

**BancoSabadell**



**Presentación Analistas 3T02**

**CRECIMIENTO Y CONSOLIDACIÓN**

**24 Octubre 2002**

**1. PRINCIPALES MAGNITUDES**

**2. EVOLUCIÓN NEGOCIO COMERCIAL**

**3. ANÁLISIS RESULTADOS 3T02**

**4. ACTIVOBANK**

**5. NUEVO PORTAL CORPORATIVO**

# PRINCIPALES MAGNITUDES



€ m

	sep-01	sep-02	% Var. sep-02/sep-01
Activos totales	25.153,6	26.978,3	7,3
Inversión crediticia	18.074,8	20.955,1	15,9
Recursos de clientes en balance	18.691,9	21.027,9	12,5
Recursos gestionados clientes	24.662,6	26.442,2	7,2
<b>BENEFICIO NETO</b>	<b>162,5</b>	<b>170,8</b>	<b>5,1</b>

# BENEFICIO NETO



€ m

	sep-01	sep-02	% Var. sep-02/sep-01
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>514,7</b>	<b>535,3</b>	<b>4,0</b>
Margen ordinario	755,4	726,6	-3,8
Margen de explotación	310,0	220,8	-28,8
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>261,2</b>	<b>196,0</b>	<b>-25,0</b>
Impuestos	-95,1	-26,3	-72,3
Intereses minoritarios	-3,6	1,1	-
<b>BENEFICIO ATRIBUIDO</b>	<b>162,5</b>	<b>170,8</b>	<b>5,1</b>

**1. PRINCIPALES MAGNITUDES**

**2. EVOLUCIÓN NEGOCIO COMERCIAL**

**3. ANÁLISIS RESULTADOS 3T02**

**4. ACTIVOBANK**

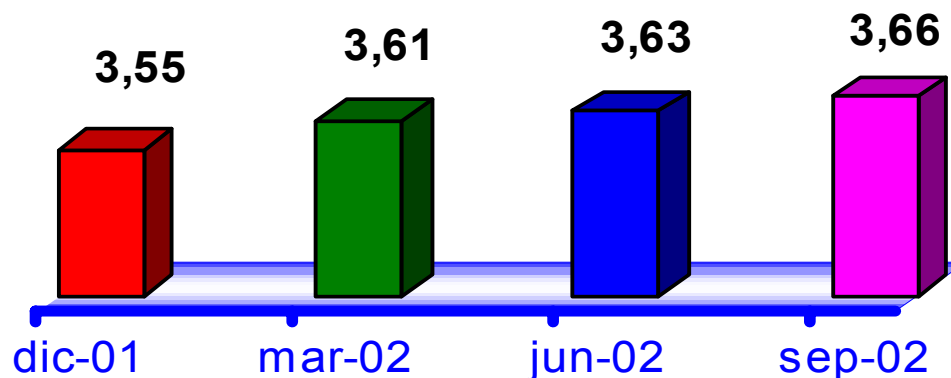
**5. NUEVO PORTAL CORPORATIVO**

# PRODUCTOS POR CLIENTE



Incrementamos la penetración en el mercado...

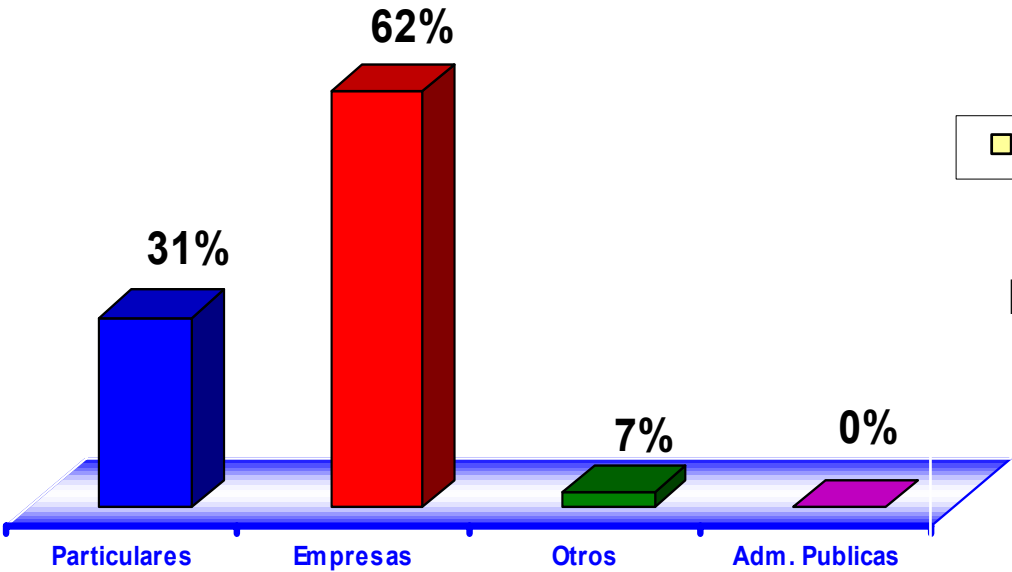
	<b>dic-01</b>	<b>mar-02</b>	<b>jun-02</b>	<b>sep-02</b>
Banca Comercial	4,30	4,38	4,44	4,46
Banca de Empresas	5,87	5,92	6,01	6,32
Banco Herrero	2,17	2,14	2,08	2,09
Solbank	3,22	3,34	3,35	3,33
Sabadell Banca Privada	4,36	4,40	4,47	4,51
<b>TOTAL GRUPO</b>	<b>3,55</b>	<b>3,61</b>	<b>3,63</b>	<b>3,66</b>



# INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA (I)

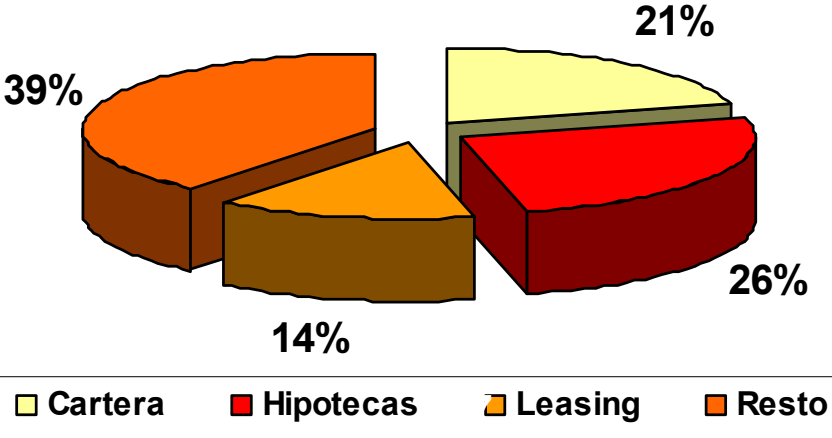


...con una estructura de negocio diversificada

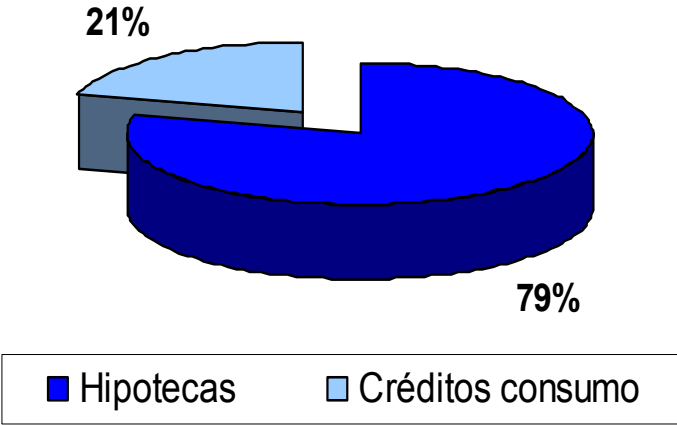


Particulares incluye comercios y autónomos

De la inversión de empresas...



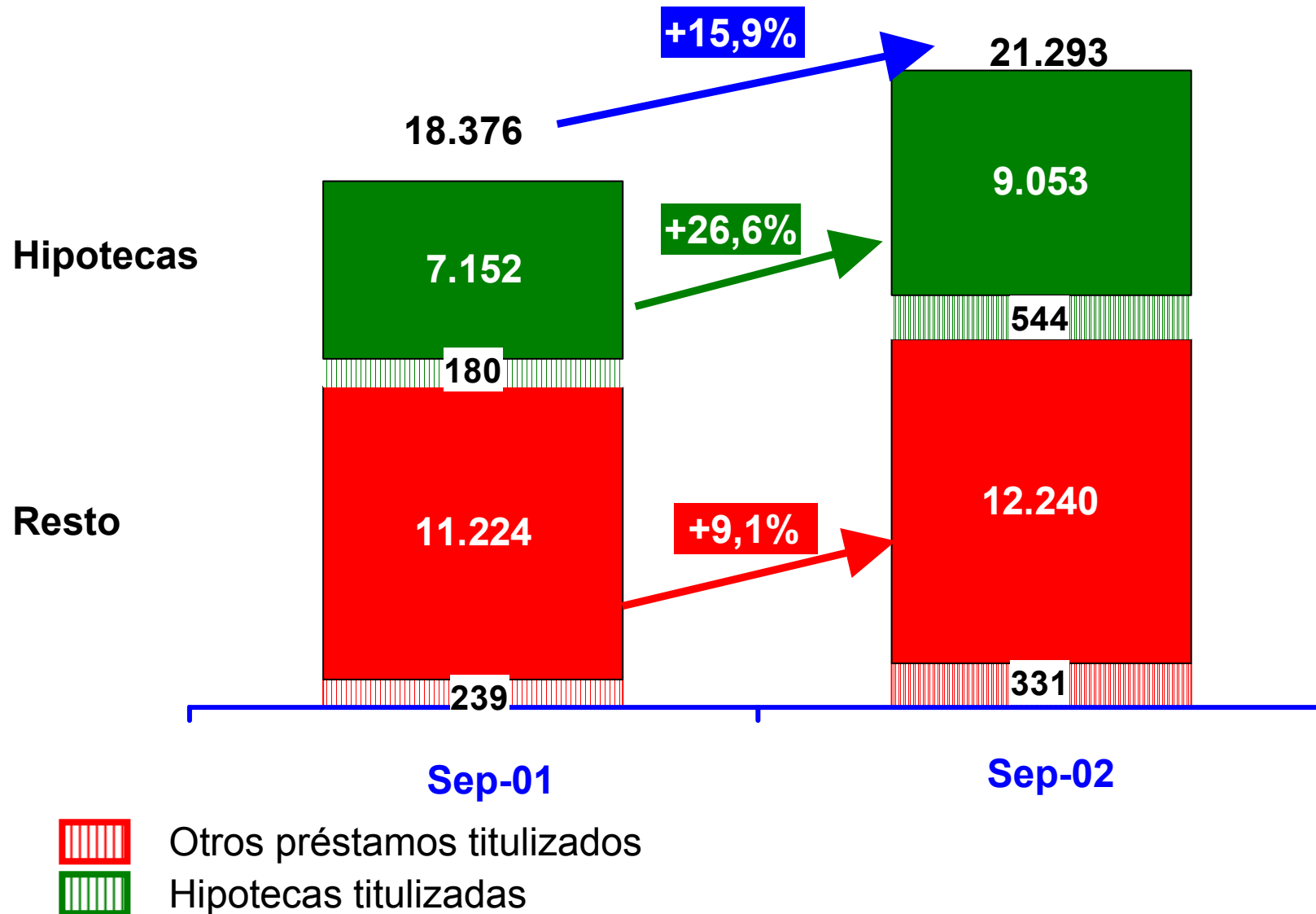
De la inversión de particulares...



# INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA (II)



€ m

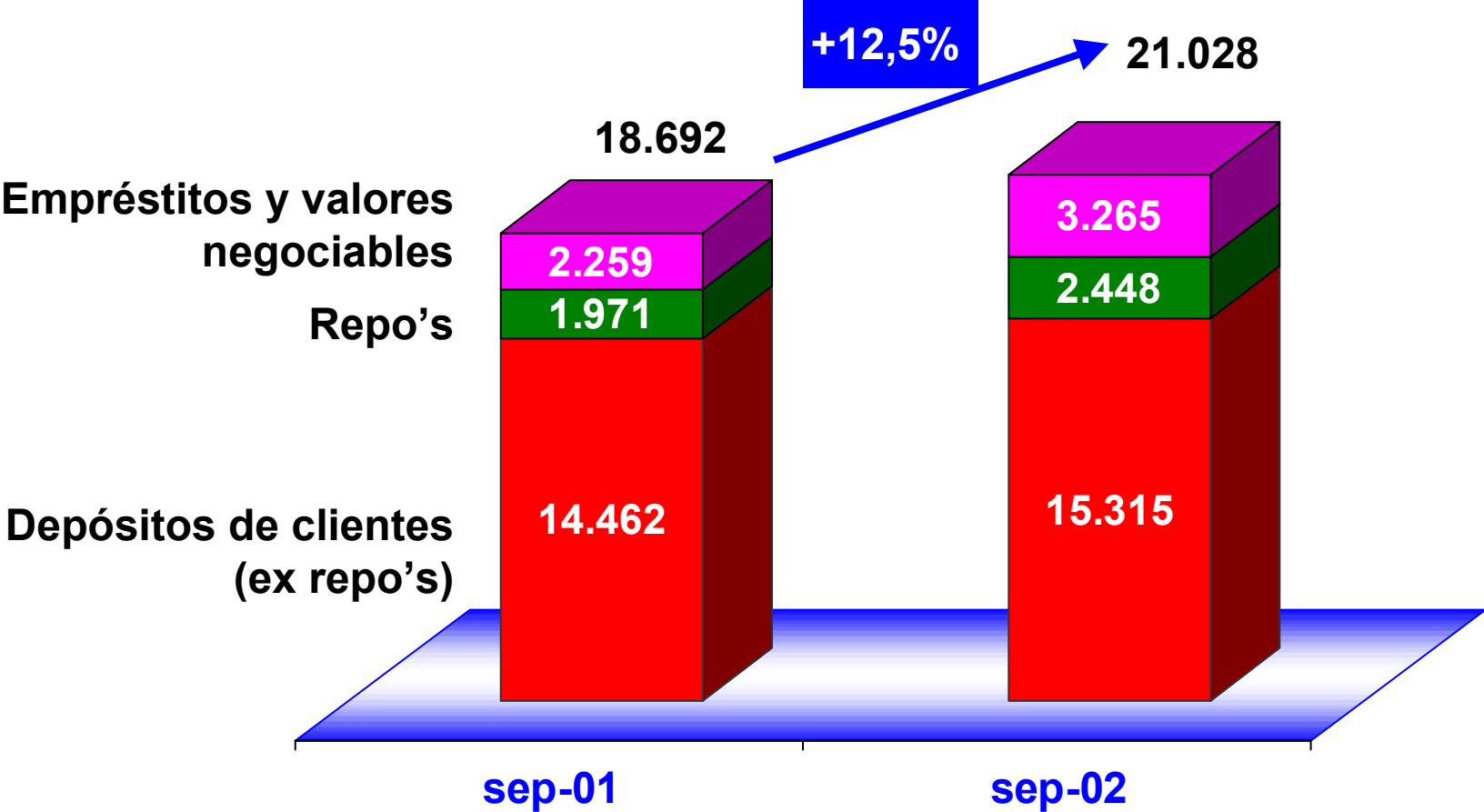




# RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE



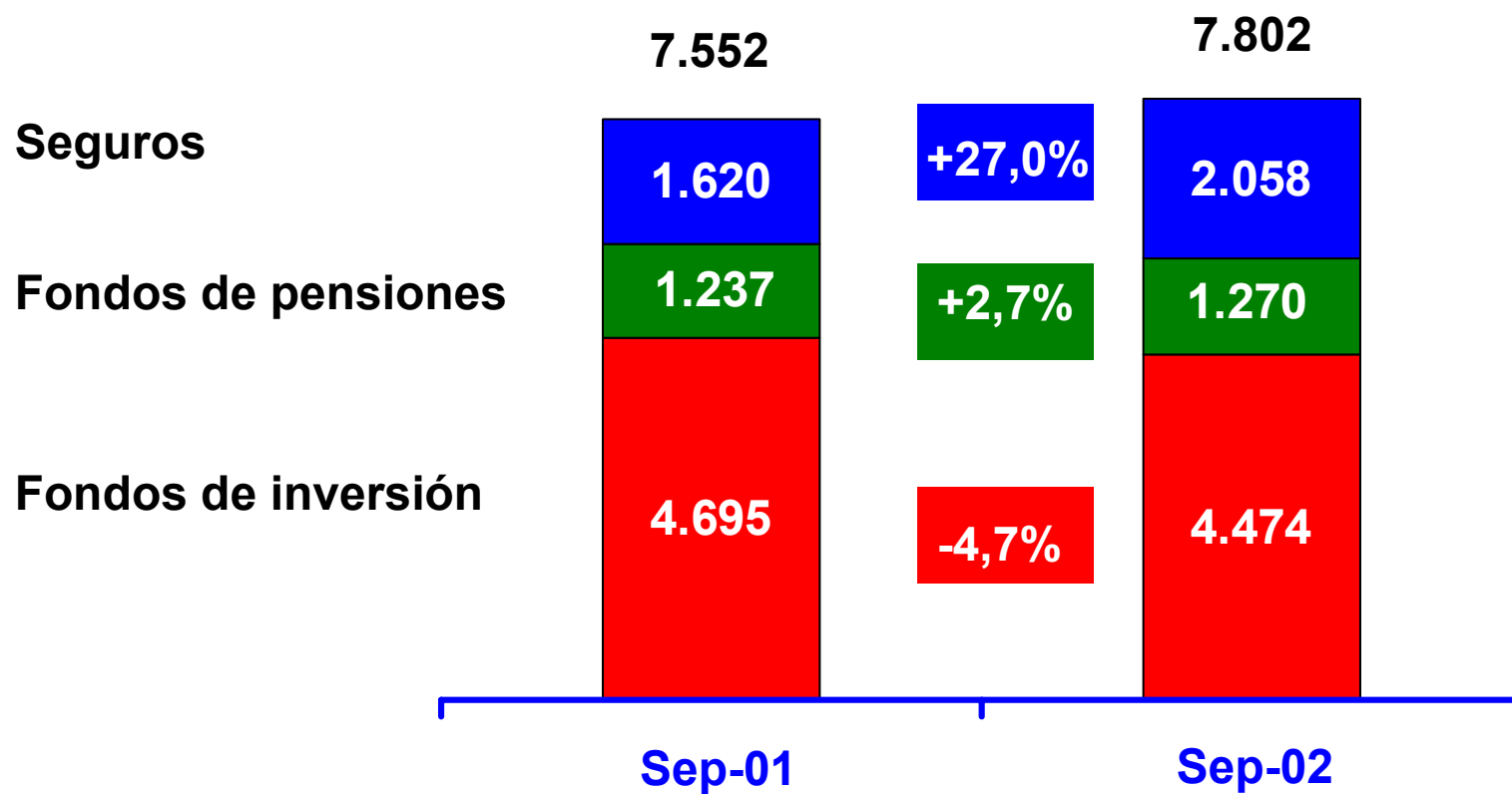
€ m



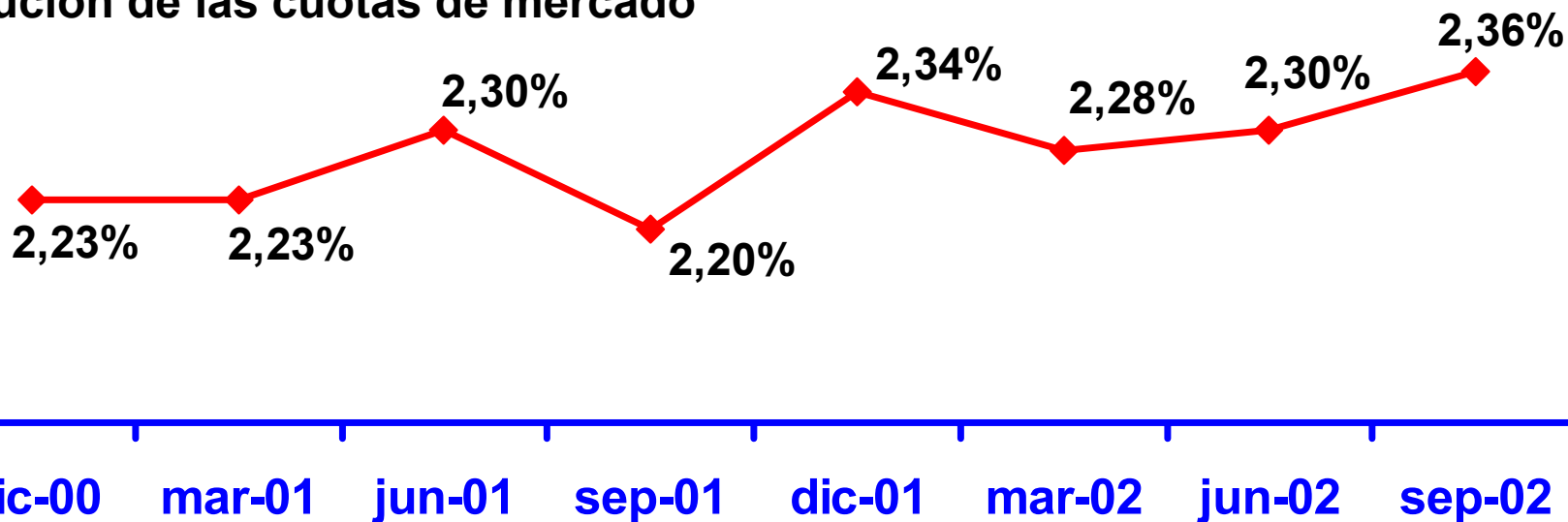
# RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE



€ m

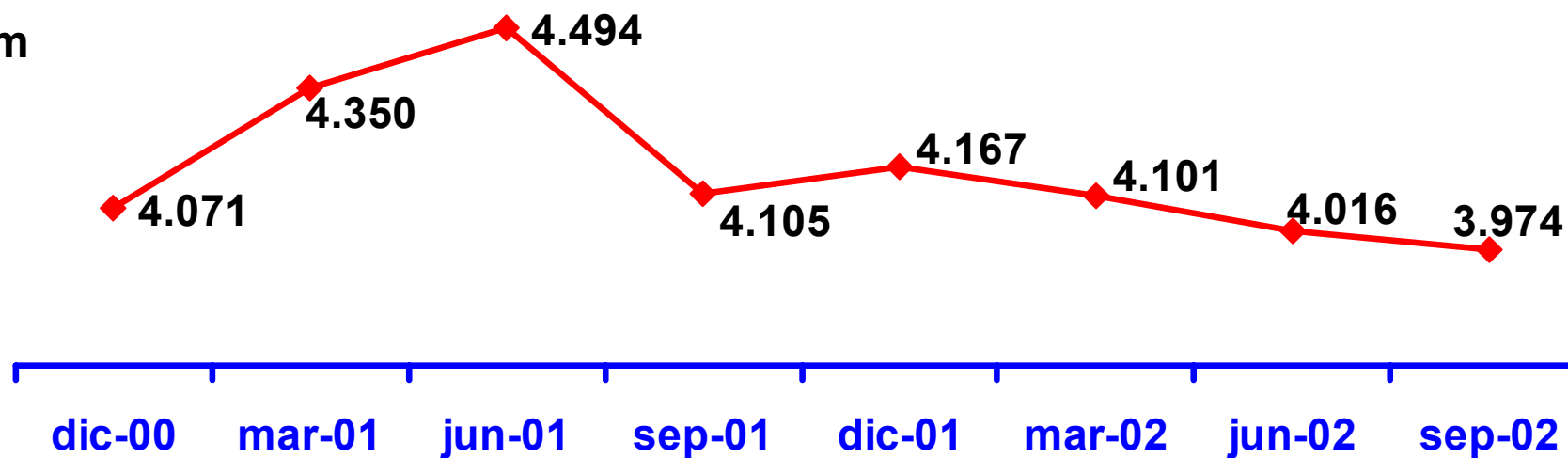


## Evolución de las cuotas de mercado

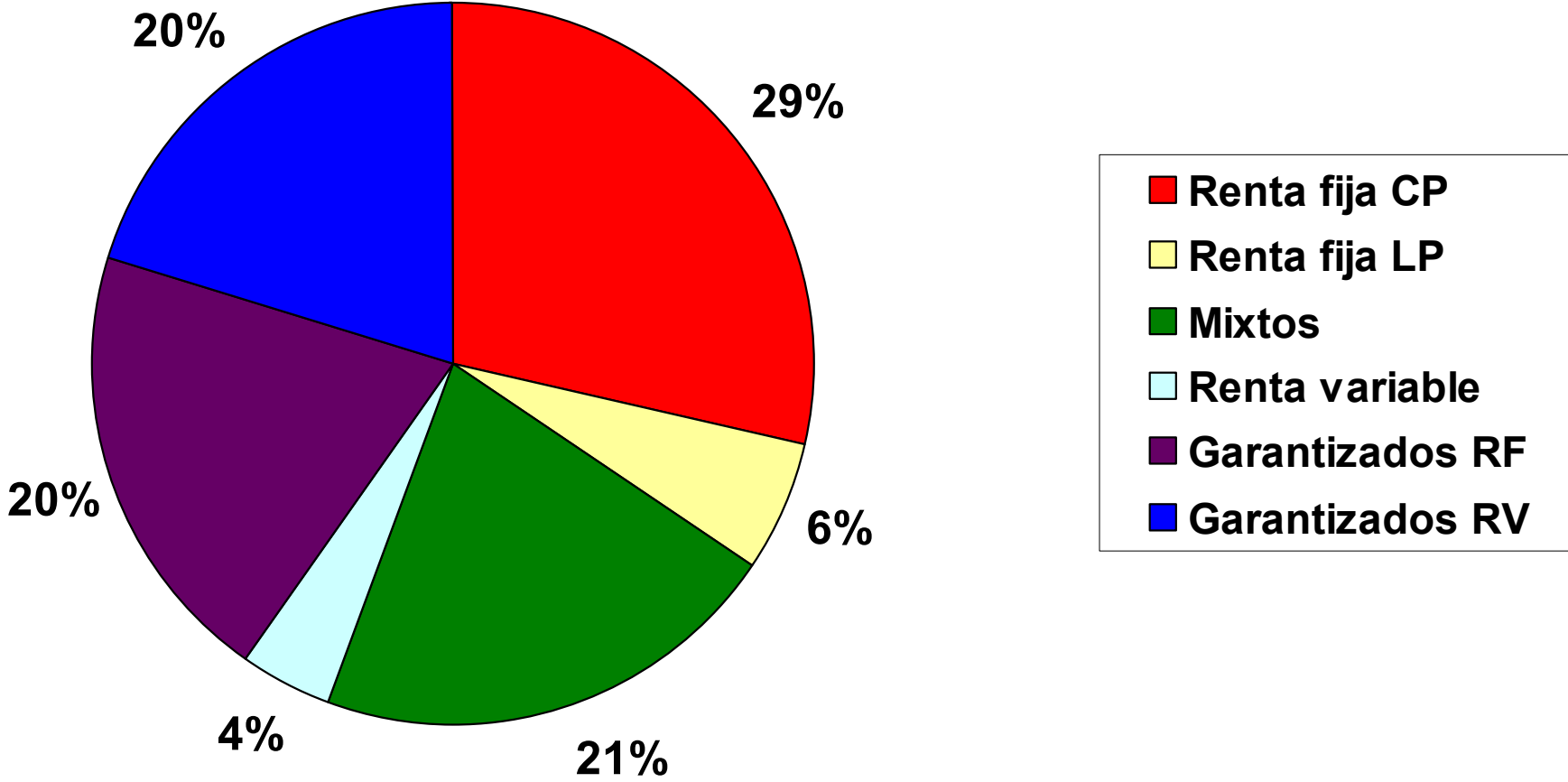


## Evolución de los patrimonios de fondos bajo gestión

€ m

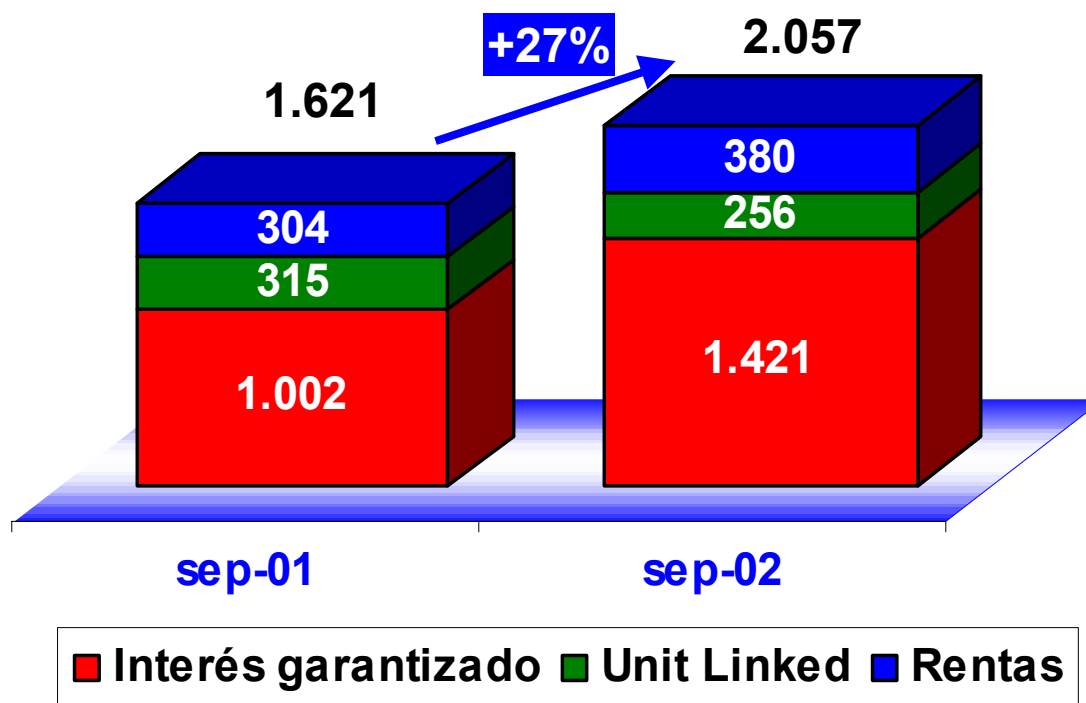


## Distribución del patrimonio de los fondos por categorías 30/9/02



## Evolución de las provisiones matemáticas

€m



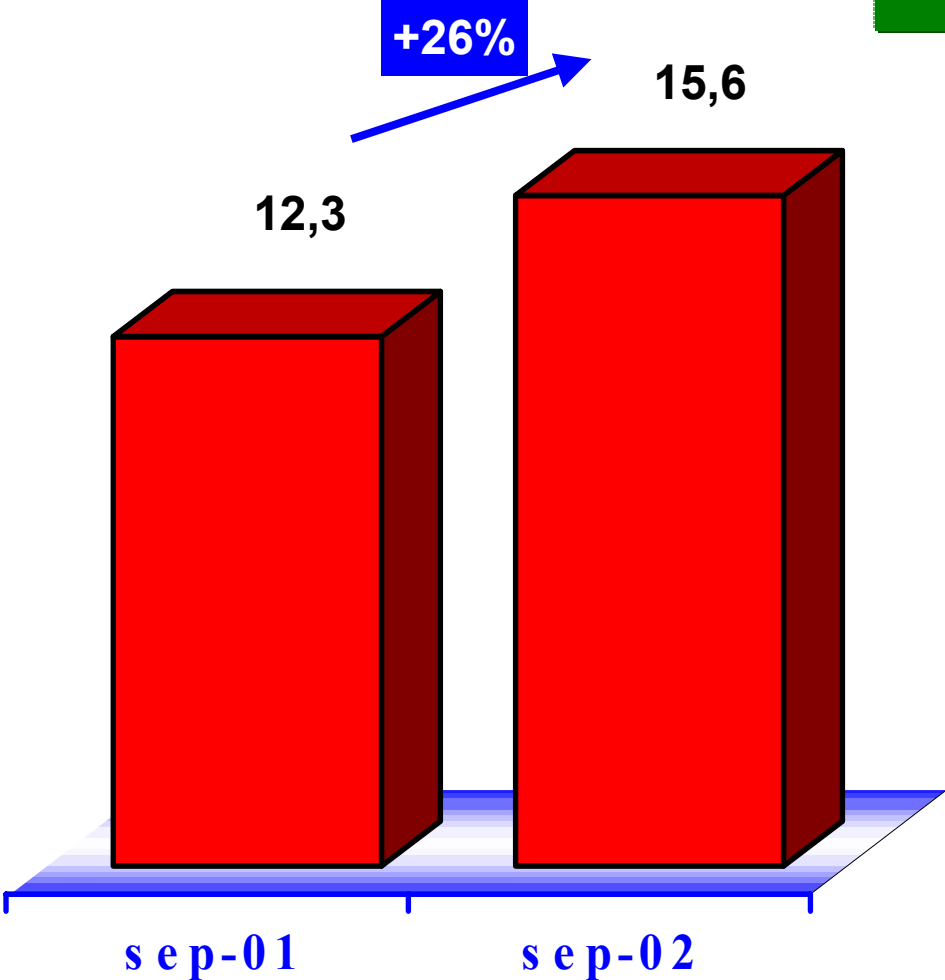
## Evolución de las cuotas de mercado

Año 1999	Año 2000	Año 2001	mar-02	jun-02
1.16%	1.54%	2.09%	2.12%	2.11%

**Evolución de las primas de los seguros de riesgo**

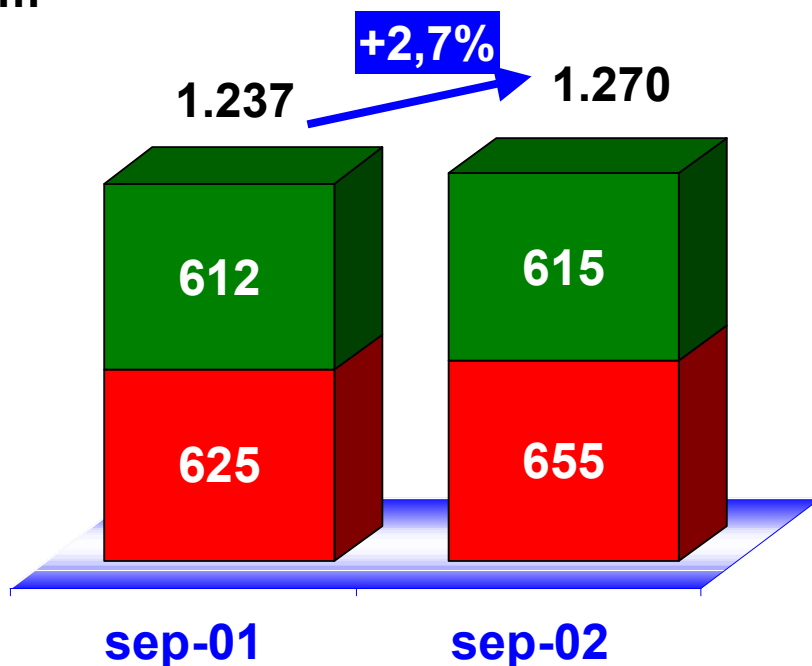
€m

**Penetración jun-02**  
**13,2%**



## Evolución del patrimonio de los fondos de pensiones

€m



### Aportaciones s/patrimonio

	mar-02	jun-02
Sector	1,65%	3,46%
Banco Sabadell	1,88%	3,64%

■ Individuales+ Asociativos ■ Empresa

## Evolución de las cuotas de mercado

Año 1999	Año 2000	Año 2001	mar-02	jun-02
2.64%	3.76%	3.12%	3.13%	3.08%

# MARGEN BÁSICO



€ m

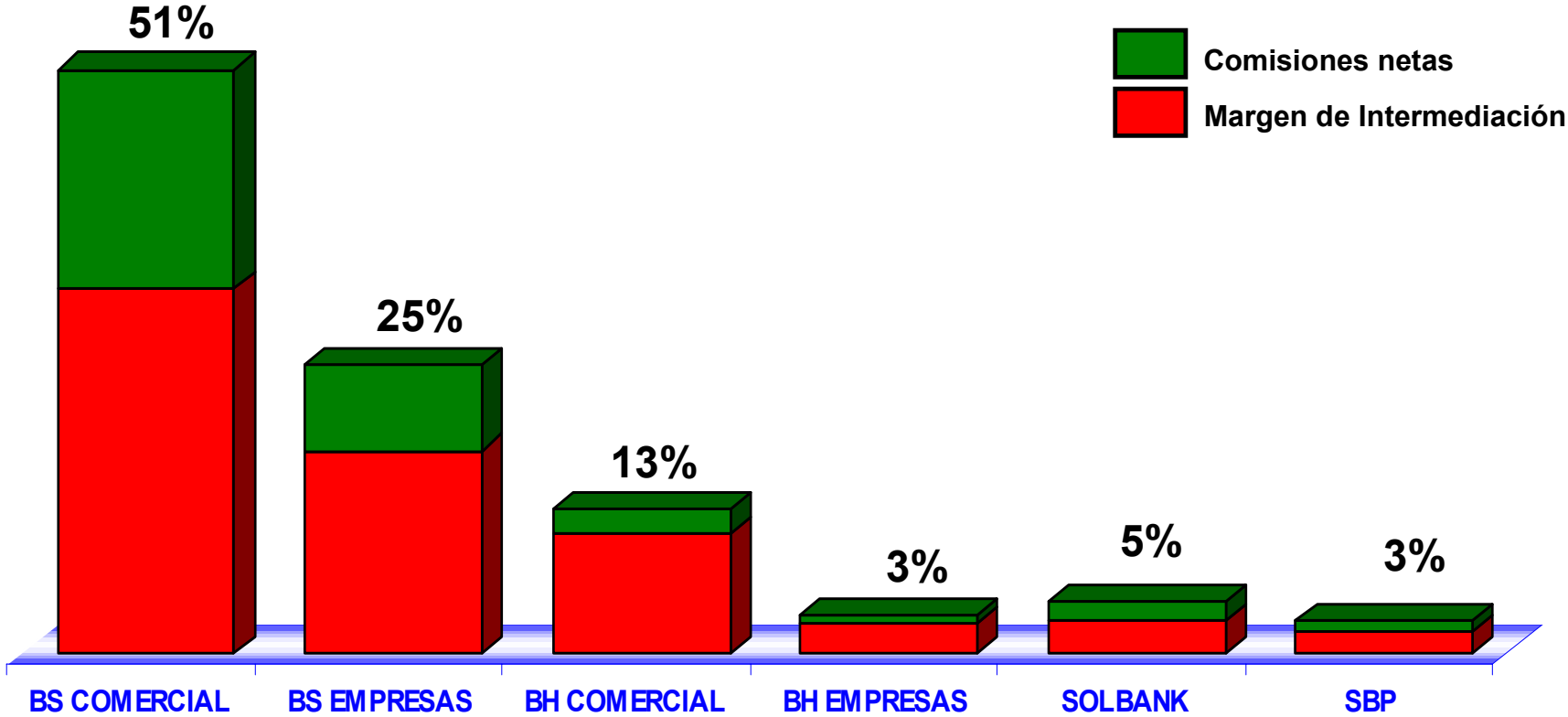
	sep-01	sep-02	%Inc. sep-01/sep-02
<b>MARGEN INTERMEDIACIÓN</b>	<b>514.7</b>	<b>535.3</b>	<b>4.0%</b>
<b>COMISIONES</b>	<b>208.3</b>	<b>209.3</b>	<b>0.5%</b>
COMISIONES DIVERSAS	145.1	153.3	5.7%
COMISIONES FIM'S Y FP'S	63.2	56.0	-11,4%
<b>MARGEN BÁSICO</b>	<b>723.0</b>	<b>744.6</b>	<b>3.0%</b>



