

**GRUPO BBVA:  
RESULTADOS  
JUNIO 2002**

**31 JULIO 2002**

# DISCLAIMER

- EL PRESENTE DOCUMENTO TIENE CARÁCTER PURAMENTE INFORMATIVO Y NO CONSTITUYE, NI PUEDE INTERPRETARSE, COMO UNA OFERTA DE VENTA O DE CANJE O DE ADQUISICIÓN, NI UNA INVITACIÓN A FORMULAR OFERTAS DE COMPRA SOBRE VALORES EMITIDOS POR NINGUNA DE LAS SOCIEDADES MENCIONADAS. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTA COMUNICACIÓN NO PUEDE SER CONSIDERADA COMO DEFINITIVA POR AQUELLAS PERSONAS QUE TOMEN CONOCIMIENTO DE ELLA, DADO QUE LA MISMA ESTÁ SUJETA A CAMBIOS Y MODIFICACIONES.
- ESTE DOCUMENTO CONTIENE MANIFESTACIONES DE FUTURO (EN EL SENTIDO USUAL Y EN EL DE LA PRIVATE SECURITIES LITIGATION ACT USA DE 1995) SOBRE INTENCIONES, EXPECTATIVAS O PREVISIONES DE BBVA O DE SU DIRECCIÓN A LA FECHA DEL MISMO, QUE SE REFIEREN A DIVERSOS ASPECTOS. DICHAS INTENCIONES, EXPECTATIVAS O PREVISIONES ESTÁN AFECTADAS EN CUANTO TALES, POR RIESGOS E INCERTIDUMBRES QUE PODRÍAN DETERMINAR QUE LO QUE OCURRA EN REALIDAD NO SE CORRESPONDA CON ELLAS Y BBVA NO SE OBLIGA A REVISARLAS PÚBLICAMENTE EN EL CASO DE QUE SE PRODUZCAN CAMBIOS DE ESTRATEGIA, DE INTENCIONES O DE ACONTECIMIENTOS NO PREVISTOS QUE PUDIERAN AFECTAR A LAS MISMAS.
- LO EXPUESTO EN ESTA DECLARACIÓN DEBE SER TENIDO EN CUENTA POR TODAS AQUELLAS PERSONAS O ENTIDADES QUE PUEDAN TENER QUE ADOPTAR DECISIONES O ELABORAR O DIFUNDIR OPINIONES RELATIVAS A VALORES EMITIDOS POR BBVA Y, EN PARTICULAR, POR LOS ANALISTAS QUE MANEJEN EL PRESENTE DOCUMENTO. SE INVITA A TODOS ELLOS A CONSULTAR LA DOCUMENTACIÓN E INFORMACIÓN PÚBLICA COMUNICADA O REGISTRADA POR BBVA EN ENTIDADES DE SUPERVISIÓN DE MERCADOS DE VALORES, EN PARTICULAR, LOS FOLLETOS INFORMATIVOS Y LA INFORMACIÓN PERIÓDICA REGISTRADA ANTE LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES DE ESPAÑA (CNMV) Y EL INFORME ANUAL EN FORMATO 20F Y LA INFORMACIÓN EN FORMATO 6K QUE SE REGISTRAN ANTE LA SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

# INDICE

## •SITUACIÓN EN ARGENTINA

### •MARGEN DE EXPLOTACIÓN DEL GRUPO A JUNIO

- BANCA AL POR MENOR ESPAÑA Y PORTUGAL

- BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES

- GESTIÓN DE ACTIVOS Y BANCA PRIVADA

- MÉXICO

- BANCA EN AMÉRICA

- DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN AL BENEFICIO

- RENTABILIDAD Y SOLIDEZ PATRIMONIAL

# ARGENTINA

- **CONTRIBUCIÓN CERO EN EL SEMESTRE DE BANCO FRANCÉS. CONSOLIDAR APORTA 4 MILLONES DE EUROS.**
- **LA INVERSIÓN EN EL GRUPO ARGENTINO PROVISIONADA AL 100%. ADICIONALMENTE, CARGO EN EL 2T02 DE 159 MILLONES DE EUROS POR EL COMPROMISO DE CORPBANCA (46 MILLONES DE EFECTO EN RESULTADOS POR LA LIBERACIÓN DE 113 EN FONDOS ESPECIALES DERIVADOS DE LA DEVALUACIÓN).**
- **EFECTO NEGATIVO EN RESERVAS DE 151 MILLONES DE EUROS POR DEVALUACIÓN DE LA MONEDA SOBRE LA PARTICIPACIÓN.**
- **ADICIONALMENTE, EN ABRIL ARGENTINA PASA DEL GRUPO 4 AL 5 SEGÚN LA NORMATIVA DE RIESGO-PAÍS. ESTO IMPLICA RECLASIFICAR RIESGOS CON ARGENTINA A MORA (294 MILLONES DE EUROS) E INCREMENTAR SU COBERTURA AL 50% (117 MILLONES DE EUROS).**

# INDICE

- **SITUACIÓN EN ARGENTINA**

- **MARGEN DE EXPLOTACIÓN DEL GRUPO A JUNIO**

- **BANCA AL POR MENOR ESPAÑA Y PORTUGAL**

- **BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES**

- **GESTIÓN DE ACTIVOS Y BANCA PRIVADA**

- **MÉXICO**

- **BANCA EN AMÉRICA**

- **DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN AL BENEFICIO**

- **RENTABILIDAD Y SOLIDEZ PATRIMONIAL**

# GRUPO BBVA (CON ARGENTINA EN INTEGRACIÓN GLOBAL)

MILLONES EUROS

	<u>1S02</u>	<u>??</u>
M. DE INTERMEDIACIÓN	4.258	-0,2%
MARGEN BÁSICO	6.140	-2,1%
MARGEN ORDINARIO	6.492	-
MARGEN EXPLOTACIÓN	2.995	12,8%

# GRUPO BBVA (CON ARGENTINA EN P. EQUIVALENCIA)

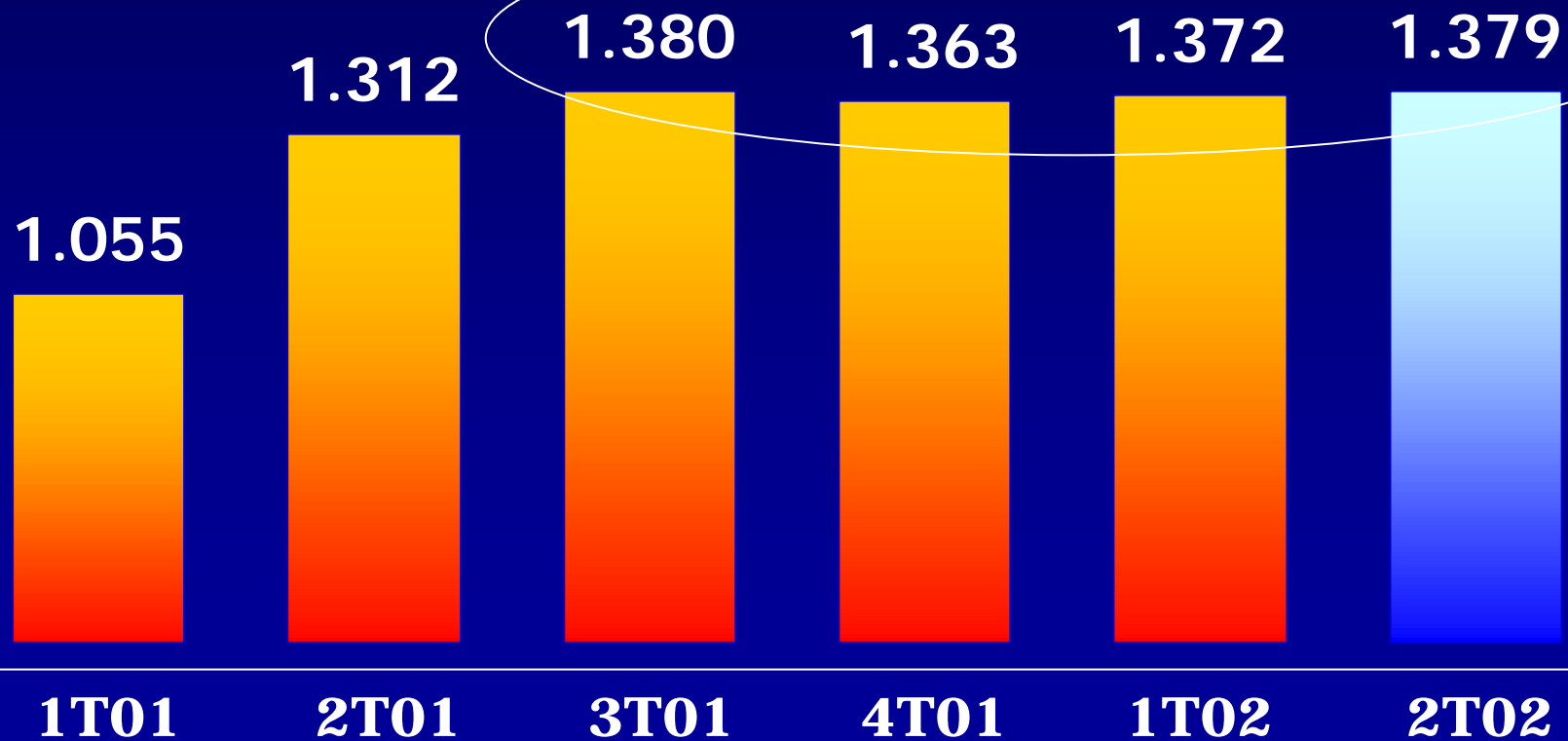
MILLONES EUROS

	<u>1S02</u>	<u>??</u>
M. DE INTERMEDIACIÓN	3.967	1,1%
MARGEN BÁSICO	5.784	1,6%
MARGEN ORDINARIO	6.137	4,2%
MARGEN EXPLOTACIÓN	2.751	16,3%

# EL MARGEN DE EXPLOTACIÓN MANTIENE EL NIVEL DE LOS ÚLTIMOS TRIMESTRES

MARGEN DE EXPLOTACIÓN  
MILLONES DE EUROS

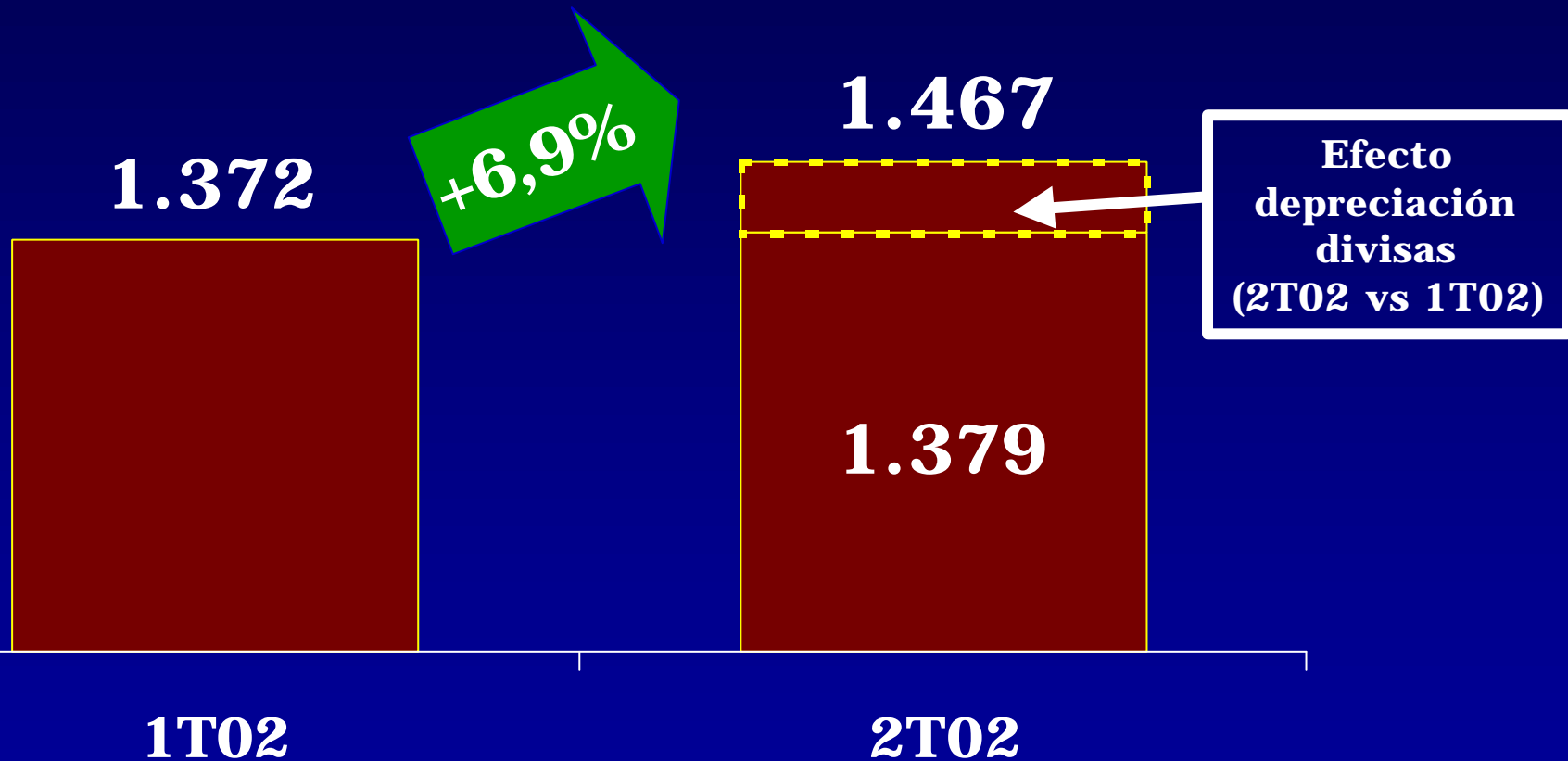
? 1S02/01  
16,3%





# A PESAR DE QUE EL IMPACTO DE LOS TIPOS DE CAMBIO HA SIDO ESPECIALMENTE INTENSO EN EL TRIMESTRE

MARGEN DE EXPLOTACIÓN  
MILLONES DE EUROS



EN BENEFICIO ATRIBUIDO EL EFECTO TIPO DE CAMBIO SE REDUCE A 26 MILLONES

# LOS ROF SE INCREMENTAN POR LAS DIFERENCIAS DE CAMBIO NEGATIVAS CONTABILIZADAS EN EL 1S01

**MILLONES EUROS**

	<u>1S02</u>	<u>1S01</u>	<u>??</u>
<b>TOTAL ROF</b>	<b>353</b>	<b>196</b>	<b>79,5%</b>
<b>DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>	<b>0</b>	<b>(276)</b>	<b>N.S.</b>
<b>ROF SIN DIFERENCIAS CAMBIO</b>	<b>353</b>	<b>472</b>	<b>-25,2%</b>

**ESTE EFECTO ESTÁ RECOGIDO EN EL ÁREA DE  
ACTIVIDADES CORPORATIVAS**

# DEPURADO EL EFECTO DE LOS ROF Y DIVIDENDOS, EL MARGEN DE EXPLOTACIÓN TAMBIÉN CRECE UN 16% ...

CRECIMIENTO INTERANUAL  
(%)

16,3

2.751  
M.EUROS

MARGEN DE  
EXPLOTACIÓN

15,9

2.184  
M.EUROS

MARGEN DE  
EXPLOTACIÓN  
SIN DIV NI ROF

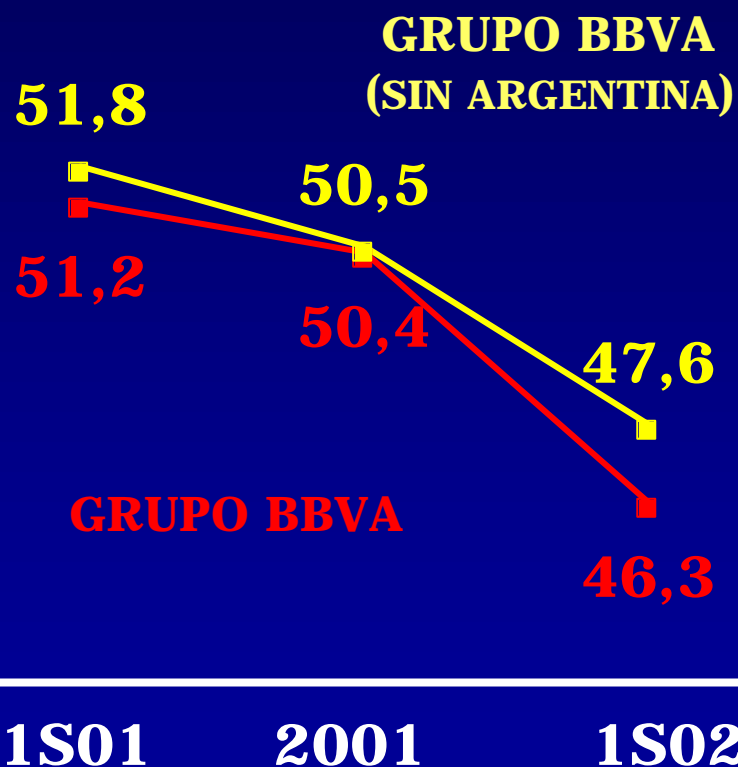
## ... Y EVOLUCIONA FAVORABLEMENTE EN LAS ÁREAS DE NEGOCIO

**MILLONES EUROS**

	<u>1S02</u>	<u>? %</u>
<b>B. POR MENOR ESPAÑA Y POR.</b>	<b>1.023</b>	<b>17,7%</b>
<b>MÉXICO</b>	<b>693</b>	<b>16,4%</b>
<b>BANCA AMÉRICA</b>	<b>410</b>	<b>46,1%</b>
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>2.126</b>	<b>21,8%</b>
<b>B. MAYORISTA E INVERSIONES</b>	<b>247</b>	<b>6,5%</b>
<b>G. ACTIVOS Y B. PRIVADA</b>	<b>208</b>	<b>-17,4%</b>
<b>ACTIVIDADES CORPORATIVAS</b>	<b>-398</b>	<b>15,0%</b>
<b>M. EXPLOT. SIN DIV. NI ROF</b>	<b>2.184</b>	<b>15,9%</b>

# EL NIVEL DE EFICIENCIA SIGUE MEJORANDO EN EL CONJUNTO DEL GRUPO

## RATIO DE EFICIENCIA (%)



## PLANTILLA Y OFICINAS



# INDICE

- **SITUACIÓN EN ARGENTINA**
- **MARGEN DE EXPLOTACIÓN DEL GRUPO A JUNIO**
  - **BANCA AL POR MENOR ESPAÑA Y PORTUGAL**
  - **BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES**
  - **GESTIÓN DE ACTIVOS Y BANCA PRIVADA**
  - **MÉXICO**
    - **BANCA EN AMÉRICA**
- **DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN AL BENEFICIO**
- **RENTABILIDAD Y SOLIDEZ PATRIMONIAL**

