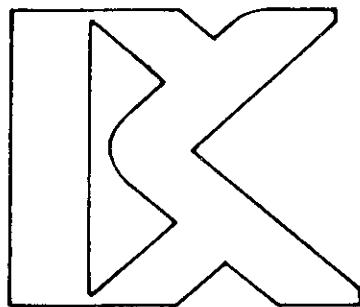




# BANCO DE CASTILLA



**Informe Anual 1993**

## Sumario

	Páginas
<b>El Banco de Castilla en cifras</b>	4
<b>Introducción</b>	5
<b>Informe de auditores independientes</b>	6
<b>Cuentas anuales</b>	7-36
Balances públicos	8-9
Cuentas públicas de resultados	10
Memoria	11-36
Actividad. Bases de presentación de las cuentas anuales. Modificaciones en la normativa contable en 1992 y 1993. Principios de contabilidad aplicados. Distribución de resultados. Deudas del Estado. Entidades de crédito (activo). Créditos sobre clientes. Obligaciones y otros valores de renta fija. Acciones y otros títulos de renta variable. Participaciones en empresas del grupo. Activos inmateriales. Inmovilizado material. Otros activos. Entidades de crédito (pasivo). Débitos a clientes. Otros pasivos. Provisiones para riesgos y cargas y fondos para riesgos generales. Capital. Reservas. Recursos propios. Total balance en moneda extranjera. Garantías por compromisos propios o de terceros. Futuros financieros. Otras cargas de explotación. Quebrantes extraordinarios. Situación fiscal. Otros productos de explotación. Beneficios extraordinarios. Participaciones. Subgrupo Banco de Castilla. Plantilla de personal. Consejo de Administración. Cuadro de financiación. Nombramiento de auditores. Información adicional.	
<b>Acuerdos que se someterán a la Junta General</b>	36
<b>Aprobación del Consejo de Administración</b>	36
<b>Informe de gestión</b>	37-64
Recursos y empleos	38-44
Activos totales. Recursos propios. Recursos de clientes. Inversiones crediticias. Tesorería y mercados monetarios. Cartera de valores. Inmovilizado material. Riesgos sin inversión.	
Resultados y rentabilidad	45-56
La cuenta de resultados. Rendimiento de los empleos. Coste de los recursos. Margen de intermediación y margen financiero. Ingresos por operaciones financieras y por servicios. Costes operativos. Resultado operativo y resultados varios. Provisiones, amortizaciones e impuestos. Beneficio neto y rentabilidad. Análisis causal de la variación del beneficio. Valor añadido al Producto Nacional. Resultados del negocio extranjero. Resultados por acción. Valoración de las acciones por el mercado.	
Gestión del riesgo	56-62
Riesgo de crédito. Riesgo exterior. Riesgo de mercado.	
Políticas de gestión, objetivos y estrategias de actuación.	63-64
Políticas de gestión. Objetivos y estrategias de actuación.	
<b>Anexo: Estadísticas financieras</b>	65-70
Balances de situación. Cuentas de resultados. Rendimientos y costes y resumen de rentabilidad. Resultados trimestrales en 1993.	
<b>Relación de oficinas</b>	71



## El Banco de Castilla en cifras

(Milones de pesetas, salvo indicación en contrario)

	1993	1992	1991	1990	1989
Valor añadido al producto nacional bruto .....	16.667	14.861	13.396	12.029	10.003
Margen financiero .....	15.933	14.620	12.874	11.656	9.473
Resultado operativo .....	11.750	10.848	9.715	8.895	7.010
Beneficio neto .....	5.440	5.385	4.975	4.631	3.805
Dividendo .....	2.361	2.256	2.083	1.822	1.475
Pay-out (%) .....	43,4	41,9	41,9	39,3	38,8
Rentabilidad neta (%):					
De los recursos propios medios .....	22,59	25,83	27,70	30,57	29,68
De los activos totales medios .....	2,12	2,38	2,44	2,47	2,26
Apalancamiento (veces) .....	10,7	10,9	11,4	12,4	13,1
Datos por acción (pesetas):					
Beneficio .....	6.268	6.205	5.733	5.336	4.384
Dividendo .....	2.720	2.600	2.400	2.100	1.700
Valor contable (a fin de año) (1) .....	31.301	27.630	24.025	20.692	17.457
Cotización:					
Más alta .....	49.800	36.900	31.650	29.590	32.140
Más baja .....	34.650	30.640	28.110	25.250	28.805
Última .....	49.000	35.090	31.100	29.310	29.545
Rentabilidad en dividendo (%) (2) .....	5,55	7,41	7,72	7,16	5,75
Tasa de capitalización del beneficio (%) (2) .....	12,79	17,68	18,43	18,21	14,84
Relación cotización/beneficio (PER) (2) .....	7,8	5,7	5,4	5,5	6,7
Recursos propios medios .....	24.087	20.851	17.958	15.150	12.821
Activos totales medios .....	256.544	226.255	204.291	187.164	168.230
Datos a fin de año:					
Acreedores .....	221.264	196.701	179.885	159.223	145.613
Acreedores por empleado .....	246,1	219,8	208,2	193,9	184,3
Acreedores por oficina .....	1.164,5	1.074,9	1.033,8	995,1	964,3
Inversiones crediticias .....	149.352	141.545	112.117	99.332	85.419
Riesgo sin inversión .....	16.496	15.874	12.186	10.745	9.226
Empleos reglamentados (%) (3) .....	9,3	14,0	18,0	21,2	24,7
Ratios de rentabilidad (%) (3):					
Margen financiero .....	6,21	6,46	6,30	6,23	5,63
Servicios y otros (neto) .....	0,90	1,01	1,06	1,03	0,98
Costes operativos .....	2,53	2,67	2,61	2,51	2,45
Rentabilidad operativa .....	4,58	4,80	4,75	4,75	4,16
Presión fiscal total (%) (4) .....	43,3	42,8	42,9	43,2	43,2
Deudores morosos .....	5.236	2.603	1.722	855	864
% del riesgo total .....	3,16	1,65	1,39	0,78	0,91
Deudores dudosos amortizados .....	2.224	840	585	569	269
% del riesgo total .....	1,34	0,53	0,47	0,52	0,27
Prima media de riesgo (%) (5) .....	1,86	1,15	0,98	0,69	0,50
Empleados .....	899	895	864	821	790
Accionistas .....	414	441	527	554	674
Oficinas en funcionamiento .....	190	183	174	160	151

(1) Despues de la distribución del beneficio de cada año.

(2) Calculados sobre la cotización última.

(3) En porcentaje de los activos totales medios.

(4) Incluye los impuestos de todo tipo y seguros sociales pagados por el Banco, en porcentaje del resultado antes de estos pagos.

(5) En porcentaje de las inversiones crediticias medias.

## Introducción

El sector bancario español se ha desenvuelto a lo largo de 1993 en un entorno de recesión económica más acusada y prolongada de lo que inicialmente se pensó. Consecuencia de la misma ha sido la atonía de la demanda de crédito y el deterioro de la calidad de los activos, que ha conducido a un aumento persistente de los morosos y de los fallidos.

El proceso de liberalización puesto en marcha en los últimos años, ha seguido incidiendo en el desarrollo del negocio bancario. La continuidad en la presión al alza de los costes financieros en la primera parte del año, la expansión de los canales alternativos de colocación del ahorro y la guerra de precios en el mercado hipotecario son algunas de sus manifestaciones más inmediatas.

Todos los factores anteriores, a los que se añade la caída de los tipos de interés en los últimos meses del año, con efecto asimétrico en los respectivos mercados del crédito y del ahorro, han actuado contra las cuentas de resultados, que únicamente han tenido una tímida compensación con la reducción de los coeficientes legales. En estas condiciones, ha resultado obligado poner más énfasis en el desarrollo de los controles de riesgos, la mejora de la productividad, la austeridad en el gasto y la optimización de la liquidez.

La documentación contable, financiera y estadística que aparece en las páginas siguientes, ha sido elaborada con criterios de máxima objetividad y claridad informativa. Los estados financieros del año se presentan de acuerdo con las normas en vigor al 31 de diciembre de 1993. Todas las cifras correspondientes a períodos anteriores a la entrada en vigor de esas normas están ajustadas, en lo posible, a las mismas.

Las CUENTAS ANUALES se han preparado de acuerdo con lo dispuesto en la Ley de Sociedades Anónimas, Código de Comercio, Plan General de Contabilidad y Circular 4/1991 del Banco de España, para su aprobación y firma por el Consejo de Administración del Banco.

El INFORME DE GESTIÓN es el documento en el que se plasma la opinión de la Dirección del Banco sobre la evolución reciente y perspectivas más inmediatas de la empresa y la explicación de los criterios que han presidido sus decisiones de gestión. Al propio tiempo, en él se ofrece detallada información complementaria, toda ella extraída de los documentos internos contables y estadísticos en que esa gestión se apoya.

Se incluye un anexo, como complemento de los dos anteriores bloques de información obligatoria, dedicado a documentación financiera y de gestión, en el que figuran los balances de situación, las cuentas de resultados, cuadro de rendimientos y costes y rentabilidad, todos ellos referidos al último quinquenio, además de las cuentas de resultados por trimestres del año 1993. En el cálculo de los saldos medios que figuran en los cuadros de rendimientos y costes, se han utilizado siempre saldos diarios. Las cifras entre paréntesis indican que los correspondientes valores se restan en los procesos de cálculo, o que se trata de diferencias o tasas de variación negativas.

La Administración del Banco asume la responsabilidad de la preparación, contenido y presentación de este INFORME ANUAL. En su opinión, la información presentada responde fielmente a la realidad, y los procesos operativos y contables están de acuerdo con las normas legales y administrativas en vigor y con las instrucciones y recomendaciones del Banco de España. Con este fin, se han establecido procedimientos que se revisan y perfeccionan periódicamente, estudiados para asegurar un registro contable consistente de las operaciones, mediante un sistema adecuado de controles internos.

Estos procedimientos incluyen, de una parte, el control de gestión mensual a todos los niveles de decisión, el examen y aprobación de las operaciones dentro de un sistema formal de delegaciones, la formación permanente y profesionalización del personal, y la emisión y actualización de manuales y normas de actuación. De otra parte, está institucionalizada, incluso organizativamente, la independencia profesional de los correspondientes órganos de control.

Los estados financieros han sido auditados por la firma Price Waterhouse, cuyo informe se publica en la página siguiente.

Salamanca, febrero 1994

# Informe de auditores independientes

Edificio Price Waterhouse  
Paseo de la Castellana, 43  
28046 Madrid

Teléfono 308 35 00  
Telefax 308 35 66 / 71

*Price Waterhouse*



## Informe de auditoría de cuentas anuales

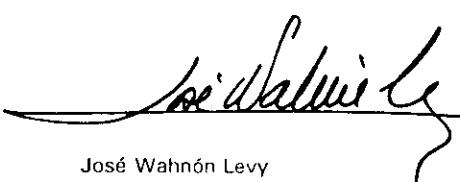
A los Accionistas de Banco de Castilla, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de Banco de Castilla, S.A. que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1993 y 1992, las cuentas de resultados y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de sus Administradores. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, que incluyen el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco de Castilla, S.A. al 31 de diciembre de 1993 y 1992 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1993, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Banco, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1993. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables auditados del Banco.

Price Waterhouse Auditores, S.A.

  
José Wahnón Levy  
Socio-Auditor de Cuentas

7 de marzo de 1994

Price Waterhouse Auditores, S.A.  
R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3.  
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242

---

## Cuentas anuales

---

## Balances antes de la distribución de beneficios

(Datos en millones de pesetas)

	31 de diciembre	
	1993	1992
<b>Activo</b>		
1. Caja y depósitos en bancos centrales:	5.628	6.594
1.1. Caja .....	1.189	1.266
1.2. Banco de España .....	4.439	5.328
1.3. Otros bancos centrales .....	—	—
2. Deudas del Estado .....	15.651	30.512
3. Entidades de crédito:	84.975	58.734
3.1. A la vista .....	2.498	2.582
3.2. Otros créditos .....	82.477	56.152
4. Créditos sobre clientes .....	146.672	139.352
5. Obligaciones y otros valores de renta fija:	4.095	6.039
5.1. De emisión pública .....	—	—
5.2. Otros emisores .....	4.095	6.039
Pro memoria: títulos propios .....	—	—
6. Acciones y otros títulos de renta variable .....	13	13
7. Participaciones:	—	—
7.1. Entidades de crédito .....	—	—
7.2. Otras participaciones .....	—	—
8. Participaciones en empresas del grupo:	80	458
8.1. En entidades de crédito .....	—	—
8.2. Otras .....	80	458
9. Activos inmateriales:	—	—
9.1. Gastos de constitución .....	—	—
9.2. Otros gastos amortizables .....	—	—
10. Activos materiales:	3.998	3.396
10.1. Terrenos y edificios de uso propio .....	1.605	1.268
10.2. Otros inmuebles .....	616	272
10.3. Mobiliario, instalaciones y otros .....	1.777	1.856
11. Capital suscrito no desembolsado:	—	—
11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados .....	—	—
11.2. Resto .....	—	—
12. Acciones propias .....	—	—
Pro memoria: nominal .....	—	—
13. Otros activos .....	2.886	2.937
14. Cuentas de periodificación .....	2.883	3.635
15. Pérdidas del ejercicio .....	—	—
<b>Total</b> .....	<b>266.881</b>	<b>251.670</b>

	31 de diciembre	
	1993	1992
<b>Pasivo</b>		
1. Entidades de crédito:		
1.1. A la vista .....	7.607	19.890
1.2. A plazo o con preaviso .....	287	586
	7.320	19.304
2. Débitos a clientes:	221.264	196.701
2.1. Depósitos de ahorro:	208.183	179.676
2.1.1. A la vista .....	82.610	79.638
2.1.2. A plazo .....	125.573	100.038
2.2. Otros débitos:	13.081	17.025
2.2.1. A la vista .....	434	454
2.2.2. A plazo .....	12.647	16.571
3. Débitos representados por valores negociables:	—	—
3.1. Bonos y obligaciones en circulación .....	—	—
3.2. Pagarés y otros valores .....	—	—
4. Otros pasivos .....	319	313
5. Cuentas de periodificación .....	3.572	4.151
6. Provisiones para riesgos y cargas:	2.982	2.769
6.1. Fondo de pensionistas .....	2.783	2.536
6.2. Provisión para impuestos .....	—	—
6.3. Otras provisiones .....	199	233
6. bis. Fondo para riesgos generales .....	1.611	1.611
7. Beneficios del ejercicio .....	5.440	5.385
8. Pasivos subordinados .....	—	—
9. Capital suscrito .....	4.339	4.339
10. Primas de emisión .....	—	—
11. Reservas .....	19.747	16.511
12. Reservas de revalorización .....	—	—
13. Resultados de ejercicios anteriores .....	—	—
<b>Total</b> .....	<b>266.881</b>	<b>251.670</b>
<b>Cuentas de orden</b>		
1. Pasivos contingentes:		
1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones .....	16.496	15.876
1.2. Fianzas y activos afectos a diversas obligaciones .....	—	—
1.3. Avales y cauciones .....	198	2
1.4. Otros pasivos contingentes .....	15.714	15.075
	584	799
2. Compromisos:	21.866	18.262
2.1. Cesiones temporales con opción de recompra .....	—	—
2.2. Disponibles por terceros .....	21.863	18.259
2.3. Otros compromisos .....	3	3

## Cuentas de resultados

(Datos en millones de pesetas)

		1993	1992
<b>Debe</b>			
1. Intereses y cargas asimiladas .....		17.021	15.035
2. Comisiones pagadas .....		624	507
3. Pérdidas por operaciones financieras .....		—	—
4. Gastos generales de administración:		6.572	6.068
4.1. De personal .....		4.741	4.320
De los que:			
Sueldos y salarios .....		3.626	3.348
Cargas sociales .....		973	832
De las que: pensiones .....		37	(5)
4.2. Otros gastos administrativos .....		1.831	1.748
5. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales .....		423	449
6. Otras cargas de explotación .....		731	860
7. Amortización y provisiones para insolvencias .....		2.154	1.260
8. Saneamiento de inmovilizaciones financieras .....		—	—
9. Quebrantos extraordinarios .....		316	119
9. bis. Dotación al fondo para riesgos generales .....		—	—
10. Pro memoria: Beneficios antes de impuestos .....		8.419	8.369
11. Impuesto sobre sociedades .....		2.979	2.984
12. Beneficio del ejercicio .....		5.440	5.385
<b>Total</b> .....		36.260	32.667
<b>Haber</b>			
1. Intereses y rendimientos asimilados:		32.947	29.652
De los que:			
De la cartera de renta fija .....		2.073	3.002
2. Rendimientos de la cartera de renta variable:		7	3
2.1. De acciones y otros títulos de renta variable .....		1	3
2.2. De participaciones .....		—	—
2.3. De participaciones en el grupo .....		6	—
3. Comisiones percibidas .....		2.536	2.451
4. Beneficios por operaciones financieras .....		392	328
4. bis. Fondos de insolvencias disponibles .....		—	—
4. ter. Fondos de saneamiento de inmovilizaciones financieras disponibles .....		—	—
5. Otros productos de explotación .....		5	3
6. Beneficios extraordinarios .....		373	230
7. Pro memoria: Pérdidas antes de impuestos .....		—	—
8. Pérdidas del ejercicio .....		—	—
<b>Total</b> .....		36.260	32.667

# Memoria

## Actividad

PGC. Memoria 1

El Banco de Castilla, S.A. es una entidad de derecho privado, cuyo objeto social es la actividad bancaria, según lo establecido en el artículo 4º de sus Estatutos Sociales, y sujeta a la normativa y regulaciones bancarias operantes en España.

El Banco de Castilla fue fundado en Salamanca en el año 1872 y ha venido operando sin interrupción a través de diferentes modificaciones estatutarias, adoptando la actual denominación social por Acuerdo de la Junta General de Accionistas de fecha 5 de junio de 1970 ante el notario de Salamanca don José Antonio Linage Conde, bajo el número 1974 de su protocolo, y está inscrito en el Registro Mercantil de Salamanca, tomo 14, sección 3º del libro de Sociedades, hoja 189, inscripción 76.

Está inscrito igualmente en el Registro Especial de Bancos y Banqueros, con el número 82 y su número de identificación fiscal es A-37000163.

Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 1993 ha cumplido su ejercicio social número 121. El domicilio social está establecido en la Plaza de los Bandos, 10, 37002 Salamanca.

Sin perjuicio de que en el Registro Mercantil de Salamanca puedan ser examinados los Estatutos Sociales y los balances y cuentas de resultados, éstos pueden ser consultados además en la Oficina del Accionista, Plaza de los Bandos, número 10, de Salamanca.

La duración del Banco, según el artículo 2º de los Estatutos Sociales, será por tiempo indefinido.

El Banco de Castilla forma parte de un grupo financiero encabezado por el Banco Popular Español y está integrado, además, por los Bancos de Andalucía, Crédito Balear, Galicia, Popular Comercial de Francia, Popular Hipotecario, Popular Industrial y Vasconia, y varias sociedades de financiación, cartera y servicios financieros. Dada la mayoría de control que el Banco Popular Español tiene sobre las entidades que integran el grupo, éste funciona con unidad de dirección y gestión y con servicios técnicos y administrativos comunes.

## Bases de presentación de las cuentas anuales

TRLA. Art. 200.1  
PGC. Memoria 2

Las cuentas anuales del Banco de Castilla adjuntas se presentan siguiendo los modelos establecidos por la circular de Banco de España 4/1991, de 14 de junio, en su anexo VIII, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los riesgos y de los resultados de la entidad.

La Memoria se ha preparado cumpliendo con las exigencias contenidas en la Circular 4/1991 del Banco de España, en lo específico, y en la Ley de Sociedades Anónimas, Código de Comercio y Plan General de Contabilidad, en lo que es de aplicación de carácter general. En cada punto se indican al margen las referencias legales.

## Modificaciones en la normativa contable en 1992 y 1993

PGC. Memoria 2.c.

El 1 de enero de 1992 entró en vigor la circular 4/1991 del Banco de España, sobre "Normas de contabilidad y modelos de estados financieros de las entidades de crédito", cuya aplicación no ha tenido impacto significativo en el patrimonio neto del Banco. En 1993 ha entrado en vigor la circular 4/1993 del Banco de España, que modifica las normas de contabilidad establecidas en la circular 4/1991.

Prescindiendo de ajustes, desgloses, compensaciones y reclasificaciones contables de menor cuantía, se resumen a continuación las modificaciones más significativas derivadas de la aplicación de estas normas a los estados financieros del Banco de Castilla.

En el balance se incluyen en Deudas del Estado los activos monetarios; en Obligaciones y otros valores de renta fija, los pagarés de empresa negociables, que antes se clasificaban en renglones específicos según quiénes fueran sus emisores; en el capítulo de "Débitos a clientes" aparecen diferentes partidas que antes se ubicaban en efectos a pagar; se desglosan diversas cuentas de periodificación, antes netadas, de productos de activos y costes de pasivos tomados al descuento; las adquisiciones y cesiones temporales de activos se contabilizan por sus importes efectivos, y se valora la deuda pública adquirida según su cotización, en lugar de hacerlo al precio de adquisición.

En la cuenta de resultados se clasifican como comisiones percibidas la mayoría de las comisiones ligadas a operaciones de inversión crediticia, antes catalogadas como productos de la actividad financiera; se incluyen como resultados –beneficios o pérdidas– de operaciones financieras, además de los derivados de la pura intermediación, los de enajenación de valores de la cartera de renta fija o variable que no sean del grupo, con los correspondientes saneamientos, y los beneficios o quebrantos producidos por futuros, opciones, etc.; se incluyen los créditos documentarios en el cálculo del 1 por ciento de la provisión obligatoria para insolvencias de carácter no específico, reduciéndose ese porcentaje al 0,5 por ciento para los créditos hipotecarios; y se registran todas las provisiones y dotaciones por su valor neto de impuestos, aunque no tengan la consideración de gastos fiscalmente deducibles, con lo que el renglón de impuesto de sociedades recoge toda la previsión global para ese fin y no sólo la correspondiente al beneficio contable.

Mención aparte merece el nuevo tratamiento que se da a las dotaciones al fondo interno para cobertura de compromisos por pensiones. Se contabilizan como costes financieros los intereses imputables al fondo acumulado, calculado al tipo medio de rendimiento interno de los activos financieros totales; los posibles déficits, hasta cubrir los compromisos devengados en el año, se computan como costes de personal; cualquier otro déficit o superávit, resultante de modificaciones en las hipótesis de cálculo o en las tablas actariales, se computa como provisión específica o como fondo disponible, respectivamente.

Independientemente de las reclasificaciones contables y modificaciones en la presentación de las cuentas anuales, la aplicación del cambio de normativa contable en 1992 tuvo el siguiente impacto:

En la provisión obligatoria para insolvencias de carácter no específico, la inclusión en la exigencia de cobertura de los créditos documentarios al 1 por ciento, y reducirse ese porcentaje al 0,5 para los créditos hipotecarios, supuso un traspaso de dicho fondo al de riesgos generales por 57 millones de pesetas. Estas partidas se presentan en renglón independiente en los movimientos del año de las respectivas cuentas bajo el título "Ajustes circular 4/91, B.E.".

## Principios de contabilidad aplicados

TRLSA. Art. 200.1  
PGC. Memoria 4

En la presentación de las cuentas anuales se han seguido los principios de contabilidad establecidos por el Banco de España en la circular 4/1991 y sucesivas. Se destacan en particular los siguientes:

### a) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se contabilizan en función del devengo de los mismos. Siguiendo la práctica bancaria, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha de valor, en base a la cual se calculan los devengos de intereses. No obstante, aplicando el principio de prudencia y siguiendo lo establecido en la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso, no se reconocen como ingreso hasta el momento de su cobro.

