

**PRESENTACIÓN  
DE  
RESULTADOS  
DEL EJERCICIO 1998**

**1 - FEBRERO - 99**

**1**

## ❖ **1998: EL BBV SUPERA SUS OBJETIVOS**

- ❖ **Las claves de la cuenta de resultados 98**
- ❖ **Cuenta de resultados y factores explicativos**
- ❖ **Remuneración al accionista y Base de Capital**

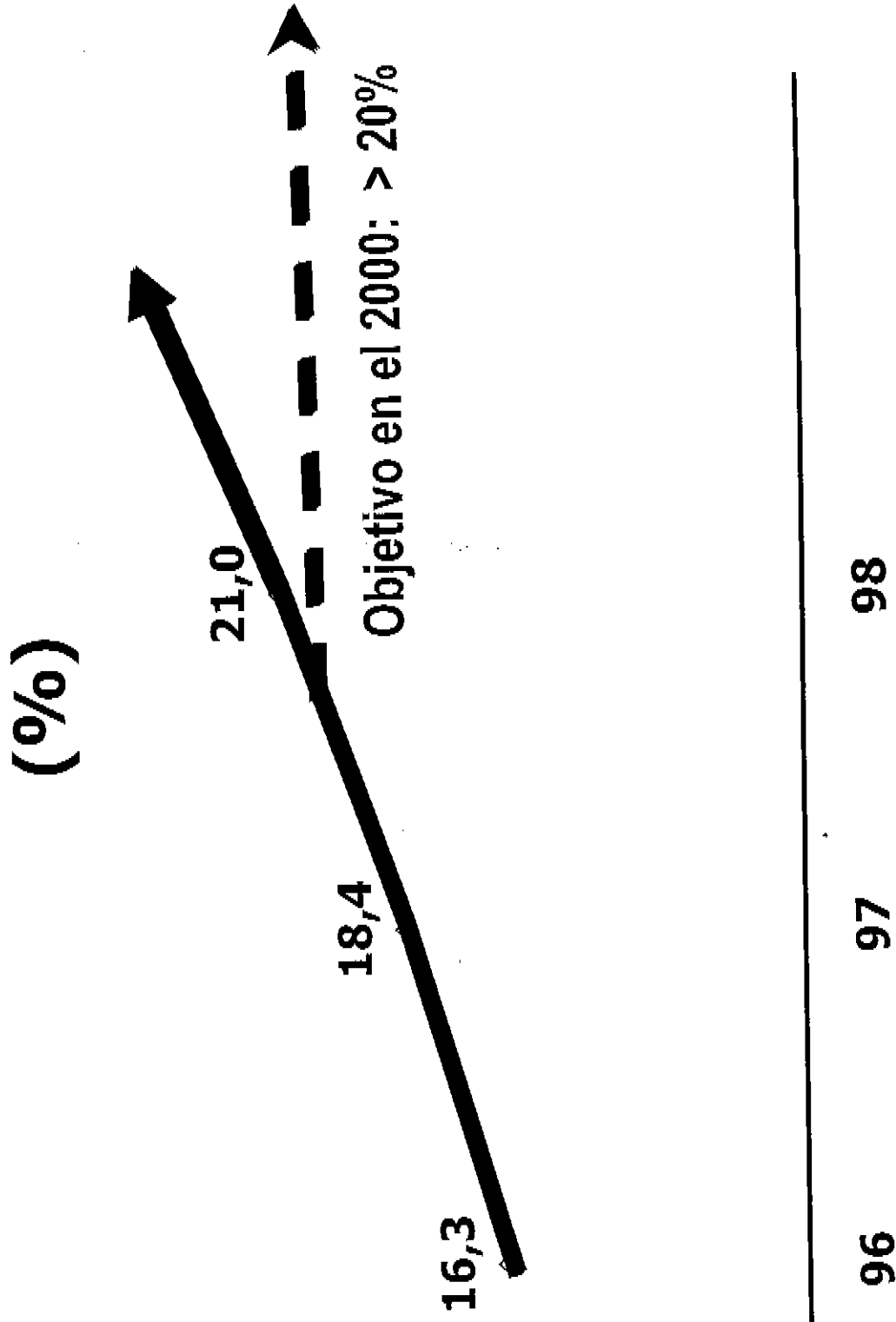
# **BBV cierra el primer año del Programa Dos★1000 superando sus objetivos**

---

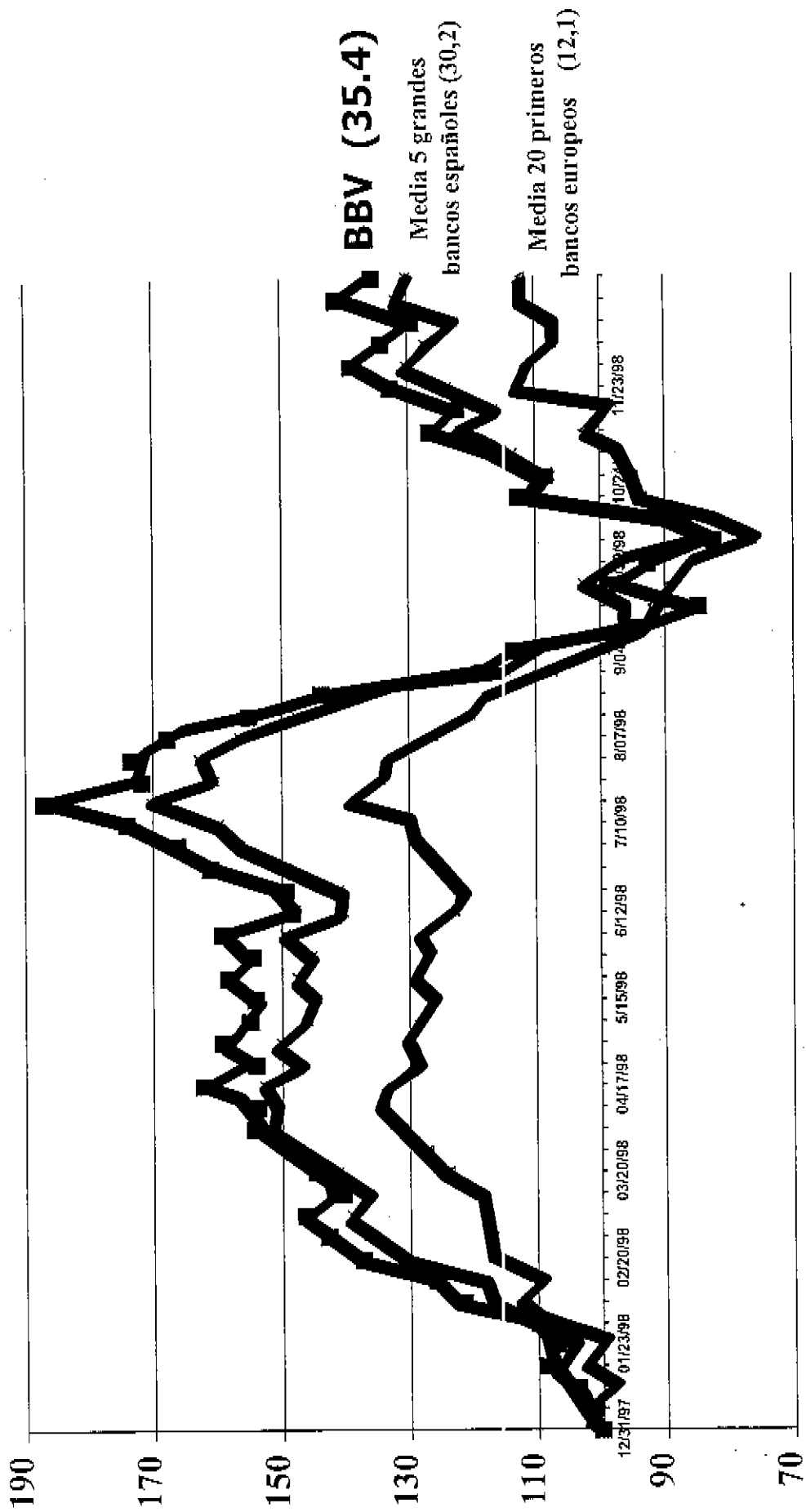
---

<u>Objetivo</u>	<u>Consecución</u>	<u>Δ %</u>	<u>Millardos</u>
• Aumento del volumen del negocio	15%	16,5%	34.049
• Aumento del beneficio neto atribuido	20%	25,1%	163,6
• Aumento del dividendo por acción	15%	20%	38 ptas.

