



BANCO DE
ANDALUCIA

Informe Anual 1995

| Sumario | Páginas |
|--|----------------|
| Información general | 4 |
| Responsabilidad de la información | 4 |
| El Banco de Andalucía en cifras | 5 |
| Informe de auditores independientes | 6 |
| Informe de gestión | 7–34 |
| Recursos y empleos | 8–14 |
| Activos totales. Recursos propios. Recursos de clientes. Inversiones crediticias. Tesorería y mercados monetarios. Cartera de valores. Inmovilizado material. Riesgos sin inversión. | |
| Resultados y rentabilidad | 15–25 |
| La cuenta de resultados. Rendimiento de los empleos. Coste de los recursos. Margen de intermediación y margen financiero. Ingresos por servicios y otros. Costes operativos. Resultado operativo y resultados varios. Saneamientos, provisiones, amortizaciones e impuestos. Beneficio neto y rentabilidad. Análisis causal de la variación del beneficio. Eficiencia operativa. Valor añadido al Producto Nacional. Resultados del negocio extranjero. Resultados por acción. Valoración de las acciones por el mercado. | |
| Gestión del riesgo | 26–31 |
| Riesgo de crédito. Riesgo exterior. Riesgo de mercado. | |
| Objetivos, políticas de gestión y estrategias de actuación. | 32–34 |
| Objetivos. Políticas de gestión. Estrategias de actuación. | |
| Anexo: Estadísticas financieras | 35–38 |
| Balances de situación. Cuentas de resultados. Resultados trimestrales en 1995. | |
| Cuentas anuales | 39–70 |
| Balances públicos | 40–41 |
| Cuentas públicas de resultados | 42–43 |
| Memoria | 44–70 |
| Actividad. Bases de presentación de las cuentas anuales. Modificaciones en la normativa contable en 1995 y 1994. 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. Quebrantos extraordinarios. Situación fiscal. Otros productos de explotación. Beneficios extraordinarios. Participaciones. Subgrupo Banco de Andalucía. Plantilla de personal. Consejo de Administración. Cuadro de financiación. Nombramiento de auditores. | |
| Acuerdos que se someterán a la Junta General | 71 |
| Aprobación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión por el Consejo de Administración | 71 |
| Relación de oficinas | 72 |

Información general

El Banco de Andalucía fue fundado en Jerez de la Frontera en el año 1844 y está inscrito en el Registro Mercantil de Sevilla, tomo 1353, libro 818 de la sección 3ª de Sociedades, folio 38, hoja 17.982, inscripción 2ª. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 1995 ha cumplido su ejercicio social número 152. El domicilio social está establecido en la calle Fernández y González, número 4, 41001 Sevilla.

La Junta General Ordinaria está prevista para el 29 de junio de 1996, a las 13 horas en la calle Fernández y González, 4 de Sevilla.

La documentación financiera, contable y estadística que aparece a continuación, ha sido elaborada con criterios analíticos de máxima objetividad, detalle, claridad informativa y homogeneidad en el tiempo, a partir de los estados financieros que se rinden periódicamente con carácter reservado al Banco de España.

En el cálculo de los saldos medios 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.

Responsabilidad de la información

La Dirección del Banco se responsabiliza 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 actuación de los correspondientes órganos de control.

Las cuentas anuales han sido auditadas por la firma Price Waterhouse, cuyo informe se publica en la página número 6. Para profundizar en el contenido de estas cuentas, teniendo presente los hechos o resultados significativos que les afectan, es imprescindible remitirse al INFORME DE GESTIÓN que aparece en las páginas siguientes.

El Banco de Andalucía en cifras

(Millones de pesetas, salvo indicación en contrario)

| | 1995 | 1994 | 1993 | 1992 | 1991 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Valor añadido al producto nacional bruto | 29.961 | 28.204 | 28.545 | 25.482 | 23.345 |
| Margen financiero | 25.628 | 24.396 | 25.159 | 22.618 | 20.852 |
| Resultado operativo ordinario | 19.982 | 18.621 | 19.288 | 16.942 | 15.439 |
| Beneficio neto | 9.524 | 9.150 | 9.776 | 8.663 | 7.952 |
| Dividendo | 5.955 | 3.868 | 3.737 | 3.390 | 3.151 |
| Pay-out (%) | 41,5 | 42,3 | 38,2 | 39,1 | 39,6 |
| Rentabilidad neta (%): | | | | | |
| De los recursos propios medios | 18,57 | 19,89 | 24,47 | 24,98 | 26,61 |
| De los activos totales medios | 2,43 | 2,55 | 2,89 | 2,91 | 2,81 |
| Apalancamiento (veces) | 7,7 | 7,8 | 8,5 | 8,6 | 9,5 |
| Datos por acción (pesetas): | | | | | |
| Beneficio | 1.753 | 1.684 | 1.800 | 1.595 | 1.464 |
| Dividendo | 728 | 712 | 688 | 624 | 580 |
| Valor contable (a fin de año) (1) | 10.464 | 9.440 | 8.467 | 7.355 | 6.385 |
| Cotización: | | | | | |
| Más alta | 17.800 | 17.850 | 16.760 | 9.900 | 10.850 |
| Más baja | 13.650 | 13.200 | 8.990 | 7.600 | 7.050 |
| Última | 17.700 | 14.700 | 15.890 | 9.040 | 8.800 |
| Rentabilidad en dividendo (%) (2) | 4,11 | 4,84 | 4,33 | 6,90 | 6,59 |
| Tasa de capitalización del beneficio (%) (2) | 9,90 | 11,46 | 11,33 | 17,64 | 16,64 |
| Relación cotización/beneficio (PER) (2) | 10,1 | 8,7 | 8,8 | 5,7 | 6,0 |
| Recursos propios medios | 51.277 | 45.995 | 39.957 | 34.683 | 29.882 |
| Activos totales medios | 392.413 | 358.899 | 338.349 | 297.299 | 283.275 |
| Datos a fin de año: | | | | | |
| Acreeedores | 299.966 | 292.301 | 267.961 | 253.364 | 229.423 |
| Acreeedores por empleado | 179,4 | 177,6 | 160,8 | 152,5 | 138,5 |
| Acreeedores por oficina | 1.090,8 | 1.066,8 | 1.007,4 | 1.013,5 | 948,0 |
| Inversiones crediticias | 263.909 | 251.164 | 232.334 | 213.543 | 173.041 |
| Riesgos sin inversión | 50.350 | 53.036 | 41.014 | 38.075 | 24.356 |
| Empleos reglamentados (%) (3) | 5,0 | 6,4 | 8,3 | 12,7 | 15,9 |
| Ratios de rentabilidad (%) (3): | | | | | |
| Margen financiero | 6,53 | 6,80 | 7,44 | 7,61 | 7,36 |
| Servicios y otros (neto) | 1,62 | 1,68 | 1,60 | 1,59 | 1,51 |
| Costes operativos | 3,05 | 3,29 | 3,33 | 3,50 | 3,42 |
| Rentabilidad operativa ordinaria | 5,10 | 5,19 | 5,70 | 5,70 | 5,45 |
| Presión fiscal total (%) (4) | 43,3 | 43,8 | 44,1 | 44,2 | 44,2 |
| Deudores morosos | 10.067 | 8.136 | 6.862 | 4.346 | 3.022 |
| % del riesgo total | 3,20 | 2,67 | 2,51 | 1,73 | 1,53 |
| Deudores dudosos amortizados | 2.650 | 2.392 | 2.302 | 1.328 | 1.651 |
| % del riesgo total | 0,84 | 0,79 | 0,84 | 0,53 | 0,84 |
| Prima media de riesgo (%) (5) | 1,78 | 1,36 | 1,27 | 1,24 | 1,29 |
| Empleados | 1.672 | 1.646 | 1.666 | 1.661 | 1.656 |
| Accionistas | 8.006 | 8.640 | 9.326 | 10.693 | 11.478 |
| Oficinas en funcionamiento | 275 | 274 | 266 | 250 | 242 |

(1) Después 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.

Informe de auditores independientes

Aud. República Argentina, 13 ACC
41011 Sevilla

Teléfono 427 54 00
Teletax 427 64 85

Price Waterhouse



INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LAS CUENTAS ANUALES

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

Hemos auditado las cuentas anuales de Banco de Andalucía, S.A. que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y de 1994, las cuentas de resultados y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren 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 Andalucía, S.A. al 31 de diciembre de 1995 y de 1994, 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 1995, 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 1995. 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 de la Entidad.

Price Waterhouse Auditores, S.A.

Francisco Rodríguez Guanter
Socio, Auditor de Cuentas.

26 de marzo de 1996

Price Waterhouse Auditores, S.A.
R. M. Madrid, hoja 87.250-1, tomo 9 267 libro 6754, sección 1.31
inscrita en el R.O.A.C. con el número 56242
CIF: A-79031290

Informe de gestión

Este informe constituye el documento en el que se plasma la opinión de la Dirección del Banco de Andalucía sobre la evolución reciente y perspectivas más inmediatas de la empresa y la explicación de los criterios que han presidido sus decisiones diarias 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 Andalucía 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 1995, los activos totales suman 411.915 millones de pesetas, un 3,6 por ciento más que un año antes. Los activos totales medios mantenidos durante el año han sido 392.413 millones de pesetas, con un crecimiento del 9,3 por ciento sobre la correspondiente cifra del año anterior.

Cuadro 1. Balances resumidos

(Datos en millones de pesetas)

| Activo | 31 de diciembre | | Variación | |
|--|-----------------|----------------|---------------|------------|
| | 1995 | 1994 | Absoluta | En % |
| Caja y Bancos centrales | 12.265 | 11.425 | 840 | 7,4 |
| Entidades de crédito | 90.035 | 75.732 | 14.303 | 18,9 |
| Inversiones crediticias | 263.909 | 251.164 | 12.745 | 5,1 |
| Cartera de valores | 20.270 | 37.158 | (16.888) | (45,4) |
| Inmovilizado | 15.373 | 13.784 | 1.589 | 11,5 |
| Cuentas de periodificación | 5.623 | 5.203 | 420 | 8,1 |
| Cuentas diversas | 4.440 | 3.219 | 1.221 | 37,9 |
| Total | 411.915 | 397.685 | 14.230 | 3,6 |
| Pasivo | | | | |
| Banco de España y entidades de crédito | 27.611 | 25.939 | 1.672 | 6,4 |
| Recursos de clientes | 299.966 | 292.301 | 7.665 | 2,6 |
| Fondos especiales | 16.656 | 17.864 | (1.208) | (6,8) |
| Cuentas de periodificación | 3.653 | 3.034 | 619 | 20,4 |
| Cuentas diversas | 3.228 | 3.402 | (174) | (5,1) |
| Recursos propios | 51.277 | 45.995 | 5.282 | 11,5 |
| Beneficio neto del ejercicio | 9.524 | 9.150 | 374 | 4,1 |
| Total | 411.915 | 397.685 | 14.230 | 3,6 |

Recursos propios

Los recursos propios del Banco ascendían contablemente a 51.277 millones de pesetas al principio de 1995, 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 31.12.93 | 2.716 | 43.279 | 45.995 |
| Variaciones: | | | |
| Beneficio neto de 1994 | — | 9.150 | 9.150 |
| Dividendo correspondiente a 1994 | — | (3.868) | (3.868) |
| Saldo al 31.12.94 | 2.716 | 48.561 | 51.277 |
| Variaciones: | | | |
| Beneficio neto de 1995 | — | 9.524 | 9.524 |
| Dividendo correspondiente a 1995 | — | (3.955) | (3.955) |
| Saldo al 31.12.95 | 2.716 | 54.130 | 56.846 |

Supuesto que la Junta General Ordinaria, prevista para el próximo 29 de junio, apruebe la propuesta de distribución de beneficios de 1995, los recursos propios contables totalizarán 56.846

millones de pesetas, con un aumento del 10,9 por ciento sobre los del año precedente. La cifra anterior equivale al 2.093,0 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 | | % | | 1995 | 1994 |
| | 1995 | 1994 | 1995 | 1994 | | |
| Hasta 25 | 4.770 | 5.156 | 59,59 | 59,68 | 0,94 | 1,03 |
| De 26 a 100 | 2.180 | 2.364 | 27,23 | 27,36 | 2,12 | 2,29 |
| De 101 a 250 | 603 | 625 | 7,53 | 7,23 | 1,77 | 1,85 |
| De 251 a 500 | 219 | 240 | 2,74 | 2,78 | 1,44 | 1,59 |
| De 501 a 1.000 | 113 | 120 | 1,41 | 1,39 | 1,57 | 1,65 |
| De 1.001 a 5.000 | 81 | 93 | 1,01 | 1,08 | 3,20 | 3,67 |
| De 5.001 a 10.000 | 18 | 21 | 0,22 | 0,24 | 2,43 | 2,91 |
| Más de 10.000 | 22 | 21 | 0,27 | 0,24 | 86,53 | 85,01 |
| Total | 8.006 | 8.640 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

En 1993, para homogeneizar la normativa doméstica con la comunitaria en relación con los recursos propios y la supervisión de las entidades financieras, entró en vigor la Ley 13/1992, que modificó la anterior. La nueva ley, y sus desarrollos normativos posteriores, cuantifican con detalle los recursos propios mínimos exigibles para cada entidad, en función de sus riesgos de crédito, de cambio o de tipo de interés tanto dentro como fuera del balance.