### b) Criterio de conversión de las cuentas en moneda extranjera

Las cuentas en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando, en general, los tipos

de cambio medio ponderado (fixing) del mercado de divisas español a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio se reconocen y contabilizan como resultados en el momento en que se producen.

c) Deudas del Estado

A efectos de los criterios aplicables, hay que distinguir entre cartera de negociación y cartera de inversión. En la cartera de negociación se incluyen los valores adquiridos para destinarlos a operaciones de mercado y cuya tenencia no se prevé superior a seis meses. Transcurrido este plazo sin haber procedido a su venta, o a voluntad de las entidades en cualquier fecha anterior, se reclasifican como cartera de inversión. Sólo pueden clasificarse como cartera de negociación aquellos títulos señalados al efecto por el Banco de España, entre los que tengan mercado ágil, profundo y no influyente por agentes privados individuales.

Los Pagarés y Letras del Tesoro se registran por el nominal y los demás títulos adquiridos para la cartera de inversión se contabilizan por el precio de adquisición, previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido, que se contabiliza transitoriamente hasta su cobro en cuentas diversas. Asimismo, se deducen las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la emisión, siempre y cuando no tengan el carácter de cupones prepagados, en cuyo caso se periodifican como intereses financieros.

Por los valores cotizados, cuyo precio de mercado es inferior al de balance, se constituye el correspondiente fondo de fluctuación de valores mediante la oportuna dotación. Cuando las cotizaciones se recuperan, el fondo queda disponible.

Los valores reclasificados en la cartera de inversión, procedentes de la de negociación, se registran por el precio de mercado de la fecha en que se efectuó la reclasificación o la más cercana anterior.

Los valores de la cartera de negociación se registran en origen por su precio de adquisición, sin deducir, en su caso, el importe del cupón corrido. En cada balance posterior, hasta su venta o reclasificación en la cartera de inversión, se contabilizan al precio de mercado del día del balance o último día hábil anterior. Las diferencias producidas por las variaciones de valoración a precios de mercado, se contabilizan por neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, en las correspondientes partidas de beneficios o pérdidas por operaciones financieras, junto con los cupones cobrados antes de proceder a su venta o traspaso a la cartera de inversión.

d) Obligaciones y otros valores de renta fija

Los títulos integrantes de esta cartera se contabilizan en los balances por su precio de adquisición, o por su valor de reembolso si este fuese inferior, a excepción de los Pagarés de Empresa que se contabilizan por su valor nominal. Cuando se da esta circunstancia en títulos no cotizados en mercados secundarios, el importe satisfecho en exceso se periodifica hasta el vencimiento. Por los valores cotizados cuyo precio de mercado es inferior al de balance, se constituye el correspondiente fondo de fluctuación de valores mediante la oportuna dotación. Cuando las cotizaciones se recuperan, el fondo queda disponible.

e) Acciones y otros títulos de renta variable

Los títulos de renta variable de empresas ajenas al grupo y asociadas, se recogen en este epígrafe de los balances al precio de adquisición regularizado, en su caso, conforme a las normas legales que en el pasado han sido aplicables, o al valor de cotización al cierre de ejercicio o valor patrimonial, según dichos títulos coticen o no en Bolsa, si estos últimos son inferiores.

f) Participaciones y Participaciones en empresas del grupo

Estos epígrafes recogen las participaciones en empresas asociadas y del grupo, respectivamente, registradas a precio de adquisición regularizado, en su caso, conforme a las normas legales que en el pasado han sido aplicables o al valor patrimonial si es inferior.

## g) Inmovilizado material

El inmovilizado material se presenta a su precio de adquisición regularizado, en su caso, conforme a las normas legales de las sucesivas leyes de actualización aplicables, menos la correspondiente amortización acumulada y los fondos específicos constituidos para cubrir los activos adjudicados en aplicación de otros activos. La amortización de los elementos regularizados del activo se calcula linealmente en función de los años de vida útil estimada para los diferentes elementos y de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Los elementos no regularizados se amortizan según tablas de las disposiciones legales. En 1993 han sido adaptados los coeficientes anuales de amortización a los aprobados por el Ministerio de Economía y Hacienda, recogidos en la Orden de 12 de mayo de 1993. Los coeficientes de amortización anual más comúnmente utilizados son:

Inmuebles .....	2 al 4 %	Equipos de oficina y mecanización ....	10 al 25 %
Mobiliario e instalaciones .....	6 al 20 %	Planes de amortización especial .....	25 %

Las amortizaciones acumuladas por el Banco de Castilla a finales de los ejercicios 1993 y 1992 suman 3.318 y 2.859 millones de pesetas, respectivamente.

## h) Acciones propias

Al cierre de los ejercicios 1993 y 1992, el Banco no posee acciones propias, ni directamente ni a través de ninguna filial.

## i) Fondos de provisión para insolvencias

Estos fondos tienen por objeto cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de todos los riesgos contraídos por el Banco.

La provisión para insolvencias se ha calculado de acuerdo con los siguientes criterios:

– La correspondiente a inversiones crediticias y riesgos de firma, de manera individual de acuerdo con lo establecido en la normativa del Banco de España, incluyendo la provisión genérica del 1 por ciento (0,5 por ciento para los créditos hipotecarios) sobre dichos riesgos –crediticios y de firma, incluidos los créditos documentarios– destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente, pero que pudieran producirse en el futuro.

– En cuanto al riesgo–país, el Banco de Castilla no tiene en la actualidad riesgos en moneda extranjera afectados por las normas del Banco de España y, por lo tanto, no tiene necesidad de mantener este tipo de provisiones.

El fondo se incrementa con las dotaciones efectuadas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años para las operaciones hipotecarias) y por la recuperación de los importes previamente provisionados.

En los balances públicos los fondos de provisión para insolvencias que cubren inversiones, se presentan minorando las inversiones crediticias, y los que cubren riesgos de firma se recogen en provisiones para riesgos y cargas del pasivo. En las cuentas de resultados públicas, las dotaciones efectuadas se presentan netas de fondos disponibles y de activos en suspenso recuperados.

## j) Fondos de provisión para pensiones

De acuerdo con el Convenio Colectivo vigente, la banca española tiene el compromiso de complementar, en determinadas condiciones, las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o sus derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, el fondo acumulado cubre el 100 por cien del valor actuarial de los compromisos ya materializados con el personal pasivo y el 100 por cien del valor actuarial a esas fechas de los compromisos potenciales devengados y no devengados con el personal en activo. En los cálculos se ha utilizado siempre una tasa de descuento del 6 por ciento anual, a la vez que se ha considerado como criterio de devengo el número de años que cada empleado lleva trabajando, en proporción a su vida activa esperada.

k) Fondo de Garantía de Depósitos

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos se imputan a los resultados del ejercicio en que se satisfacen, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa del Banco de España.

l) Gastos amortizables

El Banco de Castilla no tiene gastos amortizables pendientes. Los gastos de la ampliación de capital llevada a cabo en el mes de noviembre de 1992, se amortizaron íntegramente con cargo a los resultados del citado ejercicio.

m) Impuesto sobre sociedades

El gasto por impuesto sobre sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes y temporales con el resultado fiscal, es decir, con la base imponible del citado impuesto.

La contabilización del impuesto de sociedades se ha realizado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, según establece la normativa del Banco de España, por lo que figura en "Débitos a clientes" de los balances a fin de cada año, neto de las retenciones y pagos a cuenta efectuados.

n) Futuros financieros sobre valores y tipos de interés

Estas operaciones se contabilizan por su principal en cuentas de orden. Los resultados de las operaciones realizadas en mercados organizados se reflejan diariamente, según cotizaciones; los procedentes del resto de operaciones se contabilizan el día de su vencimiento, provisionando mensualmente cuando proceda.

## Distribución de resultados

TRLSA. Art. 213  
PGC. Memoria 3

a) Propuesta de distribución de los beneficios de 1993:

	Pesetas
Beneficio neto del ejercicio .....	5.439.618.837
Remanente del ejercicio anterior .....	35.600
Total distribuible .....	5.439.654.437
Dividendo activo .....	2.360.573.760
Fondos de reserva voluntarios .....	3.079.000.000
Remanente a cuenta nueva .....	80.677

TRLSA. Art. 216

b) Política de dividendos:

– Importe de los dividendos a cuenta

El Banco de Castilla tiene establecida una política de dividendos con periodicidad trimestral, y en aplicación de la misma, durante 1993 se han repartido a cada una de las 867.858 acciones en circulación, 650 pesetas brutas en el mes de marzo y otras 660 en junio, con cargo a los beneficios de 1992 y 680 pesetas en cada uno de los meses de septiembre y diciembre, a cuenta de los resultados de 1993. En el informe de gestión se ofrece información acerca del dividendo del año en el apartado "Resultados por acción".

## → Estado contable previsional

Los balances de situación previsionales formulados por el Banco de Castilla previos a la fecha de pago de esos dividendos, de acuerdo con los requisitos legales, ponían de manifiesto que el importe de los beneficios generados y la liquidez eran suficientes para la distribución de dichos dividendos:

(Datos en millones de pesetas)

	Febrero 1993	Mayo 1993	Agosto 1993	Noviembre 1993
<b>ACTIVO</b>				
Caja y depósitos en bancos centrales *	6.951	7.067	8.080	6.659
Deudas del Estado	26.049	19.613	18.850	15.636
Entidades de crédito	69.452	74.254	85.551	85.679
Créditos sobre clientes	140.433	143.752	146.618	147.191
Cartera de títulos	5.606	5.319	4.503	4.495
Activos materiales	3.563	3.720	3.874	4.052
Otros activos	7.062	7.789	6.452	7.497
<b>Total</b>	<b>259.116</b>	<b>261.514</b>	<b>273.928</b>	<b>271.209</b>
<b>PASIVO</b>				
Entidades de crédito	22.139	17.360	21.356	11.424
Débitos a clientes	198.287	203.601	210.219	215.955
Otros pasivos	9.770	9.906	7.038	7.128
Fondos especiales	6.947	7.092	7.329	7.808
Capital	4.339	4.339	4.339	4.339
Reservas	16.511	16.511	19.640	19.640
Beneficio neto acumulado	1.123	2.705	4.007	4.915
<b>Total</b>	<b>259.116</b>	<b>261.514</b>	<b>273.928</b>	<b>271.209</b>

\* liquidez primaria

**Deudas del Estado**

TRLSA. Art. 177

La composición de este capítulo de los balances del Banco de Castilla al 31 de diciembre de 1993 y 1992, desglosado por instrumentos, es la siguiente:

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Certificados de Banco de España	13.290	14.604
Deuda del Estado:		
Pagarés y Letras del Tesoro	827	10.804
Otras deudas anotadas	1.524	5.144
Otros títulos	34	34
<b>Total</b>	<b>15.675</b>	<b>30.586</b>
Fondo de fluctuación de valores	24	74

Los certificados de depósito emitidos por el Banco de España se adquirieron en 1990, en cumplimiento de la circular 2/1990, sobre coeficiente de caja de los intermediarios financieros. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un interés del 6 por ciento. En 1993 se han amortizado 1.314 millones de pesetas.

El tipo de interés medio anual de Pagarés y Letras del Tesoro en Banco de Castilla durante el ejercicio 1993 ha sido del 5,38 y 11,02 por ciento respectivamente, y del 5,27 y 10,90 durante el ejercicio 1992.

La Deuda del Estado afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros), se eleva a 2 millones de pesetas, en ambos años.

### Entidades de crédito (activo)

*TRLSA Art. 177 y 200.6  
Circ. 4/91 Nr. 48.4.b.* Este capítulo del activo se detalla por conceptos en el cuadro siguiente, desglosando los importes totales en pesetas y en moneda extranjera, así como los saldos con sociedades del grupo y asociadas. Asimismo, se presenta la distribución de las cuentas a plazo, por plazos residuales.

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Por naturaleza:		
Bancos operantes en España .....	57.723	52.446
Cajas de ahorro .....	10.000	8
Cooperativas de crédito .....	—	7
Entidades oficiales de crédito .....	—	500
Otras entidades de crédito residentes .....	3.308	4.933
Entidades de crédito no residentes .....	6.725	574
Cheques a cargo de otras entidades de crédito .....	197	215
Cámara de compensación .....	42	51
Adquisición temporal de activos .....	6.980	—
Total .....	84.975	58.734
Por moneda:		
En pesetas .....	81.517	54.022
En moneda extranjera .....	3.458	4.712
Total .....	84.975	58.734
Por sociedades:		
Empresas del grupo:		
Bancos operantes en España .....	7.883	12.471
Otras entidades de crédito residentes .....	7.116	11.602
Entidades de crédito no residentes .....	81	869
Empresas asociadas .....	686	—
Otras .....	—	—
Total .....	77.092	46.263
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses .....	77.867	43.090
Más de 3 meses hasta 1 año .....	1.665	11.800
Más de 1 año hasta 5 años .....	2.192	911
A más de 5 años .....	753	351
Total .....	82.477	56.152

## Créditos sobre clientes

*TRLSA Art.177 y 200.6 Circ.4/91 Nr.48.4.b y d* La composición de este capítulo de los balances atendiendo a la modalidad a la moneda de contratación, a los saldos con empresas del grupo, al plazo de vencimiento residual y a la cobertura, es la siguiente:

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
<b>Por modalidad:</b>		
Crédito comercial .....	31.387	29.222
Crédito con garantía real .....	44.795	36.173
Otros créditos a plazo .....	59.830	65.040
Deudores a la vista y varios .....	8.300	8.586
Deudores morosos .....	5.040	2.524
<b>Total .....</b>	<b>149.352</b>	<b>141.545</b>
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas .....	144.741	137.437
En moneda extranjera .....	4.611	4.108
<b>Total .....</b>	<b>149.352</b>	<b>141.545</b>
<b>Por sociedades:</b>		
Empresas del grupo .....	—	—
Empresas asociadas .....	—	—
Otras .....	149.352	141.545
<b>Total .....</b>	<b>149.352</b>	<b>141.545</b>
<b>Por plazos:</b>		
Hasta 3 meses .....	55.412	50.082
Más de 3 meses hasta 1 año .....	36.042	29.188
Más de 1 año hasta 5 años .....	31.441	30.062
A más de 5 años .....	26.457	31.021
De duración indeterminada .....	—	1.192
<b>Total .....</b>	<b>149.352</b>	<b>141.545</b>
<b>Por cobertura:</b>		
Fondo de provisión para insolvencias .....	2.680	2.193

Los fondos de provisión para insolvencias, que figuran en los balances disminuyendo el saldo de créditos sobre clientes, se corresponden con el fondo de provisiones para insolvencias que se detalla en este cuadro y cuyos movimientos se recogen después en el apartado "Provisiones para riesgos y cargas", excluidos los que cubren riesgos de firma.

## Obligaciones y otros valores de renta fija

*PGC. Memoria 8.3. Circ.4/91 Nr.48.4.b. e.g. y h.* Los títulos de renta fija que, hasta finales de 1992, computaban en el coeficiente de inversión, sumaban 4.023 y 5.873 millones de pesetas en 1993 y 1992, respectivamente.

En la cartera de renta fija del Banco de Castilla, no existe ninguna inversión que tenga el carácter de Inmovilizado Financiero, en el sentido de que los títulos hayan sido emitidos por sociedades del grupo y asociadas, o hubiesen sido adquiridos para servir de una manera duradera a la actividad del Banco.

El saldo de ese capítulo de los balances se desglosa por distintos conceptos, tasas de rentabilidad, cobertura y movimientos, en el cuadro siguiente:

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Por emisiones:		
De emisión pública .....	—	—
De entidades de crédito .....	4.095	5.860
Títulos propios .....	—	—
Otros emisores .....	4.095	5.860
De otros sectores residentes .....	—	179
De otros sectores no residentes .....	—	—
Total .....	4.095	6.039
Por cotización:		
Cotizados .....	—	—
No cotizados .....	4.095	6.039
Total .....	4.095	6.039
Por moneda:		
En pesetas .....	4.095	6.039
En moneda extranjera .....	—	—
Total .....	4.095	6.039
Por clases de títulos:		
Títulos españoles .....	4.095	6.039
Títulos extranjeros .....	—	—
Total .....	4.095	6.039
Por tipo de inversión:		
Inmovilizado financiero .....	—	—
Otras inversiones de renta fija .....	4.095	6.039
Total .....	4.095	6.039
Por sociedades:		
Empresas del grupo .....	—	—
Empresas asociadas .....	—	—
Otras .....	4.095	6.039
Total .....	4.095	6.039
Por vencimientos:		
Vencimiento en el año siguiente .....	2.114	2.110
Otros vencimientos .....	1.981	3.929
Total .....	4.095	6.039
Por valoración:		
Total valor contable .....	4.095	6.039
Plusvalías tácitas .....	—	—
Minusvalías tácitas .....	—	—
Total valor estimado .....	4.095	6.039
Por tasas de rentabilidad (en %):		
De entidades de crédito .....	7,06	7,11
De otros sectores residentes .....	—	14,76
Total .....	7,06	7,34
Fondo de fluctuación de valores:		
Cobertura de inmovilizaciones financieras .....	—	—
Cobertura de otras inversiones .....	—	—
Total .....	—	—
Movimientos:	Inmovilizado financiero	Otras inversiones
Saldo al 31.12.91 .....	—	9.345
Aumentos .....	—	11.339
Disminuciones .....	—	14.645
Fondo de fluctuación de valores (neto) .....	—	—
Saldo al 31.12.92 .....	—	6.039
Aumentos .....	—	17.797
Disminuciones .....	—	19.741
Fondo de fluctuación de valores (neto) .....	—	—
Saldo al 31.12.93 .....	—	4.095

## Acciones y otros títulos de renta variable

PGC. Memoria 8.3.  
Circ.4/91 Nr.48.4.g.

Los balances recogen en este capítulo el importe correspondiente a la inversión, neta del fondo de fluctuación de valores, en acciones o participaciones de empresas ajenas al grupo y asociadas.

A continuación se desglosa el saldo por cotización y moneda, así como los movimientos en los últimos años. El movimiento del fondo de valores figura en el comentario posterior sobre "Provisiones para riesgos y cargas".

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados .....	—	—
No cotizados .....	13	13
Total .....	13	13
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas .....	13	13
En moneda extranjera .....	—	—
Total .....	13	13
<b>Por valoración:</b>		
Total valor contable .....	13	13
Plusvalías tácitas .....	—	—
Minusvalías tácitas .....	—	—
Total valor estimado .....	13	13
<b>Fondo de fluctuación de valores .....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Movimientos:</b>		
Saldo al 31.12.91 .....	12	
Aumentos .....	1	
Disminuciones .....	—	
Fondo de fluctuación de valores (neto) .....	—	
Saldo al 31.12.92 .....	13	
Aumentos .....	—	
Disminuciones .....	—	
Fondo de fluctuación de valores (neto) .....	—	
Saldo al 31.12.93 .....	13	

## Participaciones en empresas del grupo

PGC. Memoria 8.2.  
Circ.4/91 Nr.48.4.g.

El Banco de Castilla no posee acciones de sociedades que no sean del grupo como vinculación duradera o destinada a contribuir a su propia actividad.

Las sociedades en las que el Banco de Castilla o la sociedad matriz del grupo, Banco Popular Español posean, directa o indirectamente, la mayoría del capital o votos, o que con una participación del 20 por ciento estén sujetas a su dirección única, son consideradas empresas del grupo.

Los saldos correspondientes a estas participaciones aparecen en los balances netos del fondo de fluctuación de valores, cuyo movimiento se presenta en el capítulo específico de la cobertura de riesgos.

A continuación figura el desglose de estas participaciones, según coticen o no sus títulos.

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Cotizados .....	—	—
No cotizados .....	80	458
Total .....	80	458
Fondo de fluctuación de valores .....	—	—

## Activos inmateriales

PGC. Memoria 5 y 6

A las fechas referidas, el Banco de Castilla no tiene activos inmateriales, tales como gastos de constitución y primer establecimiento, pendientes de amortización.

## Inmovilizado material

TRLSA. Art. 200.14

PGC. Memoria 7

La inversión contable en inmovilizado material neto de amortizaciones, ha tenido la siguiente evolución durante los dos últimos ejercicios económicos, en los estados financieros del Banco de Castilla.

(Datos en millones de pesetas)

	Mobiliario e instalaciones	Inmuebles		
		Uso propio	Otros	Total
Saldo al 31.12.91 .....	1.674	1.205	257	3.136
Aumentos .....	597	96	203	896
Disminuciones .....	3	—	52	55
Amortizaciones del año .....	383	33	—	416
Saldo al 31.12.92 .....	1.885	1.268	408	3.561
Aumentos .....	305	385	627	1.317
Disminuciones .....	6	6	87	99
Amortizaciones del año .....	382	42	3	427
Saldo al 31.12.93 .....	1.802	1.605	945	4.352
Fondos de cobertura .....	25	—	329	354

El importe que figura como fondo en la columna de mobiliario e instalaciones, corresponde al fondo de amortización libre y el de otros inmuebles al fondo de activos adjudicados.

En el cuadro siguiente se recogen otras informaciones complementarias relativas al inmovilizado material. El inmovilizado no afecto a la explotación está constituido por edificios, locales comerciales, viviendas y terrenos.

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Inmovilizado no afecto a la explotación:		
Valor contable .....	950	410
Amortización acumulada .....	5	2
Productos de arrendamientos netos en el ejercicio .....	5	3
Importe primas anuales seguro del inmovilizado .....	1	1

Durante 1993 y 1992 el Banco de Castilla no adquirió inmovilizado de otras sociedades del grupo o asociadas. En 1993 ha incorporado a su balance el inmovilizado de la sociedad Inmuebles Salamanca, S.A., con motivo de la operación de fusión de ambas entidades.

## Otros activos

*Circ.4/91 Nr.48.4.j.*

Los conceptos más representativos de esta rúbrica del balance se desglosan a continuación:

(Datos en millones de pesetas)	1993	1992
Operaciones en camino .....	1.387	1.519
Dividendos activos a cuenta .....	1.180	1.120
Impuestos anticipados .....	214	182
Otros .....	105	116
Total .....	2.886	2.937

## Entidades de crédito (pasivo)

*TRLSA. Art. 200.6*

*Circ.4/91 Nr.48.4.b y d* posiciones con sociedades del grupo y asociadas. Finalmente, figura la distribución de las cuentas a plazo, por plazos residuales.

(Datos en millones de pesetas)	1993	1992
Por naturaleza:		
Banco de España .....	3.500	14.500
Bancos operantes en España .....	3.313	4.268
Cajas de ahorro .....	—	—
Cooperativas de crédito .....	—	—
Entidades oficiales de crédito .....	205	—
Otras entidades de crédito residentes .....	—	18
Entidades de crédito no residentes .....	355	618
Cámara de compensación .....	234	486
Cesión temporal de activos .....	—	—
Total .....	7.607	19.890
Por moneda:		
En pesetas .....	4.320	15.590
En moneda extranjera .....	3.287	4.300
Total .....	7.607	19.890
Por sociedades:		
Empresas del grupo:		
Bancos operantes en España .....	3.381	4.371
Otras entidades de crédito residentes .....	3.381	4.371
Entidades de crédito no residentes .....	—	—
Empresas asociadas .....	—	—
Otras .....	4.226	15.519
Total .....	7.607	19.890
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses .....	5.039	17.197
Más de 3 meses hasta 1 año .....	1.960	1.543
Más de 1 año hasta 5 años .....	223	494
A más de 5 años .....	98	70
Total .....	7.320	19.304

## Débitos a clientes

TRLSA. Art. 200.6

Este capítulo aparece desglosado en los balances por depósitos de ahorro y otros débitos, Circ.4/91 Nr.48.4.b y d dividiéndose, a su vez, en los que son a la vista y a plazo. Los depósitos de ahorro recogen los correspondientes a administraciones públicas españolas, a sectores residentes y no residentes, en cuentas corrientes, de ahorro y a plazo.