# **El ROE supera en 1998 el objetivo establecido para el año 2000**

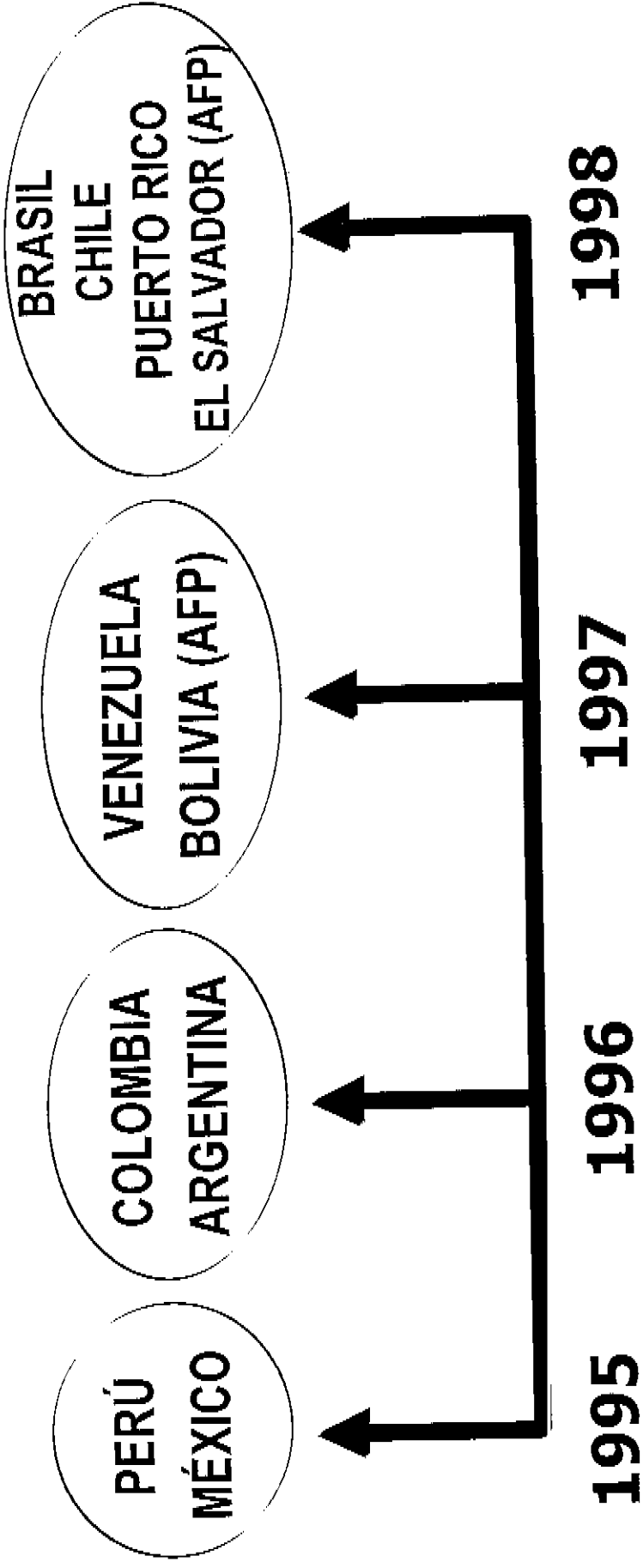


# La revalorización bursátil de BBV también cumple su objetivo al superar a sus referentes



# **Franquicia latinoamericana: Culminación del objetivo**

---

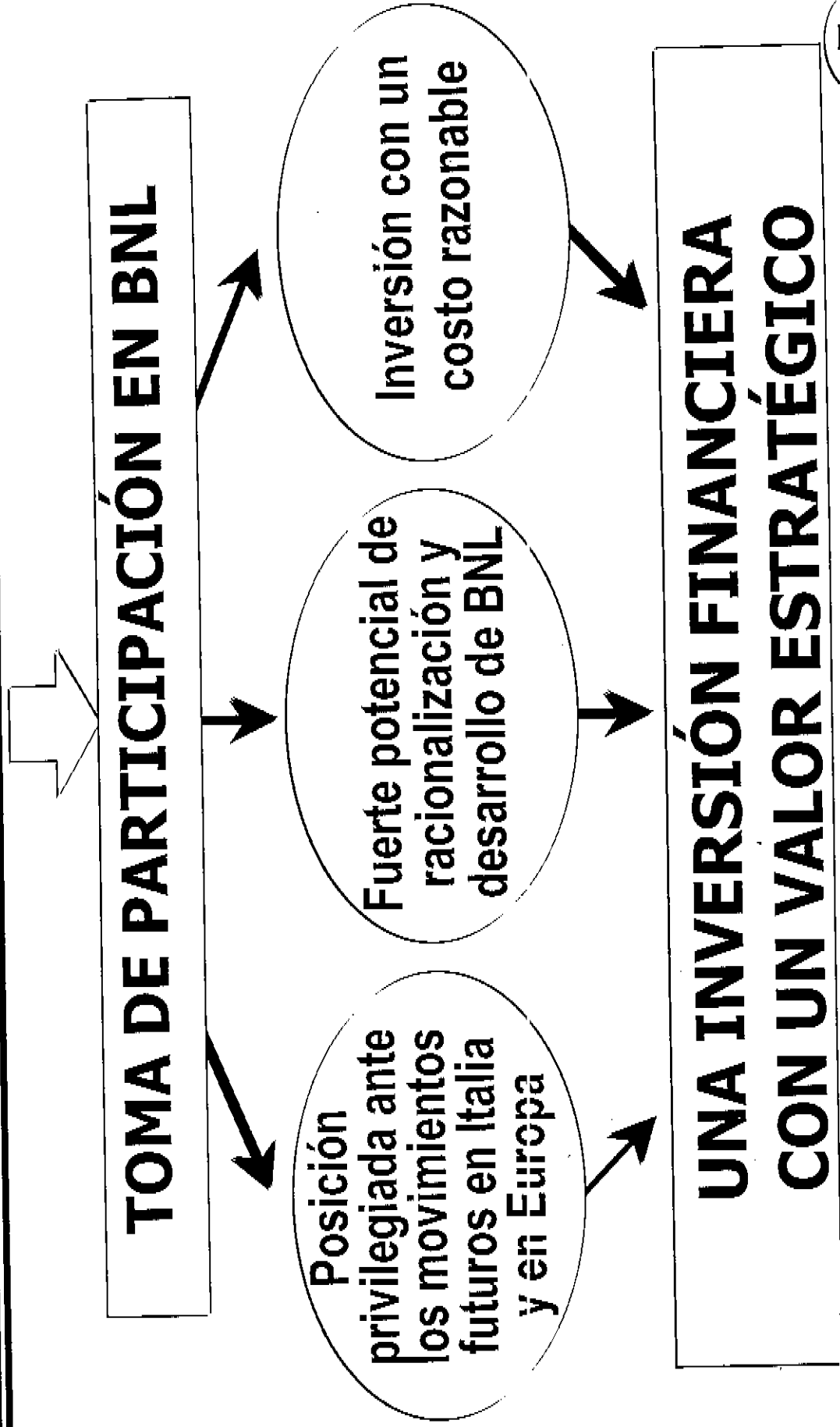


**BBV AMÉRICA: 8 Grupos bancarios y 6 gestoras de pensiones, entre los principales de cada país**

# **Inicio de la implementación del objetivo europeo de nuestra estrategia**

---

---



# **Lanzamiento del PRACTYCO: uno de los objetivos del Programa Dos <sup>Pr</sup> 1000**

**BBV: PRIMERO EN DAR RESPUESTA A UN PROBLEMA COMÚN DEL SECTOR**

- **Máxima prioridad**
- **Orientado hacia la gestión**
- **Compromiso total con el Practyco del equipo humano**
- **El Practyco apoya la expansión**

**SUPERADO EL OBJETIVO DE RATIO DE EFICIENCIA EN BBV SIN AMÉRICA 98: 50,4%**



❖ **1998: el BBV supera sus objetivos**

❖ **LAS CLAVES DE LA CUENTA DE RESULTADOS 98**

❖ **Cuenta de resultados y factores explicativos**

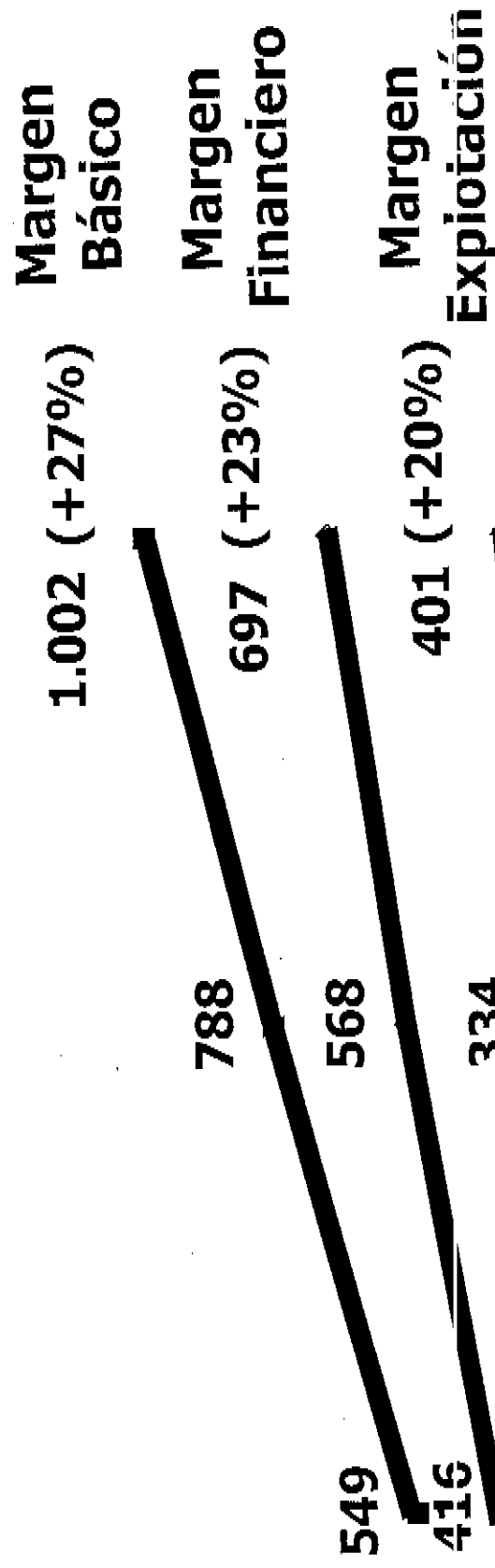
❖ **Remuneración al accionista y Base de Capital**

# El resultado más recurrente gana peso

---

---

(Millardos de pesetas)



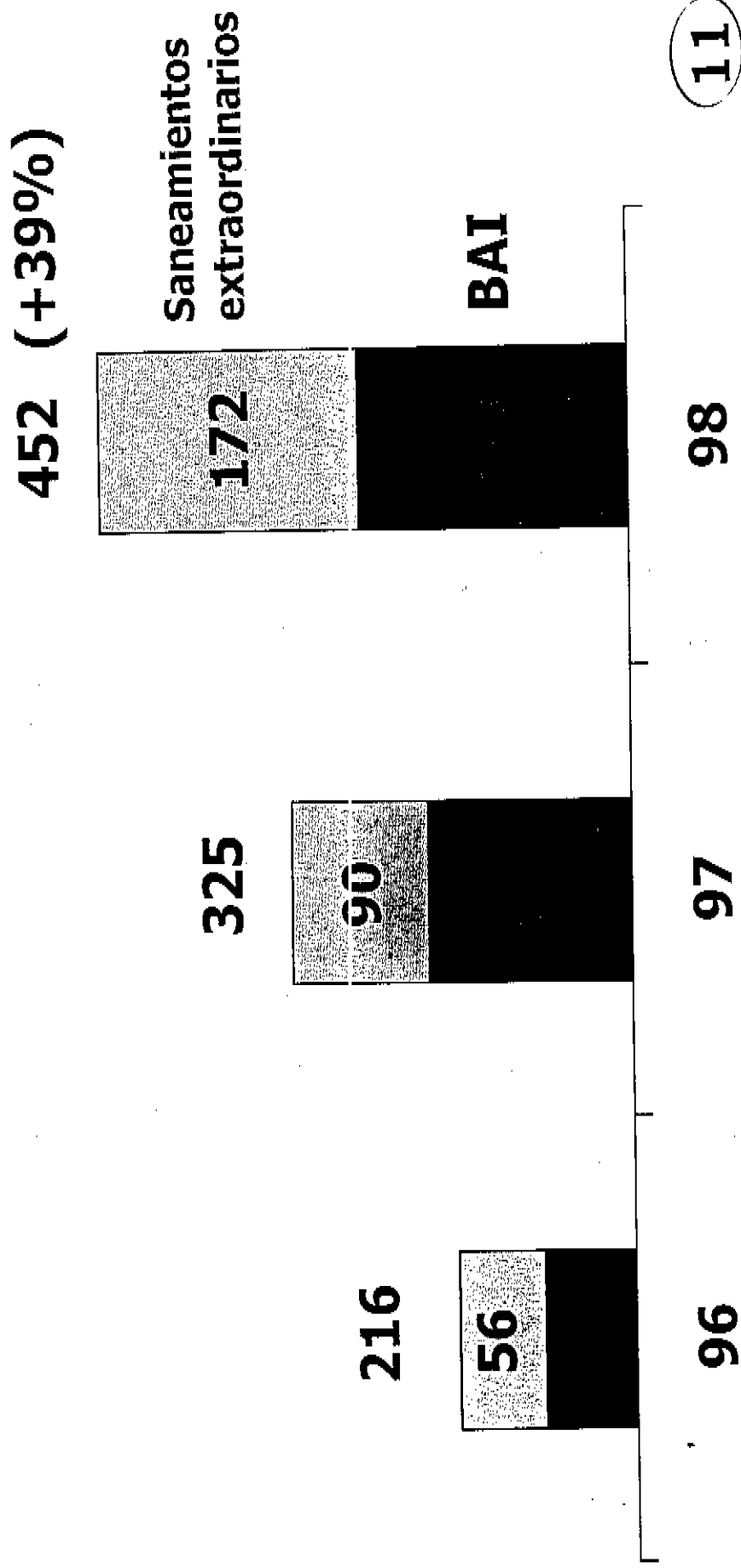
96

97

98

# El beneficio podría haber crecido más, ya que los saneamientos extraordinarios lo han minorado

(Millardos de pesetas)



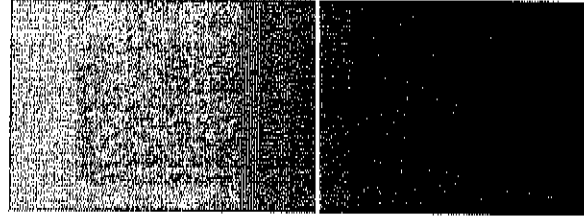
# Nuestros bancos en América evolucionan favorablemente