Los recursos propios computables a 31 de diciembre de 1995, supuesta realizada la distribución de beneficios del año, ascienden a 59.321 millones de pesetas, frente a una exigencia mínima de 14.364 millones. El excedente es, por tanto, de 44.957 millones de pesetas en cifras absolutas y del 313,0 por ciento en términos relativos.

Recursos de clientes

Al 31 de diciembre de 1995, el 72,8 por ciento de los activos totales están financiados con recursos de clientes. Estos recursos suman 299.966 millones de pesetas y han aumentado un 2,6 por ciento en los últimos doce meses. La cifra anterior incluye, junto a los depósitos, los recursos captados por cesión temporal de activos, el saldo de la recaudación de impuestos y seguros sociales, resultado de la función de colaboración que se presta a la Hacienda Pública y otras cuentas transitorias en las que se recoge el importe de operaciones o documentos varios pendientes de liquidación o compensación. Los correspondientes saldos medios han crecido un 8,0 entre 1994 y 1995.

Cuadro 4. Recursos de clientes

| (Datos en millones de pesetas) | 31 de diciembre | | Variación | |
|----------------------------------|-----------------|---------|-----------|--------|
| | 1995 | 1994 | Absoluta | En % |
| Administraciones Públicas: | 14.104 | 13.813 | 291 | 2,1 |
| Depósitos | 6.191 | 5.889 | 302 | 5,1 |
| Cuentas de recaudación | 7.913 | 7.924 | (11) | (0,1) |
| Otros sectores residentes: | 253.275 | 247.303 | 5.972 | 2,4 |
| Cuentas corrientes | 70.276 | 69.647 | 629 | 0,9 |
| Cuentas de ahorro | 52.613 | 51.308 | 1.305 | 2,5 |
| Depósitos a plazo | 116.586 | 113.361 | 3.225 | 2,8 |
| Cesión temporal de activos | 12.709 | 11.242 | 1.467 | 13,0 |
| Cuentas transitorias | 1.091 | 1.745 | (654) | (37,5) |
| No residentes: | 32.587 | 31.185 | 1.402 | 4,5 |
| Cuentas a la vista | 9.080 | 9.944 | (864) | (8,7) |
| Cuentas a plazo | 23.446 | 21.241 | 2.205 | 10,4 |
| Otras cuentas | 61 | - | 61 | - |
| Total | 299.966 | 292.301 | 7.665 | 2,6 |

El cuadro 4 desglosa, por sectores y tipos de cuentas, la evolución de los recursos de clientes del Banco entre 1994 y 1995.

Si del saldo global se excluyen en ambos años las cuentas transitorias a que antes se ha hecho mención, cuya evolución es, en buena medida, independiente de cualquier acción comercial, los recursos resultantes han crecido un 2,9 por ciento en 1995. 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 2,5 por ciento. A este último nivel, los saldos del sector privado residente han crecido en el año un 2,2 por ciento.

En el año 1994, los mercados financieros evolucionaron con ritmos de expansión acordes con la recuperación de la actividad económica que se produjo en ese ejercicio, aunque su comportamiento estuvo muy influido también por un componente estrictamente financiero, cual era la preferencia de los ahorradores por activos a corto plazo, como consecuencia del deterioro de los mercados de deuda a partir del segundo trimestre del año y de la pérdida de atractivo de los fondos de inversión a los que se había dirigido el ahorro en períodos precedentes.

Esta tendencia continuó actuando durante la primera parte de 1995, hasta que la menor inestabilidad de los mercados de la deuda pública a partir de la mitad del año, hizo que se moderase el avance de la captación de ahorro a través de los instrumentos bancarios tradicionales para trasladarse a otros instrumentos, con lo que se reactivó el proceso de desintermediación del ahorro.

Cuadro 5. Otros recursos intermediados

(Datos en millones de pesetas)

| | 31 de diciembre | | Variación | |
|---|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| | 1995 | 1994 | Absoluta | En % |
| Activos financieros vendidos en firme a clientes (saldo vivo) | 20.777 | 16.926 | 3.851 | 22,8 |
| Fondos de inversión | 43.138 | 36.528 | 6.610 | 18,1 |
| Planes de pensiones | 10.202 | 7.396 | 2.806 | 37,9 |
| Primas emitidas de seguros de vida (acumuladas) | 455 | 103 | 352 | 341,7 |
| Total | 74.572 | 60.953 | 13.619 | 22,3 |

En el cuadro 5 se recoge un resumen comparado de los recursos adicionales gestionados por el Banco, en los últimos dos años a través de instrumentos no bancarios que no quedan registrados en el balance. Sumando los totales a los recogidos en el cuadro 4, se alcanza una cifra de 374.538 millones de pesetas de ahorro total intermediado, al 31 de diciembre de 1995, con un crecimiento del 6,0 por ciento.

En el cuadro 6 se recogen los recursos de clientes al 31 de diciembre de 1995, clasificados por plazos de formalización de los contratos de depósito, y comparados con los de un año antes.

Cuadro 6. Recursos de clientes a fin de año, clasificados por plazos de formalización

(Datos en millones de pesetas)

| | 31 de diciembre | | Variación | |
|--------------------------|-----------------|----------------|--------------|------------|
| | 1995 | 1994 | Absoluta | En % |
| A la vista | 153.148 | 145.042 | 8.106 | 5,6 |
| De 1 a 3 meses | 50.653 | 74.186 | (23.533) | (31,7) |
| De 3 meses a 1 año | 75.267 | 70.905 | 4.362 | 6,2 |
| De 1 a 5 años | 20.867 | 2.150 | 18.717 | 870,6 |
| A más de 5 años | 31 | 18 | 13 | 72,2 |
| Sin clasificar | — | — | — | — |
| Total | 299.966 | 292.301 | 7.665 | 2,6 |

En el cuadro 7 se ofrece información detallada del nivel de concentración de los recursos de clientes en pesetas al final de los últimos cinco años, tanto en número de cuentas como en importes.

Cuadro 7. Depósitos de clientes en pesetas a fin de año. Nivel de concentración (%)

| Tramos de saldo por cuenta (Miles de pesetas) | 1995 | 1994 | Número 1993 | 1992 | 1991 | 1995 | 1994 | Importe 1993 | 1992 | 1991 |
|---|-------|-------|----------------|-------|-------|-------|-------|-----------------|-------|-------|
| Hasta 100 | 55,5 | 52,5 | 54,0 | 54,4 | 55,7 | 1,8 | 1,4 | 2,3 | 1,8 | 1,9 |
| De 100 a 500 | 23,7 | 24,8 | 24,5 | 23,7 | 23,6 | 8,5 | 8,7 | 10,2 | 9,8 | 10,6 |
| De 500 a 1.000 | 8,0 | 8,7 | 8,4 | 8,4 | 8,2 | 8,5 | 8,8 | 9,8 | 9,7 | 10,4 |
| De 1.000 a 2.000 | 6,2 | 7,0 | 6,8 | 7,1 | 6,7 | 13,0 | 13,9 | 14,8 | 15,4 | 15,9 |
| De 2.000 a 3.500 | 3,2 | 3,5 | 3,3 | 3,4 | 3,2 | 13,2 | 13,9 | 14,4 | 14,8 | 14,9 |
| De 3.500 a 5.000 | 1,1 | 1,2 | 1,1 | 1,1 | 1,0 | 7,6 | 7,9 | 7,7 | 7,7 | 7,5 |
| De 5.000 a 10.000 | 1,5 | 1,5 | 1,3 | 1,3 | 1,1 | 16,0 | 15,7 | 14,3 | 14,1 | 13,7 |
| Más de 10.000 | 0,8 | 0,8 | 0,6 | 0,6 | 0,5 | 31,4 | 29,7 | 26,5 | 26,7 | 25,1 |
| Total | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

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

Inversiones crediticias

Al cierre del ejercicio, el 88,0 por ciento de los recursos de los clientes, equivalente al 64,1 por ciento de los activos totales, está colocado en inversiones crediticias. Un año antes esos porcentajes eran el 85,9 y el 63,2 por ciento respectivamente.

Cuadro 8. Inversiones crediticias

(Datos en millones de pesetas)

| | 31 de diciembre | | Variación | |
|--|-----------------|---------|-----------|--------|
| | 1995 | 1994 | Absoluta | En % |
| Crédito a las Administraciones Públicas: | 14.690 | 14.317 | 373 | 2,6 |
| Crédito a otros sectores residentes: | 238.619 | 228.499 | 10.120 | 4,4 |
| Crédito comercial | 48.793 | 47.074 | 1.719 | 3,7 |
| Deudores con garantía real: | 71.547 | 62.487 | 9.060 | 14,5 |
| Hipotecaria | 67.862 | 59.557 | 8.305 | 13,9 |
| Otras | 3.685 | 2.930 | 755 | 25,8 |
| Otros deudores a plazo | 101.319 | 106.131 | (4.812) | (4,5) |
| Deudores a la vista y varios | 11.381 | 12.807 | (1.426) | (11,1) |
| Arrendamientos financieros | 5.579 | — | 5.579 | — |
| Crédito a no residentes: | 868 | 540 | 328 | 60,7 |
| Crédito comercial | — | — | — | — |
| Deudores con garantía real: | 565 | 327 | 238 | 72,8 |
| Hipotecaria | 475 | 284 | 191 | 67,3 |
| Otras | 90 | 43 | 47 | 109,3 |
| Otros deudores a plazo | 285 | 189 | 96 | 50,8 |
| Deudores a la vista y varios | 18 | 24 | (6) | (25,0) |
| Activos dudosos: | 9.732 | 7.808 | 1.924 | 24,6 |
| Administraciones Públicas | 60 | 60 | — | — |
| Otros sectores residentes | 9.672 | 7.748 | 1.924 | 24,8 |
| No residentes | — | — | — | — |
| Entidades de crédito | — | — | — | — |
| Total | 263.909 | 251.164 | 12.745 | 5,1 |

Las inversiones crediticias han aumentado en el año 12.745 millones de pesetas, totalizando 263.909 millones. A nivel medio, el crecimiento entre 1994 y 1995 ha sido el 8,8 por ciento.

