

# **ACTIVIDAD Y RESULTADOS**

**Enero - Septiembre 2000**

*30 de Octubre de 2000*



**Banco**

**Santander Central Hispano**

---

# Índice

## 1 Posicionamiento del Grupo

- España
- Europa
- Latinoamérica
- E-business
- Grupo Industrial

## 2 Enero - Septiembre 2000

2A Resultados

2B Balance

## 3 Conclusiones y objetivos

---

1

# Posicionamiento del Grupo

---

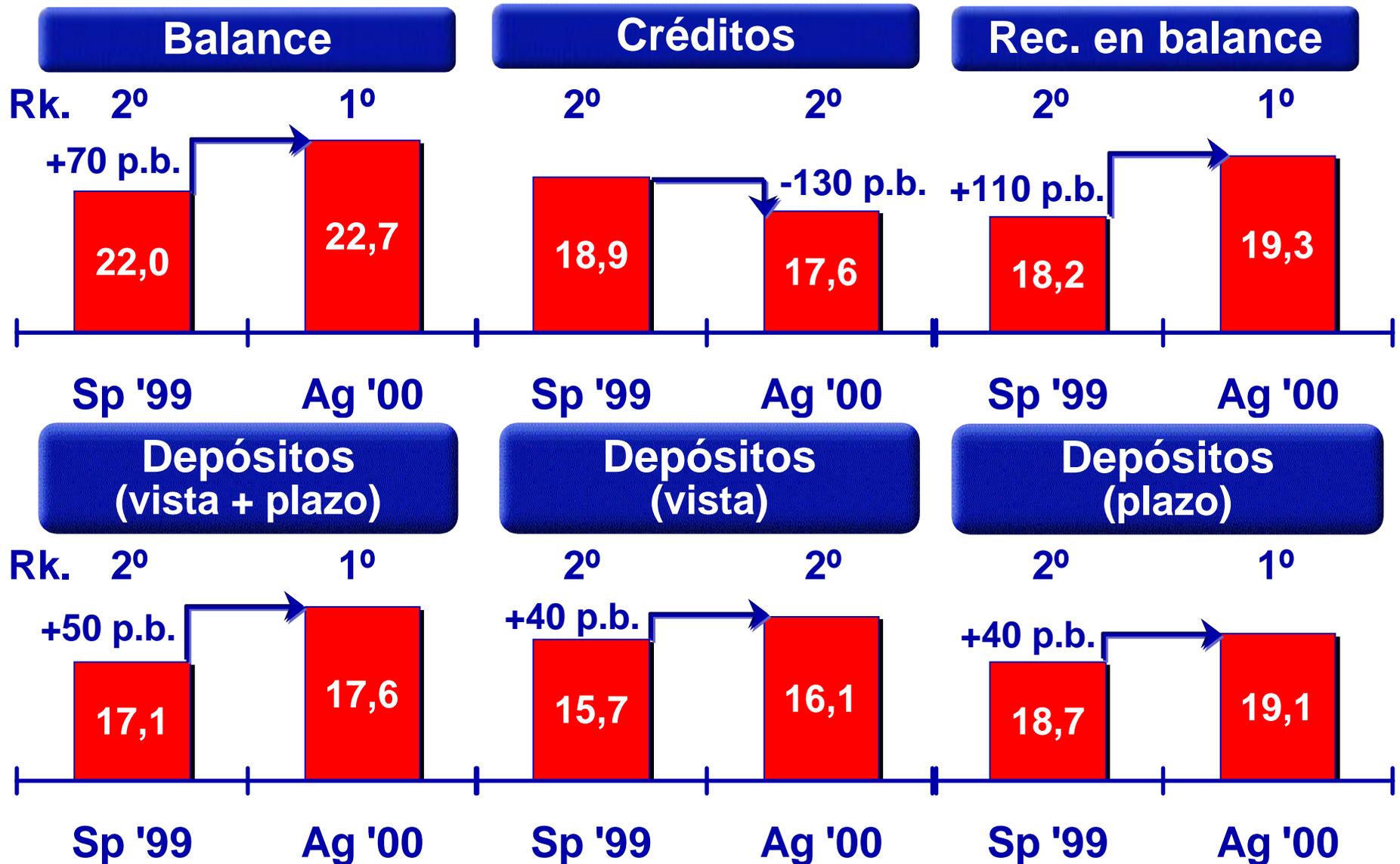
# Posicionamiento del Grupo

## ■ ESPAÑA

- ❑ Mejora general de cuotas
- ❑ Recuperación diferenciales y margen de intermediación
- ❑ Mejora eficiencia operativa
- ❑ Integración plataformas / sistemas redes BS - BCH

# Cuotas de mercado Grupo bancario nacional (I)

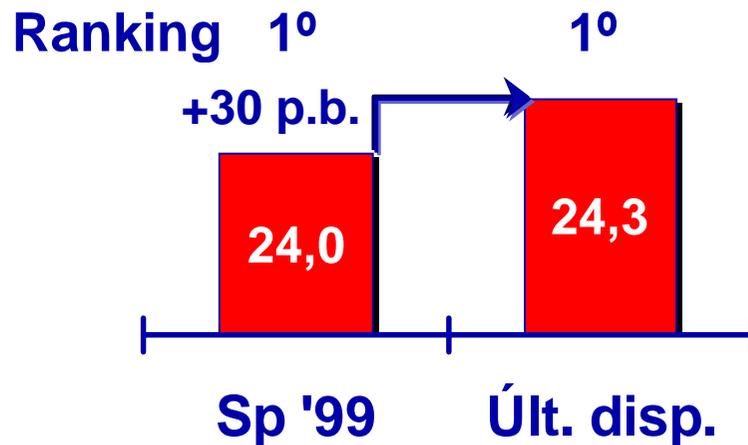
## En porcentaje



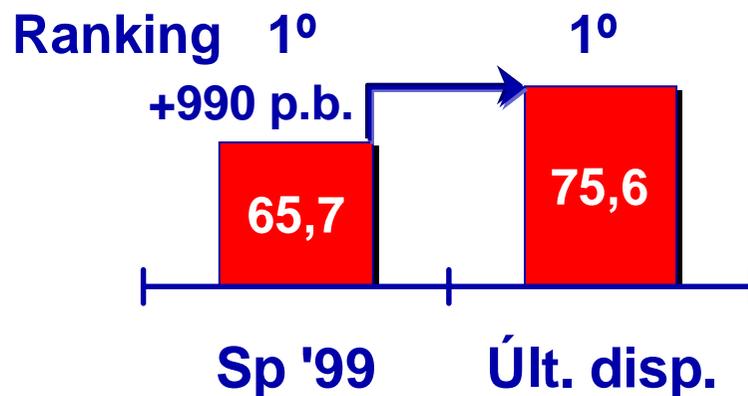
# Cuotas de mercado Grupo bancario nacional (II)

## En porcentaje

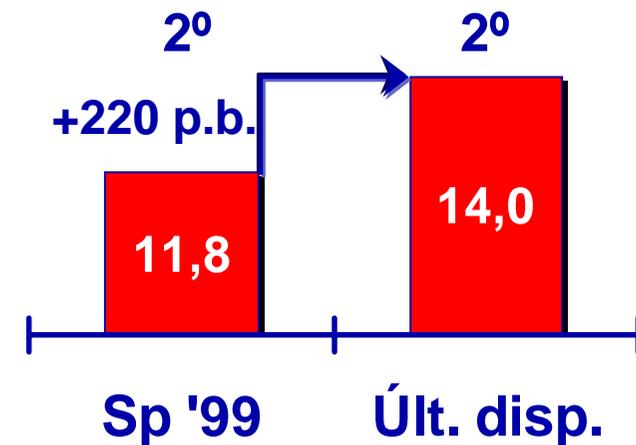
### Fondos inversión



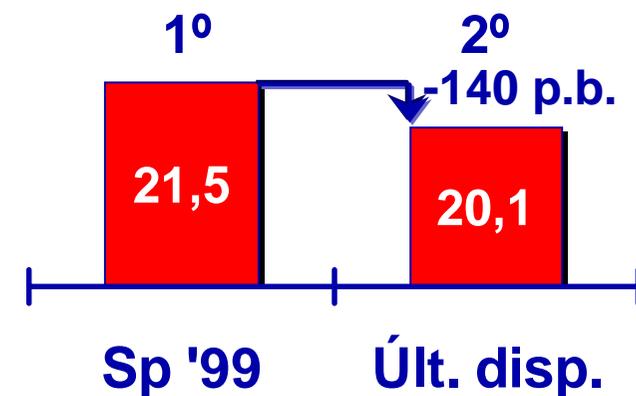
### Fondos inversión inmobiliaria



### SIM y SIMCAVs

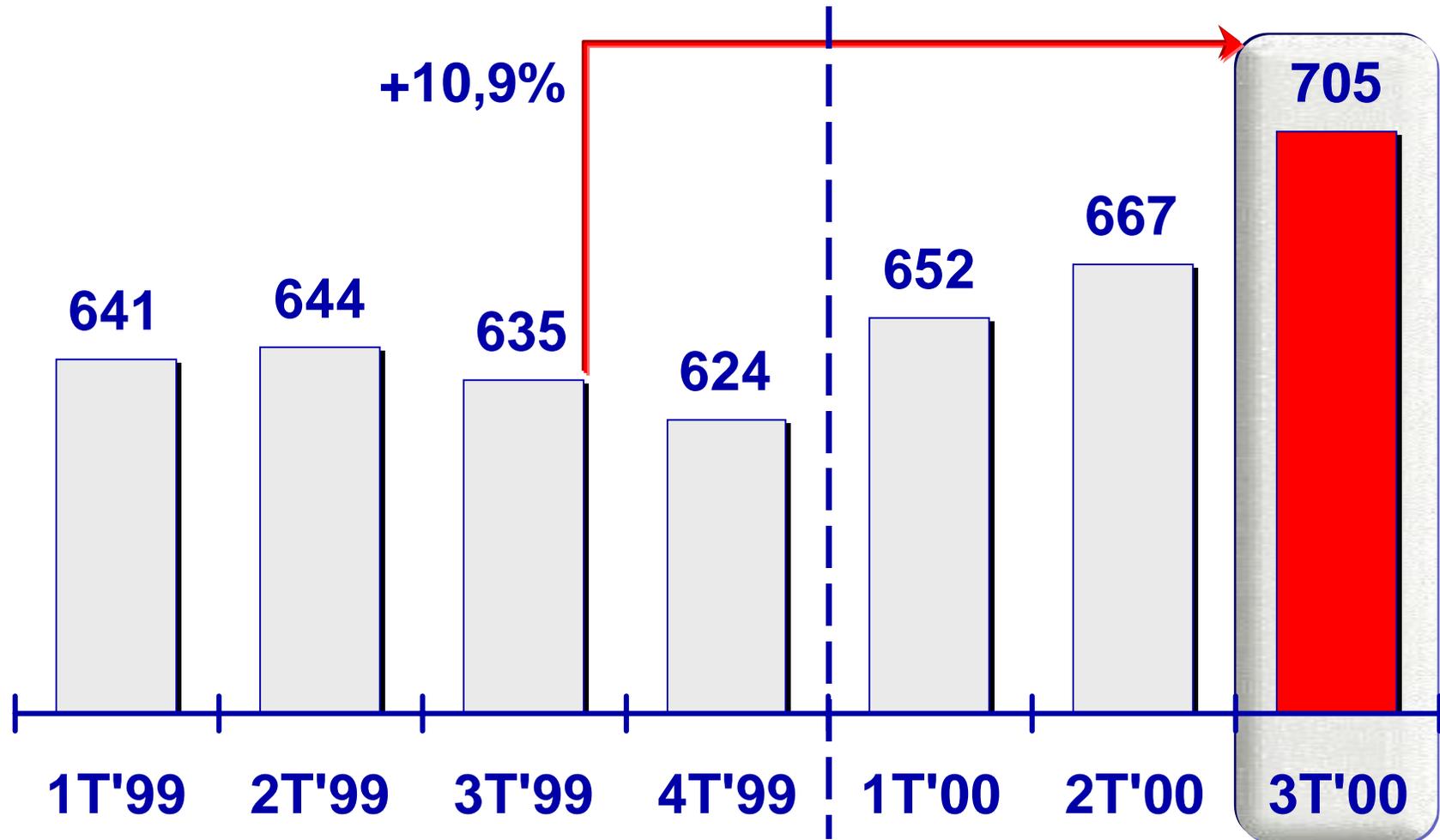


### Fondos pensiones (sma. individual)



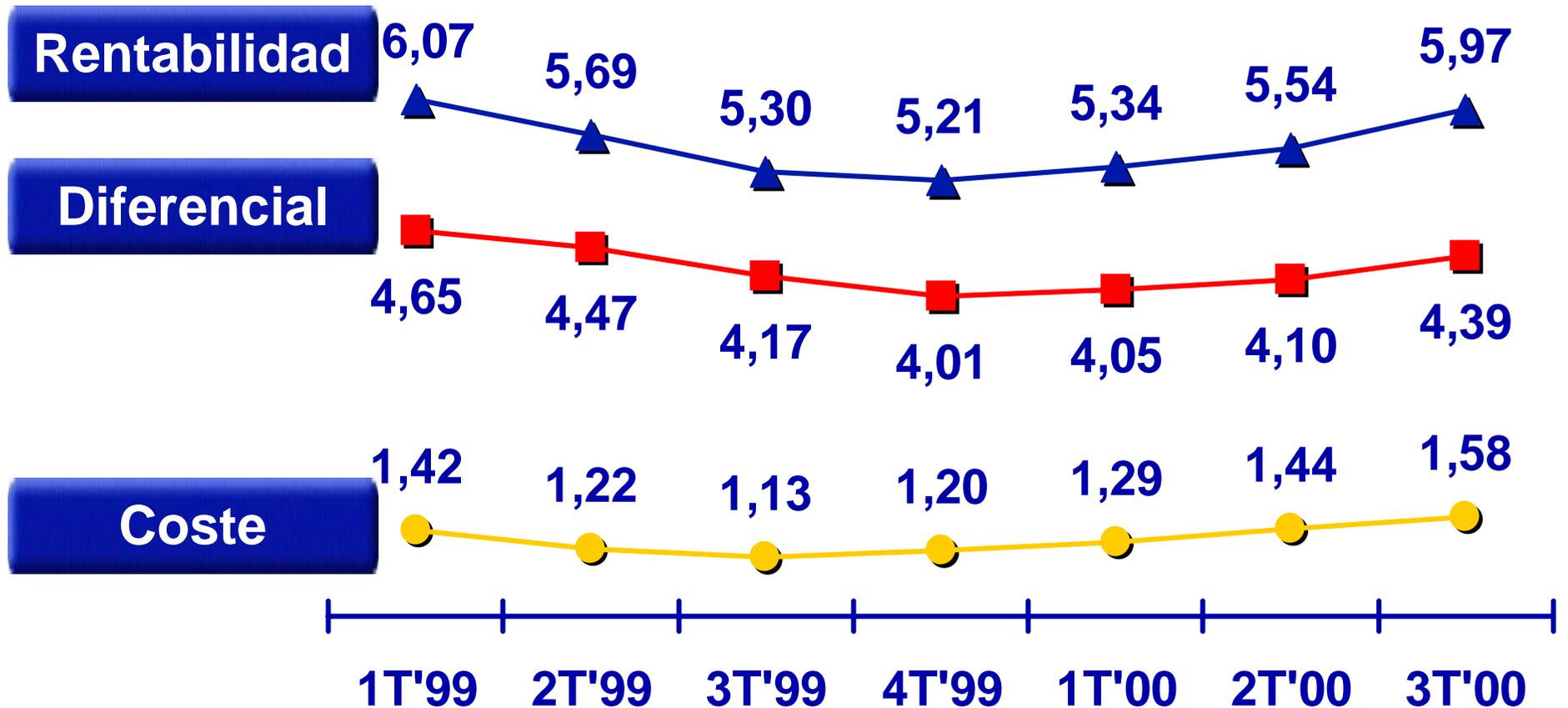
# Recuperación del margen de intermediación del Grupo en España (1), apoyado en crecimiento de volúmenes ...