# EVOLUCIÓN DETERMINADA POR EL BUEN COMPORTAMIENTO DEL MARGEN DE INTERMEDIACION

MILLONES EUROS

	<u>1S02</u>	<u>? %</u>
M. DE INTERMEDIACION	1.533	10,7%
MARGEN BASICO	2.176	6,1%
MARGEN ORDINARIO	2.195	5,4%
MARGEN EXPLOTACION	1.043	15,6%
PROMEMORIA: M. EXPL. SIN DIV. NI ROF	1.023	17,7%

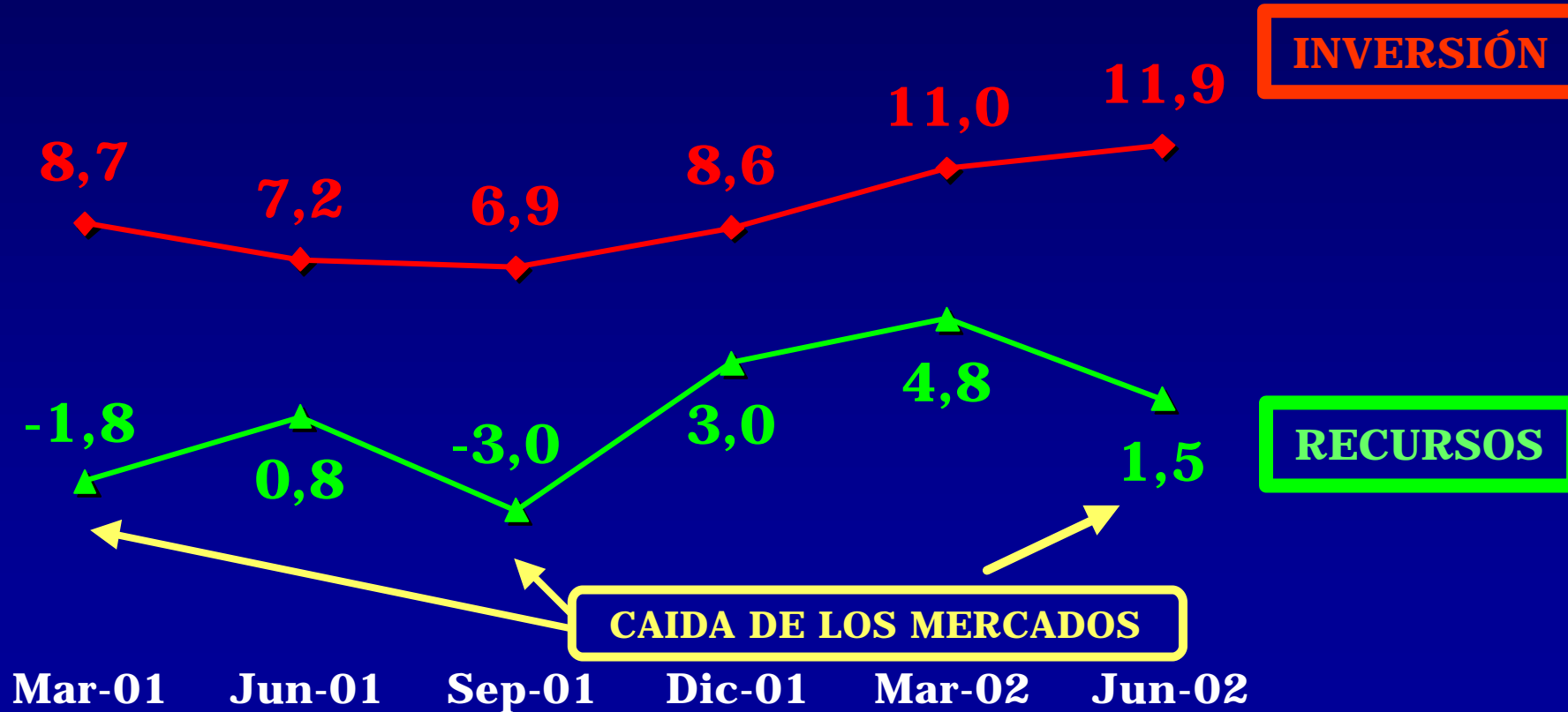
# LAS CLAVES DE LOS RESULTADOS DE BANCA AL POR MENOR





# PROSIGUE LA ACELERACION DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL EN INVERSION. LOS RECURSOS SE VEN AFECTADOS POR EL IMPACTO DE LOS MERCADOS EN LOS FONDOS

CRECIMIENTO INTERANUAL  
SALDOS MEDIOS (%)



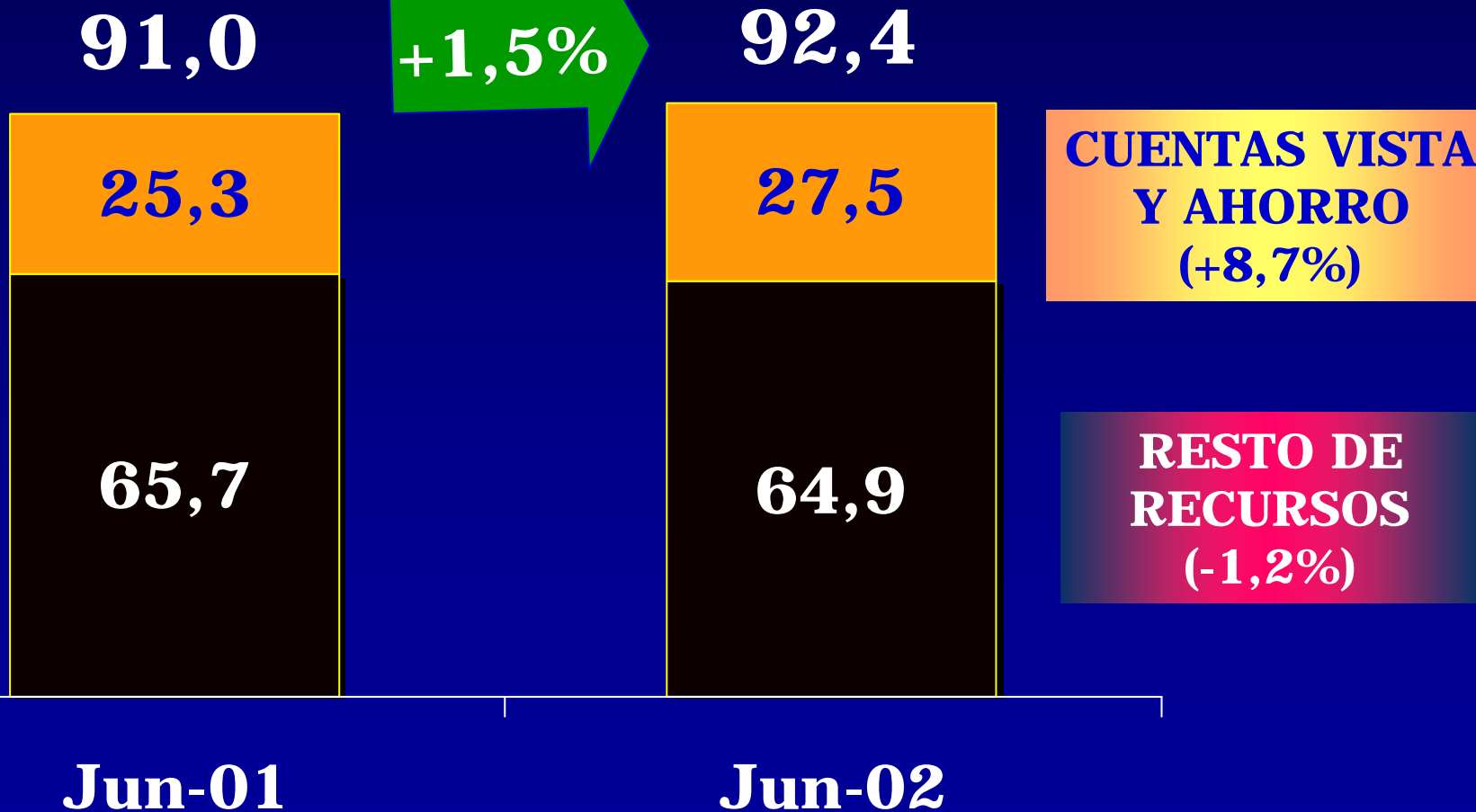
INVERSIÓN

RECURSOS

CAIDA DE LOS MERCADOS

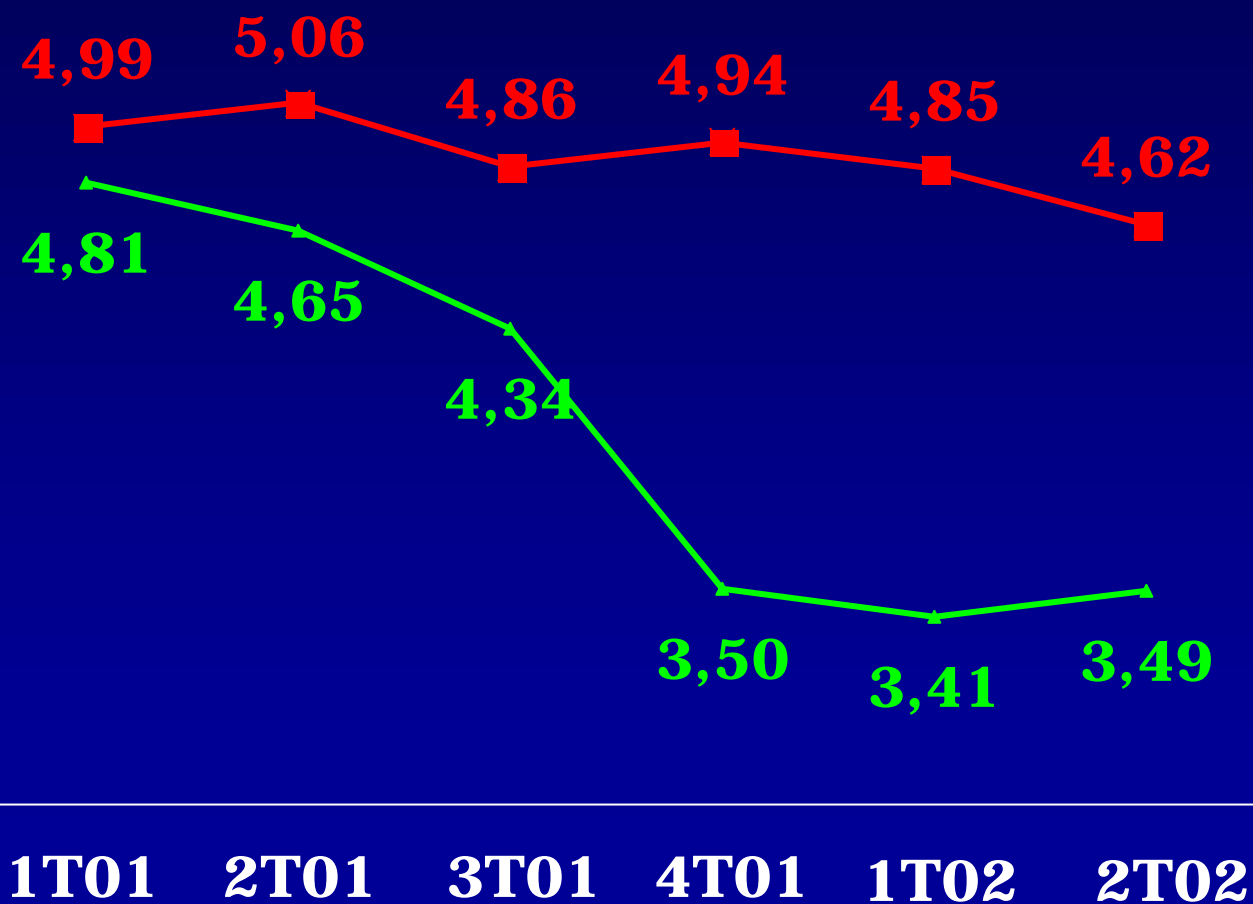
# LOS PASIVOS LIQUIDOS SON LA MODALIDAD DE RECURSOS QUE MEJOR EVOLUCIÓN PRESENTA

SALDOS MEDIOS  
MILLARDOS DE EUROS



# EL DIFERENCIAL DE CLIENTELA SE ESTRECHA COMO ESTABA PREVISTO

(%)

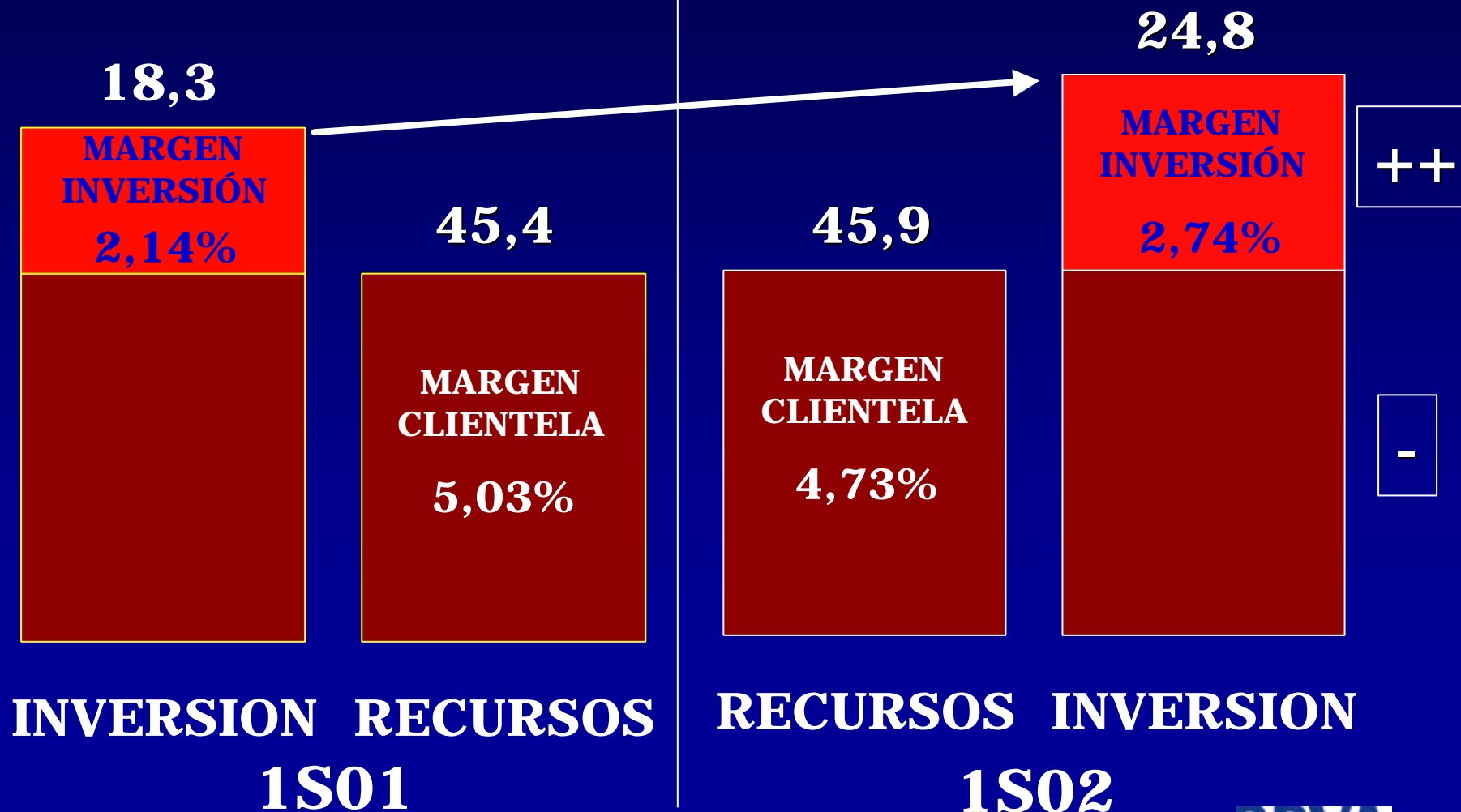


DIFERENCIAL DE CLIENTELA

EURIBOR 3 MESES

# SIN EMBARGO, SE COMPENSA POR LA MAYOR APORTACIÓN DE LA INVERSIÓN

B. POR MENOR  
MILLARDOS DE EUROS



# LA EVOLUCIÓN DE LOS FONDOS Y LAS COMISIONES EXTRAS DEL 2T01 PENALIZAN AL CONJUNTO DE COMISIONES

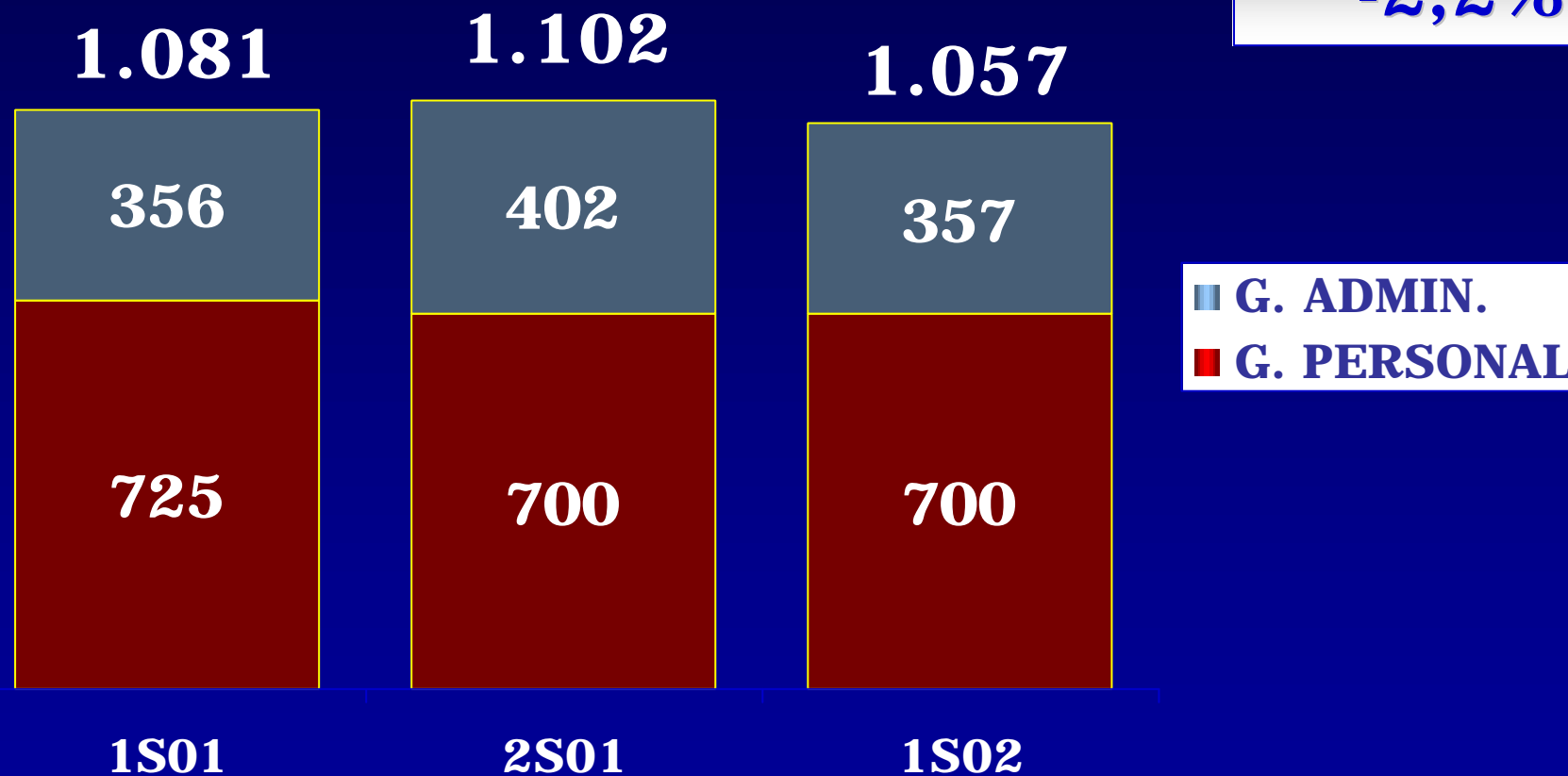
**COMISIONES  
MILLONES EUROS**

	<u>1S02</u>	<u>1S01</u>	<u>??</u>
<b>FDOS INVERSIÓN Y PENSIONES</b>	<b>267</b>	<b>277</b>	<b>-3,6</b>
<b>COMISIONES EXTRAORDINARIAS</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>-</b>
<b>RESTO DE COMISIONES</b>	<b>376</b>	<b>373</b>	<b>+1,1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>643</b>	<b>666</b>	<b>-3,4</b>