Otros débitos presenta el saldo de las cuentas de titularidad de los sectores antes indicados en cesiones temporales de activos, cuentas de recaudación y otras cuentas.

A continuación se ofrecen desgloses adicionales según las características de las cuentas, de acuerdo con las monedas en que están formalizadas, saldos pertenecientes a sociedades del grupo y asociadas, y por plazos.

(Datos en millones de pesetas)	1993	1992
<b>Por naturaleza:</b>		
Cuentas corrientes .....	33.743	34.740
Cuentas de ahorro .....	48.867	44.898
Depósitos a plazo .....	125.573	100.038
Participaciones de activos .....	—	—
Cesión temporal de activos .....	8.377	11.148
Cuentas de recaudación .....	4.270	5.423
Otras cuentas .....	434	454
<b>Total</b> .....	<b>221.264</b>	<b>196.701</b>
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas .....	216.678	192.227
En moneda extranjera .....	4.586	4.474
<b>Total</b> .....	<b>221.264</b>	<b>196.701</b>
<b>Por sociedades:</b>		
Empresas del grupo:		
Consolidadas .....	—	189
No consolidadas .....	—	—
Empresas asociadas .....	—	—
Otras .....	221.264	196.512
<b>Total</b> .....	<b>221.264</b>	<b>196.701</b>
<b>Distribución de las cuentas a plazo:</b>		
Hasta 3 meses .....	112.189	75.891
Más de 3 meses hasta 1 año .....	26.030	40.651
Más de 1 año hasta 5 años .....	1	67
A más de 5 años .....	—	—
<b>Total</b> .....	<b>138.220</b>	<b>116.609</b>

## Otros pasivos

Circ.4/91 Nr.48.4.j

El desglose de las conceptos más representativos que constituyen esta rúbrica del balance, es el siguiente:

(Datos en millones de pesetas)	1993	1992
Obligaciones a pagar .....	143	128
Operaciones en camino .....	155	115
Otros .....	21	70
<b>Total</b> .....	<b>319</b>	<b>313</b>

## Provisiones para riesgos y cargas y fondos para riesgos generales

TRLA. Art. 179

Este capítulo recoge los saldos acumulados de los fondos constituidos para los fines que se expresan en el siguiente cuadro, en el que figura la evolución durante 1992 y 1993.

Los fondos para insolvencias (excluidos los que cubren riesgos de firma), aparecen en los balances minorando los créditos sobre clientes y el fondo de fluctuación de valores se ha restado de los correspondientes saldos en que se descompone la cartera de valores.

El fondo para pensiones incorporó en 1991, con carácter extraordinario, 112 millones de pesetas para hacer frente a los compromisos derivados de jubilaciones anticipadas del ejercicio o de ejercicios posteriores. Esa cantidad se dotó por aplicación de la reserva contable generada al reconocer un crédito frente a la Hacienda Pública por los impuestos anticipados en años anteriores, al no considerarse gasto fiscalmente deducible las dotaciones efectuadas al fondo, que se espera recuperar en los próximos diez años por las pensiones efectivamente pagadas, al amparo de la circular 7/1991 del Banco de España. Las jubilaciones anticipadas realizadas con cargo a esta dotación absorben 13 y 99 millones de pesetas en los ejercicios 1993 y 1992, respectivamente.

Bajo la denominación de otros fondos específicos se incluyen los siguientes conceptos: Las provisiones constituidas para la cobertura de posibles contingencias fiscales y para potenciales minusvalías en activos adjudicados en pago de créditos, además del fondo de amortización libre. Estos dos últimos fondos figuran en los balances deducidos del inmovilizado.

(Datos en millones de pesetas)

	Para insolvencias	Para fluctuación de valores	Para pensiones	Otros fondos específicos	Para riesgos generales
Saldo al 31.12.91 .....	1.876	24	2.352	146	1.554
Variación en 1992:					
Ajustes Circ.4/91 B.E. .....	(57)	—	—	—	57
Dotaciones netas .....	1.448	50	234	27	—
Utilizaciones .....	(840)	—	(50)	(8)	—
Otras variaciones y traspasos .....	—	—	—	—	—
Saldo al 31.12.92 .....	2.426	74	2.536	165	1.611
Dotaciones netas .....	2.676	(50)	306	193	—
Utilizaciones .....	(2.223)	—	(59)	(4)	—
Otras variaciones y traspasos .....	—	—	—	—	—
Saldo al 31.12.93 .....	2.879	24	2.783	354	1.611

Al aplicar en 1992 los criterios establecidos en la circular 4/1991 del Banco de España para la dotación genérica al fondo de provisión de insolvencias -0,5 por ciento sobre los créditos hipotecarios, cuando anteriormente a esta circular era del 1 por ciento; e incorporar en la base de cálculo los créditos documentarios por los que antes no se exigía cobertura-, quedaron liberados 57 millones de pesetas, importe que se traspasó a fondos para riesgos generales.

Estos fondos para riesgos generales están libres de impuestos, después de detraer los correspondientes a las dotaciones efectuadas, por no tener éstas la consideración de gasto fiscalmente deducible, sin ninguna afectación a fines específicos, en previsión de eventuales fluctuaciones y riesgos extraordinarios. Los fondos para riesgos generales, mientras se mantienen como tales, se computan como recursos propios de acuerdo con la normativa vigente.

En el apartado "principios de contabilidad aplicados" figuran los criterios de dotación y utilización de estos fondos.

## Capital

PGC. Memoria 10  
Circ.4/91 Nr.50.3.h.

En 1993 y 1992 el capital social del Banco de Castilla está representado por 867.858 acciones nominativas, de 5.000 pesetas nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones están admitidas a cotización en las bolsas de Madrid, Barcelona y Bilbao y se contratan en el mercado continuo. Desde el 22 de febrero de 1993 estas acciones están representadas por medio de anotaciones en cuenta.

Ninguna de las acciones del Banco de Castilla tienen derechos incorporados a las partes de fundador. Asimismo, no existen bonos de disfrute, obligaciones convertibles y títulos o derechos similares.

En 1992 se realizó una ampliación de capital por importe de 3.905 millones de pesetas, por aumento del valor nominal de las acciones de 500 a 5.000 pesetas, con cargo a Reservas -301 millones a "Prima de emisión de acciones", 933 millones a "Actualización Ley de Presupuestos de 1983" y 2.671 millones a "Reserva voluntaria"-, continuando en vigor la autorización de la Junta General de Accionistas para ampliar el capital por importe de 2.169 millones de pesetas, cuya fecha límite es el 28 de junio de 1998.

El Banco Popular Español poseía directa e indirectamente el 93,88 por ciento del capital social al 31 de diciembre de 1993. Un año antes, la participación era del 93,51 por ciento.

## Reservas

TRLSA. Art. 178  
PGC. Memoria 10  
Circ.4/91 Nr.48.4.a.

Los saldos de las cuentas "Actualización Ley de Presupuestos de 1983" y "Prima de emisión de acciones" se capitalizaron en 1992, como se ha indicado en el apartado anterior.

Las disposiciones aplicables a las sociedades anónimas establecen para las entidades que obtengan beneficios, la obligación de dotar el 10 por ciento de los mismos a Reserva legal, hasta alcanzar el 20 por ciento del capital, pudiéndose capitalizar lo que exceda del 10 por ciento. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20 por ciento del capital, solo podrá destinarse a compensar pérdidas, siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

(Datos en millones de pesetas)

	Saldo al 31.12.91	Aumentos	Disminu- ciones	Saldo al 31.12.92	Aumentos	Disminu- ciones	Saldo al 31.12.93
<b>Reservas restringidas:</b>							
Reserva legal .....	217	-	-	217	651	-	868
Actualiz. Ley Presup. 1983 .....	933	-	933	-	-	-	-
<b>Reserv. para acciones propias:</b>							
Por adquisición .....	-	-	-	-	-	-	-
Por garantía .....	-	-	-	-	-	-	-
Por créditos para adquis. ....	7	-	-	7	-	7	-
Otras reservas restringidas .....	5	-	5	-	-	-	-
<b>Reservas de libre disposición:</b>							
Reserva estatutaria .....	30	-	-	30	-	-	30
Prima emisión de acciones .....	301	-	301	-	-	-	-
Voluntarias y otras .....	16.031	2.897	2.671	16.257	3.243	651	18.849
<b>Total</b> .....	<b>17.524</b>	<b>2.897</b>	<b>3.910</b>	<b>16.511</b>	<b>3.894</b>	<b>658</b>	<b>19.747</b>
<b>Causas de las variaciones:</b>							
Ampliación de capital .....	-	3.905	-	-	-	-	-
Distrib. benef. ejerc. anterior .....	2.892	-	-	3.129	-	-	-
Traspaso entre reservas .....	5	5	-	658	-	658	-
Aumento por absorción de filial .....	-	-	-	107	-	-	-
<b>Total</b> .....	<b>2.897</b>	<b>3.910</b>	-	<b>3.894</b>	<b>658</b>	-	-

Asimismo, las sociedades están obligadas a constituir reservas indisponibles por las operaciones con sus propias acciones o las de su sociedad matriz, por importes equivalentes a los que figuran en el activo (adquisición o créditos para adquisición de tales acciones), o del valor nominal de las poseidas en garantía de préstamos concedidos. Dichas reservas serán indisponibles hasta que desaparezcan las circunstancias que han obligado a su constitución.

El conjunto de las reservas que en el balance del Banco figuran en tres capítulos –Prima de emisión de acciones, Reservas y Reservas de revalorización– se presentan desglosadas antes de la distribución de los resultados de cada ejercicio, con los respectivos movimientos en los dos últimos años.

## Recursos propios

La nueva legislación sobre recursos propios de las entidades financieras ha entrado en vigor en 1993, al modificarse la ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros, por la ley 13/1992, de 1 de junio, desarrollada por el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, la Orden de 30 de diciembre de 1992, y la circular del Banco de España número 5/1993, de 26 de marzo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos.

En la citada normativa se establece la obligación de mantener, en todo momento, un volumen suficiente de recursos propios computables, para cubrir la suma de las exigencias por riesgos de crédito, en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que lo presenten, y las exigencias por riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisa.

Los activos de riesgo ajustados –netos de amortizaciones, fondos específicos, deducciones de recursos propios y saldos compensatorios–, se ponderan por unos coeficientes según el nivel de riesgo de contraparte. Los requerimientos por pasivos contingentes y por cuentas de orden relacionadas con tipos de cambio y de interés, se determinan de la forma descrita anteriormente para los activos de riesgo, introduciendo unos factores de corrección –en función del grado de riesgo en los pasivos contingentes y de los plazos desde el vencimiento original, en las cuentas de orden relacionadas con tipos de cambio y de interés– antes de ponderar por los coeficientes de riesgo de contraparte.

Al 31 de diciembre de 1993, los recursos propios computables del Banco de Castilla exceden de los requerimientos mínimos exigidos, por la citada normativa, en 18.567 millones de pesetas.

## Total balance en moneda extranjera

*Circ. 4/91 Nr. 48.4 k.*

Los totales del balance –activo y pasivo– en moneda extranjera a fin de los dos últimos ejercicios figuran en el siguiente cuadro. El activo es ligeramente superior al pasivo en ambos años, lo que significa que una pequeña parte de la inversión en moneda extranjera está financiada en pesetas.

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Total activo .....	8.173	8.956
Total pasivo .....	7.988	8.938

## Garantías por compromisos propios o de terceros

*TRLSA. Art. 183 y 200.7*

*PGC. Memoria 15*

*Circ. 4/91 Nr. 48.4 f.*

El cuadro siguiente detalla los activos afectos a la garantía de obligaciones propias o de terceros a fin de cada año.

(Datos en millones de pesetas)

	Principal del valor garantizado	
	1993	1992
Títulos emitidos por el sector público .....	2	2
Inmuebles propios hipotecados .....	—	—
Otros activos afectos a garantías .....	—	—
Total .....	2	2

## Futuros financieros

Circ.4/91 Nr.48.4.I.

Las operaciones de futuros financieros contratadas por el Banco en el curso normal de su actividad, al 31 de diciembre de 1993 y 1992, aparecen reflejadas en el cuadro siguiente:

(Datos en millones de pesetas)

Compraventa de divisas a plazo:	1993	1992
Compras .....	1.742	2.259
Ventas .....	1.742	2.259

## Otras cargas de explotación

PGC. Memoria 17.2  
Circ.4/91 Nr.48.4.j.

El desglose de este capítulo de la cuenta de resultados ha sido el siguiente en los dos últimos años:

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Pérdidas netas por explotación de fincas en renta .....	—	—
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos .....	269	409
Atenciones estatutarias .....	—	—
Otras atenciones .....	431	398
Otros conceptos .....	31	53
Total .....	731	860

## Quebrantos extraordinarios

TRLSA. Art.192  
PGC. Memoria 17.2  
Circ.4/91 Nr.48.4.j.

A continuación se detallan los conceptos más significativos que conforman los quebrantos extraordinarios en las cuentas de resultados de 1993 y 1992.

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Pérdidas netas por enajenación del inmovilizado material .....	14	2
Dotación a otros fondos específicos (neto) .....	193	27
Quebrantos de ejercicios anteriores .....	79	62
Otros quebrantos .....	30	28
Dotaciones extraordinarias a fondos de pensiones internos .....	—	—
Total .....	316	119

## Situación fiscal

TRLSA.Art.200.10 y 11  
PGC. Memoria 15  
Circ.4/91 Nr.48.4.m.

Las previsiones para el pago de los impuestos que son de aplicación para el Banco de Castilla, se incluyen en el capítulo "Débitos a clientes" del pasivo de los balances públicos, deducidas las retenciones y pagos a cuenta.

En el cálculo de la previsión correspondiente al impuesto sobre sociedades, se han tenido en cuenta las deducciones fiscales que la legislación autoriza.

Debido a posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente, sin embargo, en opinión de los asesores fiscales del Banco, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a los estados financieros.

El Banco de Castilla se ha acogido a la exención por reinversión de plusvalías. Al 31 de diciembre de 1993 se han cumplido todos los compromisos de reinversión.

En 1993 y 1992 se han activado impuestos con abono a Resultados por importe de 66 y 62 millones de pesetas, respectivamente, pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible las dotaciones efectuadas al fondo para pensiones. De acuerdo con la circular 7/1991 de Banco de España, se han activado solamente los impuestos que se espera recuperar en los próximos diez años por las pensiones efectivamente pagadas. Por ese mismo concepto se han utilizado en 1993, 16 millones de pesetas. Por otros conceptos se activaron 18 millones de pesetas en 1992, utilizados en 1993.

En 1993 se han contabilizado impuestos diferidos por importe de 2 millones de pesetas, por la posibilidad que da el Real Decreto-Ley 3/1993 de reconocer fiscalmente, una amortización superior a la técnica en los activos fijos materiales nuevos, adquiridos desde el 3 de marzo de presente año.

El cuadro siguiente resume los cálculos necesarios para determinar, a partir del resultado antes de impuestos, la previsión para el pago del impuesto sobre sociedades, teniendo en cuenta no sólo el beneficio contable antes de impuestos, sino el que se deriva de incrementar las dotaciones para pensiones y otras no consideradas como gasto fiscalmente deducible. El beneficio fiscal correspondiente a la deducción por doble imposición y por inversiones, se considera como un menor importe del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio. Para que las deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos que establece la normativa vigente.

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Beneficio antes de impuestos .....	8.419	8.369
Diferencias permanentes:		
Aumentos .....	387	601
Disminuciones .....	(169)	(461)
Diferencias temporales:		
– Con origen en el ejercicio:		
Aumentos .....	18	83
Disminuciones .....	(7)	–
– Con origen en ejercicios anteriores:		
Aumentos .....	–	–
Disminuciones .....	(96)	(31)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores .....	–	–
Base imponible (resultado fiscal) .....	8.552	8.561
Cuota (35 %) .....	2.993	2.996
Deducciones:		
Por dividendos .....	(1)	–
Por bonificaciones .....	–	–
Por inversiones .....	(12)	(38)
Cuota líquida .....	2.980	2.958
Impuesto por diferencias temporales (neto) .....	29	18
Otros .....	29	59
Impuesto devengado .....	3.038	3.035
Ajustes (neto) .....	(59)	(51)
Previsión total del ejercicio .....	2.979	2.984

Adicionalmente, se incluye el desglose del impuesto de sociedades correspondiente a resultados ordinarios y extraordinarios. Estos últimos están constituidos por los originados en las operaciones no típicas de la actividad financiera y los procedentes de otros ejercicios no contabilizados en su momento.

(Datos en millones de pesetas)	1993	1992
<b>Impuesto de sociedades por:</b>		
Resultados ordinarios .....	2.981	3.020
Resultados extraordinarios .....	57	15
Total .....	3.038	3.035

### Otros productos de explotación

*TRLSA. Art. 192  
PGC. Memoria 17.2  
Circ.4/91 Nr. 48.4.j.*

Están constituidos básicamente por los resultados de explotación de fincas en renta, como puede comprobarse en el siguiente cuadro:

(Datos en millones de pesetas)	1993	1992
Beneficios netos por explotación de fincas en renta .....	5	3
Otros productos diversos .....	—	—
Total .....	5	3

### Beneficios extraordinarios

*TRLSA. Art. 192  
PGC. Memoria 17.2  
Circ.4/91 Nr. 48.4.j.*

En el cuadro siguiente se detallan los conceptos más significativos que forman los beneficios extraordinarios de las cuentas de resultados públicas de los dos últimos ejercicios.

(Datos en millones de pesetas)	1993	1992
Utilización de fondos genéricos .....	—	—
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado .....	64	44
Rendimiento por prestación de servicios atípicos .....	48	29
Beneficios de ejercicios anteriores .....	175	84
Otros productos .....	17	8
Recuperación de fondos de pensiones de ejercicios anteriores .....	69	65
Total .....	373	230

### Participaciones

*TRLSA.Art.177 y 200.2  
CCº.Art.48.2.,3.4 y 5  
PGC. Memoria 8.2*

El Banco de Castilla no tiene filiales, ni participa en sociedades en más de un 20 por ciento.

### Subgrupo Banco de Castilla

*TRLSA.Art.177 y 200.2  
CCº.Art.48.2.,3.4 y 5  
PGC. Memoria 8.2*

Como información complementaria, se incluyen en este capítulo los estados consolidados del subgrupo del Banco de Castilla.

*Circ.4/91 Nr.50.3 a y b*

Para determinar las sociedades que constituyen el subgrupo Banco de Castilla, se ha considerado que toda sociedad perteneciente al grupo Banco Popular –consolidada, no consolidable o asociada–, en la que tenga alguna participación el Banco de Castilla, cualquiera que sea el porcentaje, forma parte del perímetro de consolidación de dicho subgrupo.

Aunque según lo anterior se establece una correspondencia de criterio al clasificar las sociedades a incluir en el grupo Banco Popular y en el subgrupo Banco de Castilla, el método por el que cada sociedad se incorpora en la consolidación de este último se decide teniendo en cuenta la función y participación en el mismo. En base a este principio, las sociedades se consolidan por puesta en equivalencia.

Seguidamente se detallan los balances públicos consolidados resumidos al 31 de diciembre de 1992 y 1993 del subgrupo Banco de Castilla:

(Datos en millones de pesetas)

**Balance público consolidado**

<b>Activo</b>	1993	1992
1. Caja y depósitos en bancos centrales .....	5.628	6.594
2. Deudas del Estado .....	15.651	30.511
3. Entidades de crédito .....	84.975	58.734
4. Créditos sobre clientes .....	146.672	139.389
5. Obligaciones y otros valores de renta fija .....	4.095	6.039
6. Acciones y otros títulos de renta variable .....	13	13
7. Participaciones .....	—	—
8. Participaciones en empresas del grupo .....	479	411
9. Activos inmateriales .....	—	—
10. Activos materiales .....	3.998	3.673
11. Capital suscrito no desembolsado .....	—	—
12. Acciones propias .....	—	—
13. Otros activos .....	2.886	2.937
14. Cuentas de periodificación .....	2.883	3.634
15. Pérdidas de sociedades consolidadas .....	—	—
16. Pérdidas consolidadas del ejercicio .....	—	—
 Total .....	 267.280	 251.935
 <b>Pasivo</b>		
1. Entidades de crédito .....	7.607	19.890
2. Débitos a clientes .....	221.264	196.517
3. Débitos representados por valores negociables .....	—	—
4. Otros pasivos .....	319	312
5. Cuentas de periodificación .....	3.572	4.163
6. Provisiones para riesgos y cargas .....	2.982	2.769
6.bis. Fondo para riesgos generales .....	1.611	1.611
6.ter. Diferencia negativa de consolidación .....	2	2
7. Beneficios consolidados del ejercicio .....	5.509	5.494
8. Pasivos subordinados .....	—	—
8.bis. Intereses minoritarios .....	—	—
9. Capital suscrito .....	4.339	4.339
10. Primas de emisión .....	—	—
11. Reservas .....	19.747	16.511
12. Reservas de revalorización .....	—	—
12.bis. Reservas en sociedades consolidadas .....	328	327
13. Resultados de ejercicios anteriores .....	—	—
 Total .....	 267.280	 251.935

A continuación se incluyen las cuentas públicas consolidadas resumidas al 31 de diciembre de 1992 y 1993 del subgrupo Banco de Castilla:

(Datos en millones de pesetas)

**Cuenta de resultados pública consolidada**

<b>Debe</b>		1993	1992
1. Intereses y cargas asimiladas .....	17.021	15.027	
2. Comisiones pagadas .....	624	507	
3. Pérdidas por operaciones financieras .....	—	—	
4. Gastos generales de administración .....	6.572	6.048	
5. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales .....	423	457	
6. Otras cargas de explotación .....	731	860	
7. Amortizaciones y provisiones para insolvenencias .....	2.154	1.260	
8. Saneamiento de inmovilizaciones financieras .....	—	—	
8.bis. Amortizaciones del fondo de comercio de consolidación .....	—	—	
9. Quebrantos extraordinarios .....	316	119	
9.bis. Quebrantos por operaciones del grupo .....	—	—	
10. Beneficios antes de impuestos .....	8.488	8.487	
11. Impuestos sobre sociedades .....	2.979	2.993	
12. Beneficios consolidados del ejercicio .....	5.509	5.494	
12.bis. Resultados imputables a la minoría .....	—	—	
12.ter. Resultados atribuidos al grupo .....	5.509	5.494	
<b>Total .....</b>	<b>36.329</b>	<b>32.765</b>	

**Haber**

1. Intereses y rendimientos asimilados .....	32.947	29.657
2. Rendimiento de la cartera de renta variable .....	1	—
3. Comisiones percibidas .....	2.536	2.451
4. Beneficio por operaciones financieras .....	392	328
5. Otros productos de explotación .....	5	3
6. Beneficios extraordinarios .....	373	230
6.bis. Beneficio por operaciones del grupo .....	75	96
7. Pérdidas antes de impuestos .....	—	—
8. Pérdidas consolidadas del ejercicio .....	—	—
8.bis. Resultados atribuidos a la minoría .....	—	—
8.ter. Pérdidas atribuibles al grupo .....	—	—
<b>Total .....</b>	<b>36.329</b>	<b>32.765</b>

Por último se detallan las sociedades que al 31 de diciembre de 1993 constituyen el subgrupo consolidado, con expresión de los respectivos porcentajes de dominio.