Destaca el peso que van adquiriendo los préstamos hipotecarios dentro del total de la inversión del Banco, y que han experimentado un incremento del 14,2 por ciento a lo largo del año.

El cuadro 8 recoge el correspondiente desglose de las inversiones crediticias al final de los dos últimos años, y las variaciones absolutas y relativas. Como se deduce del cuadro, el crédito a otros sectores residentes ha aumentado en el año un 4,4 por ciento, influido, fundamentalmente, por el importante incremento del crédito hipotecario, ya comentado.

El cuadro 9 recoge la clasificación por plazos de formalización de las inversiones crediticias, excluidos los deudores morosos, al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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 | |
|--------------------------|-----------------|----------------|---------------|------------|
| | 1995 | 1994 | Absoluta | En % |
| Hasta 1 mes | 12.289 | 14.442 | (2.153) | (14,9) |
| De 1 mes a 3 meses | 39.105 | 38.258 | 847 | 2,2 |
| De 3 meses a 1 año | 66.139 | 77.680 | (11.541) | (14,9) |
| De 1 año a 5 años | 81.517 | 60.677 | 20.840 | 34,3 |
| A más de 5 años | 55.127 | 52.299 | 2.828 | 5,4 |
| Sin vencimiento | — | — | — | — |
| Total | 254.177 | 243.356 | 10.821 | 4,4 |

* Sin incluir deudores morosos.

Durante 1995, el volumen total de papel comercial descontado ha ascendido a 253.886 millones de pesetas, un 7,5 por ciento más que el año precedente. El plazo medio de descuento ha sido de 68 días, los mismos que en 1994. El porcentaje de impagados sobre el correspondiente papel vencido ha sido en el último año el 7,73 por ciento, frente al 10,34 por ciento del año anterior.

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 60,02 por ciento está formalizado a tres o más años, el 26,90 por ciento a plazos comprendidos entre uno y tres años, y el 13,08 por ciento está pactado a menos de un año.

Tesorería y mercados monetarios

Como resultado inmediato de los extraordinarios niveles de liquidez con los que se empezó el año, y pese al crecimiento experimentado por las inversiones crediticias, que ha sido superior al de los recursos de clientes, el Banco de Andalucía ha seguido manteniendo saldos elevados de liquidez excedentaria a lo largo de 1995. El excedente medio de liquidez colocado en los mercados monetarios ha sido de 52.297 millones de pesetas.

En el cuadro 10 se detallan por meses los diferentes activos y pasivos que han dado lugar a ese excedente, 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 esos niveles de liquidez, en un entorno de tipos de interés como el que ha prevalecido 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 para asegurar la suficiente continuidad en la atención a una demanda de crédito, que constituye el eje de desarrollo y crecimiento del negocio.

Cuadro 10. Posición media en los mercados monetarios en 1995 (Medias diarias en cada mes)

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

| Mes | Fondos prestados a intermediarios financieros | | Fondos tomados de intermediarios financieros | | Inversión en activos monetarios | | Financiación de activos monetarios | | Posición neta | |
|-------------------------|---|-------|--|------|---------------------------------|-------|------------------------------------|------|---------------|-------|
| | Saldo | Tipo | Saldo | Tipo | Saldo | Tipo | Saldo | Tipo | Saldo | Tipo |
| Enero | 54.376 | 8,78 | 84 | 8,12 | 9.459 | 9,61 | 13.735 | 8,22 | 50.016 | 9,09 |
| Febrero | 51.314 | 9,08 | 68 | 8,38 | 9.903 | 9,94 | 14.689 | 8,32 | 46.460 | 9,50 |
| Marzo | 57.296 | 9,39 | — | — | 7.446 | 10,20 | 14.442 | 8,61 | 50.300 | 9,73 |
| Abril | 63.511 | 9,45 | 26 | 8,97 | 3.226 | 10,50 | 13.730 | 8,86 | 52.981 | 9,67 |
| Mayo | 65.807 | 9,50 | 32 | 8,98 | 2.398 | 10,20 | 14.549 | 8,86 | 53.624 | 9,71 |
| Junio | 66.307 | 9,76 | 4 | 9,64 | 2.475 | 9,97 | 13.842 | 9,57 | 54.936 | 9,82 |
| Julio | 64.618 | 9,91 | 26 | 9,77 | 1.941 | 10,02 | 13.730 | 9,68 | 52.803 | 9,97 |
| Agosto | 68.419 | 9,97 | — | — | 1.934 | 9,94 | 13.730 | 9,67 | 56.623 | 10,04 |
| Septiembre | 59.272 | 9,94 | — | — | 4.749 | 10,00 | 4.288 | 9,68 | 59.733 | 9,96 |
| Octubre | 62.866 | 9,94 | 751 | 9,79 | 3.054 | 10,02 | 9.696 | 9,68 | 55.473 | 9,99 |
| Noviembre | 55.322 | 10,03 | 433 | 9,91 | 1.471 | 10,01 | 9.362 | 9,68 | 46.998 | 10,10 |
| Diciembre | 54.589 | 10,01 | 45 | 9,81 | 857 | 9,88 | 8.169 | 9,60 | 47.232 | 10,08 |
| Media del año 1995 | 60.373 | 9,66 | 123 | 9,64 | 4.040 | 9,98 | 11.993 | 9,12 | 52.297 | 9,81 |
| Pro memoria: | | | | | | | | | | |
| Media del año 1994 | 55.357 | 8,28 | 34 | 8,15 | 3.427 | 8,61 | 5.860 | 8,03 | 52.890 | 8,33 |

Cartera de valores

Al 31 de diciembre de 1995, el saldo de la cartera de valores que figura en el balance es de 20.270 millones de pesetas, tras haber disminuido en el año en 16.888 millones. Esa disminución es el resultado conjunto de una reducción de 15.401 millones de pesetas en la cartera de deuda, de 1.459 millones en la de otros valores de renta fija y de 28 millones en la de acciones y participaciones, esta última correspondiente a la venta de la participación en Iberleasing.

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 38 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)

| | 1995 | 1994 |
|---|--------|--------|
| Deudas del Estado: | 18.902 | 34.303 |
| Certificados de depósito de Banco de España | 12.739 | 14.693 |
| Letras del Tesoro | 6.066 | 14.535 |
| Otras deudas anotadas | 92 | 5.070 |
| Otros títulos | 5 | 5 |
| Otros valores de renta fija: | 1.224 | 2.683 |
| De emisión pública | 337 | 324 |
| De entidades de crédito | 596 | 2.083 |
| De otros sectores residentes | 291 | 276 |
| De otros sectores no residentes | — | — |
| Acciones y participaciones: | 144 | 172 |
| Acciones | 74 | 74 |
| Participaciones en empresas del grupo | 70 | 98 |
| Otras participaciones | — | — |
| Total | 20.270 | 37.158 |

Inmovilizado material

En 1995, el inmovilizado material ha experimentado un aumento neto de 1.589 millones de pesetas, partiendo de una inversión contable inicial de 13.784. Este incremento 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 su mayoría, de la adjudicación de bienes procedentes de operaciones de crédito impagadas.

Cuadro 12. Evolución del inmovilizado

(Datos en millones de pesetas)

| | Valor de coste | Inmuebles Amortizaciones acumuladas | Valor contable | Mobiliario, máquinas e instalaciones Valor de coste | Amortizaciones acumuladas | Valor contable |
|--|----------------|--|----------------|--|---------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 1993 | 8.130 | 962 | 7.168 | 7.642 | 3.528 | 4.114 |
| Aumentos | 3.785 | — | 3.785 | 1.192 | — | 1.192 |
| Disminuciones | (1.601) | (4) | (1.597) | (344) | (337) | (7) |
| Amortizaciones de 1994 | — | 111 | (111) | — | 760 | (760) |
| Saldo al 31 de diciembre de 1994 | 10.314 | 1.069 | 9.245 | 8.490 | 3.951 | 4.539 |
| Aumentos | 2.023 | — | 2.023 | 1.210 | — | 1.210 |
| Disminuciones | (587) | (5) | (582) | (1.190) | (1.111) | (79) |
| Amortizaciones de 1995 | — | 117 | (117) | — | 866 | (866) |
| Saldo al 31 de diciembre de 1995 | 11.750 | 1.181 | 10.569 | 8.510 | 3.706 | 4.804 |

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 1995, totalizan 50.350 millones de pesetas, con una disminución del 5,1 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 | 1995 | | 1994 | | Variación en % |
|--|----------|--------|----------|--------|----------------|
| | Millones | % | Millones | % | |
| Créditos dinerarios y de firma | 2.376 | 4,72 | 2.832 | 5,34 | (16,1) |
| Operaciones de comercio exterior | 478 | 0,95 | 669 | 1,26 | (28,6) |
| Aplazamiento de pago en compra-venta de bienes | 3.090 | 6,14 | 2.332 | 4,40 | 32,5 |
| Construcción de viviendas | 28 | 0,06 | — | — | — |
| Contratación de obras, servicios o suministros | 290 | 0,58 | 253 | 0,48 | 14,6 |
| Concurrencia a subastas | 261 | 0,52 | 407 | 0,77 | (35,9) |
| Obligaciones ante organismos públicos | 22.782 | 45,24 | 25.862 | 48,76 | (11,9) |
| Otras obligaciones | 17.812 | 35,37 | 16.897 | 31,86 | 5,4 |
| Subtotal (avales y otras cauciones) | 47.117 | 93,58 | 49.252 | 92,87 | (4,3) |
| Créditos documentarios | 3.233 | 6,42 | 3.784 | 7,13 | (14,6) |
| Total | 50.350 | 100,00 | 53.036 | 100,00 | (5,1) |
| De ellos: Calificados de dudosa recuperación | 335 | 0,67 | 328 | 0,62 | 2,1 |

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 1995, 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)

| | 1995 | 1994 | Variación | |
|---|--------|--------|-----------|-------|
| | | | Absoluta | En % |
| Productos de empleos | 41.955 | 38.957 | 2.998 | 7,7 |
| Costes financieros | 16.327 | 14.561 | 1.766 | 12,1 |
| Margen financiero | 25.628 | 24.396 | 1.232 | 5,1 |
| Productos netos de servicios | 5.770 | 5.554 | 216 | 3,9 |
| Resultados de operaciones financieras | 161 | 85 | 76 | 89,4 |
| Resultados de diferencias de cambio | 407 | 379 | 28 | 7,4 |
| Productos netos ordinarios | 31.966 | 30.414 | 1.552 | 5,1 |
| Costes operativos: Personal | 8.848 | 8.689 | 159 | 1,8 |
| Resto | 3.136 | 3.104 | 32 | 1,0 |
| Resultado operativo ordinario | 19.982 | 18.621 | 1.361 | 7,3 |
| Resultados varios | 676 | 107 | 569 | 531,8 |
| Recursos generados | 20.658 | 18.728 | 1.930 | 10,3 |
| Saneamiento de valores | (7) | 46 | (53) | — |
| Provisiones y amortizaciones | 6.194 | 4.731 | 1.463 | 30,9 |
| Beneficio antes de impuestos | 14.471 | 13.951 | 520 | 3,7 |
| Impuesto sobre sociedades | 4.947 | 4.801 | 146 | 3,0 |
| Beneficio neto | 9.524 | 9.150 | 374 | 4,1 |

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 Andalucía, durante 1995, han ascendido a 392.413 millones de pesetas, un 9,3 por ciento más que en 1994.

Los productos obtenidos de estos empleos han sido 41.955 millones de pesetas, con un aumento del 7,7 por ciento sobre los del año anterior.

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 resultante en los dos últimos años.

