

Anexo

■ Resultados y Balance Grupo

- Banca Comercial Europa

- Iberoamérica

Resultados Grupo

Mill. euros

	Ene-sep 2002	Ene-sep 2001	% var. total	% var. sin Argentina
M. INTERMEDIACION	7.279,3	7.584,5	-4,02	2,11
Comisiones netas	3.303,3	3.495,7	-5,50	4,04
MARGEN BASICO	10.582,6	11.080,2	-4,49	2,69
Rtdo. op. financieras	178,4	605,8	-70,56	-75,57
M. ORDINARIO	10.760,9	11.686,0	-7,92	-1,82
Personal + Generales	-5.508,6	-6.320,1	-12,84	-8,58
Otros rtdos. de explot.	-850,8	-899,4	-5,40	0,16
M. EXPLOTACION	4.401,6	4.466,5	-1,45	7,64
Rtdos. pta. equivalencia	182,6	440,4	-58,52	-58,33
Provisión insolvencias	-1.429,6	-1.324,4	7,94	-3,93
Amort. fondo comercio	-553,5	-1.495,1	-62,98	-62,98
Op. grupo y extraord.	136,2	1.306,9	-89,58	n.s.
Impuestos y minoritarios	-1.015,4	-1.401,5	-27,55	-21,67
Bº NETO ATRIBUIDO	1.721,9	1.992,8	-13,59	-7,47

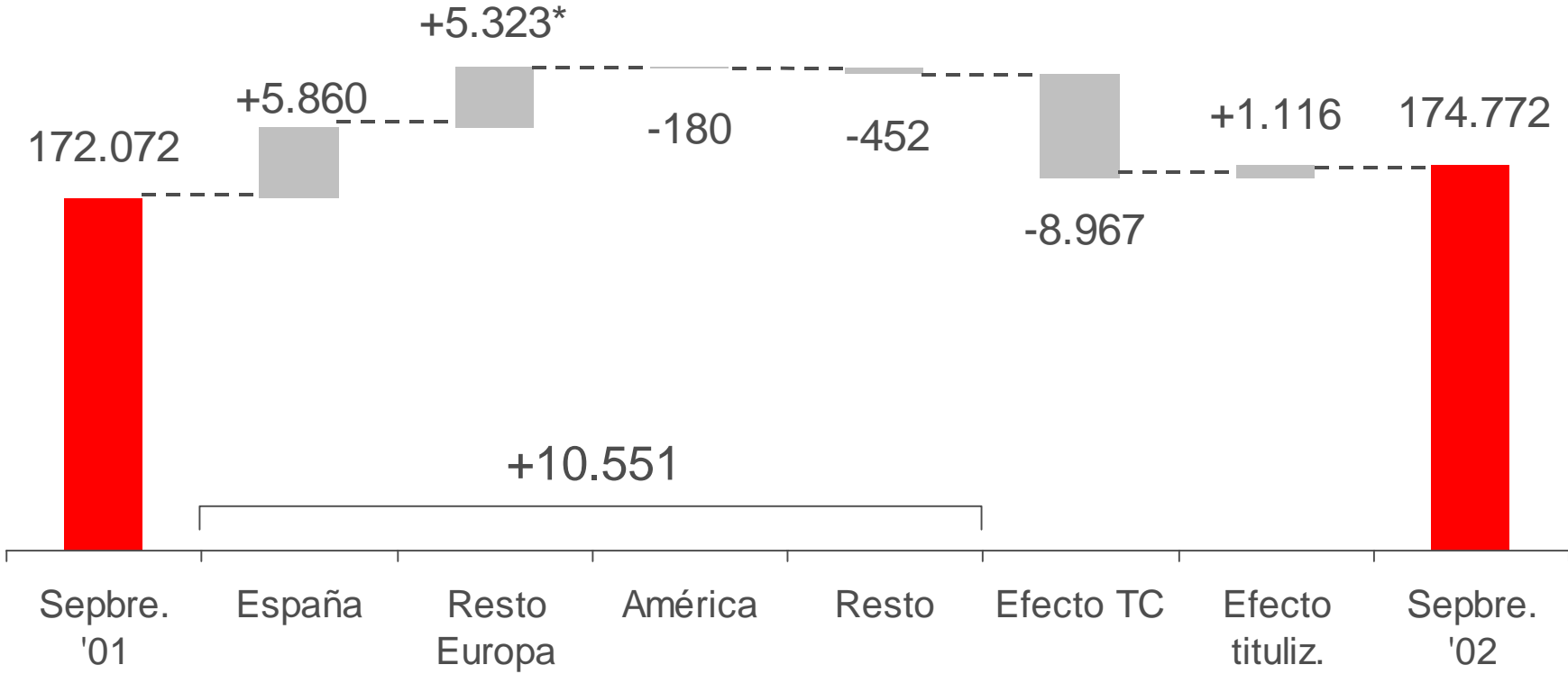
Evolución principales rúbricas de negocio del Grupo

Mill. euros

	30.09.02	% var. total	% var. sin Argentina	% var. sin TC ni Arg.
Créditos (brutos)	169.703	-1,9	1,0	6,4
Recursos de clientes en balance	217.730	-4,1	-1,7	5,1
Fondos de inversión	66.518	3,0	5,1	10,1
Fondos de pensiones	16.693	-11,4	7,2	16,2
Recursos de clientes gestionados	308.735	-2,8	0,3	6,9

Total créditos (sin Argentina)