Sociedad	Porcentaje de dominio
Cía de Gestión Inmobiliaria (CIS)	4,00
Iberleasing	4,30
Eurovida	3,00
Fiventas	3,34

### Plantilla de personal

TRLSA. Art. 200.9  
PGC. Memoria 17.2

En este apartado se presenta información sobre la plantilla de personal del Banco de Castilla, referida a los ejercicios 1993 y 1992. La plantilla por categorías se indica a fin de cada año y en términos de media anual, así como los correspondientes gastos de personal. Adicionalmente, se ofrece la distribución conjunta por edades y antigüedad y la pirámide de remuneraciones en 1993.

#### Plantilla por categorías a fin de cada año

	1993	1992
Directivos/Jefes .....	428	413
Administrativos .....	467	477
Subalternos .....	4	5
Total .....	899	895

#### Distribución conjunta por edades y antigüedad en 1993

Edad Antigüedad	Menos de 21	De 21 a 30	De 31 a 40	De 41 a 50	De 51 a 60	Más de 60	Distribución por antigüedad
Menos de 6..	0,33	31,26	7,35	0,11	—	0,11	39,16
De 6 a 10.....	—	1,01	7,56	0,33	0,11	0,11	9,12
De 11 a 20....	—	—	19,91	13,24	1,34	0,11	34,60
De 21 a 30....	—	—	1,11	9,01	4,56	0,22	14,90
De 31 a 40....	—	—	—	0,89	1,11	0,11	2,11
Más de 40....	—	—	—	—	—	0,11	0,11
Distribución por edades...	0,33	32,27	35,93	23,58	7,12	0,77	100,00

#### Número medio de empleados por categorías

	1993	1992
Directivos/Jefes .....	423	399
Administrativos .....	478	481
Subalternos .....	4	5
Total .....	905	885

## Gastos de personal

(Datos en millones de pesetas)

		1993	1992
Remuneraciones .....		3.626	3.348
Cargas sociales .....		973	832
Total .....		4.599	4.180
Pensiones pagadas (con cargo a fondos especiales) .....		59	50

## Pirámide de remuneraciones en 1993 (\*)

Tramos (miles de pesetas)	Personas número	Personas %	Remuneración total (miles ptas.)	Remuneración total %	Media por tramo (miles ptas.)
Hasta 3.000 .....	326	37,9	805.117	24,1	2.470
De 3.000 a 4.000 .....	235	27,3	800.752	24,0	3.407
De 4.000 a 5.000 .....	132	15,3	596.129	17,9	4.516
De 5.000 a 6.000 .....	87	10,1	468.555	14,0	5.386
De 6.000 a 7.000 .....	35	4,1	216.642	6,5	6.190
De 7.000 a 9.000 .....	24	2,8	181.722	5,5	7.572
De 9.000 a 12.000 .....	14	1,6	147.045	4,4	10.503
Más de 12.000 .....	8	0,9	120.054	3,6	15.007
Total .....	861	100,00	3.336.016	100,00	

(\*) Para asegurar la homogeneidad y nivel de significación de la información, la pirámide anterior se ha calculado sin incluir las remuneraciones de aquellos empleados que por haber causado alta o baja en el año, o por prestar sus servicios a tiempo parcial, quedarían incluidos en un tramo distinto del que les correspondería realmente según sus ingresos anuales equivalentes.

## Consejo de Administración

TRLA. Art. 200, 12 y 13  
PGC. Memoria 18

En el cuadro siguiente aparece información acerca de los miembros del Consejo de Administración del Banco, con detalle individual del número de acciones propias o representadas, atenciones estatutarias, retribuciones y riesgos.

	Acciones propias y representadas Número	Acciones propias y representadas %	Atenciones estatutarias (miles ptas.)	Retribuciones e indirectos (miles ptas.)	Riesgos directos (millones ptas.)
Gancedo de Seras, Gabriel (Presidente)	2.000	0,2	—	—	—
Elejabeitia Rodríguez, Pedro	—	—	—	—	—
Gancedo Holmer, Eric	—	—	—	—	—
Juncos Aguado, Javier	—	—	—	—	—
Montuenga Badía, José María	—	—	—	—	—
Solís Martínez-Campos, Miguel	—	—	—	—	—

## Cuadro de financiación

TRLSA. Art. 200.4.  
PGC. Memoria 20

(Datos en millones de pesetas)	1993	1992
<b>Origen de fondos</b>		
Beneficio neto del ejercicio .....	5.440	5.385
Importes que minorando el beneficio, no suponen aplicación de fondos:		
Dotación neta a provisiones:		
Para insolvenias .....	2.676	1.448
Para pensiones .....	306	234
Para otros fondos específicos .....	189	19
Para riesgos generales .....	—	—
Saneamiento de la cartera de valores .....	(50)	50
Amortización del inmovilizado material .....	427	416
Beneficio en venta de activos permanentes .....	(50)	(42)
Fondos procedentes de operaciones .....	8.938	7.510
Incremento neto en:		
Bancos centrales y entidades de crédito (posición neta) .....	—	4.989
Acreedores .....	24.563	16.816
Otros activos y pasivos (posición neta) .....	278	662
Disminución neta en:		
Valores de renta fija .....	16.855	3.124
Venta de activos permanentes .....	527	97
Total .....	51.161	33.198
<b>Aplicación de fondos</b>		
Dividendo correspondiente al año anterior .....	2.256	2.083
Incremento neto en:		
Bancos centrales y entidades de crédito (posición neta) .....	37.558	—
Inversiones crediticias .....	10.030	30.218
Acciones y participaciones no permanentes .....	—	1
Otros activos y pasivos (posición neta) .....	—	—
Adquisición de activos permanentes .....	1.317	896
Total .....	51.161	33.198

## Nombramiento de auditores

TRLSA. Art. 204  
CCº. Art. 42.5.

La Junta General Ordinaria celebrada el 27 de junio de 1990, ratificó la contratación de la firma Price Waterhouse para auditar los estados financieros del Banco de Castilla para los años 1990 a 1997, ambos inclusive.

## Información adicional

La operación de fusión con la entidad "Inmuebles Salamanca, S.A.", mediante su absorción por el Banco de Castilla, aprobada por la Junta General del 28 de junio de 1993, se formalizó mediante escritura pública otorgada el 10 de diciembre de 1993, ante el notario D. Julio Rodríguez García.

Dado que la operación se ha realizado acogiéndose al régimen tributario establecido en el título 1º de la Ley 29/1991, de 16 de diciembre, de adecuación de determinados conceptos impositivos a las Directrices y Reglamentos de las Comunidades Europeas, a continuación se da cumplimiento a las obligaciones de información establecidas por el artículo 14 de la citada ley.

- Detallamos a continuación el último balance de la firma Inmuebles Salamanca, S.A., cerrado al 31 de diciembre de 1992:

(Datos en millones de pesetas)

**Activo**

Inmovilizado .....	261
Inmovilizaciones materiales .....	351
Amortizaciones acumuladas inmovilizado .....	(90)
Existencias .....	16
Deudores .....	37
Tesorería .....	189
<b>Total</b> .....	<b>503</b>
<b>Pasivo</b>	
Fondos propios .....	486
Capital .....	125
Reservas .....	345
Pérdidas y ganancias .....	16
Ingresos a distribuir varios ejercicios .....	13
Administraciones públicas .....	4
<b>Total</b> .....	<b>503</b>

b) Relación de los bienes transmitidos que sean susceptibles de amortización, con la indicación del año de adquisición, por parte de la sociedad absorbida:

	Año de adquisición
Piso en la c/ Aparicio y Ruiz, 5 – 2º izda. de Burgos .....	1971
Plantas 2ª, 3ª, 4ª y 5ª del edificio de la Plaza de los Bandos, 10 de Salamanca .....	1970
Piso en el Paseo Zorrilla, 13 – 1º dcha. de Valladolid .....	1966
Piso en la c/ Francisco Suárez, 8 – 4º izda. de Valladolid .....	1966
Piso en la c/ Francisco Suárez, 8 – 4º dcha. de Valladolid .....	1966
Local en planta baja y sótano, plantas 1ª y 2ª (parte) en la c/ Santiago, 17 de Valladolid .....	1972
Piso en la c/ Almirante, 18 – 4º H de Medina del Campo .....	1981
Piso en la c/ Almirante, 18 – 4º I de Medina del Campo .....	1981
Piso en la c/ Santa Clara, 32 – 1º interior de Zamora .....	1967
Piso en la c/ Santa Clara, 32 – 6º interior de Zamora .....	1967
Local en la c/ Santa Clara, 32 de Zamora .....	1967
Local en la c/ Almirante, 18 – sótano de Medina del Campo .....	1981
Oficinas núm. 7 y 9 de la c/ San Andrés, 25 de Zamora .....	1991

Mobiliario y enseres varios según se detalla en el balance-inventario, que forma parte integrante de la escritura de fusión, adquiridos en diversos años.

c) Los bienes, procedentes de la sociedad absorbida, se han incorporado por el valor con el que figuraban en su contabilidad, no efectuándose revalorización contable alguna con motivo de la fusión.

- d) La sociedad absorbida no disfrutaba de ningún tipo de beneficio fiscal.
- e) Dado que la totalidad de las acciones representativas del capital social de Inmuebles Salamanca, S.A., eran propiedad, de forma directa, del Banco de Castilla, no ha sido necesario establecer tipo de canje.

## **Acuerdos que se someterán a la Junta General Ordinaria y Extraordinaria que será convocada para el 29 de junio de 1994**

- 1º. Aprobación de las cuentas anuales del Banco y consolidadas, de la aplicación del resultado del ejercicio 1993, de la gestión social y del correspondiente informe de gestión.
- 2º. Elección, reelección y ratificación de Consejeros.
- 3º. Autorización para la adquisición de acciones propias, dentro de los límites y plazos que permite la Ley.

## **Aprobación del Consejo de Administración**

*TRLSA. Art. 171.1 y 2*

El Consejo de Administración del Banco de Castilla, en su reunión del 28 de febrero de 1994, ha aprobado las Cuentas Anuales, la propuesta de distribución del beneficio y el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 1993.

---

**Informe de gestión**

---

## Recursos y empleos

En los apartados siguientes se explica con detalle la evolución reciente de los recursos y empleos en que se materializa la función intermediadora del Banco de Castilla en la actividad económica y en los mercados financieros, tal y como esa función queda registrada en los balances.

### Activos totales

El cuadro 1 presenta, resumidos y comparados, los balances de situación al 31 de diciembre de los dos últimos años.

Al cierre de 1993, los activos totales suman 272.534 millones de pesetas, un 5,8 por ciento más que un año antes. Los activos totales medios mantenidos durante el año han sido 256.544 millones de pesetas, con un incremento del 13,4 por ciento sobre la correspondiente cifra del año anterior.

### Cuadro 1. Balances resumidos

(Datos en millones de pesetas)	31 de diciembre		Variación	
	1993	1992	Absoluta	En %
<b>Activo</b>				
Caja y Bancos centrales .....	5.628	6.594	(966)	(14,6)
Entidades de crédito .....	86.991	61.114	25.877	42,3
Inversiones crediticias .....	149.352	141.545	7.807	5,5
Cartera de valores .....	19.863	37.096	(17.233)	(46,5)
Inmovilizado .....	4.352	3.561	791	22,2
Cuentas de periodificación .....	3.462	4.721	(1.259)	(26,7)
Cuentas diversas .....	2.886	2.938	(52)	(1,8)
Total .....	272.534	257.569	14.965	5,8
<b>Pasivo</b>				
Banco de España y entidades de crédito .....	9.623	22.270	(12.647)	(56,8)
Recursos de clientes .....	221.264	196.701	24.563	12,5
Fondos especiales .....	7.651	6.812	839	12,3
Cuentas de periodificación .....	3.054	3.252	(198)	(6,1)
Cuentas diversas .....	1.416	2.299	(883)	(38,4)
Recursos propios .....	24.086	20.850	3.236	15,5
Beneficio neto del ejercicio .....	5.440	5.385	55	1,0
Total .....	272.534	257.569	14.965	5,8

### Recursos propios

Los recursos propios del Banco ascendían contablemente a 23.979 millones de pesetas al principio de 1993, después de la distribución de beneficios del ejercicio anterior, tal como queda reflejado en el cuadro 2.

### Cuadro 2. Evolución de los recursos propios

(Datos en millones de pesetas)

	Capital	Reservas y remanente	Total
Saldo al 31.12.91 .....	434	20.416	20.850
<b>Variaciones:</b>			
Traspaso de reservas a capital .....	3.905	(3.905)	—
Beneficio neto de 1992 .....	—	5.385	5.385
Dividendo correspondiente a 1992 .....	—	(2.256)	(2.256)
Saldo al 31.12.92 .....	4.339	19.640	23.979
<b>Variaciones:</b>			
Aumento de reservas por absorción de filial .....	—	107	107
Beneficio neto de 1993 .....	—	5.440	5.440
Dividendo correspondiente a 1993 .....	—	(2.361)	(2.361)
Saldo al 31.12.93 .....	4.339	22.826	27.165

Supuesto que la Junta General Ordinaria, prevista para el próximo 29 de junio, apruebe la propuesta de distribución de beneficios de 1993, los recursos propios contables totalizarán 27.165 millones de pesetas, con un aumento del 13,3 por ciento sobre los del año precedente. La cifra anterior equivale al 626,1 por ciento del capital nominal.

En el cuadro 3 se detalla la distribución del accionariado y su participación en el capital al cierre de los dos últimos años.

**Cuadro 3. Distribución del capital a fin de año**

Número de acciones poseídas por accionista	Accionistas			Participación en el capital (%)	
	Número	1993	1992	%	1993
Hasta 25 .....	184	202	44,45	45,81	0,23
De 26 a 100 .....	149	150	35,99	34,01	1,02
De 101 a 250 .....	39	46	9,42	10,43	0,77
De 251 a 500 .....	21	20	5,07	4,54	0,93
De 501 a 1.000 .....	11	13	2,66	2,95	0,99
De 1.001 a 5.000 .....	8	9	1,93	2,04	2,13
De 5.001 a 10.000 .....	1	—	0,24	—	0,59
Más de 10.000 .....	1	1	0,24	0,22	93,34
Total .....	414	441	100,00	100,00	93,34
					100,00

En 1993, con el fin de homogeneizar la normativa doméstica con la comunitaria en relación con los recursos propios y la supervisión de las entidades financieras, ha entrado en vigor la Ley 13/1992, que modifica la Ley 13/1985, hasta entonces vigente, y que cuantifica con detalle los recursos propios mínimos exigibles para cada entidad, en función de sus riesgos de crédito, de cambio o de tipo de interés.

Los recursos propios computables a 31 de diciembre de 1993 ascienden a 25.697 millones de pesetas, frente a una exigencia mínima de 7.130 millones. El excedente es, por tanto, de 18.567 millones de pesetas en cifras absolutas y del 72,3 por ciento en términos relativos.

**Recursos de clientes**

Al 31 de diciembre de 1993, el 81,2 por ciento de los activos totales está financiado con recursos de clientes. Estos recursos suman 221.264 millones de pesetas y han aumentado un 12,5 por ciento en los últimos doce meses. La cifra anterior incluye, junto a los depósitos, los recursos captados por cesión temporal de activos y otras cuentas especiales en las que se recoge el saldo de la recaudación de impuestos y seguros sociales, resultado de la función de colaboración que se presta a la Hacienda Pública, y el importe de operaciones o documentos varios pendientes de liquidación o compensación.

**Cuadro 4. Recursos de clientes**

(Datos en millones de pesetas)

	31 de diciembre		Variación	
	1993	1992	Absoluta	En %
Administraciones Públicas:				
Depósitos .....	6.900	8.761	(1.861)	(21,2)
Cuentas de recaudación .....	2.630	3.338	(708)	(21,2)
	4.270	5.423	(1.153)	(21,3)
Otros sectores residentes:				
Cuentas corrientes .....	194.662	170.730	23.932	14,0
Cuentas de ahorro .....	30.344	30.351	(7)	—
Depósitos a plazo .....	45.493	41.698	3.795	9,1
Cesión temporal de activos .....	110.383	87.190	23.193	26,6
Cuentas especiales .....	8.008	11.043	(3.035)	(27,5)
	434	448	(14)	(3,1)
No residentes:				
Cuentas a la vista .....	19.702	17.210	2.492	14,5
Cuentas a plazo .....	4.619	4.433	186	4,2
Otras cuentas .....	15.083	12.777	2.306	18,0
Total .....	221.264	196.701	24.563	12,5

El cuadro 4 desglosa, por sectores y tipos de cuentas, la evolución de los recursos de clientes del Banco entre 1992 y 1993.

Si del saldo global se excluyen en ambos años las cuentas especiales a que antes se ha hecho mención, cuya evolución es, en buena medida, independiente de cualquier acción comercial, los recursos resultantes han crecido un 13,5 por ciento en 1993. Si se excluyen adicionalmente los recursos obtenidos por cesión temporal de activos, es decir, si se consideran sólo los recursos procedentes de la intermediación típica del ahorro a través de los instrumentos más tradicionales, el aumento en el año ha sido del 16,0 por ciento.

En el cuadro 5 se recoge el saldo de los recursos de clientes al 31 de diciembre de 1993, clasificados por plazos de formalización de los contratos, y comparados con los de un año antes.

#### Cuadro 5. Recursos de clientes a fin de año, clasificados por plazos de formalización

(Datos en millones de pesetas)

		31 de diciembre		Variación	
		1993	1992	Absoluta	En %
A la vista		86.881	85.431	1.450	1,7
De 1 mes a 3 meses		77.274	24.757	52.517	212,1
De 3 meses a 1 año		56.880	77.847	(20.967)	(26,9)
De 1 año a 5 años		208	8.604	(8.396)	(97,6)
A más de 5 años		21	62	(41)	(66,1)
Sin clasificar		—	—	—	—
Total		221.264	196.701	24.563	12,5

El nivel de concentración de las cuentas y saldos a final de 1993 y 1992 queda reflejado en el cuadro 6. Partiendo de los tramos de saldo por cuenta que se especifican, se puede obtener la distribución porcentual de las cuentas corrientes, cuentas de ahorro y depósitos a plazo, referidos, en todos los casos, a cuentas en pesetas.

#### Cuadro 6. Depósitos de clientes en pesetas a fin de año. Nivel de concentración (%)

Tramos de saldo por cuenta (Miles de pesetas)	Cuentas corrientes				Cuentas de ahorro				Depósitos a plazo				Total			
	Número		Importe		Número		Importe		Número		Importe		Número		Importe	
	1993	1992	1993	1992	1993	1992	1993	1992	1993	1992	1993	1992	1993	1992	1993	1992
Menos de 100	52,1	56,5	—	1,4	54,3	55,8	5,2	4,9	1,3	1,7	—	0,1	41,5	43,2	1,2	1,6
De 100 a 500	25,4	23,0	8,2	6,8	30,7	29,1	27,3	25,1	20,6	23,5	2,7	3,6	27,6	26,8	9,6	9,9
De 500 a 1.000	9,1	8,0	8,6	6,9	9,2	9,1	23,3	22,3	19,3	20,3	6,5	7,9	11,6	11,6	10,9	11,5
De 1.000 a 2.000	6,3	5,7	12,0	9,6	4,1	4,2	19,8	20,2	30,7	30,1	19,9	22,7	10,6	10,6	18,7	19,6
De 2.000 a 3.500	3,3	3,0	11,5	9,6	1,1	1,3	10,5	11,3	15,9	14,5	21,4	22,4	4,9	4,6	17,2	17,1
De 3.500 a 5.000	1,3	1,3	7,6	6,7	0,3	0,3	3,9	4,3	4,6	4,1	10,2	10,5	1,4	1,3	8,2	8,2
De 5.000 a 10.000	1,5	1,5	13,7	12,1	0,2	0,2	5,0	5,5	5,5	4,5	19,8	18,6	1,7	1,4	15,3	13,9
Más de 10.000	1,0	1,0	38,4	46,9	0,1	—	5,0	6,4	2,1	1,3	19,5	14,2	0,7	0,5	18,9	18,2
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

La fuerte expansión de los depósitos del sistema bancario, ha estado ligada a importantes factores de incertidumbre que han acompañado a la crisis económica, impulsando al alza la tasa de ahorro del sector privado. Ese hecho, junto a la generalización de expectativas de descenso de los tipos de interés en la segunda parte del año, explica la progresiva preferencia por la liquidez o por los activos financieros a corto plazo que ha mostrado la clientela.

El proceso descrito ha resultado compatible, en una medida no despreciable, con la continuación de las presiones competitivas que se desarrollaron el año anterior, como consecuencia de la oferta masiva de instrumentos de ahorro con incentivo fiscal (fondos de inversión), aunque ha servido para moderar algo el rápido efecto desintermediador de aquella oferta.

#### Cuadro 7. Otros recursos intermediados

(Datos en millones de pesetas)

	31 de diciembre		Variación	
	1993	1992	Absoluta	En %
Activos financieros vendidos en firme a clientes (saldo vivo) .....	35.001	46.782	(11.781)	(25,2)
Fondos de inversión .....	12.225	6.336	5.889	92,9
Planes de pensiones .....	3.319	2.371	948	40,0
Primas emitidas de seguros de vida (acumuladas) .....	177	121	56	46,3
Total .....	50.722	55.610	(4.888)	(8,8)

El cuadro 7 constituye un resumen comparado de los recursos adicionales gestionados por el Banco, en los dos últimos años, a través de instrumentos que no tienen cabida en el balance. Sumando esos recursos a los registrados en el cuadro 4, se alcanza una cifra total de 271.986 millones de pesetas de ahorro total intermediado, al 31 de diciembre de 1993, con un crecimiento en el año del 7,8 por ciento.

La clasificación de los acreedores en pesetas y en moneda extranjera, aparece en el apartado correspondiente de la memoria.

#### Inversiones crediticias

Al cierre de 1993, la inversión en créditos y descuentos a clientes, incluidos los deudores morosos, totaliza en el Banco de Castilla 149.352 millones de pesetas, con un incremento neto en el año de 7.807 millones, equivalente al 5,5 por ciento. La inversión crediticia media ha crecido un 14,8 por ciento entre 1992 y 1993.

Esas inversiones crediticias representan el 54,8 por ciento del activo total y el 67,5 por ciento de los recursos de clientes, un año antes esos porcentajes eran el 55,0 y el 72,0 por ciento, respectivamente.

#### Cuadro 8. Inversiones crediticias

(Datos en millones de pesetas)

	31 de diciembre		Variación	
	1993	1992	Absoluta	En %
Crédito a las Administraciones Pùblicas:				
	1.366	1.005	361	35,9
Crédito a otros sectores residentes:				
Crédito comercial .....	142.825	137.915	4.910	3,6
Deudores con garantía real:				
Hipotecaria .....	31.387	29.213	2.174	7,4
Otras .....	44.720	36.081	8.639	23,9
Otros deudores a plazo .....	44.472	35.973	8.499	23,6
Deudores a la vista y varios .....	248	108	140	129,6
Otros deudores a plazo .....	59.661	64.935	(5.274)	(8,1)
Deudores a la vista y varios .....	7.057	7.686	(629)	(8,2)
Crédito a no residentes:				
Crédito comercial .....	121	101	20	19,8
Deudores con garantía real:				
Hipotecaria .....	75	93	(18)	(19,4)
Otras .....	18	11	7	63,6
Otros deudores a plazo .....	57	82	(25)	(30,5)
Deudores a la vista y varios .....	45	7	38	542,9
Activos dudosos:				
Administraciones Pùblicas .....	1	1	—	—
Otros sectores residentes .....	5.040	2.524	2.516	99,7
No residentes .....	—	—	—	—
Entidades de crédito .....	5.040	2.524	2.516	99,7
Total .....	149.352	141.545	7.807	5,5

El cuadro 8 desglosa por sectores y tipos de operaciones la evolución de las cifras entre uno y otro año, en el que destaca el crédito a otros sectores residentes que alcanza a fin de año 142.825 millones de pesetas, con un aumento del 3,6 por ciento en los doce meses. Las cifras son un fiel reflejo de lo que cabía esperar en un entorno de recesión económica. Unicamente la demanda de crédito con garantía hipotecaria ha mostrado algo de vigor en el sector residente, con un crecimiento del 23,6 por ciento.