# LOS GASTOS DE EXPLOTACIÓN YA MUESTRAN UNA TENDENCIA DECRECIENTE

MILLONES EUROS

? 1S02/01  
-2,2%

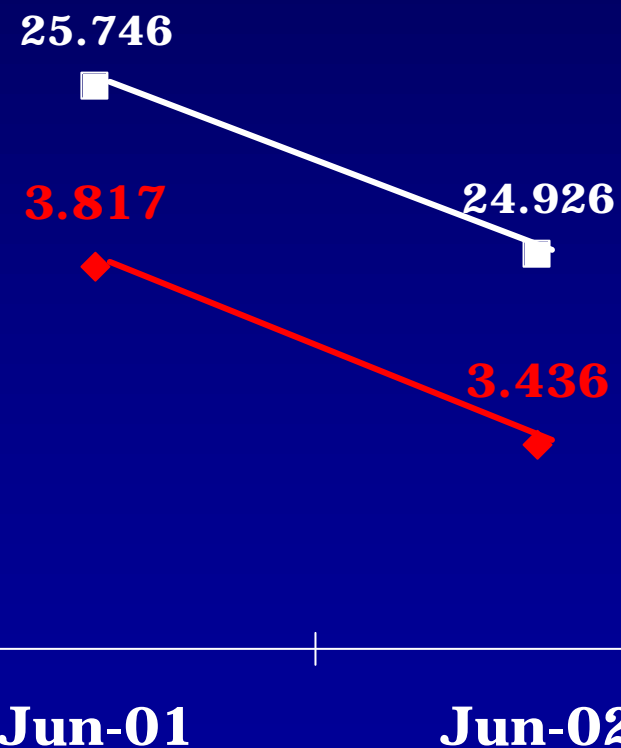
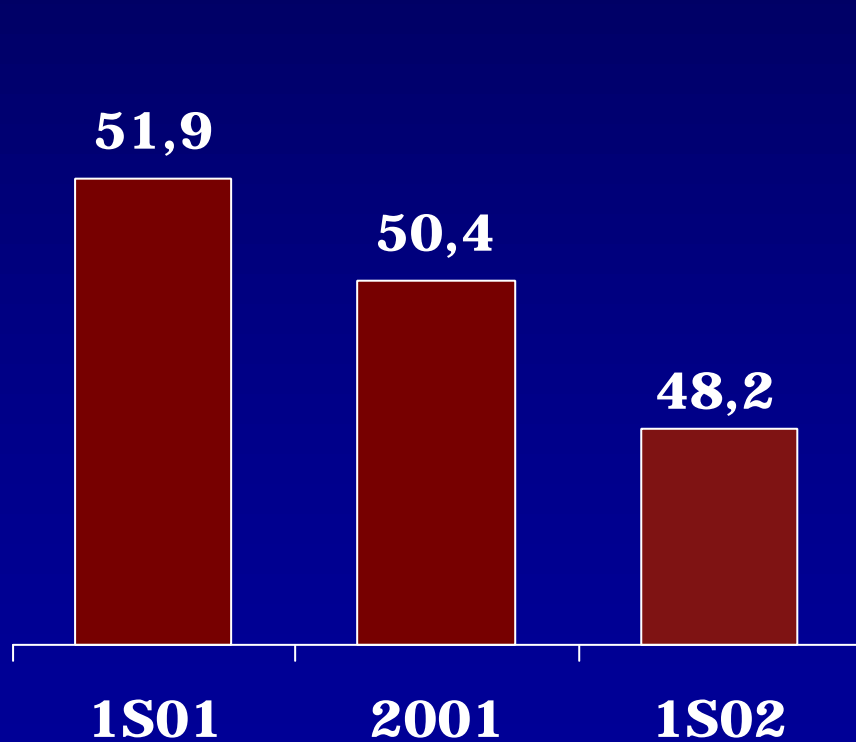


EL CRECIMIENTO INTERANUAL PASA DEL +1,6% EN MARZO AL -2,2% EN JUNIO

# LO QUE DETERMINA UN AVANCE SIGNIFICATIVO DEL NIVEL DE EFICIENCIA

EFICIENCIA (%)

PLANTILLA  OFICINAS



# INDICE

- **SITUACIÓN EN ARGENTINA**
- **MARGEN DE EXPLOTACIÓN DEL GRUPO A JUNIO**
  - **BANCA AL POR MENOR ESPAÑA Y PORTUGAL**
  - **BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES**
  - **GESTIÓN DE ACTIVOS Y BANCA PRIVADA**
  - **MÉXICO**
  - **BANCA EN AMÉRICA**
- **DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN AL BENEFICIO**
- **RENTABILIDAD Y SOLIDEZ PATRIMONIAL**



# BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES

MILLONES EUROS

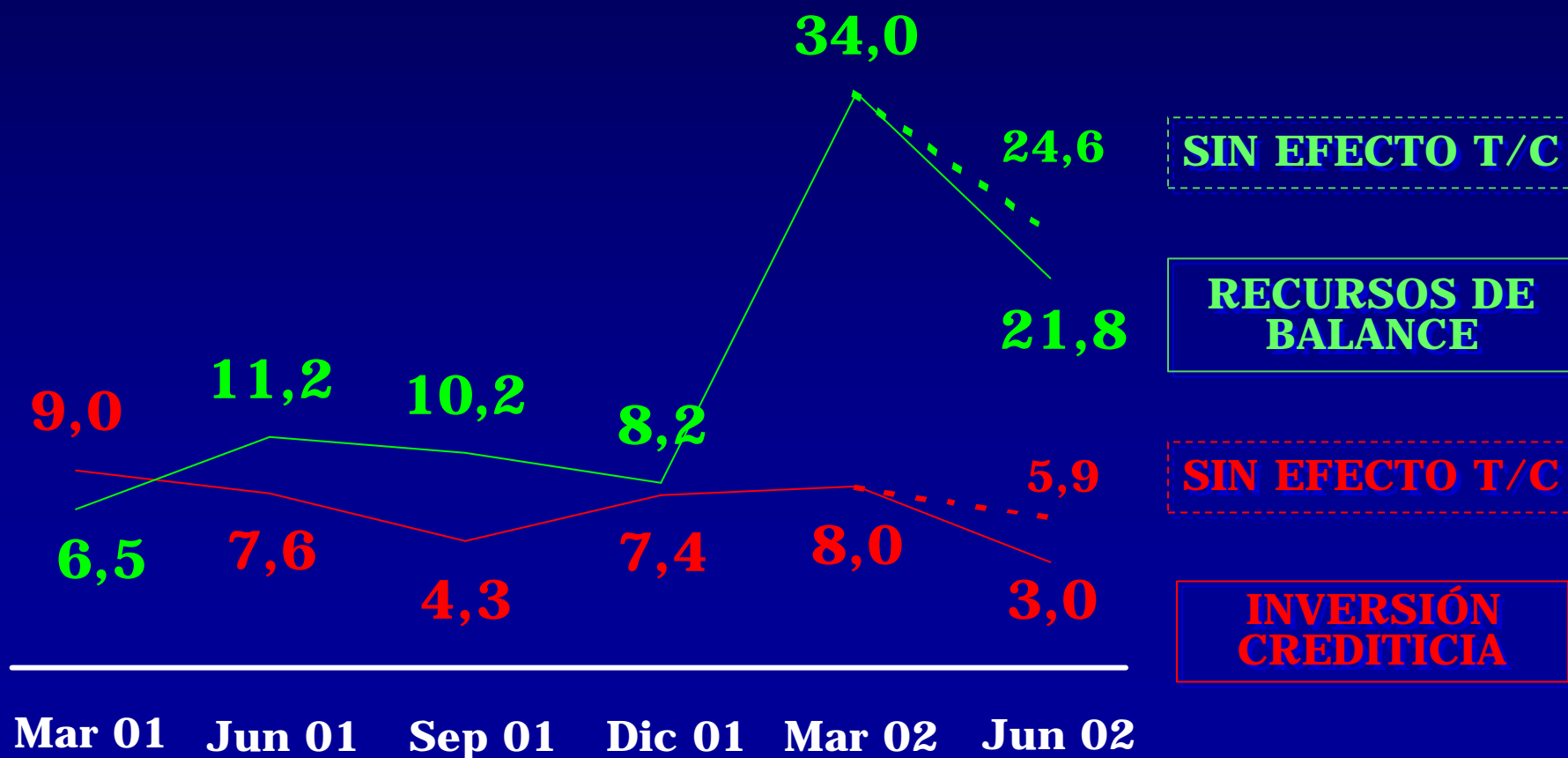
	<u>1S02</u>	<u>? %</u>
M. DE INTERMEDIACIÓN	351	6,3%
MARGEN BÁSICO	447	2,0%
MARGEN ORDINARIO	454	-14,2%
MARGEN EXPLOTACIÓN	292	-16,8%
PROMEMORIA: M.EXPL. SIN DIV. NI ROF	247	6,5%

# LAS CLAVES DE LOS RESULTADOS DE BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES



# LA ACTIVIDAD DE BANCA MAYORISTA SE HA VISTO AFECTADA POR LA EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO \$/euro Y POR LA VOLUNTARIA RESTRICCIÓN EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS

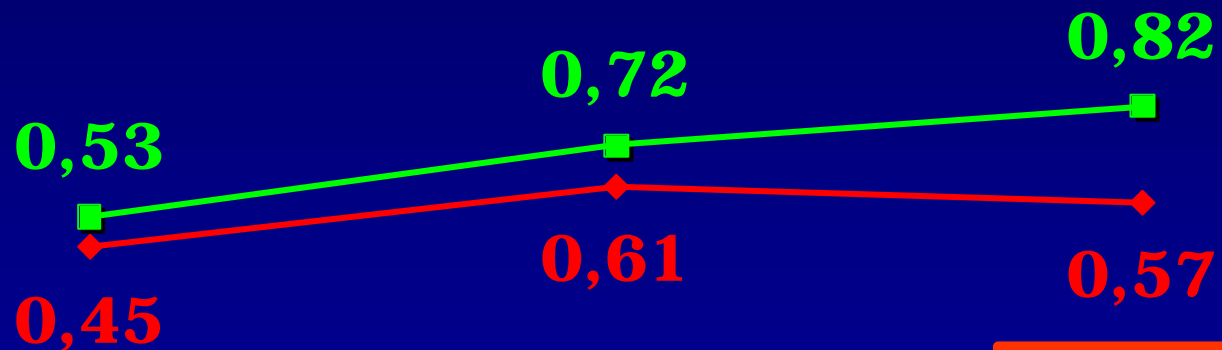
**BANCA MAYORISTA  
VARIACIÓN INTERANUAL (%)  
SALDOS MEDIOS**



# MEJORA DEL DIFERENCIAL EN BANCA CORPORATIVA Y MANTENIMIENTO EN INSTITUCIONAL

DIFERENCIALES: RENDIMIENTO INVERSIÓN vs EURIBOR 1 MES (%)

B. CORPORATIVA



B. INSTITUCIONAL

1S01

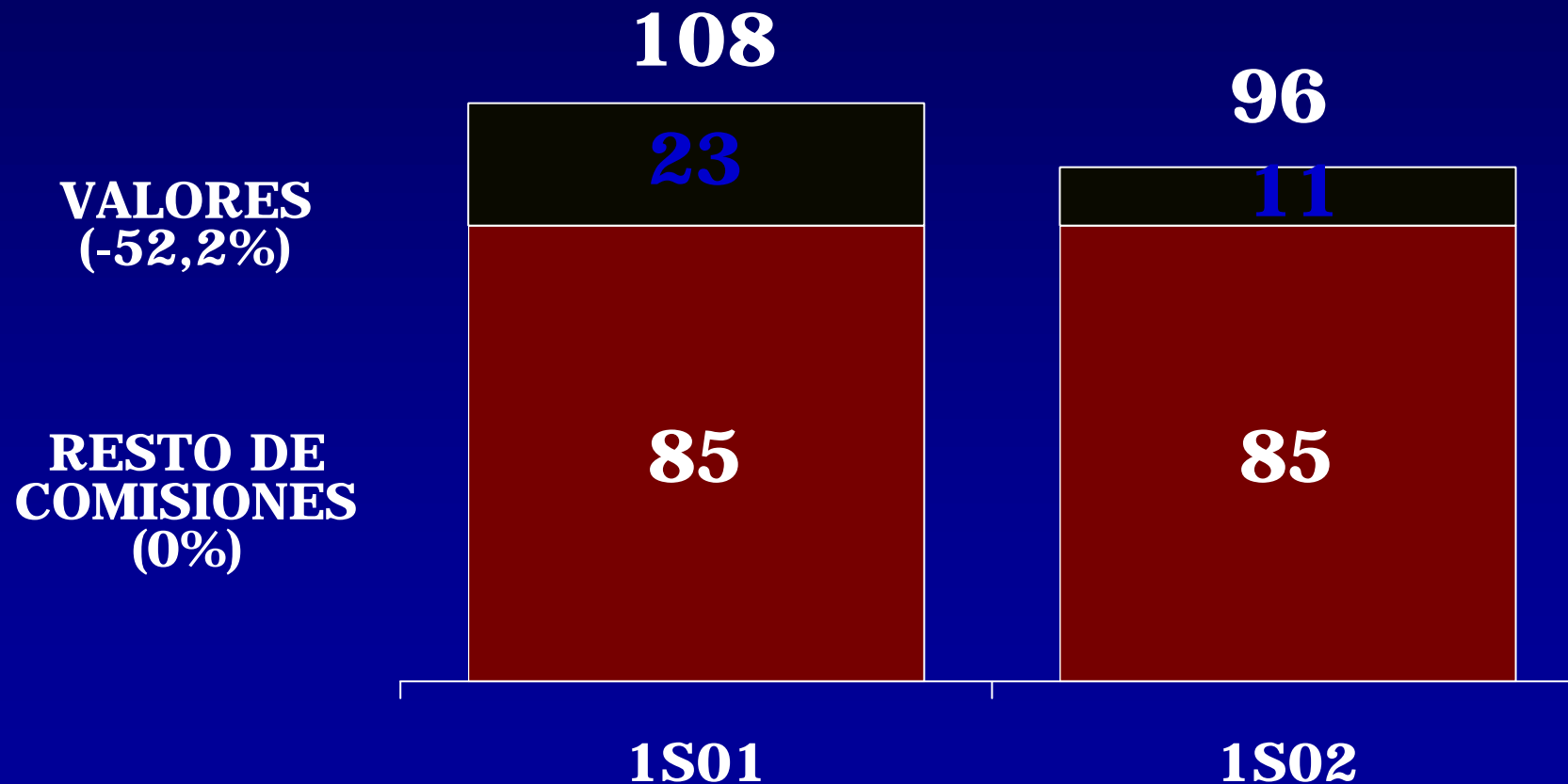
2S01

1S02

# LA EVOLUCIÓN DE LAS COMISIONES ESTÁ AFECTADA SOBRE TODO POR EL FUERTE DESCENSO DE LAS LIGADAS A VALORES DE RENTA VARIABLE