Cuadro 15. Rendimiento de los empleos

(Datos absolutos en millones de pesetas)

| | 1995 | | | Tipo (%) | 1994 | | | Tipo (%) |
|--|---------------|------------------|-----------|----------|---------------|------------------|-----------|----------|
| | Saldos medios | Distribución (%) | Productos | | Saldos medios | Distribución (%) | Productos | |
| Empleos reglamentados: | 19.438 | 4,95 | 853 | 4,39 | 23.009 | 6,41 | 1.103 | 4,79 |
| Activos de caja | 5.173 | 1,32 | — | — | 4.895 | 1,36 | — | — |
| Activos del coeficiente de inversión | 553 | 0,14 | 28 | 5,06 | 2.544 | 0,71 | 168 | 6,60 |
| Certificados del Banco de España | 13.712 | 3,49 | 825 | 6,00 | 15.570 | 4,34 | 935 | 6,00 |
| Inversión libre: | 256.102 | 65,26 | 32.761 | 12,79 | 235.319 | 65,57 | 31.594 | 13,43 |
| Crédito vivo en pesetas | 240.776 | 61,36 | 32.416 | 13,46 | 221.261 | 61,65 | 31.200 | 14,10 |
| Crédito vivo en moneda extranjera | 6.951 | 1,77 | 345 | 4,96 | 6.913 | 1,93 | 394 | 5,70 |
| Deudores morosos | 8.375 | 2,13 | — | — | 7.145 | 1,99 | — | — |
| Sistema financiero: | 85.375 | 21,76 | 7.162 | 8,39 | 76.794 | 21,40 | 5.616 | 7,31 |
| Mercado monetario | 66.972 | 17,07 | 6.307 | 9,42 | 61.980 | 17,27 | 5.052 | 8,15 |
| Depósitos en moneda extranjera | 14.460 | 3,69 | 829 | 5,73 | 11.267 | 3,14 | 543 | 4,82 |
| Otras cuentas | 3.943 | 1,00 | 26 | 0,66 | 3.547 | 0,99 | 21 | 0,59 |
| Cartera de valores: | 12.465 | 3,18 | 1.179 | 9,46 | 7.539 | 2,10 | 644 | 8,54 |
| Deudas del Estado | 11.739 | 2,99 | 1.088 | 9,27 | 7.053 | 1,96 | 590 | 8,37 |
| Otros valores de renta fija | 619 | 0,16 | 65 | 10,50 | 368 | 0,11 | 37 | 10,05 |
| Títulos de renta variable | 107 | 0,03 | 26 | 24,30 | 118 | 0,03 | 17 | 14,41 |
| Total empleos rentables | 373.380 | 95,15 | 41.955 | 11,24 | 342.661 | 95,48 | 38.957 | 11,37 |
| Otros activos: | 19.033 | 4,85 | — | — | 16.238 | 4,52 | — | — |
| Inmovilizado material | 15.029 | 3,83 | — | — | 12.530 | 3,49 | — | — |
| Otras cuentas | 4.004 | 1,02 | — | — | 3.708 | 1,03 | — | — |
| Total empleos | 392.413 | 100,00 | 41.955 | 10,69 | 358.899 | 100,00 | 38.957 | 10,86 |

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, y la reducción del segundo en años anteriores que condujo a su eliminación formal el 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 65,57 por ciento al 65,26 por ciento, mientras su tipo medio de rendimiento disminuía 0,64 puntos, desde el 13,43 por ciento al 12,79 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 Andalucía durante todo el año 1995, 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 1995.

Cuadro 16. Descuento comercial en 1995, clasificado por plazos y por tipos de interés aplicados

(Datos en %)

| Tramos de interés anual | Plazo de descuento | | | | | | Total | Total en 1994 |
|-------------------------|--------------------|-----------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|--------|---------------|
| | 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 | | |
| Menor o igual a 8 | 0,21 | 0,05 | — | — | — | — | 0,26 | 2,79 |
| De 8,01 a 9 | 1,92 | 2,55 | 0,21 | — | — | — | 4,68 | 11,77 |
| De 9,01 a 10 | 7,44 | 9,78 | 2,11 | 0,07 | — | 0,06 | 19,46 | 14,49 |
| De 10,01 a 11 | 7,86 | 11,22 | 3,27 | 0,23 | 0,06 | 0,01 | 22,65 | 15,82 |
| De 11,01 a 12 | 3,16 | 8,66 | 2,37 | 0,34 | 0,04 | — | 14,57 | 17,24 |
| De 12,01 a 13 | 1,76 | 7,86 | 2,46 | 0,19 | 0,03 | 0,01 | 12,31 | 13,22 |
| De 13,01 a 14 | 1,05 | 6,18 | 3,13 | 0,27 | 0,01 | — | 10,64 | 9,93 |
| De 14,01 a 15 | 0,45 | 3,63 | 2,46 | 0,27 | 0,01 | 0,01 | 6,83 | 7,06 |
| De 15,01 a 16 | 0,20 | 2,09 | 1,59 | 0,15 | 0,01 | — | 4,04 | 4,18 |
| Mayor de 16 | 0,13 | 2,14 | 2,05 | 0,21 | 0,02 | 0,01 | 4,56 | 3,50 |
| Total | 24,18 | 54,16 | 19,65 | 1,73 | 0,18 | 0,10 | 100,00 | 100,00 |
| Total en 1994 | 22,83 | 56,93 | 17,82 | 2,17 | 0,19 | 0,06 | 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 12,28 por ciento en 1995, frente al 12,19 por ciento para 1994. Al sumar el valor medio de las comisiones de descuento, esos tipos se convierten en unos rendimientos globales del 13,92 por ciento para 1995 y 13,98 por ciento para 1994.

Cuadro 17. Pólizas de crédito y préstamo en pesetas, vigentes a fin de 1995, clasificadas por plazos y por tipos de rendimiento

(Datos en %)

| Tramos de rendimiento anual | Plazos de instrumentación | | | | | Total | Total a fin de 1994 |
|-----------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------|--------|---------------------|
| | 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 8 | — | 1,17 | — | 0,01 | 1,90 | 3,08 | 5,63 |
| De 8,01 a 9 | — | 0,04 | 0,07 | 0,04 | 2,69 | 2,84 | 11,19 |
| De 9,01 a 10 | 0,51 | 2,83 | 2,95 | 0,32 | 9,54 | 16,15 | 15,49 |
| De 10,01 a 11 | 0,44 | 2,28 | 2,92 | 0,78 | 13,31 | 19,73 | 16,43 |
| De 11,01 a 12 | 0,21 | 1,64 | 2,64 | 1,51 | 12,37 | 18,37 | 12,33 |
| De 12,01 a 13 | 0,22 | 1,06 | 2,52 | 0,83 | 7,58 | 12,21 | 10,24 |
| De 13,01 a 14 | 0,23 | 0,84 | 2,42 | 0,72 | 4,14 | 8,35 | 10,17 |
| De 14,01 a 15 | 0,14 | 0,86 | 2,76 | 0,85 | 3,60 | 8,21 | 7,35 |
| De 15,01 a 16 | 0,04 | 0,38 | 2,84 | 0,53 | 2,57 | 6,46 | 5,15 |
| De 16,01 a 17 | 0,01 | 0,12 | 1,29 | 0,29 | 1,22 | 2,93 | 3,03 |
| De 17,01 a 18 | — | 0,04 | 0,34 | 0,10 | 0,60 | 1,08 | 1,92 |
| Mayor de 18 | 0,01 | 0,01 | 0,04 | 0,03 | 0,50 | 0,59 | 1,07 |
| Total | 1,81 | 11,27 | 20,79 | 6,11 | 60,02 | 100,00 | 100,00 |
| Total a fin de 1994 | 2,01 | 11,35 | 21,78 | 7,03 | 57,83 | 100,00 | |

Por lo que respecta a las pólizas de crédito y préstamo, el tipo medio de rendimiento (interés más comisión) resulta ser el 13,18 por ciento en 1995, cuando era el 13,70 por ciento un año antes.

Coste de los recursos

Los costes financieros derivados del uso de recursos ajenos totalizan 15.696 millones de pesetas en 1995, un 15,2 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 16.327 millones de pesetas, superiores en un 12,1 por ciento a los de 1994.

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)

| | 1995 | | | | 1994 | | | |
|--------------------------------------|---------------|------------------|--------|----------|---------------|------------------|--------|----------|
| | Saldos medios | Distribución (%) | Costes | Tipo (%) | Saldos medios | Distribución (%) | Costes | Tipo (%) |
| Recursos de clientes: | 285.810 | 72,83 | 14.154 | 4,95 | 264.544 | 73,71 | 12.739 | 4,82 |
| Depósitos en pesetas | 258.083 | 65,77 | 12.424 | 4,81 | 244.565 | 68,14 | 11.737 | 4,80 |
| Cesiones temporales | 12.677 | 3,23 | 1.065 | 8,40 | 7.451 | 2,08 | 553 | 7,42 |
| Recursos en moneda extranjera | 15.050 | 3,83 | 665 | 4,42 | 12.528 | 3,49 | 449 | 3,58 |
| Sistema financiero: | 20.198 | 5,15 | 1.542 | 7,63 | 12.801 | 3,57 | 888 | 6,94 |
| Mercado monetario | 14.027 | 3,57 | 1.253 | 8,93 | 7.310 | 2,04 | 596 | 8,15 |
| Depósitos en moneda extranjera | 5.829 | 1,49 | 233 | 4,00 | 5.051 | 1,41 | 229 | 4,71 |
| Otras cuentas | 342 | 0,09 | 56 | 16,37 | 440 | 0,12 | 63 | 12,27 |
| Fondo para pensiones | 8.038 | 2,05 | 631 | 7,85 | 8.074 | 2,25 | 934 | 11,57 |
| Total recursos con coste | 314.046 | 80,03 | 16.327 | 5,20 | 285.419 | 79,53 | 14.561 | 5,10 |
| Otros pasivos: | 78.367 | 19,97 | — | — | 73.480 | 20,47 | — | — |
| Otros recursos | 27.090 | 6,90 | — | — | 27.485 | 7,66 | — | — |
| Recursos propios | 51.277 | 13,07 | — | — | 45.995 | 12,82 | — | — |
| Total recursos | 392.413 | 100,00 | 16.327 | 4,16 | 358.899 | 100,00 | 14.561 | 4,06 |

El tipo de coste global de los recursos ha aumentado 0,10 puntos entre 1994 y 1995, al pasar del 4,06 al 4,16 por ciento.

El tipo de coste de los recursos de clientes ha aumentado 0,13 puntos pasando del 4,82 por ciento en 1994 al 4,95 por ciento en 1995.

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 1995 | | | | |
|----------------------------------|-------------------|--------|--------|--------|--------|
| | 1994 (IV) | I | II | III | IV |
| Menor o igual a 1 | 21,05 | 20,17 | 20,46 | 21,24 | 20,12 |
| De 1,01 a 3 | 12,04 | 10,89 | 11,48 | 10,71 | 12,34 |
| De 3,01 a 5 | 10,61 | 10,40 | 9,42 | 9,16 | 8,76 |
| De 5,01 a 7 | 43,92 | 32,34 | 26,59 | 23,19 | 21,75 |
| De 7,01 a 9 | 12,26 | 24,24 | 29,28 | 32,30 | 33,57 |
| De 9,01 a 11 | 0,11 | 1,96 | 2,77 | 3,40 | 3,46 |
| Mayor de 11 | 0,01 | — | — | — | — |
| Total | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Tipo medio | 4,41 | 4,80 | 4,91 | 4,97 | 5,00 |

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.

Margen de intermediación y margen financiero

El margen financiero absoluto, obtenido por diferencia entre los productos de empleos y los costes financieros, alcanza los 25.628 millones de pesetas en 1995, con un aumento del 5,1 por ciento sobre el año anterior.

