------------|---------------------------|
| Personal          | 0,7%       | 0,2%                      |
| Generales         | -1,9%      | -5,6%                     |
| G. Administración | 0,0%       | -1,5%                     |

...con utilización completa del cargo a reservas por prejubilaciones (808 Mill. Euros)



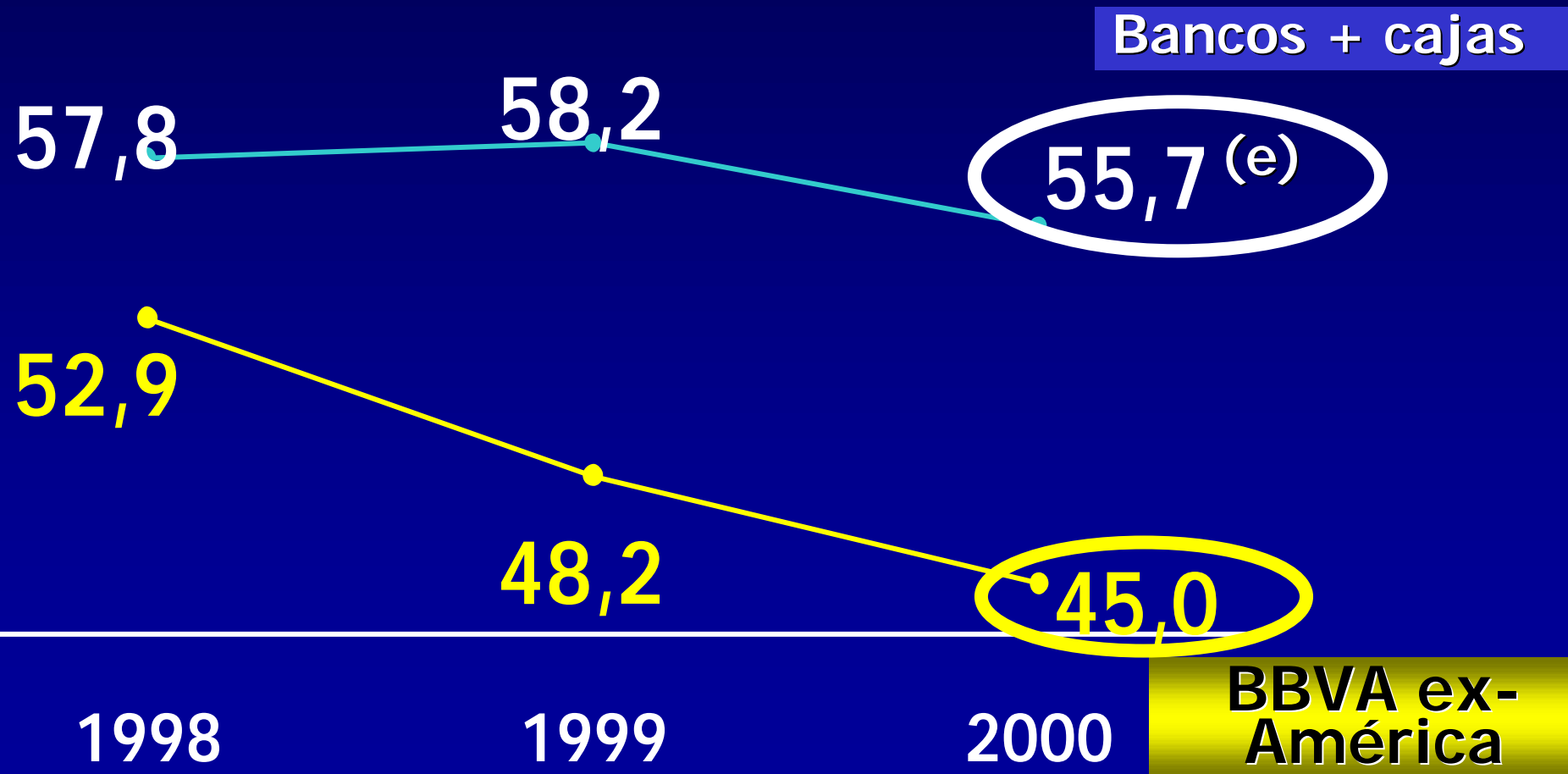
**...y, como resultado, una mejora constante en el Ratio de Eficiencia**



**(\*) Gastos Administración s/ M. Ordinario**

# EN ESPAÑA, BBVA HA DUPLICADO LA VENTAJA EN EFICIENCIA RESPECTO AL SISTEMA EN 3 AÑOS

Ratio de eficiencia (%)



# LA REDUCCION DE PLANTILLA HA SIDO MUY INTENSA (UN 29% MAS QUE EL OBJETIVO)

## REDUCCION PLANTILLA

|                 | EMPLEADOS     | %           |
|-----------------|---------------|-------------|
| ESPAÑA          | 3.525         | 9,5         |
| AMERICA         | 4.526         | 9,2         |
| RESTO           | 183           | 8,2         |
| <b>SUBTOTAL</b> | <b>8.234</b>  | <b>9,3</b>  |
| BANCOMER        | 4.154         | 13,1        |
| <b>TOTAL</b>    | <b>12.388</b> | <b>10,3</b> |

EL PROGRAMA DE PREJUBILACIONES EN ESPAÑA SE COMPLETARA EN 2 AÑOS (NO EN 3)

4

## Los resultados recurrentes de la cartera de participadas crecen intensamente

### Bº Puesta en Equivalencia (\*)

Millones Euros



(\*) Dividendos + Bº Neto puesta en equivalencia

**La rotación de la cartera de participaciones ha mejorado la evolución natural de las plusvalías latentes**

**PLUSVALIAS  
REALIZADAS<sup>(1)</sup>**

**1.307 Mill.  
Euros**

**PLUSVALIAS  
LATENTES<sup>(2)</sup>**

**4.553 Mill.  
Euros**

(1) B° Operaciones Grupo  
(2) A 23.1.01

**5** BBVA continua con su política de prudente saneamiento

**2.074 M. euros, +41%**

**SANEAMIENTO  
CREDITICIO**

**973 M**

**AMORT. F.  
COMERCIO**

**665 M**

**F. ESPECIALES  
Y OTROS**

**436 M**

(\* ) Inmovilizado Financiero: 7 M. 2000 ; -6 M. 1999

**...CON 1.173 MILL. EUROS DE  
SANEAMIENTOS Y CARGOS EXTRAS**

A nivel Grupo, los saneamientos superan en un **60%** los beneficios por operaciones de Grupo