---

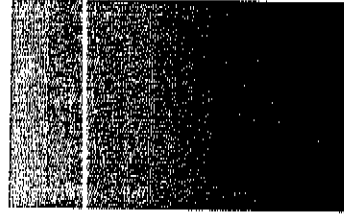
---

## BENEFICIO ATRIBUIDO (Millardos de pesetas)

40,7



23,9



7,4



96

97

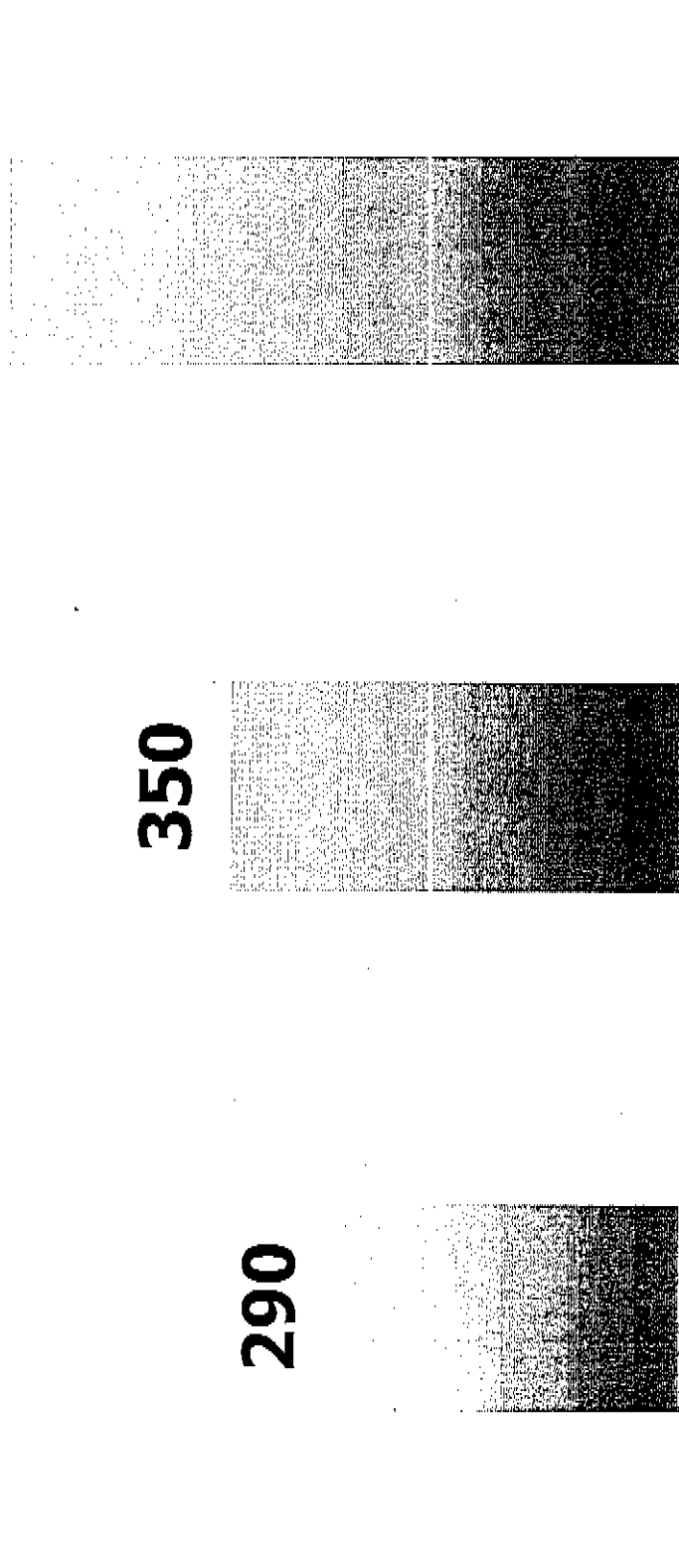
98

**Los beneficios materializados en las ventas no impiden que, las plusvalías latentes de la cartera industrial sigan aumentando**

**PLUSVALIAS LATENTES**

(Millardos de pesetas)

**473 (\*)**



**96**

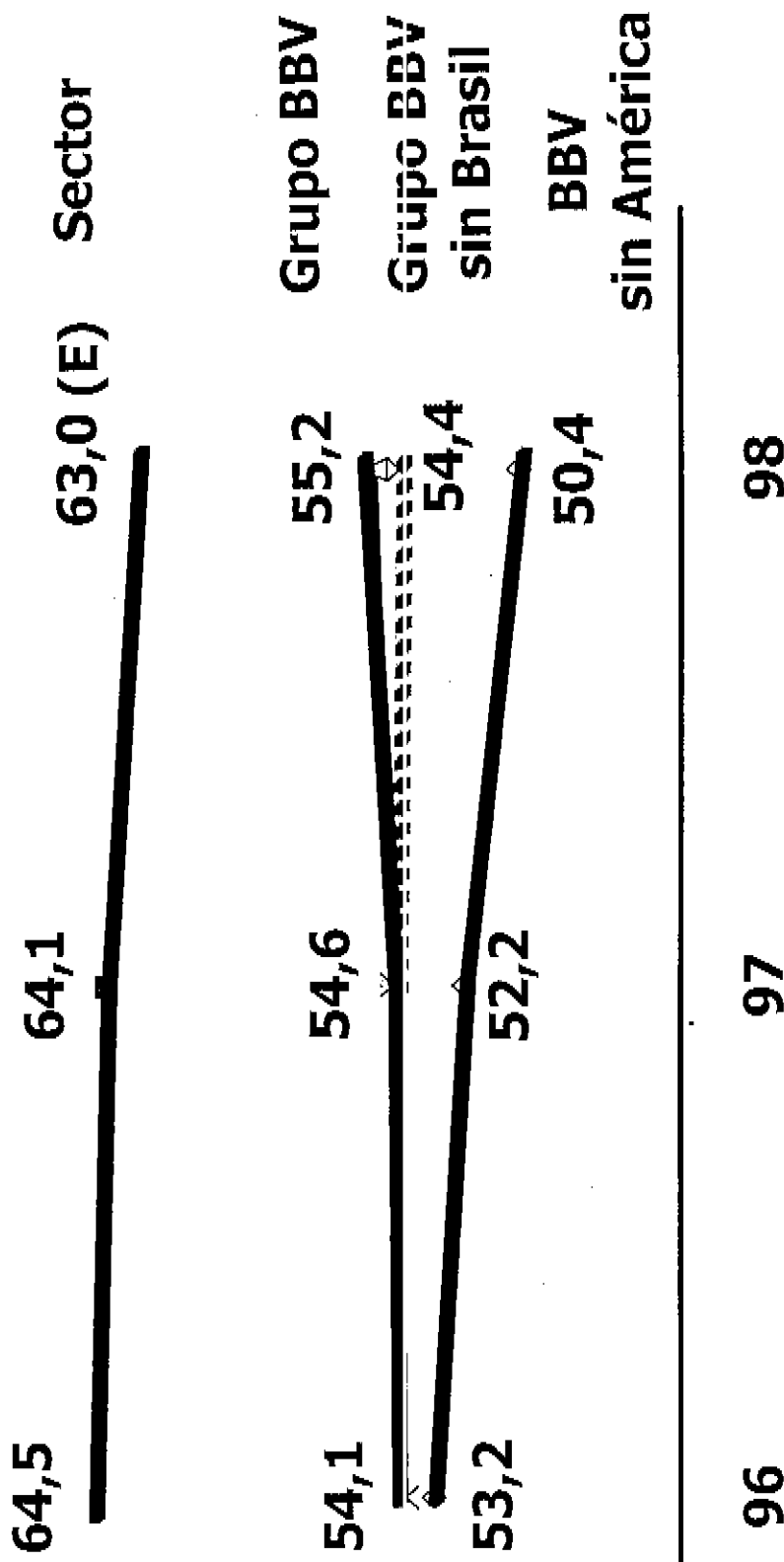
**97**

**98**

(\*) Sin incluir plusvalías en inmuebles, renta fija, ni participaciones en entidades financieras

# El PRACTYCO ha conseguido mejorar nuestro ya excelente ratio de eficiencia

(%)



96

97

98

**El BBV mantiene la calificación AA, a pesar de las turbulencias. Es el gran banco español con mejor rating**

## **RATINGS**

	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	<u>Fortaleza financiera</u>
• Moody's	P-1	Aa2	B+
• Fitch - IBCA	F1+	AA	A/B
• Standard & Poors	A-1+	AA-	-
• Japan Credit Rating	-	AA+	-
• Bankwatch	-	-	A/B

- ❖ **1998: el BBV supera sus objetivos**
  - ❖ **Las claves de la cuenta de resultados 98**
- ❖ **CUENTA DE RESULTADOS Y FACTORES EXPLICATIVOS**
- ❖ **Remuneración al accionista y Base de Capital**



# Cuenta de resultados (I)

---

---

(Millardos de pesetas)

	<u>1998</u>	<u>1997</u>	<u>Δ %</u>
--	-------------	-------------	------------

<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>697,5</b>	<b>568,1</b>	<b>22,8</b>
--------------------------	--------------	--------------	-------------

Comisiones

	<b>304,6</b>	<b>219,4</b>	<b>38,8</b>
--	--------------	--------------	-------------

<b>MARGEN BÁSICO</b>	<b>1002,1</b>	<b>787,6</b>	<b>27,2</b>
----------------------	---------------	--------------	-------------

Resultados de operaciones financieras 60,6 82,2 (26,4)

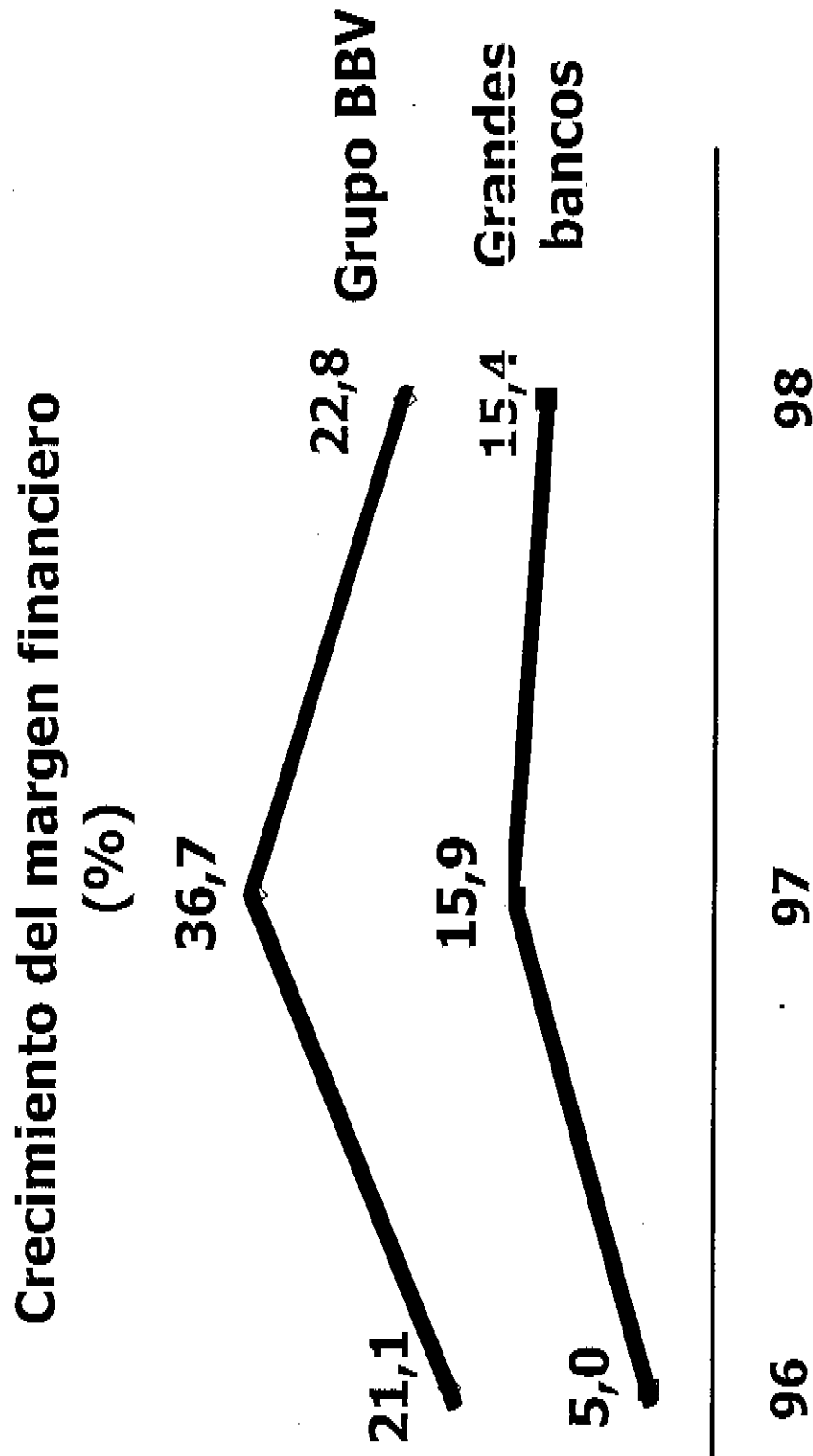
Gastos de explotación y otros (661,5) (535,4) 23,5