Restando del tipo medio de rendimiento de los empleos rentables (11,24 por ciento en 1995) el tipo de coste resultante para los recursos onerosos (5,20 por ciento) se obtiene el margen de intermediación con que ha operado el Banco en el año. Este margen ha sido del 6,04 por ciento, inferior en 0,23 puntos al que resultó en 1994.

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 1994 y 1995, 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 | |
|----------------------------------|------------|-------|-----------|------|-------|-------|
| | 1995 | 1994 | 1995 | 1994 | 1995 | 1994 |
| Rendimiento de los empleos | 11,01 | 11,18 | 5,32 | 4,99 | 10,69 | 10,86 |
| Coste de los recursos | 4,16 | 4,07 | 4,20 | 3,77 | 4,16 | 4,06 |
| Margen financiero | 6,85 | 7,11 | 1,12 | 1,22 | 6,53 | 6,80 |

Ingresos por servicios y otros

Para llegar a la cifra de productos netos ordinarios que recoge el cuadro 14, 31.966 millones de pesetas en 1995, con un incremento del 5,1 por ciento sobre el año anterior, hay que añadir al margen financiero los productos netos de servicios, los resultados de operaciones financieras y los resultados de diferencias de cambio.

Los productos netos derivados de la prestación de servicios han aumentado un 3,9 por ciento, llegando a los 5.770 millones de pesetas en 1995. Esa cifra es el agregado de las comisiones inherentes a operaciones activas, que disminuyen un 2,7 por ciento; las percibidas por la prestación de avales y otras cauciones, que crecen un 9,4 por ciento; y los ingresos derivados de la prestación de servicios bancarios típicos, que aumentan un 4,7 por ciento.

Cuadro 21. Ingresos por servicios

(Datos en millones de pesetas)

| | 1995 | 1994 | en % |
|---|-------|-------|-------|
| Servicios inherentes a operaciones activas | 1.055 | 1.084 | (2,7) |
| Prestación de avales y otras garantías | 790 | 722 | 9,4 |
| Servicios de gestión: | 3.100 | 2.935 | 5,6 |
| Mediación en cobros y pagos: | 2.961 | 2.795 | 5,9 |
| Tráfico comercial | 1.606 | 1.650 | (2,7) |
| Medios de pago | 1.052 | 880 | 19,5 |
| Movilización de fondos | 303 | 265 | 14,3 |
| Compra-venta de moneda extranjera | 110 | 112 | (1,8) |
| Administración de la cartera de valores de clientes | 29 | 28 | 3,6 |
| Otros | 825 | 813 | 1,5 |
| Total | 5.770 | 5.554 | 3,9 |

Los resultados de operaciones financieras que han supuesto 161 millones de pesetas en 1995, frente a 85 millones en 1994, incluyen una amplia gama de conceptos, como son: 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 renta fija o variable que no sean del grupo; o los beneficios o quebrantos producidos por otros instrumentos.

Por su parte, los resultados debidos a diferencias de cambio, han supuesto 407 millones de pesetas, con una diferencia positiva de 28 millones sobre la cifra correspondiente del año anterior.

Costes operativos

Los costes de personal han aumentado un 1,8 por ciento entre 1994 y 1995, sumando 8.848 millones de pesetas en el último ejercicio. Los gastos generales han totalizado 2.647 millones de pesetas en 1995, con un incremento del 2,2 en relación a los del año anterior. Los tributos varios han disminuido un 4,7 por ciento, totalizando 489 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 1,6 por ciento en relación al año anterior.

Cuadro 22. Detalle de gastos generales y tributos varios

| (Datos en millones de pesetas) | 1995 | 1994 | Variación en % |
|--|--------------|--------------|-------------------|
| Gastos generales: | | | |
| Alquileres y servicios comunes | 366 | 335 | 9,3 |
| Comunicaciones | 517 | 619 | (16,5) |
| Conservación del inmovilizado | 281 | 267 | 5,2 |
| Gastos de informática | 865 | 779 | 11,0 |
| Impresos y material de oficina | 98 | 99 | (1,0) |
| Informes técnicos y gastos judiciales | 54 | 40 | 35,0 |
| Publicidad y propaganda | 56 | 83 | (32,5) |
| Seguros | 34 | 35 | (2,9) |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos | 167 | 154 | 8,4 |
| Viajes | 109 | 95 | 14,7 |
| Otros | 100 | 85 | 17,6 |
| Total | 2.647 | 2.591 | 2,2 |
| Tributos varios: | | | |
| Impuesto sobre actividades económicas | 97 | 96 | 1,0 |
| Arbitrios municipales | 8 | 19 | (57,9) |
| Impuesto sobre bienes inmuebles | 30 | 26 | 15,4 |
| Licencia fiscal | 1 | 3 | (66,7) |
| Impuesto sobre el valor añadido | 336 | 353 | (4,8) |
| Otros | 17 | 16 | 6,3 |
| Total | 489 | 513 | (4,7) |

Resultado operativo y resultados varios

La diferencia entre los productos netos totales y los costes operativos hasta ahora analizados constituye el resultado operativo ordinario, que totaliza 19.982 millones de pesetas en 1995, con un aumento del 7,3 por ciento sobre el año anterior.

Para obtener el total de recursos generados, que son en 1995 superiores en un 10,3 por ciento a los del año precedente, hay que añadir al resultado operativo ordinario otros resultados varios.

Los resultados varios engloban un conjunto de ingresos y gastos que no se corresponden con la gestión ordinaria. Entre esos ingresos se incluyen 745 millones de pesetas obtenidos por recuperación de créditos dudosos que habían sido amortizados como fallidos en años anteriores, con una disminución de 19 millones sobre la cifra recuperada el año precedente; 773 millones de beneficios derivados de la venta de activos, que incluye 714 millones de beneficio en la venta de acciones de Iberleasing al Banco Popular y por último, 321 millones recuperados del fondo interno para pensiones.

Las partidas de gasto son las siguientes: 543 millones de pesetas pagados al Fondo de Garantía de Depósitos, en concepto de cuota anual a dicho organismo; 10 millones dotados para el pago de atenciones estatutarias y 595 millones de aportación a la Fundación para Atenciones Sociales, al amparo del acuerdo adoptado por el Consejo de Administración en 1980 con carácter permanente, modificado en 1982 en cuanto a la fundación beneficiaria, que implica una reducción, al menos equivalente, en la dotación anual autorizada para atenciones estatutarias y otros resultados diversos por un importe global de 15 millones de pesetas.

**Saneamientos,
provisiones,
amortizaciones
e impuestos**

En el renglón saneamientos de valores, se incluyen los que se producen cuando el valor de mercado se sitúa por debajo del valor por el que están contabilizados, o su recuperación cuando sucede lo contrario. Por este concepto se han recuperado 7 millones de pesetas en 1995, después de quedar ajustadas a valor de mercado las correspondientes carteras.

En 1995 se han destinado a diferentes provisiones 5.211 millones de pesetas, un 35,0 por ciento más que el año precedente. Esa cifra global se descompone, por conceptos, de la forma siguiente:

Se destinan a provisiones para insolvencias 4.554 millones de pesetas, un 42,9 por ciento más que en 1994.

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 computa dentro de costes de personal; y cualquier otro déficit o superávit, resultante de modificaciones en las hipótesis de cálculo o en las tablas actuariales, se computa como provisión específica o como fondo disponible.

Por aplicación estricta de estos criterios, en 1995 se han contabilizado 631 millones de pesetas como costes financieros imputables al fondo, y se han recogido en resultados varios 321 millones, en concepto de exceso de dotación que queda disponible.

El neto de esos importes asciende a 310 millones de pesetas, cifra que es inferior en un 51,0 por ciento a la dotación neta total del año anterior, que ascendió a 633 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 1995, de los compromisos futuros, descontados al 6 por ciento anual, correspondientes a pensiones potenciales, devengadas y no devengadas, por el personal en activo, después de hacer frente a los pagos que ha comportado la contratación de la póliza de seguro que cubre los compromisos ya existentes con el personal pasivo. Esta operación se explica con detalle en la Memoria.

Cuadro 23. Provisiones para pensiones a fin de año

(Datos en millones de pesetas)

| En cobertura de compromisos con ... | | 1995 | 1994 |
|-------------------------------------|--|-------|-------|
| Personal pasivo | | — | 3.108 |
| Personal activo: | | | |
| Importes devengados | | 3.461 | 3.170 |
| Importes no devengados | | 2.349 | 2.373 |
| Total | | 5.810 | 8.651 |

Tras las dotaciones y pagos efectuados en el año, la cobertura de los compromisos reales o potenciales asumidos por el Banco queda, al 31 de diciembre de 1995, de la forma siguiente: los compromisos existentes con el personal pasivo a esa fecha, es decir, los complementos de pensiones por jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad permanente, han sido asumidos por la compañía de Seguros Allianz Ras, con el aval incondicional de su matriz alemana Allianz AG. Para este fin, la compañía tiene constituidas unas reservas matemáticas por 2.876 millones de pesetas. El valor actuarial de los compromisos potenciales devengados con el personal en activo asciende a 3.461 millones de pesetas y el de los no devengados a 2.349 millones; el saldo contable del fondo interno en el pasivo del balance asciende a 5.810 millones de pesetas, cubriendo el 100 por cien de los valores actuariales anteriores.

El cuadro 23 recoge las provisiones acumuladas al final de los dos últimos años, con detalle de los compromisos que cubren.

Además de las provisiones anteriores, se han dotado 619 millones de pesetas para cubrir posibles minusvalías en activos adjudicados en pago de deudas; 8 millones con destino al fondo para recursos y otras contingencias fiscales; 36 millones al fondo de garantía de riesgos y han quedado disponibles 6 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.

Asimismo, se han reconocido contablemente las amortizaciones del inmovilizado material que correspondían al año, por aplicación de los máximos coeficientes legales; estas amortizaciones representan 983 millones de pesetas en 1995 y superan a las del año anterior en un 12,9 por ciento.

Una vez deducidas las partidas anteriores, la cifra resultante constituye el beneficio antes de impuestos que, con un aumento sobre el año anterior del 3,7 por ciento, se sitúa en 14.471 millones de pesetas en 1995.

La previsión calculada para el pago del impuesto sobre sociedades asciende a 4.947 millones de pesetas y es superior a la del año anterior en un 3,0 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)

| | 1995 | 1994 |
|---|---------|--------|
| Beneficio antes de impuestos | 14.471 | 13.951 |
| Aumentos | 745 | 706 |
| Disminuciones | (1.037) | (470) |
| Base imponible | 14.179 | 14.187 |
| Cuota (35 %) | 4.963 | 4.965 |
| Deducciones: Por doble imposición | (130) | (4) |
| Por bonificaciones | — | — |
| Por inversiones | (55) | (54) |
| Cuota líquida | 4.778 | 4.907 |
| Ajustes por desfases temporales en los pagos y otros (neto) | 169 | (106) |
| Impuesto sobre sociedades | 4.947 | 4.801 |

Beneficio neto y rentabilidad

Una vez deducida la previsión para el impuesto sobre sociedades, se llega a un beneficio neto en 1995 de 9.524 millones de pesetas, un 4,1 por ciento más que el año anterior.