**El más significativo de los saneamientos extras efectuados:**

**BBVA ha amortizado "de golpe" el fondo de comercio de la inversión en Terra (310 Mill E)**

**La contabilización por puesta en equivalencia es conforme a la normativa**

**Pero, hemos decidido emplear parte del excedente de B° en hacer este saneamiento extra**

**Terra queda en nuestros libros a Valor Contable, con lo que las plusvalías a día de hoy son de 55 Mill. Euro**



6

# Areas de Negocio: sensible mejora en Márgenes y Beneficio

| % Crecimiento interanual             | Margen de Negocio | Beneficio Atribuible |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Banca al por Menor                   | 22                | 10                   |
| Banca en Europa                      | 135               | 179                  |
| Gestión de Activos y Banca Privada   | 36                | 35                   |
| <b>BANCA AL POR MENOR EX-AMÉRICA</b> | <b>29</b>         | <b>23</b>            |
| Banca en América                     | 63                | 43                   |
| <b>BANCA AL POR MENOR GLOBAL</b>     | <b>41</b>         | <b>27</b>            |
| Banca al por Mayor                   | 20                | 8                    |
| <b>TOTAL BANCA</b>                   | <b>37</b>         | <b>21</b>            |
| Banca de Inversiones                 | -26               | -24                  |
| Grupo Industrial                     | 158               | 49                   |
| <b>TOTAL NEGOCIOS</b>                | <b>41</b>         | <b>26</b>            |
| Saneamientos Extras y Resto          | n/s               | n/s                  |
| <b>TOTAL BBVA</b>                    | <b>34</b>         | <b>28</b>            |

# LAS AREAS DE NEGOCIO SON MUY RENTABLES Y EFICIENTES

| %                                    | R.O.E.    | Ratio de Eficiencia |
|--------------------------------------|-----------|---------------------|
| <b>BANCA AL POR MENOR EX-AMÉRICA</b> | <b>44</b> | <b>51</b>           |
| Banca en América                     | 15        | 61                  |
| <b>BANCA AL POR MENOR GLOBAL</b>     | <b>30</b> | <b>56</b>           |
| Banca al por Mayor                   | 24        | 30                  |
| <b>TOTAL BANCA</b>                   | <b>28</b> | <b>53</b>           |
| Banca de Inversiones                 | 32        | 43                  |
| Grupo Industrial                     | 54        | 5                   |
| <b>TOTAL NEGOCIOS</b>                | <b>35</b> | <b>51</b>           |
| Saneamientos Extras y Resto          | n/s       | n/s                 |
| <b>TOTAL BBVA</b>                    | <b>21</b> | <b>53</b>           |

# **BBVA** **al 31 Diciembre 2000**

**Lo más destacado**

**Las 6 claves del 1er Año  
CRE@ en Resultados...**

 **...y las 3 claves en  
Actividad**

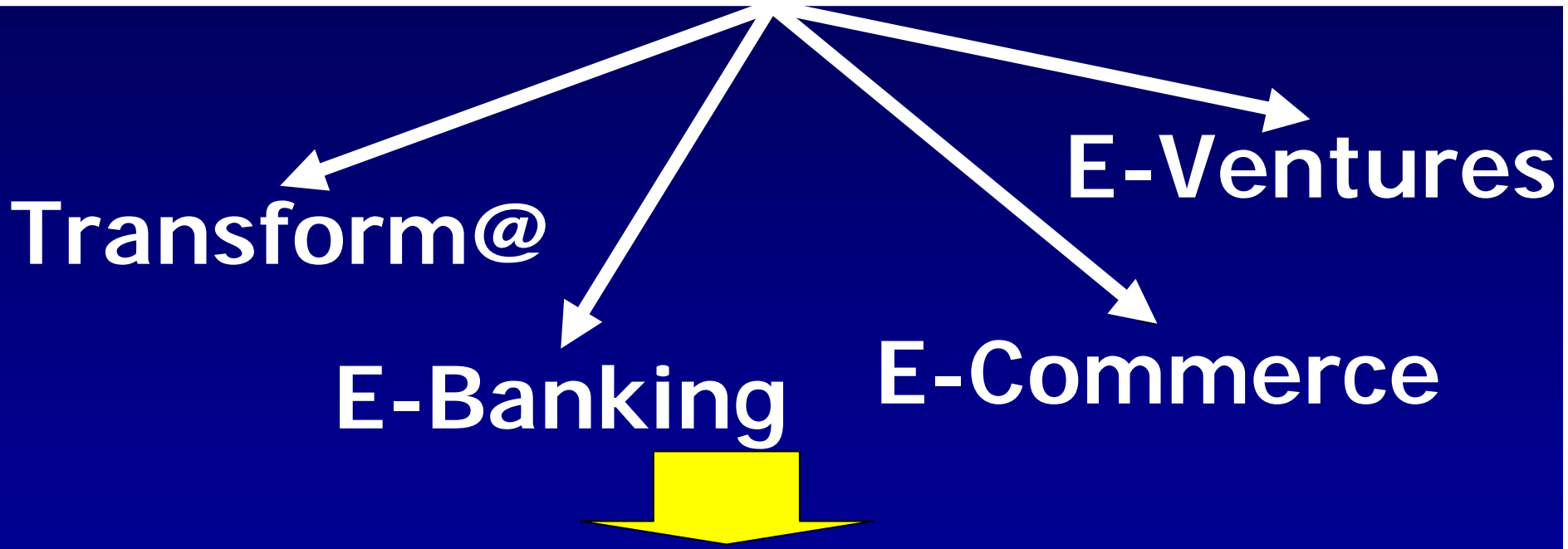
**Conclusiones**

# 3 claves en Actividad

- ① Consolidación del Programa e-evolución
- ② Fuerte actividad
- ③ Continua mejora en la calidad de activos