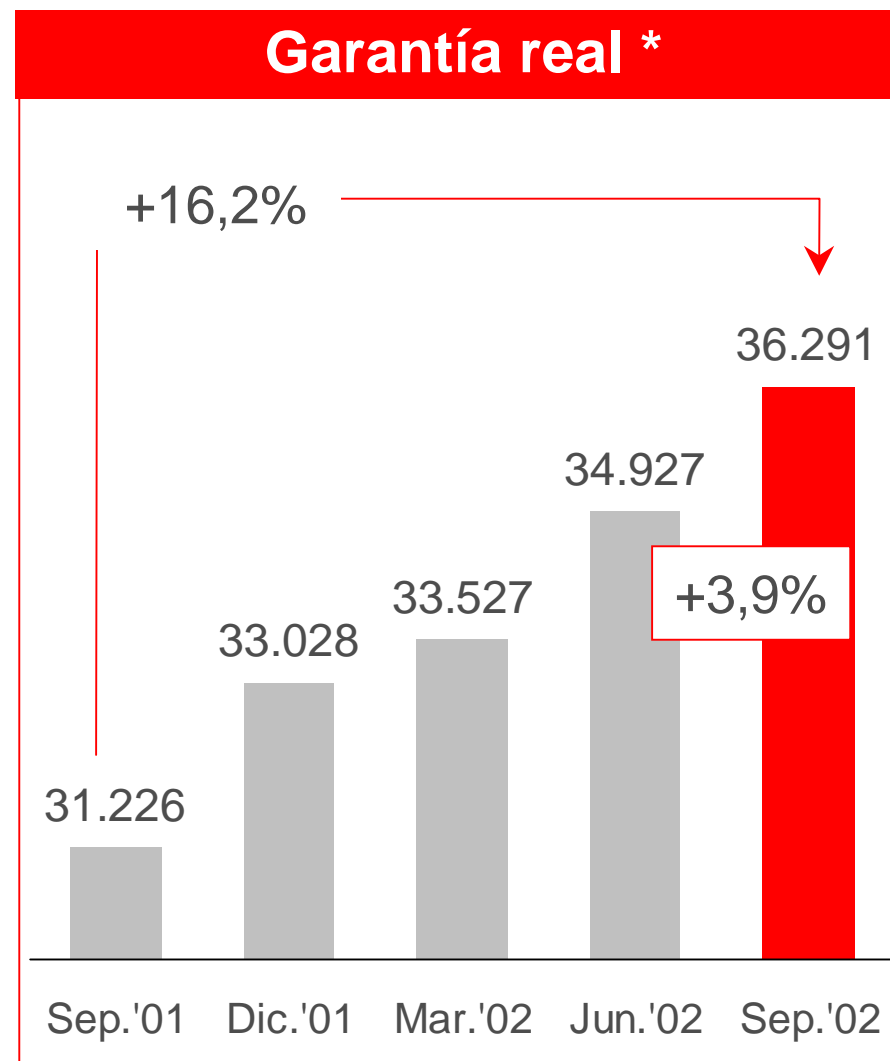
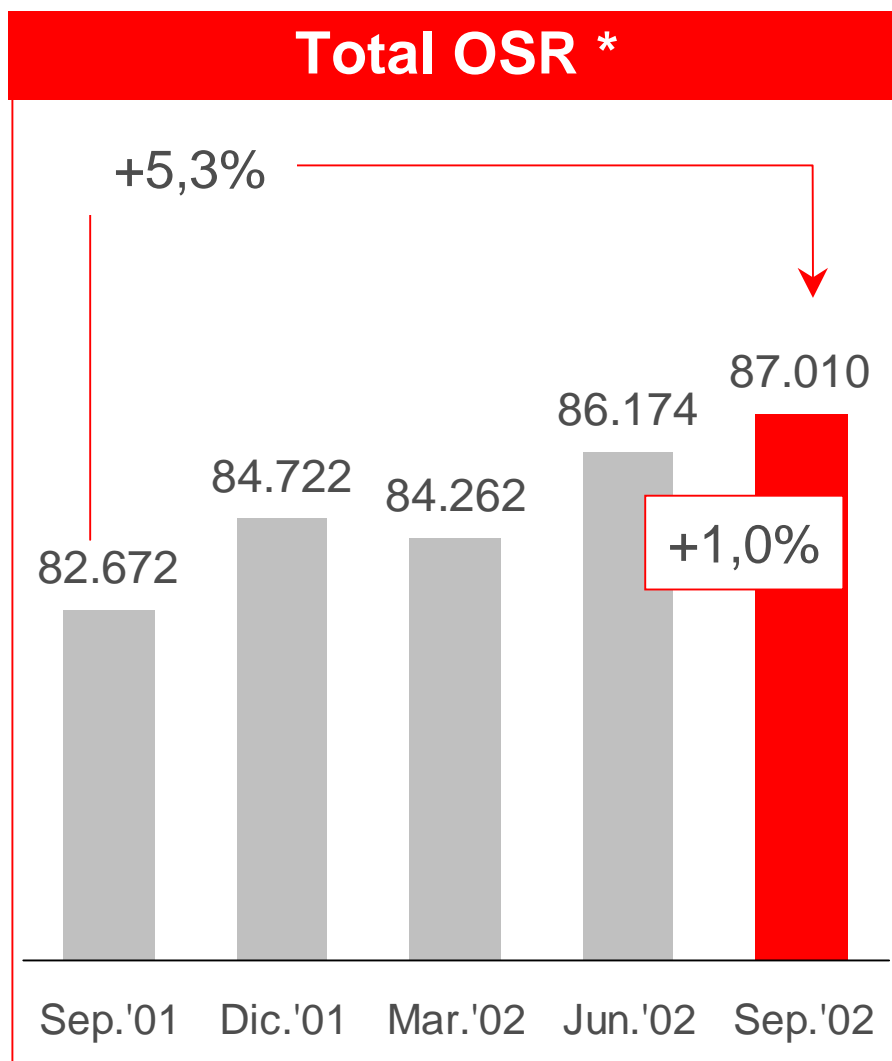
Mill. euros



(*) Efecto incorporación AKB: 4.147 millones de euros

Total créditos sector residente

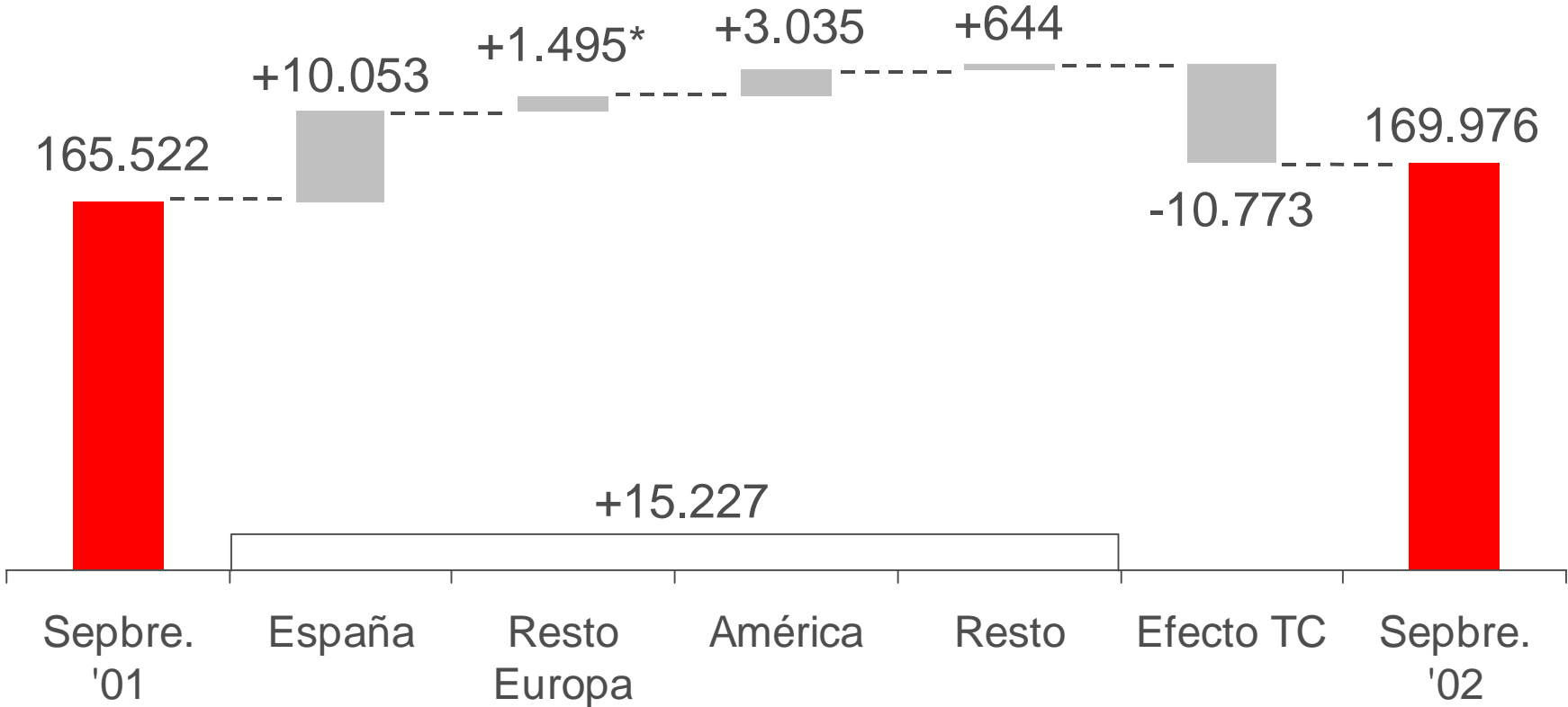
Mill. euros



(*) Incluyendo titulizaciones;
OSR: +6,1%; Garantía real: +16,5%

Total débitos (sin Argentina)