Millones de euros



... y ligero aumento de márgenes con clientes, aunque en términos acumulados siguen siendo inferiores a los de 1999

En porcentaje



NOTA: BS + BCH + Banesto + Hispamer

## **En España continúa la mejora de la eficiencia operativa**

### **Plantilla (-7.500 en 2 años: -15%):**

- **En 1999: reducción de 4.400 personas**
- **En 2000: 3.000 bajas previstas (prejubilación). A septiembre: 2.000**

### **Red de oficinas (-1.000 en 2 años: -15%) :**

- **Implantación plataforma unificada de sistemas finalizada en julio 2000 (en 6 meses de los 10 previstos)**
- **Mínima pérdida de negocio: en torno al 2% del negocio de las oficinas cerradas**
- **Migración de transacciones a canales de menor coste**

# Posicionamiento del Grupo

## ■ ESPAÑA

## ■ EUROPA

- ❑ Portugal focalizado en la integración de sus redes y en el desarrollo de una nueva estrategia comercial
- ❑ Alianzas: elevada rentabilidad y primeros resultados de acuerdos con Société Générale

# En Portugal, primer trimestre completo de gestión del Grupo Santander Central Hispano

## Focalizado en la integración ... :

- Terminada escisión de procesos y sistemas entre Totta / Predial y Pinto & Sotto Mayor
- Inicio del proceso de fusión de sistemas que permitirá, en el plazo de un año, tener una plataforma de aplicaciones común
- Integración de los Servicios Centrales de las tres marcas

## ... y estrategia comercial:

- Profundo cambio de imagen del Totta y segmentación de clientes
- Crecimiento de volúmenes enfocado a la captación de recursos y aumento de clientes

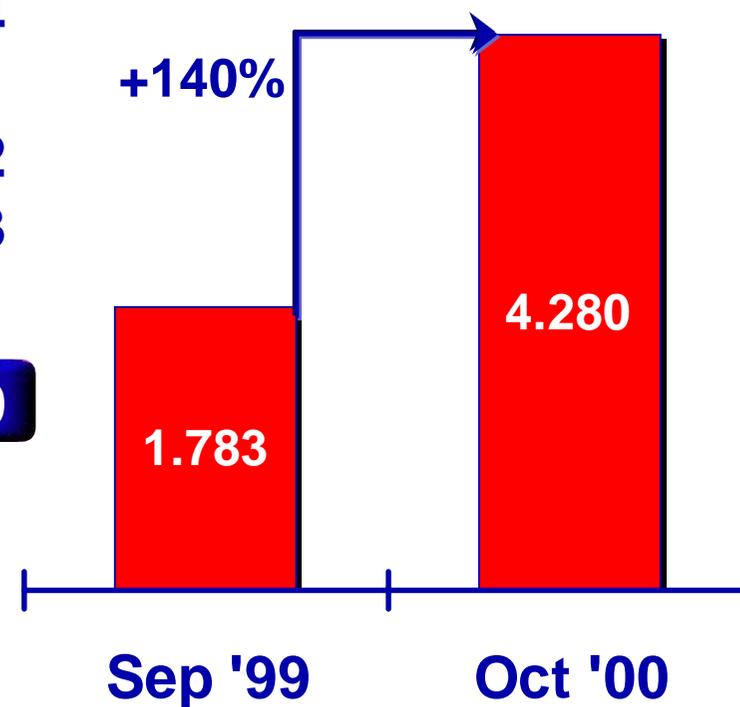
## En las alianzas, elevadas y crecientes plusvalías ...

<u>Millones de euros</u>	<u>Valor en libras (*)</u>	<u>Plusvalías latentes</u>
--------------------------	----------------------------	----------------------------

RBS	3.667	2.954
Société Générale	1.219	321
Commerzbank	745	102
San Paolo - IMI	865	903

<b>TOTAL</b>	<b>6.496</b>	<b>4.280</b>
--------------	--------------	--------------

**Plusvalías latentes**



(\*) Incluye fondo de comercio

## ... y rentabilidad

Millones de euros	Ene-Sep	Ene-Sep	Variación	
	2000	1999	Importe	%
M. intermediación (*)	-145,6	-65,0	-80,6	-124,2
Rtdo. pta. equiv. + div.	498,3	223,7	274,6	122,7
Plusvalías	319,5	485,6	-166,1	-34,2
Otros resultados	66,1	-11,1	77,2	--
B <sup>0</sup> antes de impuestos	738,2	633,2	105,0	16,6
<b>B<sup>0</sup> neto atribuido</b>	<b>644,9</b>	<b>484,0</b>	<b>160,9</b>	<b>33,2</b>

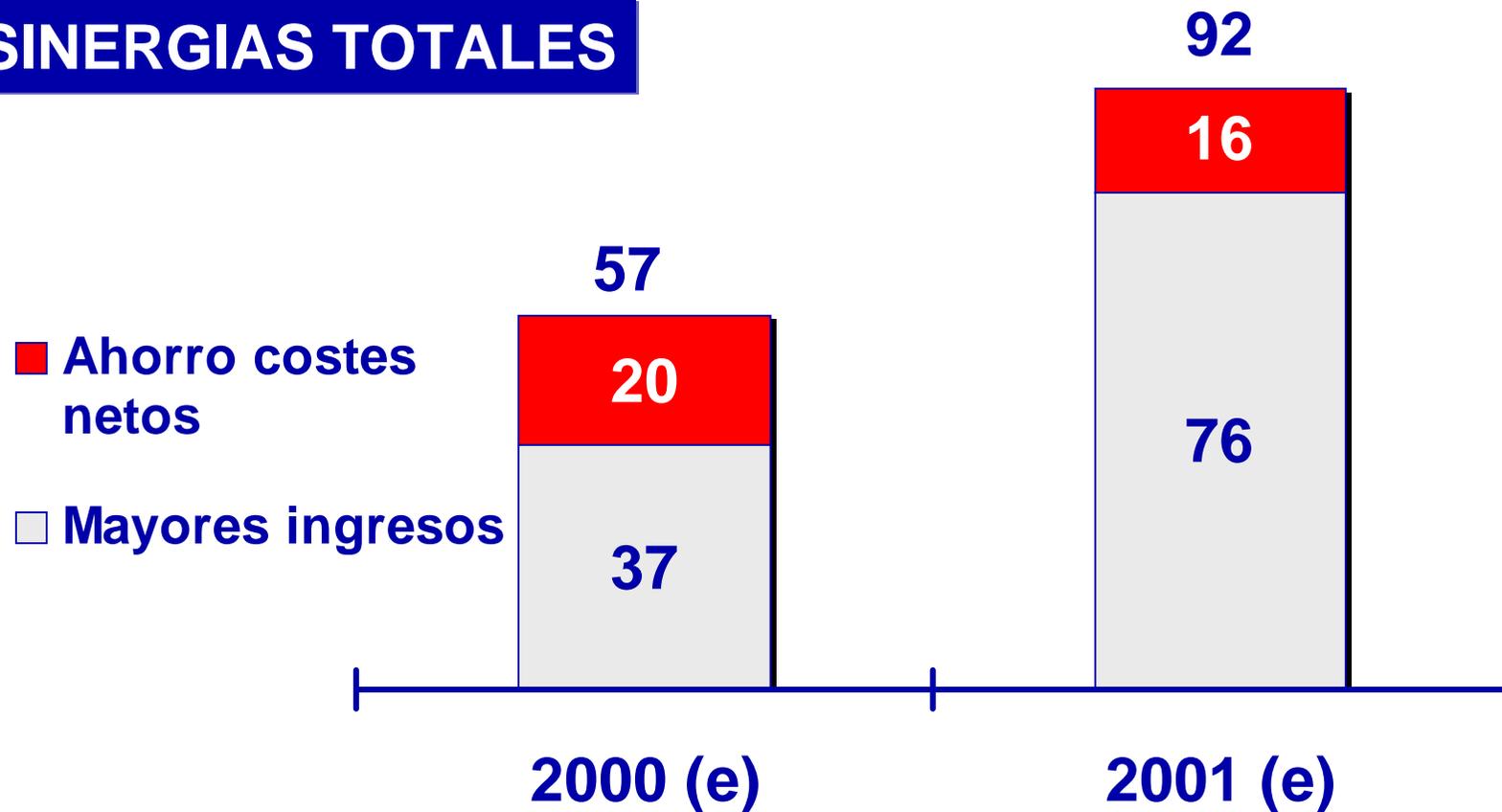
(\*) Incluye coste de financiación

**Consumo de capital: 3.245 millones de euros. ROE aprox.: 26%**

**Los negocios conjuntos con Société Générale empiezan a tener un impacto económico que se traducirá en mayores beneficios para ambos Grupos**

**Millones de euros**

**SINERGIAS TOTALES**



# Posicionamiento del Grupo

- ESPAÑA

- EUROPA

- LATINOAMÉRICA

- Prioridades Proyecto América en el año 2000

- Creciente aportación a resultados con mejora de rentabilidad

- Creación plataforma única sistemas: Altair

## **Proyecto América: Tres prioridades de gestión para el año 2000**

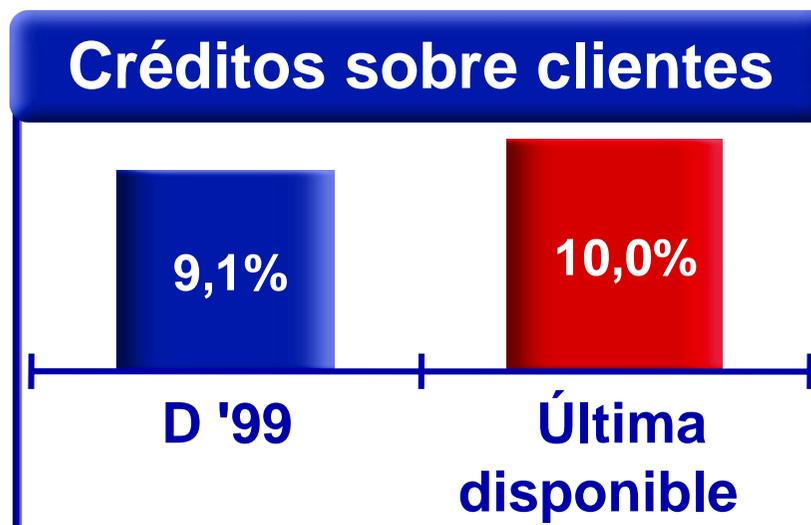
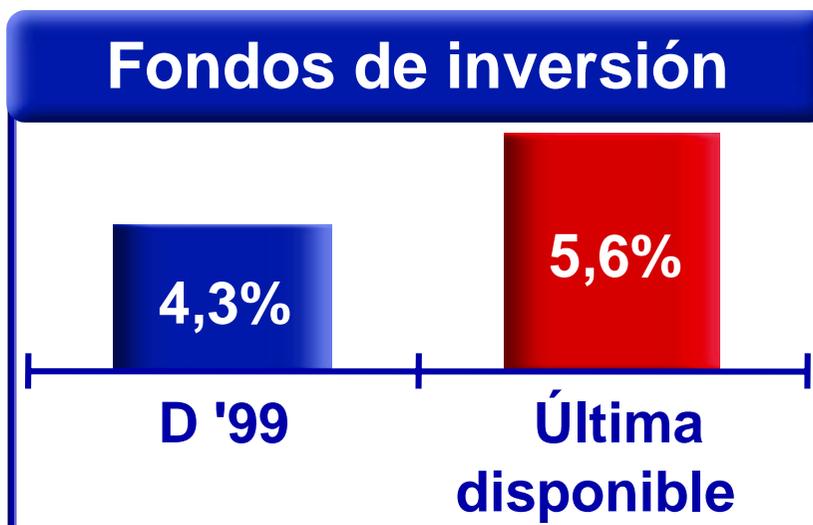
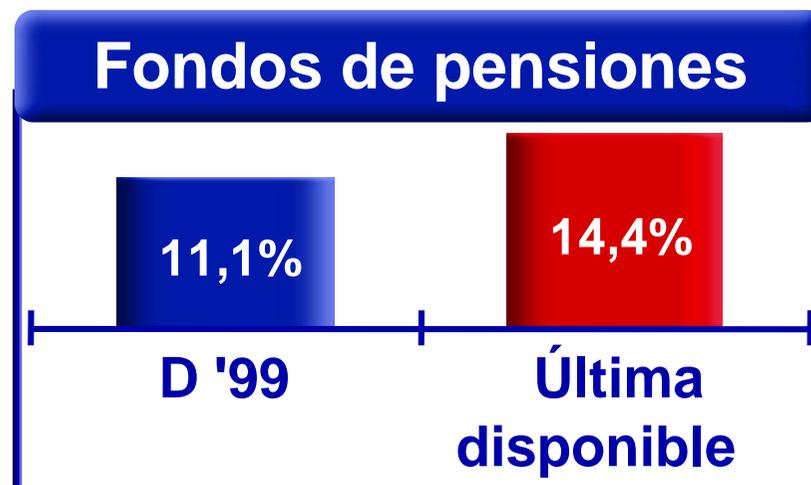
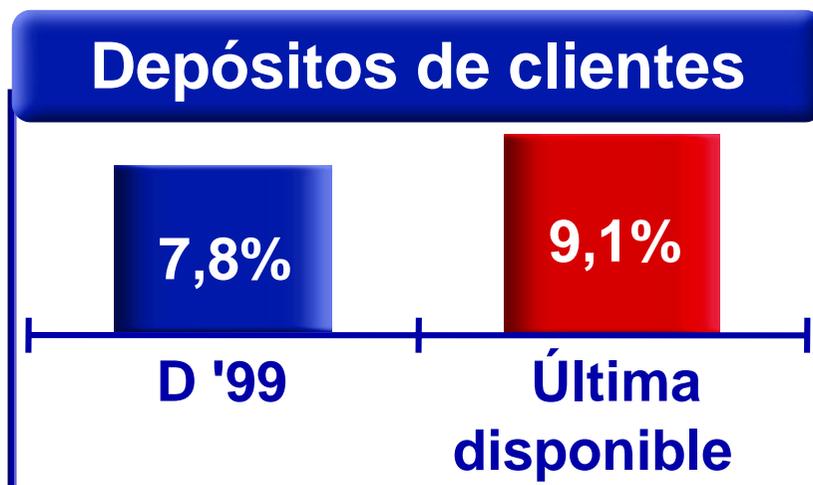
**Incremento de cuota de mercado, principalmente en recursos de clientes, dentro y fuera de balance**

**Mantenimiento de elevados niveles en la calidad de los activos y estricto control de riesgos**

**Incremento de la rentabilidad y la eficiencia**

# Estamos construyendo nuestra franquicia sobre bases dinámicas, mediante crecimiento orgánico y adquisiciones oportunas ...