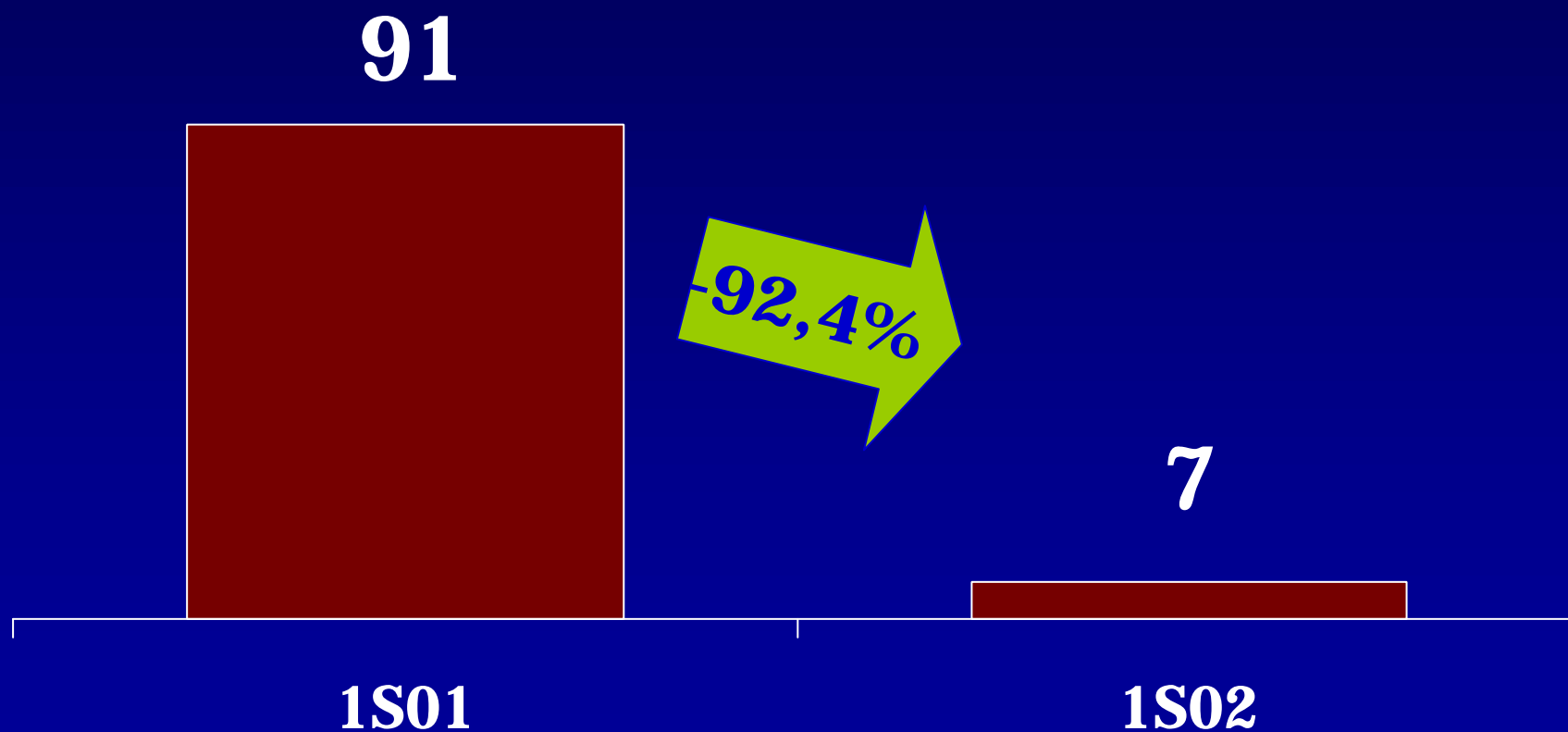
MILLONES EUROS

? 1S02/01  
-10,9%



# FUERTE DESCENSO DE LOS ROF POR LAS TURBULENCIAS EN LOS MERCADOS Y POR EL ELEVADO NIVEL DEL 1S01

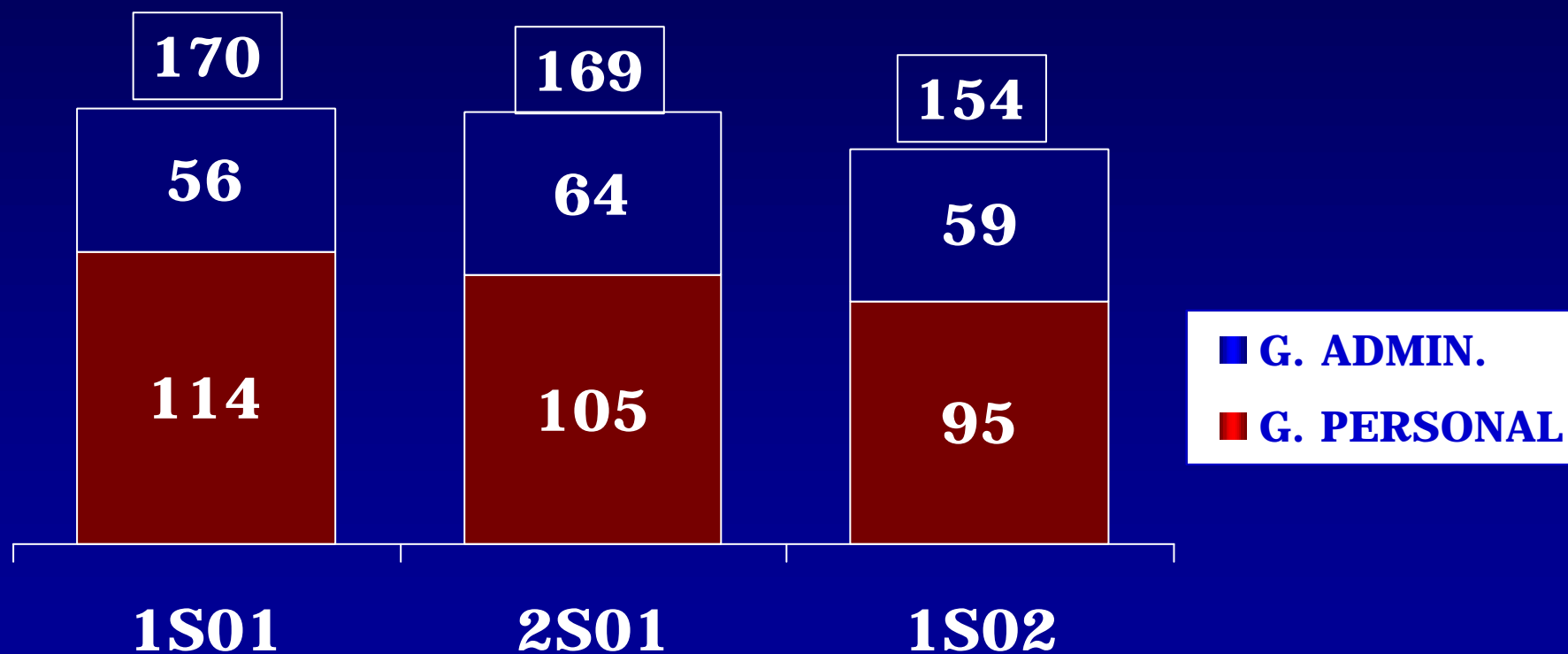
MILLONES EUROS



# EL DESCENSO DE LOS GASTOS SE ACELERA

MILLONES EUROS

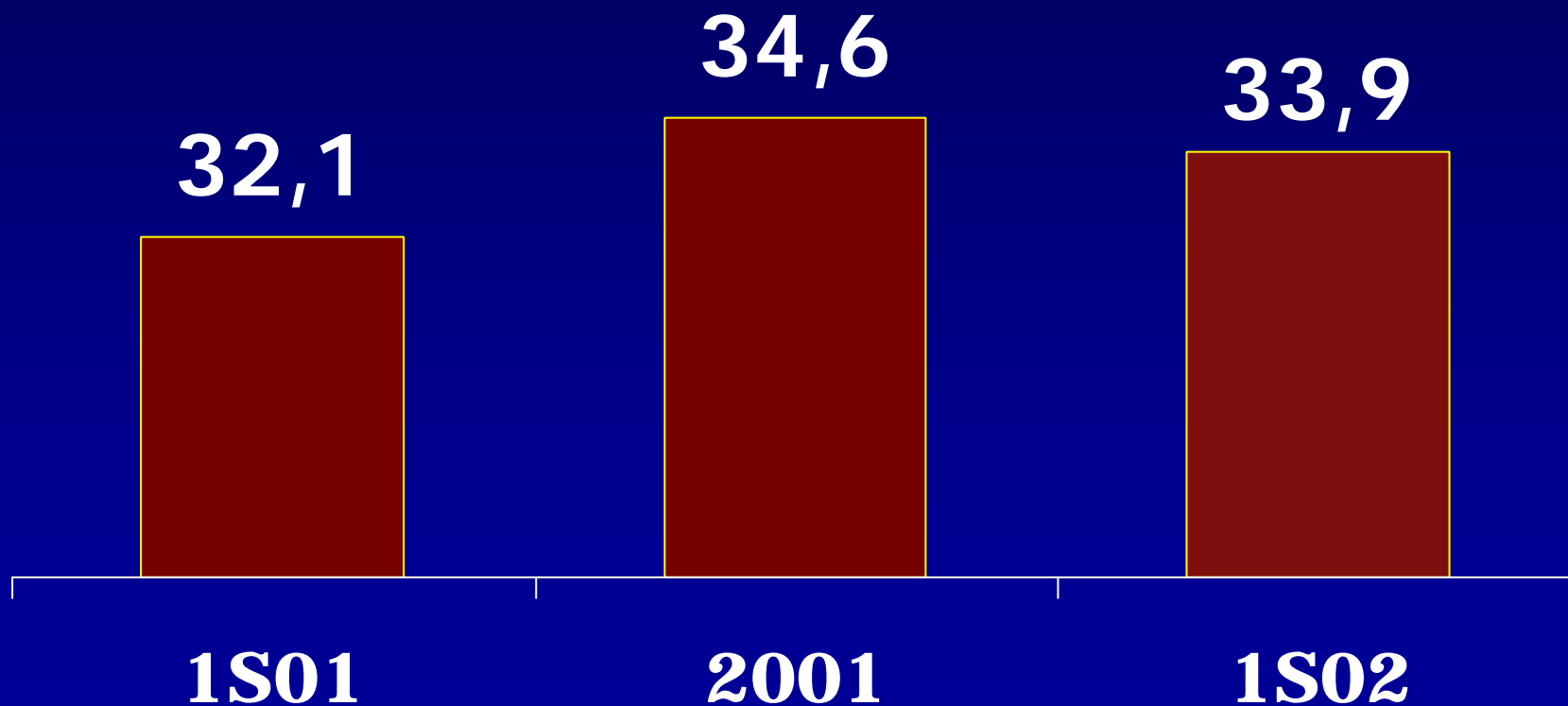
? 1S02/01  
-9,4%



EL CRECIMIENTO INTERANUAL PASA DEL -3,7%  
EN MARZO AL -9,4% EN JUNIO

# LA EFICIENCIA SE MANTIENE POR EL IMPACTO NEGATIVO DEL DESCENSO DE LOS ROF

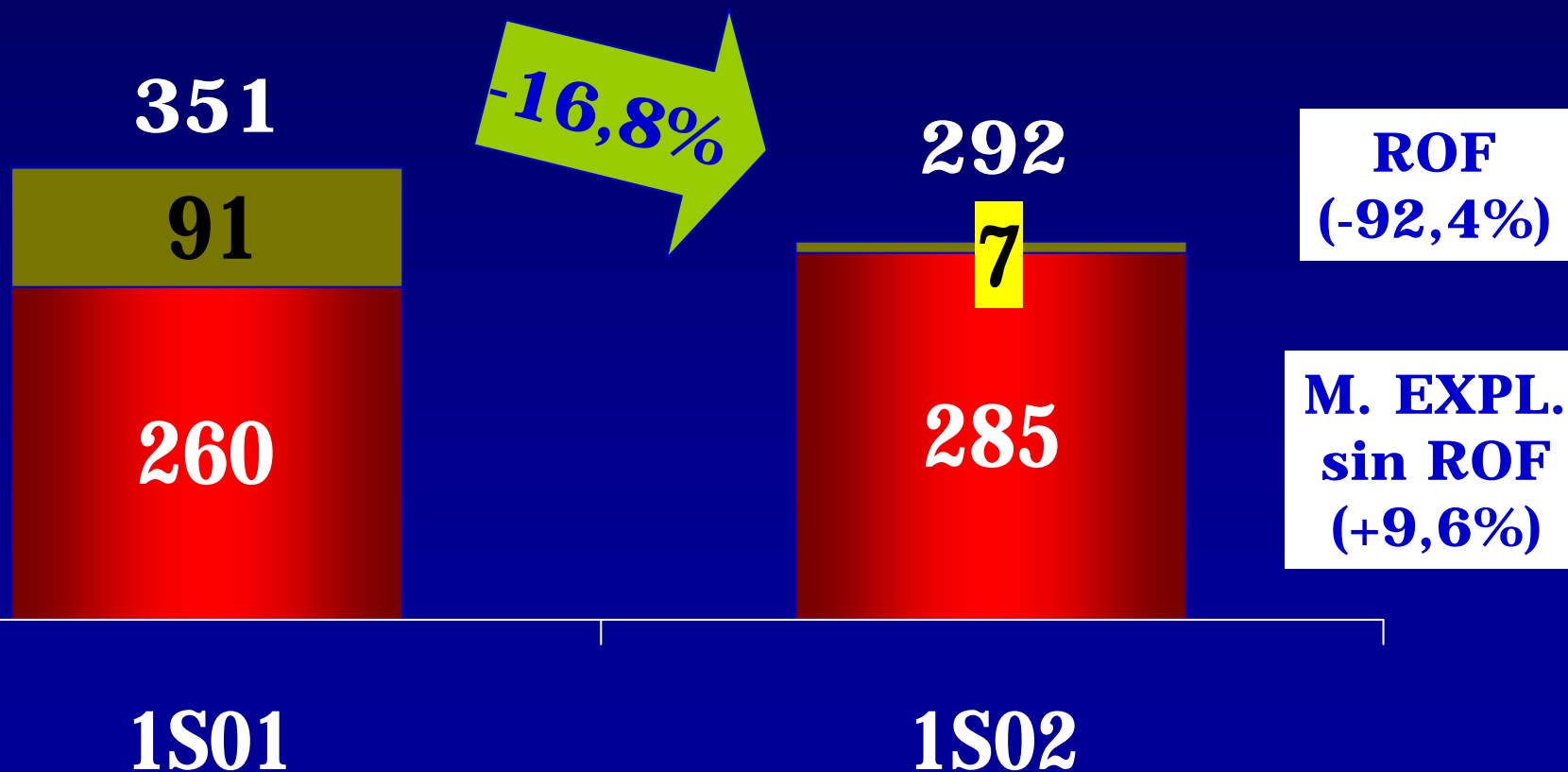
EFICIENCIA (%)





# LA ELEVADA CIFRA DE ROF EN EL 1S01 ES TAMBIÉN RESPONSABLE DEL DESCENSO DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN

MARGEN EXPLOTACIÓN  
MILLONES DE EUROS



# INDICE

- **SITUACIÓN EN ARGENTINA**
- **MARGEN DE EXPLOTACIÓN DEL GRUPO A JUNIO**
  - **BANCA AL POR MENOR ESPAÑA Y PORTUGAL**
  - **BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES**
  - **GESTIÓN DE ACTIVOS Y BANCA PRIVADA**
  - **MÉXICO**
  - **BANCA EN AMÉRICA**
- **DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN AL BENEFICIO**
- **RENTABILIDAD Y SOLIDEZ PATRIMONIAL**

## GESTIÓN DE ACTIVOS Y BANCA PRIVADA

MILL. EUROS

	<u>1S02</u>	<u>? %</u>
M. DE INTERMEDIACIÓN	100	-2,0%
COMISIONES	293	-11,3%
MARGEN BÁSICO	393	-9,2%
MARGEN ORDINARIO	437	-0,9%
MARGEN EXPLOTACIÓN	294	0,3%
PROMEMORIA: M.EXPL. SIN DIV. NI ROF	208	-17,4%

# TRES FACTORES IMPACTAN SOBRE LAS COMISIONES

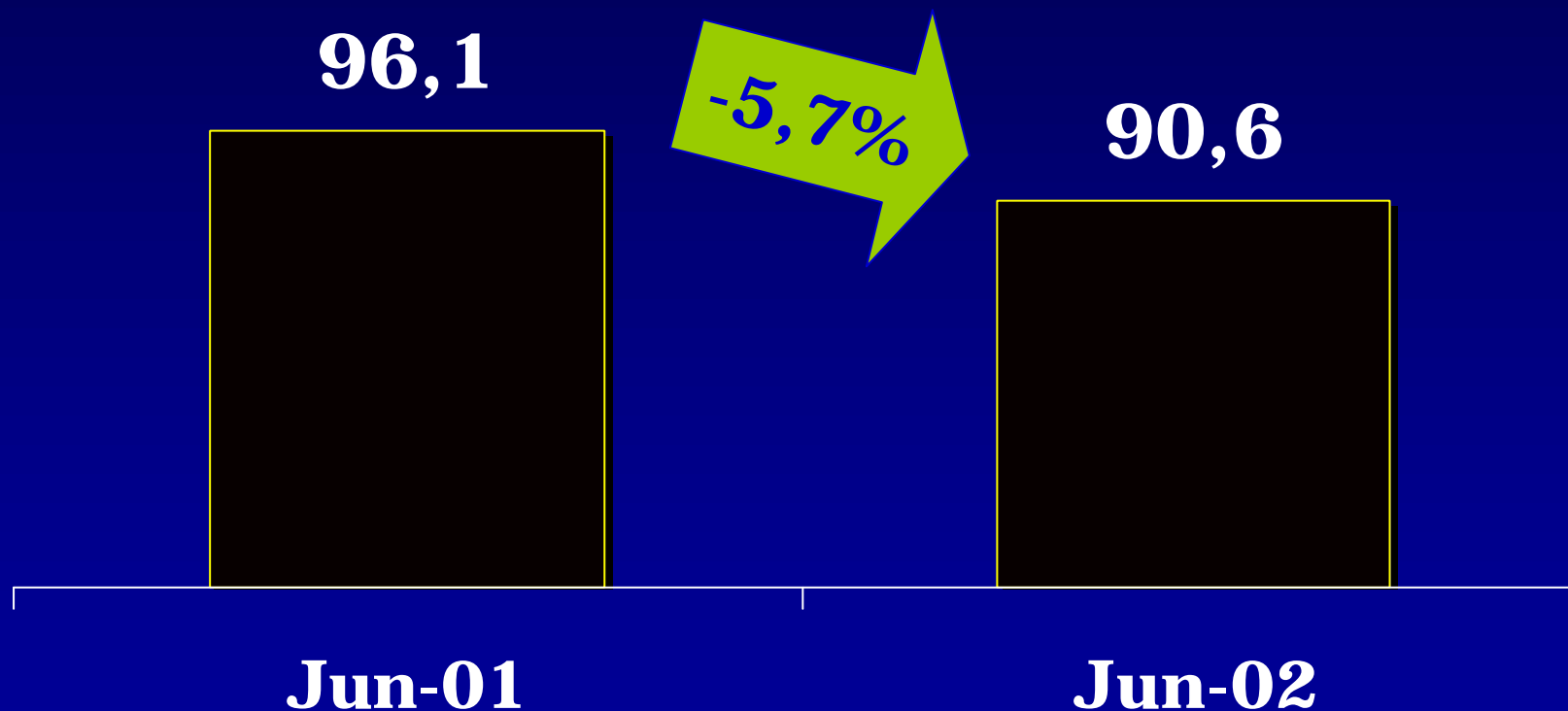
EVOLUCIÓN  
NEGATIVA  
DE LOS  
MERCADOS