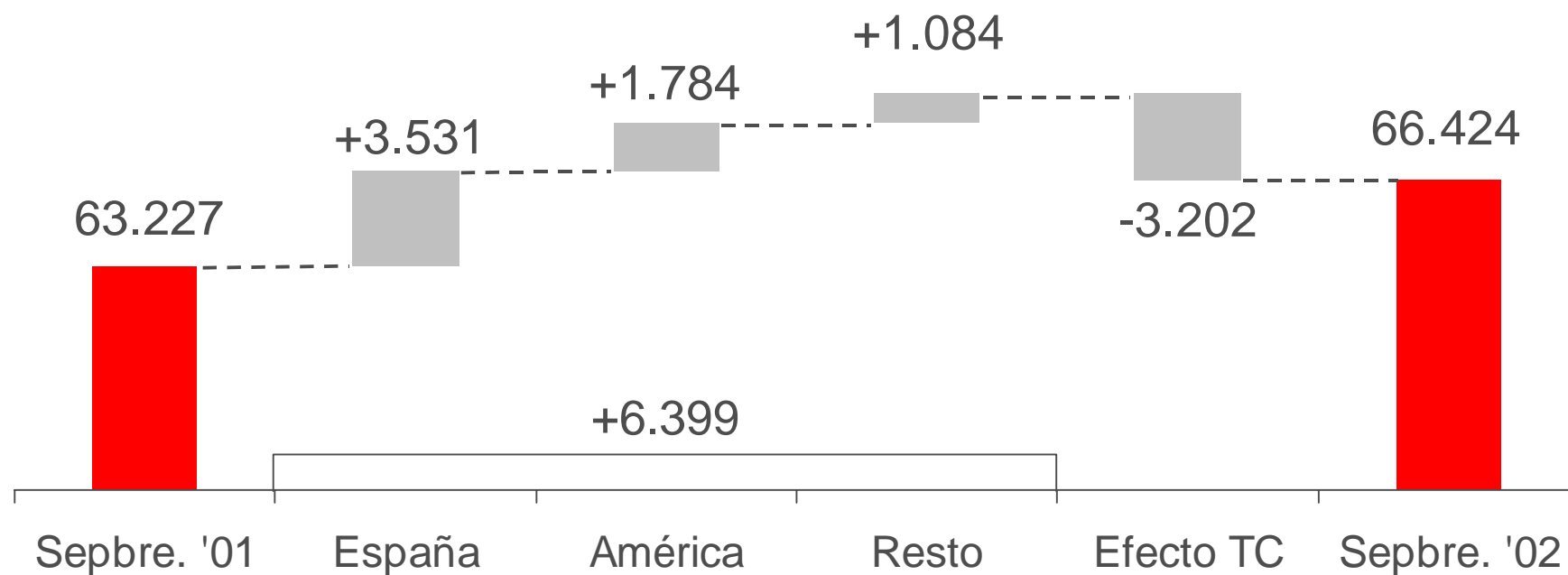
Mill. euros



(*) Efecto incorporación AKB: 1.164 millones de euros

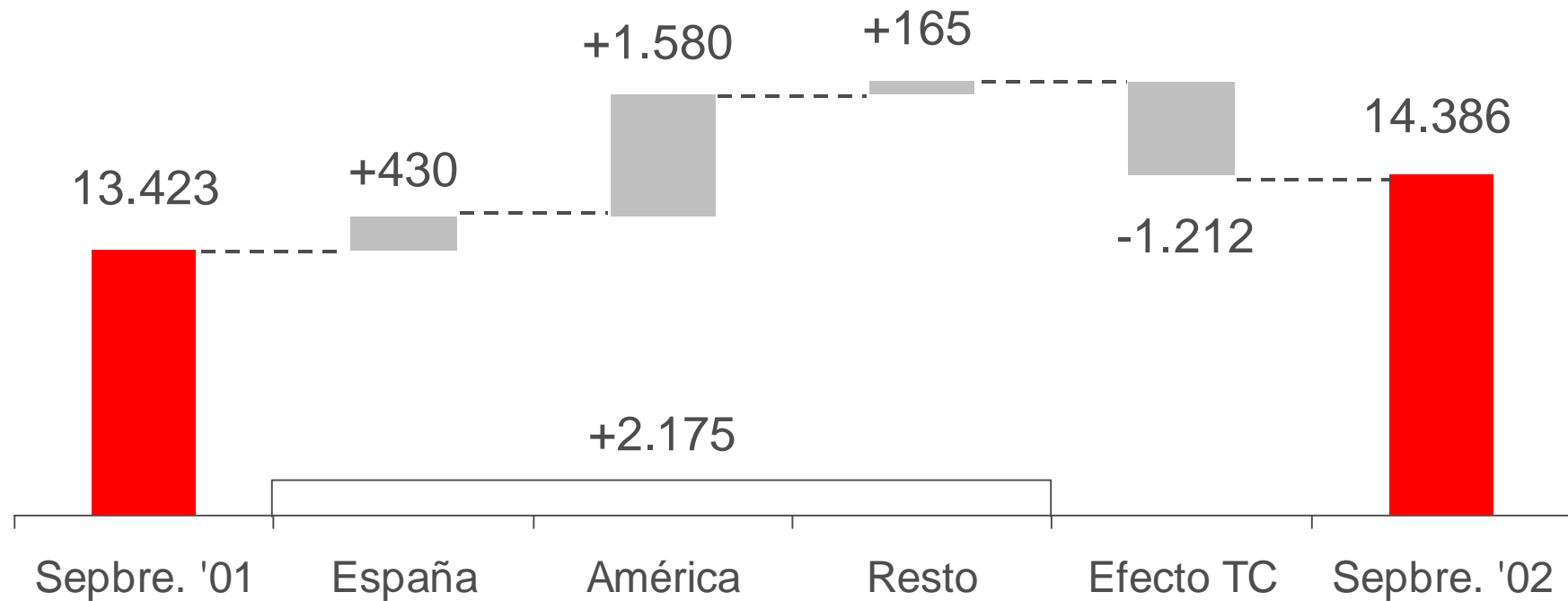
Detalle fondos de inversión (sin Argentina)

Mill. euros



Detalle fondos de pensiones (sin Argentina)