<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>401,2</b>	<b>334,4</b>	<b>20,0</b>
------------------------------	--------------	--------------	-------------

# El margen financiero de BBV evoluciona mejor que el del resto

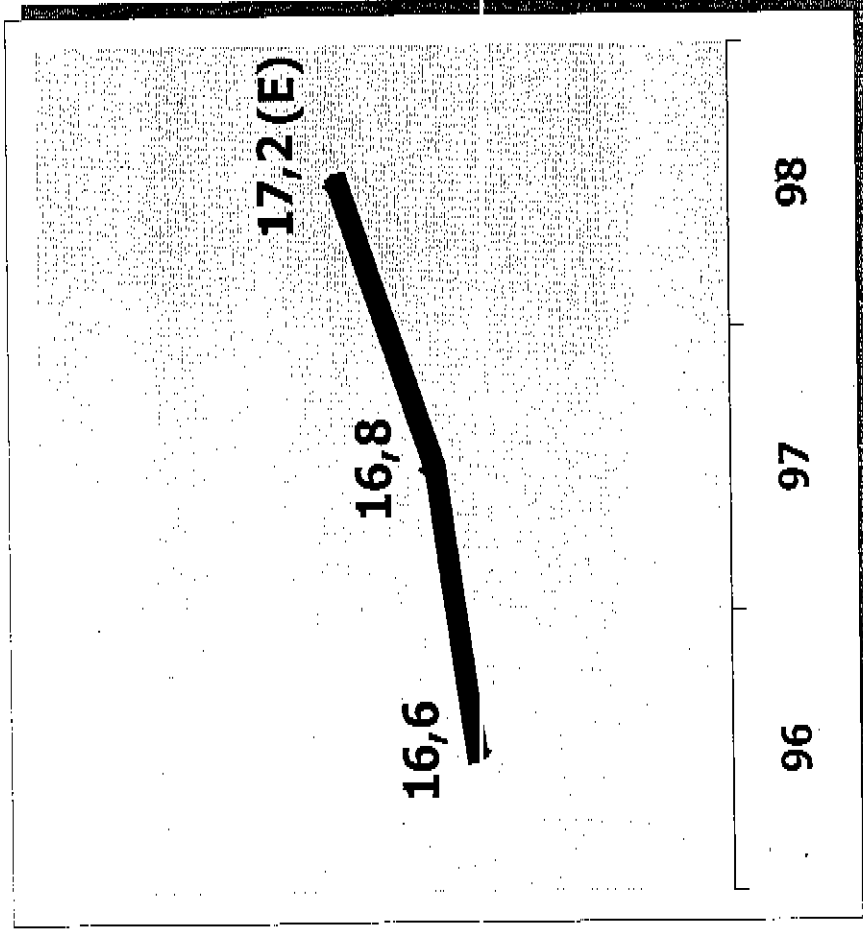
---

---

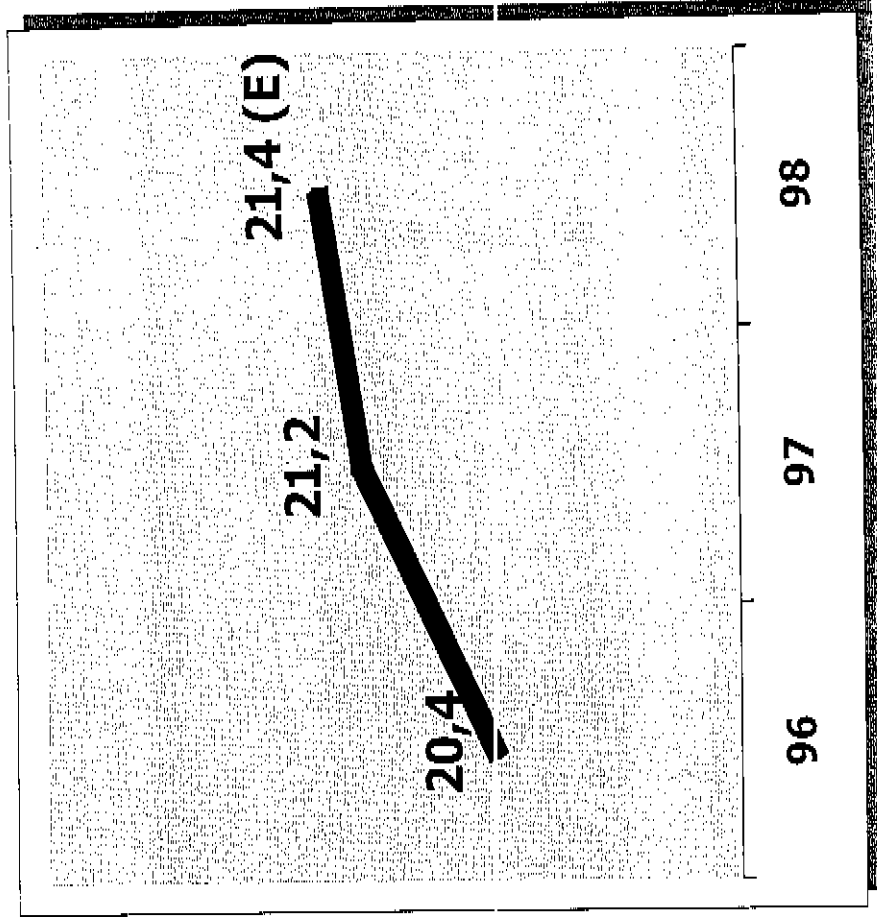


# Seguimos ganando cuota de mercado en España

Inversión crediticia (%)



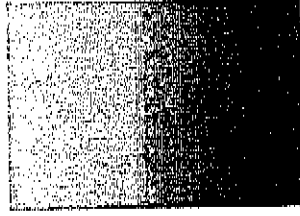
Recursos de clientes totales en balance (%)



# La estructura de los depósitos mejora y disminuye el coste medio

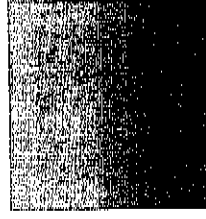
Crecimiento de los depósitos del sector residente

22,5%



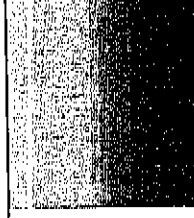
Cuentas corrientes

15,3%



Libretas de ahorro

-14,7%

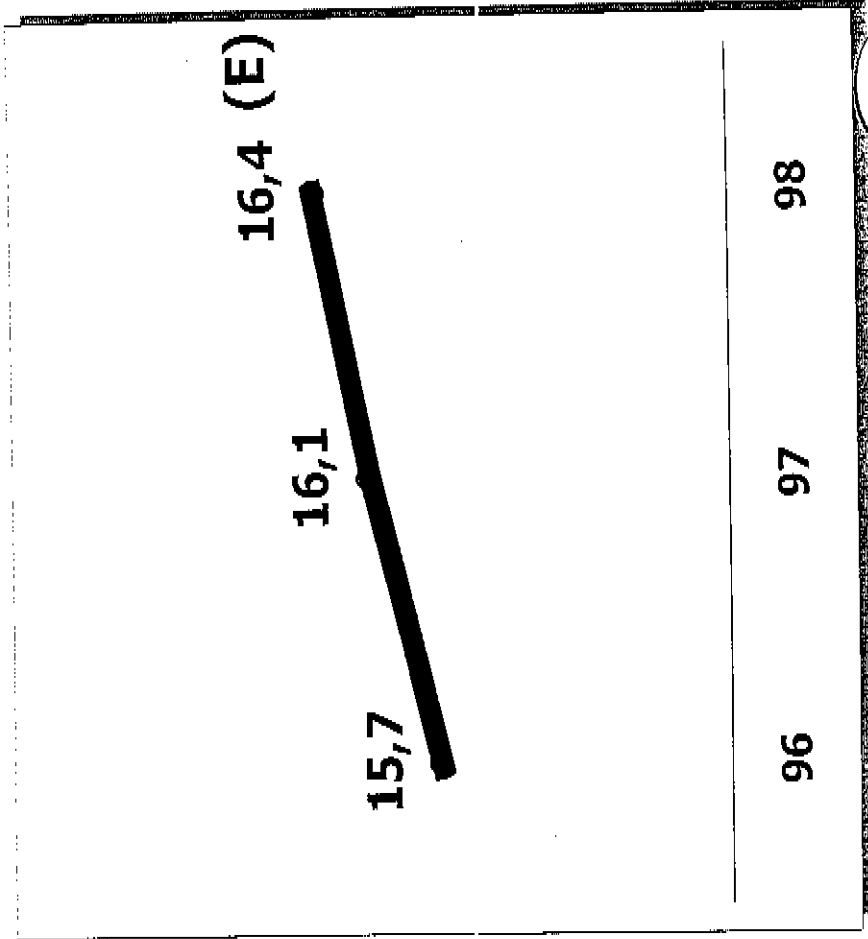
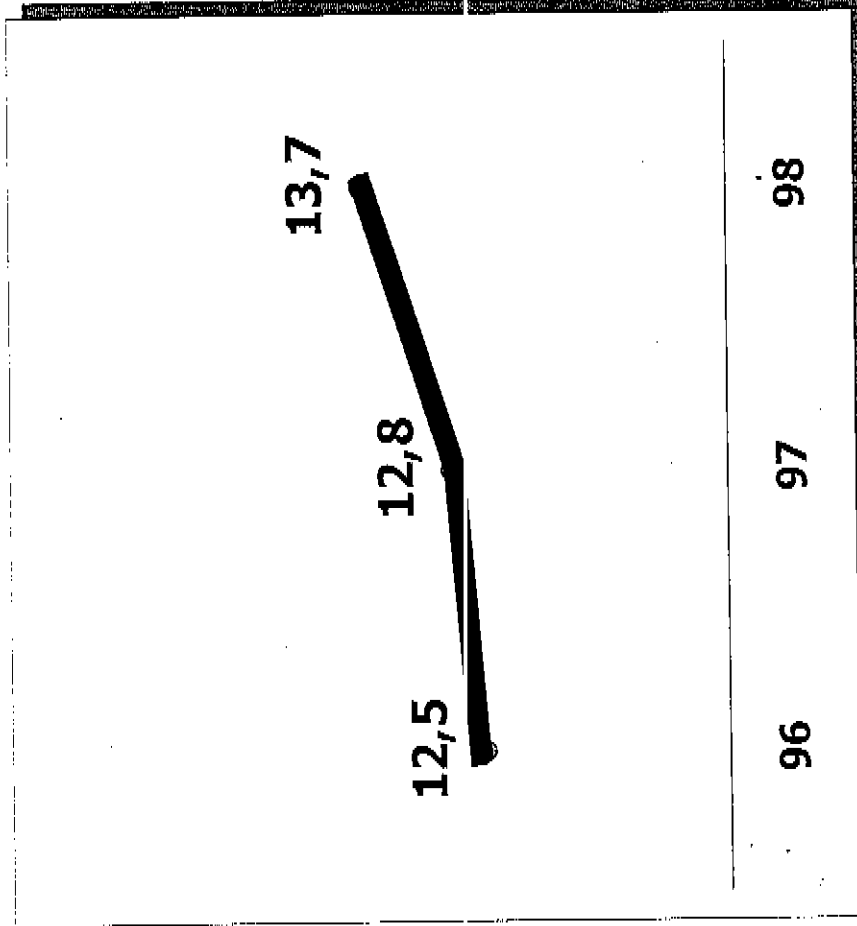