REDUCCIÓN  
COMISIÓN  
MEDIA

EFECTO NEGATIVO  
DE TIPOS DE  
CAMBIO

# EL PATRIMONIO GESTIONADO SE HA VISTO AFECTADO POR LA EVOLUCIÓN DE LOS MERCADOS Y LOS TIPOS DE CAMBIO

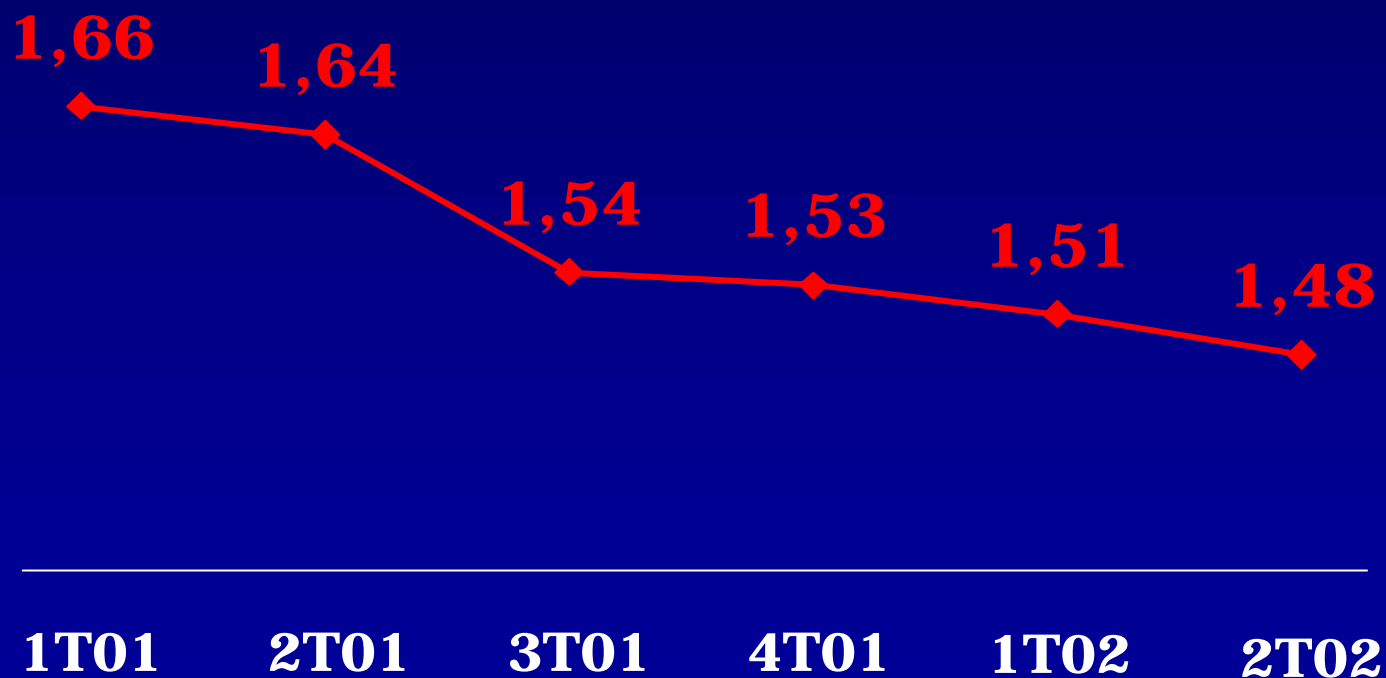
PATRIMONIO TOTAL GESTIONADO  
F.INVERSIÓN, PENSIONES Y CARTERAS DE CLIENTES  
SALDOS FINALES (M.M. DE EUROS)



SIN EFECTO TIPO DE CAMBIO EL CRECIMIENTO INTERANUAL SERÍA CERO

# EN LOS ÚLTIMOS TRIMESTRES SE HA REDUCIDO LA COMISIÓN MEDIA ...

COMISIÓN MEDIA  
FONDOS DE INVERSIÓN (%)

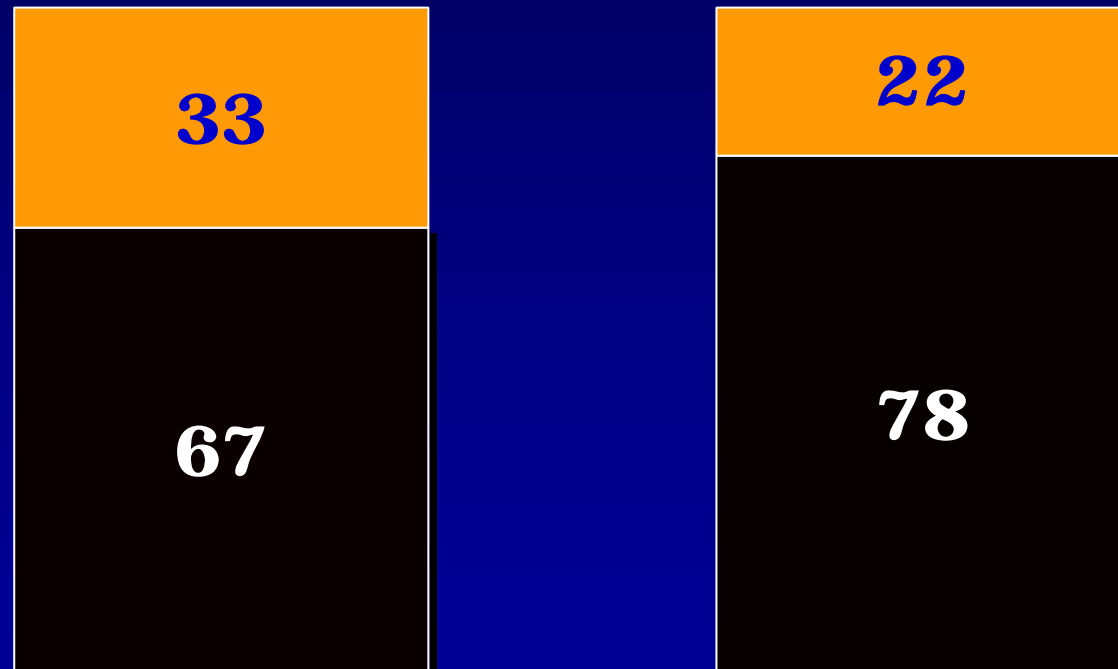


## ... POR EL DIFERENTE MIX DE FONDOS

### COMPOSICIÓN DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (%)

FONDOS DE COMISIÓN ALTA (R.VARIABLE+ MIXTOS)

FONDOS DE COMISIÓN BAJA (FIAMM+R.FIJA+ GARANTIZADOS)



Jun 01

Jun 02

# LA CRISIS DE LOS MERCADOS NO HA AFECTADO A LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS DEL GRUPO

**POSICIÓN ABIERTA DE RENTA VARIABLE**

**BBVA SEGUROS: 50,8 MILLONES (0,07% DE LAS PROVISIONES TOTALES)**

**AMÉRICA: 75,3 MILLONES (4,8% DE LAS PROVISIONES TOTALES)**

**PLUSVALÍAS LATENTES**

**BBVA SEGUROS: PLUSVALÍAS DE 5 MILLONES**

**AMÉRICA: PLUSVALÍAS DE 9 MILLONES**

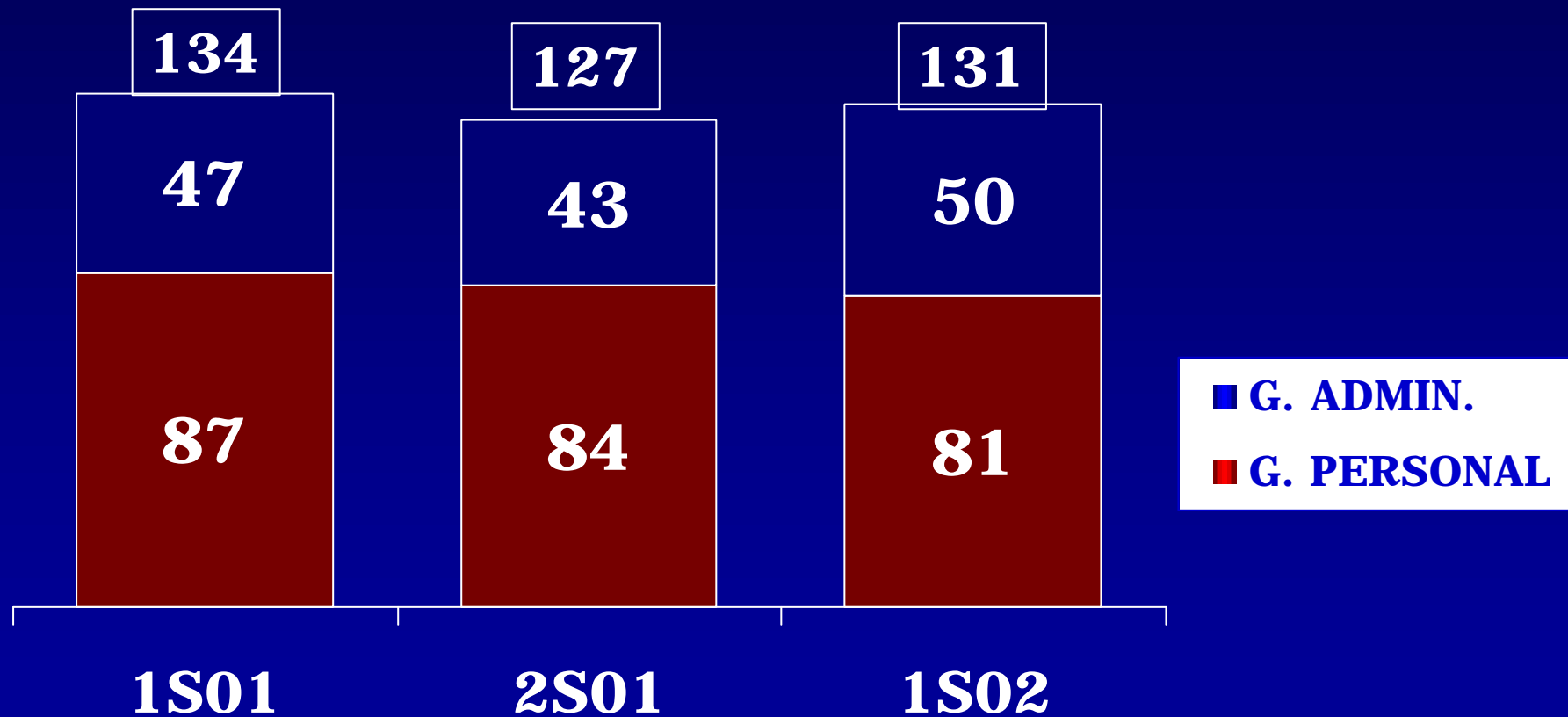
**EFECTO INMATERIAL**



# LOS GASTOS DESCIENDEN INTERANUALMENTE UN -2,2% FRENTE AL CRECIMIENTO DEL 4% EN MARZO

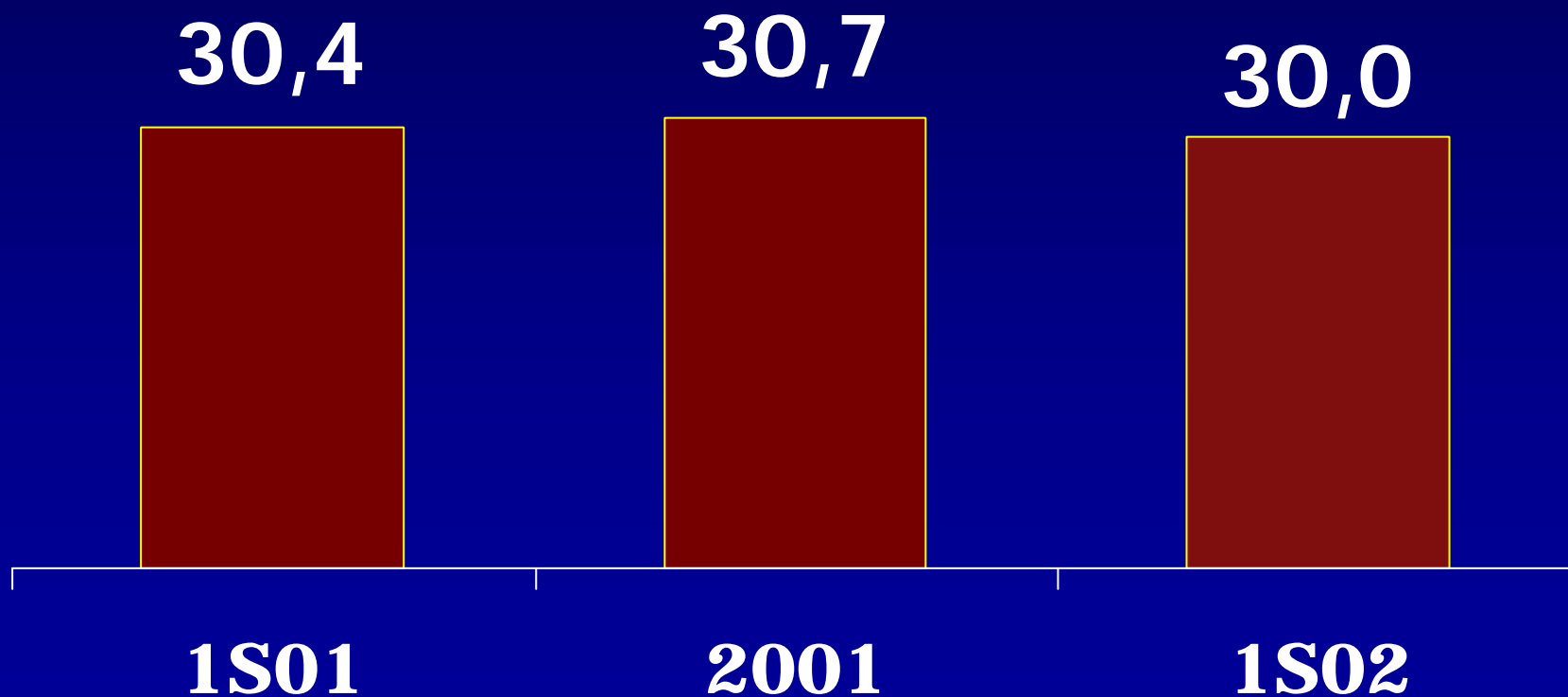
MILLONES EUROS

? 1S02/01  
-2,2%



# CON LO QUE EL NIVEL DE EFICIENCIA CÓNTINÚA MEJORANDO

EFICIENCIA (%)



# INDICE

- **SITUACIÓN EN ARGENTINA**
- **MARGEN DE EXPLOTACIÓN DEL GRUPO A JUNIO**
  - **BANCA AL POR MENOR ESPAÑA Y PORTUGAL**
  - **BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES**
  - **GESTIÓN DE ACTIVOS Y BANCA PRIVADA**
- **MÉXICO**
  - **BANCA EN AMÉRICA**
  - **DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN AL BENEFICIO**
  - **RENTABILIDAD Y SOLIDEZ PATRIMONIAL**

# MÉXICO: CUENTA DE RESULTADOS

MILLONES EUROS

	<u>1S02</u>	<u>?% interanual</u>	
		<u>Contable</u>	<u>t/c cte.</u>
<b>M. DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>1.122</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-5,8%</b>
<b>MARGEN BÁSICO</b>	<b>1.772</b>	<b>3,9%</b>	<b>2,3%</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>1.897</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-5,3%</b>
<b>MARGEN EXPLOTACIÓN</b>	<b>837</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-5,3%</b>
<b>PROMEMORIA:</b>			
<b>M.E. SIN DIV. Y SIN ROF</b>	<b>693</b>	<b>16,4%</b>	<b>14,6%</b>