Mill. euros



Anexo

- Resultados y Balance Grupo

- Banca Comercial Europa

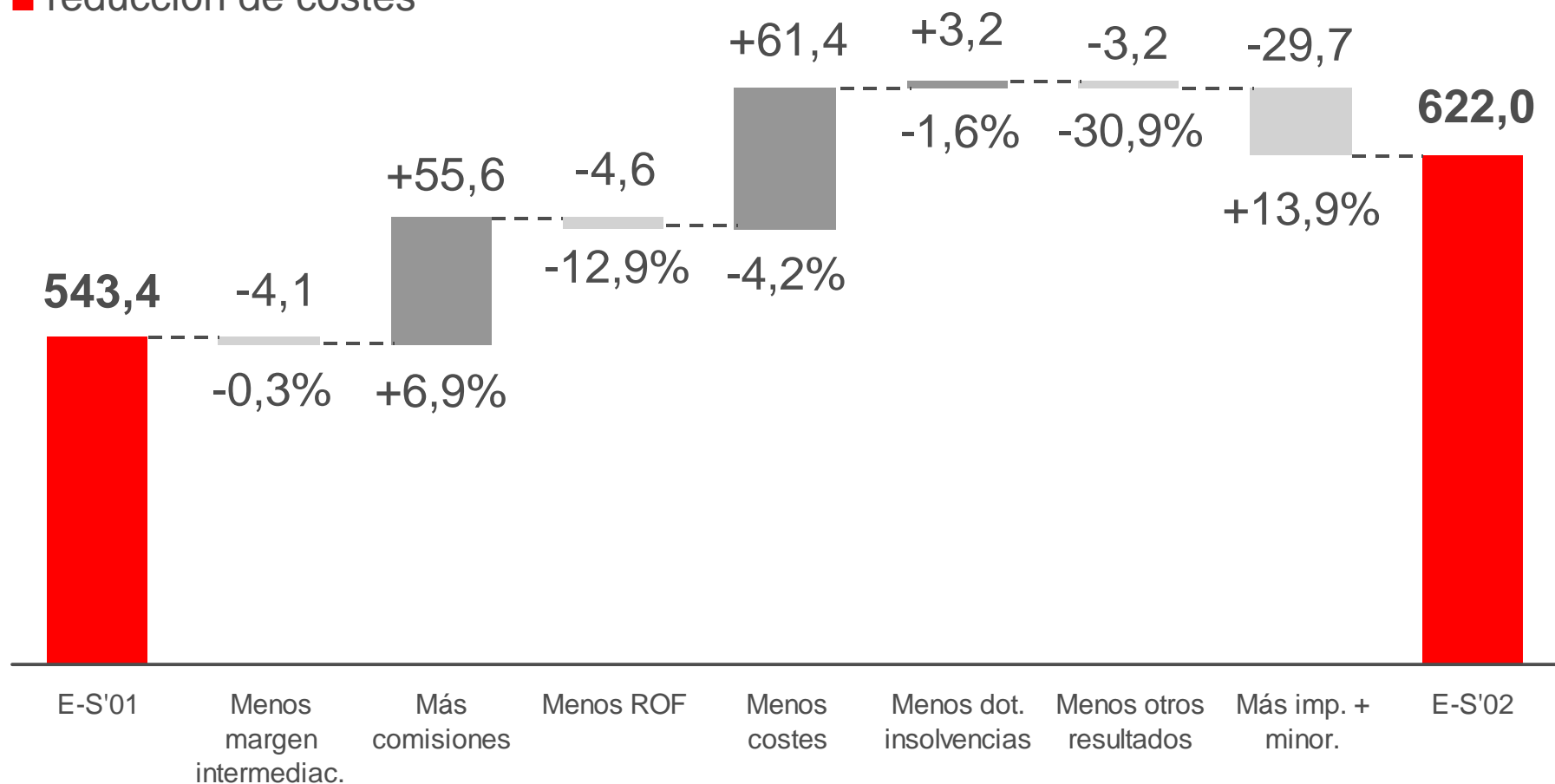
- Iberoamérica

Resultados Banca Comercial Santander Central Hispano

Mill. euros

Aumento del 14,5% en beneficio por:

- mantenimiento del margen ante la caída de los tipos
- aumento de comisiones
- reducción de costes

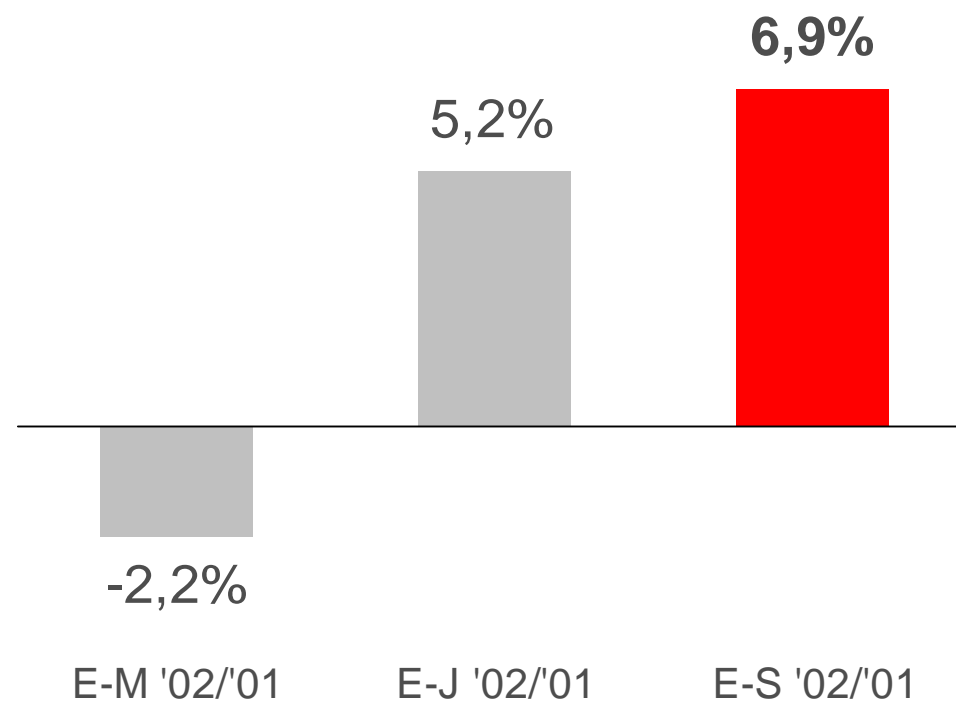
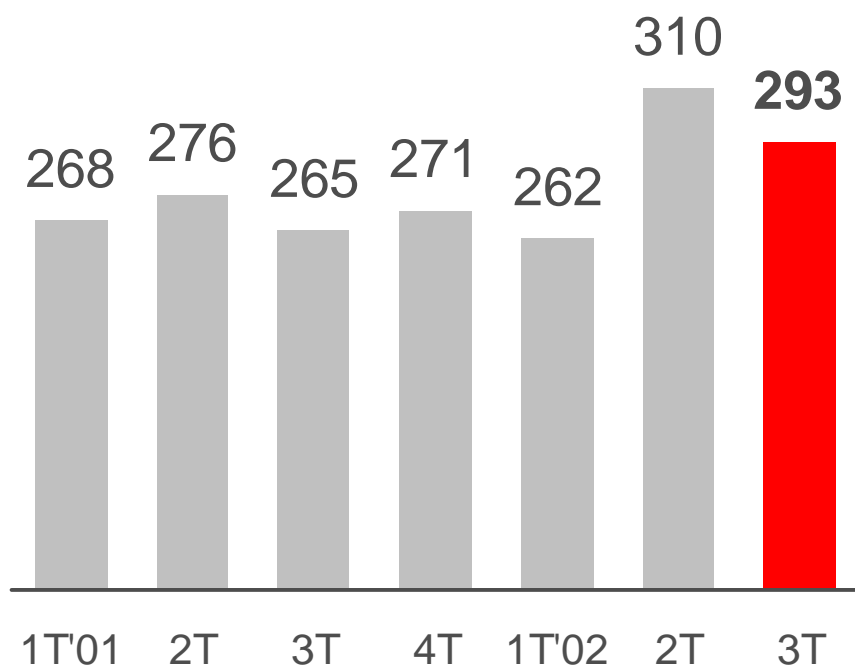


Banca Comercial Santander Central Hispano. Seguimos centrados en relanzar los ingresos ...

Mill. euros

Las comisiones aumentan el 10%
sobre el mismo trimestre del año
anterior

y continúan mejorando la
comparativa anual



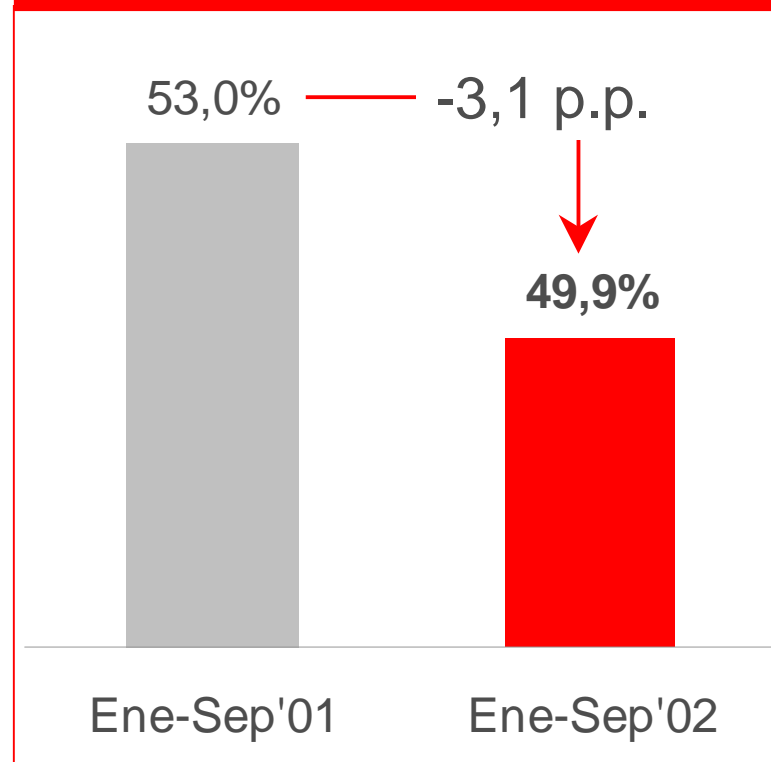
Banca Comercial Santander Central Hispano. ...y en continuar la reducción de costes