# MARGEN BÁSICO DE CLIENTES

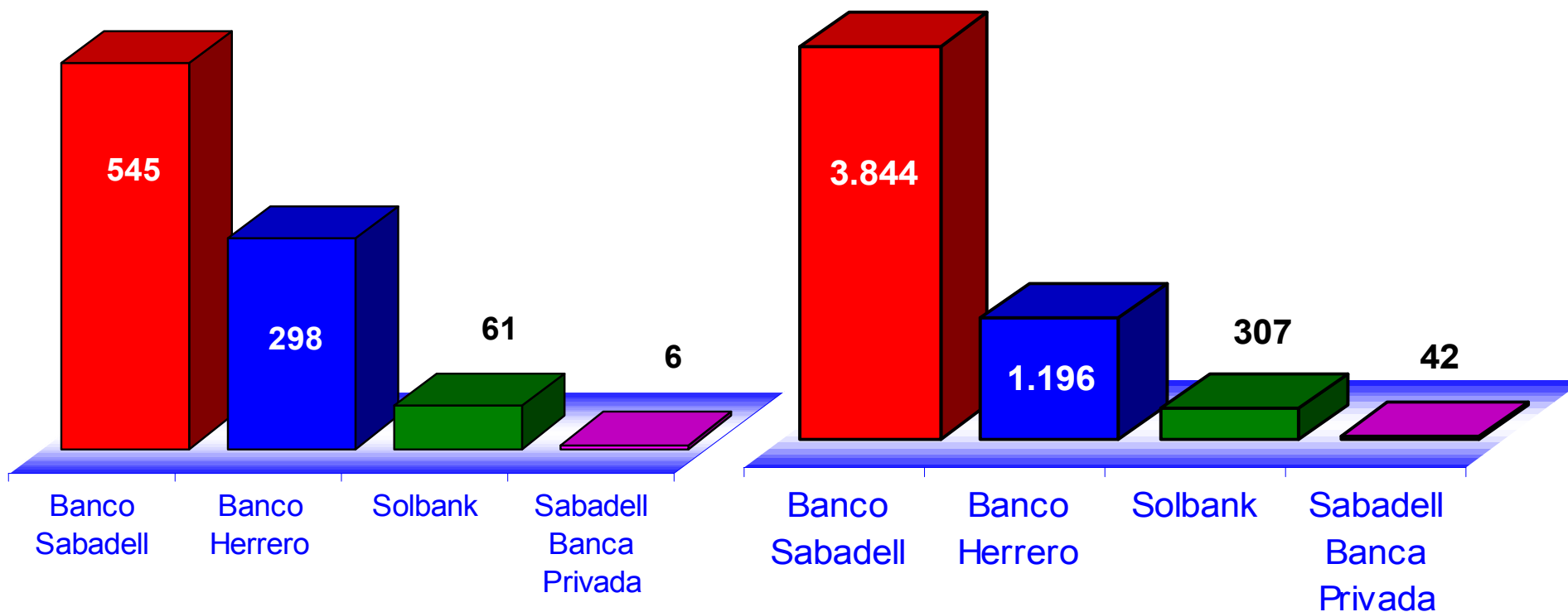


Distribución del margen básico gestión red por unidades de negocio de clientes.



## Oficinas por marca (910)

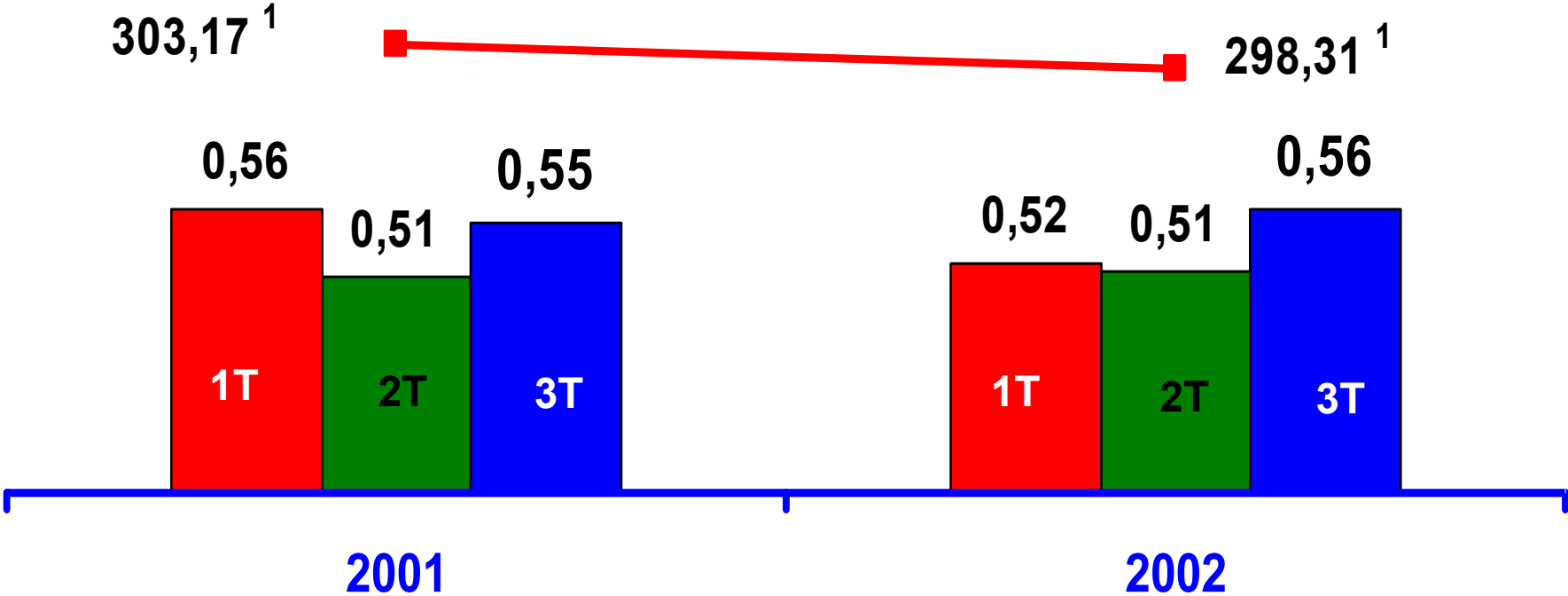
## Empleados de línea de mercado por marca (5.389)



# RATIO DE MOROSIDAD Y COBERTURA



%



Incluye riesgo de fuera de balance y sus provisiones

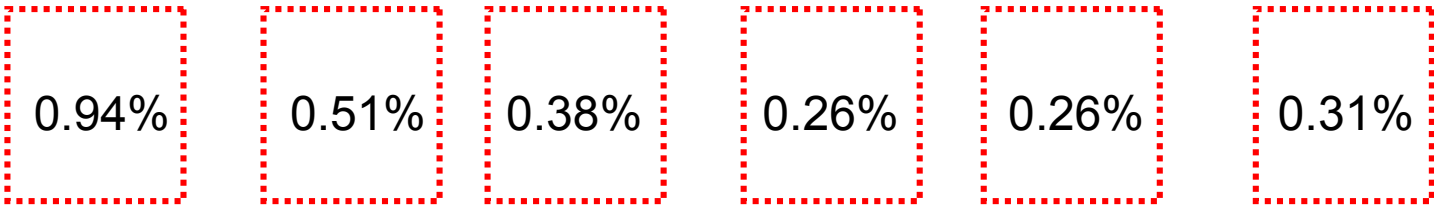
El ratio de morosidad del 2T02 y 3T02 incluye la titulización del segundo trimestre para hacer las cifras homogéneas. Ratios sin incluir la titulización: 2T 0,53%; 3T 0,58%

<sup>1</sup> Datos a 30/9/02

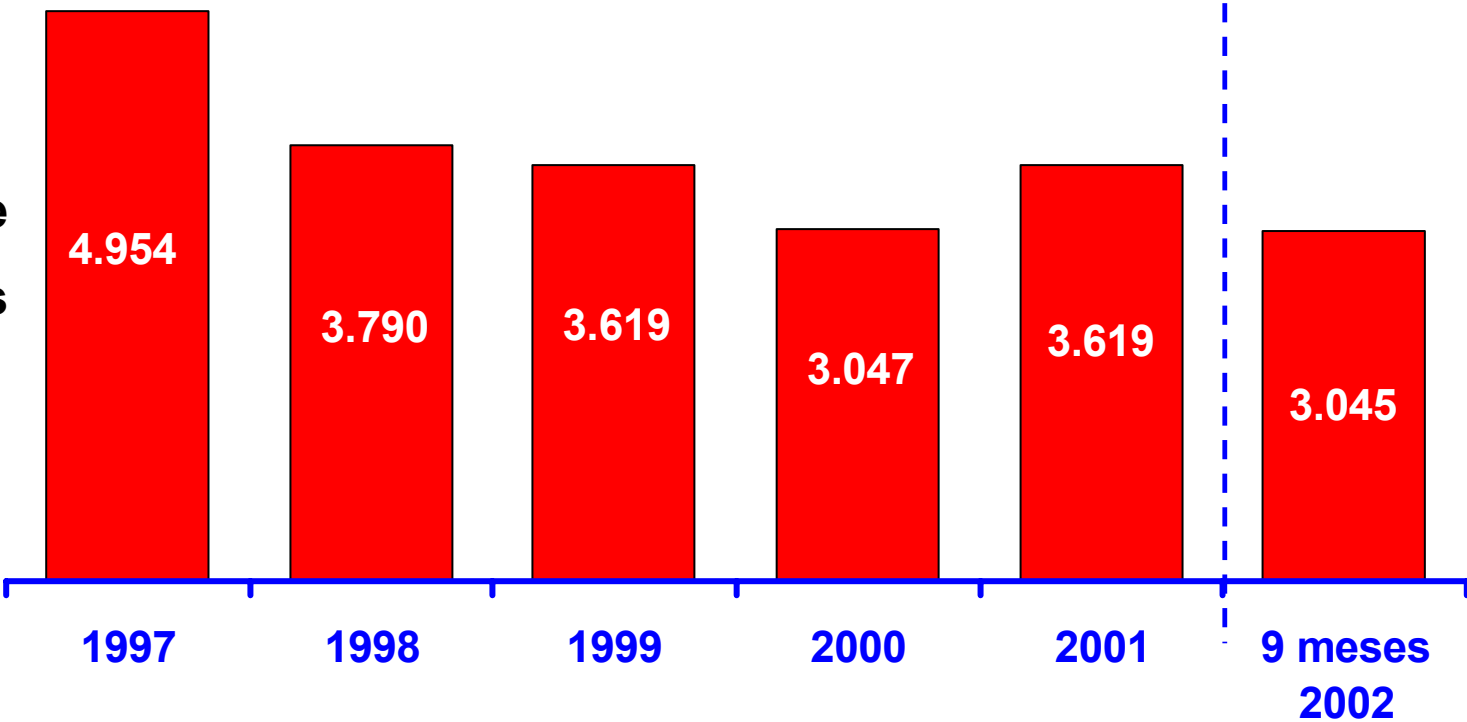
# EVOLUCIÓN NUEVAS ENTRADAS A MOROSOS



S/Total  
Riesgo<sup>1</sup>



Número de  
expedientes

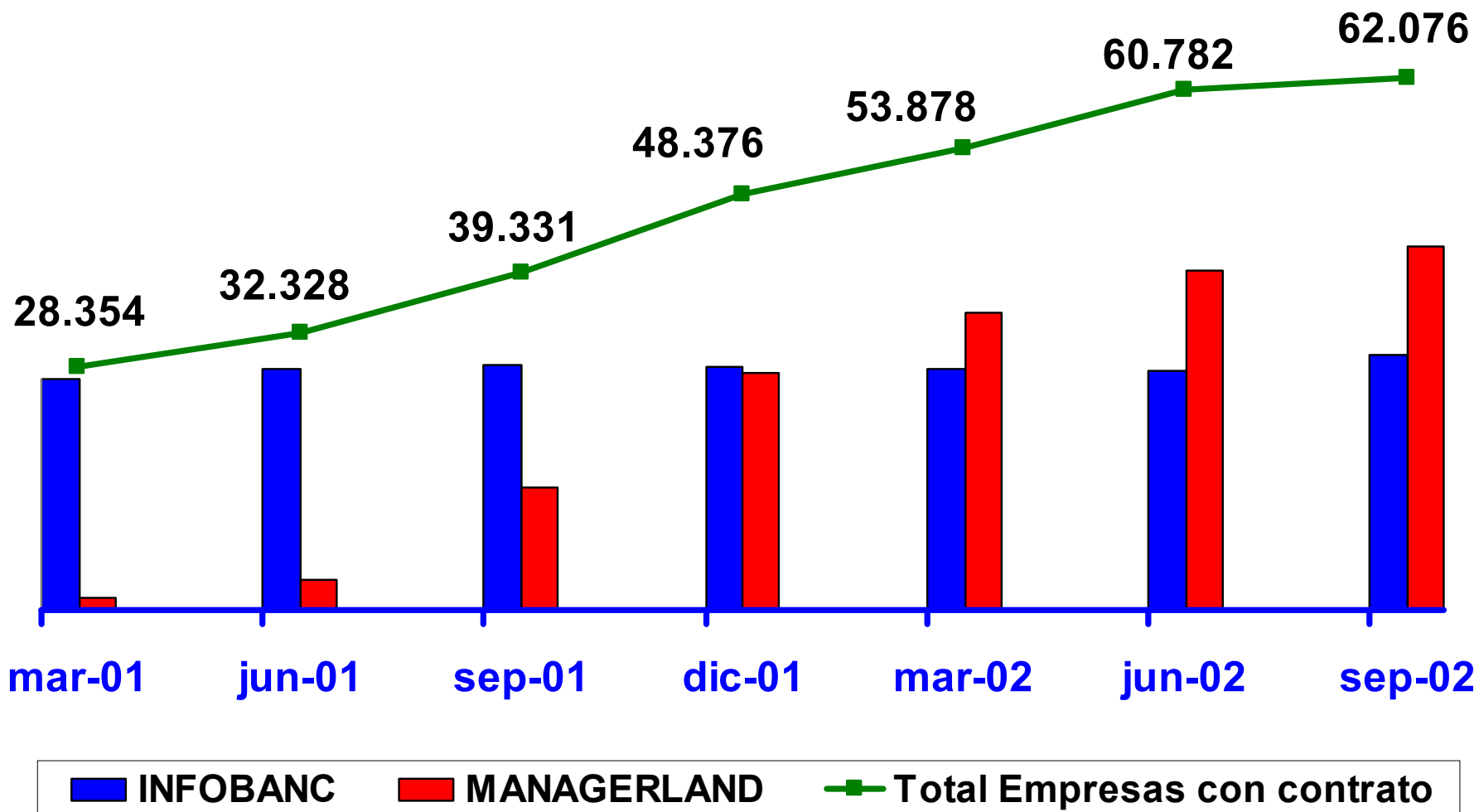


<sup>1</sup> Incluye avales

## A través de distintos canales: presenciales

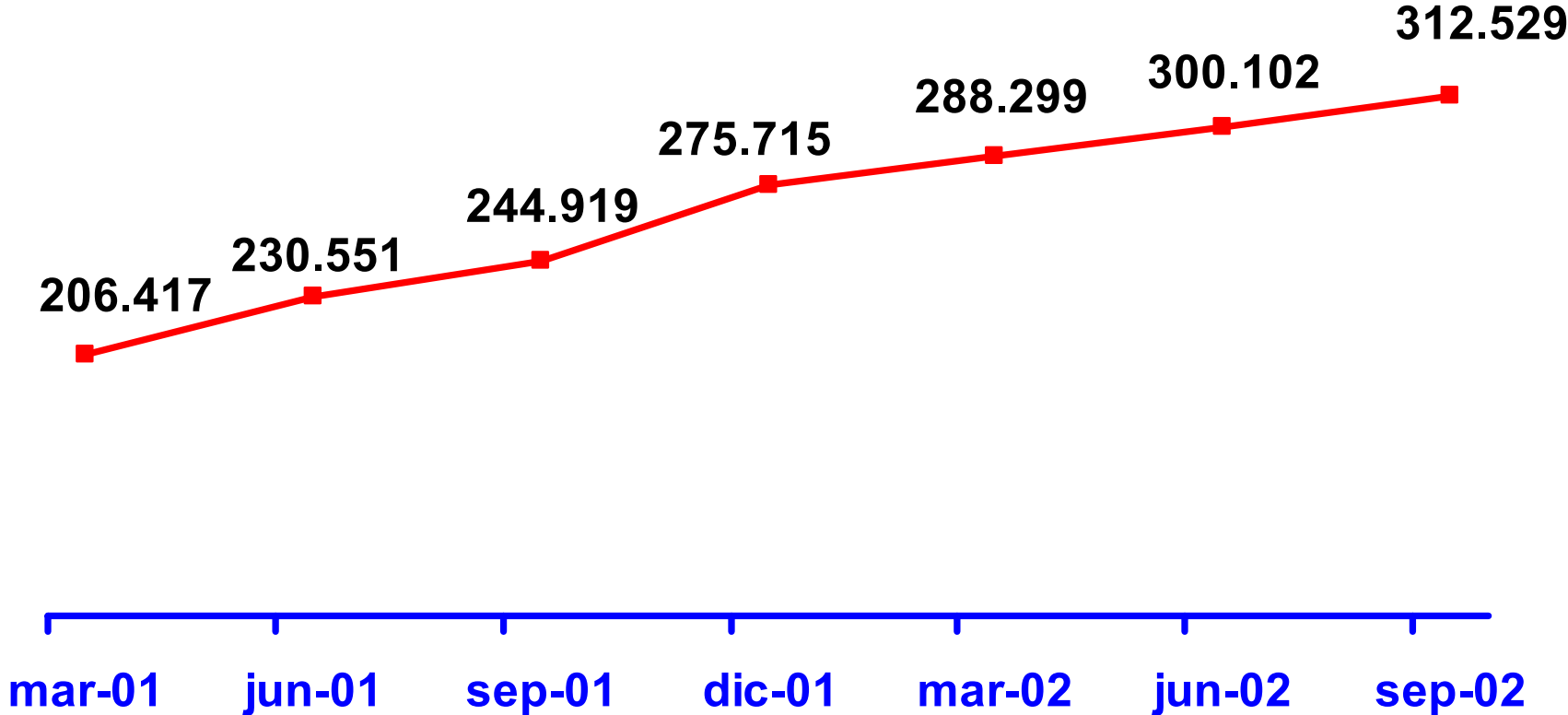
	RED	APERTURAS		CIERRES		RED	
	31/12/01	PREV 31/12/02	REAL 30/9/02	PREV 31/12/02	REAL 30/9/02	PREV 31/12/02	REAL 30/9/02
<b>Banco Sabadell</b>	<b>541</b>	9	5	-6	-1	<b>544</b>	<b>545</b>
<b>Banco Sabadell (B.empresas)</b>	<b>0</b>	1	0	0	0	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Solbank</b>	<b>41</b>	24	20	-2	0	<b>63</b>	<b>61</b>
<b>Banco Herrero+Banco Asturias</b>	<b>315</b>	0	0	-17	-17	<b>298</b>	<b>298</b>
<b>Sabadell Banca Privada</b>	<b>6</b>	0	0	0	0	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>903</b>	<b>34</b>	<b>25</b>	<b>-25</b>	<b>-18</b>	<b>912</b>	<b>910</b>
			<b>+9</b>		<b>-7</b>		<b>+2</b>