# 1 Uno de los objetivos internos del 2000 era

## CONSOLIDAR E-VOLUCION



TRABAJO INTENSO

RIGOR FINANCIERO

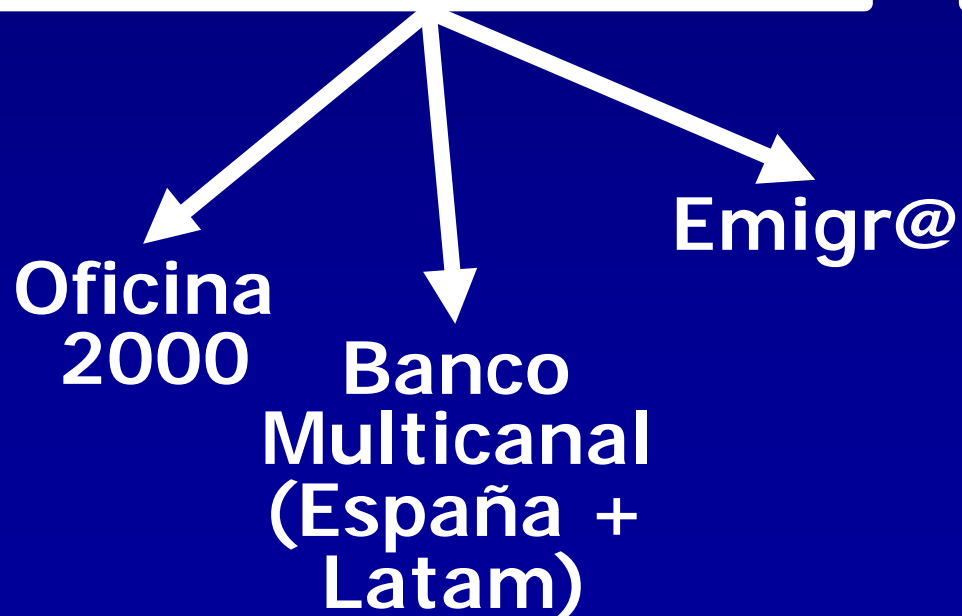
AJUSTE PLANES

COORDINAR + CONCENTRAR

# BBVA ESTA VOLCADO EN SU PROCESO DE TRANSFORMACION INTERNA

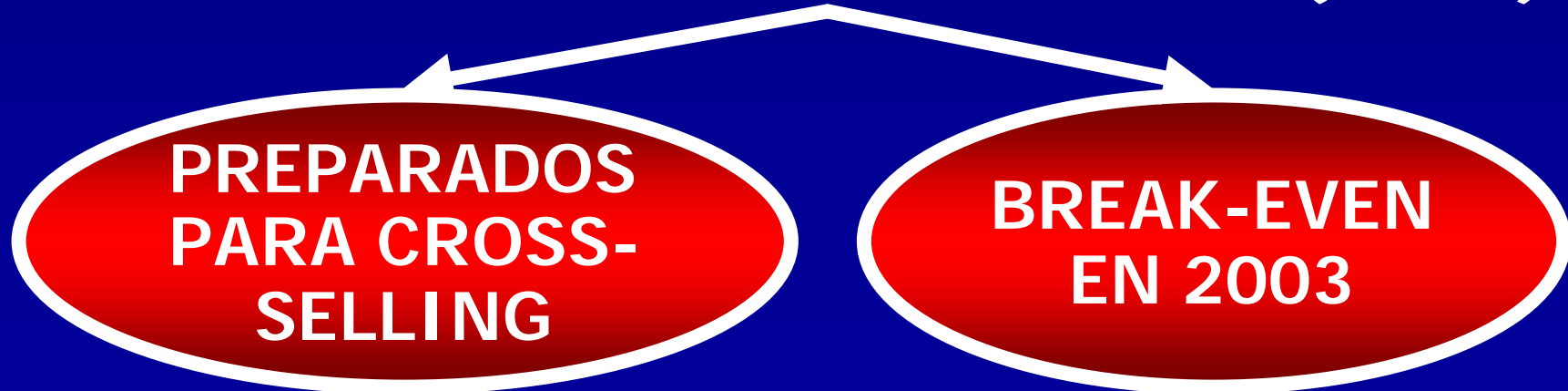
UN NUEVO  
MODELO DE  
BANCO

MEJORA DE  
HABILIDADES  
PERSONALES



# UN BUEN AVANCE EN UNO-E

- ① Conseguir un funcionamiento estable
- ② Crear base clientes (52.000)
- ③ Aumentar funcionalidades y productos
- ④ Concentrarnos más en España
- ⑤ Hacer la cuenta de resultados desde los costes
- ⑥ "Canibalizar" moderadamente (28%)



# E-COMMERCE: PROFUNDIZANDO Y CENTRANDO 15 PROYECTOS

**B2B**

**KATALYX**

- ADQUIRA
- VERTICALES
- FACILITADORES

**PYMES**

**B2C**

**MOTOR  
INMOBILIARIO  
OCIO/VIAJES  
EDUCACION**

**MEDIOS  
PAGO**

**MOVILPAGO  
B2B  
E-PAYMENTS**

**... CON ESPECIAL ATENCION AL DESARROLLO  
DE LA ALIANZA CON TELEFONICA**



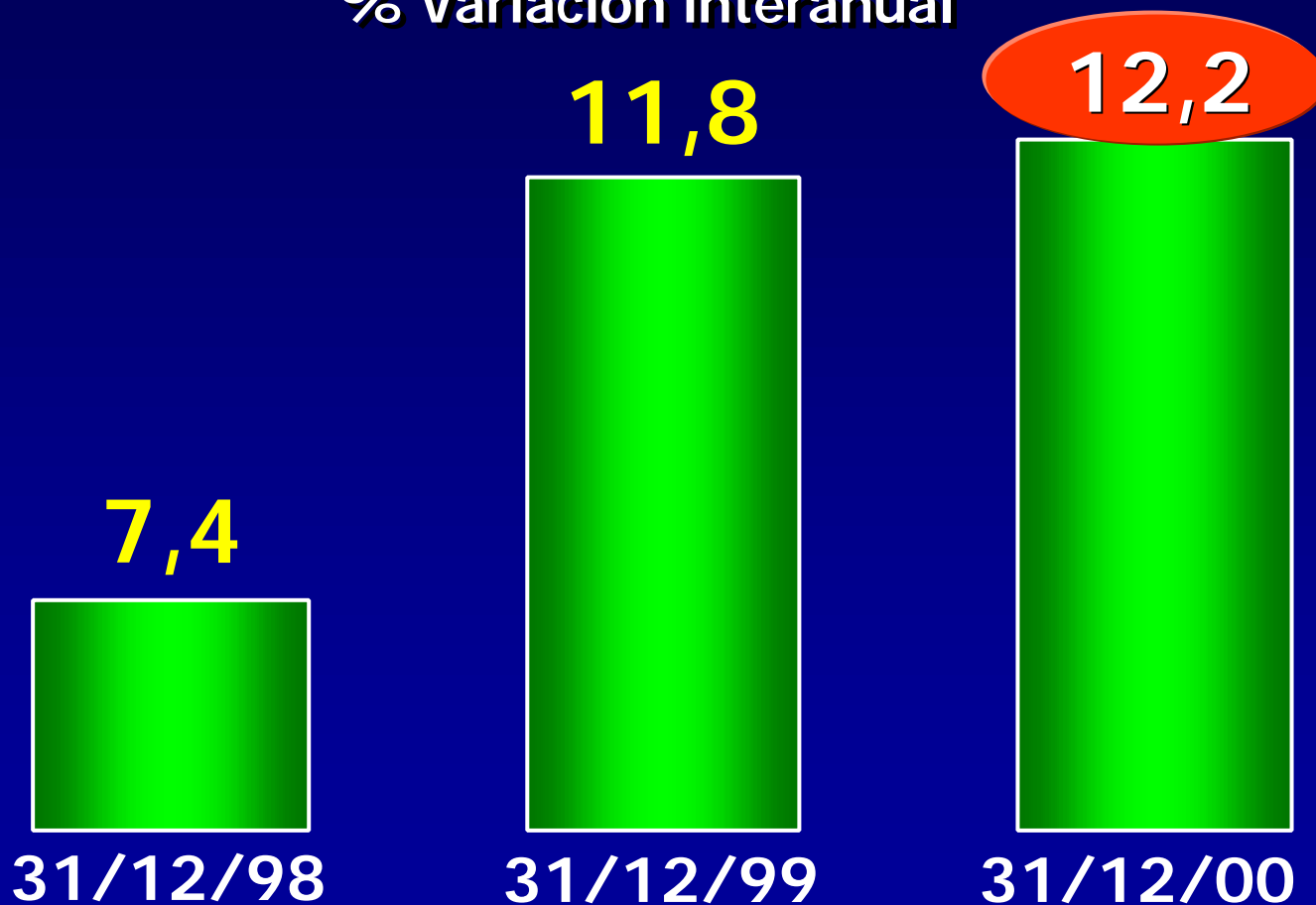
**2**

# BBVA, EN SU 1er AÑO CRE@, HA MANTENIDO UN SATISFACTORIO NIVEL DE ACTIVIDAD

|                        | Miles Mill.<br>Euros | %<br>TAM  |
|------------------------|----------------------|-----------|
| <b>ACTIVO</b>          | <b>300</b>           | <b>26</b> |
| <b>CREDITOS.</b>       | <b>137</b>           | <b>21</b> |
| <b>RECURSOS GEST.</b>  | <b>302</b>           | <b>25</b> |
| - DEPOSITOS            | 183                  | 31        |
| - FDOS. INVERSION      | 50                   | 0         |
| - FDO. PENSIONES       | 38                   | 28        |
| - CARTERAS ADMIN.      | 30                   | 34        |
| <b>BASE DE CAPITAL</b> | <b>20</b>            | <b>32</b> |