## Evolución cuotas de mercado (1)



... incrementando la presencia en negocios y países con elevado potencial, ...

## Últimas operaciones

### México:

- ✓ Serfin
- ✓ OPA Santander Mexicano

### Colombia:

- Davivir y Colmena (fondo pensiones)

### Perú:

- Unión (fondo pensiones)

### Puerto Rico:

- Negocio Merrill Lynch (gestión de fondos)

### Venezuela:

- B. Caracas

### Brasil:

- B. Meridional

### Argentina:

- Fusión Río/Tornquist
- OPA Banco Río
- Previnter (fondo pensiones)

# Adquisición Banco Caracas

## Operación

- Acuerdo firmado e irrevocable con el Grupo de control que posee el 65% del Banco Caracas, sujeto a las autorizaciones correspondientes
- La transacción se materializará mediante OPA por el 100%
- Importe total de 385 mill. US \$
- Precio / valor en libros: 2,9x (ajustado)
- Fondo de comercio estimado: 250 mill. US \$

## La mejor opción del mercado

- Mejora composición del activo
- Liderazgo en sectores económicos clave y de difícil acceso
- Integración de clientes de perfil socioeconómico elevado
- Redes complementarias a nivel geográfico
- Buena posición en nuevos canales

## Estrategia

- Prevista fusión de las dos entidades, que creará el primer banco del país, con cuotas en el entorno del 20%
- La integración operativa producirá ahorros entre 30 / 40 mill. US \$ anuales

# Posicionamiento “proforma” Banco Venezuela + Banco Caracas

Millones de euros

	Venezuela	Caracas	BdV +Ccs	Cuota	Ranking
Activos totales	2.861	2.146	5.007	19,2%	1º
Cartera cdtos. (neta)	1.364	1.088	2.452	21,5%	1º
Depósitos	2.344	1.689	4.033	20,6%	1º
Morosidad	1,8	6,1	3,7		
Cobertura	170,9	87,5	109,7		
Rentab. patrim. (ROE)	33,4	19,2	28,3		
Clientes (miles)	1.517	602	2.119	15,8%	
Oficinas	200	176	376	14,7%	2º
Cajeros automáticos	577	199	776	24,8%	2º
Empleados	4.048	3.611	7.659		3º

## ... y conservando o incrementando nuestro porcentaje de control

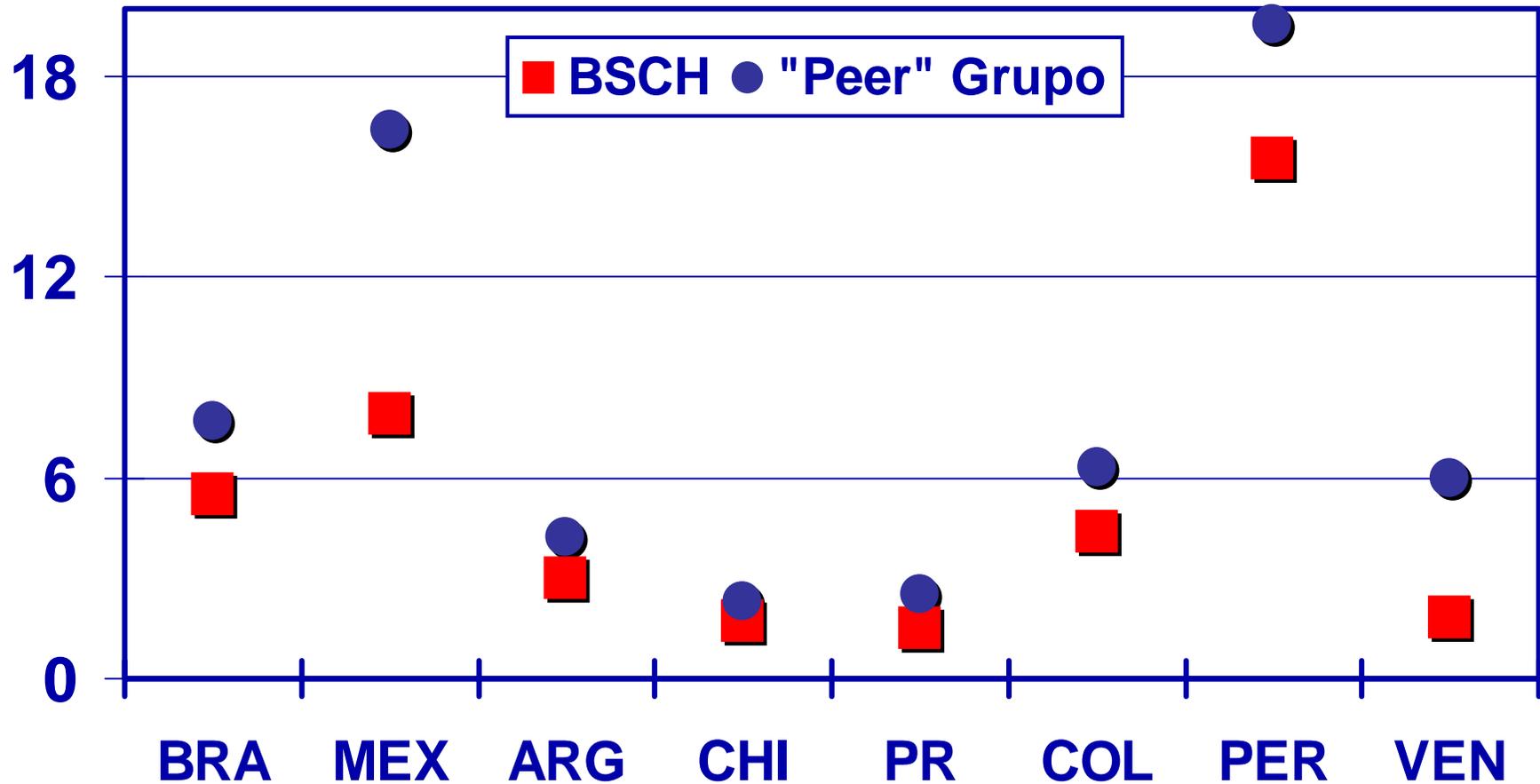
### % de control por país (\*)

■ Brasil	97
■ México	96
■ Argentina	77
■ Chile	84
■ Puerto Rico	82
■ Colombia	95
■ Perú	100
■ Venezuela	96
■ Uruguay	100
■ Bolivia	94
■ Paraguay	98
■ TOTAL	90

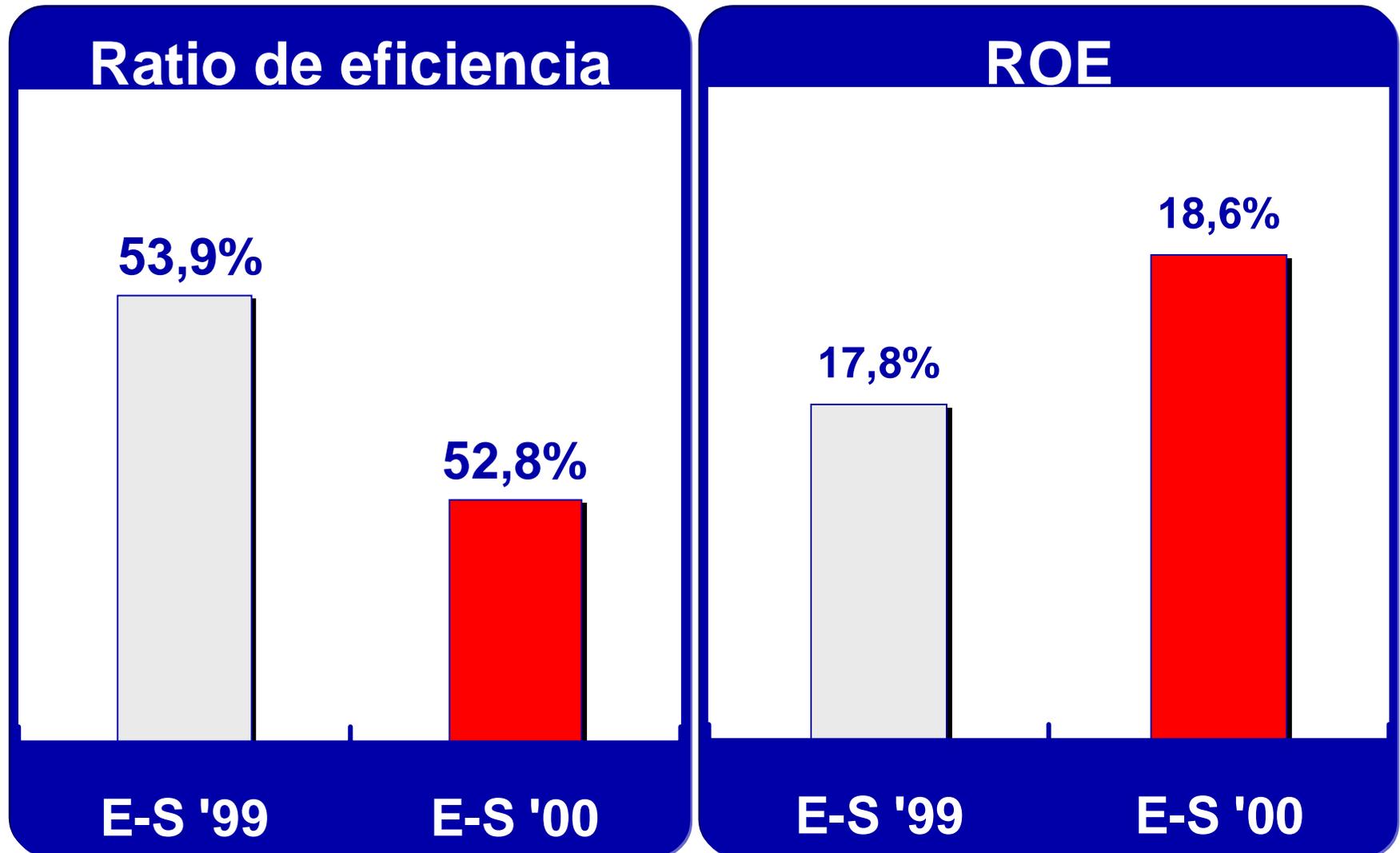
(\*) Incluidos bancos y gestoras de fondos de inversión y pensiones