## Nº Clientes Banca On-line: Empresas

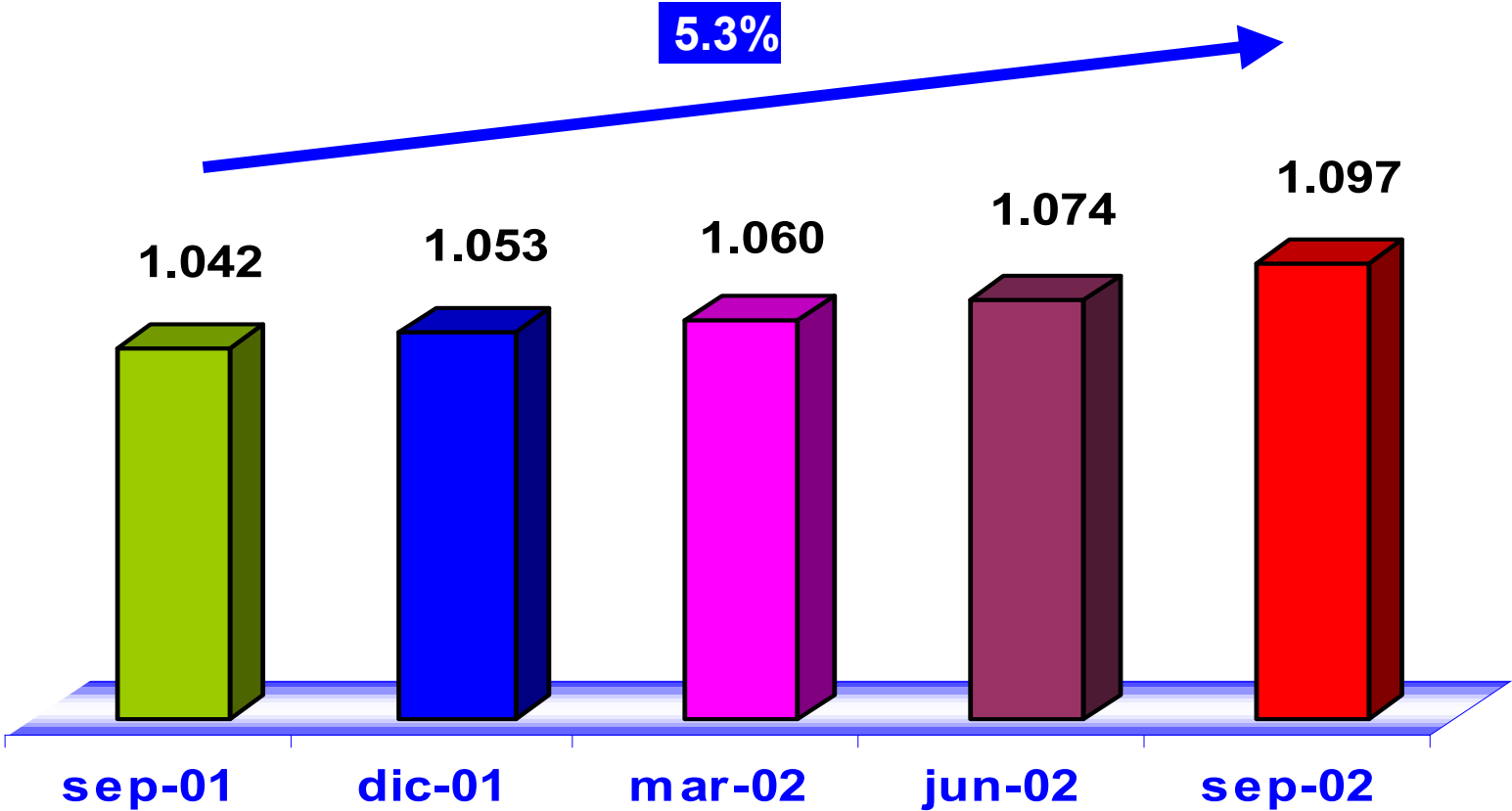




**N° Clientes Banca On-line: Particulares**  
**Contratos a distancia**



Cajeros automáticos instalados





**1. PRINCIPALES MAGNITUDES**

**2. EVOLUCIÓN NEGOCIO COMERCIAL**

**3. ANÁLISIS RESULTADOS 3T02**

**4. ACTIVOBANK**

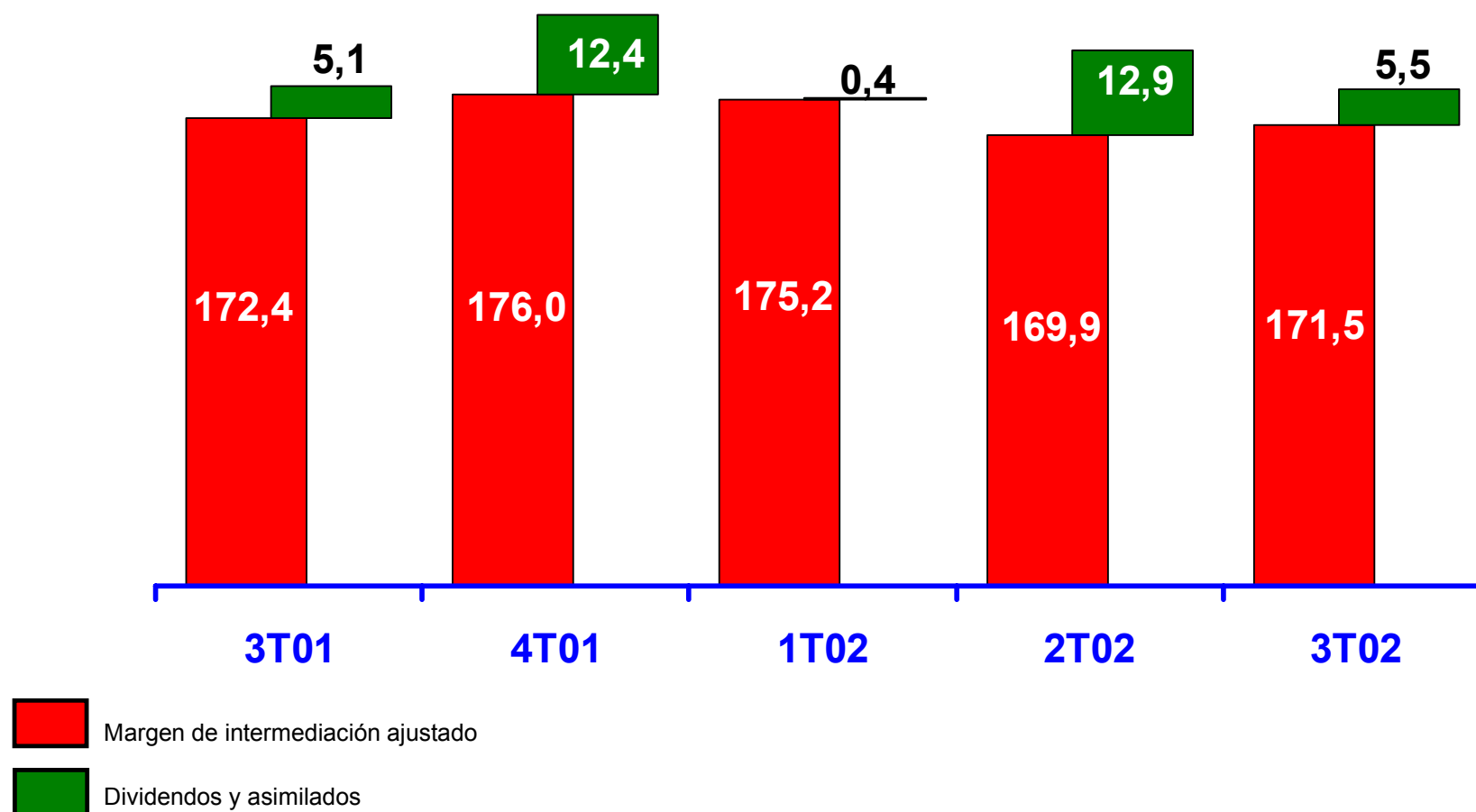
**5. NUEVO PORTAL CORPORATIVO**

# MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

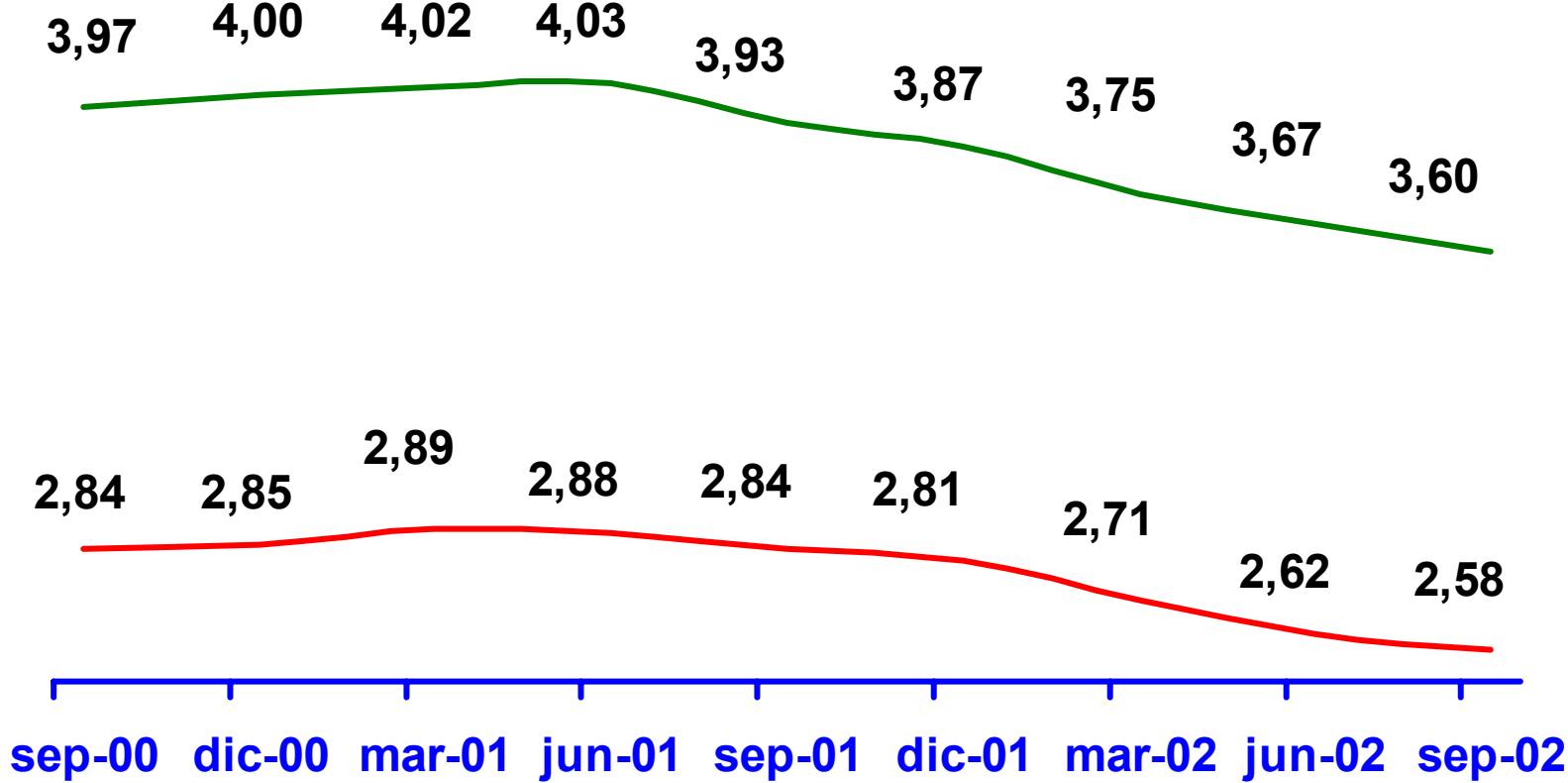




## Evolución trimestral

€ m



# MARGEN DE INTERMEDIACIÓN Y DE CLIENTES

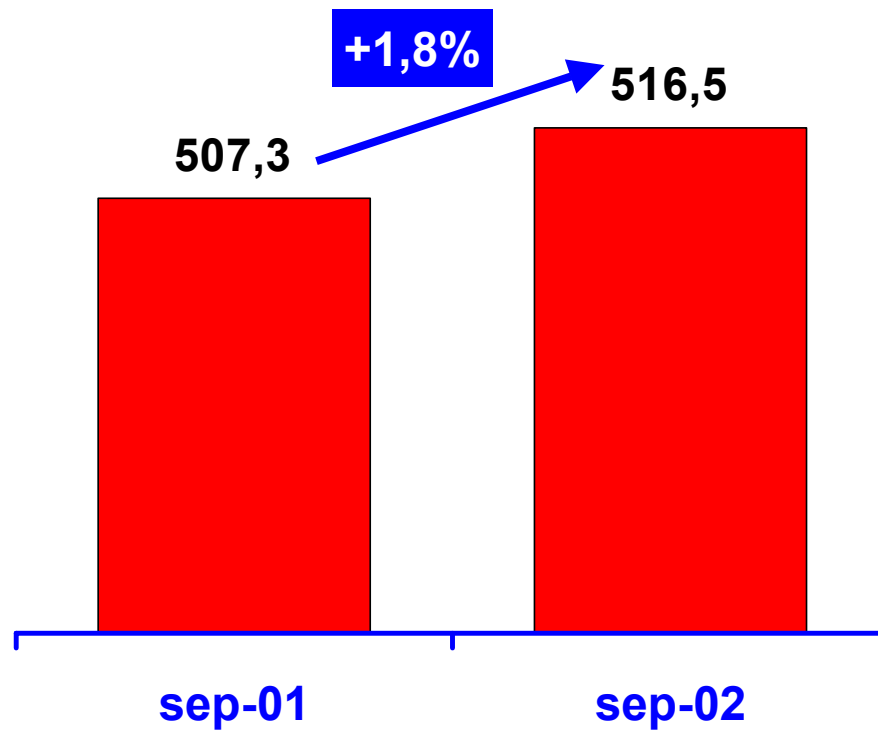


-  Margen de clientes
-  Margen de intermediación ajustado por dividendos y asimilados

# VARIACIÓN MARGEN DE INTERMEDIACIÓN



€ m



Efectos:

•Deuda pública +5

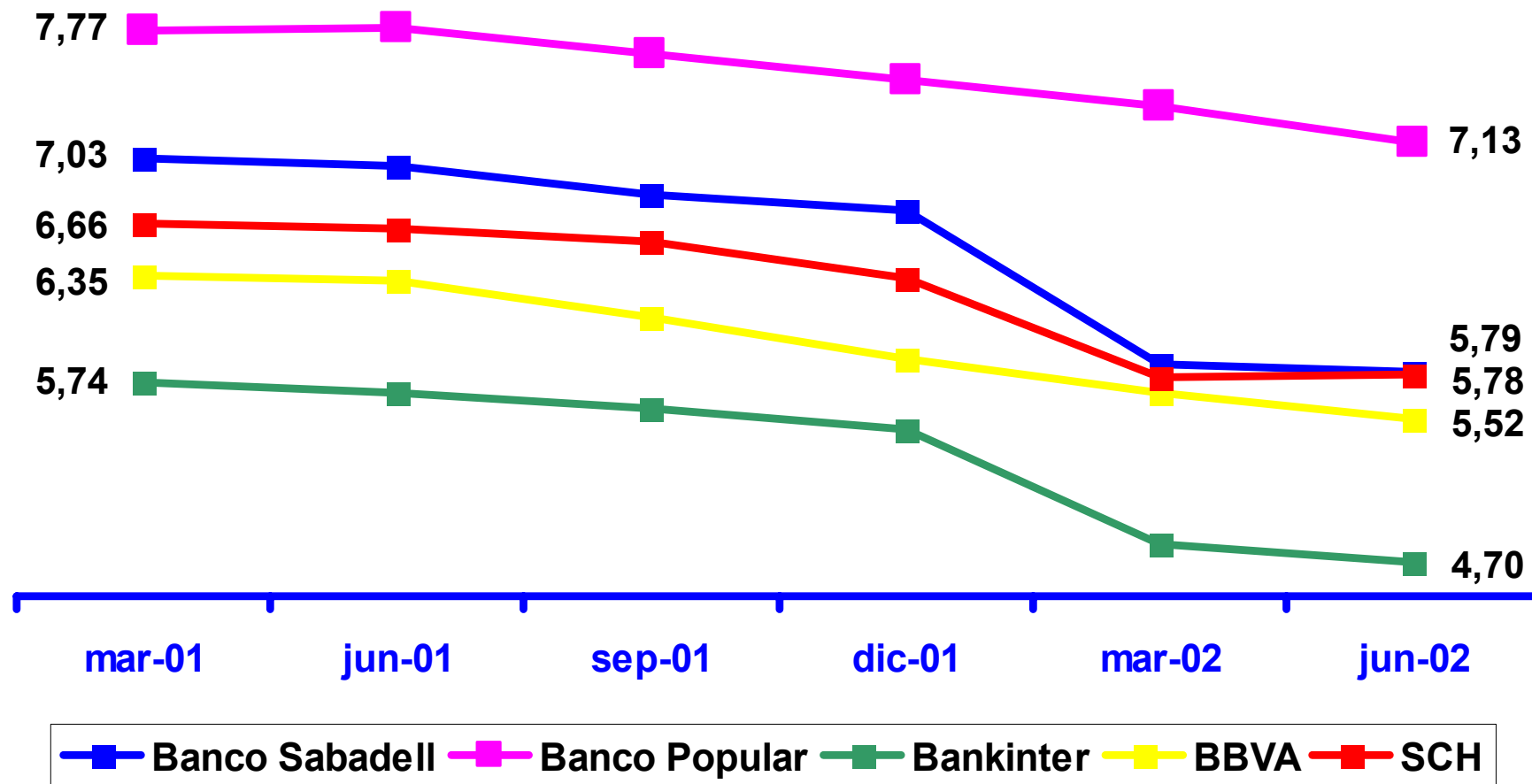
•Financiación sin coste -11

•Negocio Comercial +15

# MARGEN DE CLIENTES: RENDIMIENTO DEL CRÉDITO



## Comparativa



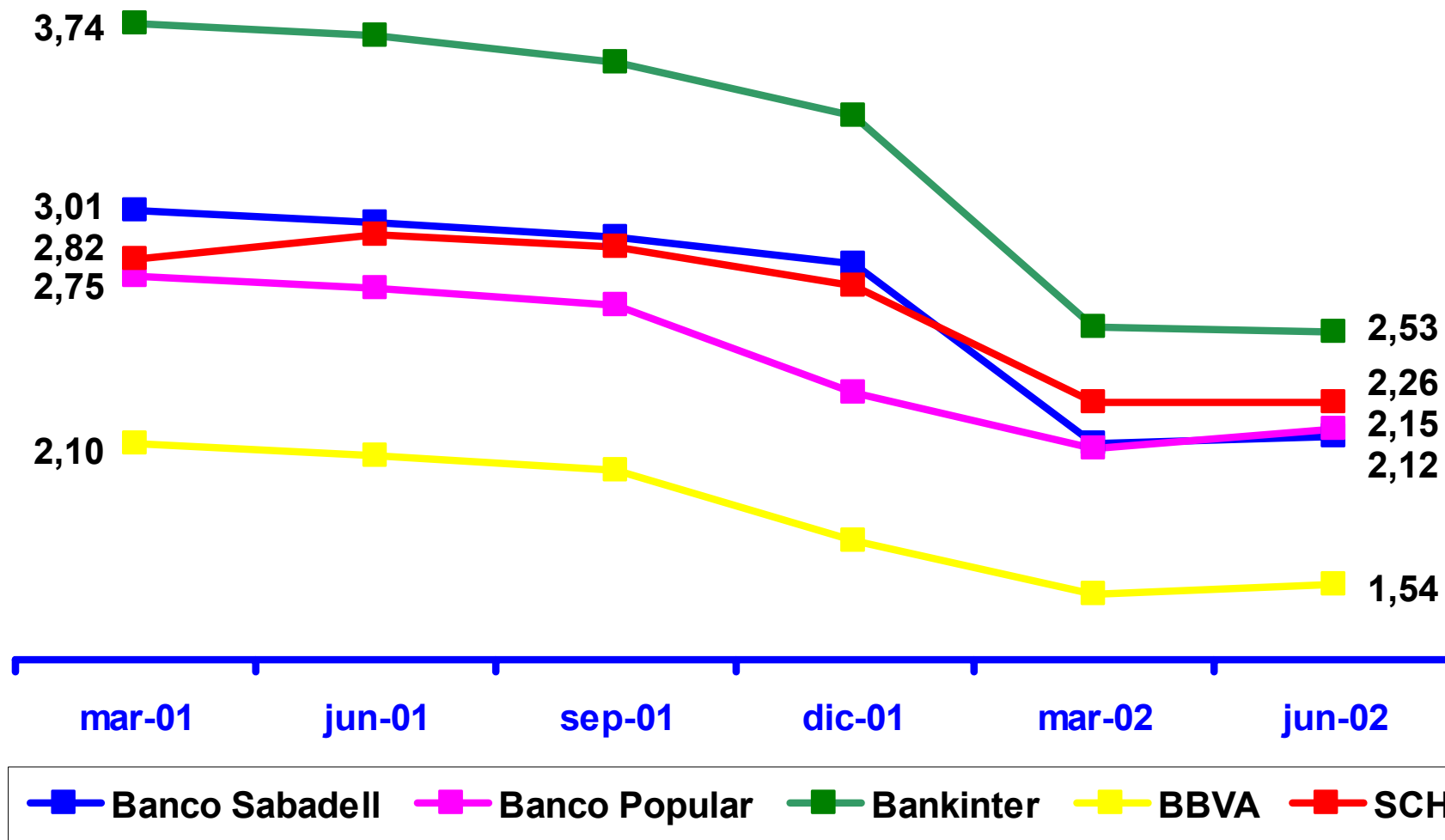
Rendimientos simples trimestrales

Para el BBVA y el BSCH se considera el concepto "moneda UME", para hacer las cifras comparables con el resto de Entidades.

# MARGEN DE CLIENTES: COSTE DE LOS RECURSOS



## Comparativa



Rendimientos simples trimestrales

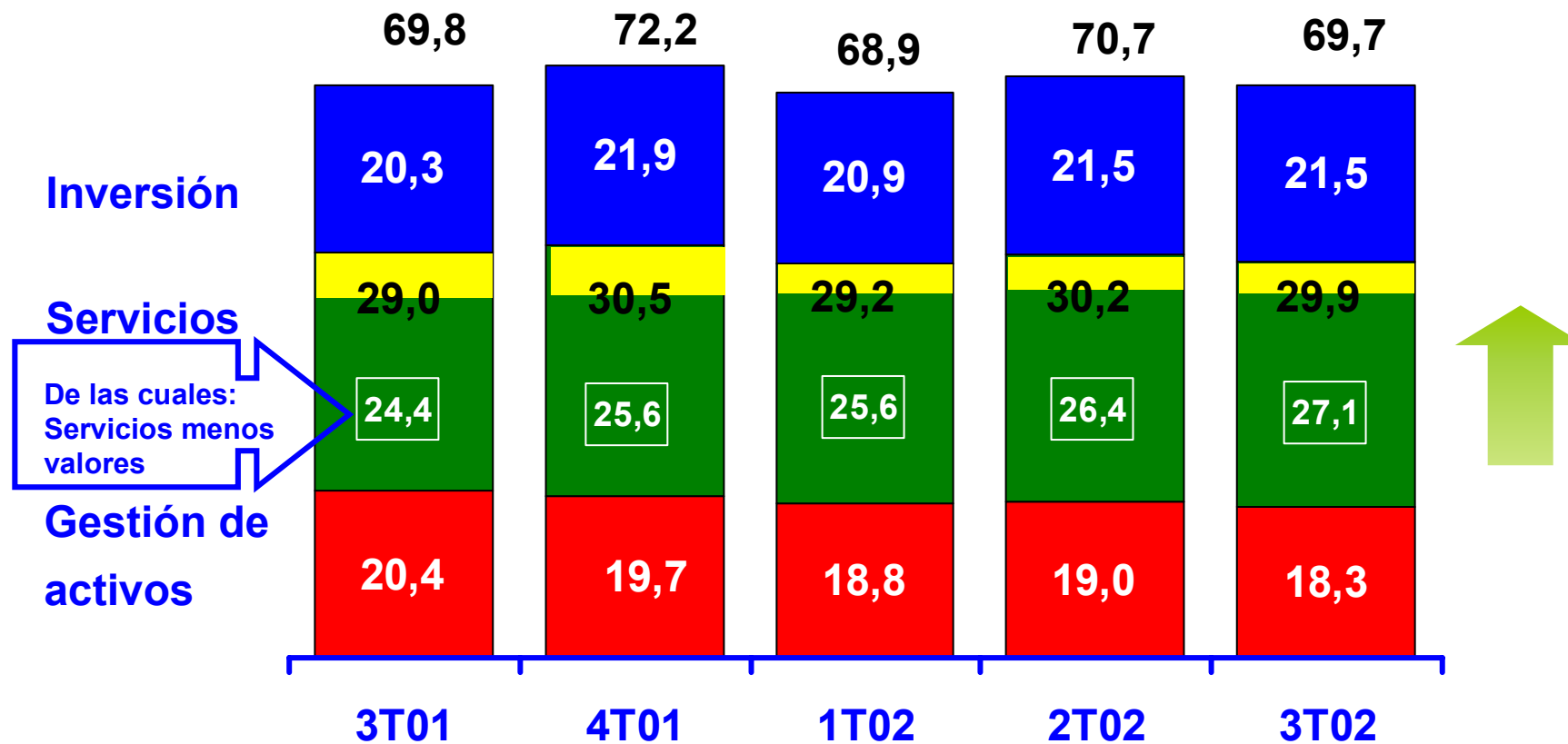
Para el BBVA y el BSCH se considera el concepto "moneda UME", para hacer las cifras comparables con el resto de Entidades.