Cuadro 25. Rentabilidad de gestión

(Datos en % de los activos totales medios)

| | 1995 | 1994 | Diferencia |
|---|-------|-------|------------|
| Rendimiento de los empleos | 10,69 | 10,86 | (0,17) |
| Costes financieros | 4,16 | 4,06 | 0,10 |
| Margen financiero | 6,53 | 6,80 | (0,27) |
| Rendimiento neto de servicios | 1,47 | 1,55 | (0,08) |
| Rendimiento neto de operaciones financieras | 0,04 | 0,02 | 0,02 |
| Rendimiento neto de diferencias de cambio | 0,11 | 0,11 | — |
| Margen ordinario | 8,15 | 8,48 | (0,33) |
| Costes operativos: Personal | 2,25 | 2,42 | (0,17) |
| Resto | 0,80 | 0,87 | (0,07) |
| Rentabilidad operativa ordinaria | 5,10 | 5,19 | (0,09) |
| Resultados varios | 0,17 | 0,03 | 0,14 |
| Saneamientos, provisiones y amortizaciones | 1,58 | 1,33 | 0,25 |
| Rentabilidad antes de impuestos | 3,69 | 3,89 | (0,20) |
| Impuesto sobre el beneficio | 1,26 | 1,34 | (0,08) |
| Rentabilidad neta final (ROA) | 2,43 | 2,55 | (0,12) |

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 2,43 por ciento en 1995, 0,12 puntos por debajo del año precedente.

Análisis causal de la variación del beneficio

El cuadro 26 constituye la síntesis cuantitativa de todas las conclusiones que se deducen de la información ofrecida hasta aquí sobre cómo se ha conseguido el beneficio de 1995. 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 beneficio neto ha aumentado 374 millones de pesetas entre 1994 y 1995, y ese aumento es el resultado final neto de las siguientes causas: un mayor volumen gestionado de activos ha aportado 855 millones de pesetas. Las variaciones experimentadas en la distribución relativa de recursos y empleos, supuesto que no hubiesen variado los tipos medios de rendimiento y coste, han restado 318 millones de pesetas. Y las modificaciones en los diferentes tipos de rendimiento, coste y gasto han tenido un efecto neto negativo final de 163 millones de pesetas.

La última cifra es la resultante neta de un conjunto complejo de efectos, de diferente intensidad y sentido, que aparecen individualizados en la correspondiente columna del cuadro 26.

El efecto más inmediatamente evidente viene dado por el comportamiento de los tipos de rendimiento y coste de empleos y recursos que, debido a las condiciones competitivas del mercado han tenido un efecto negativo de 561 millones de pesetas que se hubiera producido, sin variar el resto de las variables, en las condiciones de un año antes.

Del resto de los conceptos, han aportado incrementos al beneficio, la mayor productividad de los costes operativos y los resultados varios, mientras que los productos de servicios y las mayores necesidades relativas de provisiones y saneamientos han incidido negativamente en la cifra final, al contrario de lo sucedido con la presión fiscal.

En su conjunto, el cuadro 26, al combinar los efectos derivados del volumen de negocio, la gestión de recursos y empleos, la influencia de las variaciones en los tipos de interés, la recuperación de fallidos que engloba el capítulo de resultados varios, y las decisiones de gestión que están detrás de la evolución de los servicios y de la productividad, constituye una detallada fotografía de las actuaciones que han sido necesarias para hacer frente a las circunstancias del ejercicio.

Cuadro 26. Análisis causal de la variación del beneficio neto entre 1994 y 1995

(Datos en millones de pesetas)

| Variación en ... | Por variación en volumen de negocio | Por variación en la distribución de empleos y recursos | Por variación en tipos | Variación total |
|--|--|--|------------------------------|--------------------|
| Productos de empleos | 3.638 | (149) | (491) | 2.998 |
| Costes financieros | (1.360) | (336) | (70) | (1.766) |
| Margen financiero | 2.278 | (485) | (561) | 1.232 |
| Productos netos de servicios | 519 | — | (303) | 216 |
| Resultados de operaciones financieras | 8 | — | 68 | 76 |
| Resultados de diferencias de cambio | 35 | — | (7) | 28 |
| Productos netos ordinarios | 2.840 | (485) | (803) | 1.552 |
| Costes operativos | (1.101) | — | 910 | (191) |
| Resultado operativo ordinario | 1.739 | (485) | 107 | 1.361 |
| Resultados varios | 10 | — | 559 | 569 |
| Recursos generados | 1.749 | (485) | 666 | 1.930 |
| Saneamientos, provisiones y amortizaciones | (446) | — | (964) | (1.410) |
| Beneficio antes de impuestos | 1.303 | (485) | (298) | 520 |
| Impuesto sobre el beneficio | (448) | 167 | 135 | (146) |
| Beneficio neto | 855 | (318) | (163) | 374 |
| Variación en % | 9,4 | (3,5) | (1,8) | 4,1 |

Eficiencia operativa

Como complemento al análisis de la rentabilidad de gestión, el cuadro 27 aplica una específica metodología a la cuenta de resultados del Banco de Andalucía, para definir su nivel de eficiencia operativa y su evolución en el tiempo.

Se dice que una unidad económica es eficiente cuando maximiza la producción (output) para un uso de factores dado (input), o cuando minimiza el uso de factores para conseguir un determinado nivel de producto. La propiedad de eficiencia así definida es de carácter técnico, ajena a cualquier juicio de valor.

Cuadro 27. Eficiencia operativa (Datos en % de los productos netos ordinarios)

| (Datos en % de los productos netos ordinarios) | 1995 | 1994 | 1993 | 1992 | 1991 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margen financiero | 80,17 | 80,21 | 82,32 | 82,70 | 82,98 |
| Productos de servicios y otros | 19,83 | 19,79 | 17,68 | 17,30 | 17,02 |
| Productos netos ordinarios | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Resultados varios | 2,11 | 0,35 | 0,62 | 0,15 | (0,51) |
| Costes operativos | 37,49 | 38,77 | 36,89 | 38,05 | 38,56 |
| Sanearamientos, provisiones y amortizaciones | 19,35 | 15,71 | 13,64 | 12,46 | 11,23 |
| Impuesto sobre sociedades | 15,48 | 15,79 | 18,10 | 17,96 | 18,05 |
| Beneficio neto | 29,79 | 30,08 | 31,99 | 31,67 | 31,64 |

En el sector bancario es frecuente asociar el nivel de producción al volumen total de activos, aunque la producción bancaria no puede ser otra cosa que el valor monetario de los servicios financieros netos prestados a los clientes, es decir, la cifra de productos netos ordinarios de la cuenta de resultados. La mayor o menor eficiencia de un banco se debe medir, pues, por el peso relativo de sus diferentes costes sobre la magnitud anterior, y por los márgenes netos resultantes.

Una vez definidos los productos netos ordinarios como suma del margen financiero, los productos netos de servicios y otros productos, el cuadro 27 expresa – en porcentaje de esa cifra de producción – el peso de los diferentes costes, gastos y otros resultados que son imputables operativamente a la obtención de los productos.

Valor añadido al Producto Nacional

Como resumen de los apartados anteriores, en los que se han analizado detalladamente los resultados conseguidos, el cuadro 28 presenta la descomposición por destinatarios del valor añadido por el Banco al Producto Nacional Bruto en los dos últimos años.

El valor añadido en 1995 ha totalizado 29.961 millones de pesetas, con un aumento nominal del 6,2 por ciento sobre el año anterior. Habida cuenta de que la inflación media puede cifrarse en un 4,4 por ciento, el incremento real ha sido del 1,8 por ciento.

Cuadro 28. Valor añadido al PNB

| | 1995 | | 1994 | | Variación en % |
|---|----------|-------|----------|-------|-------------------|
| | Millones | % | Millones | % | |
| Remuneración al trabajo (coste para el Banco) | 9.158 | 30,6 | 9.322 | 33,0 | (1,8) |
| Impuestos directos a cargo del Banco | 5.092 | 17,0 | 4.955 | 17,6 | 2,8 |
| Dividendos | 3.955 | 13,2 | 3.868 | 13,7 | 2,2 |
| Excedente (benef. retenido, amortizac. y provisiones) | 11.756 | 39,2 | 10.059 | 35,7 | 16,9 |
| Total | 29.961 | 100,0 | 28.204 | 100,0 | 6,2 |

Resultados del negocio extranjero

En el cuadro 29 aparecen los resultados del negocio extranjero en 1995 y 1994, con expresión del porcentaje que representa cada renglón sobre los resultados totales del Banco.

En 1995, los productos netos del negocio extranjero se elevan a 1.250 millones de pesetas, un 8,0 por ciento más que el año anterior. Esos productos netos representan un 3,93 por ciento de la magnitud equivalente del Banco en su conjunto.

Cuadro 29. Resultados del negocio extranjero

(Datos absolutos en millones de pesetas)

| | 1995 | | 1994 | | Variación en % |
|--|---------|---------------------------|---------|---------------------------|-------------------|
| | Importe | Porcentaje sobre total | Importe | Porcentaje sobre total | |
| Productos de empleos | 1.177 | 2,81 | 939 | 2,41 | 25,3 |
| Costes financieros | 901 | 5,52 | 687 | 4,72 | 31,1 |
| Margen financiero | 276 | 1,08 | 252 | 1,03 | 9,5 |
| Productos de servicios (neto) | 567 | 9,83 | 526 | 9,47 | 7,8 |
| Resultados por diferencias de cambio | 407 | 100,00 | 379 | 100,00 | 7,4 |
| Productos netos | 1.250 | 3,93 | 1.157 | 3,81 | 8,0 |

**Resultados
por acción**

El beneficio por acción, es de 1.753 pesetas en 1995, con un aumento del 4,1 por ciento sobre el año anterior.

El dividendo por acción que se propone a la Junta General es de 728 pesetas. A cuenta de este dividendo, a ratificar en su momento por la Junta General, se han hecho dos pagos de 180 pesetas cada uno, en septiembre y diciembre de 1995, quedando pendientes otros dos pagos de 184 pesetas, cada uno, en los meses de marzo y junio de 1996. El dividendo que se propone es superior en un 2,2 por ciento al del año 1995.

En el cuadro 30 se detalla la evolución del beneficio y del dividendo por acción, en el último quinquenio, junto a la de otros datos significativos unitarios.

Cuadro 30. Datos por acción

(Datos en pesetas)

| Año | Cash-flow | Beneficio | Dividendo | Valor | | Cotización | |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|------------|--------|
| | | | | contable* | Máxima | Mínima | Última |
| 1991 | 2.942 | 1.464 | 580 | 6.385 | 10.850 | 7.050 | 8.800 |
| 1992 | 3.243 | 1.595 | 624 | 7.355 | 9.900 | 7.600 | 9.040 |
| 1993 | 3.700 | 1.800 | 688 | 8.467 | 16.760 | 8.990 | 15.890 |
| 1994 | 3.564 | 1.684 | 712 | 9.440 | 17.850 | 13.200 | 14.700 |
| 1995 | 3.860 | 1.753 | 728 | 10.464 | 17.800 | 13.650 | 17.700 |

* Después de la distribución de beneficios de cada año.

**Valoración de
las acciones
por el
mercado**

La última cotización de las acciones del Banco en 1995 ha sido de 17.700 pesetas por acción, un 20,4 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 25,3 por ciento. El índice general de la Bolsa de Madrid ha mejorado en el año un 12,3 por ciento y el del sector bancario un 9,9 por ciento.

En el cuadro 30 se recoge la evolución de la cotización de las acciones del Banco en los últimos cinco años y en el cuadro 31 la información de detalle necesaria para contrastar la valoración otorgada por el mercado al resultado de la gestión.