# En **España**, en plena integración, la actividad de BBVA ha mostrado un crecimiento superior al del año anterior

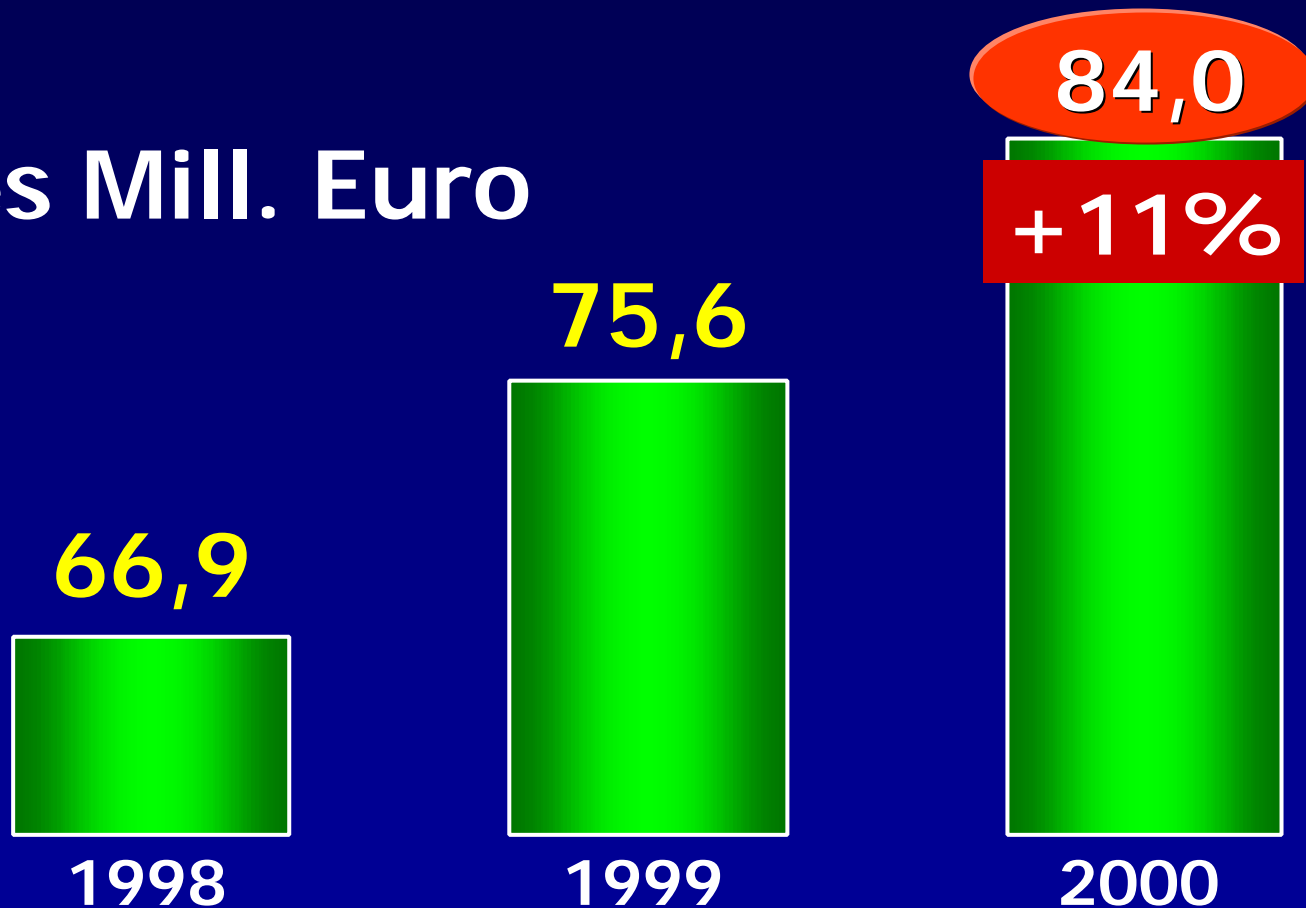
Grupo BBVA en España: Inversión crediticia + Recursos de clientes  
% Variación interanual



(\*) Negocios en España. Fuente: Banco de España

# EN INVERSION BUEN CRECIMIENTO A PESAR DE ESTRICTA POLITICA DE PRECIOS

Miles Mill. Euro



...AUNQUE SE SITUA POR DEBAJO DEL FUERTE AUMENTO DE LAS CAJAS

# EN RECURSOS, SE HA SUPERADO AL SISTEMA

| <i>Crecimiento (%)</i>  | <b>BBVA</b> | <b>Banca Cajas</b> |       |
|-------------------------|-------------|--------------------|-------|
| <b>Depósitos</b>        | +15,2       | +13,8              | +11,4 |
| <b>Fondos Inversión</b> | -9,4        | -11,3              |       |
| <b>Fondos Pensiones</b> | +19,1       | +18,5              |       |

Depósitos y Créditos: Fuente Banco España (datos a noviembre 00).  
Fondos de Inversión: Fuente Inverco (diciembre 00)

# EN AMERICA LA ACTIVIDAD SE HA IDO RECUPERANDO (REFORZADA CON LA INCORPORACION DE BANCOMER)

|                       | M. Mill. Euros | % PESO GRUPO | % TAM | EX-MEXICO<br>% TAM |
|-----------------------|----------------|--------------|-------|--------------------|
| <b>ACTIVO</b>         | 99             | 33           | 124   | 18                 |
| <b>CREDITOS NETOS</b> | 35             | 26           | 84    | 21                 |
| <b>RECURSOS GEST.</b> | 112            | 37           | 89    | 15                 |
| - DEPOSITOS           | 66             | 36           | 119   | 18                 |
| - FDOS. INVERSION     | 8              | 15           | 98    | 33                 |
| - FDO. PENSIONES      | 28             | 74           | 34    | 12                 |
| - CARTERAS ADMIN.     | 9              | 31           | 148   | -                  |