# ESTRUCTURA DE LAS COMISIONES



Evolución trimestral

€ m

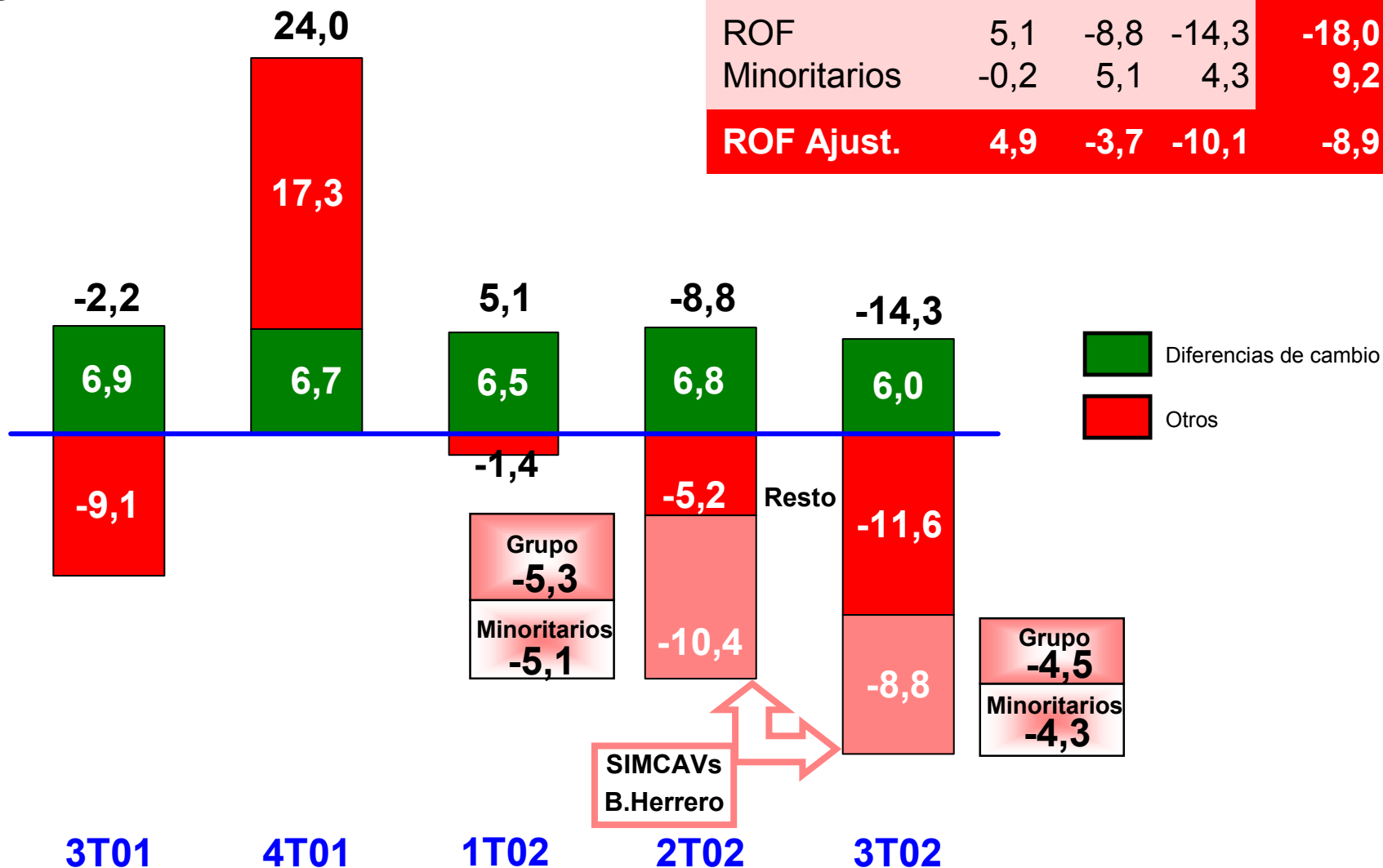


# RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS



## Evolución trimestral

€ m

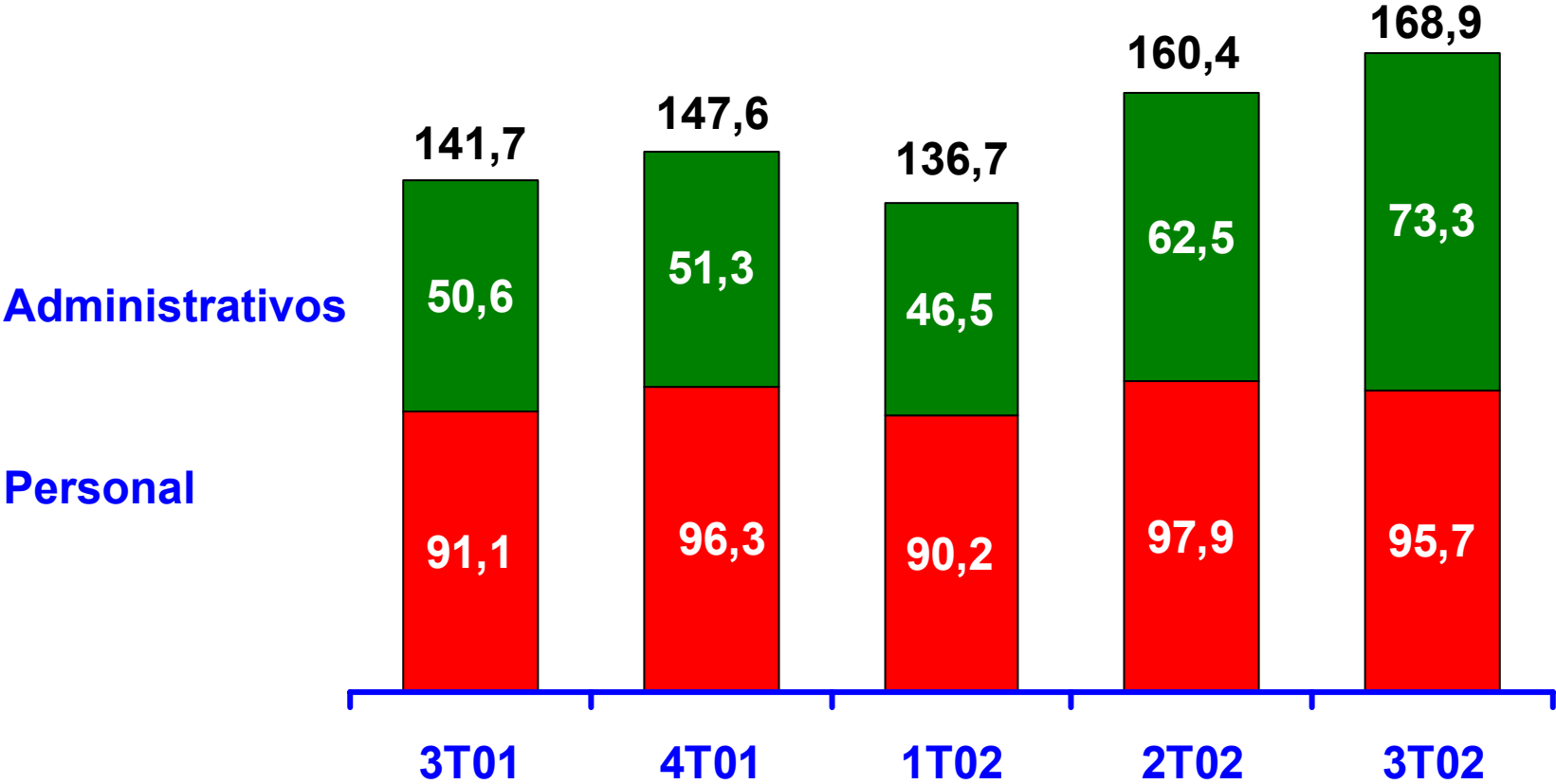




# GASTOS DE PERSONAL Y ADMINISTRATIVOS



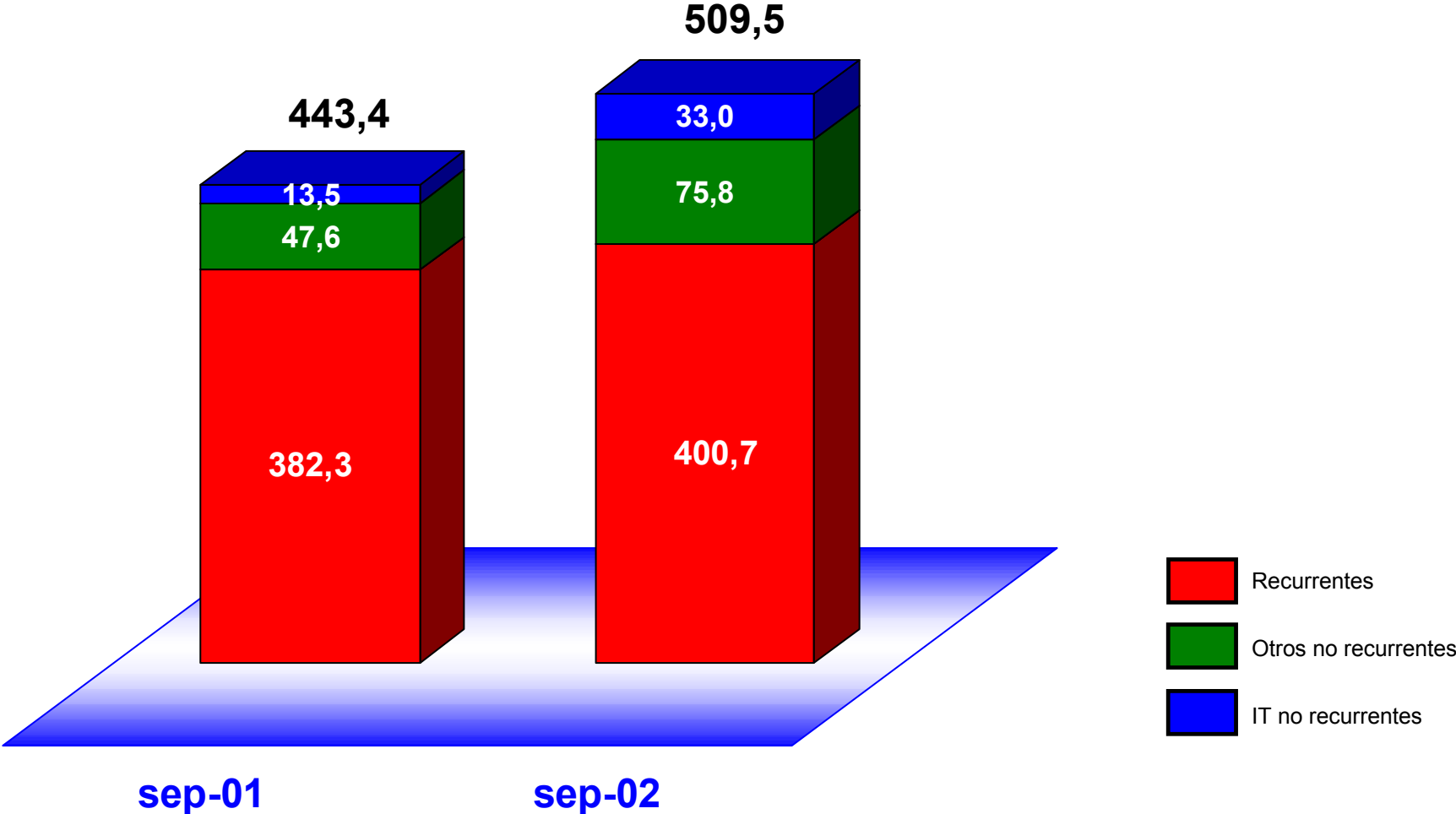
Evolución trimestral  
€ m



# RECURRENCIA DE GASTOS



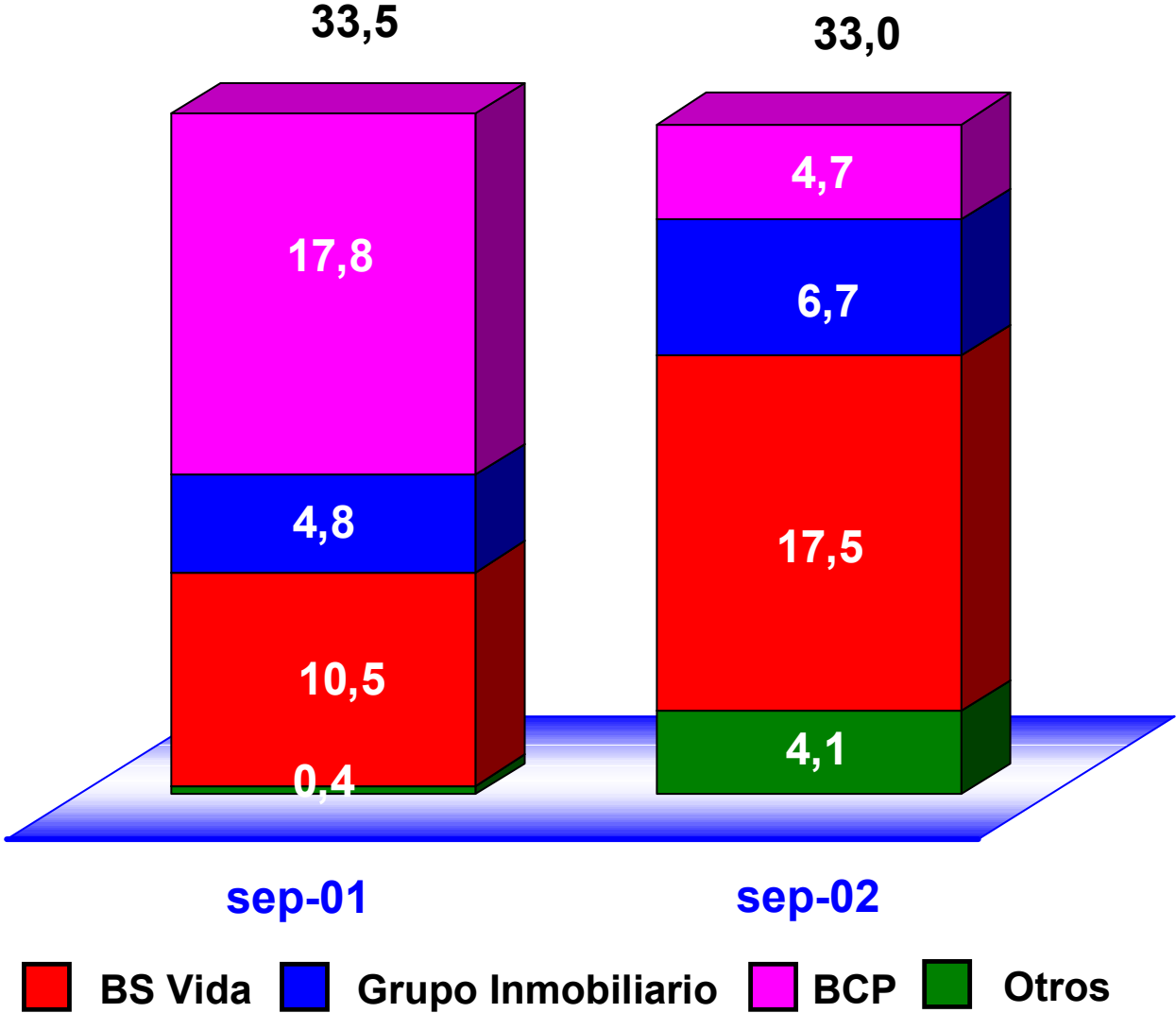
Gastos administrativos + personal + amortizaciones  
€ m

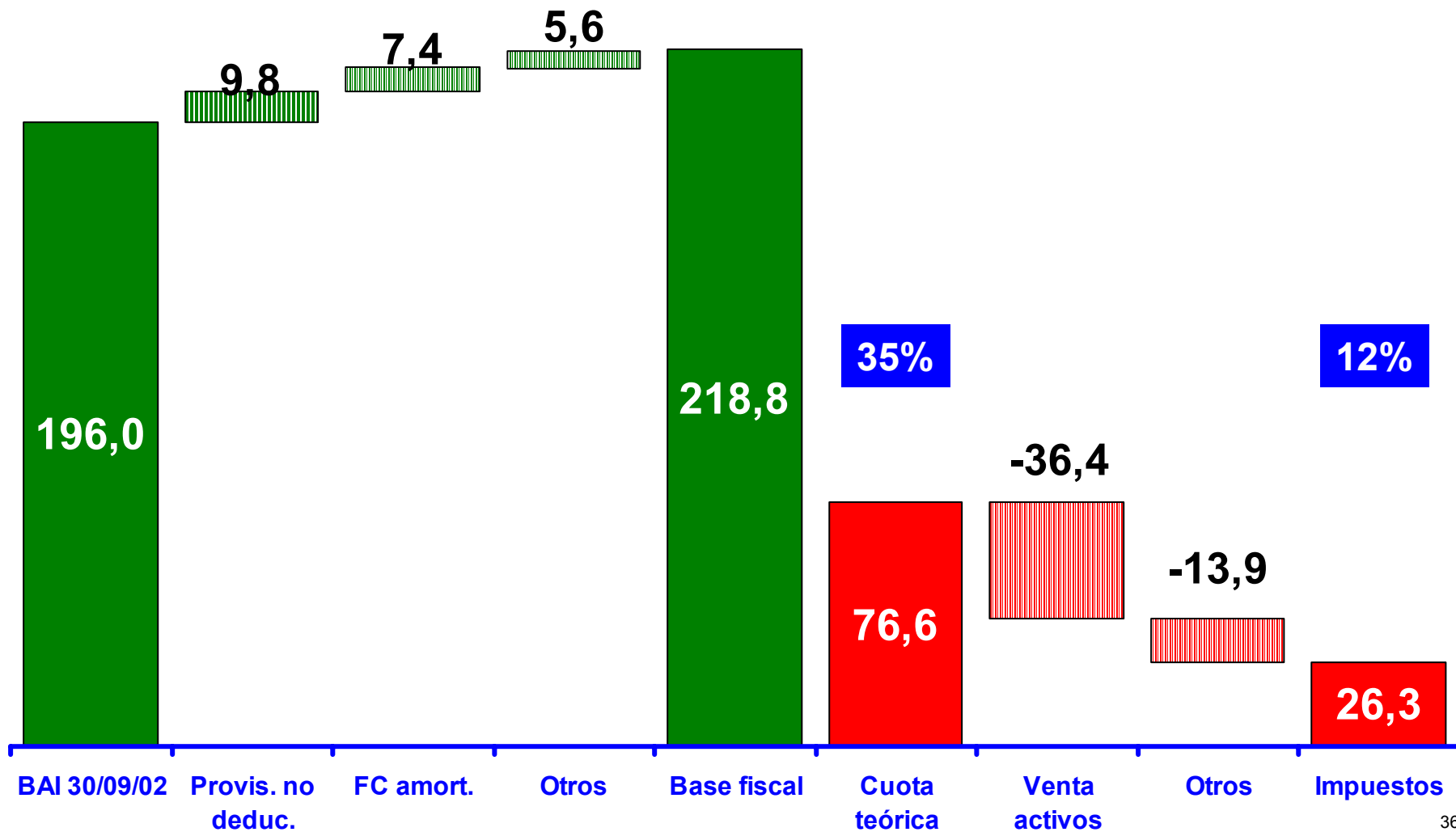


# PUESTA EN EQUIVALENCIA



€ m





# DESGLOSE DE RESULTADOS 3T02 (I)



€ m

	sep-02	sep-02/sep-01
Margen de intermediación	535,3	4,0%
Comisiones	209,3	0,5%
<b>MARGEN BÁSICO</b>	<b>744,6</b>	<b>3,0%</b>
Resultados por operaciones financieras	-18,0	-
Gastos personal+administrativos+amortiz.	-509,5	14,9%
Otros resultados de explotación	3,7	-
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>220,9</b>	<b>-28,8%</b>
Resultados puesta en equivalencia	33,0	-1,4%
Provisiones por insolvencias	-78,6	-6,5%
Resultados extraordinarios y otros	20,8	-
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>196,0</b>	<b>-25,0%</b>

# DESGLOSE DE RESULTADOS 3T02 (II)



€ m

	sep-02	sep-02/sep-01
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>196,0</b>	<b>-25,0%</b>
Impuestos	-26,3	-72,3%
Intereses minoritarios	1,1	-
<b>BENEFICIO ATRIBUIDO</b>	<b>170,8</b>	<b>5,1%</b>

**1. PRINCIPALES MAGNITUDES**

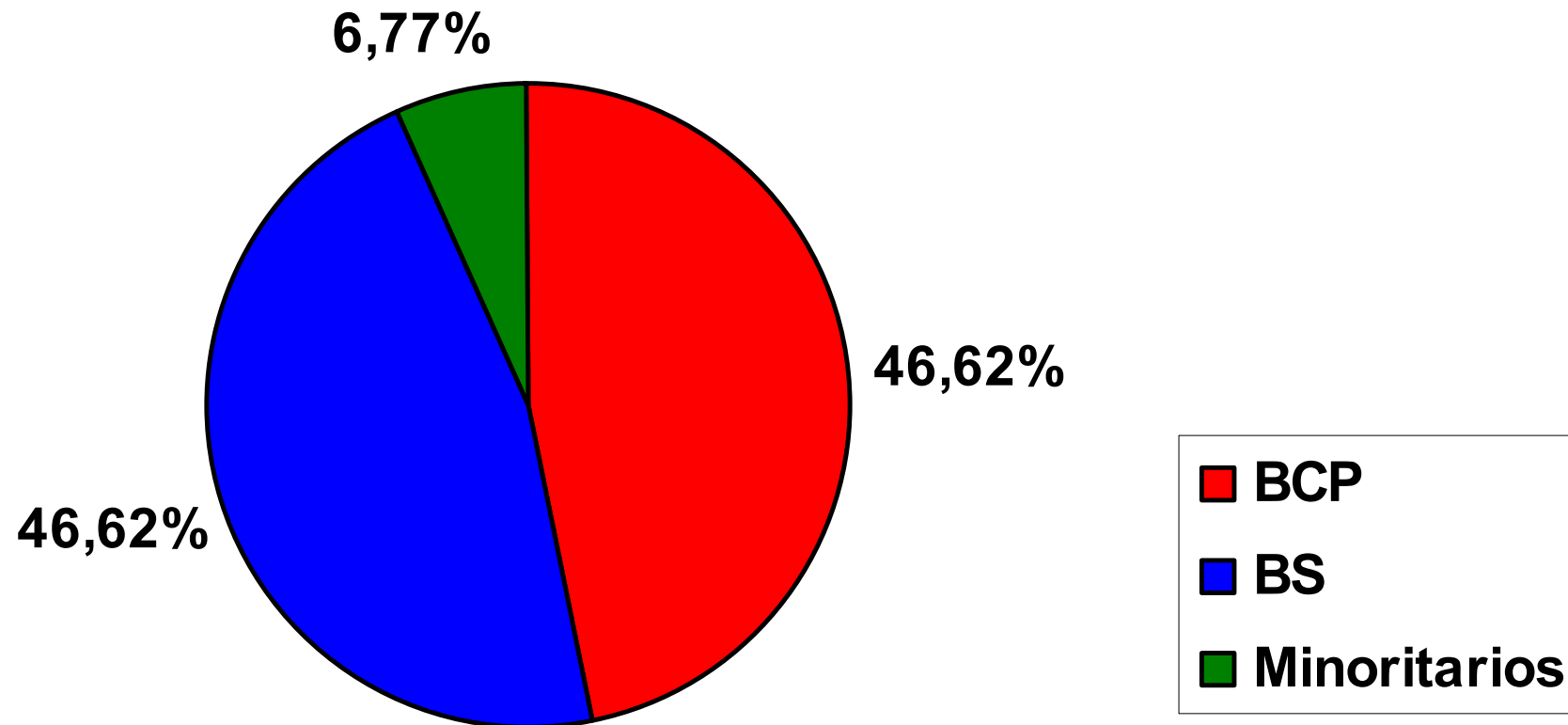
**2. EVOLUCIÓN NEGOCIO COMERCIAL**

**3. ANÁLISIS RESULTADOS 3T02**

**4. ACTIVOBANK**

**5. NUEVO PORTAL CORPORATIVO**

## Composición del accionariado

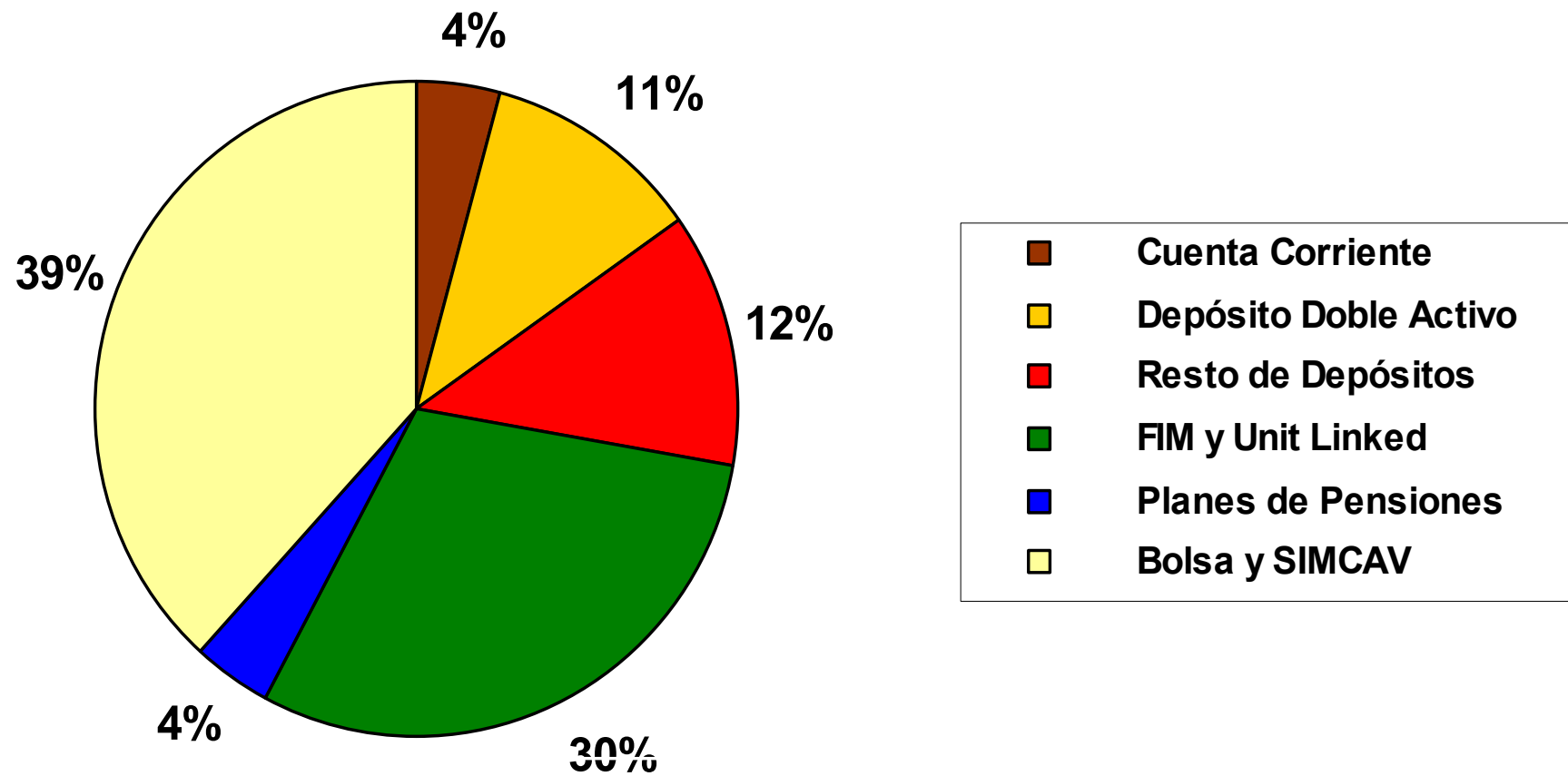




## Principales magnitudes € m

	dic-01	sep-02	% Var
■ TOTAL ACTIVO	350,2	231,9	-33,8%
■ RECURSOS GESTIONADOS	444,5	320,0	-28,0%
■ RESULTADO EJERCICIO	-23,9	-34,3	-43,3%
■ N° CLIENTES	26.122	28.928	10.7%