El cuadro 9 recoge la clasificación por plazos de formalización de las inversiones crediticias, excluidos los deudores morosos, al 31 de diciembre de 1993 y 1992, con expresión de las variaciones producidas entre ambas fechas.

**Cuadro 9. Inversiones crediticias a fin de año, clasificadas por plazos de formalización \***

(Datos en millones de pesetas)

	31 de diciembre	Variación		
		1993	1992	Absoluta
Hasta 1 mes .....	7.811	9.155	(1.344)	(14,7)
De 1 mes a 3 meses .....	24.508	21.423	3.085	14,4
De 3 meses a 1 año .....	38.859	38.218	641	1,7
De 1 año a 5 años .....	37.238	26.598	10.640	40,0
A más de 5 años .....	34.820	42.433	(7.613)	(17,9)
Sin vencimiento .....	1.076	1.194	(118)	(9,9)
Total .....	144.312	139.021	5.291	3,8

\* Sin incluir deudores morosos.

Durante 1993, el volumen total de papel comercial descontado ha ascendido a 179.827 millones de pesetas, un 0,5 por ciento menos que el año precedente. El plazo medio de descuento ha sido de 58 días.

Las pólizas de crédito y préstamo vigentes al cierre del ejercicio, como instrumento típico que son de financiación crediticia a plazo, se distribuyen por plazos de concesión de la forma siguiente: el 51,09 por ciento está formalizado a tres o más años, el 33,66 por ciento a plazos comprendidos entre uno y tres años, y el 15,25 por ciento está pactado a menos de un año.

**Tesorería y mercados monetarios**

El Banco de Castilla ha mantenido durante 1993 un excedente medio de liquidez, colocado en los mercados monetarios de 49.713 millones de pesetas, después de cubrir los coeficientes legales.

**Cuadro 10. Posición media en los mercados monetarios en 1993 (Medias diarias en cada mes)**

(Saldos en millones de pesetas y tipos en % equivalente anual)

Mes	Fondos prestados a intermedios financieros		Fondos tomados de intermedios financieros		Inversión en activos monetarios		Financiación de activos monetarios		Posición neta	
	Saldo	Tipo	Saldo	Tipo	Saldo	Tipo	Saldo	Tipo	Saldo	Tipo
Enero .....	50.480	15,30	22	16,61	1.415	12,66	13.982	14,60	37.891	15,46
Febrero .....	51.311	14,98	—	—	791	12,76	11.575	14,32	40.527	15,13
Marzo .....	53.034	16,24	48	17,46	1.504	12,99	13.277	13,86	41.213	16,89
Abril .....	50.580	15,07	—	—	1.463	12,97	10.278	13,86	41.765	15,29
Mayo .....	50.756	14,98	—	—	1.765	13,22	13.178	12,90	39.343	15,60
Junio .....	57.207	13,32	7	12,24	1.241	12,88	13.554	11,90	44.887	13,74
Julio .....	63.582	12,99	—	—	1.252	12,65	13.957	11,65	50.877	13,35
Agosto .....	62.937	11,97	—	—	791	12,42	13.037	11,36	50.691	12,13
Septiembre .....	67.276	10,92	9	11,16	1.094	11,95	9.613	10,75	58.748	10,97
Octubre .....	73.478	10,44	33	10,99	1.570	11,84	10.286	10,50	64.729	10,46
Noviembre .....	71.505	10,11	97	9,81	1.404	11,40	10.024	9,68	62.788	10,21
Diciembre .....	66.090	9,71	—	—	1.719	11,17	5.300	9,56	62.509	9,76
Media del año .....	59.904	12,71	18	12,56	1.339	12,39	11.511	12,29	49.713	12,80

En el cuadro 10 se detallan por meses los diferentes activos y pasivos que han dado lugar a ese excedente medio, con los correspondientes tipos de rendimiento y coste expresados en tasas anuales equivalentes.

Las cifras del cuadro son lo suficientemente explícitas como para poner de manifiesto el coste de oportunidad inherente al mantenimiento de políticas permanentes de liquidez, en un entorno de rápida reducción de tipos de interés en los mercados. Su valoración, sin embargo, como parte de los criterios que informan el modelo de gestión global, exige tener en cuenta el potencial valor añadido de una posición tan líquida ante una eventual recuperación, más o menos inmediata.

### Cartera de valores

Al 31 de diciembre de 1993, el saldo de la cartera de valores que figura en el balance es de 19.863 millones de pesetas, tras haber disminuido en el año en 17.233 millones, es decir, un 46,5 por ciento.

En el cuadro 11 se presenta un detalle de esa cartera, atendiendo a la titularidad de los emisores y al carácter fijo o variable de sus rendimientos.

Las disminuciones más importantes que se observan en las "Deudas del Estado" y en "Otros valores de renta fija" se deben al vencimiento y consiguiente rescate de los correspondientes activos. Entre ellos tienen especial relevancia algunos que estaban afectos al coeficiente de inversión.

Siguiendo los principios contables en vigor, la cartera está valorada a precios de mercado, cuando éste es inferior al valor de coste. Las minusvalías resultantes están cubiertas en su totalidad por el fondo de fluctuación de valores que, por importe de 24 millones de pesetas, aparece en el pasivo del balance. Contablemente no se reconocen, sin embargo, las plusvalías tácitas existentes.

### Cuadro 11. Detalle de la cartera de valores a fin de año

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Deudas del Estado:		
Certificados de depósito de Banco de España .....	13.290	14.604
Pagarés y Letras del Tesoro .....	827	10.804
Otras deudas anotadas .....	1.524	5.144
Otros títulos .....	34	34
Otros valores de renta fija:	4.095	6.039
De emisión pública .....	—	—
De entidades de crédito .....	4.095	5.860
De otros sectores residentes .....	—	179
De otros sectores no residentes .....	—	—
Acciones y participaciones:	93	471
Acciones .....	13	13
Participaciones en empresas del grupo .....	80	458
Otras participaciones .....	—	—
Total .....	19.863	37.096

### Inmovilizado material

En 1993, el inmovilizado material ha experimentado un incremento neto de 791 millones de pesetas, partiendo de una inversión contable inicial de 3.561. Este aumento neto se descompone detalladamente en el cuadro 12, en donde se recogen además los correspondientes valores de coste y las amortizaciones acumuladas.

El importante crecimiento que se observa en los inmuebles es consecuencia, en gran parte, de la adjudicación de bienes procedentes de operaciones de crédito impagadas.

#### Cuadro 12. Evolución del inmovilizado

(Datos en millones de pesetas)

	Inmuebles			Mobiliario, máquinas e instalaciones		
	Valor de coste	Amortizaciones acumuladas	Valor contable	Valor de coste	Amortizaciones acumuladas	Valor contable
Saldo al 31 de diciembre de 1991 .....	1.788	326	1.462	3.833	2.159	1.674
Aumentos .....	299	—	299	597	—	597
Disminuciones .....	(52)	—	(52)	(45)	(42)	(3)
Amortizaciones de 1992 .....	—	33	(33)	—	383	(383)
Saldo al 31 de diciembre de 1992 .....	2.035	359	1.676	4.385	2.500	1.885
Aumentos .....	1.099	87	1.012	307	2	305
Disminuciones .....	(95)	(2)	(93)	(61)	(55)	(6)
Amortizaciones de 1993 .....	—	45	(45)	—	382	(382)
Saldo al 31 de diciembre de 1993 .....	3.039	489	2.550	4.631	2.829	1.802

#### Riesgos sin inversión

Además de la inversión en descuentos y créditos, que supone una colocación de capitales ajenos a riesgo, el Banco tiene asumidos otros riesgos de firma por avales, otras cauciones y créditos documentarios que, al 31 de diciembre de 1993, totalizan 16.496 millones de pesetas, con un incremento del 3,9 por ciento sobre la cifra de cierre del año anterior.

El cuadro 13 ofrece un detalle comparado de estos riesgos no dinerarios, clasificados en función de las operaciones que garantizan. Adicionalmente se da información sobre el montante total de lo que cabe calificar como de dudosa recuperación. La posibilidad de que el Banco tenga que hacer frente a esos compromisos en algún momento aconseja, como así se ha hecho, constituir provisiones para cobertura de esos riesgos, tal y como se explica en el apartado de gestión del riesgo.

#### Cuadro 13. Riesgos sin inversión a fin de año

Operaciones garantizadas	1993		1992		Variación en %
	Millones	%	Millones	%	
Créditos dinerarios y de firma .....	1.830	11,09	1.667	10,50	9,8
Operaciones de comercio exterior .....	196	1,19	432	2,72	(54,6)
Aplazamiento de pago en compra-venta de bienes .....	2.216	13,43	1.841	11,60	20,4
Construcción de viviendas .....	41	0,25	15	0,09	173,3
Contratación de obras, servicios o suministros .....	362	2,19	317	2,00	14,2
Concurrencia a subastas .....	23	0,14	29	0,18	(20,7)
Obligaciones ante organismos públicos .....	4.762	28,87	5.186	32,68	(8,2)
Otras obligaciones .....	6.482	39,30	5.590	35,20	16,0
Subtotal (avales y otras cauciones) .....	15.912	96,46	15.077	94,97	5,5
Créditos documentarios .....	584	3,54	799	5,03	(26,9)
Total .....	16.496	100,00	15.876	100,00	3,9
De ellos: Clasificados de dudosa recuperación .....	196	1,19	79	0,50	148,1

## Resultados y rentabilidad

Con objeto de analizar las políticas seguidas para la obtención de los resultados, así como sus factores explicativos y sus tendencias marginales, se dedica el presente capítulo al estudio de toda la información cuantitativa extraída de los documentos de control y seguimiento de la gestión.

### La cuenta de resultados

En las Estadísticas Financieras se recogen, con todo detalle, las cuentas de resultados del Banco correspondientes a los cinco últimos ejercicios.

En el cuadro 14 se ofrece un resumen de los resultados de 1993, comparados con los del año anterior, y en los cuadros 15 y 18 se resumen los rendimientos de los empleos y los costes de los recursos para los dos últimos años. Estos cuadros constituyen la referencia básica global para el seguimiento del estudio metódico que se hace a continuación, de los resultados conseguidos.

### Cuadro 14. Resultados resumidos

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992	Variación Absoluta	Variación En %
Productos de empleos .....	32.954	29.655	3.299	11,1
Costes financieros .....	17.021	15.035	1.986	13,2
Margen financiero .....	15.933	14.620	1.313	9,0
Productos netos de operaciones financieras .....	298	237	61	25,7
Productos netos de servicios .....	2.006	2.034	(28)	(1,4)
Productos netos totales .....	18.237	16.891	1.346	8,0
Costes operativos: Personal .....	4.656	4.295	361	8,4
Resto .....	1.831	1.748	83	4,7
Resultado operativo .....	11.750	10.848	902	8,3
Resultados varios .....	(2)	(560)	558	(99,6)
Provisiones y amortizaciones .....	3.329	1.919	1.410	73,5
Beneficio antes de impuestos .....	8.419	8.369	50	0,6
Previsión para impuesto de sociedades .....	2.979	2.984	(5)	(0,2)
Beneficio neto .....	5.440	5.385	55	1,0

### Rendimiento de los empleos

Un análisis ordenado de la cuenta de resultados del Banco comienza por el estudio de los productos obtenidos directamente como rendimiento de los diferentes empleos en que se han materializado los recursos disponibles.

Los empleos totales mantenidos como media por el Banco de Castilla, durante 1993, han ascendido a 256.544 millones de pesetas, un 13,4 por ciento más que en 1992.

Los productos obtenidos de estos empleos han sido 32.954 millones de pesetas, con un incremento del 11,1 por ciento sobre los del año anterior, como consecuencia del mayor volumen de empleos gestionados y de una distribución más eficiente de los mismos. El efecto hubiese sido, de hecho, muy superior si las modificaciones a la baja en los diferentes tipos de rendimiento no hubieran absorbido negativamente el 32,5 por ciento del mismo.

El tipo de rendimiento total ha experimentado una disminución de 0,26 puntos, pasando del 13,11 por ciento en 1992 al 12,85 por ciento en 1993.

El cuadro 15 ofrece información detallada sobre los diferentes empleos medios, su distribución, los productos obtenidos de cada uno de ellos y los tipos de rendimiento resultantes en los dos últimos años.

## Cuadro 15. Rendimiento de los empleos

(Datos absolutos en millones de pesetas)

	1993				1992			
	Saldo	Distribu-	Saldo	Distribu-	medios (%)	Productos	Tipo (%)	medios (%)
	medios (%)	Productos	Tipo (%)	medios (%)	Productos	Tipo (%)	medios (%)	Productos
Empleos reglamentados:								
Activos de caja	23.922	9,32	1.186	4,96	31.582	13,96	1.491	4,72
Activos del coeficiente de inversión	5.009	1,95	—	—	7.502	3,32	—	—
Certificados del Banco de España	4.966	1,94	349	7,03	9.476	4,19	614	6,48
Certificados del Banco de España	13.947	5,43	837	6,00	14.604	6,45	877	6,00
Inversión libre:	144.282	56,24	22.110	15,32	125.705	55,57	20.296	16,15
Crédito vivo en pesetas	136.167	53,08	21.831	16,03	120.541	53,28	19.999	16,59
Crédito vivo en moneda extranjera	4.302	1,68	279	6,49	3.365	1,49	297	8,83
Deudores morosos	3.813	1,48	—	—	1.799	0,80	—	—
Sistema financiero:	74.605	29,08	8.756	11,74	50.358	22,25	6.400	12,71
Mercado monetario	69.142	26,95	8.425	12,19	45.955	20,31	6.094	13,26
Depósitos en moneda extranjera	4.578	1,78	306	6,68	3.377	1,49	268	7,94
Otras cuentas	885	0,35	25	2,82	1.026	0,45	38	3,70
Cartera de valores:	7.229	2,82	902	12,48	12.888	5,70	1.468	11,39
Deuda del Estado	7.134	2,78	895	12,55	12.389	5,48	1.462	11,80
Otros valores de renta fija	2	—	—	—	28	0,01	3	10,71
Títulos de renta variable	93	0,04	7	7,53	471	0,21	3	0,64
Total empleos rentables	250.038	97,46	32.954	13,18	220.533	97,48	29.655	13,45
Otros activos:	6.506	2,54	—	—	5.722	2,52	—	—
Inmovilizado material	4.091	1,60	—	—	3.331	1,46	—	—
Otras cuentas	2.415	0,94	—	—	2.391	1,06	—	—
Total empleos	256.544	100,00	32.954	12,85	226.255	100,00	29.655	13,11

Como paso previo al análisis de la información que suministra el cuadro 15, y para una mejor comprensión de la misma, es útil precisar el exacto contenido de cada renglón.

Los empleos reglamentados recogen los saldos mantenidos para la cobertura de los coeficientes legales de caja e inversiones obligatorias, incluidos los certificados de depósito de Banco de España que hubo que suscribir en marzo de 1990, tras la reforma del primero de esos coeficientes, y los excedentes resultantes hasta su vencimiento, tras la reducción del segundo en años anteriores que ha conducido a su eliminación formal al 31 de diciembre de 1992.

La inversión libre se corresponde con los descuentos y créditos otorgados a los clientes en condiciones normales. Al separar el crédito vivo, por una parte, y los morosos, por otra, el tipo medio de rendimiento resultante para el primer renglón se corresponde exactamente con el coste medio real de esa financiación para el conjunto de dichos clientes.

El hecho de que los saldos morosos aparezcan sin rendimiento alguno se debe a que, una vez computado un deudor como moroso, el Banco no registra contablemente los adeudos por intereses que corresponden sino en el momento en que se logra su cobro —si así sucede— junto con el principal adeudado.

La inversión en el sistema financiero recoge, de una parte, los depósitos efectuados en las entidades a través de los mercados monetarios, organizados o no, y, de otra, los saldos normales de corresponsalía por operaciones de tráfico.

El resto de los conceptos recogen lo que su denominación expresa. Con esas aclaraciones, resulta inmediata la interpretación de las cifras del cuadro.

El peso relativo sobre el total de empleos de la inversión libre ha pasado del 55,57 por ciento al 56,24 por ciento, mientras su tipo medio de rendimiento disminuía 0,83 puntos, desde el 16,15 por ciento al 15,32 por ciento.

La información anterior no es, sin embargo, suficiente para tener una visión global de los tipos activos practicados por el Banco en sus inversiones crediticias. Hay que completar esa información, referida siempre a tipos medios, con datos sobre el grado de dispersión de los tipos aplicados. Eso es lo que hacen los cuadros 16 y 17.

En el primero de ellos se detalla la distribución del papel comercial descontado por el Banco de Castilla durante todo el año 1993, con clasificación por plazos de descuento y por tramos de tipos de interés aplicados. En el segundo se recoge información sobre la distribución por plazos y tipos de rendimiento global (interés más comisión) de las pólizas de crédito y préstamo vigentes al 31 de diciembre de 1993.

#### Cuadro 16. Descuento comercial en 1993, clasificado por plazos y por tipos de interés aplicados

(Datos en %)

Tramos de interés anual	Plazo de descuento							Total en 1992
	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 179 días	De 180 días a 1 año	De 1 año a 18 meses	A 18 meses o más	Total	
Menor o igual a 10	1,96	1,80	0,08	0,05	0,06	0,01	3,96	1,25
De 10,01 a 11	3,33	4,40	0,31	0,05	0,01	—	8,10	3,10
De 11,01 a 12	4,55	6,94	0,72	0,03	0,01	0,01	12,26	7,01
De 12,01 a 13	5,65	11,48	1,94	0,10	0,01	0,01	19,19	27,68
De 13,01 a 14	8,48	16,05	2,84	0,15	0,01	0,01	27,54	33,96
De 14,01 a 15	4,11	11,31	3,26	0,19	0,01	0,02	18,90	16,16
De 15,01 a 16	0,82	3,69	2,32	0,14	0,01	0,01	6,99	7,87
Mayor de 16	0,20	1,46	1,27	0,11	0,01	0,01	3,06	2,97
Total	29,10	57,13	12,74	0,82	0,13	0,08	100,00	100,00
Total en 1992	31,48	56,32	11,01	0,97	0,08	0,14	100,00	

Para completar la información anterior, baste decir que el tipo medio de interés resultante en el caso del papel descontado ha sido el 13,56 por ciento en 1993, frente al 13,78 por ciento para 1992. Al sumar el valor medio de las comisiones de descuento, esos tipos se convierten en unos rendimientos globales del 14,61 por ciento para 1993 y 14,98 por ciento para 1992.

Por lo que respecta a las pólizas de crédito y préstamo vigentes a fin de año, el tipo medio de rendimiento (interés más comisión) resulta ser el 16,24 por ciento en 1993, cuando era el 17,03 por ciento un año antes.

#### Cuadro 17. Pólizas de crédito y préstamo en pesetas, vigentes a fin de 1993, clasificadas por plazos y por tipos de rendimiento

(Datos en %)

Tramos de rendimiento anual	Plazos de instrumentación					Total a fin de 1992	
	Menos de 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 18 meses	De 18 meses a 3 años	A 3 años o más		
Menor o igual a 13	0,78	6,18	5,96	6,77	12,43	32,12	9,55
De 13,01 a 14	0,20	1,82	2,00	1,32	6,16	11,50	12,89
De 14,01 a 15	0,18	2,17	3,94	1,10	7,59	14,98	22,61
De 15,01 a 16	0,14	2,00	4,33	0,88	7,51	14,86	19,05
De 16,01 a 17	0,02	1,25	3,65	0,86	4,93	10,71	15,83
De 17,01 a 18	0,01	0,41	1,75	0,46	2,71	5,34	8,16
Mayor de 18	0,01	0,08	0,44	0,20	9,76	10,49	11,91
Total	1,34	13,91	22,07	11,59	51,09	100,00	100,00
Total a fin de 1992	1,95	15,65	26,35	9,17	46,88	100,00	

## Coste de los recursos

Los costes financieros derivados del uso de recursos ajenos totalizan 16.683 millones de pesetas en 1993, un 13,3 por ciento más que el año anterior. A esa cifra hay que añadir –de acuerdo con las normas vigentes– los costes imputados al saldo acumulado del fondo interno para pensiones, para llegar a unos costes financieros totales de 17.021 millones de pesetas, superiores en un 13,2 por ciento a los de 1992.

En el cuadro 18 se resumen, junto a los saldos y costes absolutos, la distribución relativa del total de recursos medios utilizados y sus correspondientes tipos medios de coste, para los dos últimos años.

### Cuadro 18. Coste de los recursos

(Datos absolutos en millones de pesetas)	1993				1992			
	Saldos medios	Distribución (%)	Costes	Tipo (%)	Saldos medios	Distribución (%)	Costes	Tipo (%)
Recursos de clientes:	198.784	77,48	14.979	7,54	181.552	80,24	13.936	7,68
Depósitos en pesetas	182.514	71,14	13.461	7,38	166.937	73,78	12.442	7,45
Cesiones temporales	11.343	4,42	1.235	10,89	11.398	5,04	1.263	11,08
Recursos en moneda extranjera	4.927	1,92	283	5,74	3.217	1,42	231	7,18
Sistema financiero:	16.201	6,32	1.704	10,52	7.361	3,25	795	10,80
Mercado monetario	11.662	4,55	1.366	11,71	2.831	1,25	360	12,72
Depósitos en moneda extranjera	3.817	1,49	218	5,71	3.513	1,55	279	7,94
Otras cuentas	722	0,28	120	16,62	1.017	0,45	156	15,34
Fondo para pensiones	2.632	1,03	338	12,84	2.438	1,08	304	12,47
Total recursos con coste	217.617	84,83	17.021	7,82	191.351	84,57	15.035	7,86
Otros pasivos:	38.927	15,17	–	–	34.904	15,43	–	–
Otros recursos	14.840	5,78	–	–	14.053	6,21	–	–
Recursos propios	24.087	9,39	–	–	20.851	9,22	–	–
Total recursos	256.544	100,00	17.021	6,64	226.255	100,00	15.035	6,65

El tipo de coste global de los recursos apenas ha variado entre 1992 y 1993, al pasar del 6,65 al 6,64 por ciento.

El tipo de coste de los recursos de clientes ha disminuido 0,14 puntos pasando del 7,68 por ciento en 1992 al 7,54 por ciento en 1993.

El cuadro 19 aporta información sobre la distribución de tipos a los que estaban contratados los depósitos a fin de cada trimestre, con indicación de los correspondientes tipos medios globales a esas fechas fijas, lo que permite un análisis marginal de su evolución y tendencia. Como se indica, en este cuadro solamente se tienen en cuenta los depósitos de clientes, con exclusión de los recursos captados por cesión temporal de activos, que sí están incorporados en el cuadro 18.