Variación Ene-Sep'02 / Ene-Sep'01

G. personal	-2,2%
G. generales	-9,5%

G. personal + generales -4,0%

Ratio de eficiencia

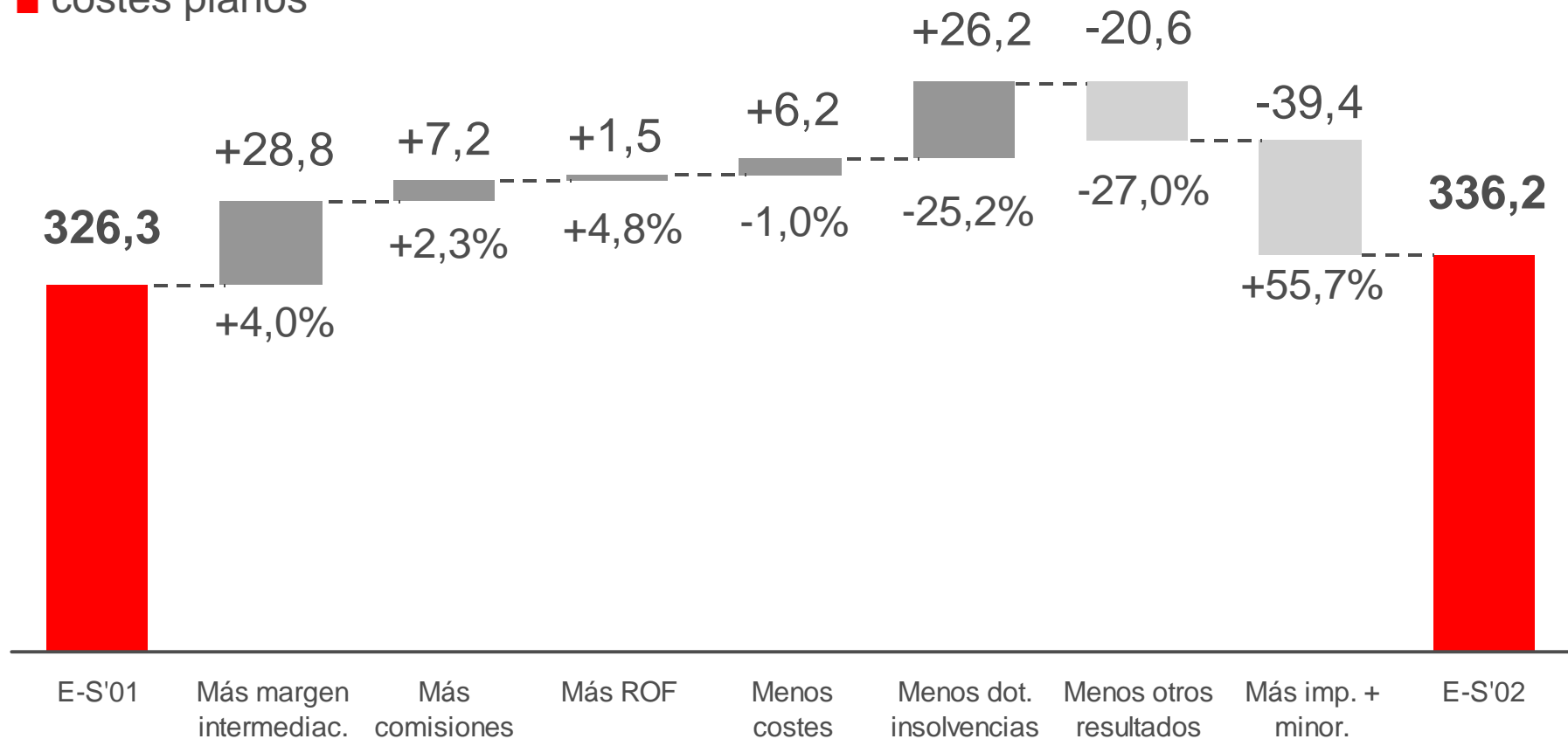


Grupo Banesto. Resultados

Mill. euros

Aumento del 3,0%* del beneficio por:

- buena evolución del margen de intermediación
- incremento de comisiones
- costes planos



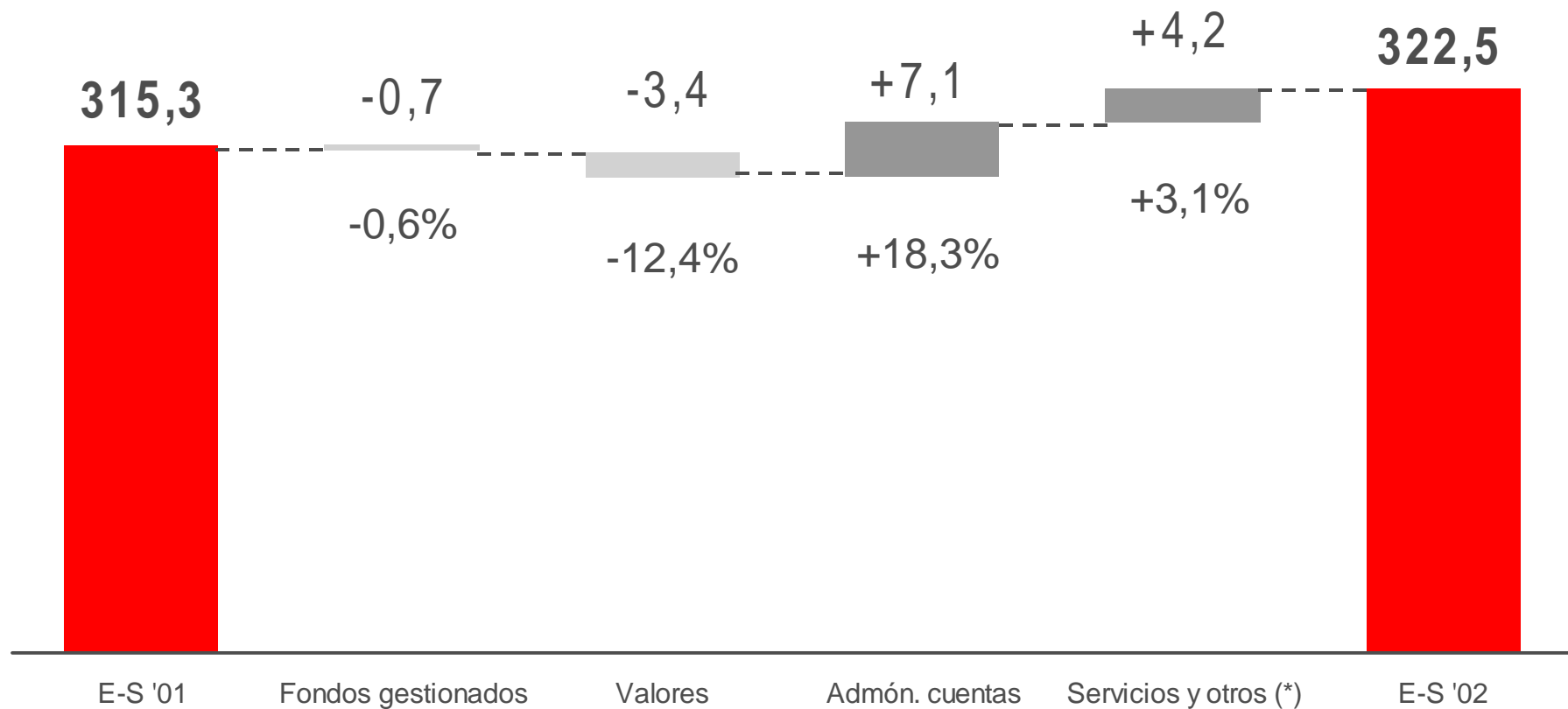
(*) Incidencia mayor presión fiscal. BAI: +12,4%

Grupo Banesto

Comisiones

Mill. euros

- Aumento comisiones más relacionadas con el negocio más típicamente bancario
- Efecto negativo del mercado en fondos y valores



(*) Cartera comercial, tarjetas, avales, órdenes de pago, etc.