Depósitos a plazo, CTA's y otras cuentas

# También ganamos cuota de mercado en fondos de inversión y pensiones

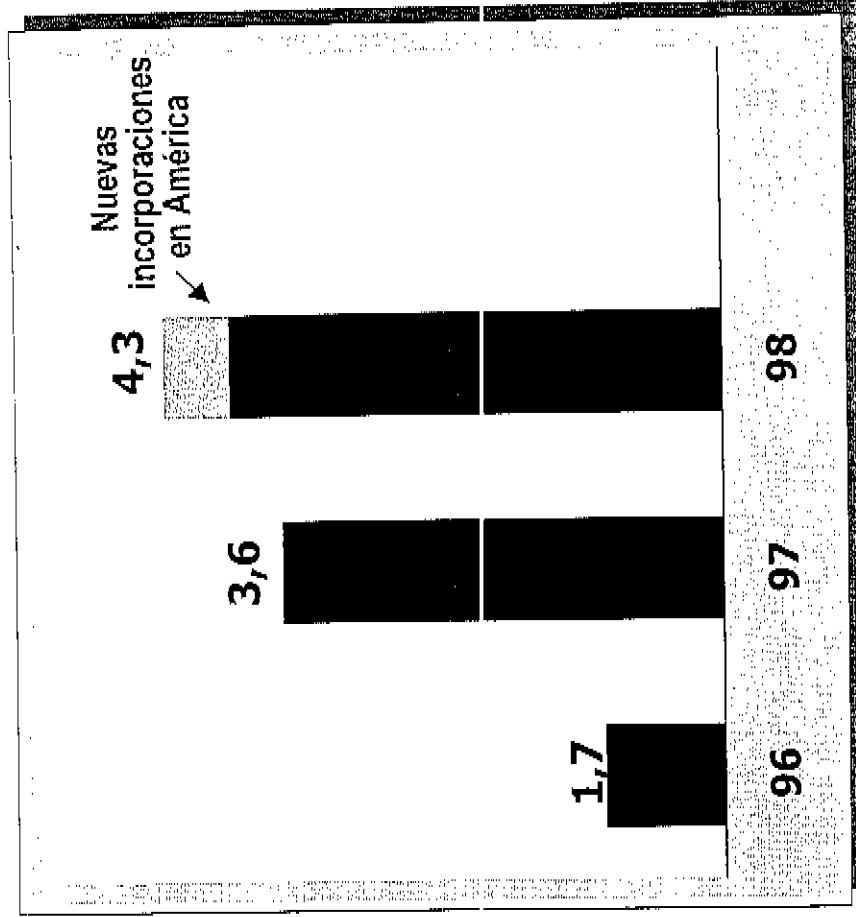
Fondos de inversión (%)

Fondos de pensiones (%)

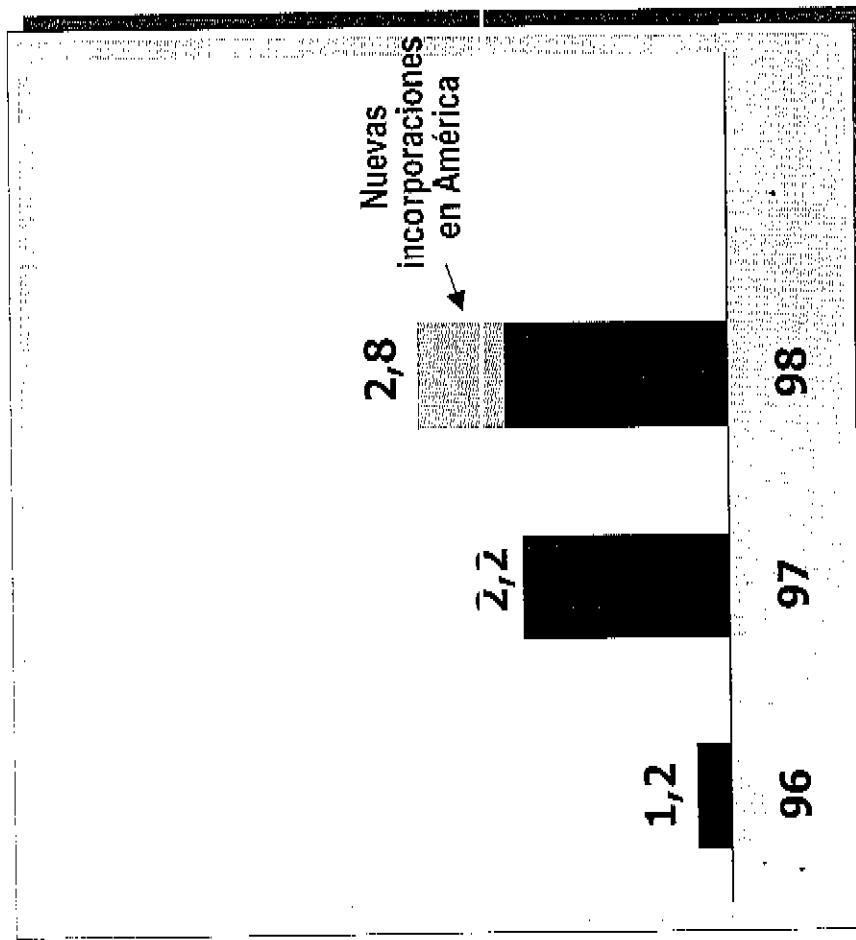


# En América crecemos en recursos, pero hemos frenado las cifras de inversión crediticia

Recursos de clientes en balance



Inversión crediticia



Billones de pesetas

## **Además, seguimos ganando cuota de mercado en la gestión de pensiones en América**

---

---

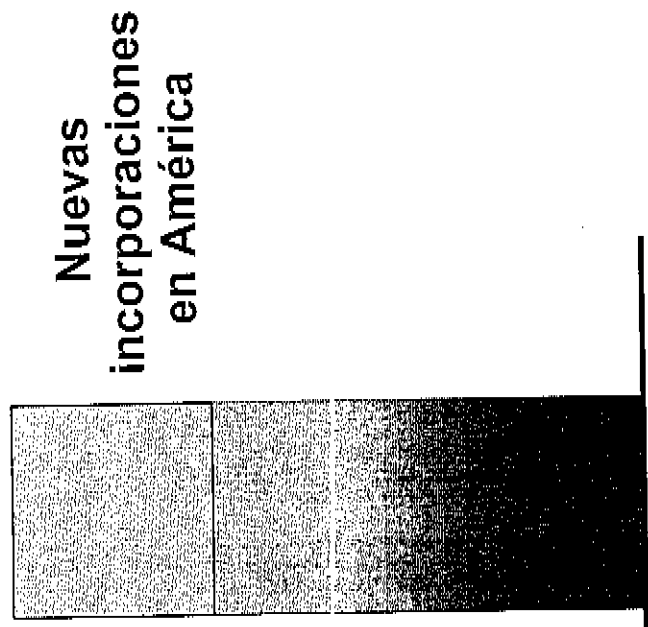
- Gestoras de BBV (31.12.98) : 6
- Patrimonio gestionado : 4.554 millones de USD  
(+51%)
- N° de participantes : 4,6 millones (+34%)

# La crisis no ha afectado a la contribución cuatrimestral de América al margen básico del Grupo BBV

## MARGEN BÁSICO

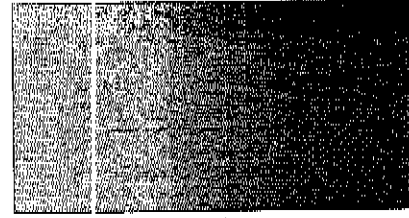
(Millardos de pesetas)

187

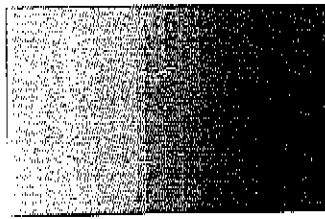


Nuevas  
incorporaciones  
en América

155



146



3. Cuatr. 98

2. Cuatr. 98

1. Cuatr. 98



# Los gastos se estabilizan

	Grupo BBV		BBV sin América	
	Millardos	Δ%	Millardos	Δ%
Gastos de personal	372,0	19,0	221,0	1,9
• Retribuciones	303,0	18,4	173,7	0,8
• Seguridad Social y dotación al fondo de pensiones	69,0	21,8	47,3	6,2
Gastos generales	214,7	32,1	72,8	(0,1)
<b>Total gastos generales de administración</b>	<b>586,7</b>	<b>23,5</b>	<b>293,8</b>	<b>1,4</b>

# Cuenta de resultados (II)

(Millardos de pesetas)

1998                      1997                      Δ%

**MARGEN DE EXPLOTACIÓN**                      **401,2**                      **334,4**                      **20,0**

Rdos puesta en equivalencia                      30,1                      21,5                      39,6

Bº op. Grupo y Extraordinarios                      135,8                      63,2                      115,1

Saneamientos                      (287,5)                      (184,2)                      56,1

**BAI**                      **279,6**                      **234,9**                      **19,0**

Impuestos                      (65,0)                      (54,5)                      19,4

Minoritarios                      (50,9)                      (49,6)                      2,6

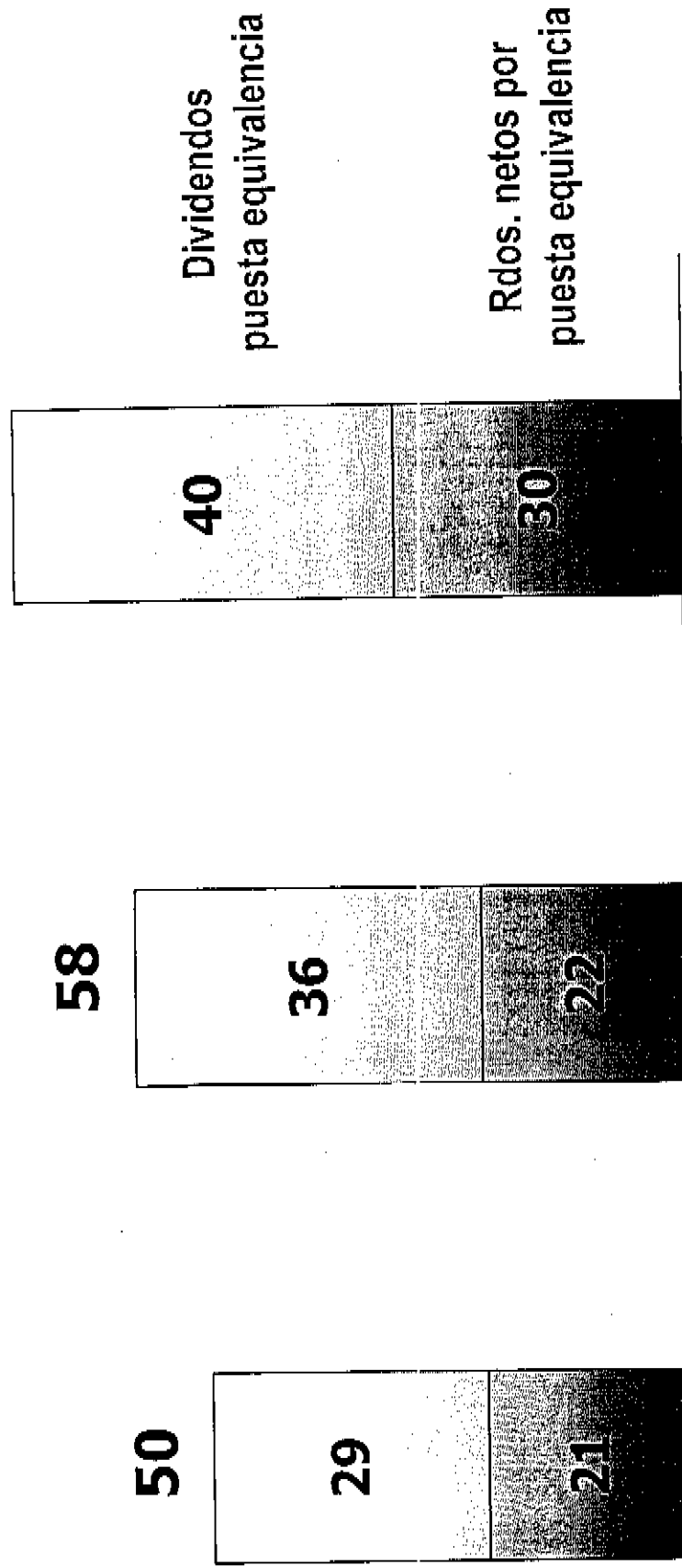
**Bº ATRIBUIDO**                      **163,6**                      **130,8**                      **25,1**