# BSCH ofrece mejores ratios de morosidad y cobertura que sus competidores

Ratio de morosidad (criterio local) - %



## Mejorando el ratio de eficiencia y el ROE



... en línea con los objetivos del Proyecto América

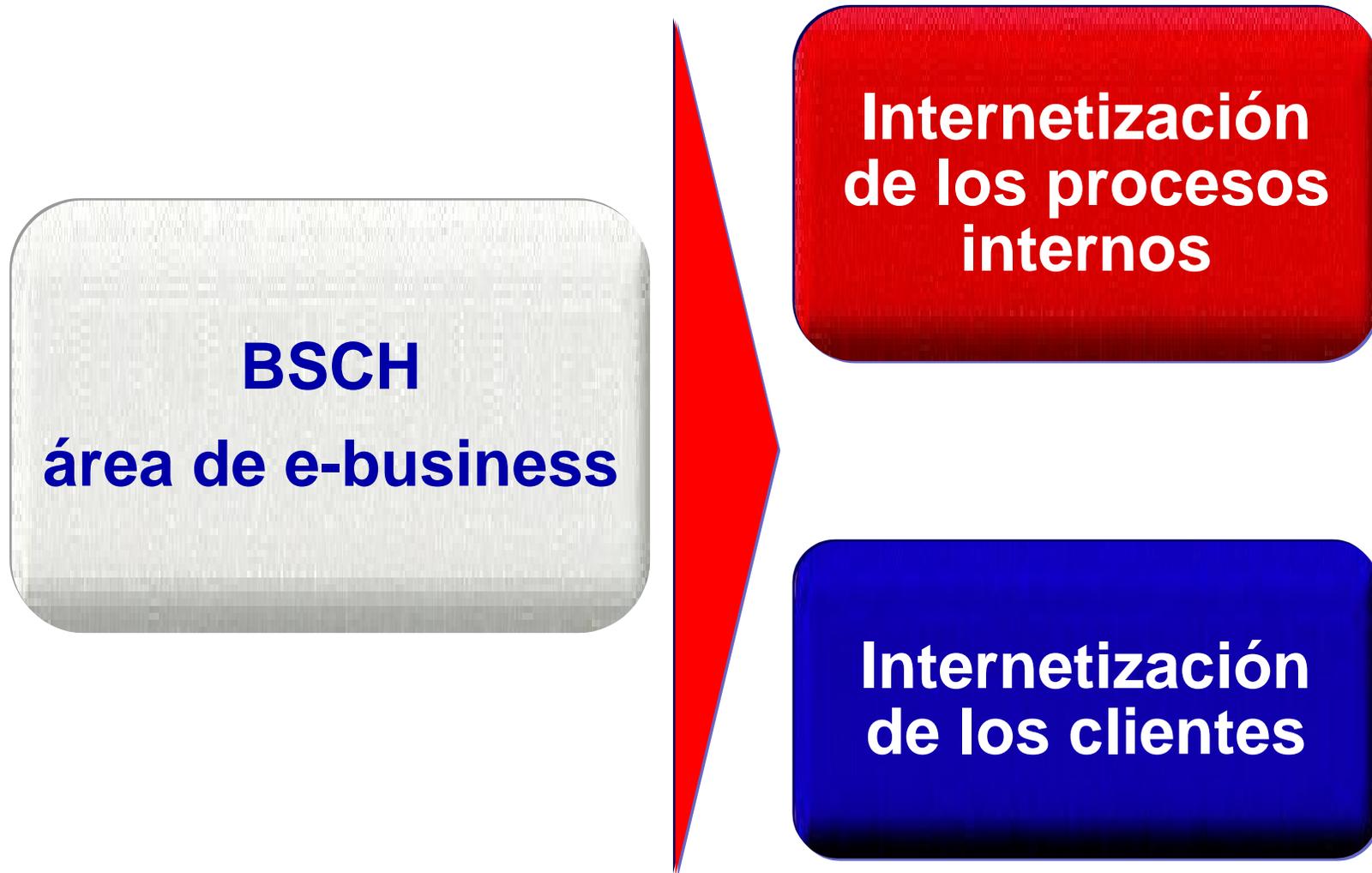
# Posicionamiento del Grupo

- ESPAÑA
- EUROPA
- LATINOAMÉRICA

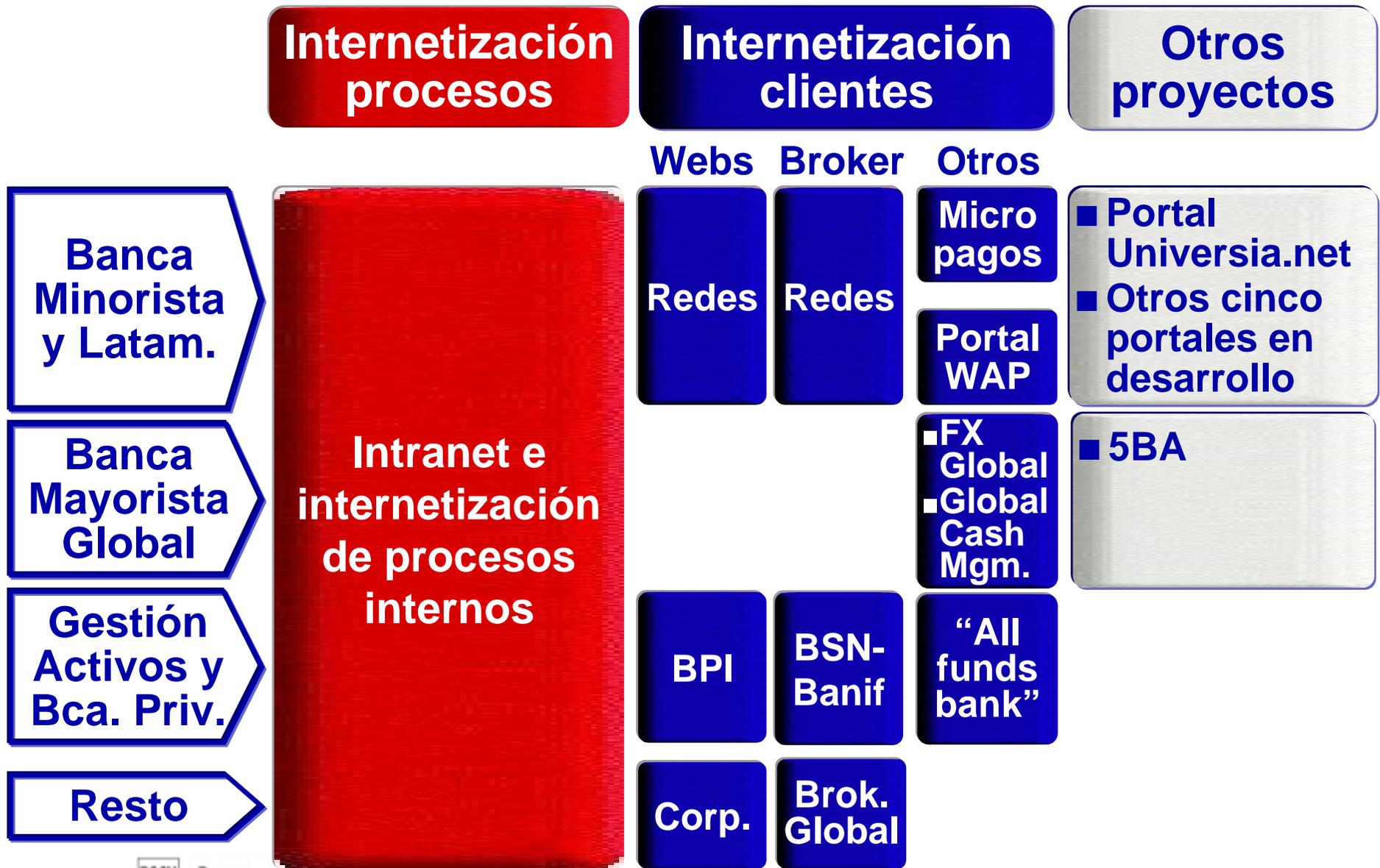
## ■ E-BUSINESS

- Internetización del Grupo
- Proyectos B2B y B2C
- Patagon:
  - España, de banco telefónico a banco por Internet
  - Reforzando posiciones en EE.UU. y Latinoamérica
- Fuerte crecimiento clientes Internet del Grupo: campaña comercial en España

# Internetización del Grupo



# Plan estratégico a 18 meses



## Lanzamiento de

- **Plataforma de comercio electrónico de BSCH**
- **Inversión inicial: 150 mill. US \$ (28.500 mill. ptas.)**
- **Misión: lanzamiento proyectos líderes de e-commerce**
- **Ámbito actuación: Sur de Europa y Latinoamérica**
- **Objetivos:**
  - 6 - 7 iniciativas prioritarias en los dos próximos años
  - “Break - even” en 2002 - 2003
- **Proyectos en desarrollo (10):**
  - mercados horizontales y verticales (5)
  - empresas de servicios profesionales (2)
  - empresas de infraestructuras (3)
  - estimaciones de facturación de los 4 primeros proyectos: 1.000 mill. euros en 2003

## B2C: incorporación de AOL a Prodigios

**AOL Avant: iniciativa de B2C en España**  
**AOL (25 mill. clientes) + Banco Santander Central Hispano (10 mill. clientes en España)**

### Socios:

■ BSCH	40%
■ AOL	40%
■ Sol Meliá	6,2%
■ Planeta	6,2%
■ Directivos y otros	7,6%

### Objetivo España:

**500.000 hogares de clientes y empleados**

**Inversión BSCH: 250 mill. US \$**

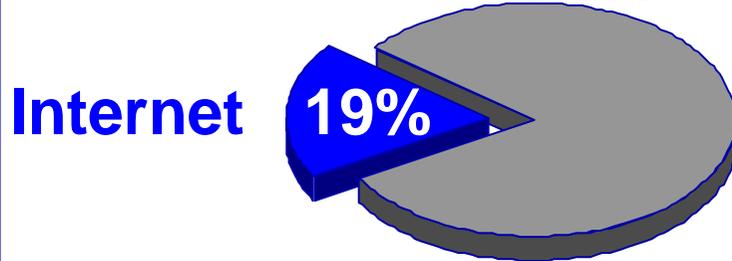
■ AOL Avant: Internet al alcance de todos de forma fácil

# Patagon Internet España (ex - Open Bank)

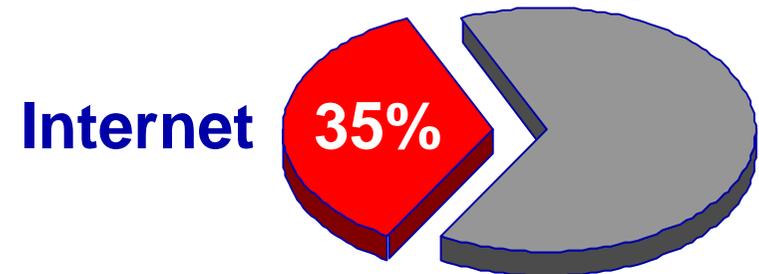
**Banco telefónico Sep '99**

**Banco por Internet con apoyo telefónico Sep '00**

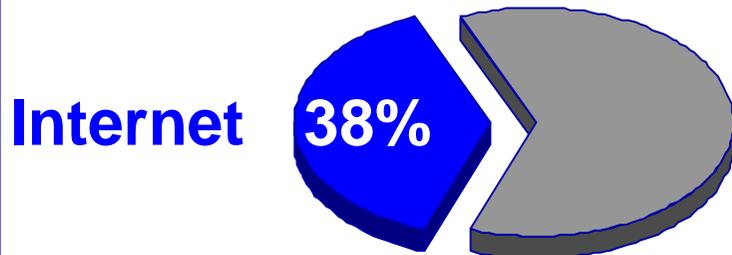
**Nº clientes: 103.000**



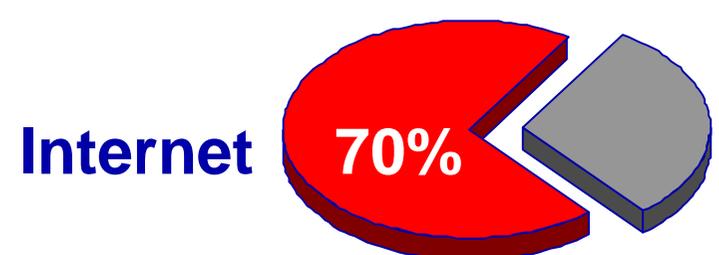
**Nº clientes: 146.000**



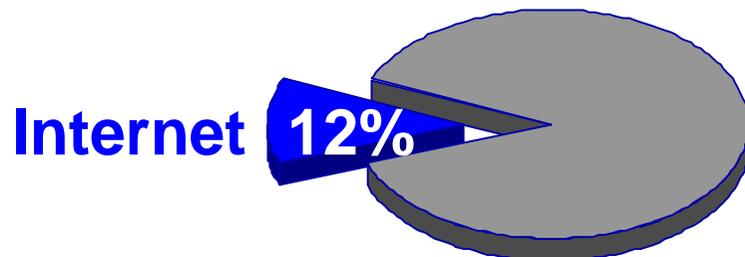
**Consultas:**



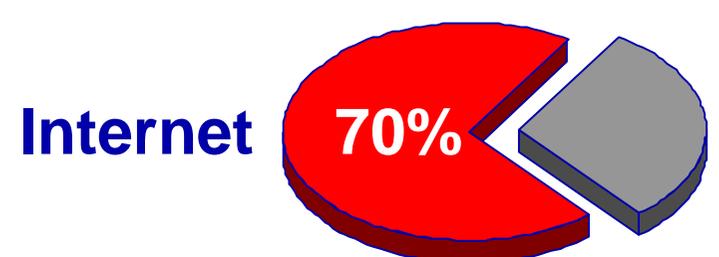
**Telef. x 1,5 Internet x 6**



**Órdenes c/v de valores:**

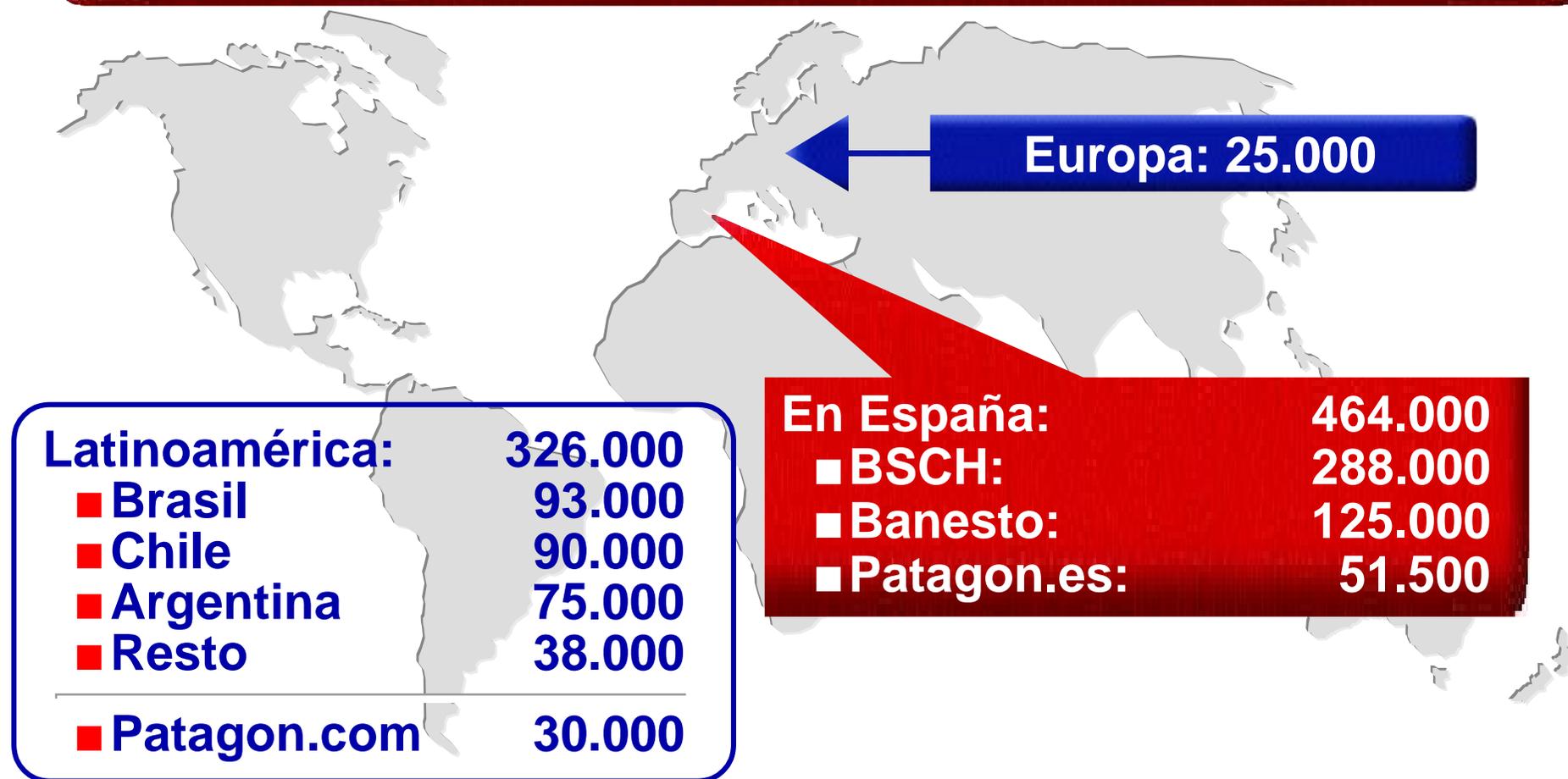


**Telef. x 2 Internet x 20**



# Cientes en Internet en todo el Grupo BSCH

Contamos ya con más de 800.000 clientes en Internet.  
2,5 veces el número de diciembre '99