Cuadro 31. Valoración de las acciones*

| Año | Número de acciones | Cotización como múltiplo de ... | | | Rentabilidad en dividendo (%) | Tasa de capitalización del beneficio (%) |
|------|-----------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|---|
| | | Cash-flow | Beneficio (PER) | Valor Contable | | |
| 1991 | 5.432.310 | 3,0 | 6,0 | 1,4 | 6,59 | 16,64 |
| 1992 | 5.432.310 | 2,8 | 5,7 | 1,2 | 6,90 | 17,64 |
| 1993 | 5.432.310 | 4,3 | 8,8 | 1,9 | 4,33 | 11,33 |
| 1994 | 5.432.310 | 4,1 | 8,7 | 1,6 | 4,84 | 11,46 |
| 1995 | 5.432.310 | 4,6 | 10,1 | 1,7 | 4,11 | 9,90 |

* Ratios calculados sobre cotización última.

Gestión del riesgo

En este apartado se analiza la gestión del riesgo llevada a cabo por el Banco de Andalucía y los resultados de esa gestión durante 1995. A efectos expositivos, y siguiendo la pauta de informes anteriores, se consideran tres categorías básicas de riesgo: riesgo de crédito, riesgo exterior y riesgo de mercado.

Riesgo de crédito

Se denomina riesgo de crédito al riesgo de insolvencia de los clientes, es decir, al de no recuperación de las inversiones crediticias y de sus intereses. Este riesgo se deriva de la experiencia de que, llegado el vencimiento, parte de los créditos concedidos no se devuelven, determinados efectos descontados no se pagan cuando se presentan al cobro, o hay que subrogarse en obligaciones contraídas por clientes a quienes se ha avalado frente a terceros.

Este riesgo es consustancial al negocio bancario, pero su mayor o menor incidencia práctica –valorable por la evolución de los deudores morosos, dudosos y fallidos– depende de la evolución general de la economía, de las diferencias de riesgo según el segmento de actividad financiado y de la eficiencia relativa en la gestión del mismo, es decir, de la profesionalidad de los responsables del estudio, concesión y seguimiento de las operaciones.

Cuadro 32. Concentración del riesgo al 31 de diciembre de 1995

(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 1994 |
|-------------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | Dinerario | De firma | | | | | |
| Superior a 1.000 | 19.003 | 5.565 | 803 | 25.371 | 8,07 | 3,17 | 2,39 |
| Entre 500 y 1.000 | 11.758 | 10.614 | — | 22.372 | 7,12 | — | 0,25 |
| Entre 200 y 500 | 21.848 | 7.163 | 1.124 | 30.135 | 9,59 | 3,73 | 2,73 |
| Entre 100 y 200 | 19.968 | 3.856 | 753 | 24.577 | 7,82 | 3,06 | 2,38 |
| Entre 50 y 100 | 20.711 | 4.217 | 818 | 25.746 | 8,19 | 3,18 | 2,47 |
| Entre 20 y 50 | 32.868 | 5.821 | 1.588 | 40.277 | 12,82 | 3,94 | 2,95 |
| Entre 10 y 20 | 28.533 | 4.536 | 1.229 | 34.298 | 10,91 | 3,58 | 3,41 |
| Entre 4 y 10 | 41.206 | 4.014 | 1.597 | 46.817 | 14,90 | 3,41 | 2,97 |
| Inferior a 4 | 58.282 | 4.229 | 2.155 | 64.666 | 20,58 | 3,33 | 3,12 |
| Total | 254.177 | 50.015 | 10.067 | 314.259 | 100,00 | 3,20 | 2,67 |

Para una situación económica dada, la calidad del riesgo depende del respeto al principio de diversificación (no concentración de riesgos en un solo cliente o sector de actividad, más allá de unos estándares prefijados), del uso de técnicas adecuadas de análisis y valoración en su aprobación, y de la aplicación continuada de procedimientos contrastados de seguimiento, revisión y control.

Cuadro 33. Distribución del riesgo por sectores

| | 1995 | | 1994 | | Variación en % |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Millones | % | Millones | % | |
| Actividades primarias | 20.144 | 6,41 | 19.319 | 6,35 | 4,3 |
| Energía y agua | 9.136 | 2,91 | 6.549 | 2,15 | 39,5 |
| Extracción y transformación de minerales no energéticos e industria química | 7.881 | 2,51 | 4.911 | 1,61 | 60,5 |
| Industrias transformadoras de los metales | 10.970 | 3,49 | 12.392 | 4,07 | (11,5) |
| Otras industrias manufactureras | 35.841 | 11,40 | 14.285 | 4,70 | 150,9 |
| Construcción | 33.523 | 10,67 | 28.152 | 9,25 | 19,1 |
| Comercio, hostelería y reparaciones | 50.716 | 16,14 | 78.331 | 25,75 | (35,3) |
| Transportes y comunicaciones | 7.247 | 2,31 | 6.026 | 1,98 | 20,3 |
| Instituciones financieras de seguros y de servicios | 13.364 | 4,25 | 698 | 0,23 | 1.814,6 |
| Otros servicios | 109.269 | 34,77 | 112.181 | 36,88 | (2,6) |
| Subtotal | 298.091 | 94,86 | 282.844 | 92,97 | 5,4 |
| No clasificados | 16.168 | 5,14 | 21.356 | 7,03 | (24,3) |
| Total | 314.259 | 100,00 | 304.200 | 100,00 | 3,3 |

Los cuadros 32 y 33 proporcionan un resumen de los programas de explotación interna elaborados, a efectos de gestión, a partir de la información que se facilita mensualmente a la Central de Información de Riesgos del Banco de España. En dichos cuadros se recoge la distribución del riesgo total por tramos de concentración a nivel de cliente y de sector de actividad, con información desagregada sobre índices de morosidad y de falencia.

El cuadro 33 recoge la distribución del riesgo por sectores de actividad al final de los años 1995 y 1994. Ninguno de los riesgos asumidos por el grupo llega a representar el 15 por ciento de los recursos propios, umbral fijado por la normativa vigente para considerar que existe concentración de riesgo.

El cuadro 34 ofrece información suficientemente detallada para poder analizar la gestión del riesgo de crédito llevada a cabo por el Banco de Andalucía y los resultados de la misma durante 1995.

El saldo de deudores morosos y dudosos, incluidos los créditos de firma de dudosa recuperación, ascendía contablemente a 8.136 millones de pesetas al empezar 1995, y representaba el 2,67 por ciento del riesgo total asumido por el Banco a esa fecha.

Durante el año se han producido entradas de morosos por 8.480 millones de pesetas, un 28,9 por ciento menos que el año anterior, y se han resuelto asuntos por importe de 3.899 millones, con lo que el aumento neto ha sido de 4.581 millones de pesetas.

Cuadro 34. Gestión del riesgo en 1995

(Datos en millones de pesetas)

| | 31 de diciembre 1995 | 1994 | Variación en % |
|---|-------------------------|---------|-------------------|
| Deudores morosos*: | | | |
| Saldo al 1 de enero | 8.136 | 6.862 | 18,6 |
| Aumentos | 8.480 | 11.931 | (28,9) |
| Recuperaciones | (3.899) | (8.265) | (52,8) |
| Variación neta | 4.581 | 3.666 | 25,0 |
| Incremento en % | 56,3 | 53,4 | |
| Amortizaciones | (2.650) | (2.392) | 10,8 |
| Saldo al 31 de diciembre | 10.067 | 8.136 | 23,7 |
| Provisión para insolvencias: | | | |
| Saldo al 1 de enero | 5.108 | 4.314 | 18,4 |
| Dotación del año: | | | |
| Bruta | 5.636 | 4.709 | 19,7 |
| Disponible | (1.082) | (1.523) | (29,0) |
| Neta | 4.554 | 3.186 | 42,9 |
| Otras variaciones | 36 | — | |
| Dudosos amortizados | (2.650) | (2.392) | 10,8 |
| Saldo al 31 de diciembre | 7.048 | 5.108 | 38,0 |
| Activos adjudicados en pago de deudas | 5.245 | 4.536 | 15,6 |
| Provisiones para minusvalías en activos adjudicados | 1.049 | 1.465 | (28,4) |
| Pro memoria: | | | |
| Riesgos totales | 314.259 | 304.200 | 3,3 |
| Activos en suspenso regularizados | 9.394 | 8.151 | 15,2 |
| Morosos hipotecarios | 3.813 | 3.027 | 26,0 |
| Medidas de calidad del riesgo (%): | | | |
| Morosidad (Morosos sobre riesgos totales) | 3,20 | 2,67 | |
| Insolvencia (Amortizaciones sobre riesgos totales) | 0,84 | 0,79 | |
| Cobertura (Provisión para insolvencias más hipotecas sobre morosos) | 107,89 | 99,99 | |

* Incluidos riesgos de firma de dudosa recuperación.

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 1995 –con cargo a provisiones constituidas– 2.650 millones de pesetas, un 10,8 por ciento más que en 1994.

El saldo neto que ha quedado a fin de año, 10.067 millones de pesetas, representa el 3,20 por ciento de los riesgos totales y está cubierto con provisiones para insolvencias en un 70,01 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 3.813 millones de pesetas de riesgos morosos hipotecarios. Teniendo en cuenta la garantía hipotecaria de esos saldos, el nivel de cobertura se eleva al 107,89 por cien.

El índice de morosidad resultante que, como se ha dicho, ha quedado finalmente situado en el 3,20 por ciento, 0,53 puntos por encima del de doce meses antes, está muy por debajo de los niveles medios del sector.

En 1995 se han dotado provisiones para insolvencias por 4.554 millones de pesetas, con cargo a los resultados del ejercicio. La dotación total es superior a la del año anterior en un 42,9 por ciento y es el resultado neto de unas dotaciones brutas de 5.636 millones de pesetas y unas provisiones que han quedado disponibles, por resolución satisfactoria de los expedientes de crédito a que estaban afectas, de 1.082 millones de pesetas. La dotación neta resultante supone la fijación de una prima implícita de riesgo del 1,78 por ciento en 1995. La calculada para 1994 fue el 1,36 por ciento.

El cuadro 34 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 cuadro 35 detalla el nivel de cobertura de los deudores morosos, con expresión de la que resulta necesaria por aplicación estricta de la normativa vigente sobre constitución de provisiones para insolvencias, que exige dotar determinados porcentajes crecientes de los saldos morosos y dudosos, en función de su naturaleza o de su antigüedad, más unos porcentajes fijos de los diferentes riesgos vivos en cada momento. El saldo de la provisión para insolvencias excede en 359 millones de pesetas a la cobertura necesaria total.

Cuadro 35. Cobertura de los deudores morosos al 31 de diciembre de 1995

(Datos en millones de pesetas)

| | Saldos | Cobertura necesaria |
|--|---------|---------------------|
| Con cobertura obligatoria | 7.843 | 3.889 |
| Sin necesidad de cobertura | 1.889 | — |
| Créditos de firma de dudosa recuperación | 335 | 94 |
| Deudores morosos | 10.067 | 3.983 |
| Riesgo computable para una provisión general: Al 1 % | 251.562 | 2.516 |
| Al 0,5 % | 38.095 | 190 |
| Cobertura necesaria total | | 6.689 |
| Saldo del fondo de provisión para insolvencias | | 7.048 |

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 36 se presenta una versión resumida de los balances y de las cuentas de resultados del Banco al 31 de diciembre de 1995 y 1994 y de la cuenta de resultados de ambos años, con descomposición de las partidas en pesetas y en moneda extranjera.