# El beneficio recurrente de nuestra cartera industrial (sin plusvalías) demuestra su solidez

## BENEFICIOS POR PUESTA EN EQUIVALENCIA

(Millardos de pesetas)

70



96

97

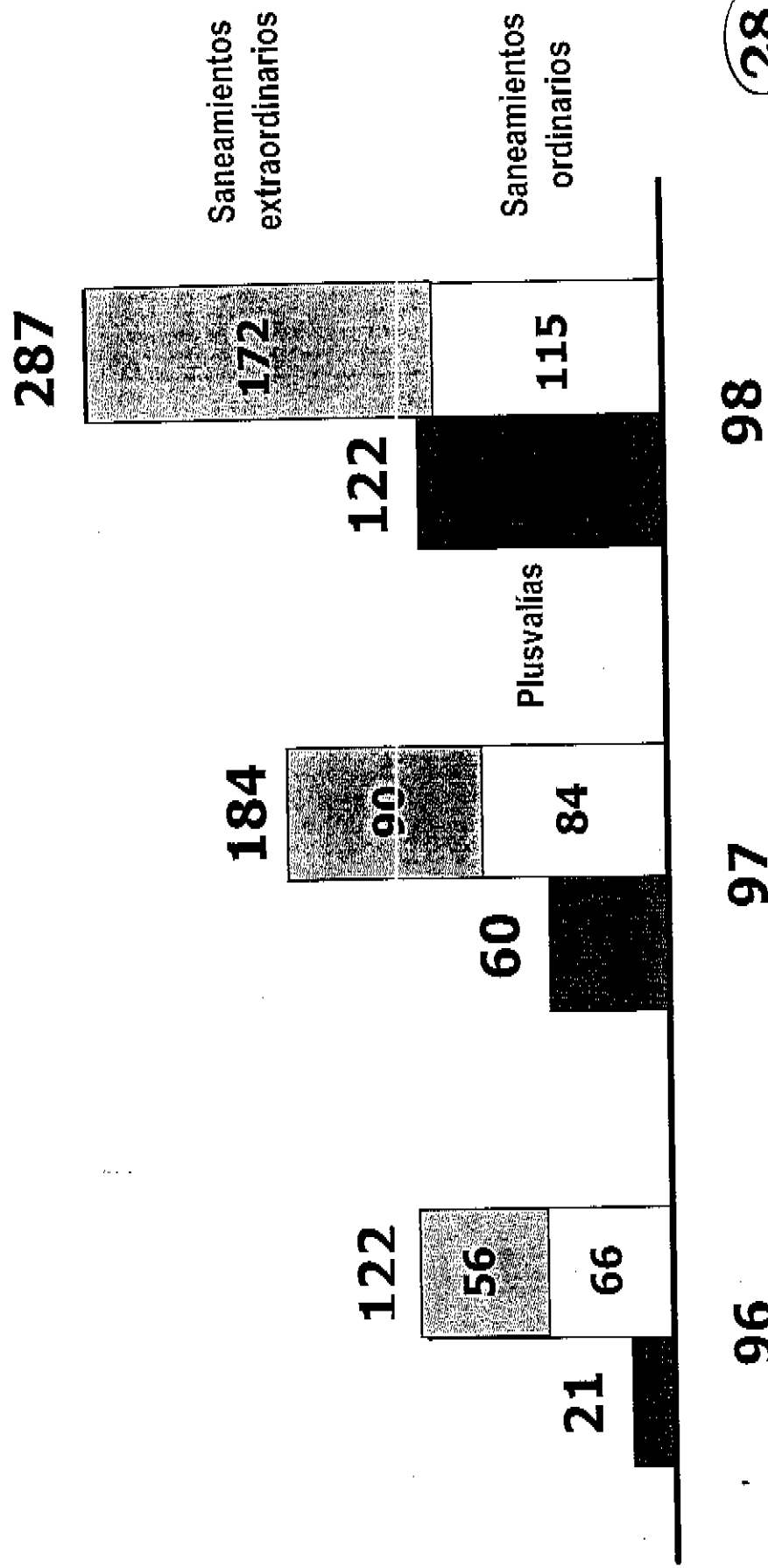
98

27

# La cartera de participadas aporta fuertes plusvalías, que se dedican, en su totalidad a saneamientos

## PLUSVALIAS Y SANEAMIENTOS

(Millardos de pesetas)



# **Hemos realizado fuertes saneamientos extraordinarios**

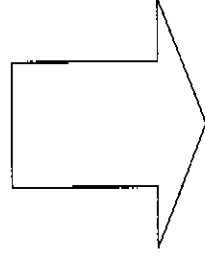
(Millardos de pesetas)

	<u>BBV sin América</u>	<u>BBV América</u>	<u>Total</u>
<b>ORDINARIOS</b>	19,5	95,6	115,1
<b>EXTRAORDINARIOS</b>	50,4	122,0	172,4
• Crediticio	4,5	17,4	21,9
• Riesgo-país	16,2	28,9	45,1
• Fondo de comercio	---	71,6	71,6
• Otros	29,7	4,1	33,8
<b>TOTAL</b>	<b>69,9</b>	<b>217,6</b>	<b>287,5</b>

**Hemos amortizado "de golpe" todo el  
fondo de comercio de Brasil:  
69.000 millones de pesetas**

---

---



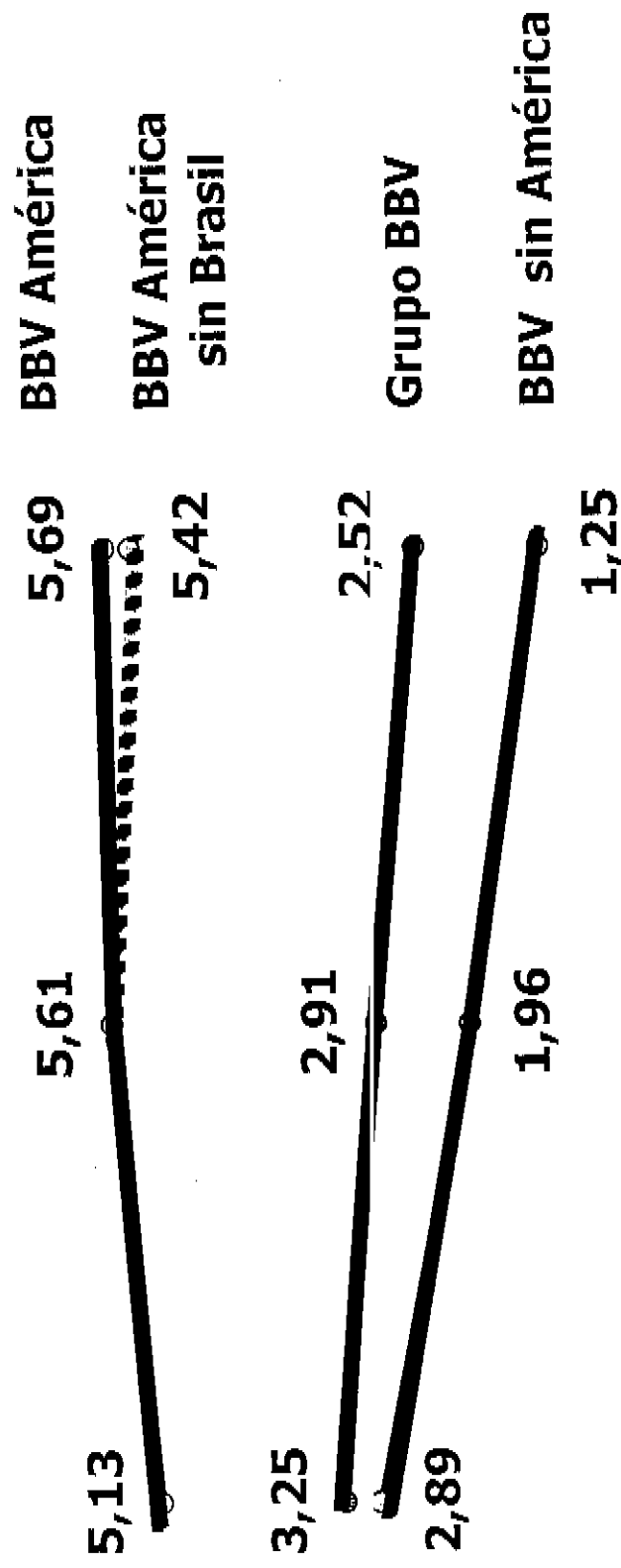
**Sin embargo, vamos a ir incorporando a  
lo largo de 4 años, el margen financiero  
derivado de las ayudas obtenidas,  
que compensaban dicho fondo de comercio**