### Cuadro 19. Depósitos de clientes en pesetas a fin de cada trimestre clasificados por tipos de coste

(Datos en %)	Tramos de tipos de interés anual	Distribución				
		1992 (IV)	I	II	III	IV
Menor o igual a 1	19,27	17,87	16,82	16,69	16,94	
De 1,01 a 3	5,90	5,13	5,19	4,90	5,82	
De 3,01 a 5	1,99	2,05	2,21	2,48	3,61	
De 5,01 a 7	4,01	3,87	4,11	5,22	9,19	
De 7,01 a 9	8,59	8,27	9,15	13,80	42,98	
De 9,01 a 11	55,11	56,30	55,98	55,02	20,29	
Mayor de 11	5,13	6,51	6,54	1,89	1,17	
Total	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Tipo medio	7,45	7,69	7,72	7,39	6,51	

**Margen de intermediación y margen financiero**

El margen financiero absoluto, obtenido por diferencia entre los productos de empleos y los costes financieros, alcanza los 15.933 millones de pesetas en 1993, con un incremento del 9,0 por ciento sobre el año anterior.

Restando del tipo medio de rendimiento de los empleos rentables (13,18 por ciento en 1993) el tipo de coste resultante para los recursos onerosos (7,82 por ciento) se obtiene el margen de intermediación con que ha operado el Banco en el año. Este margen ha sido del 5,36 por ciento, inferior en 0,23 puntos al que resultó en 1992.

Si la diferencia se establece entre el tipo medio de rendimiento del total de empleos y el tipo medio de coste de los recursos totales, se obtiene el margen financiero en porcentaje de los activos totales medios. El cuadro 20 recoge su evolución entre 1992 y 1993, con desglose del correspondiente a operaciones en pesetas y en moneda extranjera.

**Cuadro 20. Margen financiero**

(Datos en % de los activos totales medios)

	En pesetas		En divisa		Total	
	1993	1992	1993	1992	1993	1992
Rendimiento de los empleos .....	13,07	13,26	6,56	8,27	12,85	13,11
Coste de los recursos .....	6,67	6,62	5,66	7,50	6,64	6,65
Margen financiero .....	6,40	6,64	0,90	0,77	6,21	6,46

**Ingresos por operaciones financieras y por servicios**

Para llegar a la cifra de productos netos totales que recoge el cuadro 14, 18.237 millones de pesetas en 1993, con un incremento del 8,0 por ciento sobre el año anterior, hay que añadir al margen financiero los productos netos de operaciones financieras y de servicios.

Los productos netos de operaciones financieras, que han supuesto 298 millones en 1993, frente a los 237 millones de 1992, incluyen una amplia gama de conceptos: los resultados derivados de la pura mediación financiera, es decir, de la actuación como intermediarios en la colocación de activos financieros adquiridos por cuenta propia a sus emisores, mediante la consecución de un diferencial entre los precios de compra y venta de los mismos; los resultados correspondientes a la enajenación de valores de la cartera de renta fija o variable que no sean del grupo; o los beneficios o quebrantos producidos por otros instrumentos. También se incluyen aquí los saneamientos de la cartera de valores, cuando su valor de mercado queda por debajo del valor por el que están contabilizados; o su recuperación, cuando sucede lo contrario; por este concepto se han registrado unos mayores beneficios de 50 millones de pesetas en 1993.

**Cuadro 21. Ingresos por servicios**

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992	Variación en %
Servicios inherentes a operaciones activas .....	468	553	(15,4)
Prestación de avales y otras garantías .....	310	291	6,5
Actuación en los mercados de cambios .....	94	91	3,3
Servicios de gestión:	1.079	1.090	(1,0)
Mediación en cobros y pagos:	1.024	955	7,2
Tráfico comercial .....	664	629	5,6
Medios de pago .....	268	243	10,3
Movilización de fondos .....	92	83	10,8
Compra-venta de moneda extranjera .....	23	34	(32,4)
Administración de la cartera de valores de clientes .....	32	101	(68,3)
Otros .....	55	9	511,1
<b>Total .....</b>	<b>2.006</b>	<b>2.034</b>	<b>(1,4)</b>

Los productos netos derivados de la prestación de servicios han disminuido un 1,4 por ciento, llegando a los 2.006 millones de pesetas en 1993. Esa cifra es el agregado de las comisiones inherentes a operaciones activas, que disminuyen un 15,4 por ciento; las percibidas por la prestación de avales y otras cauciones, que crecen un 6,5 por ciento; los resultados debidos a diferencias de cambio, que se incrementan un 3,3 por ciento; y los ingresos derivados de la prestación de servicios bancarios típicos, que se aumentan en un 3,2 por ciento.

### Costes operativos

Los costes de personal han aumentado un 8,4 por ciento entre 1992 y 1993, sumando 4.656 millones de pesetas en el último ejercicio. Los gastos generales han totalizado 1.600 millones de pesetas en 1993, con un incremento del 4,0 por ciento en relación a los del año anterior. Los tributos varios han crecido un 10,5 por ciento, totalizando 231 millones de pesetas.

El cuadro 22 detalla las partidas más significativas de los dos últimos conceptos de coste. Los costes operativos totales, suma de los costes de personal, gastos generales y tributos varios, han aumentado un 7,3 por ciento en relación al año anterior.

#### Cuadro 22. Detalle de gastos generales y tributos varios

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992	Variación en %
<b>Gastos generales:</b>			
Alquileres y servicios comunes .....	230	234	(1,7)
Comunicaciones .....	334	292	14,4
Conservación del inmovilizado .....	127	109	16,5
Gastos de informática .....	442	420	5,2
Impresos y material de oficina .....	67	67	—
Informes técnicos y gastos judiciales .....	24	25	(4,0)
Publicidad y propaganda .....	80	88	(9,1)
Seguros .....	25	19	31,6
Servicios de vigilancia y traslado de fondos .....	83	99	(16,2)
Viajes .....	135	130	3,8
Otros .....	53	56	(5,4)
<b>Total</b> .....	<b>1.600</b>	<b>1.539</b>	<b>4,0</b>
<b>Tributos varios:</b>			
Impuesto sobre actividades económicas .....	30	28	7,1
Arbitrios municipales .....	1	2	(50,0)
Impuesto sobre bienes inmuebles .....	8	6	33,3
Licencia fiscal .....	2	6	(66,7)
Impuesto sobre el valor añadido .....	187	165	13,3
Otros .....	3	2	50,0
<b>Total</b> .....	<b>231</b>	<b>209</b>	<b>10,5</b>

### Resultado operativo y resultados varios

La diferencia entre los productos netos totales y los costes operativos hasta ahora analizados constituye el resultado operativo, que totaliza 11.750 millones de pesetas en 1993, con un incremento del 8,3 por ciento sobre el año anterior.

A ese resultado se le suman o restan determinados ingresos o gastos para llegar al resultado final del que se obtiene el beneficio, tras hacer las provisiones y amortizaciones necesarias para mantener la integridad del balance.

Los resultados varios engloban un conjunto de ingresos y gastos que no se corresponden con la gestión ordinaria. Entre esos ingresos se incluyen 522 millones de pesetas obtenidos por recuperación de créditos dudosos que habían sido amortizados como fallidos en años anteriores, con un incremento del 177,7 por ciento sobre la cifra recuperada el año precedente; 50 millones de beneficios derivados de la venta de activos; 69 millones recuperados del fondo interno para pensiones y otros resultados diversos por un importe global de 57 millones de pesetas.

Las partidas de gasto son las siguientes: 269 millones de pesetas pagados al Fondo de Garantía de Depósitos, en concepto de cuota anual a dicho organismo y 431 millones de aportación a la Fundación para Atenciones Sociales, al amparo del acuerdo adoptado con carácter permanente por la Administración del Banco en 1980, modificado en 1982 en cuanto a la fundación beneficiaria.

**Provisiones amortizaciones e impuestos** En 1993 se han destinado a diferentes provisiones y amortizaciones 3.329 millones de pesetas, un 73,5 por ciento más que el año precedente. Esa cifra global se descompone, por conceptos, de la forma siguiente:

Se destinan a provisiones para insolvencias 2.676 millones de pesetas, un 84,8 por ciento más que en 1992.

Mención aparte merece la provisión para la cobertura de los compromisos para pensiones. De acuerdo con las normas contables que se aplican desde 1992, el tratamiento que se da a las dotaciones anuales al fondo interno creado para la cobertura de esos compromisos es el siguiente: se contabilizan como costes financieros los intereses imputables al fondo ya acumulado, calculados al tipo medio de rendimiento de los activos financieros del banco; el posible déficit hasta cubrir los compromisos devengados en el año se computan dentro de costes de personal; y cualquier otro déficit o superávit, resultado de modificaciones en las hipótesis de cálculo o en las tablas actariales, se computan como provisión específica o como fondo disponible.

Por aplicación estricta de estos criterios, en 1993 se han contabilizado 338 millones de pesetas como costes financieros imputables al fondo, se han recogido en resultados varios 69 millones, en concepto de fondo que ha quedado disponible, y se han dotado provisiones específicas por un importe de 37 millones.

La suma neta de esos importes asciende a 306 millones de pesetas, cifra que es superior en un 30,8 por ciento a la dotación total del año anterior, que ascendió a 234 millones. Todas las cantidades anteriores aparecen detalladas explícitamente, en su correspondiente renglón. Como es sabido, las dotaciones internas para pensiones no se consideran gasto fiscalmente deducible en el momento de realizarlas, sino sólo por el importe de las pensiones pagadas en el momento en que éstas se hacen efectivas.

La dotación efectuada en el año es la necesaria para seguir manteniendo con el fondo interno acumulado una cobertura al 100 por cien del valor actuarial, a finales de 1993, de los compromisos futuros, descontados al 6 por ciento anual, correspondientes a pensiones conocidas o potenciales, devengadas y no devengadas, por el personal pasivo o en activo.

La importancia cuantitativa de esa dotación cada año, pese a tener cubierto en todo momento el 100 por cien de los compromisos actariales, o, más exactamente, para seguir teniéndolos cubiertos, exige una explicación detallada de su contenido.

Debe tenerse en cuenta, en primer lugar, que el fondo interno acumulado no tiene entidad propia, sino que forma parte de la masa global de recursos que financian los diferentes activos del balance. En la medida en que su saldo está calculado para cubrir el 100 por cien del valor actuarial de los compromisos futuros por pensiones, descontado al 6 por ciento a la fecha del balance, es preciso cada año capitalizarlo precisamente a ese 6 por ciento, para seguir manteniendo el mismo nivel de cobertura total de los compromisos. Y ello se hace mediante dotaciones anuales equivalentes al 6 por ciento del saldo inicial del fondo. Por ese concepto ha habido que dotar 151 millones de pesetas en 1993.

En segundo lugar, las hipótesis implícitas en el modelo de cálculo sobre crecimiento de salarios, modificación de categorías laborales y cambio en las bases y pensiones de la Seguridad Social, de las que los compromisos de los bancos son un complemento, son consistentes con el largo plazo al que se refieren esos compromisos. Sin embargo, la evolución a corto plazo de esas variables obliga a revisar las cifras que constituyen el punto de partida en los cálculos. El efecto de esta revisión puede ser más o menos importante según la desviación que presenten algunas de las variables –básicamente, el crecimiento de los salarios– respecto de su valor normal esperable a largo plazo. Unido a otras variaciones de menor cuantía, derivadas del carácter estocástico del modelo, ese efecto ha supuesto tener que dotar 147 millones de pesetas adicionales en el año.

Además, el modelo matemático de cálculo actuarial con el que se determina anualmente el valor monetario de los compromisos parte de la hipótesis de que todos los empleados se jubilarán a la edad legal de jubilación. En la práctica, sin embargo, y atendiendo a la necesidad de adaptar las plantillas a las nuevas condiciones tecnológicas, se aceptan y promueven jubilaciones anticipadas que suponen la asunción de mayores costes de retiro para los bancos.

El fondo adicional necesario para hacer frente a los mayores compromisos asumidos por esta causa en 1993, que debe contabilizarse de una sola vez por su totalidad, ha sido de 21 millones de pesetas. En condiciones normales, por tanto, debería haberse dotado esa cantidad adicional. Sin embargo, como ya se explicó en el Informe Anual de 1991, el Banco de España autorizó a los bancos a reconocer contablemente el crédito fiscal existente frente a la Hacienda Pública por los impuestos pagados anticipadamente al dotar provisiones para pensiones en años anteriores, en la parte en que esos impuestos se fueran a recuperar en un plazo previsto no superior a diez años, al hacer efectivas realmente las pensiones.

En aplicación de esta autorización, el Banco de Castilla contabilizó impuestos anticipados por 112 millones de pesetas, incrementando las reservas contables en esa cantidad, para aplicar inmediatamente su importe al fondo para pensiones, con objeto de cubrir todos o parte de los compromisos adicionales que se generaran desde 1991 como consecuencia de los programas de jubilaciones anticipadas en marcha.

Una vez absorbidos con cargo a esa dotación extraordinaria los mayores compromisos por jubilaciones anticipadas en 1992, que ascendieron a 99 millones, quedó un remanente de 13 millones para continuación del programa. El Banco ha hecho uso de la totalidad del citado remanente en 1993.

El cuadro 23 recoge las provisiones acumuladas al final de los últimos años, con detalle de los compromisos que cubren. El aumento neto del fondo entre 1992 y 1993 ha sido de 247 millones de pesetas. Esa cifra es la diferencia entre la dotación global antes dicha de 306 millones y los pagos a pensionistas en el ejercicio que suman 59 millones.

Además de las provisiones anteriores, se han dotado 193 millones de pesetas para cubrir posibles minusvalías en activos adjudicados en pago de deudas y han quedado disponibles 4 millones de pesetas del fondo de amortización libre, que se dotó en 1987 con objeto de aprovechar las ventajas fiscales que permitía el Real Decreto –Ley 2/1985, de 30 de abril.

#### Cuadro 23. Provisiones para pensiones a fin de año

(Datos en millones de pesetas)

	En cobertura de compromisos con ...	1993	1992
Personal pasivo .....		653	603
Personal activo:			
Importes devengados .....		1.285	1.080
Importes no devengados .....		845	840
Excedente .....		–	13
Total .....		2.783	2.536

Asimismo, se han reconocido contablemente las amortizaciones del inmovilizado material que correspondían al año, por aplicación de los máximos coeficientes legales; estas amortizaciones representan 427 millones de pesetas en 1993, cifra inferior a las del año anterior en un 6,6 por ciento, ya que en esta última se recogió la amortización de los gastos de ampliación de capital por importe de 41 millones de pesetas.

Una vez deducidas las partidas anteriores, la cifra resultante constituye el beneficio antes de impuestos que, con un incremento sobre el año anterior del 0,6 por ciento, se sitúa en 8.419 millones de pesetas en 1993.

La previsión calculada para el pago del impuesto sobre sociedades asciende a 2.979 millones de pesetas y es inferior a la del año anterior en un 0,2 por ciento. El cuadro 24 detalla el cálculo de esa previsión a partir del beneficio contable, teniendo en cuenta los diferentes conceptos de ingresos y gastos que no tienen la condición fiscal de tales, en todo o en parte, y las deducciones que permite la ley.

#### Cuadro 24. Cálculo del impuesto sobre sociedades

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992
Beneficio antes de impuestos .....	8.419	8.369
Aumentos .....	405	684
Disminuciones .....	(272)	(492)
Base imponible .....	8.552	8.561
Cuota (35 %) .....	2.993	2.996
Deducciones: Por dividendos .....	(1)	—
Por bonificaciones .....	—	—
Por inversiones .....	(12)	(38)
Cuota líquida .....	2.980	2.958
Ajustes por desfases temporales en los pagos y otros (neto) .....	(1)	26
Previsión total .....	2.979	2.984

#### Beneficio neto y rentabilidad

Una vez deducida la previsión para el impuesto de sociedades, se llega a un beneficio neto en 1993 de 5.440 millones de pesetas, un 1,0 por ciento más que el del año anterior.

El cuadro 25 resume todo el análisis precedente, presentando los resultados comparados de los dos últimos años, expresados en porcentaje de los activos totales medios, para determinar la rentabilidad neta final que se sitúa en el 2,12 por ciento en 1993, 0,26 puntos por debajo del año precedente.

#### Cuadro 25. Rentabilidad de gestión

(Datos en % de los activos totales medios)

	1993	1992	Diferencia
Rendimiento de los empleos .....	12,85	13,11	(0,26)
Coste de los recursos .....	6,64	6,65	(0,01)
Margen financiero .....	6,21	6,46	(0,25)
Rendimiento neto de operaciones financieras .....	0,12	0,11	0,01
Rendimiento neto de servicios .....	0,78	0,90	(0,12)
Margen total .....	7,11	7,47	(0,36)
Costes operativos: Personal .....	1,82	1,90	(0,08)
Resto .....	0,71	0,77	(0,06)
Rentabilidad operativa .....	4,58	4,80	(0,22)
Resultados varios .....	—	(0,25)	0,25
Provisiones y amortizaciones .....	1,30	0,85	0,45
Rentabilidad antes de impuestos .....	3,28	3,70	(0,42)
Impuesto sobre el beneficio .....	1,16	1,32	(0,16)
Rentabilidad neta final (ROA) .....	2,12	2,38	(0,26)

**Análisis causal** El cuadro 26 constituye la síntesis cuantitativa de todas las conclusiones que se deducen de la de la variación información ofrecida hasta aquí sobre cómo se ha conseguido el beneficio de 1993. El signo de las cifras que aparecen en el cuadro viene fijado, en todos los casos, por el sentido de su contribución al beneficio.

El cuadro pone de manifiesto que el beneficio neto ha aumentado 55 millones de pesetas entre 1993 y 1992, y que ese incremento ha sido la resultante final neta de las siguientes causas: un mayor volumen de activos gestionados, que aportan 721 millones, un incremento del beneficio de 336 millones por una más favorable distribución de los recursos y los empleos, y una reducción del beneficio de 1.002 millones por variación en los tipos de rendimiento y coste.

**Cuadro 26. Análisis causal de la variación del beneficio neto entre 1992 y 1993**

(Datos en millones de pesetas)

Variación en ...	Por variación			
	Por variación en volumen de negocio	distribución de empleos y recursos	Por variación en tipos	Variación total
Productos de empleos .....	3.970	914	(1.585)	3.299
Costes financieros .....	(2.013)	(391)	418	(1.986)
Margen financiero .....	1.957	523	(1.167)	1.313
Productos netos de operaciones financieras .....	32	—	29	61
Productos netos de servicios .....	272	—	(300)	(28)
Total productos netos .....	2.261	523	(1.438)	1.346
Costes operativos .....	(809)	—	365	(444)
Resultado operativo .....	1.452	523	(1.073)	902
Resultados varios .....	(75)	—	633	558
Provisiones y amortizaciones .....	(257)	—	(1.153)	(1.410)
Beneficio antes de impuestos .....	1.120	523	(1.593)	50
Impuesto sobre el beneficio .....	(399)	(187)	591	5
Beneficio neto .....	721	336	(1.002)	55
Variación en % .....	13,4	6,2	(18,6)	1,0

**Valor añadido al Producto Nacional**

Como resumen de los apartados anteriores, en los que se han analizado detalladamente los resultados conseguidos, el cuadro 27 presenta la descomposición por destinatarios del valor añadido por el Banco al Producto Nacional Bruto en los dos últimos años.

El valor añadido en 1993 ha totalizado 16.667 millones de pesetas, con un incremento nominal del 12,2 por ciento sobre el año anterior. Habida cuenta de que la inflación media puede cifrarse en un 4,6 por ciento, el crecimiento real ha sido del 7,2 por ciento.

**Cuadro 27. Valor añadido al PNB**

(Datos absolutos en millones de pesetas)

	1993		1992		Variación en %
	Millones	%	Millones	%	
Remuneración al trabajo (coste para el Banco) .....	4.962	29,8	4.529	30,4	9,6
Impuestos directos a cargo del Banco .....	3.023	18,1	3.028	20,4	(0,2)
Dividendos .....	2.361	14,2	2.256	15,2	4,7
Excedente (benef. retenido, amortizac. y provisiones) .....	6.321	37,9	5.048	34,0	25,2
<b>Total</b> .....	<b>16.667</b>	<b>100,0</b>	<b>14.861</b>	<b>100,0</b>	<b>12,2</b>

## Resultados del negocio extranjero

En el cuadro 28 aparecen los resultados del negocio extranjero en 1993 y 1992, con expresión del porcentaje que representa cada renglón sobre los resultados totales del Banco.

En 1993, los productos netos del negocio extranjero se elevan a 320 millones de pesetas, un 6,0 por ciento más que el año anterior. Esos productos netos representan un 1,75 por ciento de los productos netos totales del Banco.

### Cuadro 28. Resultados del negocio extranjero

(Datos absolutos en millones de pesetas)

	1993		1992		Variación en %
	Importe	Porcentaje sobre total	Importe	Porcentaje sobre total	
Productos de empleos .....	590	1,79	571	1,93	3,3
Costes financieros .....	502	2,95	511	3,40	(1,8)
Margen financiero .....	88	0,55	60	0,41	46,7
Productos de servicios (neto) .....	138	7,22	151	7,77	(8,6)
Resultados por diferencias de cambio .....	94	100,00	91	100,00	3,3
<b>Total productos netos .....</b>	<b>320</b>	<b>1,75</b>	<b>302</b>	<b>1,79</b>	<b>6,0</b>

## Resultados por acción

El beneficio por acción, es de 6.268 pesetas en 1993, con un incremento del 1,0 por ciento sobre el año anterior.

El dividendo por acción que se propone a la Junta General es de 2.720 pesetas. A cuenta de este dividendo, a ratificar en su momento por la Junta General, se han hecho dos pagos de 680 pesetas cada uno, en los meses de septiembre y diciembre de 1993, quedando pendientes otros dos pagos, por el mismo importe, en los meses de marzo y junio de 1994. El dividendo que se propone es superior en un 4,6 por ciento al del año 1992.

En el cuadro 29 se detalla la evolución del beneficio y del dividendo por acción, en el último quinquenio, junto a la de otros datos significativos unitarios.

### Cuadro 29. Datos por acción

(Datos en pesetas)

Año	Cash-flow	Beneficio	Dividendo	Valor contable*	Máxima	Cotización Mínima	Última
1989	8.121	4.384	1.700	17.457	32.140	28.805	29.545
1990	10.036	5.336	2.100	20.692	29.590	25.250	29.310
1991	11.061	5.733	2.400	24.025	31.650	28.110	31.100
1992	12.186	6.205	2.600	27.630	36.900	30.640	35.090
1993	13.785	6.268	2.720	31.301	49.800	34.650	49.000

\* Despues de la distribución de beneficios de cada año.

**Valoración de las acciones por el mercado**

La última cotización de las acciones del Banco en 1993 ha sido de 49.000 pesetas por acción, un 39,6 por ciento más alta que a principio de año. Teniendo en cuenta los dividendos percibidos en el período, la variación ha sido un incremento del 47,3 por ciento. El índice general de la Bolsa de Madrid ha subido en el año un 50,7 por ciento y el del sector bancario un 36,1 por ciento.

En el cuadro 29 se recoge la evolución de la cotización de las acciones del Banco en los últimos cinco años y en el cuadro 30 la información de detalle necesaria para contrastar la valoración otorgada por el mercado al resultado de la gestión.

**Cuadro 30. Valoración de las acciones\***

(Datos en pesetas)

Año	Número de acciones	Cotización como múltiplo de ...			Rentabilidad en dividendo (%)	Tasa de capitalización del beneficio (%)
		Cash-flow	Beneficio (PER)	Valor Contable		
1989	867.858	3,6	6,7	1,7	5,75	14,84
1990	867.858	2,9	5,5	1,4	7,16	18,21
1991	867.858	2,8	5,4	1,3	7,72	18,43
1992	867.858	2,9	5,7	1,3	7,41	17,68
1993	867.858	3,6	7,8	1,6	5,55	12,79

\* Ratios calculados sobre cotización última.