# EN EL 2000, BBVA GANA CUOTA DE MERCADO EN DEPOSITOS...

| <b>PAIS</b>                   | <b>ULTIMO (%) (*)</b> | <b>Var. Pb<br/>12 MESES</b> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>ARGENTINA</b>              | <b>9,2</b>            | <b>+159</b>                 |
| <b>BRASIL</b>                 | <b>0,7</b>            | <b>-32</b>                  |
| <b>COLOMBIA</b>               | <b>7,3</b>            | <b>+39</b>                  |
| <b>CHILE</b>                  | <b>5,3</b>            | <b>+63</b>                  |
| <b>MEXICO</b>                 | <b>30,4</b>           | <b>+423</b>                 |
| <b>PERU</b>                   | <b>19,0</b>           | <b>+179</b>                 |
| <b>P. RICO</b>                | <b>8,9</b>            | <b>-97</b>                  |
| <b>VENEZUELA</b>              | <b>18,4</b>           | <b>-141</b>                 |
| <b>BBVA AMERICA</b>           | <b>10.0</b>           | <b>+73</b>                  |
| <b>BBVA AMERICA EX-BRASIL</b> | <b>16,1</b>           | <b>+196</b>                 |

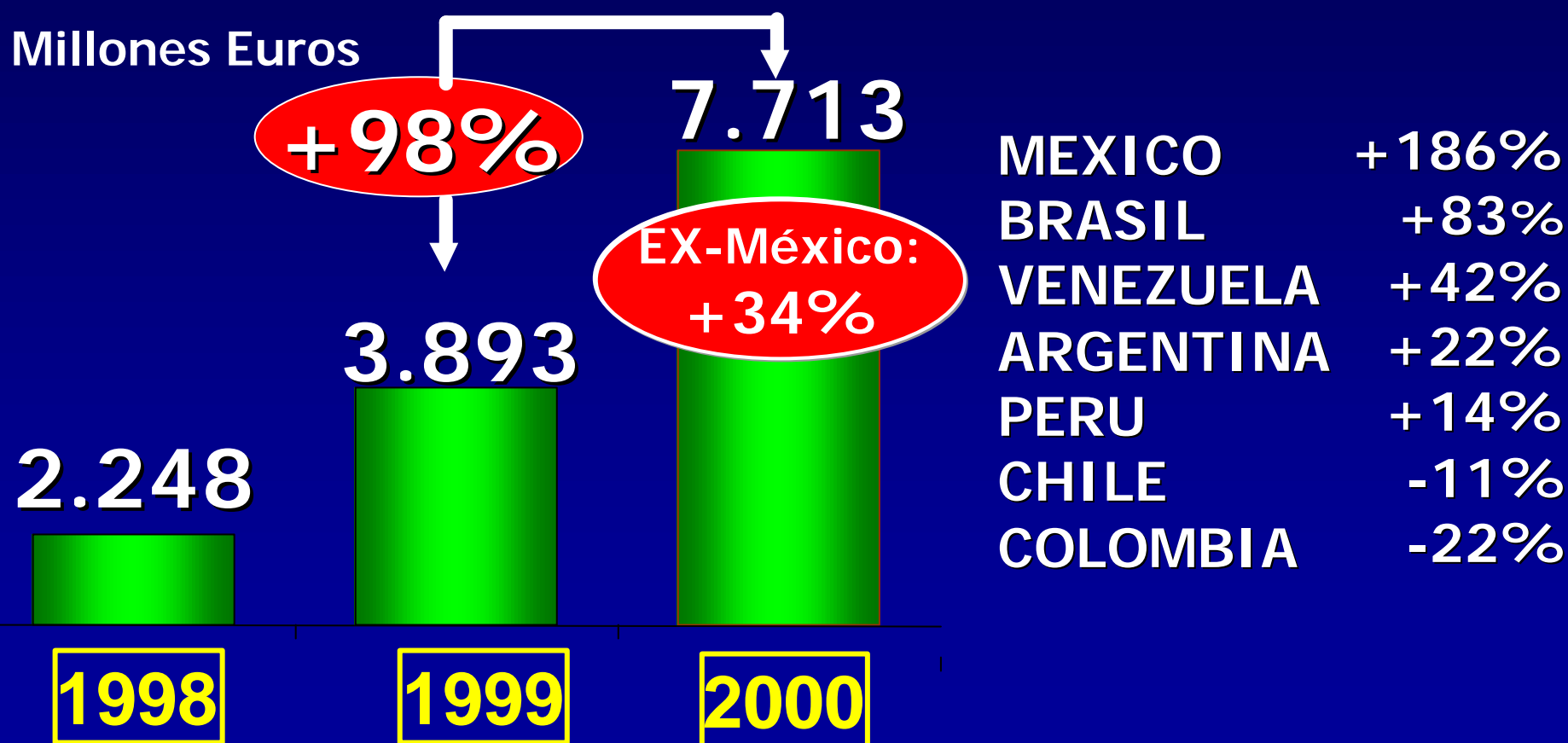
(\*) Argentina (octubre), Brasil (agosto), Colombia, México y P.Rico (septiembre), Chile y Perú (noviembre) y Venezuela (Diciembre).

# ...Y EN INVERSION

| <b>PAIS</b>                   | <b>ULTIMO (%) (*)</b> | <b>Var. Pb<br/>12 MESES</b> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>ARGENTINA</b>              | <b>6,9</b>            | <b>+36</b>                  |
| <b>BRASIL</b>                 | <b>0,6</b>            | <b>+25</b>                  |
| <b>COLOMBIA</b>               | <b>7,5</b>            | <b>+43</b>                  |
| <b>CHILE</b>                  | <b>5,5</b>            | <b>+40</b>                  |
| <b>MEXICO</b>                 | <b>29,4</b>           | <b>+318</b>                 |
| <b>PERU</b>                   | <b>13,6</b>           | <b>+106</b>                 |
| <b>P. RICO</b>                | <b>9,8</b>            | <b>+118</b>                 |
| <b>VENEZUELA</b>              | <b>17,9</b>           | <b>+143</b>                 |
| <b>BBVA AMERICA</b>           | <b>9,3</b>            | <b>+73</b>                  |
| <b>BBVA AMERICA EX-BRASIL</b> | <b>14,4</b>           | <b>+147</b>                 |

(\*) Argentina (octubre), Brasil (agosto), Colombia, México y P.Rico (septiembre), Chile y Perú (noviembre) y Venezuela (Diciembre).