Grupo Banesto

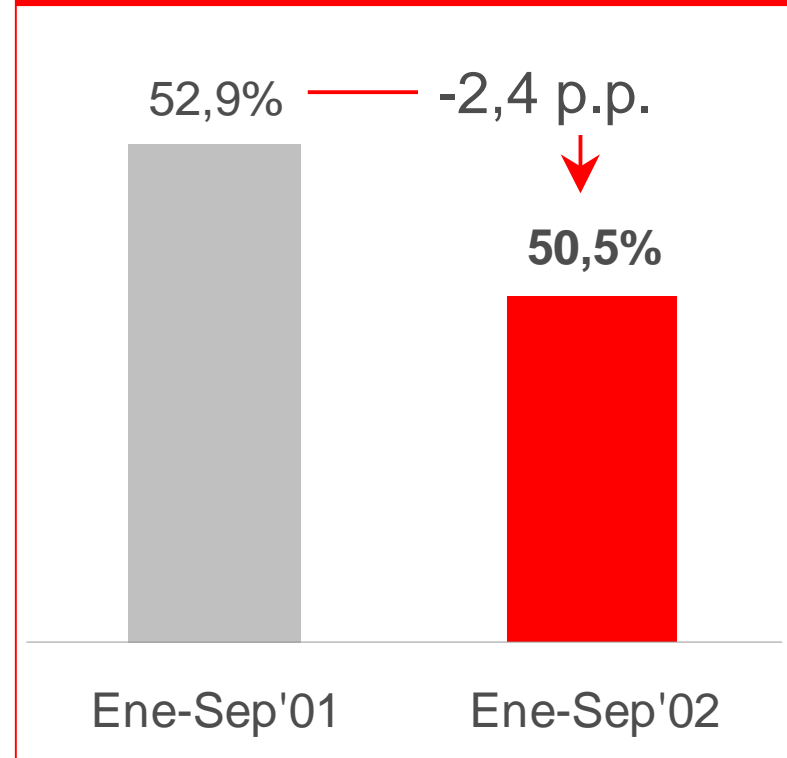
Ratio de eficiencia

Variación Ene-Sep'02 / Ene-Sep'01

G. personal	-1,3%
G. generales	-0,6%

G. personal + generales -1,1%

Ratio de eficiencia



Ampliación de capital Banesto

Estructura operación

- Dos operaciones simultáneas previstas para noviembre:
 - Ampliación de capital del 11,76%
 - OPV de derechos de suscripción preferente

Racional operación

- Exigencia CNMV de mantener *free-float* suficiente
- Un mayor *free-float* permite una adecuada valoración de Banesto
- Oferta básicamente doméstica y con fuerte componente minorista
- Desarrollo comercial independiente de Banesto
- Política de pay-out prevista del 50%

Impactos financieros

- Neutra en EPS
- Impacto estimado en ratio BIS Grupo SAN: 60 puntos básicos

Anexo

- **Resultados y Balance Grupo**

- **Banca Comercial Europa**

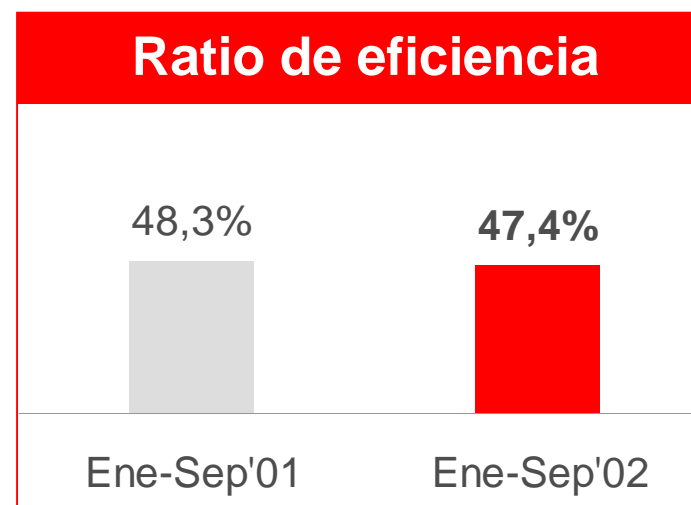
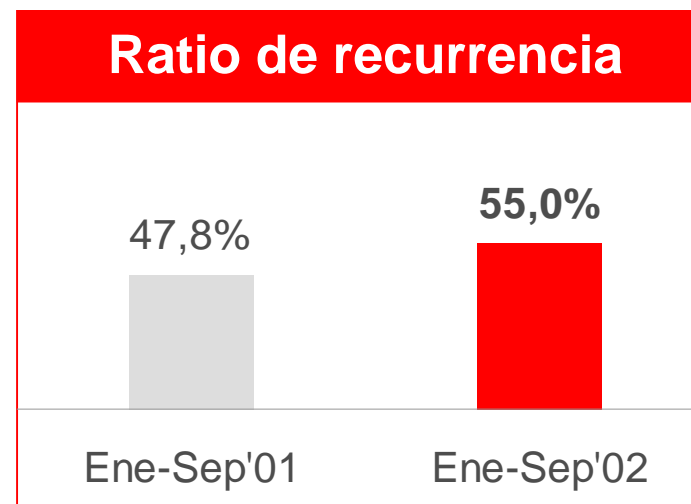
- **Iberoamérica**

México

Mill. euros

Ene-Sep'02	% var. interanual		
	Importe	Euros	Sin tipo cambio
M. básico	1.230	-7,5	-3,4
ROF	133	-33,9	-29,7
G. pers.+ gen.	-647	-12,6	-8,4
M. explotación	599	-5,7	-1,6
Bº neto atribuido	586	+27,3	+31,4

	Sep '02	Sep '01
Morosidad	1,17	1,68
Cobertura	267,2	159,5

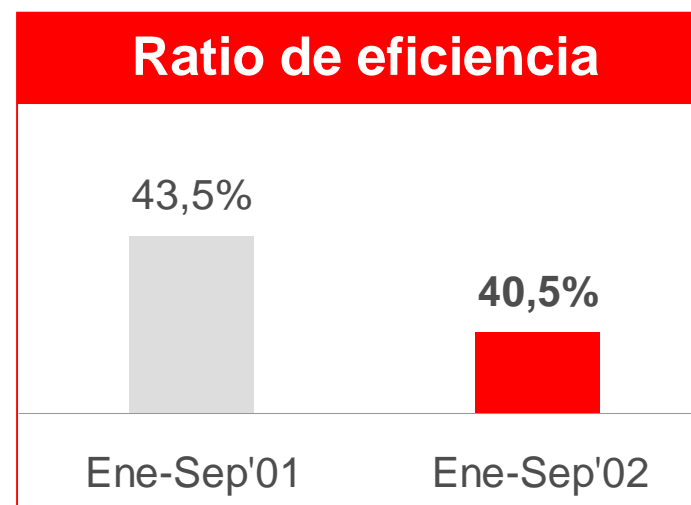
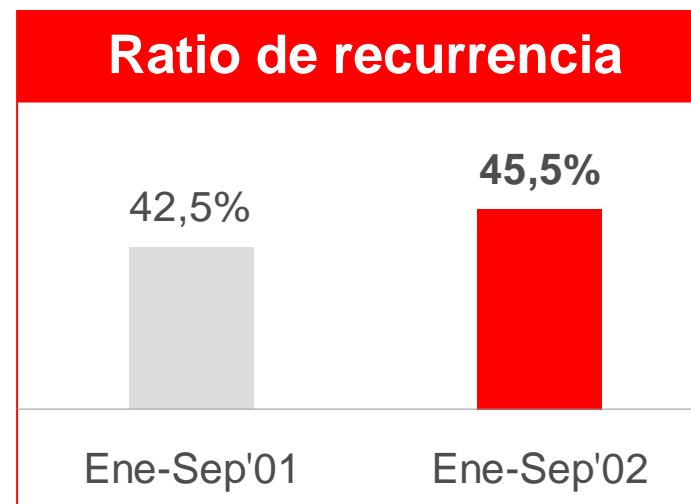


Chile

Mill. euros

Ene-Sep'02	% var. interanual		
	Importe	Euros	Sin tipo cambio
M. básico	758	-9,9	+1,9
ROF	94	194,2	206,1
G. pers.+ gen.	-344	-9,3	+2,5
M. explotación	459	+1,6	+13,4
Bº neto atribuido	229	-1,1	+12,9