## Gestión del riesgo

En este apartado se analiza la gestión del riesgo llevada a cabo por el Banco de Castilla y los resultados de esa gestión durante 1993. A efectos expositivos, se consideran tres categorías básicas de riesgo: riesgo de crédito, riesgo exterior y riesgo de mercado.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, o riesgo de insolvencia de los clientes se estudia aquí analizando la evolución de los deudores morosos, dudosos y fallidos en el ejercicio.

En el cuadro 31 se recoge la distribución del riesgo total por tramos de concentración a nivel de cliente, con información desagregada sobre índices de morosidad.

**Cuadro 31. Concentración del riesgo al 31 de diciembre de 1993**

(Datos absolutos en millones de pesetas)

Riesgo por cliente	Riesgo vivo			Deudores morosos	Riesgo total	Distribución (%)	Porcentaje de morosos sobre riesgo	Pro memoria: Porcentaje en 1992
	Dinerario	De firma						
Superior a 500 .....	10.050	389	536	10.975	6,62	4,88	0,33	
Entre 200 y 500 .....	13.346	2.293	562	16.201	9,77	3,47	—	
Entre 100 y 200 .....	12.492	1.646	561	14.699	8,86	3,82	0,89	
Entre 50 y 100 .....	17.067	1.943	611	19.621	11,83	3,11	1,99	
Entre 20 y 50 .....	22.633	3.254	931	26.818	16,17	3,47	2,88	
Entre 10 y 20 .....	15.916	2.236	716	18.868	11,38	3,79	2,29	
Entre 4 y 10 .....	20.129	2.258	485	22.872	13,79	2,12	2,17	
inferior a 4 .....	32.679	2.281	834	35.794	21,58	2,33	1,49	
Total .....	144.312	16.300	5.236	165.848	100,00	3,16	1,65	

El cuadro 32 recoge la distribución del riesgo por sectores de actividad al final de los años 1993 y 1992. Ninguno de los riesgos asumidos por el Banco de Castilla llega a representar el 15 por ciento de los recursos propios, umbral fijado por la normativa vigente, para considerar que existe concentración de riesgo.

**Cuadro 32. Distribución del riesgo por sectores**

	1993		1992		Variación en %
	Millones	%	Millones	%	
Actividades primarias .....	15.641	9,43	22.254	14,14	(29,7)
Energía y agua .....	278	0,17	416	0,26	(33,2)
Extracción y transformación de minerales no energéticos e industria química .....	6.589	3,97	6.636	4,22	(0,7)
Industrias transformadoras de los metales .....	11.316	6,82	9.123	5,80	24,0
Otras industrias manufactureras .....	27.600	16,64	23.866	15,16	15,6
Construcción .....	20.098	12,12	17.056	10,83	17,8
Comercio, hostelería y reparaciones .....	32.843	19,81	29.350	18,64	11,9
Transportes y comunicaciones .....	5.524	3,33	5.034	3,20	9,7
Instituciones financieras de seguros y de servicios .....	7.781	4,69	5.710	3,63	36,3
Otros servicios .....	29.306	17,67	27.115	17,22	8,1
Subtotal .....	156.976	94,65	146.560	93,10	7,1
No clasificados .....	8.872	5,35	10.861	6,90	(18,3)
<b>Total</b> .....	<b>165.848</b>	<b>100,00</b>	<b>157.421</b>	<b>100,00</b>	<b>5,4</b>

El cuadro 33 ofrece información suficientemente detallada para poder analizar la gestión de crédito llevada a cabo por el Banco de Castilla y los resultados de esa gestión durante 1993.

El saldo de deudores morosos y dudosos, incluidos los créditos de firma de dudosa recuperación, ascendía contablemente a 2.603 millones de pesetas al empezar 1993, y representaba el 1,65 por ciento del riesgo total asumido por el Banco a esa fecha.

Durante el año se han producido entradas de morosos por 7.391 millones de pesetas, un 128,2 por ciento más que el año anterior, y se han resuelto asuntos por importe de 2.534 millones, con lo que el aumento neto ha sido de 4.857 millones de pesetas.

Por haberse cumplido los plazos límite de permanencia en las cuentas, según las normas de Banco de España, o por calificarse como fallidos, se han amortizado en 1993 –con cargo a provisiones constituidas– 2.224 millones de pesetas, un 164,8 por ciento más que en 1992.

El saldo neto que ha quedado a fin de año, 5.236 millones de pesetas, representa el 3,16 por ciento de los riesgos totales y está cubierto con provisiones para insolvencias en un 55,0 por ciento. Para valorar el grado de sanidad del activo que ese nivel de cobertura implica, debe tenerse presente que en el saldo de deudores morosos se computan 1.722 millones de pesetas de riesgos morosos hipotecarios. Teniendo en cuenta la garantía hipotecaria de esos saldos, el nivel de cobertura se eleva al 87,9 por ciento.

El índice de morosidad resultante que, como se ha dicho, ha quedado finalmente situado en el 3,16 por ciento, 1,51 puntos por encima del de doce meses antes, debe valorarse por el grado de exigencia de las políticas de saneamiento aplicadas, que permiten mantenerlo, en circunstancias adversas como las de 1993, muy por debajo de los niveles medios alcanzados en el sector.

En 1993 se han dotado provisiones para insolvencias por 2.676 millones de pesetas, con cargo a los resultados del ejercicio. La dotación total es superior a la del año anterior en un 84,8 por ciento y es el resultado neto de unas dotaciones brutas de 3.364 millones de pesetas y unas provisiones que han quedado disponibles, por resolución satisfactoria de los expedientes de crédito a que estaban afectas, de 688 millones de pesetas. La dotación neta resultante supone la fijación de una prima implícita de riesgo del 1,86 por ciento en 1993. La calculada para 1992 fue el 1,15 por ciento.

**Cuadro 33. Deudores morosos y su cobertura en 1993 \***

(Datos en millones de pesetas)

	31 de diciembre		Variación
	1993	1992	en %
Deudores morosos:			
Saldo al 1 de enero .....	2.603	1.722	51,2
Aumentos .....	7.391	3.239	128,2
Recuperaciones .....	(2.534)	(1.518)	66,9
Variación neta .....	4.857	1.721	182,2
Incremento en % .....	186,6	99,9	
Amortizaciones .....	(2.224)	(840)	164,8
Saldo al 31 de diciembre .....	5.236	2.603	101,2
Provisión para insolvencias:			
Saldo al 1 de enero .....	2.426	1.875	29,4
Dotación del año:			
Bruta .....	3.364	1.783	88,7
Disponible .....	(688)	(335)	105,4
Neta .....	2.676	1.448	84,8
Otras variaciones .....	1	(57)	
Dudosos amortizados .....	(2.224)	(840)	164,8
Saldo al 31 de diciembre .....	2.879	2.426	18,7
Activos adjudicados en pago de deudas .....	834	333	150,5
Provisiones para minusvalías en activos adjudicados .....	329	136	141,9
Morosos hipotecarios .....	1.722	381	352,0
Pro memoria:			
Riesgos totales .....	165.848	157.421	5,4
Activos en suspenso regularizados .....	5.144	3.439	49,6
Medidas de calidad del riesgo riesgo (%):			
Morosos sobre riesgos totales .....	3,16	1,65	
Amortizaciones sobre riesgos totales .....	1,34	0,53	
Provisión para insolvencias más hipotecas sobre morosos	87,87	107,84	

\* Incluidos riesgos de firma de dudosa recuperación.

El cuadro 33 además ofrece información adicional sobre el valor de los activos que el Banco se ha adjudicado en pago de deudas y sobre las provisiones constituidas para hacer frente a eventuales minusvalías en el valor contable de tales activos.

El nivel de dotación ordinaria viene fijado objetivamente por las normas del Banco de España sobre constitución de provisiones. En el cuadro 34 se cuantifica detalladamente la cobertura mínima exigible, de acuerdo con esas normas y el saldo final del fondo acumulado. Las cifras son elocuentes por sí mismas para valorar el grado de integridad patrimonial del balance.

**Cuadro 34. Cobertura de los deudores morosos al 31 de diciembre de 1993**

(Datos en millones de pesetas)

	Saldos	Cobertura necesaria
Con cobertura obligatoria .....	3.761	1.315
Sin necesidad de cobertura .....	1.279	-
Créditos de firma de dudosa recuperación .....	196	43
Deudores morosos .....	5.236	1.358
Riesgo computable para una provisión general: Al 1 % .....	144.381	1.444
Al 0,5 % .....	15.467	77
Cobertura necesaria total .....		2.879
Saldo del fondo de provisión para insolvencias .....		2.879

## Riesgo exterior

El riesgo exterior, o de no recuperación de inversiones exteriores, no se distingue conceptualmente del riesgo de crédito, pero presenta características específicas evidentes que aconsejan su tratamiento por separado. Este riesgo aparece cuando todos o los principales agentes económicos de un determinado país, incluido su gobierno, no están en condiciones de hacer frente a las obligaciones financieras que han asumido (riesgo-país); o cuando, aun teniendo capacidad financiera interna, no pueden efectuar los pagos correspondientes por escasez o falta de divisas (riesgo de transferencia).

En el cuadro 35 se presenta una versión resumida del balance y de la cuenta de resultados del Banco al 31 de diciembre de 1992 y 1993, con descomposición de las partidas en pesetas y en moneda extranjera.

**Cuadro 35. Estados financieros resumidos en pesetas y en moneda extranjera**

(Datos en millones de pesetas)

	1993			1992		
	Pesetas	Moneda extranjera	Total	Pesetas	Moneda extranjera	Total
<b>Balances al 31 de diciembre</b>						
Activo:						
Caja y Bancos centrales .....	5.587	41	5.628	6.571	23	6.594
Entidades de crédito .....	83.533	3.458	86.991	56.402	4.712	61.114
Inversiones crediticias .....	144.741	4.611	149.352	137.436	4.109	141.545
Cartera de valores .....	19.863	—	19.863	37.096	—	37.096
Inmovilizado .....	4.352	—	4.352	3.561	—	3.561
Cuentas de periodificación .....	3.399	63	3.462	4.609	112	4.721
Cuentas diversas .....	2.886	—	2.886	2.938	—	2.938
<b>Total</b> .....	<b>264.361</b>	<b>8.173</b>	<b>272.534</b>	<b>248.613</b>	<b>8.956</b>	<b>257.569</b>
Pasivo:						
Banco de España y entidades de crédito .....	6.336	3.287	9.623	17.970	4.300	22.270
Recursos de clientes .....	216.678	4.586	221.264	192.228	4.473	196.701
Fondos especiales .....	7.600	51	7.651	6.760	52	6.812
Cuentas de periodificación .....	2.994	60	3.054	3.137	115	3.252
Cuentas diversas .....	1.416	—	1.416	2.299	—	2.299
Recursos propios .....	24.086	—	24.086	20.850	—	20.850
Beneficio neto del ejercicio (*) .....	5.323	117	5.440	5.297	88	5.385
<b>Total</b> .....	<b>264.433</b>	<b>8.101</b>	<b>272.534</b>	<b>248.541</b>	<b>9.028</b>	<b>257.569</b>
Pro memoria: Riesgos sin inversión .....	16.046	450	16.496	14.751	1.125	15.876
Disponibles por terceros .....	21.863	—	21.863	18.259	—	18.259
<b>Cuentas de resultados</b>						
Productos de empleos .....	32.364	590	32.954	29.084	571	29.655
Costes financieros .....	16.519	502	17.021	14.524	511	15.035
Margen financiero .....	15.845	88	15.933	14.560	60	14.620
Productos netos de operaciones financieras ..	298	—	298	237	—	237
Productos netos de servicios .....	1.977	29	2.006	2.006	28	2.034
Productos netos totales .....	18.120	117	18.237	16.803	88	16.891
Costes operativos .....	6.487	—	6.487	6.043	—	6.043
Resultado operativo .....	11.633	117	11.750	10.760	88	10.848
Resultados varios .....	(2)	—	(2)	(560)	—	(560)
Provisiones y amortizaciones .....	3.329	—	3.329	1.919	—	1.919
Beneficio antes de impuestos .....	8.302	117	8.419	8.281	88	8.369
Impuesto sobre el beneficio .....	2.979	—	2.979	2.984	—	2.984
Beneficio neto .....	5.323	117	5.440	5.297	88	5.385

\* Incluidos a efectos de análisis 113 millones en 1993 y 90 en 1992 que no forman parte de la posición en moneda extranjera y están contabilizados en la columna de pesetas.

Los activos en moneda extranjera representan el 3,0 por ciento del total a finales de 1993, y están financiados en un 99,1 por ciento con recursos obtenidos en moneda extranjera. Esos porcentajes eran un año antes el 3,6 y el 99,2 por ciento, respectivamente.

Por su parte, los resultados finales obtenidos en moneda extranjera (lo que no tiene nada que ver con el beneficio imputable al negocio extranjero) representan el 2,2 por ciento del beneficio neto total en 1993, frente al 1,6 por ciento un año antes.

En su circular 34/1984, de 16 de octubre, el Banco de España, atendiendo a la débil situación financiera de algunos países con los que las entidades crediticias españolas mantenían riesgos, dictó normas sobre calificación de esos riesgos y sobre las provisiones que debían hacerse, de forma distinta y separada de las provisiones para insolvenias antes analizadas. Posteriormente se fueron actualizando esas normas y ampliando las exigencias en materia de provisiones, a medida que lo aconsejaba la evolución de los correspondientes riesgos.

El Banco de Castilla no tiene, en la actualidad, riesgos en moneda extranjera afectados por las normas del Banco de España y, por tanto, no tiene necesidad de mantener provisiones por riesgo-país.

#### Riesgo de mercado

Los profundos cambios operados en los mercados financieros y las políticas monetarias desarrolladas en los últimos años han hecho que bancos y clientes queden sometidos, cada vez más intensamente, a la volatilidad de los tipos de cambio y de los tipos de interés y a fluctuaciones frecuentes en los niveles de liquidez.

Con el nombre de riesgo de mercado se agrupan globalmente todas esas categorías de riesgo. Aquí se analizan específicamente los riesgos de liquidez y de interés. El riesgo de cambio es de escaso significado relativo en la actividad del Banco, como puede deducirse de los cuadros anteriores.

El riesgo de falta o pérdida de liquidez se deriva de la existencia de posibles desfases temporales entre el calendario previsible de maduración de los activos y el de exigibilidad de los pasivos. La función intermediadora de la banca exige, normalmente, desarrollar un proceso de adecuación de la oferta de ahorro a la demanda de inversión, ajustando importes y plazos; pero esa función no es eficiente si se incurre en riesgo claro de falta de liquidez y, por lo tanto, de insolvencia.

En el cuadro 36 se presenta la distribución relativa al balance del Banco al cierre de 1992 y 1993, descompuesto en pesetas y moneda extranjera, de acuerdo con los plazos de maduración o liquidez prevista de los diferentes activos y con los de exigibilidad contractual de los pasivos.

Los activos se han clasificado, en principio, de acuerdo con su calendario de vencimientos, pero teniendo en cuenta las posibles situaciones de morosidad. La inversión en valores privados de renta variable y en inmovilizado se ha clasificado como monetizable a largo plazo.

**Cuadro 36. Liquidez y exigibilidad del balance a fin de año**

(Datos en % del total)

Plazos	Liquidez del activo				Exigibilidad del pasivo			
	En pesetas		En moneda extranjera		En pesetas		En moneda extranjera	
	1993	1992	1993	1992	1993	1992	1993	1992
Hasta 90 días .....	50,96	42,95	2,34	2,18	71,00	68,62	2,09	2,16
De 3 meses a 1 año ..	12,52	20,48	0,65	1,30	14,27	17,00	0,84	1,31
De 1 año a 3 años ..	8,29	8,72	—	—	0,08	0,16	—	—
A mayor plazo .....	25,24	24,37	—	—	2,88	2,65	—	—
Sin vencimiento .....	—	—	—	—	8,84	8,10	—	—
<b>Total .....</b>	<b>97,01</b>	<b>96,52</b>	<b>2,99</b>	<b>3,48</b>	<b>97,07</b>	<b>96,53</b>	<b>2,93</b>	<b>3,47</b>

Todos los pasivos están clasificados atendiendo a su pura exigibilidad teórica, incluso sin tener en cuenta para nada el grado comprobado de estabilidad de los depósitos a la vista y de ahorro de clientes. El resultado que aparece en el cuadro es interpretable por sí mismo.

El riesgo de interés ha adquirido importancia en los últimos años, como consecuencia del desarrollo de los procesos de liberalización de los mercados financieros, coincidente en el tiempo con una gran volatilidad de los tipos de interés en esos mercados.

Este riesgo se analiza estudiando la sensibilidad del balance a modificaciones en los tipos de interés. Dicho estudio es imprescindible para valorar el grado de estabilidad o volatilidad de los resultados en el tiempo.

**Cuadro 37. Sensibilidad del balance a la variación en los tipos de interés**

(Datos absolutos en millones de pesetas)

	Total al 31.12.1993	Plazos para posibles cambios de tipo en los saldos sensibles						
		Sensibilidad						
			Saldos no sensibles	Saldos sensibles	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Más de 1 año
<b>Activo</b>								
Caja y Bcos. Centrales	5.628	5.628	—	—	—	—	—	—
Entidades de crédito ...	86.991	4.121	82.870	71.350	6.913	1.423	239	2.945
Inversiones crediticias .	149.352	9.899	139.453	21.808	22.372	12.918	17.353	65.002
Cartera de valores .....	19.863	93	19.770	943	923	2.017	1.959	13.928
Inmovilizado .....	4.352	4.352	—	—	—	—	—	—
Ctas. periodificación ...	3.462	3.462	—	—	—	—	—	—
Otras cuentas .....	2.886	2.886	—	—	—	—	—	—
Total .....	272.534	30.441	242.093	94.101	30.208	16.358	19.551	81.875
Tipos medios interés ....			11,34	10,18	11,52	12,56	12,54	12,07
<b>Pasivo</b>								
Bco. España y entidades de crédito .....	9.623	2.280	7.343	4.117	944	494	1.369	419
Recursos de clientes ...	221.264	57.621	163.643	79.628	50.082	16.128	17.739	66
Fondos especiales .....	7.651	7.651	—	—	—	—	—	—
Ctas. periodificación ...	3.054	3.054	—	—	—	—	—	—
Cuentas diversas .....	1.416	1.416	—	—	—	—	—	—
Recursos propios .....	24.086	24.086	—	—	—	—	—	—
Beneficio neto ejercicio	5.440	5.440	—	—	—	—	—	—
Total .....	272.534	101.548	170.986	83.745	51.026	16.622	19.108	485
Tipos medios interés ...			8,10	7,71	8,31	8,86	8,52	9,27
<b>Medidas de sensibilidad</b>								
Diferencial absoluto .....	(71.107)	71.107	10.356	(20.818)	(264)	443	81.390	
(Activo menos pasivo, en cada plazo)								
Diferencial relativo (%) .....	(26,09)	26,09	3,80	(7,64)	(0,10)	0,16	29,86	
(Diferencial absoluto en % del activo total)								
Cobertura (%) .....	29,98	141,59	112,37	59,20	98,41	102,32	16.881,44	
(Activo en % del pasivo, en cada plazo)								
<b>Pro memoria</b>								
Medidas de sensibilidad al 31.12.1992:								
Diferencial absoluto .....	(60.703)	63.703	(25.932)	(2.892)	9.403	4.920	78.204	
Diferencial relativo (%) .....	(24,73)	24,73	(10,07)	(1,12)	3,65	1,91	30,36	
Cobertura (%) .....	33,84	139,50	67,46	92,65	151,41	120,94	16.668,64	

El cuadro 37 presenta el balance del Banco al 31 de diciembre de 1993, clasificado de acuerdo con la sensibilidad de los activos y pasivos a variaciones en los tipos de interés, a diferentes horizontes de tiempo. Al pie del cuadro se mide la sensibilidad a los diferentes plazos, por diferencia absoluta y relativa (diferenciales) y por cociente entre activos y pasivos (cobertura).

En pura teoría, dentro de ciertas hipótesis sobre conservación de la tendencia de contratación según plazos para activos y pasivos, un equilibrio total entre activos y pasivos sensibles, a un determinado plazo, supondría la eliminación del riesgo de interés y, por consiguiente, una expectativa de estabilidad del margen financiero a ese plazo, supuesto que no quedara alterado por otros factores. Un diferencial neto activo induciría a esperar un aumento del margen en caso de que los tipos de interés se movieran al alza; y de igual forma operaría un diferencial neto pasivo si los tipos tendieran a disminuir.

La realidad no es, por supuesto, tan simple. Es necesario tener en cuenta el peso relativo de cada activo o pasivo sensible, las tendencias de variación de los tipos de interés por plazos y otras diversas variables de muy compleja y poco experimentada predicción. Por otra parte, circunstancias internas de cada entidad, como el grado de sensibilidad a los cambios, la capacidad inmediata de reacción de la gestión y la influencia —siempre compleja— que todo el proceso pueda tener sobre la evolución de los activos y pasivos no sensibles, pueden inducir a cambios profundos en su estructura con movimientos de saldos de peso muy notable.

## Políticas de gestión, objetivos y estrategias de actuación

A lo largo de este informe se ha analizado con detalle el resultado de la gestión durante 1993. Procede ahora, para terminar, registrar como en anteriores informes anuales los criterios o políticas generales de actuación que han servido de soporte a los procesos de decisión en el Banco, los objetivos prioritarios vigentes y las estrategias desarrolladas o en marcha para alcanzar esos objetivos.

Los criterios y políticas de actuación que sirven de soporte a los procesos de decisión en el Banco de Castilla, así como los objetivos prioritarios vigentes y estrategias desarrolladas o en marcha para alcanzar esos objetivos, son los comunes para todo el grupo financiero en el que está integrado, ya que éste funciona con unidad de dirección y gestión y con servicios técnicos y administrativos comunes.

Como es sabido, el grupo está encabezado por el Banco Popular Español, y forman parte del mismo, cinco bancos regionales españoles –los Bancos de Andalucía, Crédito Balear, Galicia y Vasconia, además del propio Banco de Castilla–, un banco francés –Banco Popular Comercial–, un banco especializado en la financiación hipotecaria –Banco Popular Hipotecario–, otro en fase de creación para atender al mercado agroalimentario –Popular Rabobank–, otro en proceso de absorción por el banco matriz –Eurobanco–, y varias sociedades de financiación, cartera y servicios financieros. En el Banco francés, en los bancos especializados y en algunas de estas sociedades, el Popular comparte la propiedad y la gestión con entidades internacionales de primera fila.

### Políticas de gestión

A lo largo de los años, se ha ido desarrollando un estilo de dirección propio, que se traduce en la formulación, ejecución y revisión de políticas que, sin pérdida de la necesaria coherencia y continuidad en el tiempo, tienen en cuenta las modificaciones operadas en los escenarios de actuación, en los medios disponibles, en las restricciones externas y en el grado de competencia y riesgos con que operan los mercados financieros.

Estas políticas han sido ya analizadas repetidamente en los informes de años anteriores, por lo que se sintetizan agrupadas en los apartados siguientes:

#### Señas de identidad

- Preferencia por el mercado doméstico al por menor.
- Oferta de soluciones globales a grupos homogéneos de clientes.
- Búsqueda permanente de una mayor agilidad y calidad, como instrumento básico de competencia.
- Concentración en áreas conocidas de negocio.

#### Calidad de los resultados

- Opción por la rentabilidad.
- Regularidad en la marcha del negocio.
- Máxima sanidad del activo.
- Diversificación del riesgo.
- Calidad de la operatoria en la prevención del riesgo y en la seguridad.
- Eficiencia y productividad de los costes operativos.

#### Calidad de la gestión

- Profesionalidad de las personas y de los procesos de decisión.
- Ausencia de conflictos de intereses.
- Neutralidad ante las ideologías.
- Flexibilidad de la estructura organizativa.
- Generalización de los soportes informáticos.
- Comunicación basada en la sinceridad de todo el mundo. Trasparencia interna y externa.