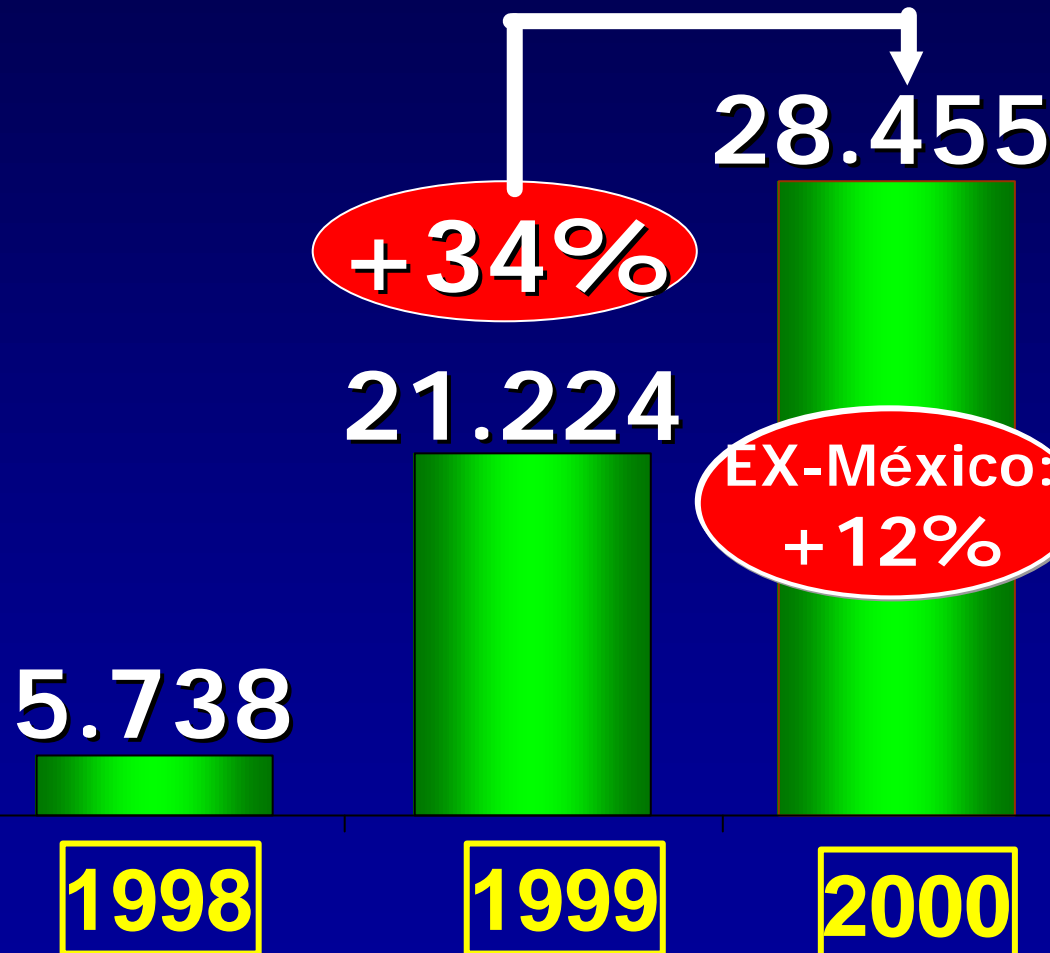
# LA GESTION DE ACTIVOS CONSOLIDA SU EXPANSION: EN FONDOS DE INVERSION...





# ...Y EN FONDOS DE PENSIONES

Mill. Euros



|             |       |
|-------------|-------|
| MEXICO      | +453% |
| EL SALVADOR | +125% |
| COLOMBIA    | +42%  |
| PERU        | +25%  |
| BOLIVIA     | +22%  |
| CHILE       | +11%  |
| ARGENTINA*  | +9%   |

\* Venta Siembra

**BBVA ES EL 2º GRUPO LATINOAMERICANO EN EL NEGOCIO BANCARIO (CASI AL MISMO NIVEL QUE EL 1º) Y LIDER INDISCUTIBLE EN PENSIONES...**

**CUOTA EN DEPOSITOS**

TOTAL

EX-BRASIL

**Ranking Cuota Var. (y-o-y)**

|             |       |           |
|-------------|-------|-----------|
| 1º          | 10,1% | -118 p.b. |
| <b>BBVA</b> | 10,0% | +73 p.b.  |
| 3º          | 3,3%  | -64 p.b.  |

**Ranking Cuota Var. (y-o-y)**

|             |       |           |
|-------------|-------|-----------|
| <b>BBVA</b> | 16,1% | +196 p.b. |
| 2º          | 14,2% | -111 p.b. |
| 3º          | 4,8%  | -105 p.b. |

PENSIONES

% cuota

**BBVA**

**28,5%**

2º

16,4%

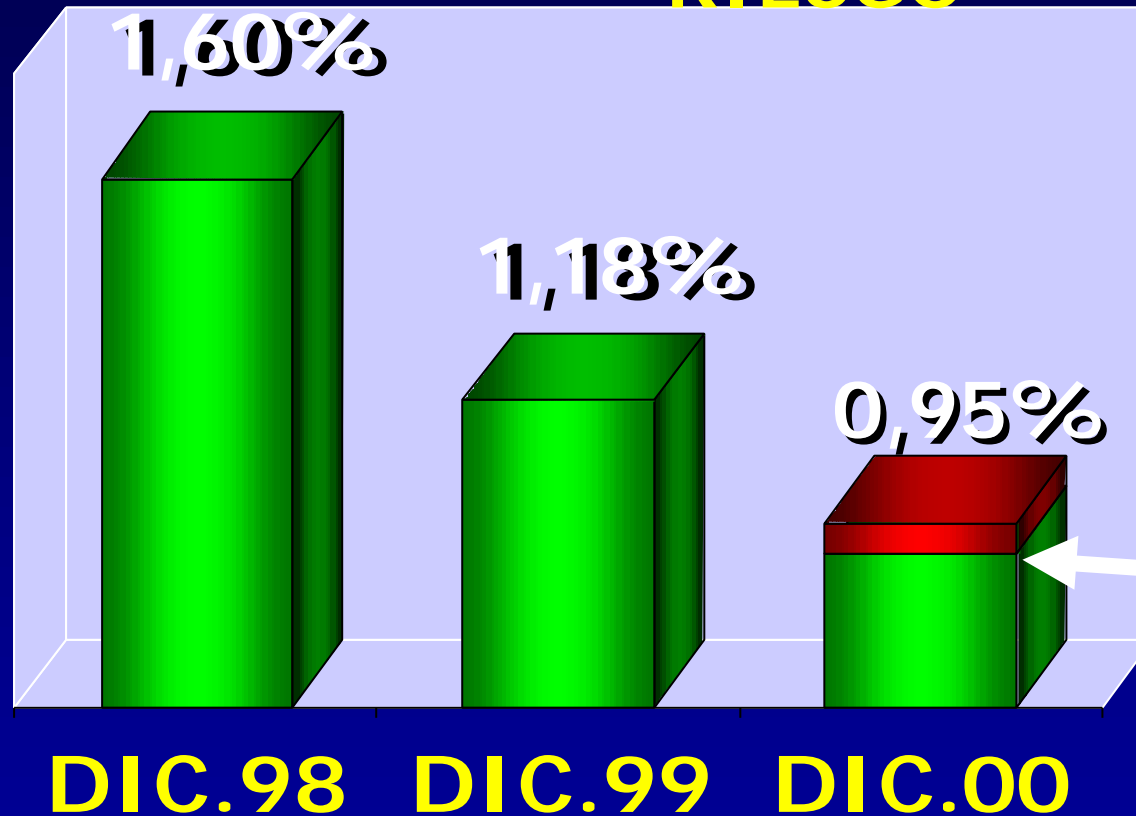
3º

15,8%

3

## MEJORA EN LA CALIDAD DE ACTIVOS

EN **EX-AMERICA**, EXCELENTE GESTION DEL RIESGO



0,88%  
depurado  
efecto nueva  
Circular

A PESAR DE LA APLICACIÓN DE LA NUEVA CIRCULAR, LA MORA SIGUE REDUCIENDOSE Y LA COBERTURA SUBE HASTA EL **160%** (PROV. ANTICICLICA= 87 Mill E)