	Sep '02	Sep '01
Morosidad	3,43	3,34
Cobertura	99,3	109,6

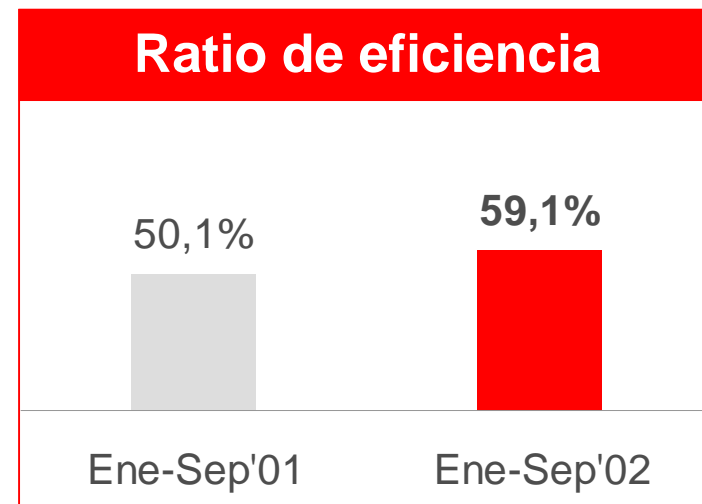
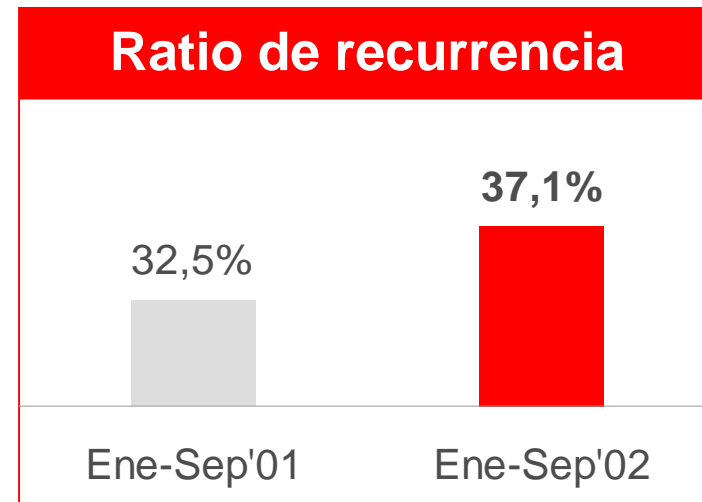


Puerto Rico

Mill. euros

Ene-Sep'02	% var. interanual		
	Importe	Euros	Sin tipo cambio
M. básico	250	-7,7	-4,4
ROF	7	-79,2	-75,9
G. pers.+ gen.	-152	+0,1	+3,3
M. explotación	90	-34,9	-31,6
Bº neto atribuido	5	-87,8	-84,5

	Sep '02	Sep '01
Morosidad	2,56	2,21
Cobertura	100,0	103,3

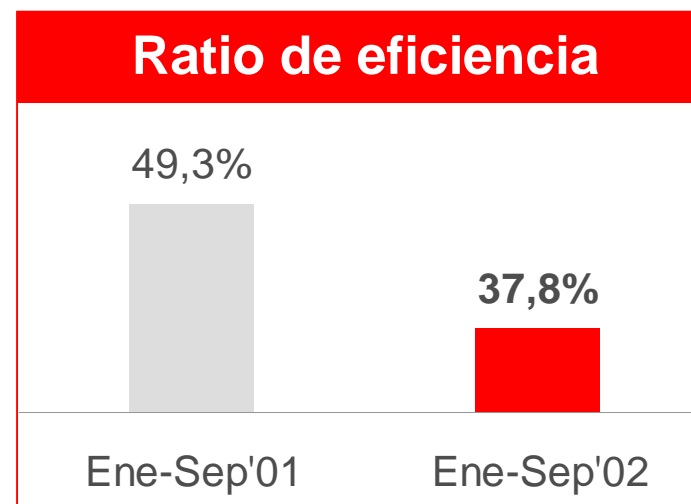
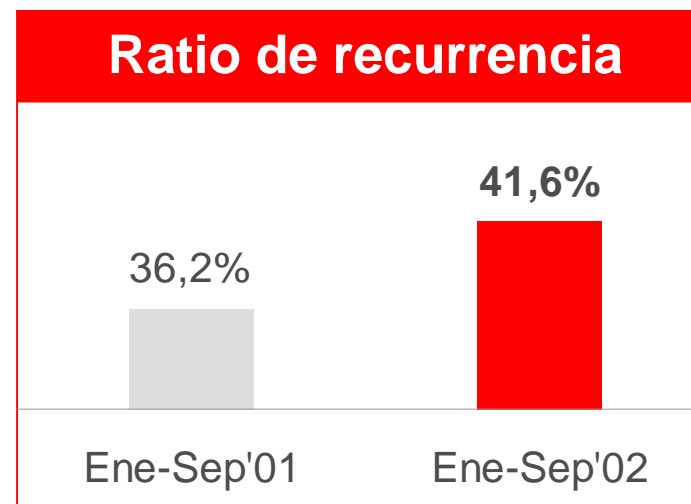


Venezuela

Mill. euros

Ene-Sep'02	% var. interanual		
	Importe	Euros	Sin tipo cambio
M. básico	432	-14,0	+17,7
ROF	136	n.s.	n.s.
G. pers.+ gen.	-215	-17,3	+14,5
M. explotación	312	+52,4	+83,9
Bº neto atribuido	158	+23,9	+55,0

	Sep '02	Sep '01
Morosidad	10,98	6,12
Cobertura	100,0	118,7



Banca Comercial América. Contención del crédito y fuerte efecto tipos de cambio

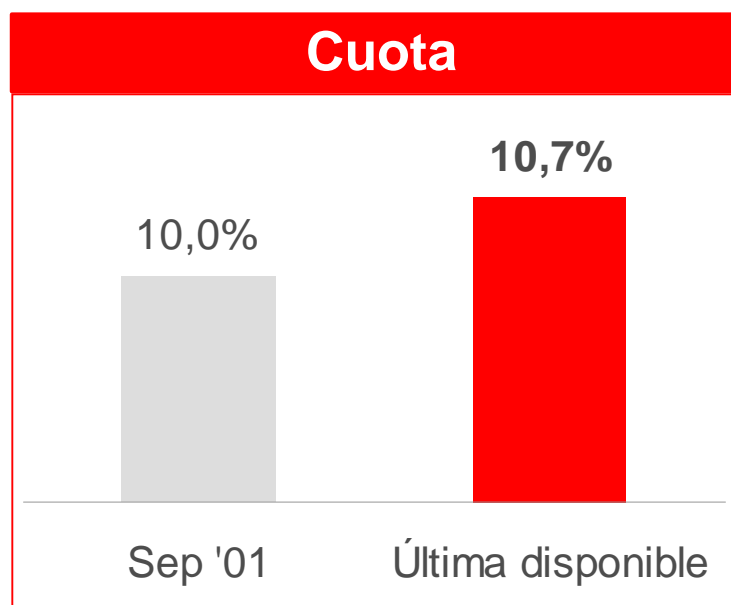
Mill. euros

	30.09.02	% var. s/ 30. 09.01 (*)	% var. s/ 30.09.01 (**)
Créditos (brutos)	35.540	-20,0	-0,6
Recursos de clientes en balance	46.552	-20,4	-0,5
Fondos de inversión	10.685	-11,4	+14,8
Fondos de pensiones	8.487	+4,5	+19,5
Recursos de clientes gestionados	69.292	-16,0	+3,9