En el propio enunciado de estas políticas se perciben claramente los hilos conductores que las dotan de unidad interna y que configuran el estilo de dirección: flexibilidad, prudencia y profesionalidad.

## Objetivos y estrategias de actuación

Al aplicar las políticas anteriores, el Banco de Castilla aspira a cumplir de la mejor manera posible su primera responsabilidad social como empresa: generar de una manera continuada en el tiempo valor económico añadido, siendo condición necesaria la prestación del mejor servicio a los clientes.

Con esa meta en perspectiva, se fijan y modifican cuantas veces sea conveniente las diferentes estrategias en relación al crecimiento, a la posición competitiva en los diferentes mercados y productos, etc., teniendo en cuenta, en cada momento, las restricciones que impone el entorno económico y financiero. Debido a su carácter puramente instrumental, las estrategias adoptadas quedan validadas o no en función de su aportación final a la consecución de los objetivos.

En 1993 ha habido que acomodar las estrategias de actuación a un entorno dominado por dos hechos: de un lado, la recesión económica y su impacto más inmediato en el negocio bancario, medible por la atonía de la demanda de crédito y el deterioro de la calidad de los riesgos; y, de otro, la caída de los tipos de interés en los mercados monetarios, con efectos de carácter asimétrico en los respectivos mercados del crédito y del ahorro, en los primeros con reflejo casi automático y en los segundos con fuerte resistencia a su aceptación derivada de las presiones competitivas existentes.

La acción diaria ha estado orientada a la optimización del resultado dentro de los estrechos límites definidos por las condiciones mencionadas. Por ello, se ha sometido a revisión crítica la formulación concreta de algunos de los criterios operativos seguidos en el pasado en relación al crecimiento o a la liquidez. El análisis de las ventajas e inconvenientes que se derivarían de su modificación, con carácter permanente o coyuntural, no deja entrever por el momento la conveniencia de alteraciones apreciables. En cualquier caso, la necesaria adaptación a las nuevas circunstancias no puede implicar un cambio de rumbo en relación con los criterios básicos que sirven de soporte al modelo de gestión.

---

**Anexo:  
Estadísticas financieras**

---

## Balances de situación

(Datos en millones de pesetas)

	31 de diciembre				
	1993	1992	1991	1990	1989
<b>Activo</b>					
Caja y bancos centrales .....	5.628	6.594	6.745	3.731	25.783
Entidades de crédito .....	86.991	61.114	50.945	36.023	33.617
Inversiones crediticias:	149.352	141.545	112.117	99.332	85.419
Crédito a las Administraciones Públicas .....	1.366	1.005	192	329	366
Crédito a otros sectores residentes .....	142.825	137.915	110.187	98.137	84.151
Crédito a no residentes .....	121	101	117	74	65
Activos dudosos .....	5.040	2.524	1.621	792	837
Cartera de valores:	19.863	37.096	40.219	49.397	33.128
Deudas del Estado .....	15.675	30.586	30.404	39.502	22.716
Otros valores de renta fija .....	4.095	6.039	9.345	9.229	9.793
Acciones y participaciones .....	93	471	470	666	619
Inmovilizado:	4.352	3.561	3.136	3.079	3.103
Mobilario e instalaciones .....	1.802	1.885	1.674	1.585	1.596
Inmuebles .....	2.550	1.676	1.462	1.494	1.507
Cuentas de periodificación .....	3.462	4.721	4.414	4.471	3.245
Cuentas diversas:	2.886	2.938	3.652	1.473	1.219
Operaciones en camino .....	1.387	1.519	2.429	342	109
Dividendos activos a cuenta .....	1.180	1.120	972	885	738
Impuestos anticipados .....	214	182	112	—	—
Otras cuentas .....	105	117	139	246	372
Total .....	272.534	257.569	221.228	197.506	185.514
<b>Pasivo</b>					
Banco de España y entidades de crédito .....	9.623	22.270	7.263	8.342	14.183
Recursos de clientes:	221.264	196.701	179.885	159.223	145.613
Acreedores:	221.264	196.701	179.885	159.223	145.613
Administraciones Públicas .....	6.900	8.761	6.324	7.539	6.551
Otros sectores residentes .....	194.662	170.730	159.683	139.474	128.746
No residentes .....	19.702	17.210	13.878	12.210	10.316
Empréstitos y otros valores negociables emitidos .....	—	—	—	—	—
Fondos especiales:	7.651	6.812	5.951	5.081	4.793
Fondo para insolvencias y riesgo – país .....	2.879	2.426	1.875	1.404	1.324
Fondo de fluctuación de valores .....	24	74	24	24	22
Fondo para pensiones .....	2.783	2.536	2.352	1.936	1.623
Otros fondos específicos .....	354	165	146	213	320
Fondo genérico .....	1.611	1.611	1.554	1.504	1.504
Cuentas de periodificación .....	3.054	3.252	3.067	2.932	2.405
Cuentas diversas:	1.416	2.299	2.129	2.147	1.894
Obligaciones a pagar .....	143	128	92	53	31
Operaciones en camino .....	155	115	76	37	40
Otras cuentas .....	1.118	2.066	1.961	2.057	1.823
Recursos propios:	24.086	20.850	17.958	15.150	12.821
Capital .....	4.339	4.339	434	434	434
Reservas .....	19.747	16.511	17.524	14.716	12.387
Beneficio neto del ejercicio .....	5.440	5.385	4.975	4.631	3.805
Total .....	272.534	257.569	221.228	197.506	185.514
<b>Pro memoria:</b>					
Riesgos sin inversión:	16.496	15.876	12.186	10.745	9.226
Avales y otras cauciones prestadas .....	15.912	15.077	11.968	10.198	8.775
Créditos documentarios .....	584	799	218	547	451
Disponibles por terceros .....	21.863	18.259	29.269	26.284	22.935

## Cuentas de resultados

(Datos en millones de pesetas)

	1993	1992	1991	1990	1989
<b>Productos de empleos:</b>	<b>32.954</b>	<b>29.655</b>	<b>26.779</b>	<b>24.384</b>	<b>19.640</b>
Bancos centrales y entidades de crédito .....	8.764	6.353	4.935	4.655	4.039
Inversiones crediticias .....	22.110	20.297	18.355	16.340	12.706
Deudas del Estado .....	1.733	2.493	2.803	2.757	2.176
Otros valores de renta fija .....	340	509	682	630	717
Acciones y participaciones .....	7	3	4	2	2
<b>Costes financieros:</b>	<b>17.021</b>	<b>15.035</b>	<b>13.905</b>	<b>12.728</b>	<b>10.167</b>
De recursos ajenos:	16.683	14.731	13.620	12.493	9.991
Entidades de crédito .....	1.704	796	714	1.235	941
Acreedores en pesetas .....	14.696	13.704	12.692	10.970	8.821
Acreedores en moneda extranjera .....	283	231	214	288	229
Empréstitos y otros valores negociables .....	—	—	—	—	—
Imputables al fondo de pensiones .....	338	304	285	235	176
<b>Margen financiero:</b>	<b>15.933</b>	<b>14.620</b>	<b>12.874</b>	<b>11.656</b>	<b>9.473</b>
Resultados de operaciones financieras:	298	237	446	382	375
Resultados (neto) .....	248	287	448	385	387
Saneamiento de valores .....	50	(50)	(2)	(3)	(12)
Productos de servicios:	2.006	2.034	1.727	1.543	1.279
Comisiones de operaciones activas .....	468	553	575	567	498
Comisiones de avales y otras cauciones .....	310	291	245	217	177
Productos de otros servicios (neto) .....	1.134	1.099	857	706	560
Resultados por diferencias de cambio .....	94	91	50	53	44
<b>Productos netos totales:</b>	<b>18.237</b>	<b>16.891</b>	<b>15.047</b>	<b>13.581</b>	<b>11.127</b>
Costes operativos:	6.487	6.043	5.332	4.686	4.117
Costes de personal .....	4.656	4.295	3.762	3.288	2.936
Gastos generales .....	1.600	1.539	1.409	1.251	1.062
Tributos varios .....	231	209	161	147	119
<b>Resultado operativo:</b>	<b>11.750</b>	<b>10.848</b>	<b>9.715</b>	<b>8.895</b>	<b>7.010</b>
Resultados varios:	(2)	(560)	(398)	(422)	(37)
Recuperación de fallidos amortizados .....	522	188	264	227	282
Resultados de enajenación de activo inmovilizado .....	50	42	34	26	29
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos .....	(269)	(409)	(349)	(323)	(231)
Atenciones estatutarias y otras .....	(431)	(398)	(371)	(304)	(259)
Fondo de pensiones disponible .....	69	65	3	—	101
Otros resultados (neto) .....	57	(48)	21	(48)	41
Provisiones:	2.902	1.462	1.124	780	648
Para insolencias .....	2.676	1.448	1.056	652	400
Para riesgo – país .....	—	—	—	—	—
Para pensiones .....	37	(5)	65	127	—
Para otros fines .....	189	19	3	1	2
Genéricas .....	—	—	—	—	246
Amortizaciones .....	427	457	371	320	290
<b>Beneficio antes de impuestos:</b>	<b>8.419</b>	<b>8.369</b>	<b>7.822</b>	<b>7.373</b>	<b>6.035</b>
Impuesto sobre sociedades .....	2.979	2.984	2.847	2.742	2.230
<b>Beneficio neto:</b>	<b>5.440</b>	<b>5.385</b>	<b>4.975</b>	<b>4.631</b>	<b>3.805</b>
Dividendo .....	2.361	2.256	2.083	1.822	1.475
Beneficio retenido .....	3.079	3.129	2.892	2.809	2.330

## Rendimientos y costes y resumen de rentabilidad

(Datos en millones de pesetas)

	1993		1992			
	Saldos medios	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Productos o costes	Tipos (%)
Activos de caja .....	5.009	—	—	7.502	—	—
Activos del coeficiente de inversión .....	4.966	349	7,03	9.476	614	6,48
Certificados del Banco de España .....	13.947	837	6,00	14.604	877	6,00
Total empleos reglamentados .....	23.922	1.186	4,96	31.582	1.491	4,72
Crédito vivo en pesetas .....	136.167	21.831	16,03	120.541	19.999	16,59
Crédito vivo en moneda extranjera .....	4.302	279	6,49	3.365	297	8,83
Deudores morosos .....	3.813	—	—	1.799	—	—
Total inversión libre .....	144.282	22.110	15,32	125.705	20.296	16,15
Mercado monetario .....	69.142	8.425	12,19	45.955	6.094	13,26
Depósitos en moneda extranjera .....	4.578	306	6,68	3.377	268	7,94
Otras cuentas .....	885	25	2,82	1.026	38	3,70
Total sistema financiero .....	74.605	8.756	11,74	50.358	6.400	12,71
Deuda del Estado .....	7.134	895	12,55	12.389	1.462	11,80
Otros valores de renta fija .....	2	—	—	28	3	10,71
Títulos de renta variable .....	93	7	7,53	471	3	0,64
Total cartera de valores .....	7.229	902	12,48	12.888	1.468	11,39
<b>Total empleos rentables:</b>	<b>250.038</b>	<b>32.954</b>	<b>13,18</b>	<b>220.533</b>	<b>29.655</b>	<b>13,45</b>
Inmovilizado material .....	4.091	—	—	3.331	—	—
Otras cuentas .....	2.415	—	—	2.391	—	—
Total otros activos .....	6.506	—	—	5.722	—	—
<b>Total empleos:</b>	<b>256.544</b>	<b>32.954</b>	<b>12,85</b>	<b>226.255</b>	<b>29.655</b>	<b>13,11</b>
Depósitos de clientes en pesetas .....	182.514	13.461	7,38	166.937	12.442	7,45
Cesiones temporales .....	11.343	1.235	10,89	11.398	1.263	11,08
Recursos de clientes en moneda extranjera .....	4.927	283	5,74	3.217	231	7,18
Total recursos de clientes .....	198.784	14.979	7,54	181.552	13.936	7,68
Mercado monetario .....	11.662	1.366	11,71	2.831	360	12,72
Depósitos en moneda extranjera .....	3.817	218	5,71	3.513	279	7,94
Otras cuentas .....	722	120	16,62	1.017	156	15,34
Total sistema financiero .....	16.201	1.704	10,52	7.361	795	10,80
Fondo para pensiones .....	2.632	338	12,84	2.438	304	12,47
<b>Total recursos con coste:</b>	<b>217.617</b>	<b>17.021</b>	<b>7,82</b>	<b>191.351</b>	<b>15.035</b>	<b>7,86</b>
Otros recursos .....	14.840	—	—	14.053	—	—
Recursos propios .....	24.087	—	—	20.851	—	—
<b>Total recursos:</b>	<b>256.544</b>	<b>17.021</b>	<b>6,64</b>	<b>226.255</b>	<b>15.035</b>	<b>6,65</b>
<b>Margen financiero:</b>						
Servicios y otros (neto) .....	15.933	6,21		14.620	6,46	
Margen total:	2.304	0,90		2.271	1,01	
Costes de personal .....	18.237	7,11		16.891	7,47	
Gastos generales .....	4.656	1,82		4.295	1,90	
Tributos varios .....	1.600	0,62		1.539	0,68	
Total costes operativos:	231	0,09		209	0,09	
<b>Rentabilidad operativa:</b>						
Resultados varios .....	6.487	2,53		6.043	2,67	
Provisiones y saneamientos .....	11.750	4,58		10.848	4,80	
Amortizaciones .....	(2)	—		(560)	(0,25)	
Impuesto sobre el beneficio .....	2.902	1,13		1.462	0,65	
Total costes operativos:	427	0,17		457	0,20	
<b>Rentabilidad neta final:</b>						
Resultados varios .....	2.979	1,16		2.984	1,32	
Provisiones y saneamientos .....	5.440	2,12		5.385	2,38	

Saldos medios	1991			1990			1989		
	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Productos o costes	Tipos (%)	
7.280	—	—	9.955	196	1,97	21.147	1.038	4,91	
14.825	918	6,19	18.281	1.109	6,07	20.484	1.292	6,31	
14.604	875	6,00	11.354	684	6,00	—	—	—	
36.709	1.793	4,88	39.590	1.989	5,02	41.631	2.330	5,60	
105.235	18.206	17,30	93.041	16.213	17,43	79.046	12.620	15,97	
1.541	148	9,60	918	90	9,80	590	55	9,32	
1.043	—	—	747	—	—	842	—	—	
107.819	18.354	17,02	94.706	16.303	17,21	80.478	12.675	15,75	
32.946	4.512	13,70	25.193	3.945	15,66	17.579	2.526	14,37	
3.086	253	8,20	4.048	351	8,67	3.490	297	8,51	
2.484	157	6,32	2.859	160	5,60	3.389	172	5,08	
38.516	4.922	12,78	32.100	4.456	13,88	24.458	2.995	12,25	
14.422	1.570	10,89	14.780	1.587	10,74	15.759	1.609	10,21	
976	136	13,93	335	47	14,03	133	16	12,03	
593	4	0,67	663	2	0,30	720	15	2,08	
15.991	1.710	10,69	15.778	1.636	10,37	16.612	1.640	9,87	
199.035	26.779	13,45	182.174	24.384	13,39	163.179	19.640	12,04	
3.122	—	—	3.102	—	—	3.047	—	—	
2.134	—	—	1.888	—	—	2.004	—	—	
5.256	—	—	4.990	—	—	5.051	—	—	
204.291	26.779	13,11	187.164	24.384	13,03	168.230	19.640	11,67	
151.422	11.486	7,59	132.420	9.618	7,26	119.166	7.505	6,30	
10.724	1.206	11,25	11.094	1.352	12,19	12.222	1.316	10,77	
2.775	214	7,71	3.528	288	8,16	2.982	229	7,68	
164.921	12.906	7,83	147.042	11.258	7,66	134.370	9.050	6,74	
3.216	407	12,66	6.722	961	14,30	5.785	794	13,73	
1.594	137	8,59	946	87	9,20	598	54	9,03	
1.304	170	13,04	1.714	187	10,91	1.070	93	8,69	
6.114	714	11,68	9.382	1.235	13,16	7.453	941	12,63	
2.035	285	14,00	1.733	235	13,56	1.433	176	12,28	
173.070	13.905	8,03	158.157	12.728	8,05	143.256	10.167	7,10	
13.263	—	—	13.857	—	—	12.153	—	—	
17.958	—	—	15.150	—	—	12.821	—	—	
204.291	13.905	6,81	187.164	12.728	6,80	168.230	10.167	6,04	
12.874	6,30		11.656	6,23		9.473	5,63		
2.173	1,06		1.925	1,03		1.654	0,98		
15.047	7,36		13.581	7,26		11.127	6,61		
3.762	1,84		3.288	1,76		2.936	1,75		
1.409	0,69		1.251	0,67		1.062	0,63		
161	0,08		147	0,08		119	0,07		
5.332	2,61		4.686	2,51		4.117	2,45		
9.715	4,75		8.895	4,75		7.010	4,16		
(398)	(0,19)		(422)	(0,23)		(37)	(0,02)		
1.124	0,55		780	0,41		648	0,39		
371	0,18		320	0,17		290	0,17		
2.847	1,39		2.742	1,47		2.230	1,32		
4.975	2,44		4.631	2,47		3.805	2,26		

## Resultados trimestrales en 1993

(Datos en millones de pesetas)

	I	II	III	IV	Total
<b>Productos de empleos:</b>	8.313	8.481	8.254	7.906	32.954
Bancos centrales y entidades de crédito .....	2.130	2.244	2.262	2.128	8.764
Inversiones crediticias .....	5.494	5.678	5.531	5.407	22.110
Deudas del Estado .....	588	467	380	298	1.733
Otros valores de renta fija .....	96	92	80	72	340
Acciones y participaciones .....	5	—	1	1	7
<b>Costes financieros:</b>	4.221	4.371	4.400	4.029	17.021
De recursos ajenos:	4.138	4.283	4.313	3.949	16.683
Entidades de crédito .....	539	471	412	282	1.704
Acreedores en pesetas .....	3.524	3.733	3.829	3.610	14.696
Acreedores en moneda extranjera .....	75	79	72	57	283
Empréstitos y otros valores negociables .....	—	—	—	—	—
Imputables al fondo de pensiones .....	83	88	87	80	338
<b>Margen financiero:</b>	4.092	4.110	3.854	3.877	15.933
Resultados de operaciones financieras:	125	106	20	47	298
Resultados (neto) .....	84	97	20	47	248
Saneamiento de valores .....	41	9	—	—	50
Productos de servicios:	514	475	507	510	2.006
Comisiones de operaciones activas .....	124	112	115	117	468
Comisiones de avales y otras cauciones .....	75	75	79	81	310
Productos de otros servicios (neto) .....	298	259	287	290	1.134
Resultados por diferencias de cambio .....	17	29	26	22	94
<b>Productos netos totales:</b>	4.731	4.691	4.381	4.434	18.237
<b>Costes operativos:</b>	1.520	1.651	1.613	1.703	6.487
Costes de personal .....	1.113	1.192	1.180	1.171	4.656
Gastos generales .....	360	409	378	453	1.600
Tributos varios .....	47	50	55	79	231
<b>Resultado operativo:</b>	3.211	3.040	2.768	2.731	11.750
Resultados varios:	(61)	21	72	(34)	(2)
Recuperación de fallidos amortizados .....	74	155	168	125	522
Resultados de enajenación de activo inmovilizado .....	17	23	1	9	50
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos .....	(67)	(68)	(67)	(67)	(269)
Atenciones estatutarias y otras .....	(108)	(107)	(108)	(108)	(431)
Fondo de pensiones disponible .....	21	20	22	6	69
Otros resultados (neto) .....	2	(2)	56	1	57
Provisiones:	408	918	1.212	364	2.902
Para insolvencias .....	346	906	1.125	299	2.676
Para riesgo-páls .....	—	—	—	—	—
Para pensiones .....	—	—	6	31	37
Para otros fines .....	62	12	81	34	189
Genéricas .....	—	—	—	—	—
Amortizaciones .....	104	105	109	109	427
<b>Beneficio antes de impuestos:</b>	2.638	2.038	1.519	2.224	8.419
Impuesto sobre sociedades .....	940	702	540	797	2.979
<b>Beneficio neto:</b>	1.698	1.336	979	1.427	5.440

## Relación de oficinas

### Sucursales y agencias \*

<b>AVILA</b>	<b>La Robla</b>	<b>Lumbreras</b>	<b>VALLADOLID</b>
	León (6)	Macotera	
Arenas de San Pedro	Mansilla de las Mulas	Mogarraz	Alaejos
Arévalo	Ponferrada (1)	Peñaranda de Bracamonte	Arrabal del Portillo
Avila (3)	Puente Villarente	Robleda	Campaspero
Barco de Avila	Sahagún	Salamanca (14)	Carpio del Campo
Candeleda	Santa María del Páramo	San Esteban de la Sierra	Esguevillas de Esgueva
Navaluenga	Trobajo del Camino	Santa Marta de Tormes	Fuente el Sol
Piedrahita	Valencia de Don Juan	Tamames de la Sierra	Iscar
San Pedro del Arroyo	Veguellina de Orbigo	Villarino de los Aires	Laguna de Duero
Sotillo de la Adrada		Villavieja de Yeltes	La Pedraja del Portillo
<b>BURGOS</b>	<b>MADRID</b>	<b>Villoruela</b>	<b>Medina del Campo</b>
	Madrid	Vilvestre	<b>Medina de Rioseco</b>
Aranda de Duero (1)		Vitigudino	Olmedo
Belorado			Peñafiel
Briviesca			Peñaflor de Hornija
Burgos (5)	Aguilar de Campoo	Ayllón	Tordesillas
Castrojeriz	Alar del Rey	Cantalejo	Tudela de Duero
Espinosa de los Monteros	Baltanás	Carbonero el Mayor	Valladolid (14)
Huerta del Rey	Carrión de los Condes	Cuéllar	Villafrechós
Lerma	Cervera de Pisuerga	Nava de la Asunción	Villalón de Campos
Medina de Pomar	Guardo	Prádena	<b>ZAMORA</b>
Melgar de Fernamental	Herrera de Pisuerga	Santa María la Real de Nieva	Alcañices
Miranda de Ebro (1)	Palencia (2)	Segovia (2)	Almeida de Sayago
Roa de Duero	Paredes de Nava	Turégano	Benavente
Salas de los Infantes	Venta de Baños	Villacastín	Bermillo de Sayago
Santa María del Campo			Corrales del Vino
Trespaderne	<b>SALAMANCA</b>	<b>SORIA</b>	El Puente de Sanabria
Villadiego	Alba de Tormes	Agreda	Fuentesáuco
Villarcayo	Aldeadávila de la Ribera	Almazán	Mombuey
Villasana de Mena	Barbadillo	Arcos de Jalón	Morales de Toro
"	Béjar (1)	Berlanga de Duero	Puebla de Sanabria
	Calzada de Valdunciel	Duruelo de la Sierra	Santibáñez de Vidriales
<b>CACERES</b>	Cantalapiedra	Gómara	Tábara
Plasencia (1)	Ciudad Rodrigo	Olvega	Toro
	Gomecello	San Esteban de Gormaz	Villabrágima
<b>LEON</b>	Guijuelo	Soria	Villalpando
Astorga	La Fuente de San Esteban		Villanueva del Campo
Benavides de Orbigo	Ledesma	<b>TOLEDO</b>	Zamora (2)
Cacabelos	Ledrada		
La Bañeza	Linares de Riofrío	Talavera de la Reina (1)	

\* Las cifras entre paréntesis indican el número de agencias urbanas u oficinas.