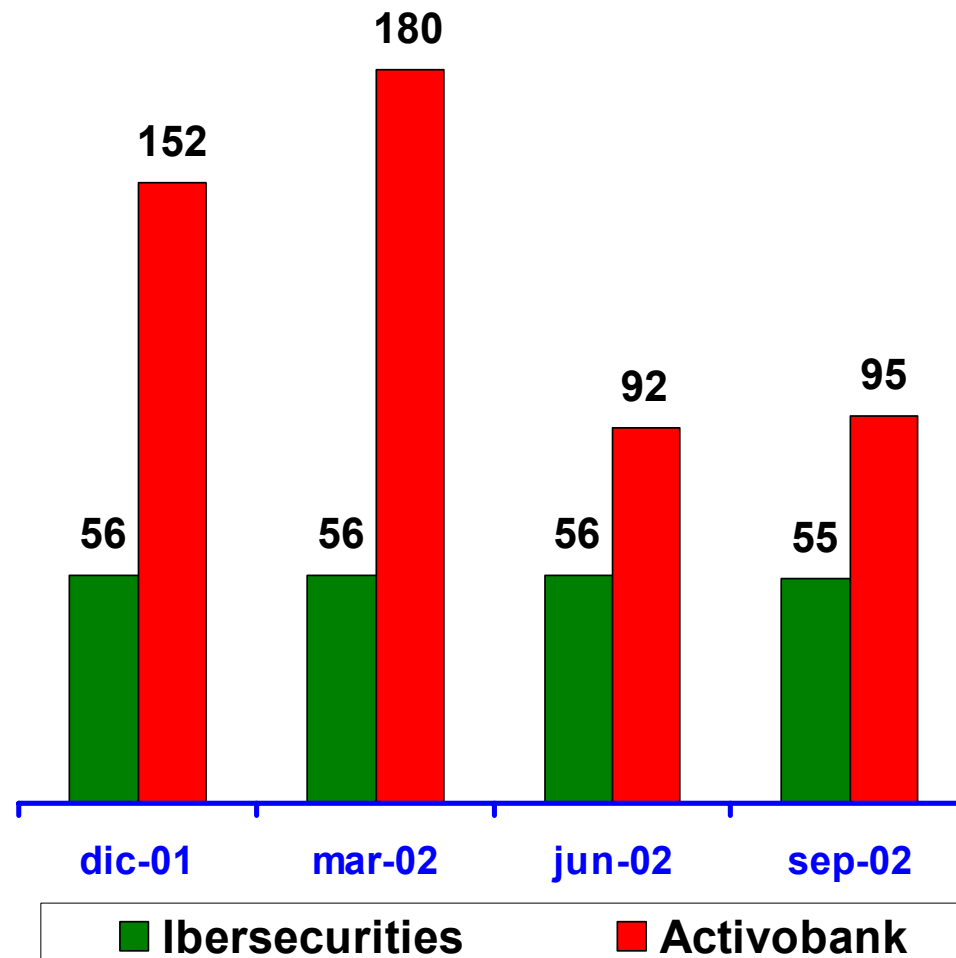
## Distribución del patrimonio por productos



## Distribución del patrimonio por productos

	dic-01	mar-02	jun-02	sep-02
<b>Patrimonio total</b>	<b>444,5</b>	<b>389,2</b>	<b>352,7</b>	<b>320,0</b>
Cuenta Corriente	20,7	19,0	18,3	13,7
Depósitos	188,9	94,5	74,1	74,8
FIM y Unit Linked	74,2	100,2	99,5	96,1
Planes de Pensiones	8,5	10,3	11,0	12,5
Bolsa y SIMCAV	152,3	165,2	149,8	123,0

## Evolución de la plantilla...



## Resumen gastos trimestrales - Grupo ActivoBank

€m

	4T01	3T02
<b>Gastos de personal</b>	<b>2,6</b>	<b>2,0</b>
<b>Gastos generales</b>	<b>12,5</b>	<b>4,3</b>
<i>de los cuales:</i>		
IT	2,2	1,6
Publicidad	5,7	1,1

Los gastos generales reales el 3T02 ascienden a € 10,5 millones motivado por la aceleración de la amortización los gastos de IT que ascienden a € 7,8 millones en el citado trimestre.



- Cuota de mercado sep-02: 2,47%
- Posición ranking: 13
- Calidad análisis
  - cobertura España, Portugal y EuroStoxx50
- Posición independiente desde 1989 (libertad de actuación)
- Liderazgo e innovación:
  - Broker on-line desde jul-98
  - Primer broker on-line en derivados
  - Primer broker on-line en ofrecer crédito al mercado
- Miembro Bolsas Madrid y Barcelona

	1T02	2T02	3T02
<b>Comisiones intermediación (millones de €)</b>	1,3	1,2	1,1
<b>Volumen contratación (millones de €)</b>	5.342,0	4.726,0	4.832,0
<b>Volumen contratación (millones de operaciones)</b>	116,4	120,8	100,0
<b>Cuota de mercado</b>	2,30%	1,96%	2,42%

**1. PRINCIPALES MAGNITUDES**

**2. EVOLUCIÓN NEGOCIO COMERCIAL**

**3. ANÁLISIS RESULTADOS 3T02**

**4. ACTIVOBANK**

**5. NUEVO PORTAL CORPORATIVO**



Jueves, 17 de octubre de 2002    Català    English    [Contactar](#)    [Mapa](#)    [Buscador](#)

 **Grupo Banco Sabadell**

[Grupo](#) | [Nuestros negocios](#) | [Accionistas](#) | [Inversores](#) | [Personas](#) | [Sala de prensa](#) | [Sociedad](#)



**Solidez**

Profesionalidad y calidad distinguen al Grupo Banco Sabadell, cuarto del *ranking* bancario español, integrado actualmente por los bancos Sabadell, Asturias y Sabadell Banca Privada, las marcas Banco Herrero y Solbank y diferentes sociedades filiales y participadas.

El Grupo Banco Sabadell ocupa una posición destacada en el sector por las soluciones que ofrece y la respuesta eficaz que da a las necesidades financieras de las empresas y los particulares, mediante una oferta comercial multimarca y multicanal, completa e innovadora.

[Resultados del segundo trimestre de 2002. +](#)  
[Cómo ahorrar impuestos con el Grupo Banco Sabadell. +](#)

**Acción BS (SAB)** 17:35h 17/10/2002  
14,18€ +2,53%

**BancoSabadell**    **BancoHerrero**    **Solbank**    **Sabadell BancaPrivada**    **ActivoBank**    **BancoAsturias**

Banco de Sabadell, S.A., 2002. Todos los derechos reservados | [Aviso legal](#) | [Política de privacidad](#) | [Información social](#)

Martes, 8 de octubre de 2002   Català   English   [Contactar](#)   [Mapa](#)   [Buscador](#)

**Grupo BancoSabadell**

[Grupo](#) | [Nuestros negocios](#) | [Accionistas](#) | [Inversores](#) | [Personas](#) | [Sala de prensa](#) | [Sociedad](#)

Grupo > Quiénes somos

## Grupo Banco Sabadell, el cuarto grupo bancario español

El Banco Sabadell lidera el cuarto grupo bancario español, integrado por diferentes bancos, marcas, sociedades filiales y sociedades participadas que abarcan todos los ámbitos del negocio financiero, bajo un denominador común: la profesionalidad y la calidad.

Un equipo humano joven y bien preparado, dotado de los recursos tecnológicos y comerciales más modernos, y una organización multimarca y multicanal enfocada al cliente permiten al Grupo Banco Sabadell ocupar una destacada posición en el mercado en banca personal y de empresas.

**BancoSabadell**   **BancoHerrero**   **Solbank**   **Sabadell BancaPrivada**   **ActivoBank**   **BancoAsturias**



Grupo BancoSabadell

- Grupo
- Nuestros negocios
- Accionistas
- Inversores
- Personas
- Sala de prensa
- Sociedad

Grupo > Presencia internacional



**ESTADOS UNIDOS**  
701, Brickell Avenue,  
Suite 2650, 26th Floor,  
Miami, Florida 33131  
Tel. (+ 1305) 350 12 00  
Fax (+ 1305) 350 12 15  
  
Director: Sr. Francesc Noguera

### Presencia internacional

Para facilitar la operativa de nuestros clientes en otros países, el Grupo Banco Sabadell dispone de varias oficinas, filiales y entidades participadas en el extranjero.

Seleccione de la lista inferior el país para obtener los datos de contacto:

#### • Oficinas

- Estados Unidos
- Francia
- Islas Caimán
- Reino Unido

#### • Oficinas de representación

- Alemania
- China
- Cuba
- Guatemala
- Irán
- Italia
- Singapur
- México
- Venezuela

#### • Filiales y participadas

- Andorra
- México
- Portugal
- República Dominicana
- Suiza

Martes, 8 de octubre de 2002 | Català | English | [Contactar](#) | [Mapa](#) | [Buscador](#)

**Grupo BancoSabadell**

[Grupo](#) | **Nuestros negocios** | [Accionistas](#) | [Inversores](#) | [Personas](#) | [Sala de prensa](#) | [Sociedad](#)

[Nuestros negocios](#) > [Marcas Comerciales](#) > [Banco Herrero](#)

## Banco Herrero



**BancoHerrero**

Banco Herrero es la **marca de referencia** del Grupo Banco Sabadell **en el norte de España (Asturias y Castilla y León)**, donde ocupa una posición dominante. Su red comercial está complementada actualmente por las oficinas del Banco Asturias, que próximamente se integrarán en el Banco Herrero para fortalecer así su capacidad operativa y comercial.

Uno de cada tres residentes en Asturias y una de cada dos empresas son clientes del Banco Herrero. Es por ello una **institución relevante en la vida económica y social del Principado**, donde participa activamente en un amplio espectro de actividades socioeconómicas y culturales.

▶ Visitar la web: [www.bancoherrero.com](http://www.bancoherrero.com)

**BancoSabadell** | **BancoHerrero** | **Solbank** | **Sabadell BancaPrivada** | **ActivoBank** | **BancoAsturias**



**Grupo BancoSabadell**

[Grupo](#) | [Nuestros negocios](#) | [Accionistas](#) | [Inversores](#) | [Personas](#) | [Sala de prensa](#) | [Sociedad](#)

[Inversores](#) > Resumen ejecutivo

### Estrategia y objetivos

El Grupo desarrolla un modelo de banca universal en el territorio español, enfocado al cliente. Partiendo de criterios selectivos de adaptación al mercado, y con políticas de riesgo de estricta calidad, el Grupo opera bajo diferentes marcas que ofrecen propuestas de valor diferenciadas. Banco Sabadell es un grupo de servicios financieros que desarrolla un modelo de Banca Universal en el territorio español con enfoque a cliente, con criterios selectivos de adaptación al

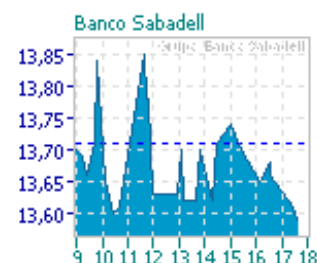


### Principales magnitudes

	<b>30/06/02</b>
<b>Total activos</b> - millones de €	<b>27.256,6</b>
<b>Beneficio neto</b> - millones de €	<b>120,4</b>
<b>Número de acciones</b>	<b>204.002.736</b>
<b>Número de oficinas</b>	<b>912</b>
<b>Número de empleados</b>	<b>7.894</b>

 [Descargar datos financieros \(86 Kb\)](#)

### La Acción BS (SAB)



**SAB.MC / SAB.SM**

08/10/2002 16:11

Precio **13,65 €**

Variación **-0,44 %**

Capitalización **2.784**  
Millones €

Mercados **Barcelona**  
**Madrid**

### Historia

**1881**

El 31 de diciembre de 1881, un colectivo de 127 empresarios y comerciantes de Sabadell (Barcelona) fundan el Banco, con el objeto de financiar la industria local y proveerla de materias primas (lana y carbón) en condiciones más favorables.



Martes, 8 de octubre de 2002

Dirección [http://192.168.2.16/g3repository/PBL/ES\\_DATOSBASICOS\\_DATOS\\_BASICOS\\_PORTAL\\_CORPORATIVO](http://192.168.2.16/g3repository/PBL/ES_DATOSBASICOS_DATOS_BASICOS_PORTAL_CORPORATIVO)

C1 = BANCO SABADELL

1	<b>BANCO SABADELL</b>			
2				
3	<b>Datos básicos</b>			
4				
5				
6				
7	<b>Balance (millones de euros)</b>			
8		<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>jun-02</b>
9	Activos totales	18.613,4	26.547,5	27.256,6
10	Créditos sobre clientes (neto)	12.808,4	18.735,3	19.385,4
11	Créditos sobre clientes (sin efecto titulización)	13.151,4	19.124,5	20.311,6
12	Recursos de clientes en balance	13.952,9	19.746,3	21.077,9
13	De los que: depósitos de clientes	12.198,8	17.832,5	18.664,9
14	Fondos de inversión	4.442,2	4.669,7	4.527,4
15	Fondos de pensiones	1.241,0	1.348,6	1.316,3
16	Provisiones matemáticas seguros	1.208,3	1.871,2	2.026,0
17	Total recursos gestionados de clientes	19.555,3	25.649,0	27.029,4
18	Patrimonio neto	1.594,9	2.355,7	2.317,0
19				
20	<b>Resultados (millones de euros)</b>			
21		<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>jun-02</b>
22	Margen de intermediación	498,2	703,1	358,3
23	Margen básico	748,4	983,6	497,9
24	Margen ordinario	775,7	1.040,0	494,2
25	Margen de explotación	316,3	433,2	174,2
26	Beneficio antes de impuestos	320,8	361,7	184,3
27	Beneficio neto atribuido al Grupo	199,4	216,5	120,4
28				
29	<b>Ratios (%)</b>			
30		<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>jun-02</b>

[Descargar datos financieros \(86 KB\)](#)

[pagina inicial](#) / [Datos basicos](#) / [Cta.Rtdos](#) / [Balance](#)

condiciones más favorables.

[BancoSabadell](#)
[BancoHerrero](#)
[Solbank](#)
[Sabadell BancaPrivada](#)
[ActivoBank](#)
[BancoAsturias](#)

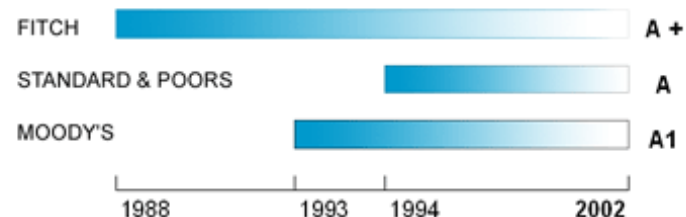


Grupo BancoSabadell

[Grupo](#) | [Nuestros negocios](#) | [Accionistas](#) | [Inversores](#) | [Personas](#) | [Sala de prensa](#) | [Sociedad](#)

[Inversores](#) > [Ratings](#) > [Evolución histórica](#)

### Evolución histórica de los *ratings* de largo plazo de Banco Sabadell



**Rating a largo plazo:** opinión actual de cada una de las agencias de *rating* acerca de capacidad financiera global de una entidad (su solvencia) para hacer frente a sus obligaciones financieras a largo plazo. Esta opinión se centra en la capacidad y voluntad de una entidad para hacer frente a sus compromisos financieros cuando vencen.

A large graphic of the letters 'B' and 'S'. The 'B' is white and centered within a blue circle. The 'S' is a large, dark blue, bold letter.



**BancoSabadell**



**ANEXOS**

# PRINCIPALES MAGNITUDES



€m	3T01	4T01	3T02	% Var 3T02/3T01	% Var 3T02/4T01
Activos totales	25.153,6	26.547,5	26.978,3	7,3	1,6
Inversión crediticia	18.074,8	19.124,5	20.955,1	15,9	9,6
Depósitos de clientes en balance	16.432,5	16.974,4	17.762,8	8,1	4,6
Patrimonio fondos inversión	4.695,3	4.705,5	4.473,6	-4,7	-4,9
Patrimonio fondos pensiones	1.237,1	1.366,7	1.270,5	2,7	-7,0
Prov. matemática seguros	1.620,1	1.958,1	2.058,4	27,1	5,1
Recursos gestionados clientes <sup>1</sup>	23.985,0	25.004,6	25.565,3	6,6	2,2
Recursos Propios	2.253,0	2.355,7	1.934,9	-14,1	-17,9
Empleados	7.768	7.788	7.784	0,2	-0,1
Oficinas nacionales	925	903	910	-1,6	0,8
Cajeros automáticos	1.042	1.053	1.097	5,3	4,2
<b>BENEFICIO NETO</b>	<b>47,8</b>	<b>54,0</b>	<b>50,4</b>	<b>5,5</b>	<b>-6,6</b>

<sup>1</sup> Depósitos de clientes en balance + Fondos de inversión + Fondos de pensiones + Provisiones matemáticas

# CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA



€m	3T01	4T01	1T02	2T02	3T02	%Var 3T02/3T01	%Var 3T02/4T01
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	177,6	188,4	175,5	182,8	177,0	-0,3	-6,1
Comisiones netas	69,8	72,2	68,9	70,7	69,7	-0,1	-3,5
<b>MARGEN BÁSICO</b>	247,4	260,6	244,4	253,4	246,7	-0,3	-5,3
Rdos por operaciones financieras	-2,2	24,0	5,1	-8,8	-14,3	547,1	-159,8
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	245,2	284,6	249,6	244,7	232,4	-5,2	-18,4
<i>Gastos de Personal</i>	-91,2	-96,3	-90,2	-97,9	-95,7	4,9	-0,7
<i>Gastos administrativos</i>	-50,6	-51,3	-46,5	-62,5	-73,2	44,8	42,8
<b>GASTOS DE EXPLOTACIÓN</b>	-141,7	-147,6	-136,7	-160,4	-168,9	19,2	14,4
Amortización y saneamiento de inmov.	-12,6	-13,0	-12,9	-12,9	-17,6	39,8	34,8
Otras cargas de explotación	-0,7	-0,7	1,0	1,9	0,7	-201,1	-207,0
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	90,2	123,3	101,0	73,2	46,6	-48,3	-62,2
Resultados por puesta en equivalencia	14,1	1,4	11,6	14,4	7,0	-50,1	397,5
Beneficio por operaciones del grupo	0,3	1,9	-1,0	-2,6	-5,5	-	-384,9
Provisiones por insolvencias	-29,8	10,7	-22,4	-26,5	-29,7	-0,4	-377,2
Amortización Fondo de Comercio	-9,0	-9,0	-2,5	-2,5	-128,6	-	-
Resultados Extraordinarios y otros	12,0	-27,8	16,9	24,6	121,9	914,2	-538,4
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	77,8	100,5	103,7	80,6	11,7	-85,0	-88,4
Impuesto sobre sociedades	-32,2	-40,7	-36,4	-27,1	37,1	-215,3	-191,1
Intereses minoritarios	2,2	-5,8	-2,9	2,4	1,6	-26,4	-128,0
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIDO</b>	47,8	54,0	64,4	56,0	50,4	5,5	-6,5

# MARGEN DE INTERMEDIACION



						%Var	%Var
€m	3T01	4T01	1T02	2T02	3T02	3T02/3T01	3T02/4T01
Margen de intermediación	177,6	188,4	175,5	182,8	177,0	-0,3	-6,1
Dividendos y asimilados	-5,1	-12,4	-0,4	-12,9	-5,5	6,3	-55,9
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN AJUSTADO</b>	<b>172,4</b>	<b>176,0</b>	<b>175,2</b>	<b>169,9</b>	<b>171,5</b>	<b>-0,5</b>	<b>-2,6</b>