# La calidad de nuestros activos crediticios ha seguido mejorando

---

---

## TASA DE MORA (%)



---

96

97

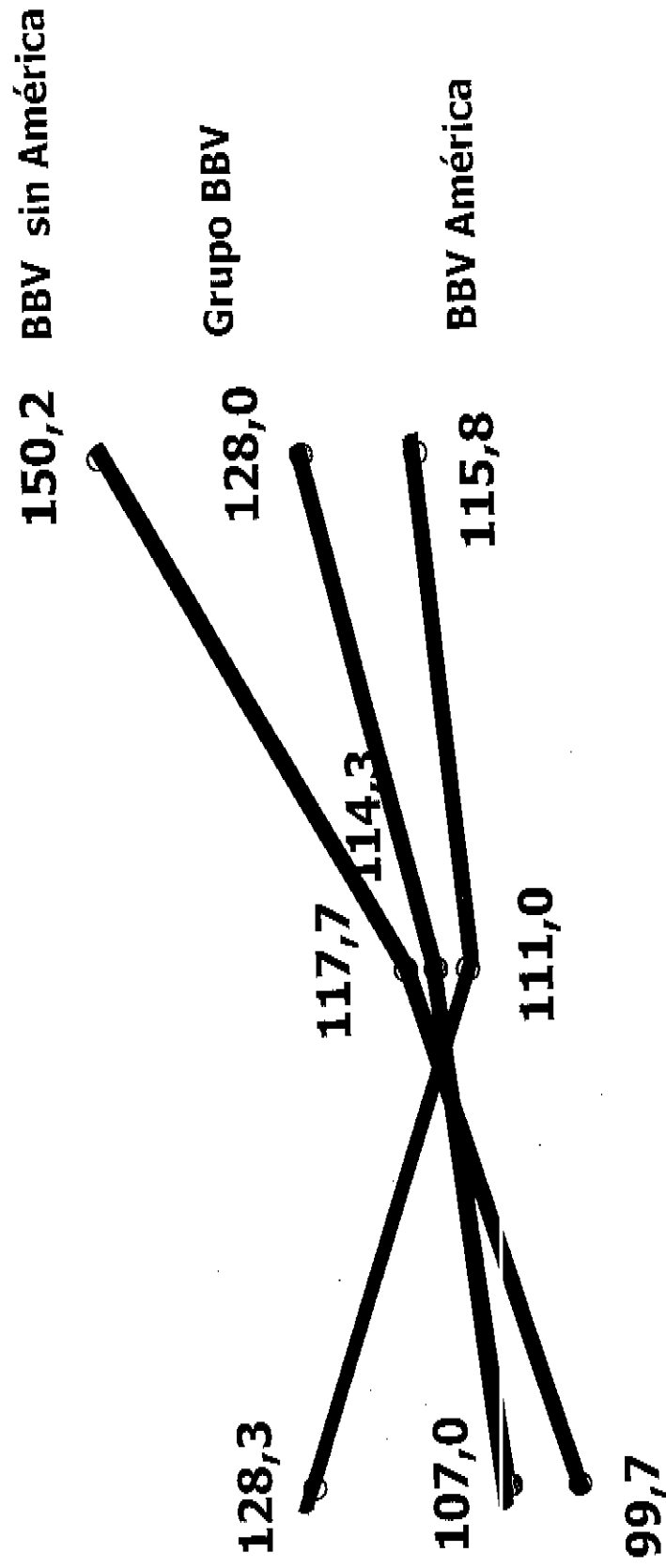
98

# La tasa de cobertura del Grupo BBV supera el 100%

---

---

## TASA DE COBERTURA (%)



---

96

97

98



## **Todas nuestras áreas de negocio contribuyen de forma creciente al beneficio del Grupo1**

---

---

	<u>Millones ptas.</u>	<u>Δ%</u>	<u>ROE</u>
BANCA COMERCIAL	61.684	15,6	43,5
BANCOS EN ESPAÑA	17.077	12,6	18,0
BANCOS EN EL EXTRANJERO	46.841	35,0	14,0
BANCA AL POR MAYOR	46.512	18,5	18,5
BANCA PRIVADA	27.463	36,5	39,6
MERCADOS	16.397	22,2	17,2
DIVERSIFICACIÓN	127.569	48,8	105,5
SANEAMIENTOS EXTRAORD. Y OTROS (179.916)	37,5	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>163.627</b>	<b>25,1</b>	<b>21,0</b>

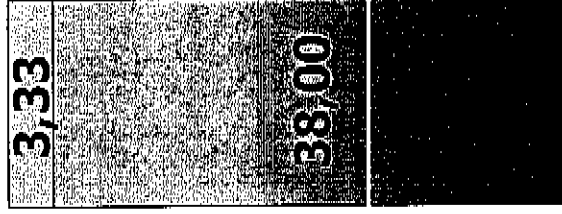
- ❖ **1998: el BBV supera sus objetivos**
- ❖ **Las claves de la cuenta de resultados 98**
- ❖ **Cuenta de resultados y factores explicativos**

❖ **REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA Y BASE DE CAPITAL**

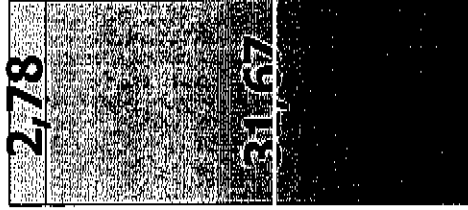
# La remuneración directa al accionista crece un 20,0%

---

41,33 +20,0%



34,45



28,341



96

97

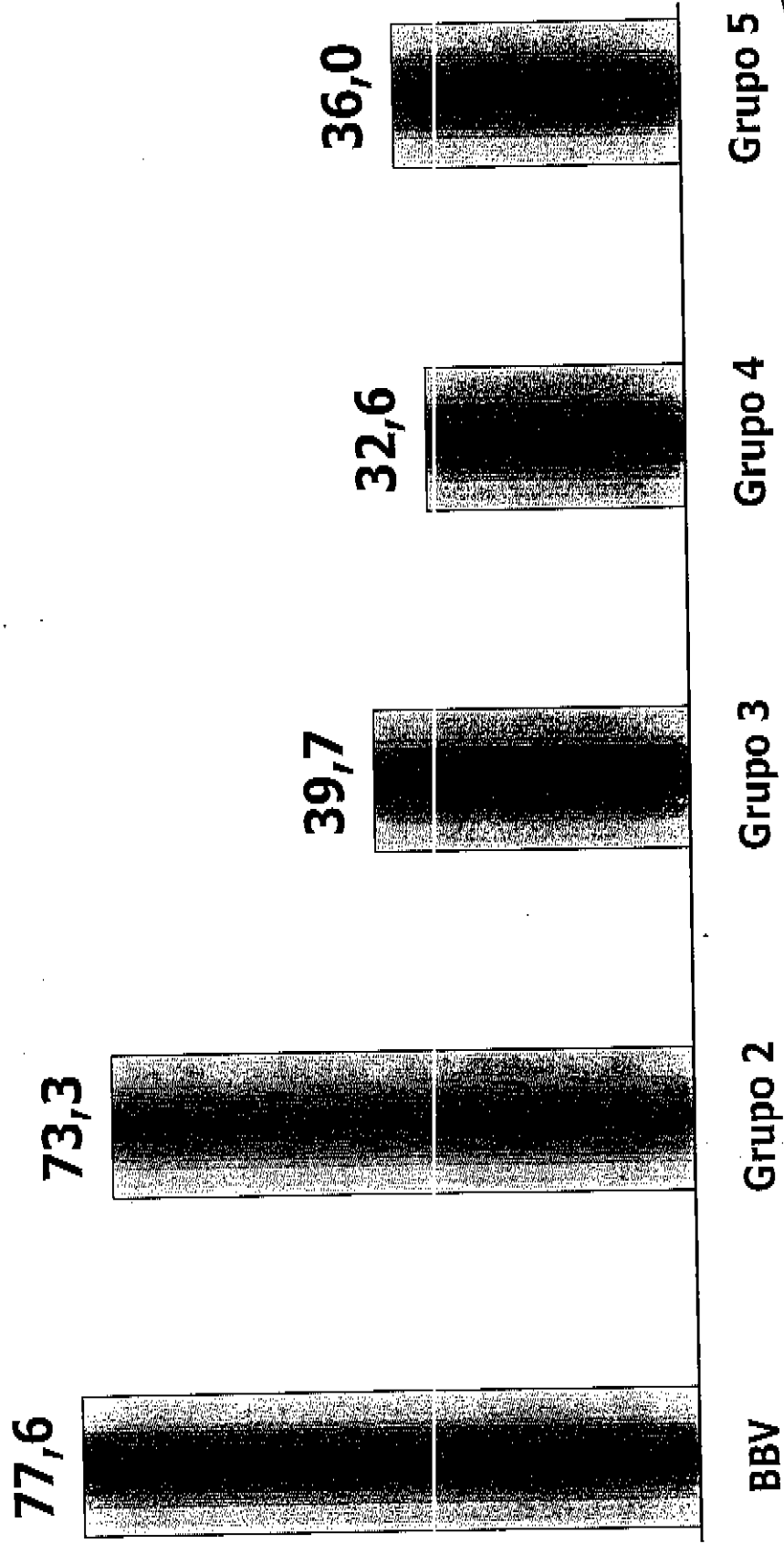
98

▒ Devolución nominal

▒ Dividendos

# BBV sigue siendo el banco que más dividendos global paga...

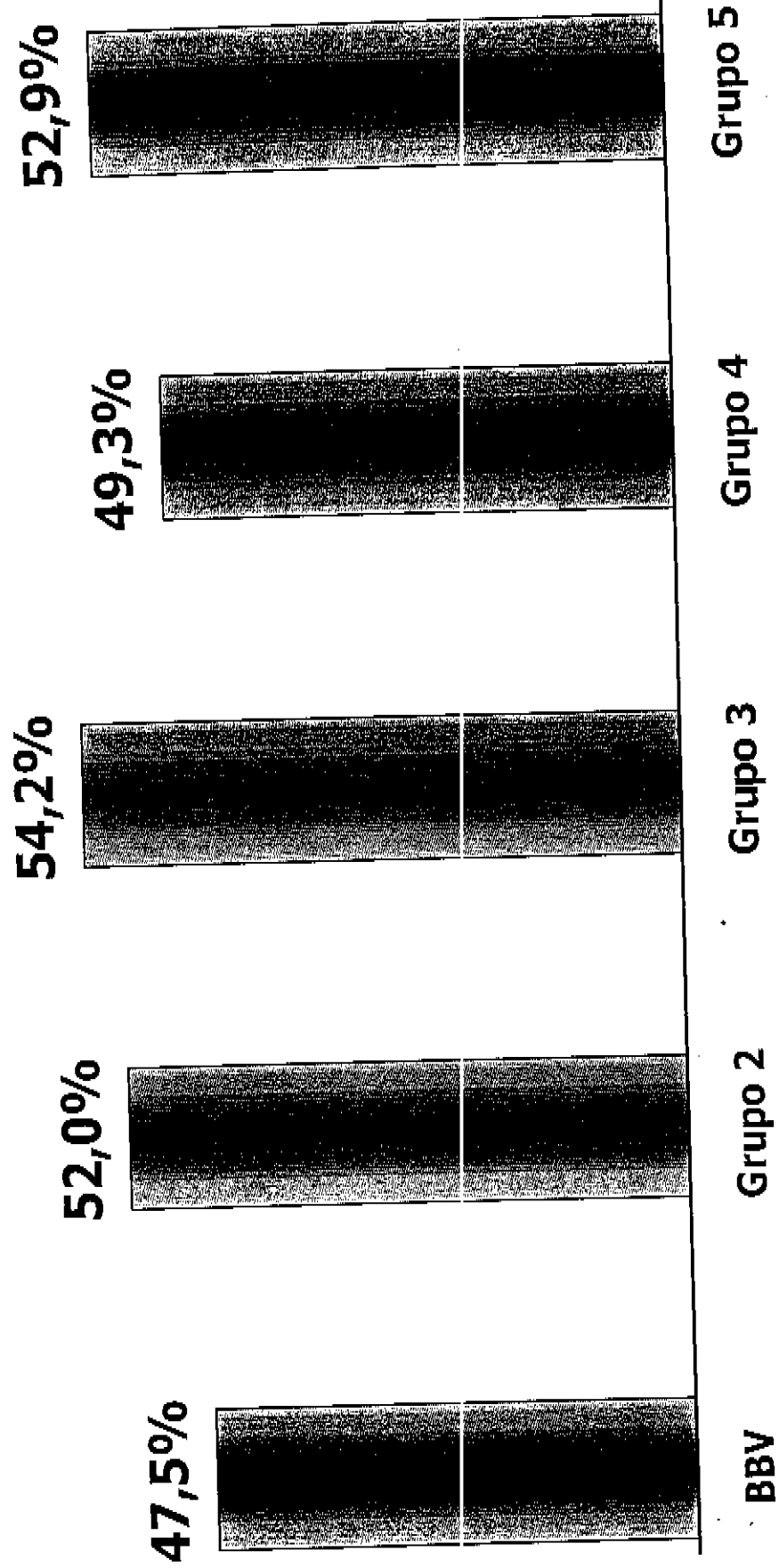
**DIVIDENDO TOTAL PARA 1998**  
(Millardos de pesetas)