# LA PRESENCIA DE BBVA EN EL SECTOR DE TELECOMUNICACIONES ES CONTROLADA...

| <u>(Mill. Euros)</u> | <u>Límites</u> | <u>Dispuesto</u> |
|----------------------|----------------|------------------|
| España               | 3.970          | 2.209            |
| Europa               | 3.364          | 1.139            |
| EE.UU.               | 745            | 295              |
| Latam                | 1.267          | 894              |
| Asia                 | 29             | 12               |
| <b>TOTAL</b>         | <b>9.376</b>   | <b>4.548</b>     |

**3,3% DEL TOTAL INVERSION**

# ...Y ADEMAS ESTA CENTRADA EN EMPRESAS DE ELEVADO RATING

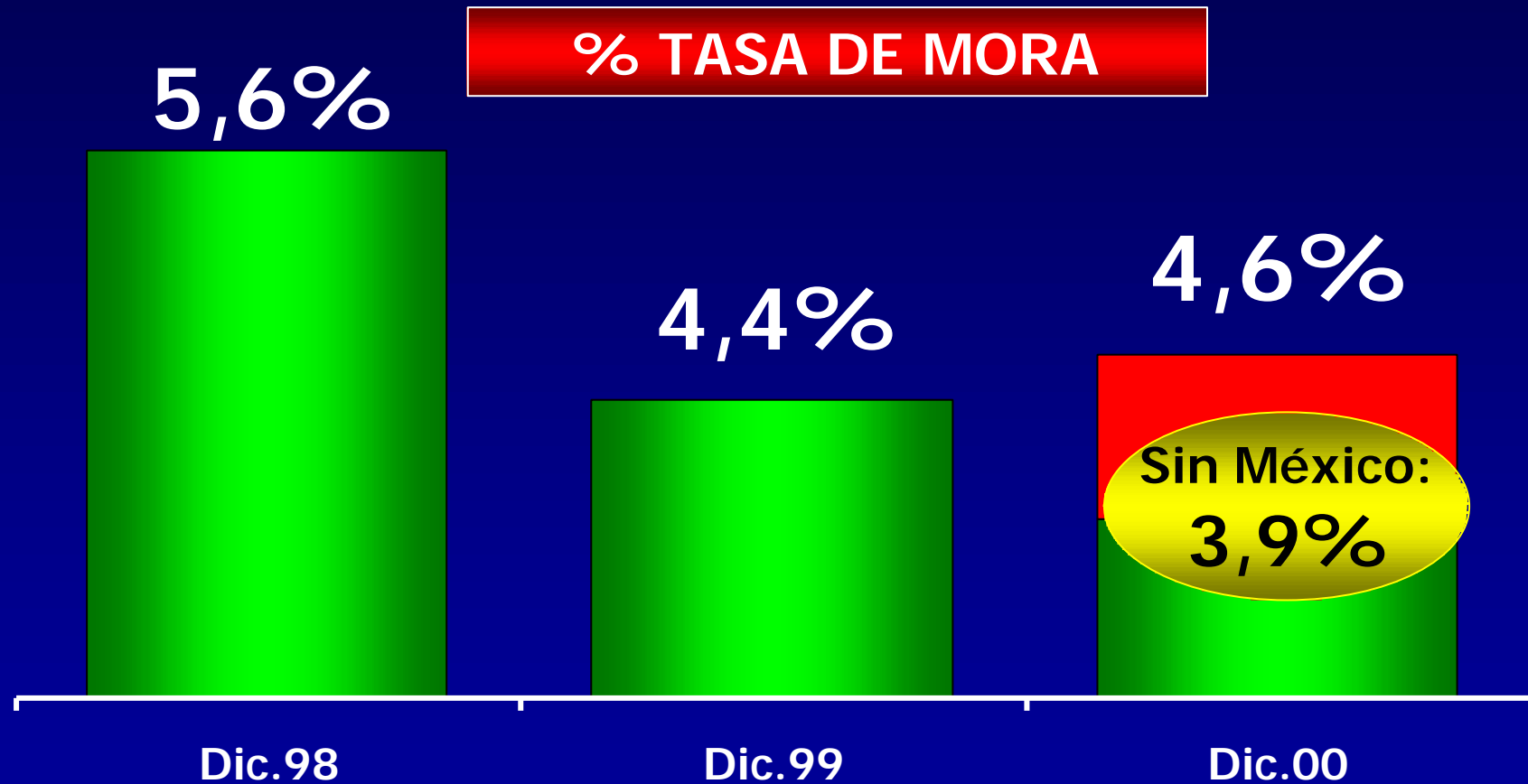
Nº GRUPOS    % TOTAL    % ACUMULADO

## RATING S&P

|      |   |      |      |
|------|---|------|------|
| AAA  | 1 | 13,2 | 13,2 |
| AA-  | 2 | 6,5  | 19,7 |
| A+   | 3 | 43,1 | 62,8 |
| A    | 6 | 7,4  | 70,2 |
| A-   | 2 | 3,3  | 73,5 |
| BBB+ | 2 | 12,6 | 86,0 |
| BBB- | 1 | 3,3  | 89,3 |
| B-   | 2 | 0,3  | 89,6 |