# Posicionamiento del Grupo

- ESPAÑA

- EUROPA

- LATINOAMÉRICA

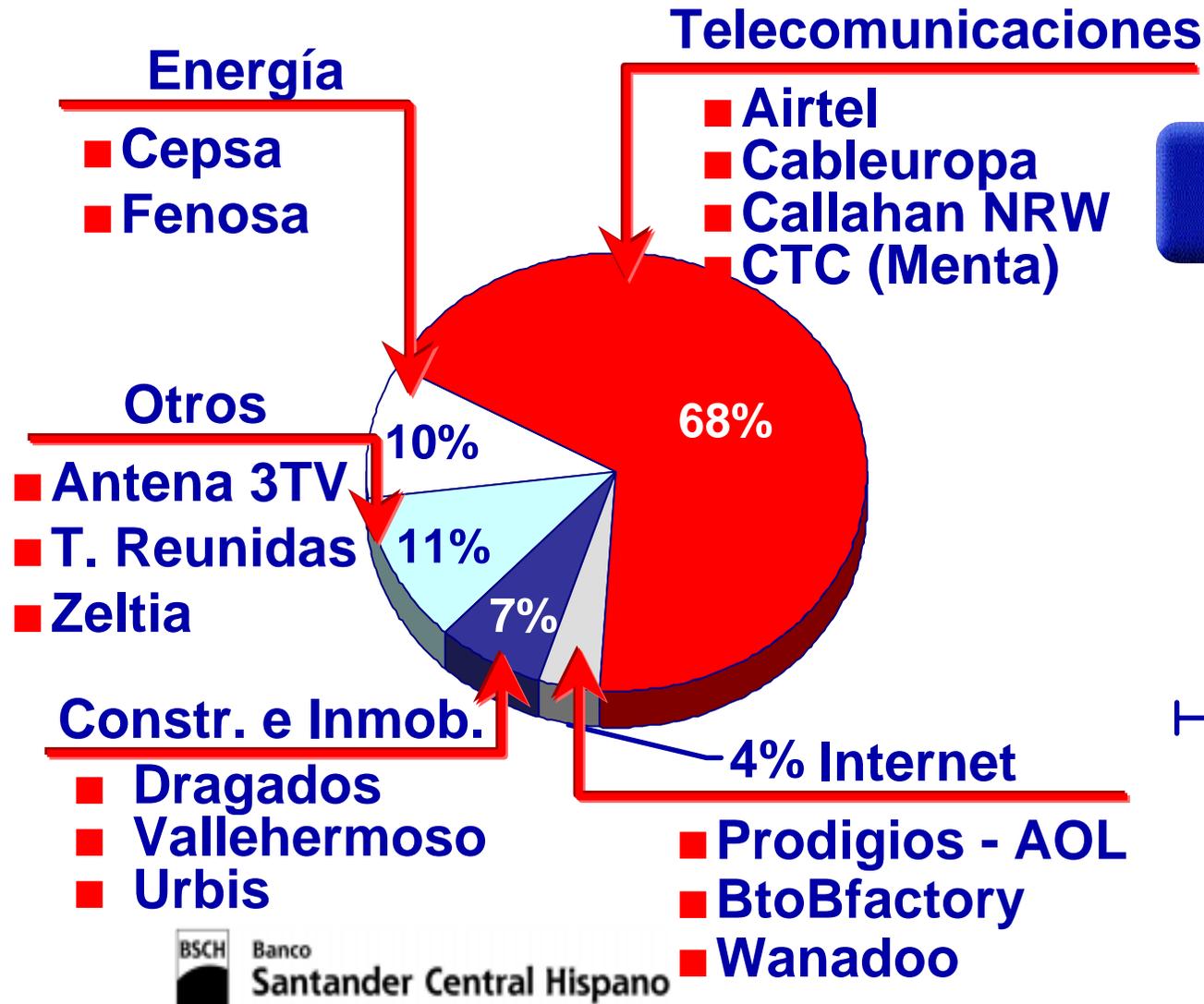
- E-BUSINESS

- **GRUPO INDUSTRIAL**

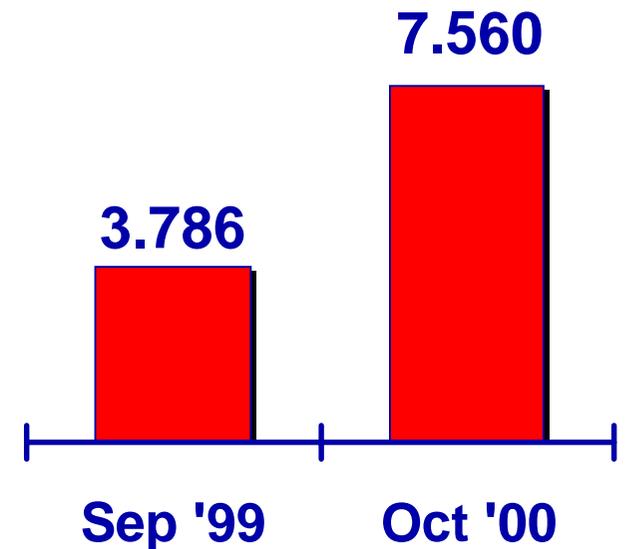
- Participación en sectores claves de la economía
- Creciente aportación a resultados, con elevadas plusvalías

# Cartera industrial enfocada a telecomunicaciones, con elevadas plusvalías

Detalle por sectores a valor de mercado: 12.000 mill. euros



**Plusvalías**  
Millones de euros



## Grupo Industrial

Millones de euros	Ene-Sep 2000	Ene-Sep 1999	Variación Importe	%
M. intermediación (*)	-94,9	-72,4	-22,5	-31,1
Rtdo. pta. equiv. + div.	198,7	92,4	106,4	115,2
Plusvalías y otros rtdos.	140,2	103,9	36,3	35,0
B <sup>0</sup> antes de impuestos	244,1	123,9	120,2	97,1
<b>B<sup>0</sup> neto atribuido</b>	<b>195,0</b>	<b>86,9</b>	<b>108,1</b>	<b>124,4</b>

(\*) Incluye coste de financiación

**Consumo de capital: 567 millones de euros. ROE aprox.: 46%**

---

**2A**

**Enero - Septiembre  
2000. Resultados**

---

## Claves de gestión del año 2000

**Crecimiento  
orgánico del  
Grupo**

**Aumento en  
rentabilidad**

**Estrategia de  
expansión  
mediante  
adquisiciones**

**SÓLIDO Y CONTINUADO CRECIMIENTO EN TODOS  
LOS MÁRGENES Y BENEFICIO, ALCANZANDO  
NIVELES RÉCORD EN EL ÚLTIMO TRIMESTRE**

## Parcial aportación a resultados de las nuevas sociedades

- 5 meses de Royal Bank of Scotland + NatWest
- 5 meses de Serfin
- 6 meses de Totta y Predial
- 4 meses de Grupo Meridional

<b>Contribución combinada</b>	<b>Mill. de euros</b>	<b>% s/total Grupo</b>
<b>Margen ordinario</b>	<b>880,8</b>	<b>9,4</b>
<b>G. personal + generales</b>	<b>569,8</b>	<b>11,1</b>
<b>Margen de explotación</b>	<b>261,9</b>	<b>7,4</b>
<b>Rtdos. puesta en equivalencia</b>	<b>89,9</b>	<b>14,5</b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>176,9</b>	<b>6,3</b>
<b>Beneficio neto atribuido</b>	<b>116,4</b>	<b>7,1</b>

## Resultados consolidados BSCH (I)

Millones de euros	Ene - Sep 2000	Ene - Sep 1999	Variación Importe	(%)
Margen intermediación	5.938,5	5.032,8	905,7	18,0
Comisiones netas	2.905,0	2.324,8	580,1	25,0
<b>MARGEN BÁSICO</b>	<b>8.843,5</b>	<b>7.357,7</b>	<b>1.485,8</b>	<b>20,2</b>
Rtdo. op. financieras	493,0	288,5	204,6	70,9
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>9.336,5</b>	<b>7.646,1</b>	<b>1.690,4</b>	<b>22,1</b>
Gastos personal	-3.152,9	-2.835,4	-317,5	11,2
Gastos generales	-1.950,8	-1.534,2	-416,6	27,2
<b>PERSONAL + GRALES.</b>	<b>-5.103,7</b>	<b>-4.369,6</b>	<b>-734,1</b>	<b>16,8</b>
Otros costes de explotac.	-66,7	-55,0	-11,7	21,4
Amort. del inmovilizado	-643,1	-542,9	-100,2	18,5
<b>MARGEN EXPLOTACIÓN</b>	<b>3.523,0</b>	<b>2.678,6</b>	<b>844,3</b>	<b>31,5</b>

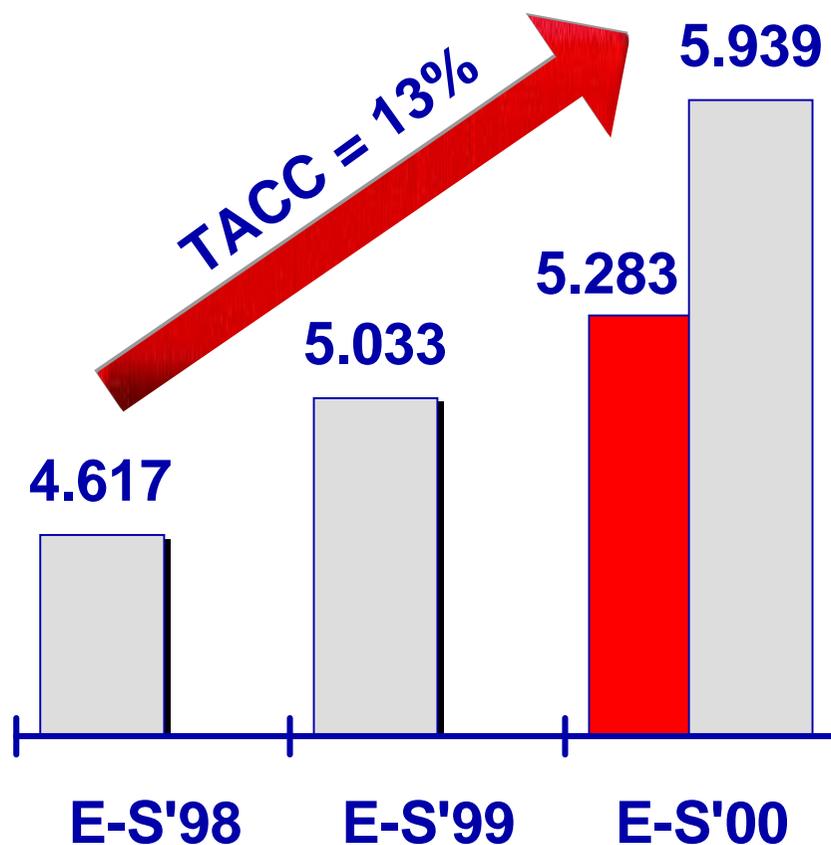
## Resultados consolidados BSCH (II)

Millones de euros	Ene - Sep 2000	Ene - Sep 1999	Variación Importe (%)	
<b>MARGEN EXPLOTACIÓN</b>	<b>3.523,0</b>	<b>2.678,6</b>	<b>844,3</b>	<b>31,5</b>
Rtdos. pta. equival. (neto)	620,9	211,9	408,9	192,9
Rtdos. op. Grupo (plusvalías)	361,7	722,5	-360,8	-49,9
Provisiones insolvencias	-650,8	-755,3	104,5	-13,8
Fondo de comercio	-221,5	-607,5	386,0	-63,5
Extraord. (inc. dot. extra.)	-815,3	-137,2	-678,2	--
<b>Bº ANTES IMPUESTOS</b>	<b>2.817,9</b>	<b>2.113,2</b>	<b>704,7</b>	<b>33,3</b>
Imp. sobre sociedades	-563,7	-436,5	-127,2	29,1
Dividendos preferentes	331,5	277,2	54,4	19,6
Intereses minoritarios	280,8	188,4	92,4	49,1
<b>Bº NETO ATRIBUIDO</b>	<b>1.641,8</b>	<b>1.211,1</b>	<b>430,7</b>	<b>35,6</b>

# Margen de intermediación

Millones de euros

## Evolución Ene - Sep



## Estructura áreas de negocio

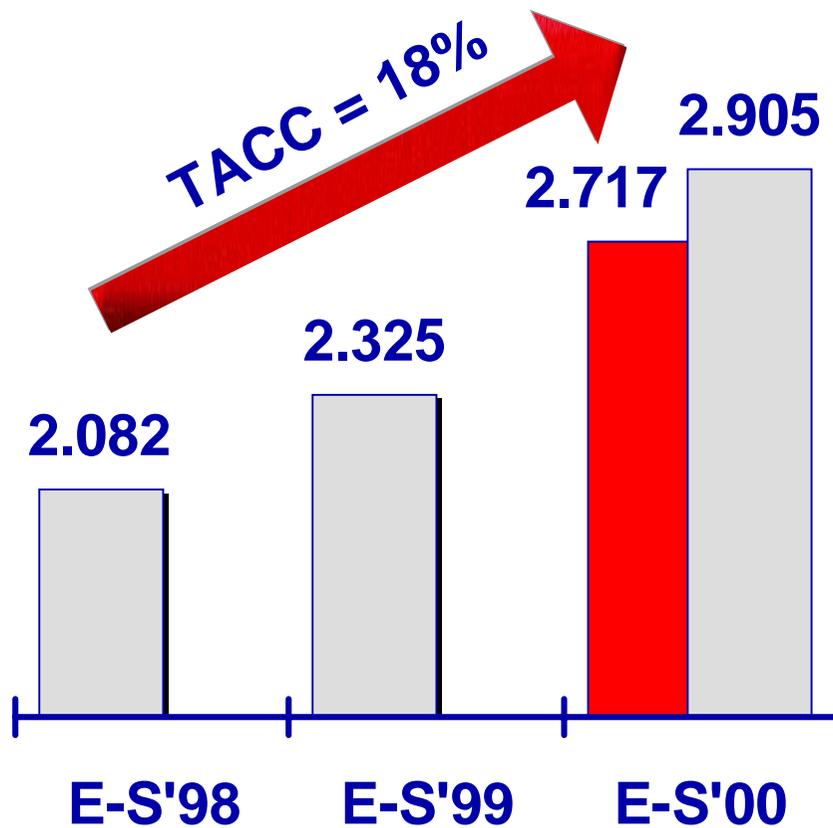
	Ene-Sep 2000	% var. '00 /'99
Min. España	1.563	3,4
Banesto	667	1,6
Comerc. Extr.	3.324	39,2
G.Act. y B.Priv.	89	31,4
May. Global	377	-6,5
Act. Corp.	-81	--
<b>TOTAL</b>	<b>5.939</b>	<b>18,0</b>