# LAS CLAVES DE LOS RESULTADOS DE MEXICO

1

**MENORES TIPOS  
DE INTERÉS  
QUE EN 1S01**

2

**DEFENSA DE  
DIFERENCIALES POR  
ABARATAMIENTO  
DEL PASIVO**

4

**VOLUMEN  
ELEVADO DE  
ROF EN EL 1S01**

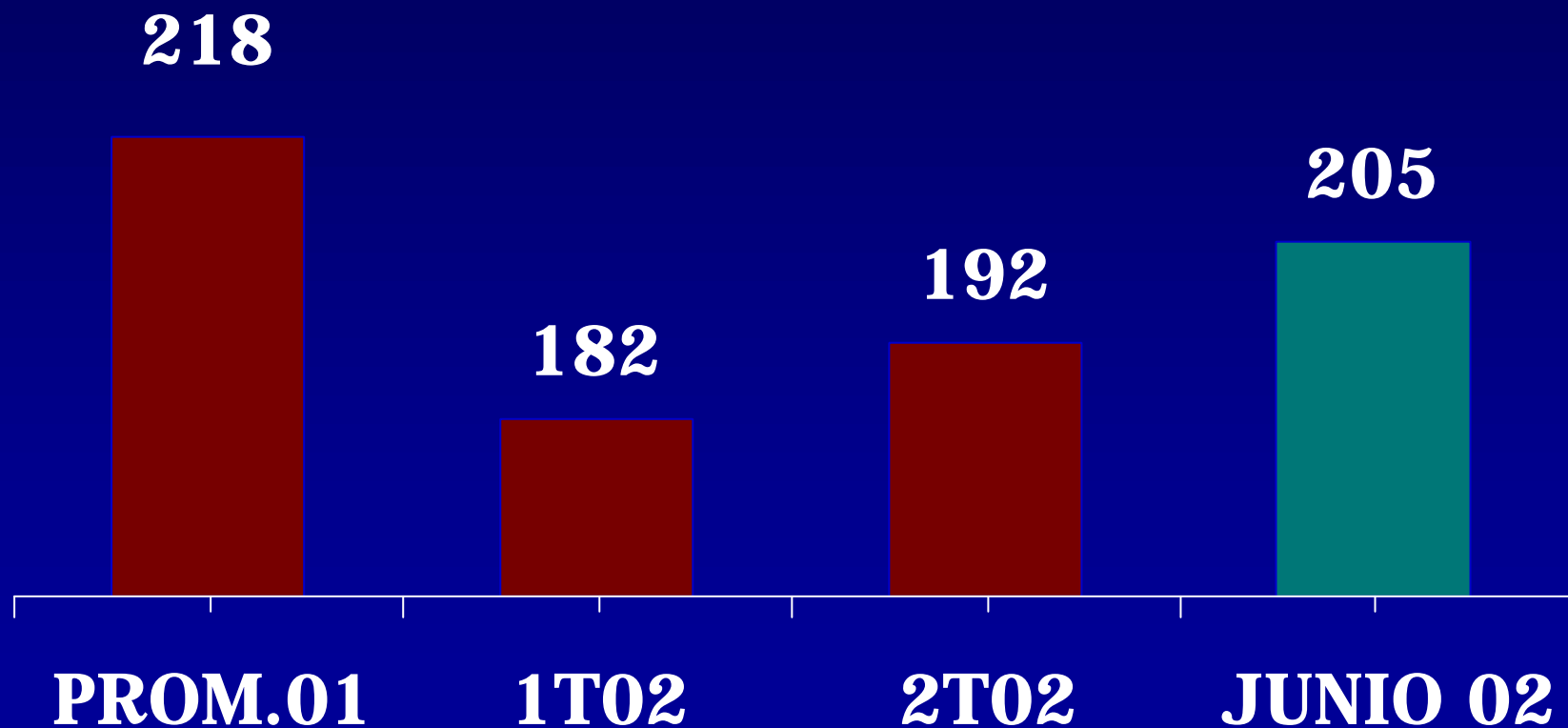
3

**EXCELENTE  
EVOLUCIÓN DE  
LAS COMISIONES**

# EL MARGEN DE INTERMEDIACIÓN PODRÍA HABER INICIADO SENDA DE RECUPERACIÓN

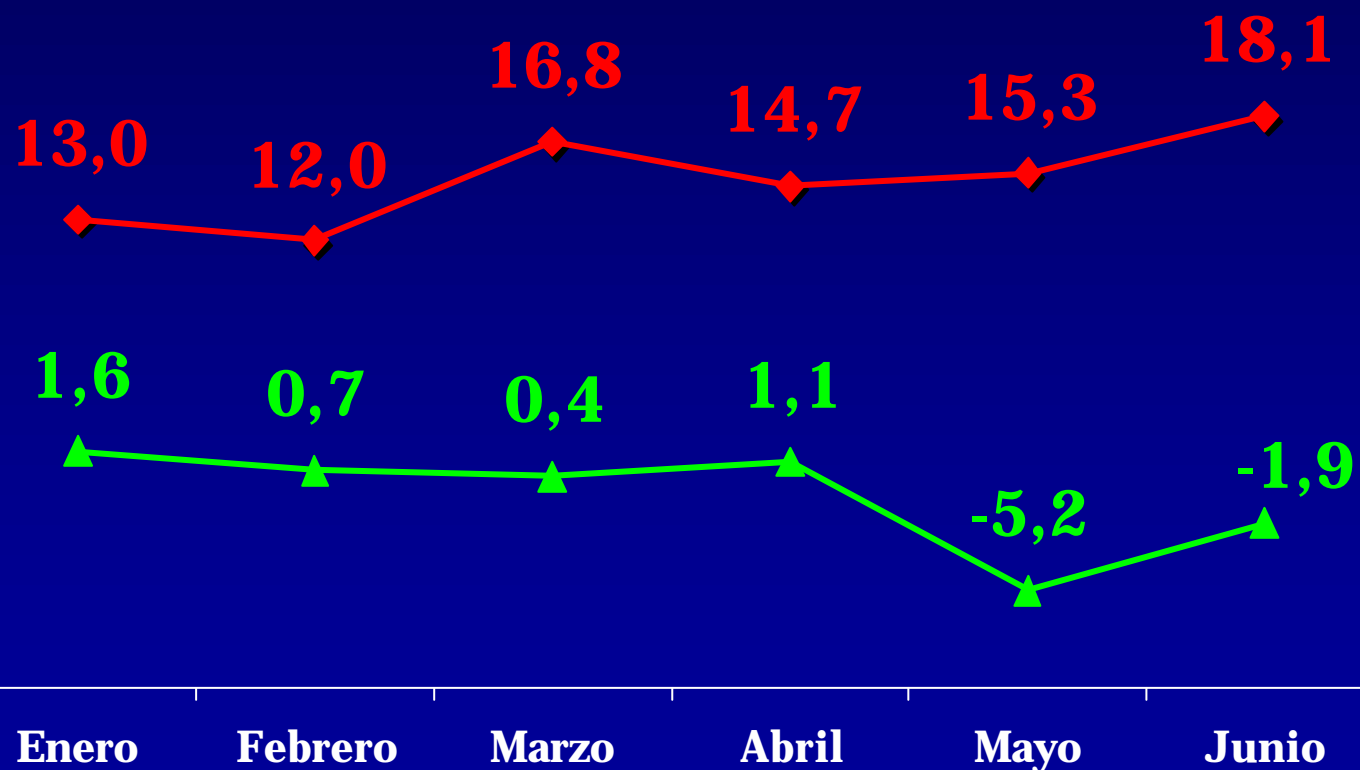
MILLONES DE EUROS CONSTANTES

? 1S02/01  
-5,8%



# EL CRECIMIENTO DE LOS RECURSOS DE CLIENTES SE CENTRA EN LAS MODALIDADES DE MENOR COSTE

CRECIMIENTO INTERANUAL  
SALDOS MEDIOS (%)

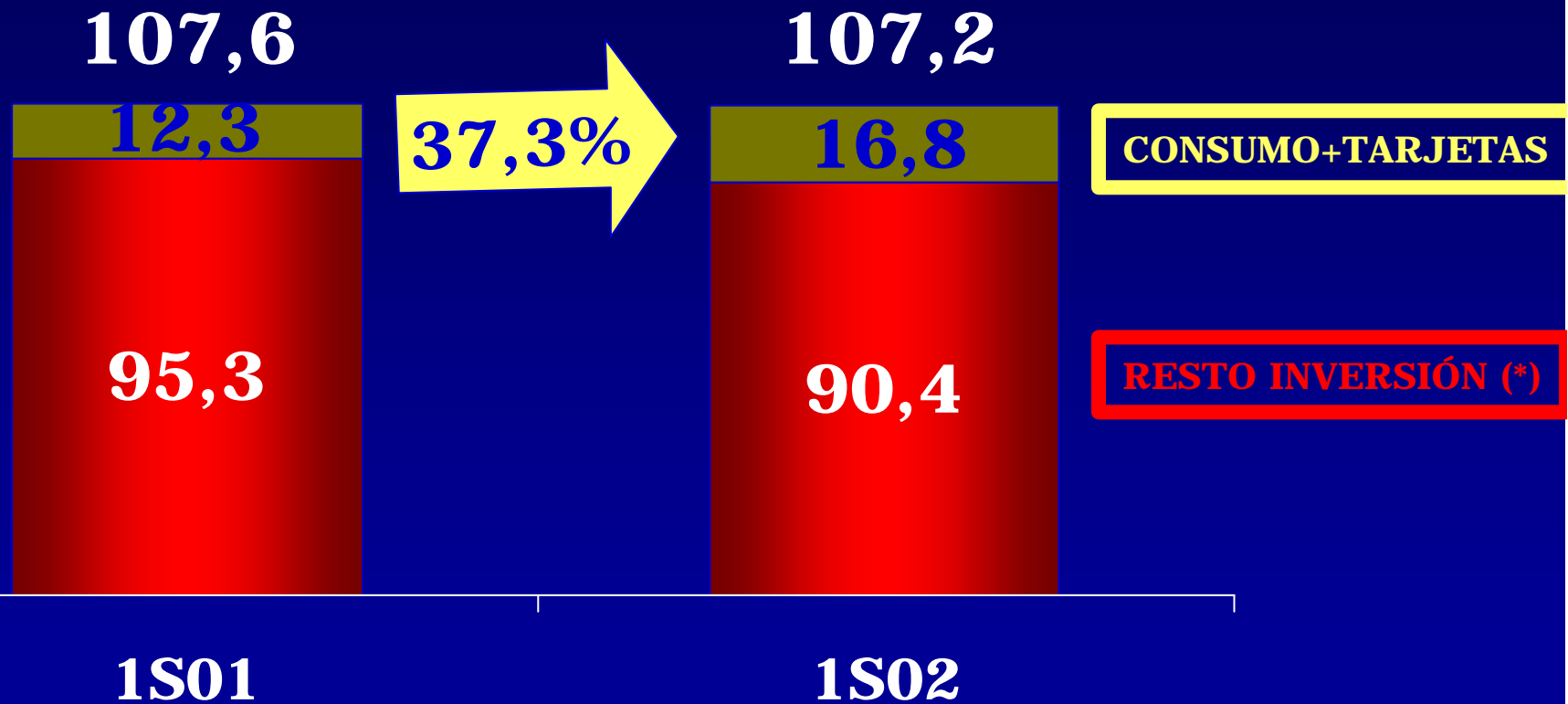


TAM  
VISTA+AHORRO

TAM  
PLAZO+FONDOS

# EN LA INVERSIÓN, LOS CREDITOS CONSUMO Y LAS TARJETAS PRESENTAN LA MEJOR EVOLUCIÓN

CRECIMIENTO INTERANUAL  
SALDOS MEDIOS (%)

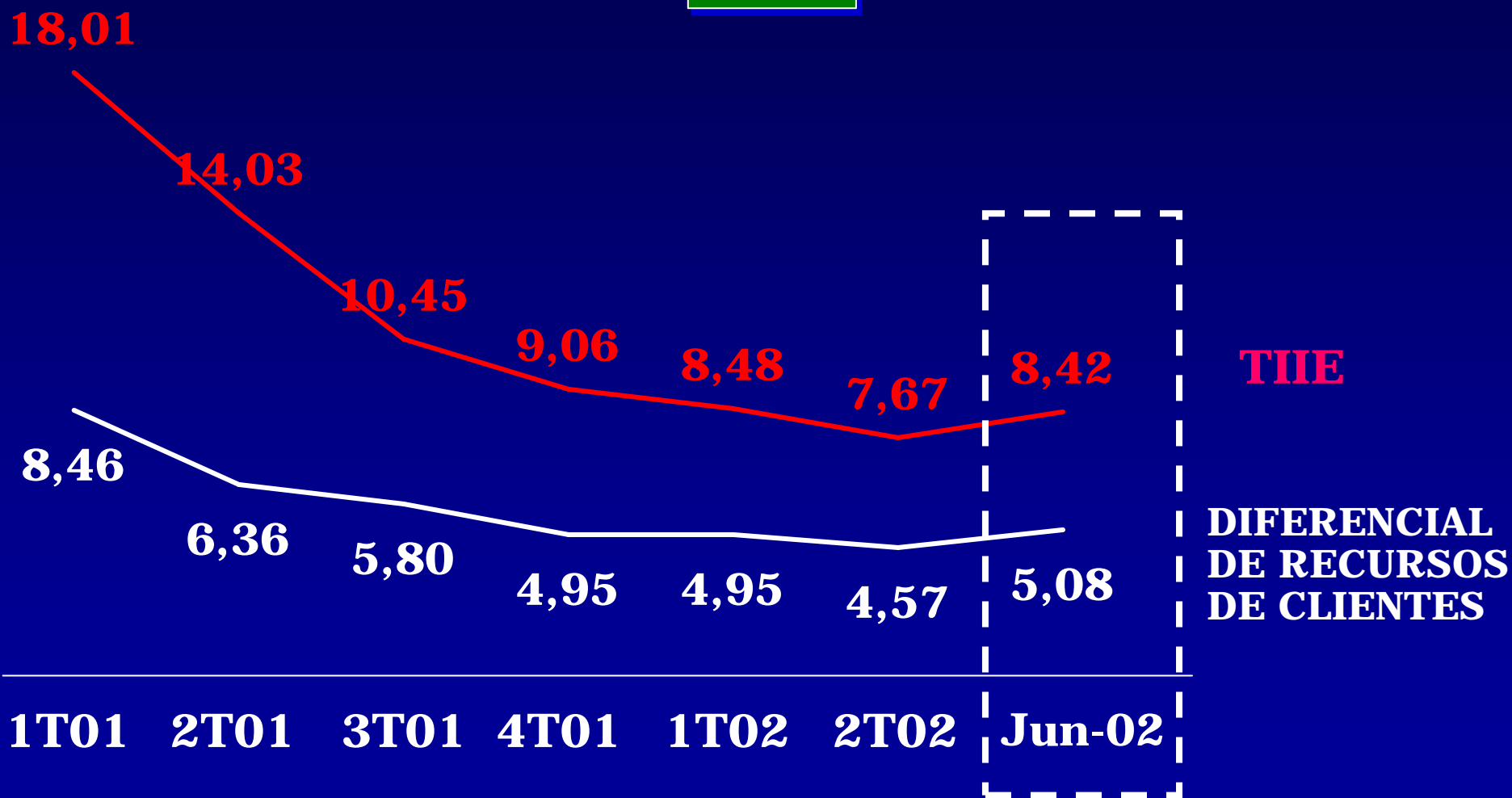


(\*) Excluidos fideicomisos.



# CON LA GESTIÓN ACTIVA DEL COSTE DE LOS RECURSOS LA CAÍDA DEL DIFERENCIAL PARECE HABER TOCADO FONDO

(%)



# LAS COMISIONES PRESENTAN UN MAGNIFICO CRECIMIENTO

COMISIONES NETAS  
MILLONES DE EUROS

533

22,1%

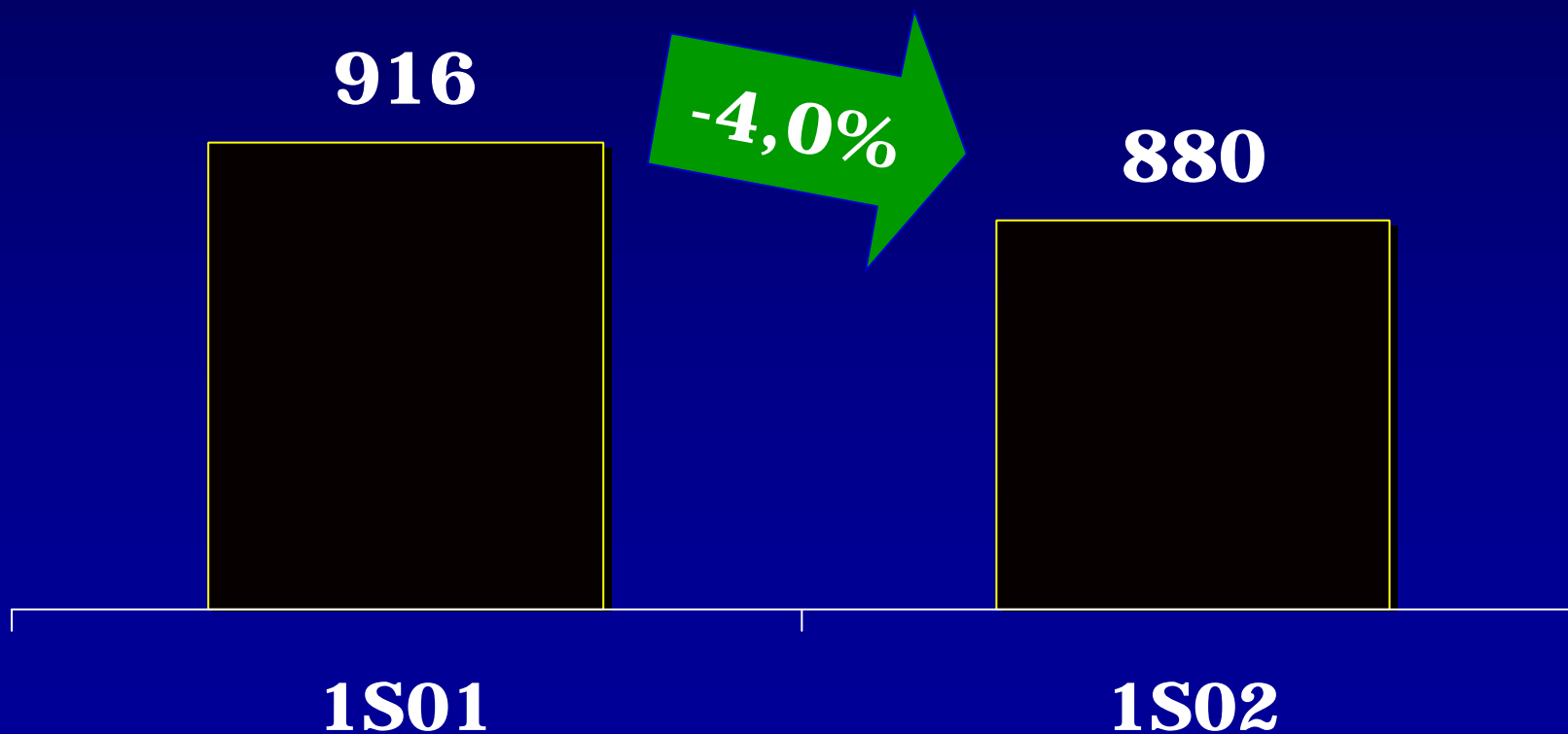
650

1S01

1S02

# GESTIÓN ACTIVA DE LOS GASTOS QUE FAVORECE SU DESCENSO

GASTOS DE EXPLOTACIÓN  
MILLONES DE EUROS



**LA BUENA EVOLUCIÓN DE LAS COMISIONES  
Y LA CONTENCIÓN DE LOS GASTOS  
PERMITEN UN ELEVADO CRECIMIENTO DE  
LOS RESULTADOS RECURRENTE**

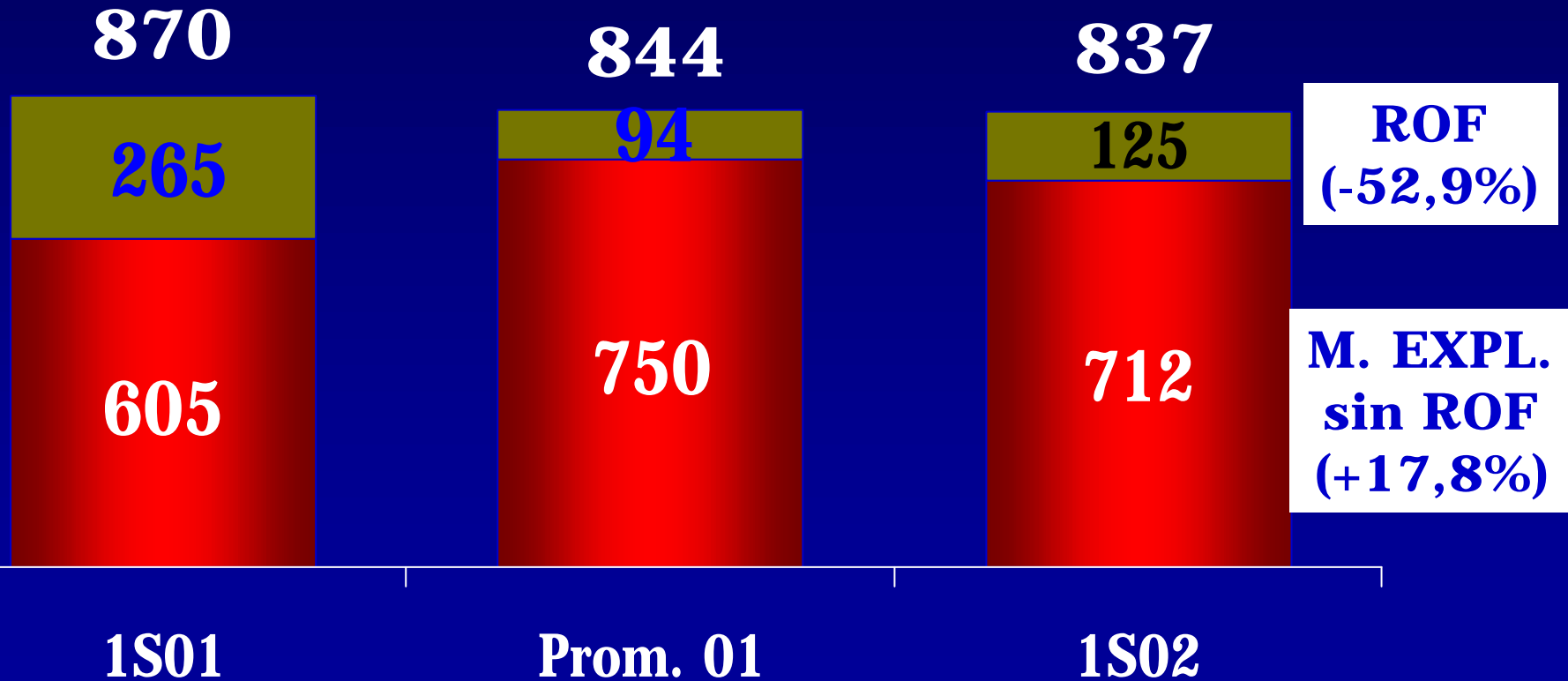
**MILLONES EUROS**

	<u>1S02</u>	<u>1S01</u>	<u>Dif.</u>	<u>??</u>
<b>M. INTERMEDIACIÓN</b>	<b>1.122</b>	<b>1.172</b>	<b>(50)</b>	<b>-4,3</b>
<b>COMISIONES</b>	<b>650</b>	<b>533</b>	<b>+117</b>	<b>22,0</b>
<b>GASTOS + AMORTIZ.</b>	<b>(1.060)</b>	<b>(1.100)</b>	<b>+40</b>	<b>-3,6</b>
<b>M. EXPLOTACIÓN SIN ROF</b>	<b>712</b>	<b>605</b>	<b>+107</b>	<b>17,8</b>