# ... pero el de menor pay-out ...

---

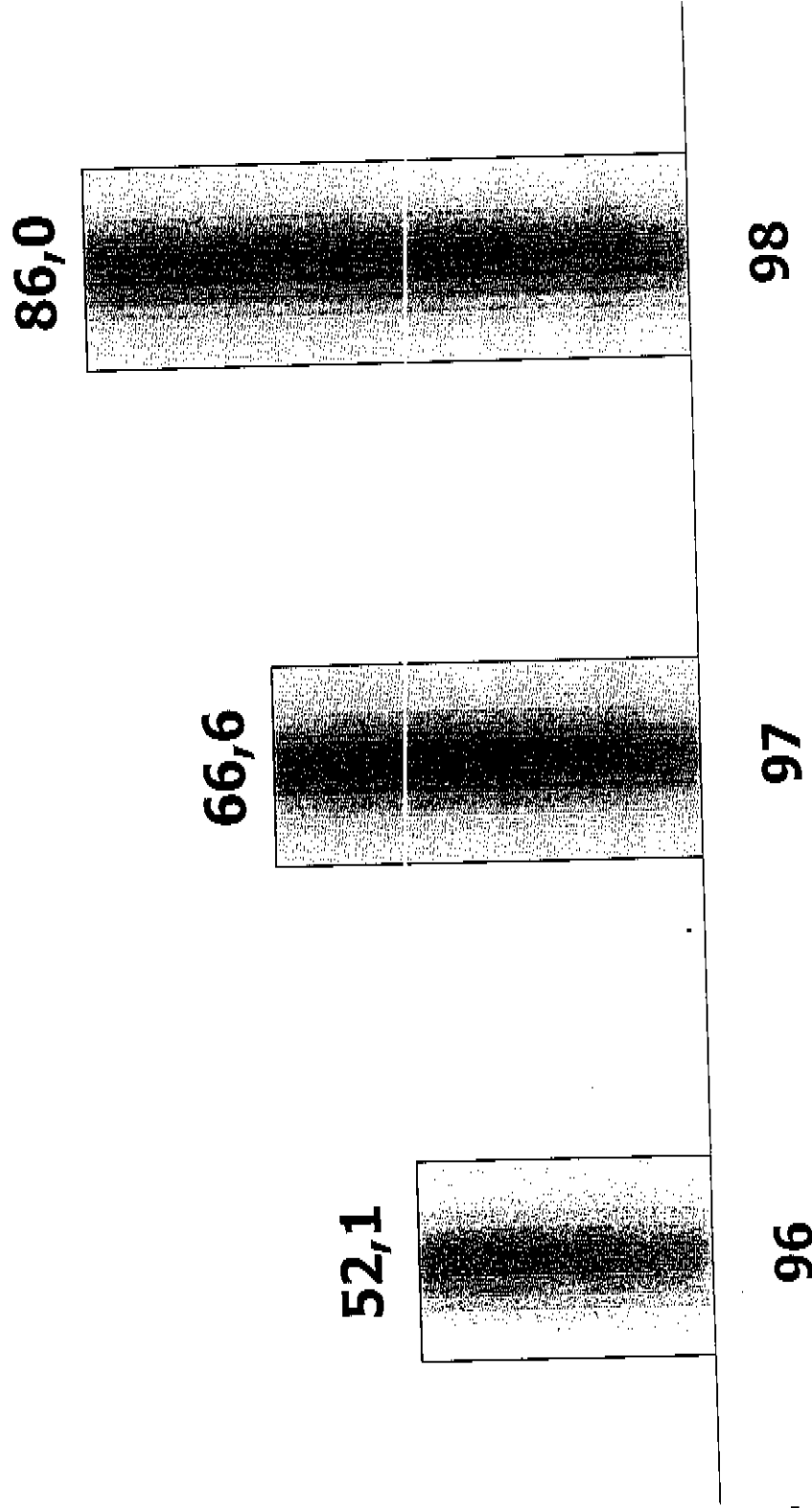
---



**... por ello, reinvertimos en el Grupo BBV en forma de reservas, nada menos que 86 millardos**

## **DOTACIÓN A RESERVAS**

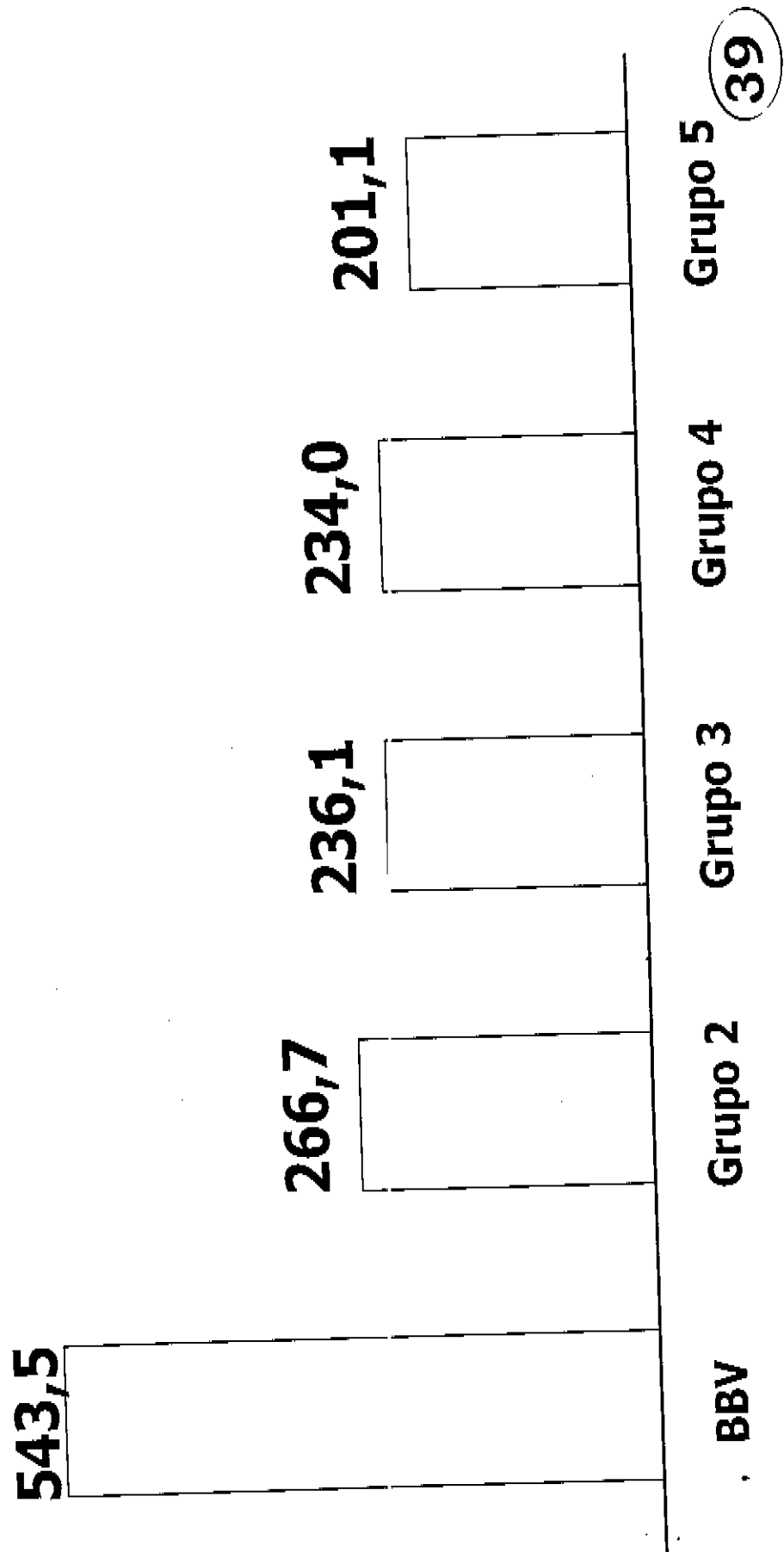
(Millardos de pesetas)



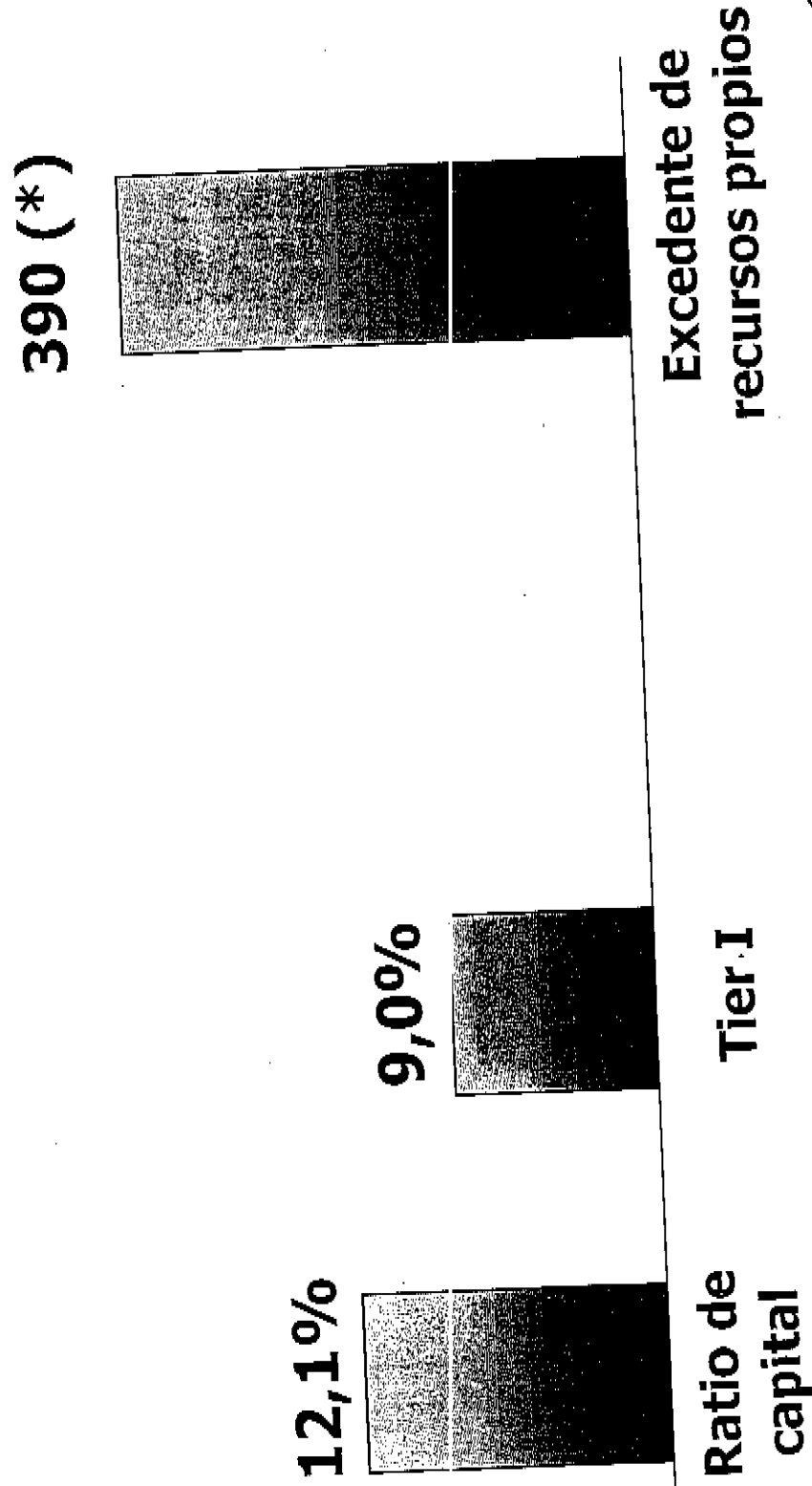
**Desde el comienzo del Programa 1000 Días, los accionistas de BBV han quintuplicado el valor de su inversión**

---

---



# Nuestra base de capital es elevada sin caer en la sobrecapitalización



(\*) Millardos de pesetas