Sin nuevas adquisiciones

# Comisiones

Millones de euros

## Total comisiones netas



**Sin nuevas adquisiciones**

## Detalle por negocios

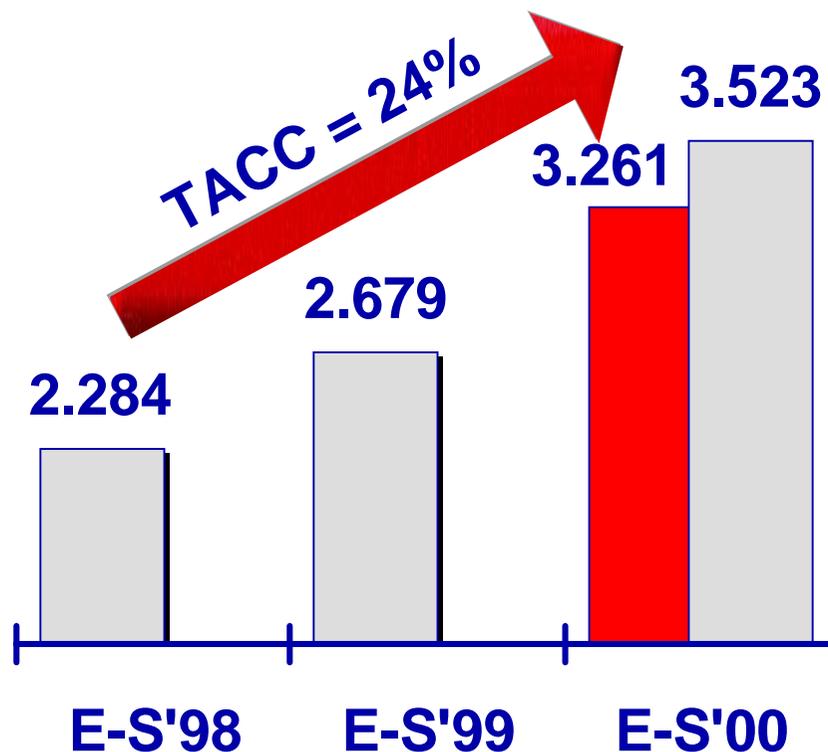
	Ene-Sep 2000	% var. '00 /'99
F. gestionados	1.032	11,9
Valores y custodia	532	34,7
Tarjetas	357	28,7
Admón. ctas.	263	14,2
Cheques y transferencias	233	27,8
Efectos com.	208	68,5
Avales	153	19,8
Seguros	90	45,2
Resto	37	--

**TOTAL 2.905 25,0**

# Margen de explotación

Millones de euros

**Crecimiento en el entorno del 25%**



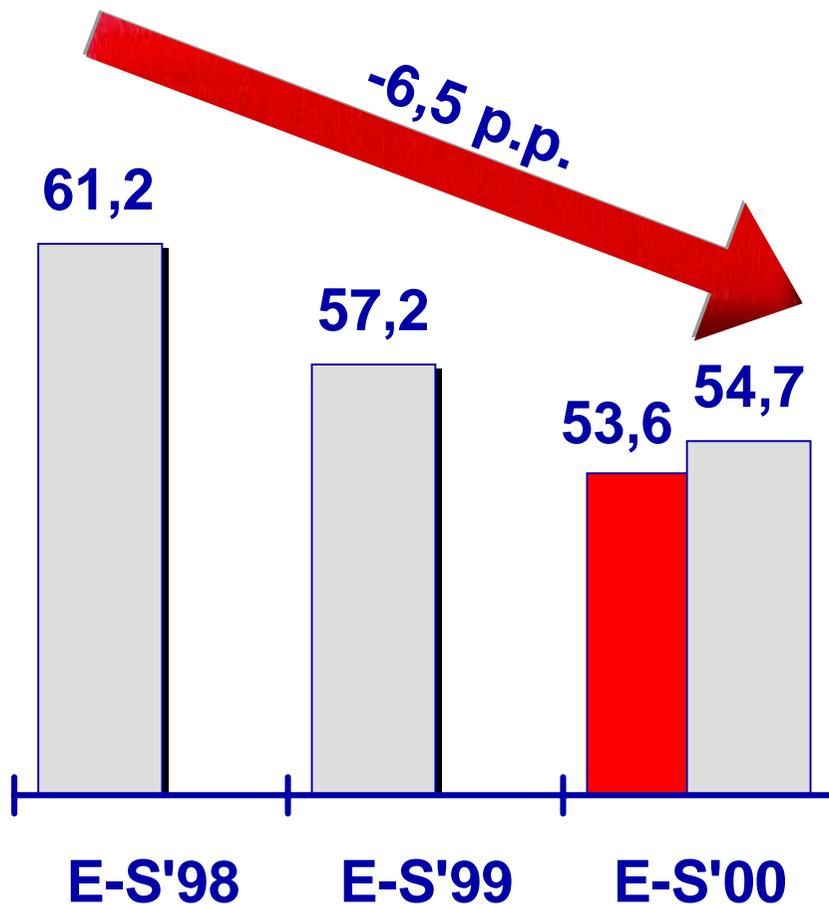
## Áreas de negocio

	Ene-Sep 2000	% var. '00 / '99
Min. España	1.009	16,4
Banesto	380	17,7
Comerc. Extr.	1.728	46,8
G.Act. y B.Priv.	322	74,4
May. Global	481	18,5
Act. Corp.	-397	-42,3
<b>TOTAL</b>	<b>3.523</b>	<b>31,5</b>

**Sin nuevas adquisiciones**

# Ratio cost / income

Ratio cost / income ...

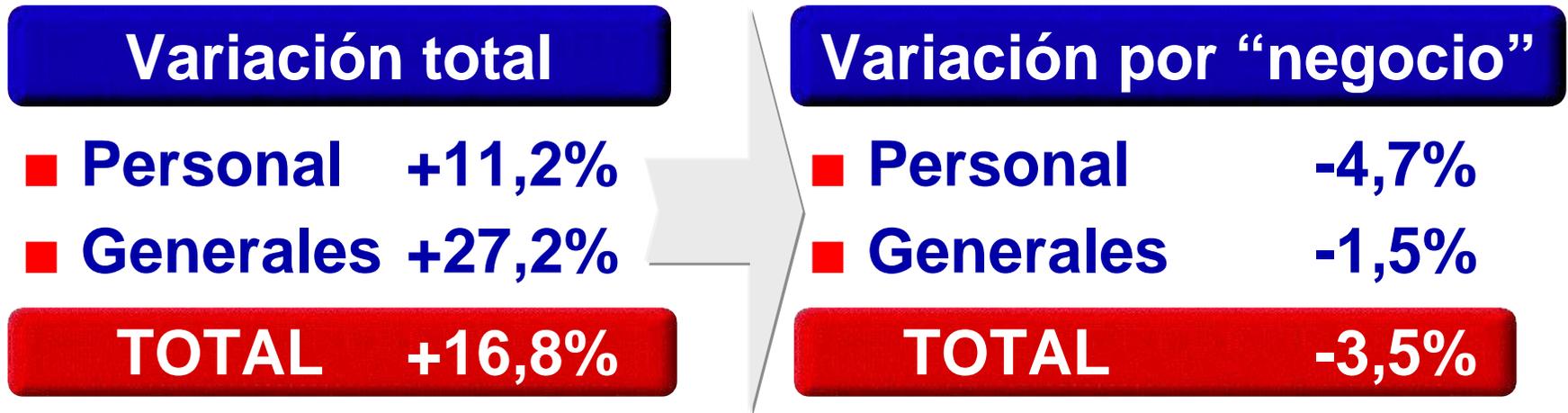


... y por áreas de negocio

	<u>Enero - Septiembre.</u>	
	2000	1999
Min. España	52,2	56,0
Banesto	54,9	58,4
Comerc. Extr.	53,8	54,9
G.Act. y B.Priv.	44,1	52,8
May. Global	39,9	41,9
Act. Corp.	--	--
<b>TOTAL</b>	<b>54,7</b>	<b>57,2</b>

 Sin nuevas adquisiciones

**El ratio cost / income muestra, junto al crecimiento de los márgenes, el estricto control de los costes ...**



**... a pesar de los importantes gastos realizados en tecnología (+40%) y marketing (+29%), por los nuevos negocios**

# La reducción de gastos de personal se produce tanto en España como en el exterior

## “Efecto negocio”

■ España	-1,3%
■ Exterior	-9,4%
<b>TOTAL</b>	<b>-4,7%</b>

## Evolución plantilla de gestión (\*)

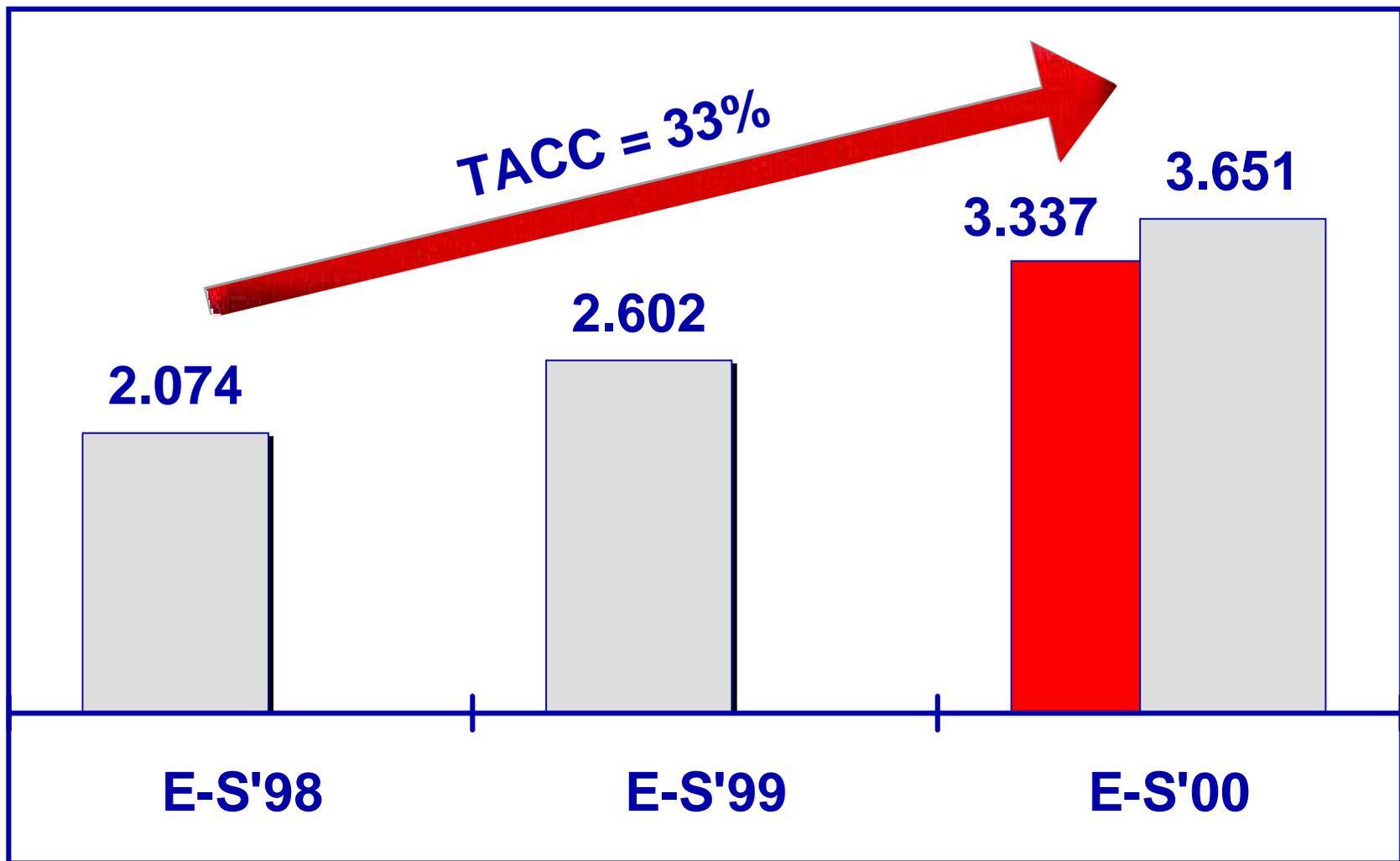
(difª Sep'00 / Sep'99 )

■ España	-3.039	-6,5%
■ Latam	-12.171	-19,4%
■ Resto	-271	-2,3%
<b>TOTAL</b>	<b>-15.481</b>	<b>-12,8%</b>

(\*) Incorpora en ambas fechas los empleados de las entidades adquiridas por comparación homogénea