**EL 90% DE LOS RIESGOS DE BBVA EN TELECOMUNICACIONES CUENTA CON RATINGS EXTERNOS**

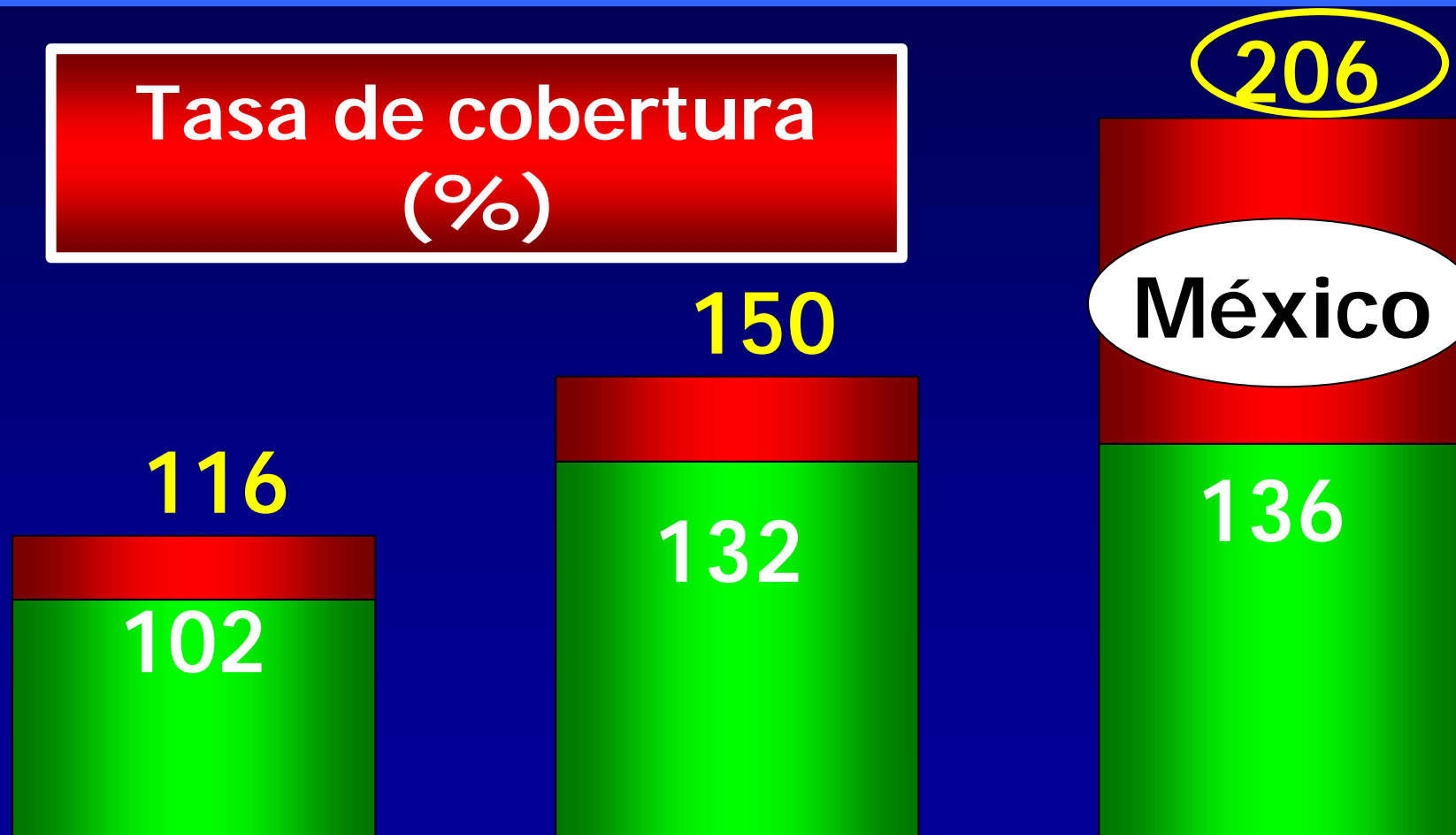
**EN AMERICA, LA CALIDAD DE LOS  
ACTIVOS ES ASUMIBLE (TRATANDOSE DE  
ECONOMIAS DE ALTO MARGEN)**



**MEJORA DE LA MOROSIDAD A PESAR DE LA  
DURA COYUNTURA EN EL INICIO DEL AÑO**

**ADEMAS, EN AMERICA LAS TASAS DE COBERTURA CON PROVISIONES SON AUN MAS ELEVADAS QUE EN ESPAÑA**

**Tasa de cobertura  
(%)**



Dic.98

Dic.99

Dic.00

# **BBVA** **al 31 Diciembre 2000**

**Lo más destacado**

**Las 6 claves del 1er Año  
CRE@ en Resultados...**

**...y las 3 claves en  
Actividad**

 **Conclusiones**



1a

**BBVA HA CERRADO  
UN EXCELENTE  
PRIMER AÑO DE  
VIDA, QUE HA IDO DE  
MENOS A MAS**

2<sup>a</sup>

# BBVA HA DEMOSTRADO UNA ENORME CAPACIDAD DE GENERACION DE MARGEN EN EL 1er AÑO CRE@...

Margen Total de  
todos los negocios \*

Mill. Euros



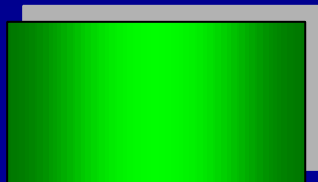
\* MARGEN DE NEGOCIO + PLUSVALIAS

3<sup>a</sup>

# BBVA EX AMERICA HA CERRADO UN SATISFACTORIO EJERCICIO (A PESAR DE TENER QUE SUPERAR LA INTEGRACION)

B° ATRIBUIBLE  
(Mill. Euro)

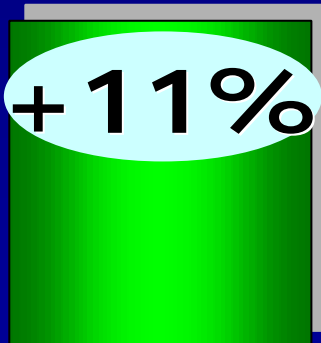
2.249



1998

2.495

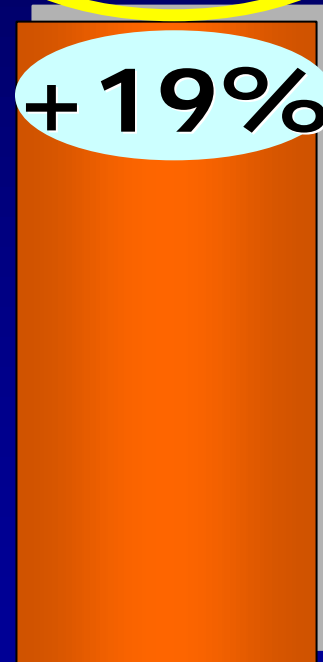
+11%



1999

2.972

+19%



2000

4<sup>a</sup>

**BBVA América** ha tenido buenos resultados, a pesar de las dificultades en algún país

**B° ATRIBUIDO= 473 MILL. Euros (+80%)**

**MEJOR DE LO ESPERADO**

|         | <u>Mill. E</u> | <u>% VAR</u> |
|---------|----------------|--------------|
| MEXICO  | 105            | N.S.         |
| ARGENT. | 144            | +269         |
| CHILE   | 47             | +117         |
| P. RICO | 30             | +35          |
| PANAMA  | 19             | +215         |
| PERU    | 11             | +302         |

**CUMPLIENDO**

|           | <u>Mill. E</u> | <u>% VAR</u> |
|-----------|----------------|--------------|
| VENEZUELA | 81             | -4           |
| BRASIL    | 46             | -53          |

**DEBAJO EXPECTATIVAS**

|          | <u>Mill. E</u> | <u>% VAR</u> |
|----------|----------------|--------------|
| COLOMBIA | (12)           | N.S.         |

5<sup>a</sup>

# Bancomer supera de largo las expectativas en los primeros seis meses

BBVA Bancomer: 2º semestre

FUERTE  
CAPACIDAD  
DE MARGEN  
(1.778 Mill E)

NOTABLE  
OPORTUNIDAD  
DE MEJORAR  
EFICIENCIA

SANEAMIENTOS  
CON  
TENDENCIA  
A DISMINUIR

En 2001 y 2002 se espera un fuerte incremento, que permitirá cumplir el objetivo de BBVA América de 1.000 millones de euros de Beneficio

**EN DEFINITIVA, BBVA CUENTA, TRAS SU PRIMER AÑO, CON UNA EXCELENTE BASE DE PARTIDA PARA CUMPLIR LOS AMBICIOSOS OBJETIVOS DEL CRE@ Y CONVERTIRSE EN UNO DE LOS BANCOS LIDERES DEL MUNDO, COMO YA LOS RECONOCEN ALGUNAS INSTITUCIONES...**

**FORBES**

**BBVA EL MEJOR  
BANCO DEL MUNDO**

**THE BANKER**

**BBVA EL MEJOR  
BANCO DE ESPAÑA**



**2000: EL 1er AÑO  
CRE@**

**Madrid, 24 Enero 2001**