# AUNQUE LA ELEVADA CIFRA DE ROF EN EL 1S01 PROVOCA EL DESCENSO DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN

MARGEN EXPLOTACIÓN  
MILLONES DE EUROS

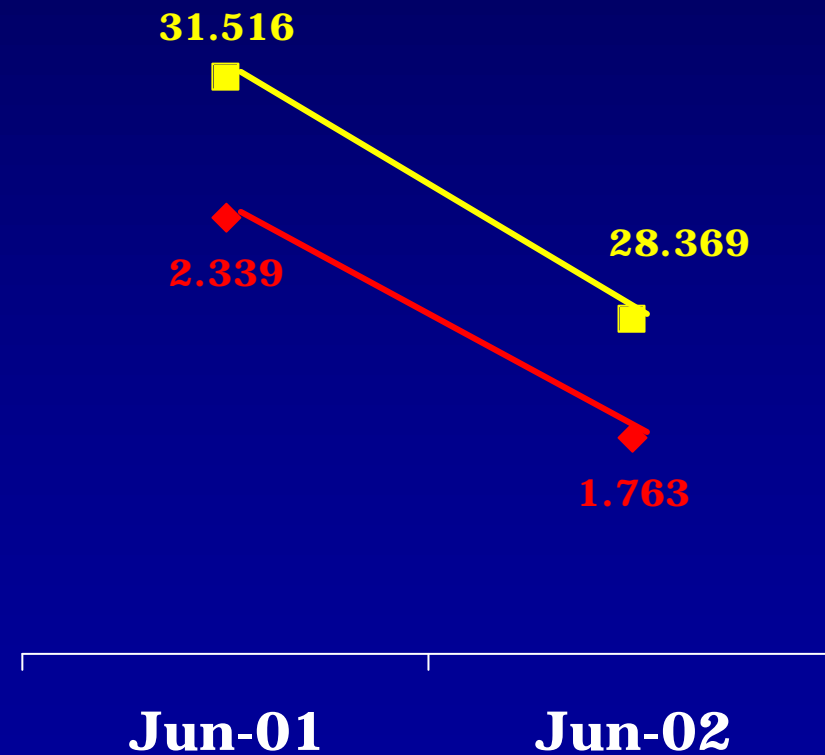
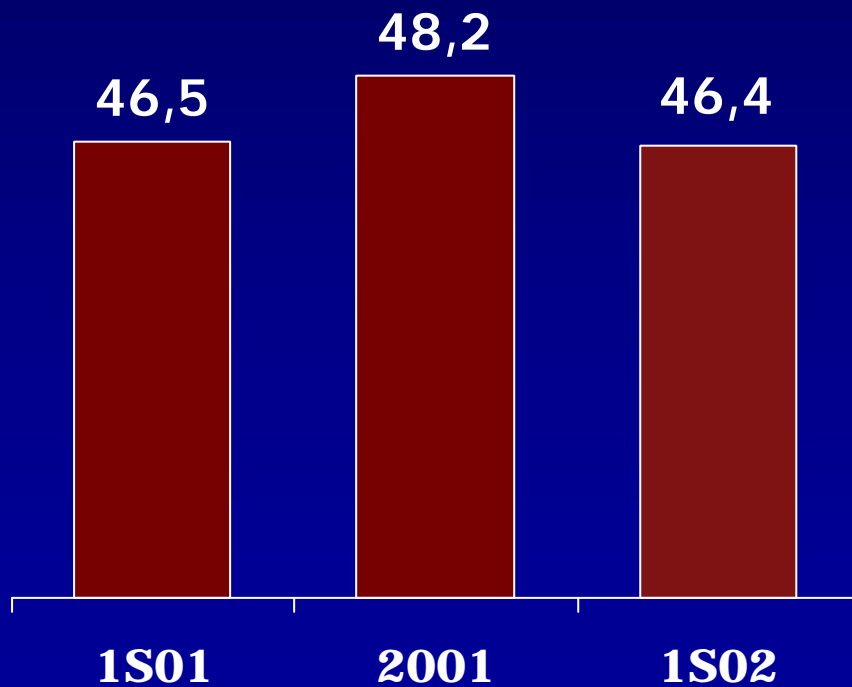
? 1S02/01  
-3,8%



# EL NIVEL DE EFICIENCIA SIGUE MEJORANDO

EFICIENCIA (%)

■ PLANTILLA ◆ OFICINAS



# INDICE

- **SITUACIÓN EN ARGENTINA**
- **MARGEN DE EXPLOTACIÓN DEL GRUPO A JUNIO**
  - **BANCA AL POR MENOR ESPAÑA Y PORTUGAL**
  - **BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES**
  - **GESTIÓN DE ACTIVOS Y BANCA PRIVADA**
  - **MÉXICO**
- **BANCA EN AMÉRICA**
- **DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN AL BENEFICIO**
- **RENTABILIDAD Y SOLIDEZ PATRIMONIAL**

## BANCA EN AMÉRICA (SIN ARGENTINA): CUENTA DE RESULTADOS

**MILLONES EUROS**

	<u>1S02</u>	<u>?% interanual</u>	
		<u>Contable</u>	<u>t/c cte.</u>
<b>M. DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>873</b>	<b>11,3%</b>	<b>26,8%</b>
<b>MARGEN BÁSICO</b>	<b>1.060</b>	<b>10,2%</b>	<b>25,3%</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>1.165</b>	<b>16,7%</b>	<b>32,5%</b>
<b>MARGEN EXPLOTACIÓN</b>	<b>521</b>	<b>61,8%</b>	<b>81,5%</b>
<b>PROMEMORIA:</b>	<b>410</b>	<b>46,1%</b>	<b>64,2%</b>
<b>M. EXPL. SIN DIV. NI ROF</b>			

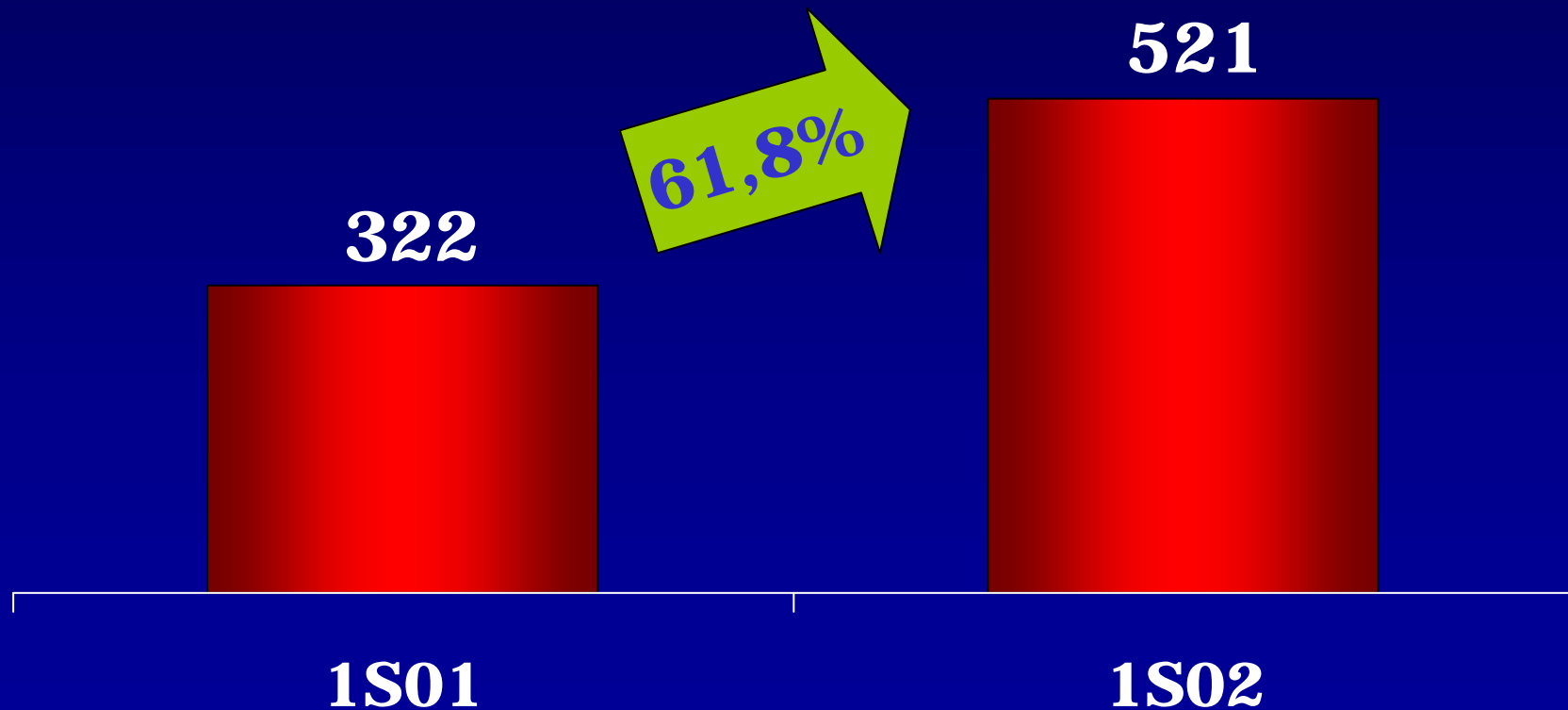


# LAS CLAVES DE LOS RESULTADOS DE BANCA EN AMÉRICA



# EL CRECIMIENTO DE LOS MÁRGENES Y EL DESCENSO DE GASTOS PERMITEN QUE EL MARGEN EXPLOTACIÓN MUESTRE UN FUERTE CRECIMIENTO

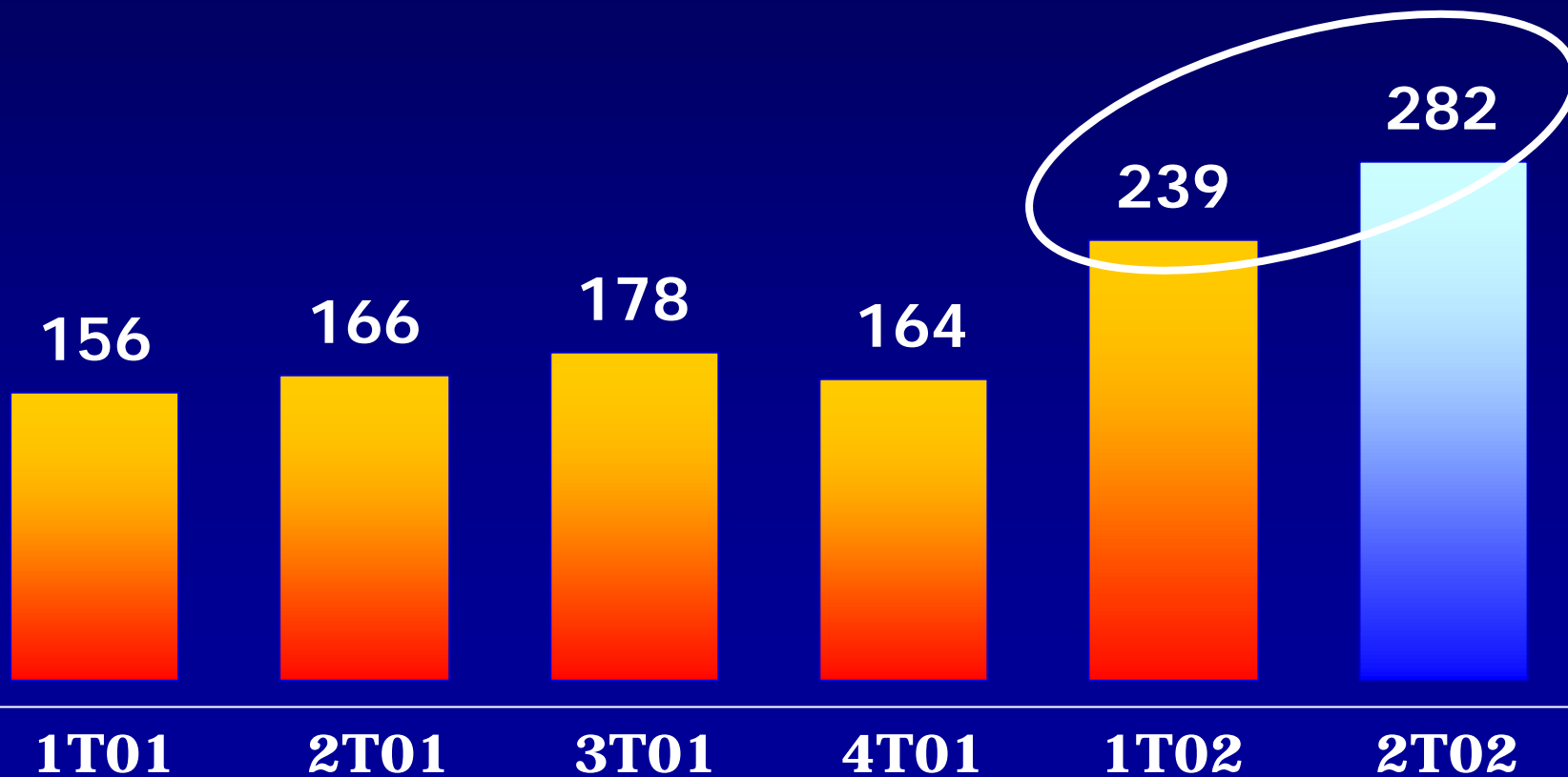
MILLONES DE EUROS



# ESPECIALMENTE INTENSO EN LOS ÚLTIMOS DOS TRIMESTRES

MARGEN DE EXPLOTACIÓN  
MILLONES DE EUROS

? 1S02/01  
61,8%



## Y EN LA MAYORÍA DE LOS PAISES

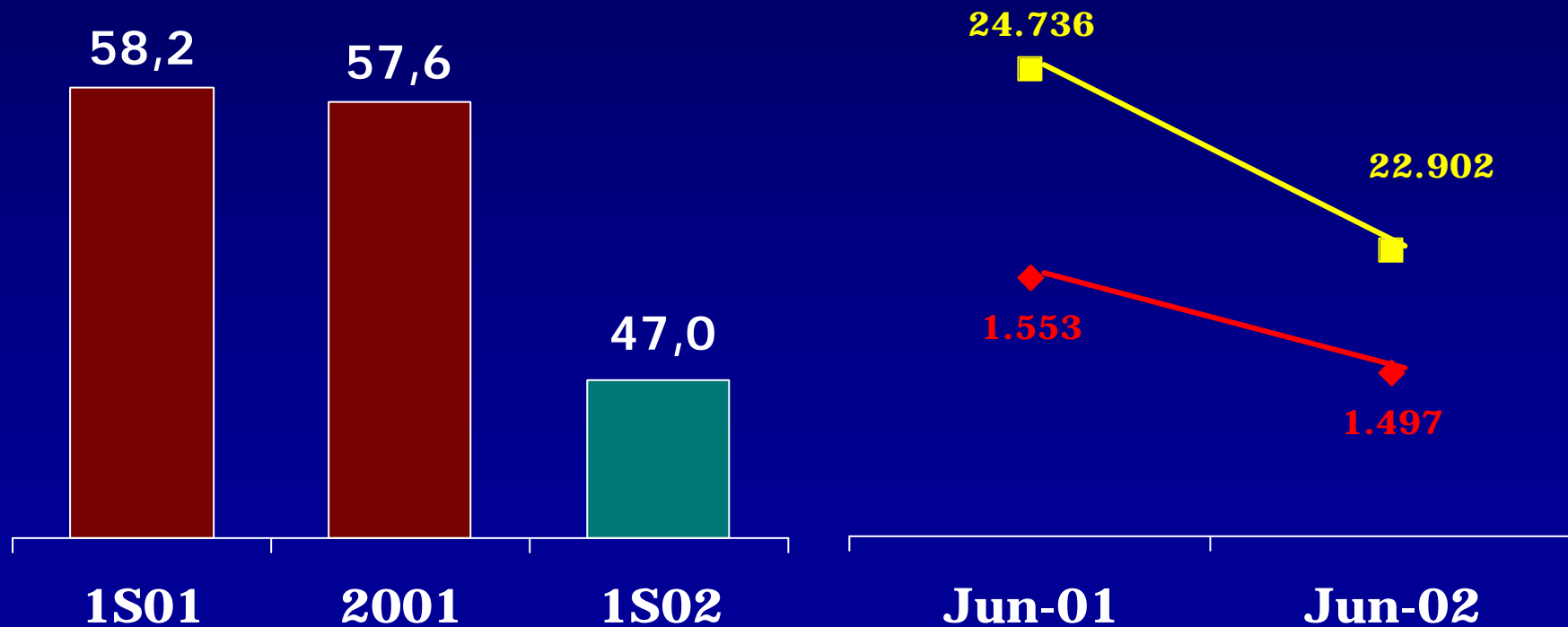
### MARGEN DE EXPLOTACIÓN MILLONES EUROS

	<u>1S02</u>	?% interanual	
		<u>Contable</u>	<u>t/c cte.</u>
<b>VENEZUELA</b>	<b>220</b>	<b>112,7%</b>	<b>183,8%</b>
<b>BRASIL</b>	<b>95</b>	<b>102,4%</b>	<b>130,3%</b>
<b>PERÚ</b>	<b>62</b>	<b>24,1%</b>	<b>21,1%</b>
<b>PUERTO RICO</b>	<b>49</b>	<b>29,4%</b>	<b>29,4%</b>
<b>CHILE</b>	<b>37</b>	<b>-10,8%</b>	<b>0,5%</b>
<b>COLOMBIA</b>	<b>14</b>	<b>-44,7%</b>	<b>-44,6%</b>
<b>RESTO AMÉRICA</b>	<b>43</b>	<b>n/s</b>	<b>n/s</b>
<b>TOTAL</b>	<b>521</b>	<b>61,8%</b>	<b>81,5%</b>

# EL RATIO DE EFICIENCIA TAMBIÉN PRESENTA UNA BUENA EVOLUCIÓN MEJORANDO MÁS DE 10 PUNTOS SOBRE EL EXISTENTE EN EL 1S01

EFICIENCIA (%)