# Margen de explotación recurrente (\*)

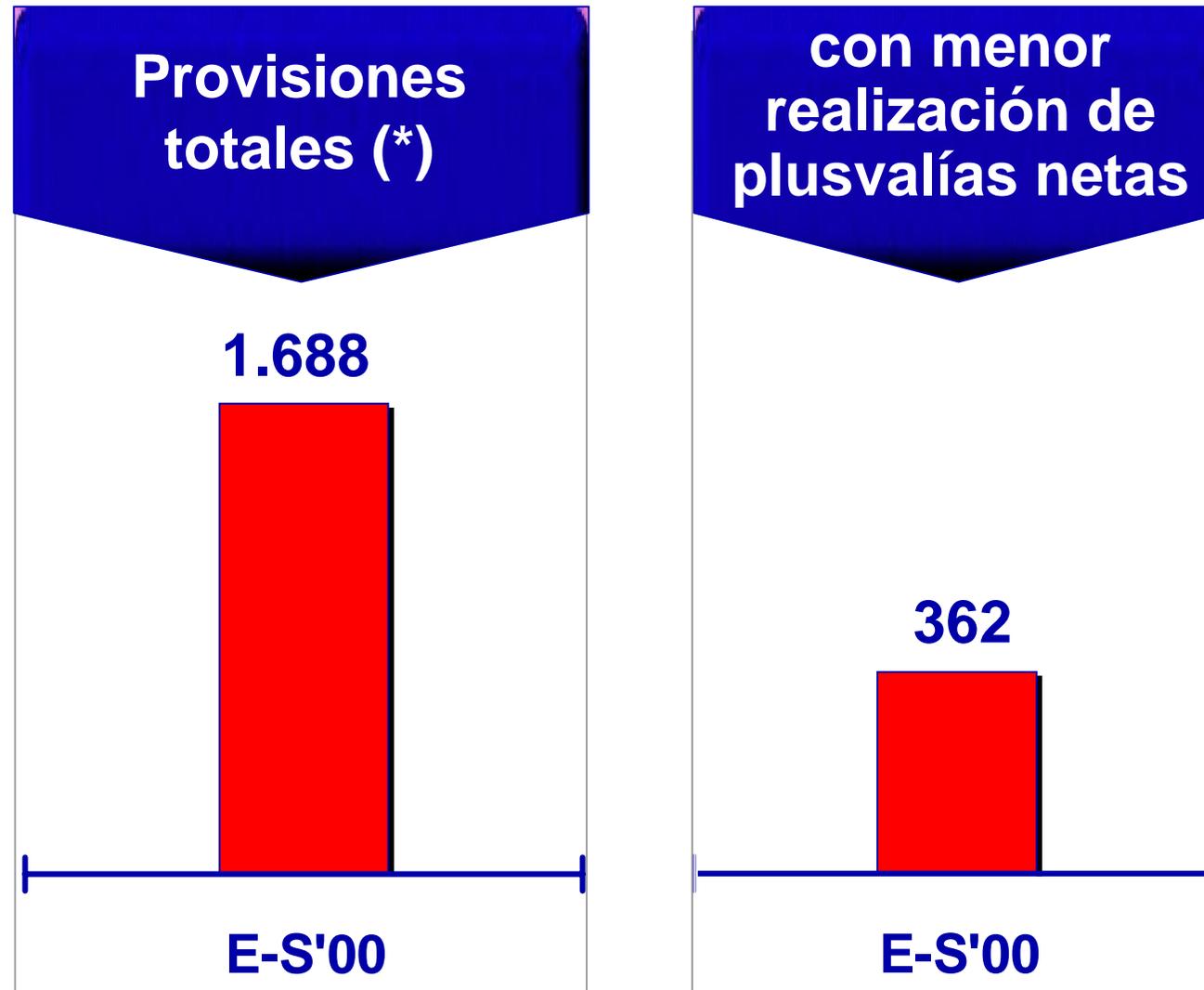
Millones de euros



(\*) M. explot. - ROF + puesta en equiv.  
Sin nuevas adquisiciones

# Fortaleza en resultados

Millones de euros



(\*) Provisión para insolvencias, fondo de comercio y extraordinarios

---

**2B**

**Enero - Septiembre  
2000. Balance**

---

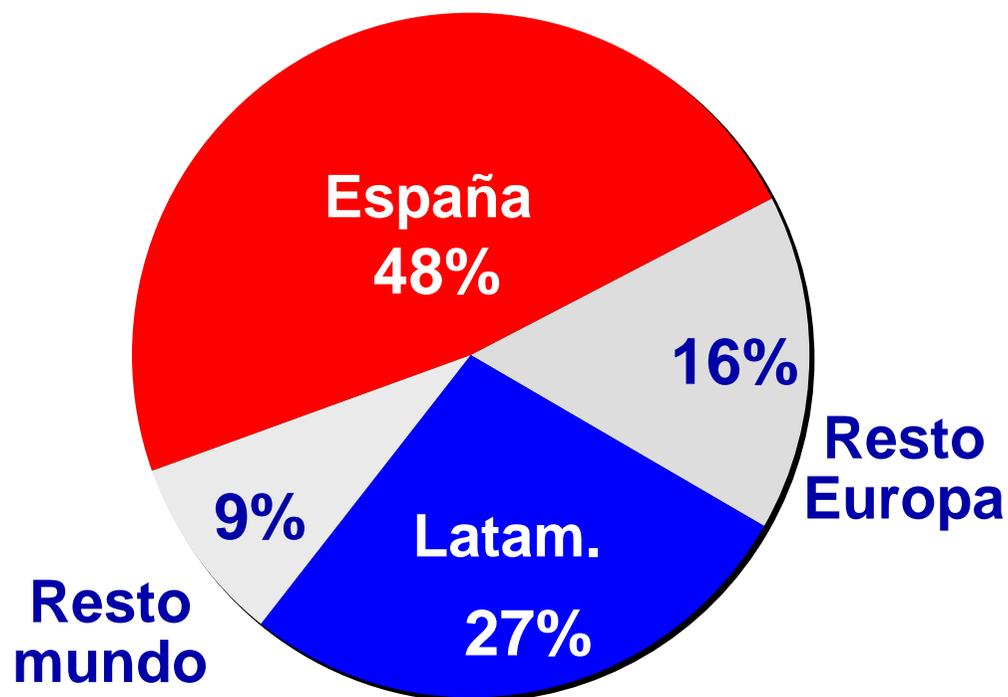
## Fuerte expansión del negocio por crecimiento orgánico y adquisiciones

	Millones de euros 30.09.00	Promemoria Nuevas adquisic. (*)	% Var. s/30.09.99	
			Total	Ajustada sin adquisic.
Balance	330.353	40.463	35,0	18,4
Créditos (brutos)	167.398	25.047	32,6	12,8
Rec. clientes gestionados	296.161	33.582	36,8	21,3
■ Rec. clientes en balance	208.511	26.805	46,6	27,8
■ F. inversión	63.261	2.955	9,4	4,3
■ F. pensiones	16.679	1.660	48,2	33,5
■ Patr. administr.	7.710	2.162	47,2	5,9

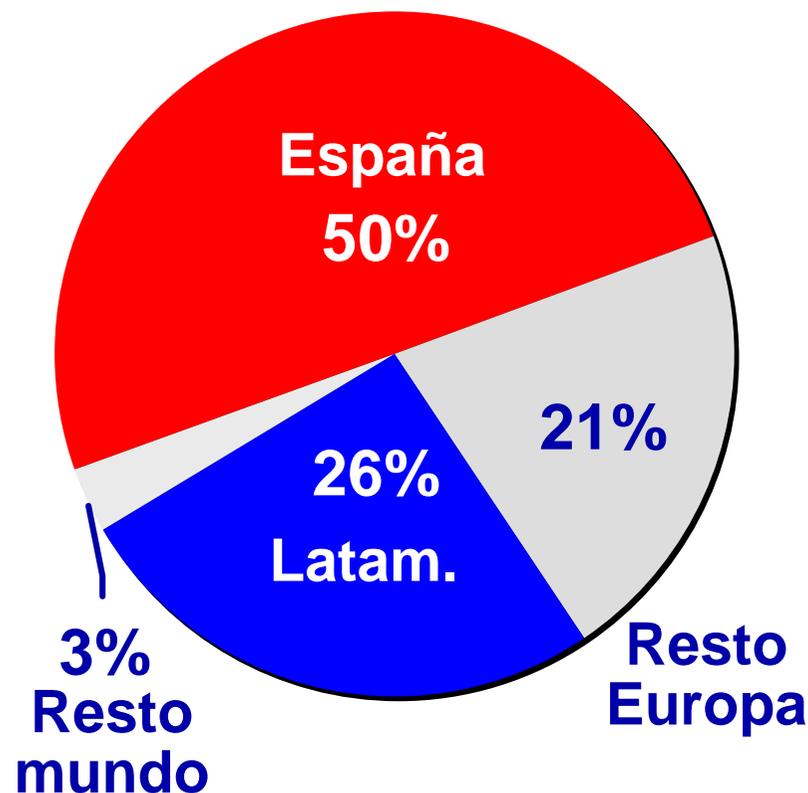
(\*) Totta, Predial, Serfin, Meridional, Colmena, Davivir y Merrill Lynch PR

# Equilibrada estructura del balance y los beneficios, representando Europa en torno a las 2/3 partes del Grupo

## Activos



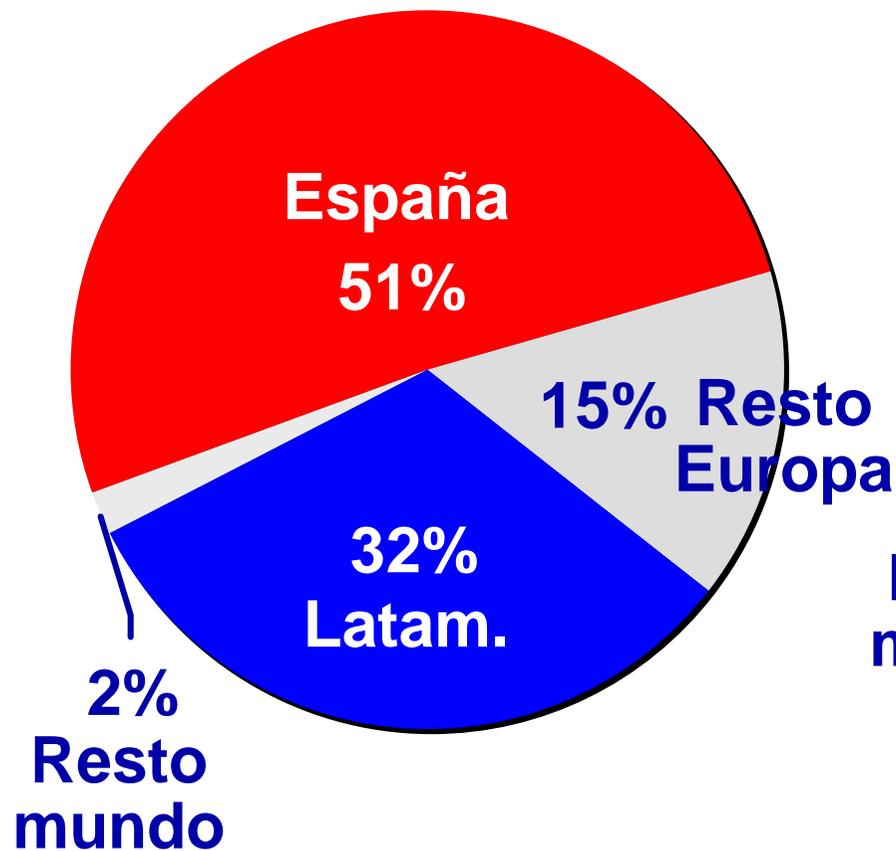
## Beneficio atribuido al Grupo (1)



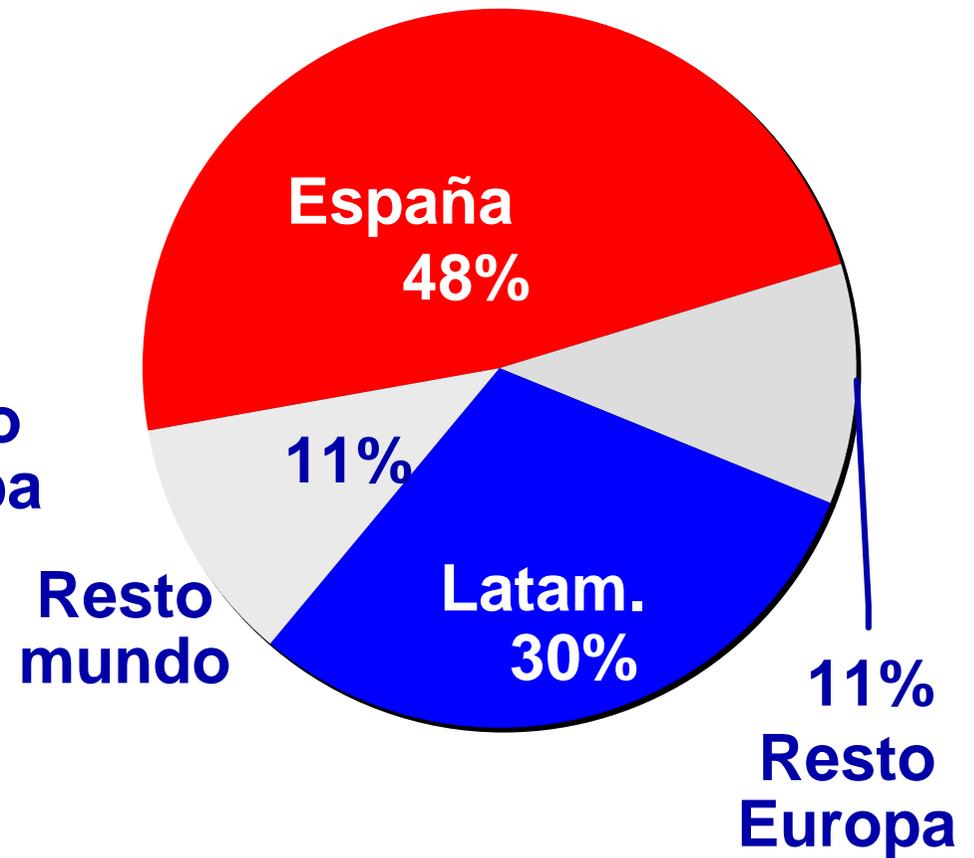
(1).- Sin incluir Actividades Corporativas, salvo los negocios de Grupo Industrial (en España) y beneficio recurrente de Alianzas (en Europa)