# PUESTA EN EQUIVALENCIA



€m	3T01	4T01	1T02	2T02	3T02	%Var	%Var
						3T02/3T01	3T02/4T01
Puesta en equivalencia	14,1	1,4	11,6	14,4	7,0	-50,1	397,5
Dividendos (margen de intermediación)	3,1	12,2	0,0	12,1	4,2	35,5	-65,5
<b>Puesta en equivalencia ajustada</b>	<b>17,2</b>	<b>13,6</b>	<b>11,7</b>	<b>26,5</b>	<b>11,2</b>	<b>-34,6</b>	<b>-17,5</b>

# AMORTIZACION FONDO DE COMERCIO



€m	Saldo	Amortización				2001			Amort.	Amort.	Amort.
	2000	1T01	2T01	3T01	4T01	Var.	S. Cont	S. Ajus	1T02	2T02	3T02
BCP	269,5	-3,3	-3,5	-3,5	-3,5	-5,2	250,5	124,3	-1,7	-1,7	-1,4
Banco Herrero	0	-4,9	-4,9	-4,9	-4,9	389,6	370,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros	40,3	-1,1	0,6	-0,6	-0,7	15,0	53,4	53,4	-0,8	-0,8	-1,0
<b>FONDO DE COMERCIO</b>	<b>309,7</b>	<b>-9,4</b>	<b>-7,7</b>	<b>-9,0</b>	<b>-9,0</b>	<b>399,3</b>	<b>674,0</b>	<b>177,8</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,4</b>

BCP: Ajustado por la eliminación de 126,2 millones de € de fondo de comercio de BCP contra fondo para riesgos generales

Banco Herrero: Ajustado por la eliminación de fondo de comercio de Banco Herrero contra prima de emisión en 2002

# DOTACIONES POR INSOLVENCIAS



€m	3T01	4T01	1T02	2T02	3T02
Dotación a insolvencias	-13,3	16,7	-14,9	-12,5	-18,1
Dotación Genérica	-6,1	21,0	-1,2	-4,8	-7,1
Dotación Específica	-7,2	-4,3	-13,8	-7,7	-11,0
Amortizaciones	-0,9	-0,6	-1,0	-1,4	-0,4
Recuperaciones amortizados	3,6	3,8	3,7	5,4	3,0
Dotaciones Riesgo Pais	-2,4	11,6	-0,2	0,7	0,2
<b>Provisiones Insolvencias</b>	<b>-13,1</b>	<b>31,5</b>	<b>-12,5</b>	<b>-8,0</b>	<b>-15,4</b>
<b>Dotación Fondo Estadístico</b>	<b>-16,7</b>	<b>-20,8</b>	<b>-9,9</b>	<b>-18,5</b>	<b>-14,3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-29,8</b>	<b>10,7</b>	<b>-22,4</b>	<b>-26,5</b>	<b>-29,7</b>

# RECURRENCIA PROVISIONES POR INSOLVENCIAS



€ m

	30/9/01	REAL 30/9/02	DE NO HABERSE TITULIZADO (FTPYME) 30/9/02
Dotaciones a Insolvencias	40,2	45,6	45,6
Genérica	22,6	13,1	18,1
Específica	17,6	32,5	26,5
Amortización con cargo a resultados	2,3	2,9	2,9
Recuperación morosos amortizados	-11,6	-12,0	-12,0
Dotación riesgo país	1,7	-0,7	-0,7
Dotación fondo estadístico	51,5	42,8	48,8
<b>Total provisiones</b>	<b>84,1</b>	<b>78,6</b>	<b>84,6</b>
Base dotación estadística		66,2	66,2
Dotación específica		-32,5	-26,5
Amortización con cargo a resultados		2,9	2,9
Recuperación morosos amortizados		12,0	12,0
		<b>42,8</b>	<b>48,8</b>

DE NO HABERSE  
TITULIZADO  
(FTPYME)  
30/9/02

1% s/ 600 = 6

Según normativa BE



# EXTRAORDINARIOS



<b>€m</b>	<b>3T01</b>	<b>4T01</b>	<b>1T02</b>	<b>2T02</b>	<b>3T02</b>
Beneficios extraordinarios	16,5	-2,6	22,3	30,7	-1,1
Quebrantos extraordinarios	-4,5	-25,2	-5,6	-6,1	-3,0
<b>TOTAL</b>	<b>12,0</b>	<b>-27,8</b>	<b>16,7</b>	<b>24,6</b>	<b>-4,1</b>

# BENEFICIO ATRIBUIDO A MINORITARIOS



€m	3T01	4T01	1T02	2T02	3T02	%Var 3T02/3T01	%Var 3T02/4T01
Preferentes	-2,9	-2,9	-2,9	-2,8	-2,8	-3,3	-2,4
SIM's Banco Herrero	4,9	-3,4	-0,2	5,1	4,3	-13,4	-226,3
Otros	0,2	0,4	0,2	0,1	0,2	-10,3	-64,5
<b>INTERESES MINORITARIOS</b>	<b>2,2</b>	<b>-5,8</b>	<b>-2,9</b>	<b>2,4</b>	<b>1,6</b>	<b>-26,4</b>	<b>-128,0</b>

# BALANCE CONSOLIDADO - ACTIVO



€m	3T01	4T01	3T02	%Var	%Var
				3T02/3T01	3T02/4T01
Cajas y depósitos en Bancos Centrales	294,2	497,5	343,2	16,6	-31,0
Deuda del Estado	403,6	378,5	870,8	115,8	130,0
Instituciones Financieras	3.357,5	3.711,1	2.741,1	-18,4	-26,1
Créditos sobre clientes (neto)	17.655,2	18.735,3	20.080,1	13,7	7,2
Obligaciones y otros valores de renta fija	771,7	733,2	824,5	6,8	12,5
Acciones y participaciones	530,6	540,9	539,1	1,6	-0,3
Fondo de comercio de consolidación	675,6	674,0	181,0	-73,2	-73,1
Activos materiales	433,2	448,2	452,1	4,4	0,9
Pérdidas en sociedades consolidadas	76,5	90,6	122,0	59,4	34,6
Cuentas de periodificación y otros activos	955,5	738,2	824,5	-13,7	11,7
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>25.153,6</b>	<b>26.547,5</b>	<b>26.978,3</b>	<b>7,3</b>	<b>1,6</b>

# BALANCE CONSOLIDADO - PASIVO



€m	3T01	4T01	3T02	%Var	%Var
				3T02/3T01	3T02/4T01
Entidades de crédito	2.096,1	2.595,4	2.309,8	10,2	-11,0
Débitos a clientes	16.432,5	16.974,4	17.762,8	8,1	4,6
Débitos representados por valores negociables	1.955,2	2.467,7	2.969,9	51,9	20,4
Cuentas de periodificación y otros pasivos	1.116,3	963,1	838,5	-24,9	-12,9
Fondos para riesgo grles y otras provisiones	397,2	370,2	246,4	-38,0	-33,4
Pasivos subordinados	304,2	304,2	295,2	-3,0	-3,0
Recursos propios	2.336,7	2.334,9	2.078,7	-11,0	-11,0
Intereses minoritarios	349,2	311,8	307,3	-12,0	-1,5
Beneficios consolidados del ejercicio	166,1	225,9	169,7	2,1	-24,9
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>25.153,6</b>	<b>26.547,5</b>	<b>26.978,3</b>	<b>7,3</b>	<b>1,6</b>

# DESGLOSE INVERSIÓN CREDITICIA



€m	3T01	4T01	3T02	%Var 3T02/3T01	%Var 3T02/4T01
Crédito a las administraciones públicas	213,1	222,6	106,6	-50,0	-52,1
Crédito al sector privado	17.642,9	18.712,2	20.190,4	14,4	7,9
Crédito comercial	2.059,3	2.147,9	2.081,1	1,1	-3,1
Préstamos con garantía hipotecaria	6.788,8	7.220,6	8.177,6	20,5	13,3
Préstamos personales	3.449,1	3.552,0	3.289,8	-4,6	-7,4
Cuentas de crédito	2.766,2	2.915,3	3.473,1	25,6	19,1
Deudores con otras garantías reales	183,5	205,0	331,2	80,5	61,6
Deudores a la vista y varios	381,9	472,3	419,4	9,8	-11,2
Repo's	220,2	260,6	315,9	43,5	21,2
Arrendamiento financiero	1.450,7	1.537,5	1.717,2	18,4	11,7
Operaciones de factoring	343,3	401,0	385,0	12,1	-4,0
Promemoria:					
Crédito sector residente	16.413,4	17.380,1	19.008,0	15,8	9,4
Crédito sector no residente	1.229,7	1.332,1	1.182,4	-3,8	-11,2
Activos dudosos	101,3	89,0	121,7	20,2	36,8
<b>TOTAL INV. CREDITICIA BRUTA</b>	<b>17.957,4</b>	<b>19.023,7</b>	<b>20.418,8</b>	<b>13,7</b>	<b>7,3</b>
Fondos de insolvencias	-302,2	-288,4	-338,6	12,1	
<b>Total Inversión Crediticia Neta</b>	<b>17.655,2</b>	<b>18.735,3</b>	<b>20.080,1</b>	<b>13,7</b>	<b>7,2</b>
Activos titulizados	419,6	389,2	875,0	108,5	124,8
<b>TOTAL INVERSION NETA EN CLIENTES</b>	<b>18.074,8</b>	<b>19.124,5</b>	<b>20.955,1</b>	<b>15,9</b>	<b>9,6</b>

# RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE



€m	3T01	4T01	3T02	%Var	%Var
				3T02/3T01	3T02/4T01
Acreedores administ. públicas	114,6	130,5	131,0	14,3	0,4
Cuentas corrientes	6.051,5	6.473,9	6.853,9	13,3	5,9
Cuentas de ahorro	1.224,7	1.295,7	1.264,1	3,2	-2,4
Imposiciones a plazo	7.071,0	7.160,6	7.066,2	-0,1	-1,3
Cesión temporal de activos	1.970,7	1.913,7	2.447,7	24,2	27,9
Acreedores del sector privado	16.317,9	16.843,9	17.631,8	8,1	4,7
Promemoria					
Sector residente	14.664,0	15.146,5	15.941,8	8,7	5,3
Sector no residente	1.653,9	1.697,4	1.690,1	2,2	-0,4
Empréstitos y otros valores neg.	1.955,2	2.467,7	2.969,9	51,9	20,4
Pasivos subordinados	304,2	304,2	295,2	-3,0	-3,0
<b>TOTAL RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE</b>	<b>18.691,9</b>	<b>19.746,3</b>	<b>21.027,9</b>	<b>12,5</b>	<b>6,5</b>

# FONDOS DE INVERSIÓN Y PENSIONES



€m	3T01	4T01	3T02	%Var	%Var
				3T02/3T01	3T02/4T01
FIM de renta variable	304,2	323,3	216,7	-28,8	-33,0
FIM mixtos	1.294,3	1.268,3	868,5	-32,9	-31,5
FIM de renta fija	1.330,2	1.327,2	1.443,8	8,5	8,8
FIM garantizados	1.435,6	1.422,1	1.587,5	10,6	11,6
SIMCAV y SIM	331,0	364,6	357,0	7,9	-2,1
<b>Fondos de inversión</b>	<b>4.695,3</b>	<b>4.705,5</b>	<b>4.473,6</b>	<b>-4,7</b>	<b>-4,9</b>
Individuales	614,105	688,7	637,5	3,8	-7,4
Empresas	611,71	666,0	615,3	0,6	-7,6
Asociativos	11,3	12,0	17,7	57,1	47,8
<b>Fondos de pensiones</b>	<b>1.237,1</b>	<b>1.366,7</b>	<b>1.270,5</b>	<b>2,7</b>	<b>-7,0</b>
<b>TOTAL FONDOS</b>	<b>5.932,3</b>	<b>6.072,1</b>	<b>5.744,1</b>	<b>-3,2</b>	<b>-5,4</b>

# FONDOS PARA INSOLVENCIAS



€m	3T01	4T01	3T02	%Var 3T02/3T01	%Var 3T02/4T01
Saldo inicial ejercicio	84,3	84,4	100,9	19,6	19,6
Incremento por nueva morosidad	105,4	118,2	125,6	19,1	6,2
Recuperaciones	-52,6	-66,3	-69,9	32,9	5,4
Amortizaciones	-23,8	-35,4	-19,8	-16,8	-44,2
<b>TOTAL RIESGOS MOROSOS</b>	<b>113,5</b>	<b>100,9</b>	<b>136,8</b>	<b>20,6</b>	<b>35,7</b>
Inversión crediticia bruta	17.957,4	19.023,7	20.418,8	13,7	7,3
Pasivos contingentes	2.651,2	2.773,9	3.109,3	17,3	12,1
<b>Total riesgos</b>	<b>20.608,6</b>	<b>21.797,6</b>	<b>23.528,1</b>	<b>14,2</b>	<b>7,9</b>
<b>Fondos para insolvencias</b>	<b>344,0</b>	<b>337,8</b>	<b>408,1</b>	<b>18,6</b>	<b>20,8</b>
<b>RATIO DE MOROSIDAD (%)</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,58%</b>		
<b>RATIO DE COBERTURA (%)</b>	<b>303,2%</b>	<b>334,9%</b>	<b>298,3%</b>		
<b>RATIO DE COBERTURA (%) (con garatías hipotecarias)</b>	<b>322,2%</b>	<b>359,2%</b>	<b>317,6%</b>		
Pro-memoria:					
<b>Ratio de morosidad con activos titulizados</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,56%</b>		



# FONDOS PROPIOS



€ m	3T01	4T01	3T02	%Var 3T02/3T01	%Var 3T02/4T01
Capital	102,0	102,0	102,0	0,0	0,0
Reservas	2.066,3	2.062,4	1.769,3	-14,4	-14,2
Reservas en sociedades consolidadas	168,4	170,5	207,3	23,1	21,6
Pérdidas en sociedades consolidadas	-76,5	-90,6	-122,0	59,4	34,6
Acciones propias	-7,3	-3,2	-21,8	200,0	582,3
Beneficio atribuible al Grupo		216,5			
A deducir: dividendo del ejercicio		-102,0			
<b>TOTAL FONDOS PROPIOS</b>	<b>2.253,0</b>	<b>2.355,6</b>	<b>1.934,9</b>	<b>-14,1</b>	<b>-17,9</b>

# RATIO BIS



€ m	3T01	4T01	3T02	%Var 3T02/3T01	%Var 3T02/4T01
Capital	102,0	102,0	102,0	0,0	0,0
Reservas	2.197,7	2.310,4	1.939,6	-11,7	0,1
Minoritarios	312,5	311,8	307,3	-1,7	-1,2
Otros conceptos	132,5	132,5	6,2	-95,3	-95,2
Deducciones	-806,5	-819,8	-368,5	-54,3	-10,0
<b>Recursos de primera categoría</b>	<b>1.938,2</b>	<b>2.036,9</b>	<b>1.986,7</b>	<b>2,5</b>	<b>-2,2</b>
Tier I (%)	9,08%	8,98%	7,99%	-12,0	-7,6
Reservas de revalorización	37,0	37,0	37,0	0,0	0,1
Provisiones genéricas	284,2	284,9	339,8	19,5	11,6
Deuda subordinada	300,0	300,0	291,0	-3,0	-3,0
Deducciones	-106,4	-58,6	-47,1		
<b>Recursos de segunda categoría</b>	<b>514,8</b>	<b>563,3</b>	<b>620,8</b>	<b>20,6</b>	<b>6,3</b>
Tier II (%)	2,41%	2,48%	2,50%	3,5	0,5
<b>Base de capital</b>	<b>2.453,0</b>	<b>2.600,2</b>	<b>2.607,4</b>	<b>6,3</b>	<b>-0,4</b>
Recursos mínimos exigibles	1.708,1	1.814,4	1.989,7	16,5	5,8
<b>Excedentes de recursos</b>	<b>744,9</b>	<b>785,8</b>	<b>617,7</b>	<b>-17,1</b>	<b>-14,7</b>
<b>Ratio Bis (%)</b>	<b>11,49%</b>	<b>11,46%</b>	<b>10,48%</b>	<b>-8,8</b>	<b>-5,9</b>
<b>Activos ponderados por riesgo (RWA)</b>	<b>20.991,1</b>	<b>22.049,0</b>	<b>24.471,2</b>	<b>16,6</b>	<b>7,1</b>

€m	4T01	1T02	2T02	3T02
Cajas y depósitos en Bancos Centrales	3.365	1.865	1.124	936
Entidades de crédito	227.538	122.906	130.565	120.166
Créditos sobre clientes	349	390	720	613
Acciones y otros títulos de renta variable	2.448	2.051	2.119	2.093
Participaciones	1.858	1.889	1.897	1.915
Participaciones en empresas del grupo	61	60	61	61
Activos inmateriales	16.081	15.688	15.404	0
Fondo de comercio de consolidación	67.402	66.538	65.674	64.810
Activos materiales	3.609	3.488	3.337	2.760
Otros activos	2.124	1.831	2.031	2.446
Cuentas de periodificación	1.441	957	1.614	1.775
Perdidas consolidadas del ejercicio	23.912	8.380	12.583	34.275
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>350.188</b>	<b>226.043</b>	<b>237.129</b>	<b>231.850</b>

€m	4T01	1T02	2T02	3T02
Entidades de crédito	4.042	2.845	2.984	2.571
Débitos a clientes	209.699	113.601	95.953	88.589
Otros pasivos	1.664	1.736	1.545	1.790
Cuentas de periodificación	6.233	3.193	1.961	2.921
Provisiones para riesgos y cargas	274	292	310	1.603
Diferencia negativa de consolidación	370	370	370	370
Capital suscrito	127.906	127.906	157.906	157.906
Reservas en sociedades consolidadas	0	602	602	602
Resultados de ejercicios anteriores	0	-24.502	-24.502	-24.502
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>350.188</b>	<b>226.043</b>	<b>237.129</b>	<b>231.850</b>

€m	dic-01	sep-02
Intereses y rendimientos asimilados	2.331	2.754
Intereses y cargas asimiladas	-2.171	-2.322
Rendimiento de la cartera de renta variable	0	55
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>160</b>	<b>487</b>
Comisiones percibidas	4.802	5.156
Comisiones pagadas	-213	-308
Rdos por operaciones financieras	-100	5
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>4.649</b>	<b>5.340</b>
Gastos generales de administración	-25.168	-25.535
Amortización y saneamiento de inmov.	-1.657	-11.231
Otras cargas de explotación	-27	-106
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>-22.203</b>	<b>-31.532</b>
Resultados por puesta en equivalencia	59	46
Amortización Fondo de Comercio	-1.728	-2.592
Amortización y provisiones por insolvencias	-49	22
Beneficios extraordinarios	393	1.279
Quebrantod extraordinarios	-17	-1.194
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-23.545</b>	<b>-33.971</b>
Impuesto sobre sociedades	-367	-304
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIDO</b>	<b>-23.912</b>	<b>-34.275</b>

# COMPRA ADICIONAL ACTIVOBANK (FONDO DE COMERCIO)



€m

	ANTES COMPRA	DESPUÉS COMPRA
FC en Grupo BS	30,2	68,0
Amortización anual	-1,6	-3,7