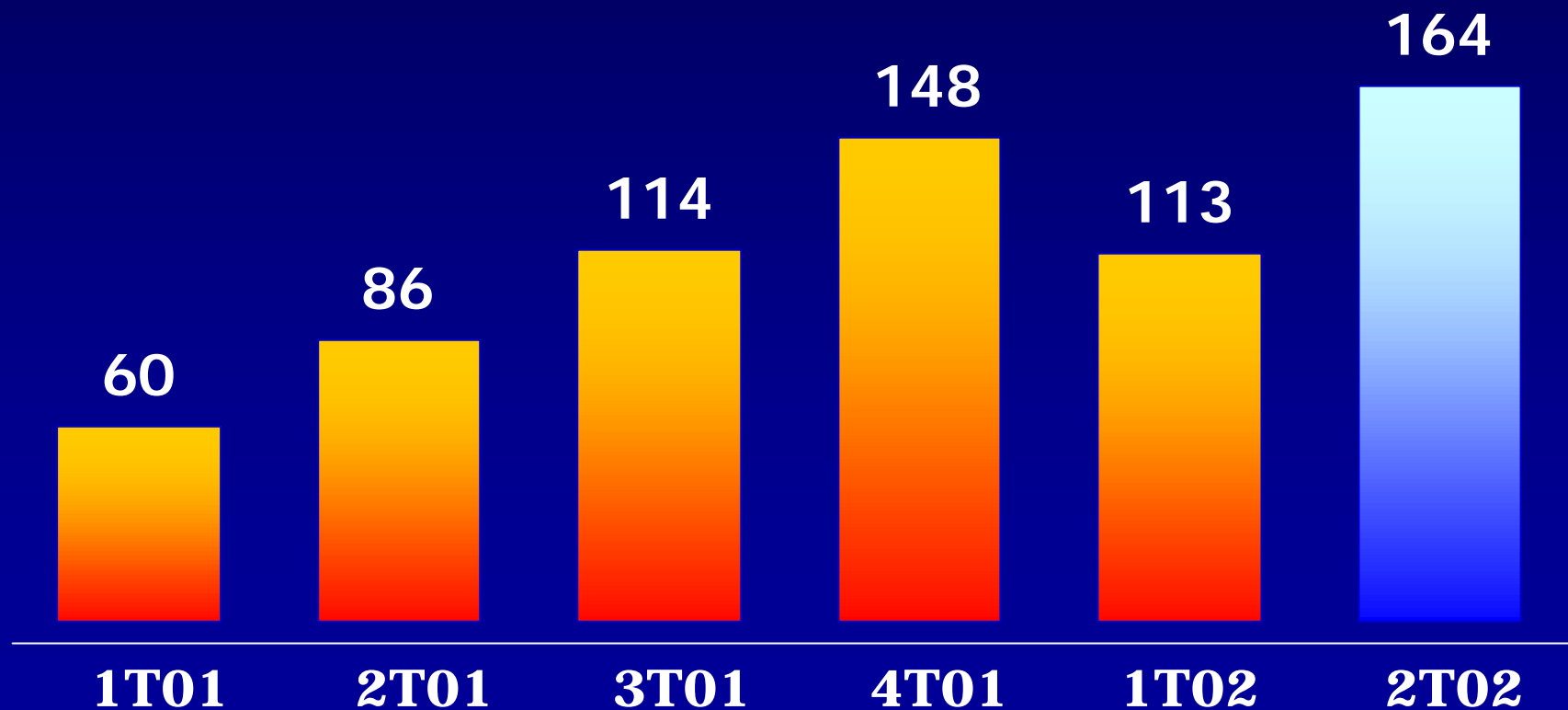
■ PLANTILLA ◆ OFICINAS



# EL INCREMENTO DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN NO SE TRASLADA AL BAI PORQUE SE MANTIENE UNA PRUDENTE POLÍTICA DE SANEAMIENTOS

SANEAMIENTOS TOTALES  
MILLONES DE EUROS

? 1S02/01  
89,7%



# INDICE

- **SITUACIÓN EN ARGENTINA**
- **MARGEN DE EXPLOTACIÓN DEL GRUPO A JUNIO**
  - **BANCA AL POR MENOR ESPAÑA Y PORTUGAL**
  - **BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES**
  - **GESTIÓN DE ACTIVOS Y BANCA PRIVADA**
  - **MÉXICO**
    - **BANCA EN AMÉRICA**
- **DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN AL BENEFICIO**
- **RENTABILIDAD Y SOLIDEZ PATRIMONIAL**

## CUENTA DE RESULTADOS DEL GRUPO BBVA (CON ARGENTINA POR PUESTA EN EQUIVALENCIA)

**MILLONES EUROS**

	<u>1S02</u>	<u>VARIAC.</u>	<u>???</u> %
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>2.751</b>	<b>+384</b>	<b>+16,3%</b>
<b>RDOS PUESTA EQUIVALENCIA</b>	<b>79</b>	<b>-284</b>	<b>-78,2%</b>
<b>B° OPERACIONES DE GRUPO</b>	<b>485</b>	<b>-155</b>	<b>-24,2%</b>
<b>SANEAMIENTOS TOTALES Y OTROS</b>	<b>(1.444)</b>	<b>-470</b>	<b>+48,3%</b>
<b>BAI</b>	<b>1.871</b>	<b>-525</b>	<b>-21,9%</b>
<b>B° ATRIBUIDO</b>	<b>1.166</b>	<b>-114</b>	<b>-8,9%</b>
<b>ARGENTINA*</b>	<b>4</b>	<b>-102</b>	<b>n.s.</b>
<b>B° ATRIBUIDO SIN ARGENTINA</b>	<b>1.162</b>	<b>-12</b>	<b>-1,0%</b>

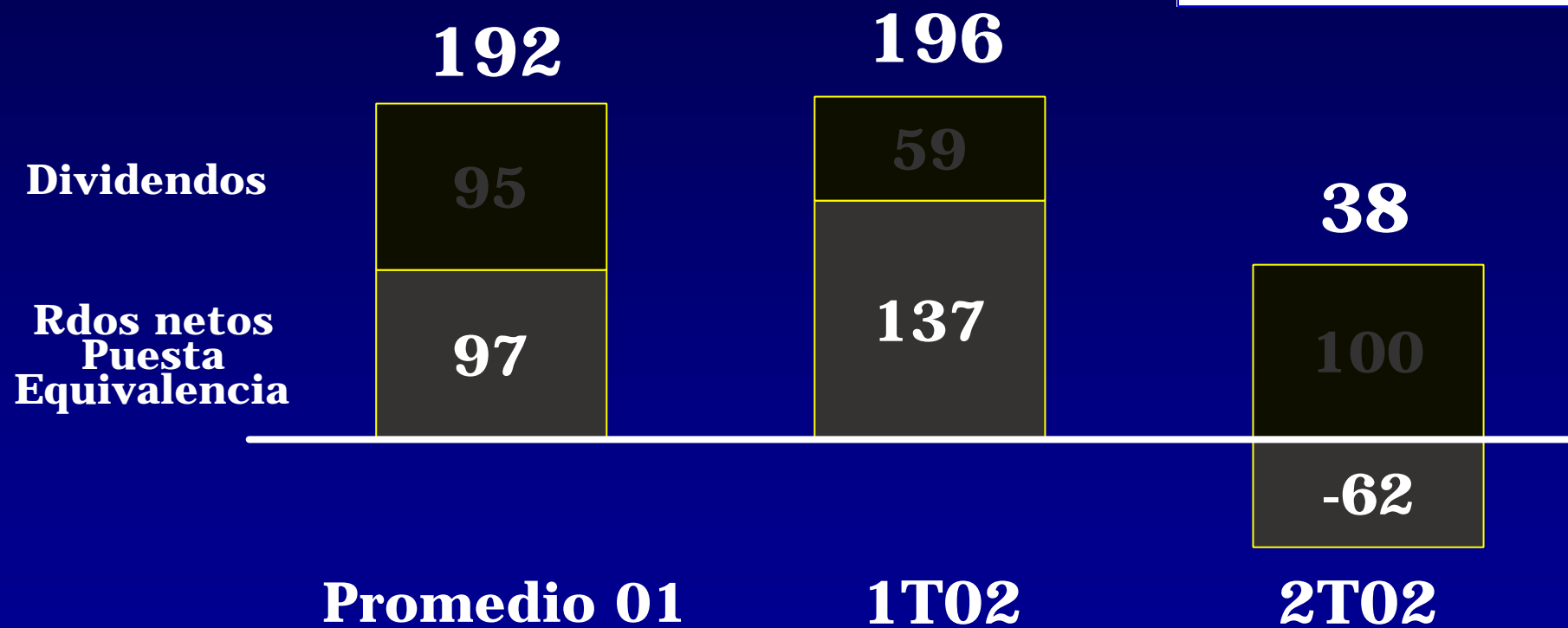
(\*) ARGENTINA INCLUIDA EN LA LÍNEA DE PUESTA EN EQUIVALENCIA.



# EL EFECTO DE ARGENTINA SOBRE LOS RESULTADOS DE BNL Y REPSOL EN 2001 IMPACTA NEGATIVAMENTE SOBRE LA PUESTA EN EQUIVALENCIA

**RDOS PTA EN EQUIVALENCIA (SIN ARGENTINA)  
MILLONES DE EUROS**

**? 1S02/01  
-52,8%**

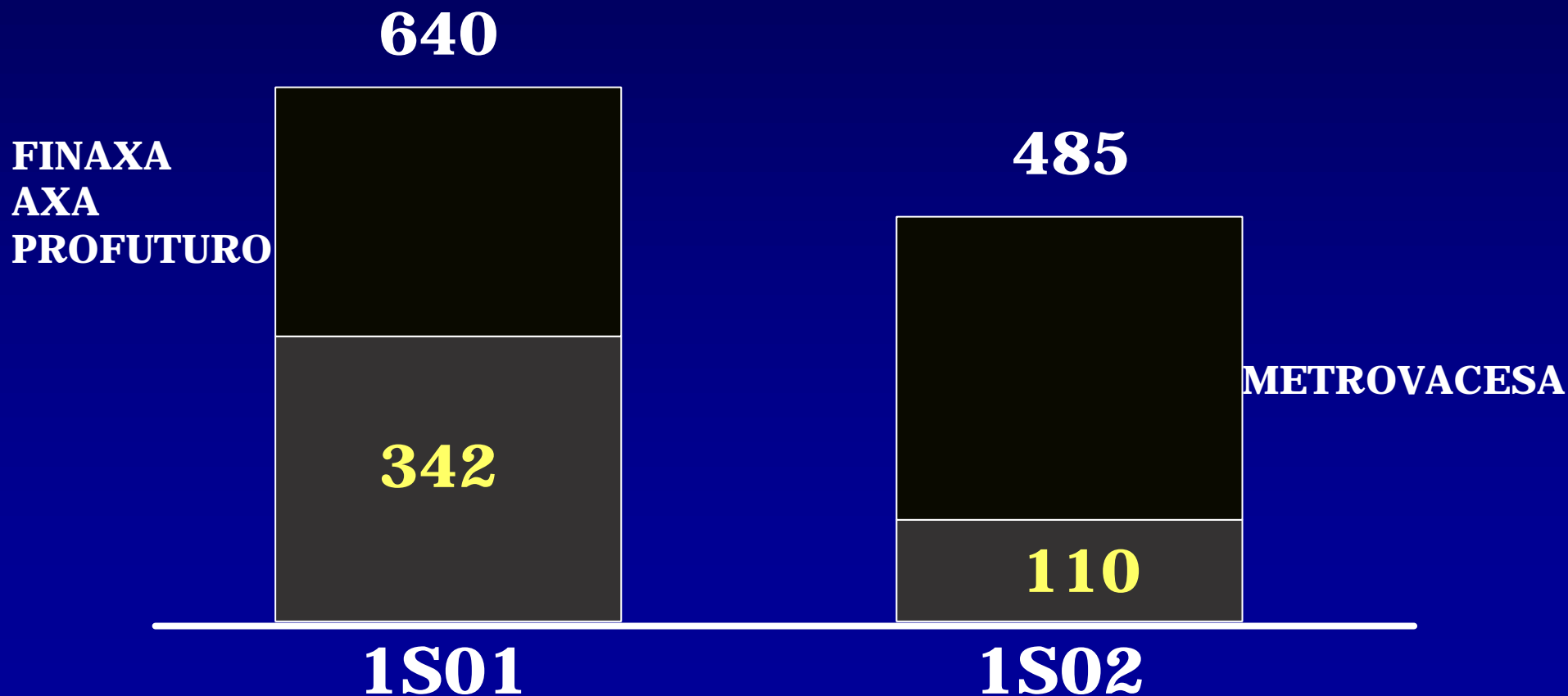


**ADICIONALMENTE, SE HA CONSTITUIDO UN FONDO ESPECIAL DE 209 MILLONES DE EUROS PARA CUBRIR EL IMPACTO NEGATIVO DE LOS SANEAMIENTOS EXTRAS DE TELEFÓNICA**

**LAS PLUSVALÍAS SE BENEFICIAN DE LA OPERACIÓN PUNTUAL DE METROVACESA PERO CONTINÚAN SIENDO INFERIORES A LAS CONTABILIZADAS EN EL 1S01**

**Bº OPERACIONES DE GRUPO  
MILLONES DE EUROS**

**? 1S02/01  
-24,2%**



# LOS SANEAMIENTOS SE VEN INCREMENTADOS POR EL RIESGO-PAÍS, EL COMPROMISO DE CORPBANCA Y TELEFÓNICA

## SANEAMIENTOS TOTALES Y OTROS MILLONES DE EUROS

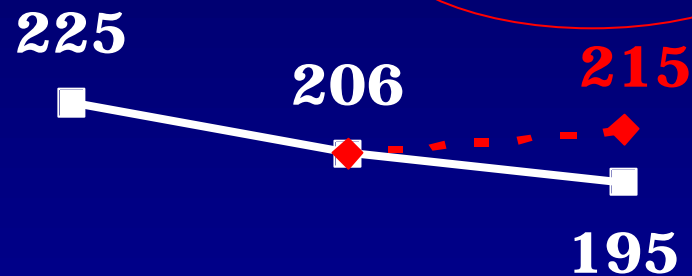
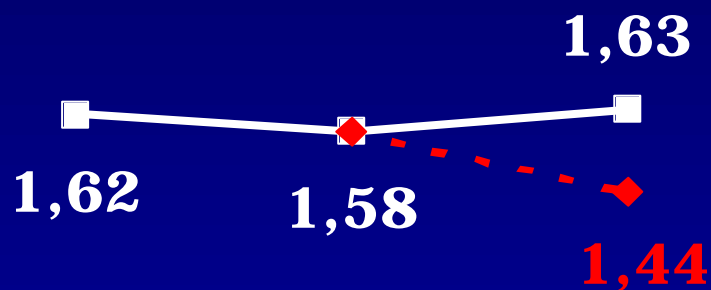
	<u>1S02</u>	<u>1S01</u>	<u>??</u>
<b>S. CREDITICIO+F. ESPECIALES</b>	<b>1.206</b>	<b>696</b>	<b>73,3</b>
• EXTRAORDINARIOS	<b>372</b>	-	-
• RESTO	<b>834</b>	<b>696</b>	<b>19,8</b>
<b>FONDO DE COMERCIO</b>	<b>262</b>	<b>229</b>	<b>14,5</b>
<b>RESTO SANEAMIENTOS Y OTROS</b>	<b>(24)</b>	<b>49</b>	<b>n/s</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.444</b>	<b>974</b>	<b>48,3</b>

# EXCLUYENDO EL IMPACTO DERIVADO DE LA RECLASIFICACIÓN DE ARGENTINA AL GRUPO 5, LA TASA DE MORA NO EMPEORA

## GRUPO BBVA SIN ARGENTINA

RATIO DE MORA (%)

TASA DE COBERTURA (%)



Jun-01

Dic-01

Jun-02

Jun-01

Dic-01

Jun-02

# EL NIVEL DE MOROSIDAD PERMANECE CONTROLADO EN TODAS LAS ÁREAS

RATIO DE MORA (%)



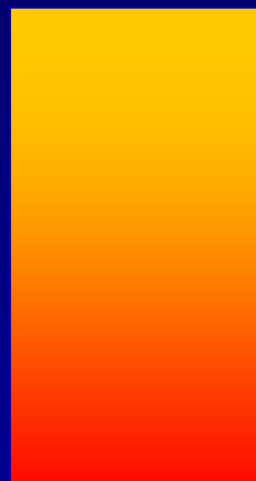
# LOS IMPUESTOS DISMINUYEN BÁSICAMENTE POR LA DEDUCIBILIDAD FISCAL DEL IMPACTO DE LA DEVALUACIÓN DE LAS MONEDAS AMERICANAS

MILLONES DE EUROS

IMPUESTOS

MINORITARIOS

625



1S01

278



1S02

490



1S01

428



1S02

EN LOS MINORITARIOS INFLUYE LA MAYOR PARTICIPACIÓN EN BANCOMER

## APORTACIÓN DE LAS ÁREAS DE NEGOCIO AL BENEFICIO ATRIBUIDO

**MILLONES EUROS**

	<u>1T02</u>	<u>???</u>
• B. POR MENOR ESPAÑA Y POR.	522	+18,4
• MÉXICO	214	+2,7
• BANCA AMÉRICA	108	+14,9
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>844</b>	<b>+13,6</b>
G. ACTIVOS Y B. PRIVADA	210	-9,1
B. MAYORISTA E INVERSIONES	168	-27,6
ACTIVIDADES CORPORATIVAS	-56	n/s
<b>BENEFICIO ATRIBUIDO</b>	<b>1.166</b>	<b>-8,9</b>

# INDICE

- **SITUACIÓN EN ARGENTINA**
- **MARGEN DE EXPLOTACIÓN DEL GRUPO A JUNIO**
  - **BANCA AL POR MENOR ESPAÑA Y PORTUGAL**
  - **BANCA MAYORISTA Y DE INVERSIONES**
  - **GESTIÓN DE ACTIVOS Y BANCA PRIVADA**
  - **MÉXICO**
    - **BANCA EN AMÉRICA**
- **DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN AL BENEFICIO**
- **RENTABILIDAD Y SOLIDEZ PATRIMONIAL**



**A PESAR DEL IMPACTO DE LOS TIPOS DE CAMBIO  
EN LAS RESERVAS, LA BASE DE CAPITAL SIGUE  
MOSTRANDO UN NIVEL ELEVADO**

(%)

	<b>Jun-01</b>	<b>Dic-01</b>	<b>Jun-02</b>
<b>CORE CAPITAL</b>	<b>6,7</b>	<b>6,0</b>	<b>5,9</b>
<b>TIER I</b>	<b>9,5</b>	<b>8,5</b>	<b>8,3</b>
<b>RATIO B.ESPAÑA</b>	<b>10,8</b>	<b>11,4</b>	<b>10,7</b>
<b>RATIO BIS</b>	<b>12,2</b>	<b>12,6</b>	<b>12,5</b>

# EVOLUCIÓN DE LOS RATIOS DE RENTABILIDAD Y EFICIENCIA

(%)

	<u>1S01</u>	<u>2001</u>	<u>1S02</u>
<b>ROE</b>	<b>19,7</b>	<b>18,0</b>	<b>17,2</b>
<b>RATIO EFICIENCIA</b>	<b>51,8</b>	<b>50,4</b>	<b>47,6</b>

? **BPA** (1S02/1S01)

**-8,9%**

# BBVA