# También gran equilibrio en créditos y recursos de clientes

## Créditos

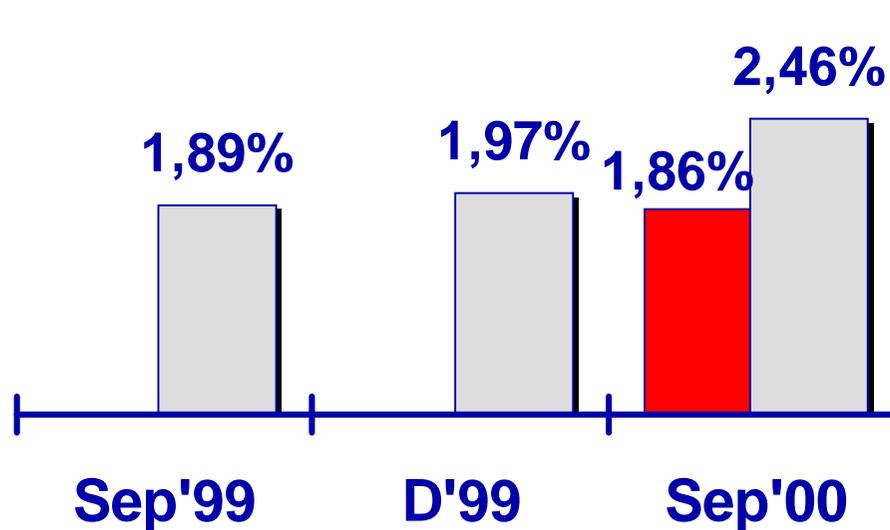


## Recursos gestionados

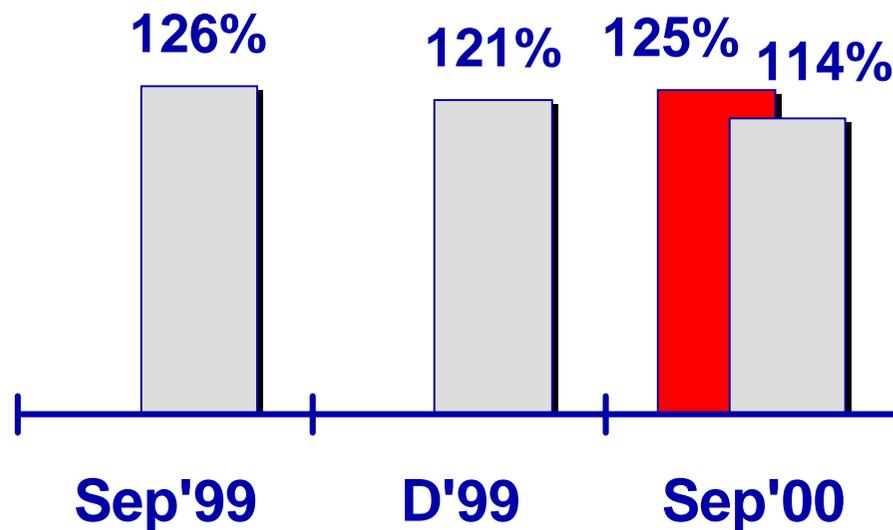


# Calidad del riesgo

## Ratio morosidad Grupo



## Ratio cobertura Grupo



	Sep'99	Dic'99	Sep'00
Minorista España	1,06%	1,00%	0,96%
Banesto	1,47%	1,21%	0,92%
Latinoamérica	3,50%	4,05%	3,73% (*)

**■ Sin nuevas adquisiciones**  
**(\*) Con nuevas adquisiciones: 4,87%**

# Base de capital

**SEPTIEMBRE 2000**  
Millones de euros

■ Acciones preferentes  
■ Capital + reservas

**Ratio BIS (%) 12,6**

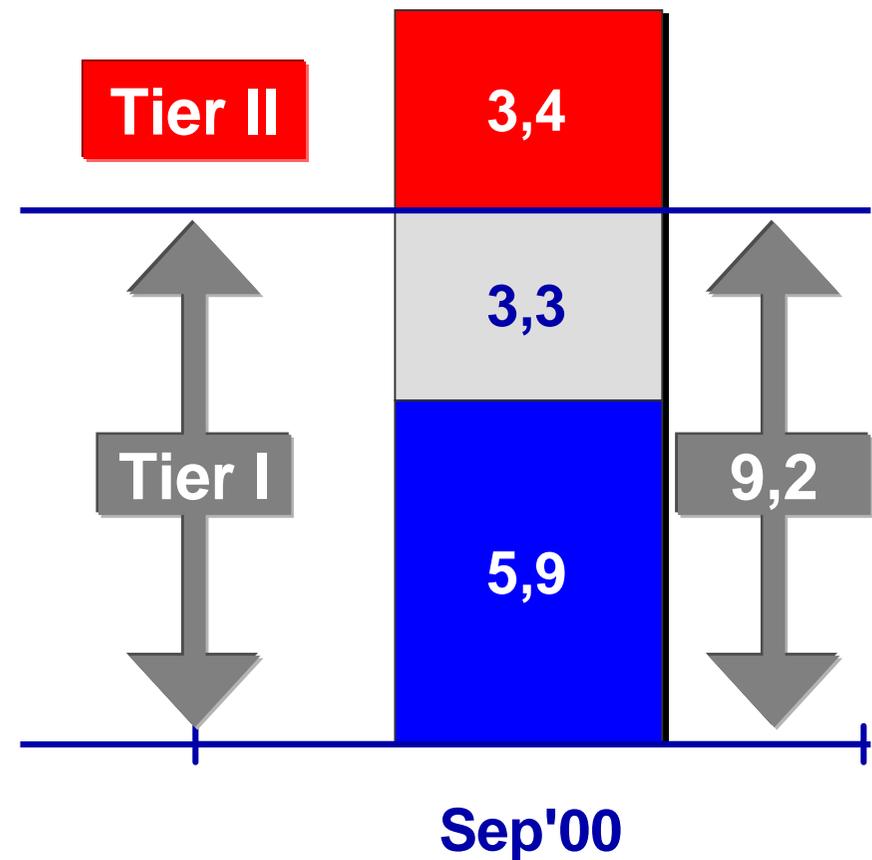
Recursos básicos 17.485

Recursos complementarios 6.431

**Total Recursos (BIS) 23.916**

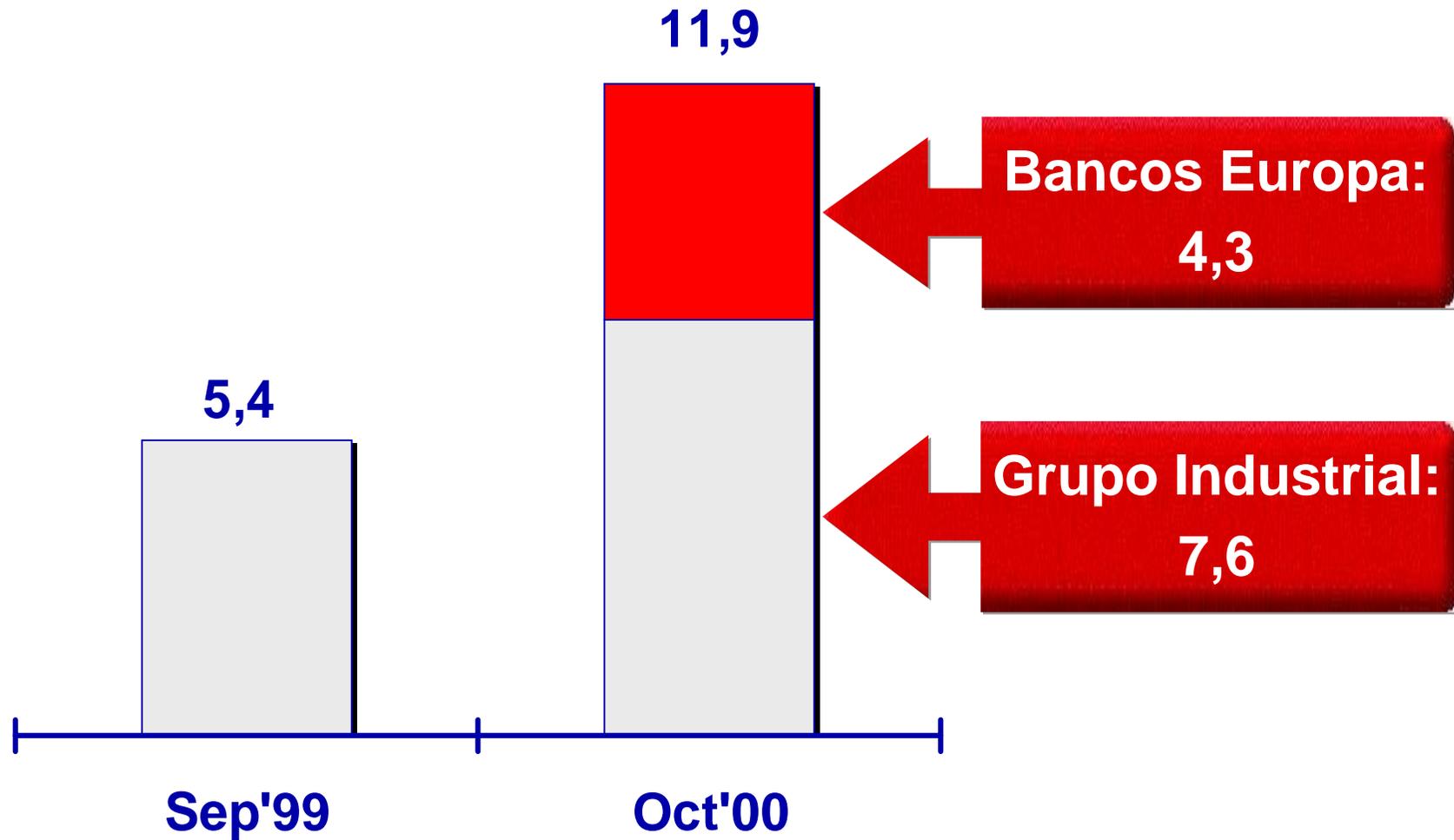
Recursos necesarios 15.197

**Superávit 8.719**



# La solidez del balance, reforzada por elevadas plusvalías latentes

Miles de millones de euros



---

# 3

# Conclusiones y objetivos

---

## Resumen final

### UN BUEN AÑO

- por el desarrollo del negocio con clientes
- por la consolidación del posicionamiento del Grupo en España, Europa, Latinoamérica y e-business
- por los avances en eficiencia y productividad, aunque existe aún posibilidad de mejora en costes
- necesario mejorar márgenes en España
- mantener intenso seguimiento calidad del riesgo

**HACIA LA MEJORA DE RENTABILIDAD**

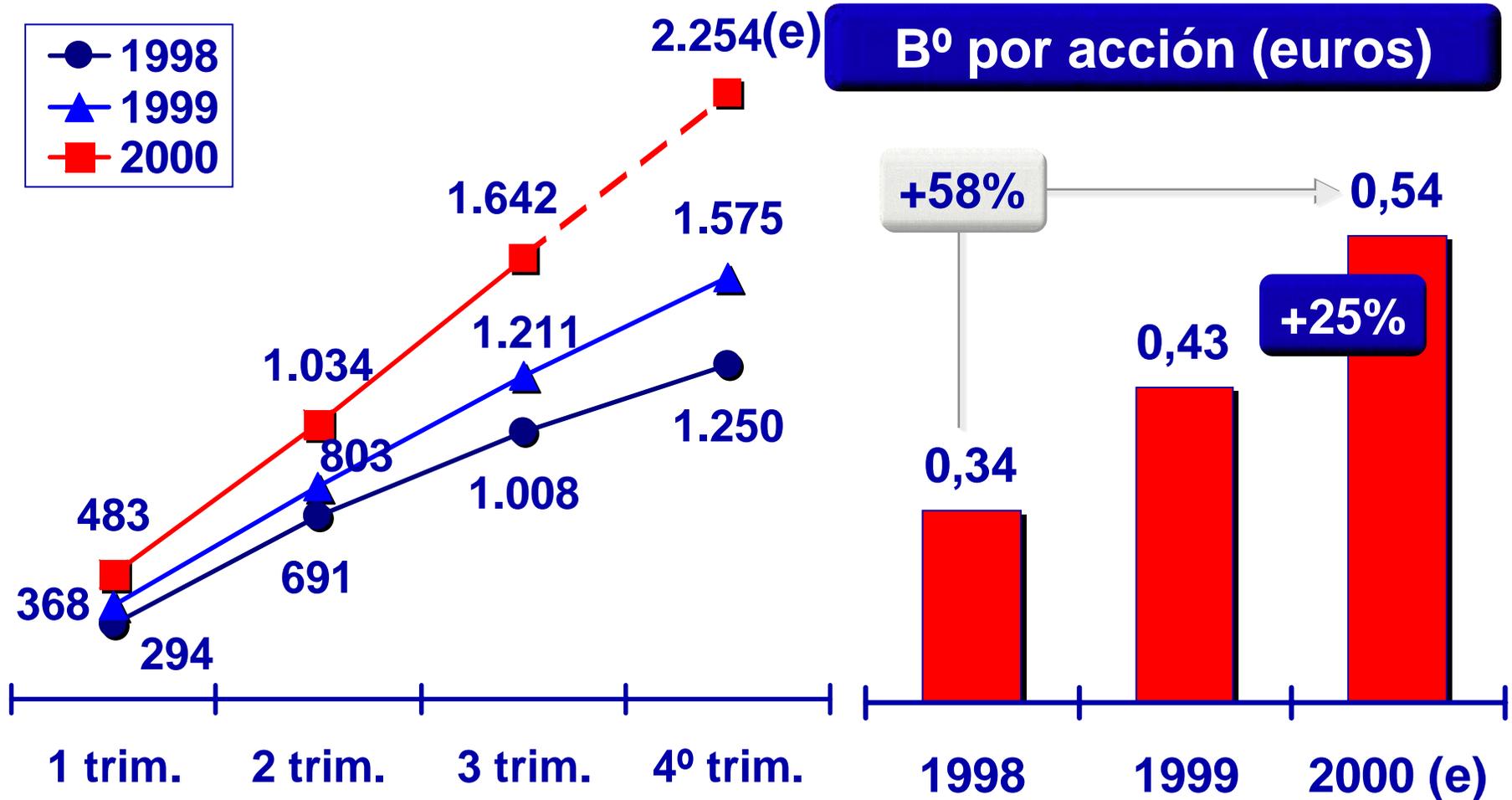
## Programa UNO

	Objetivo año 2000	Septiembre 2000	Ejercicio 1999
ROE	19/20%	21,7% (*)	18,5%
Aumento M. explotación	> 10%	31,5%	18,0%
Aumento beneficio	25%	35,6%	26,0%
Incremento BPA	25%	21,2%	26,0%
Ratio eficiencia	57%	54,7%	57,7%
Ratio BIS	12%	12,6%	12,0%
Ratio de morosidad	1,9%	2,46% / 1,86%	2,0%
Cobertura	130%	114% / 125%	121%

(\*) Sin incluir reservas voluntarias anticipadas

# ... que nos sitúa en la senda de nuestros objetivos

Millones de euros





Banco

**Santander Central Hispano**

---