(*) Sin Argentina

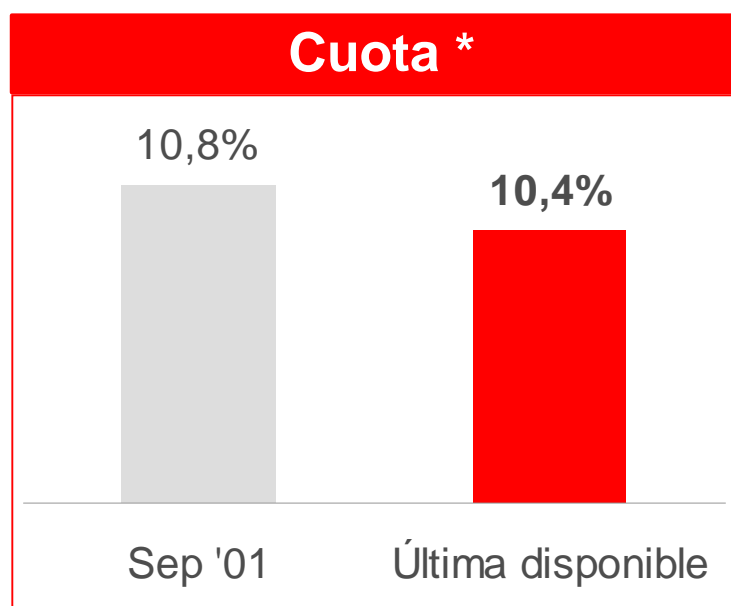
(**) Sin Argentina ni tipo de cambio

Créditos sobre clientes (brutos)



Mill. euros	Volumen			Cuota
	Saldo 09.02	Var. s/ 09.01 (%)	Var. sin TC (%)	Ultimas disponibles
Brasil	3.495	-47,5	-10,1	4,4%
México	14.316	-6,5	+7,6	12,7%
Chile	10.379	-14,7	-1,1	27,2%
Pto. Rico	4.427	-13,3	-5,9	12,6%
SUBTOTAL	32.618	-16,7	+0,1	11,9%
Venezuela	1.127	-54,9	-2,5	13,3%
Resto	4.142	-57,5	+3,5	5,6%
TOTAL	37.887	-26,4	+0,7	10,7%
Total sin Argentina	35.540	-20,0	-0,6	

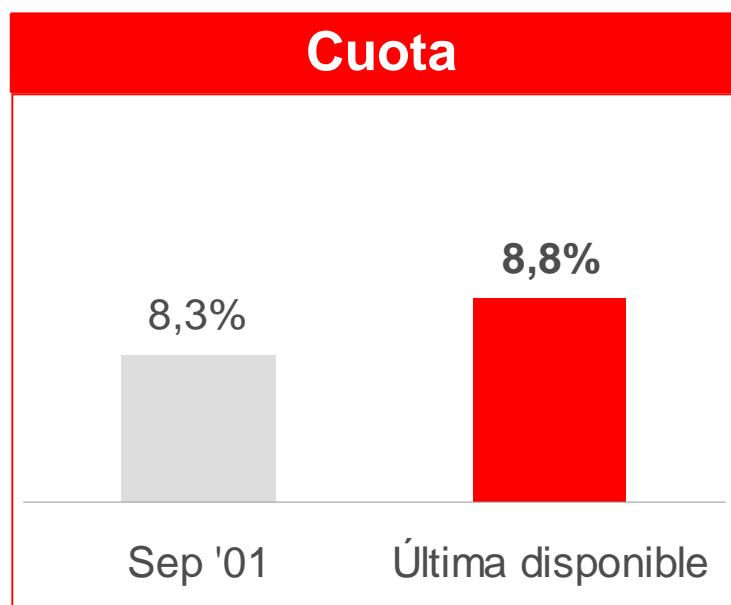
Recursos de clientes en balance



Mill. euros	Volumen			Cuota *
	Saldo 09.02	Var. s/ 09.01 (%)	Var. sin TC (%)	Ultimas disponibles
Brasil	5.425	-33,3	+4,1	4,5%
México	19.573	-10,2	+4,0	15,2%
Chile	12.796	-13,2	+0,4	26,1%
Pto. Rico	4.163	-24,6	-17,2	12,0%
SUBTOTAL	41.956	-16,4	+0,6	11,2%
Venezuela	1.942	-55,8	-3,2	13,4%
Resto	4.911	-58,0	-1,0	4,9%
TOTAL	48.809	-26,4	+0,1	10,4%
Total sin Argentina	46.552	-20,4	-0,5	

(*) Cuota en depósitos

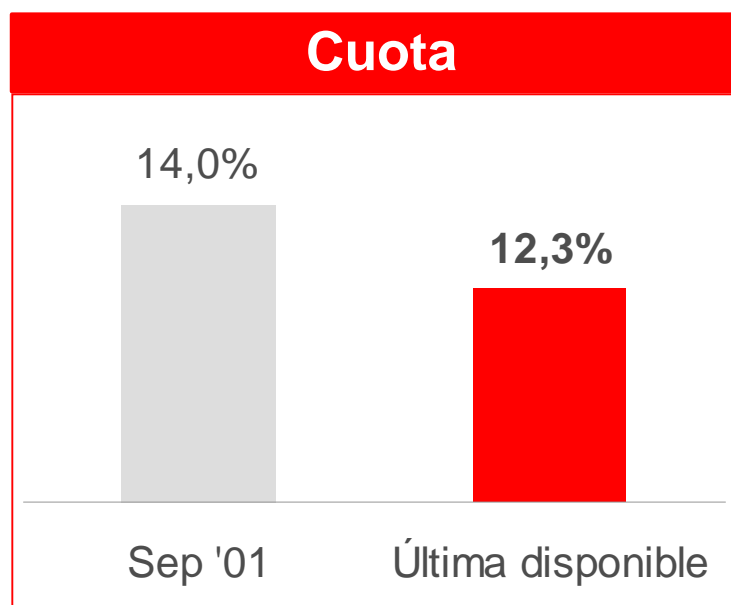
Fondos de inversión



Mill. euros	Volumen			Cuota
	Saldo 09.02	Var. s/ 09.01 (%)	Var. sin TC (%)	Ultimas disponibles
Brasil	3.590	-42,4	-5,1	4,5%
México	4.387	+14,9	+29,0	14,1%
Chile	1.727	+19,9	+33,5	22,5%
Pto. Rico (*)	605	218,7	+226,1	24,2%
SUBTOTAL	10.308	-11,8	+14,6	8,6%
Venezuela	5	-32,5	+20,7	8,8%
Resto	465	-73,3	-9,7	11,7%
TOTAL	10.778	-19,8	+11,4	8,8%
Total sin Argentina	10.685	-11,4	+14,8	

(*) En la cuota se incluyen carteras administradas.

Fondos de pensiones



Mill. euros	Volumen			Cuota
	Saldo 09.02	Var. s/ 09.01 (%)	Var. sin TC (%)	Ultimas disponibles
México	2.647	+14,5	+28,6	9,0%
Chile	3.750	-2,1	+11,5	11,1%
SUBTOTAL	6.397	+4,1	+17,9	10,2%
Resto	4.397	-40,6	+19,6	14,7%
TOTAL	10.794	-20,3	+18,8	12,3%
Total sin Argentina	8.487	+4,5	+19,5	

Evolución del riesgo de acuerdo con criterio España

Morosidad (%)					
	Sep. 2002	Jun. 2002	Mar. 2002	Dic. 2001	Sep. 2001
Brasil	3,55	3,84	4,28	4,30	5,32
México	1,17	1,01	1,23	1,49	1,68
Chile	3,43	2,59	3,08	3,01	3,34
Puerto Rico	2,56	2,12	2,64	2,45	2,21
SUBTOTAL	2,37	2,12	2,48	2,57	2,94
Venezuela	10,98	10,52	8,78	5,69	6,12
Resto	14,93	7,25	6,09	6,99	7,73
TOTAL	4,05	3,01	3,19	3,33	3,98
TOTAL SIN ARG.	3,14	2,83	3,15	3,18	3,89

Evolución del riesgo de acuerdo con criterio España

Cobertura (%)					
	Sep. 2002	Jun. 2002	Mar. 2002	Dic. 2001	Sep. 2001
Brasil	174,2	177,8	166,7	175,0	148,2
México	267,2	320,3	318,8	170,2	159,5
Chile	99,3	105,4	118,3	113,1	109,6
Puerto Rico	100,0	99,8	104,1	101,9	103,3
SUBTOTAL	147,8	163,3	168,4	141,2	131,7
Venezuela	100,0	89,7	104,6	110,3	118,7
Resto	82,33	122,0	126,8	106,1	95,9
TOTAL	116,6	143,3	151,6	128,8	126,8
TOTAL SIN ARG.	138,8	149,0	154,1	133,2	132,1



Santander Central Hispano