Cuadro 36. Estados financieros resumidos en pesetas y en moneda extranjera

(Datos en millones de pesetas)

| Balances al 31 de diciembre | Pesetas | 1995 Moneda extranjera | Total | Pesetas | 1994 Moneda extranjera | Total |
|---|----------------|------------------------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|
| Activo: | | | | | | |
| Caja y Bancos centrales | 12.246 | 19 | 12.265 | 11.405 | 20 | 11.425 |
| Entidades de crédito | 72.270 | 17.765 | 90.035 | 61.916 | 13.816 | 75.732 |
| Inversiones crediticias | 257.388 | 6.521 | 263.909 | 243.930 | 7.234 | 251.164 |
| Cartera de valores | 20.270 | — | 20.270 | 37.158 | — | 37.158 |
| Inmovilizado | 15.373 | — | 15.373 | 13.784 | — | 13.784 |
| Cuentas de periodificación | 5.447 | 176 | 5.623 | 5.106 | 97 | 5.203 |
| Cuentas diversas | 4.440 | — | 4.440 | 3.219 | — | 3.219 |
| Total | 387.434 | 24.481 | 411.915 | 376.518 | 21.167 | 397.685 |
| Pasivo: | | | | | | |
| Banco de España y entidades de crédito | 20.122 | 7.489 | 27.611 | 19.678 | 6.261 | 25.939 |
| Recursos de clientes | 284.058 | 15.908 | 299.966 | 277.501 | 14.800 | 292.301 |
| Fondos especiales | 16.554 | 102 | 16.656 | 17.750 | 114 | 17.864 |
| Cuentas de periodificación | 3.508 | 145 | 3.653 | 2.956 | 78 | 3.034 |
| Cuentas diversas | 3.228 | — | 3.228 | 3.390 | 12 | 3.402 |
| Recursos propios | 51.277 | — | 51.277 | 45.995 | — | 45.995 |
| Beneficio neto del ejercicio (*) | 9.139 | 385 | 9.524 | 8.807 | 343 | 9.150 |
| Total | 387.886 | 24.029 | 411.915 | 376.077 | 21.608 | 397.685 |
| Pro memoria: Riesgos sin inversión | 46.719 | 3.631 | 50.350 | 48.817 | 4.219 | 53.036 |
| Disponibles por terceros | 43.683 | — | 43.683 | 49.635 | — | 49.635 |
| Cuentas de resultados | | | | | | |
| Productos de empleos | 40.778 | 1.177 | 41.955 | 38.018 | 939 | 38.957 |
| Costes financieros | 15.426 | 901 | 16.327 | 13.874 | 687 | 14.561 |
| Margen financiero | 25.352 | 276 | 25.628 | 24.144 | 252 | 24.396 |
| Productos de servicios | 5.661 | 109 | 5.770 | 5.463 | 91 | 5.554 |
| Resultados netos de operaciones financieras | 161 | — | 161 | 85 | — | 85 |
| Resultados de diferencias de cambio | 407 | — | 407 | 379 | — | 379 |
| Productos netos ordinarios | 31.581 | 385 | 31.966 | 30.071 | 343 | 30.414 |
| Costes operativos | 11.984 | — | 11.984 | 11.793 | — | 11.793 |
| Resultado operativo ordinario | 19.597 | 385 | 19.982 | 18.278 | 343 | 18.621 |
| Resultados varios | 676 | — | 676 | 107 | — | 107 |
| Saneamientos, provisiones y amortizaciones | 6.187 | — | 6.187 | 4.777 | — | 4.777 |
| Beneficio antes de impuestos | 14.086 | 385 | 14.471 | 13.608 | 343 | 13.951 |
| Impuesto sobre el beneficio | 4.947 | — | 4.947 | 4.801 | — | 4.801 |
| Beneficio neto | 9.139 | 385 | 9.524 | 8.807 | 343 | 9.150 |

* Incluidos a efectos de análisis 353 millones en 1995 y 337 en 1994 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 5,9 por ciento del total a finales de 1995, y están financiados en un 98,2 por ciento con recursos obtenidos en moneda extranjera. Esos porcentajes eran un año antes el 5,3 y 102,1 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 4,0 por ciento del beneficio neto total en 1995, frente al 3,7 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 insolvencias 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 Andalucía no tiene, en la actualidad, riesgos significativos en moneda extranjera afectados por las normas del Banco de España y, por tanto, no tiene necesidad de mantener provisiones relevantes 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 en un momento dado.

En el cuadro 37 se presenta la distribución relativa del balance del Banco al cierre de 1994 y 1995, 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 37. 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 | |
| | 1995 | 1994 | 1995 | 1994 | 1995 | 1994 | 1995 | 1994 |
| Hasta 90 días | 30,89 | 27,38 | 5,37 | 4,90 | 53,71 | 60,20 | 5,13 | 4,93 |
| De 3 meses a 1 año .. | 21,46 | 28,64 | 0,57 | 0,42 | 17,77 | 17,47 | 0,59 | 0,39 |
| De 1 año a 5 años | 21,30 | 17,52 | — | — | 5,93 | 0,74 | — | — |
| A mayor plazo | 20,41 | 21,14 | — | — | 0,38 | 0,21 | — | — |
| Sin vencimiento | — | — | — | — | 16,46 | 16,03 | 0,03 | 0,03 |
| Total | 94,06 | 94,68 | 5,94 | 5,32 | 94,25 | 94,65 | 5,75 | 5,35 |

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 —cuentas corriente 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.

El cuadro 38 presenta el balance del Banco al 31 de diciembre de 1995, 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), y se recogen los valores resultantes de idénticas medidas en el balance de un año antes.

Cuadro 38. Sensibilidad del balance a la variación en los tipos de interés

(Datos absolutos en millones de pesetas)

| | Total al 31.12.1995 | Sensibilidad | | Plazos para posibles cambios de tipo en los saldos sensibles | | | | |
|--|------------------------|------------------------|---------------------|---|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------|
| | | Saldos no sensibles | Saldos sensibles | Hasta 1 mes | De 1 a 3 meses | De 3 a 6 meses | De 6 meses a 1 año | Más de 1 año |
| Activo | | | | | | | | |
| Caja y Bcos. Centrales ... | 12.265 | 12.265 | — | — | — | — | — | — |
| Entidades de crédito | 90.035 | 6.177 | 83.858 | 54.657 | 14.802 | 4.926 | 6.890 | 2.583 |
| Inversiones crediticias | 263.909 | 20.578 | 243.331 | 32.787 | 43.712 | 19.762 | 31.355 | 115.715 |
| Cartera de valores | 20.270 | 144 | 20.126 | 404 | 2.385 | 674 | 5.423 | 11.240 |
| Inmovilizado | 15.373 | 15.373 | — | — | — | — | — | — |
| Ctas. periodificación | 5.623 | 5.623 | — | — | — | — | — | — |
| Otras cuentas | 4.440 | 4.440 | — | — | — | — | — | — |
| Total | 411.915 | 64.600 | 347.315 | 87.848 | 60.899 | 25.362 | 43.668 | 129.538 |
| Pasivo | | | | | | | | |
| Bco. España y entidades | | | | | | | | |
| de crédito | 27.611 | 2.471 | 25.140 | 14.970 | 5.035 | 661 | 669 | 3.805 |
| Recursos de clientes | 299.966 | 106.062 | 193.904 | 90.282 | 45.488 | 20.795 | 21.841 | 15.498 |
| Fondos especiales | 16.656 | 16.656 | — | — | — | — | — | — |
| Ctas. periodificación | 3.653 | 3.653 | — | — | — | — | — | — |
| Cuentas diversas | 3.228 | 3.228 | — | — | — | — | — | — |
| Recursos propios | 51.277 | 51.277 | — | — | — | — | — | — |
| Beneficio neto ejercicio .. | 9.524 | 9.524 | — | — | — | — | — | — |
| Total | 411.915 | 192.871 | 219.044 | 105.252 | 50.523 | 21.456 | 22.510 | 19.303 |
| Medidas de sensibilidad | | | | | | | | |
| Diferencial absoluto | | (128.271) | 128.271 | (17.404) | 10.376 | 3.906 | 21.158 | 110.235 |
| (Activo menos pasivo, en cada plazo) | | | | | | | | |
| Diferencial relativo (%) | | (31,14) | 31,14 | (4,23) | 2,52 | 0,95 | 5,14 | 26,76 |
| (Diferencial absoluto en % del activo total) | | | | | | | | |
| Cobertura (%) | | 33,49 | 158,56 | 83,46 | 120,54 | 118,20 | 193,99 | 671,08 |
| (Activo en % del pasivo, en cada plazo) | | | | | | | | |
| Pro memoria | | | | | | | | |
| Medidas de sensibilidad al 31.12.1994: | | | | | | | | |
| Diferencial absoluto | | (132.677) | 132.677 | (28.246) | 4.816 | 16.318 | 26.218 | 113.571 |
| Diferencial relativo (%) | | (33,36) | 33,36 | (7,10) | 1,21 | 4,10 | 6,59 | 28,56 |
| Cobertura (%) | | 31,04 | 164,63 | 72,91 | 108,89 | 199,70 | 209,69 | 1.821,82 |

Objetivos, políticas de gestión y estrategias de actuación

A lo largo de este informe se ha analizado con detalle el resultado de la gestión durante 1995. Procede ahora, para terminar, hacer referencia explícita, como en anteriores informes anuales, a los criterios o políticas generales de actuación que han servido de soporte a los procesos de decisión, a los objetivos prioritarios vigentes y a las estrategias desarrolladas o en marcha para alcanzar esos objetivos, que en el Banco de Andalucía 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 Castilla, Crédito Balear, Galicia y Vasconia, además del propio Banco de Andalucía –, un banco francés – Banco Popular Comercial –, un banco especializado en la financiación hipotecaria – Banco Popular Hipotecario –, otro para atender al mercado agroalimentario – Popular Rabobank –, 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.

Objetivos

El Banco de Andalucía aspira a cumplir de la mejor forma posible su primera responsabilidad como empresa: generar de una manera continuada en el tiempo, valor económico añadido.

El grado de cumplimiento de ese objetivo final depende de la valoración que otorgue el mercado al beneficio generado, como resultado inmediato de la gestión y a su evolución a lo largo del tiempo. A su vez, la continuidad temporal del beneficio exige como condición necesaria prestar el mejor servicio a los clientes.

Calidad de servicio, beneficio y crecimiento del mismo con regularidad, son los pilares que permiten garantizar la supervivencia del Banco y el cumplimiento de su fin como empresa, por lo que constituyen sus objetivos operativos.

Políticas de gestión

Para asegurar la consecución de los objetivos anteriores, 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 riesgo con que operan los mercados financieros.

Estas políticas han sido ya analizadas repetidamente en los informes de años anteriores. Su formulación concreta responde a tres principios básicos que las dotan de unidad interna y que configuran el estilo de dirección: flexibilidad, prudencia y profesionalidad. Seguidamente se recoge una síntesis de las mismas:

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 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. Transparencia interna y externa.

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.

Estrategias de actuación

Por su propia naturaleza, las estrategias tienen un carácter puramente instrumental; se fijan y modifican cuantas veces sea conveniente, y quedan validadas o no en función de su eficacia final, esto es, por su aportación a la consecución de los objetivos y su reflejo en la cuenta de resultados.

Se concreten explícitamente o no, las estrategias se manifiestan en todos los ámbitos en que actúan los procesos de decisión: crecimiento, acción comercial, posición competitiva en los diferentes mercados y productos, tipos de interés, medios técnicos y humanos, organización, etc.

A corto plazo, en la gestión diaria, las estrategias seguidas tienen que adaptarse a las restricciones que, en cada momento impone el entorno económico y financiero.

Pero el grupo desarrolla estrategias de mayor alcance que también afectan al Banco de Andalucía, y que se traducen en acciones concretas o en planes más complejos de actuación a medio y largo plazo.

En los últimos tiempos se viene produciendo un proceso de cambio en el negocio bancario que va a conducir, dentro del sector, a situaciones plenamente competitivas en un futuro inmediato. Como consecuencia de ello, la dirección del Grupo ha sometido recientemente a revisión y crítica, de una manera sistemática, sus pautas de actuación, la forma en que se concretan los objetivos, las capacidades reales de partida con que se cuenta, el horizonte al que se pretende llegar y lo que hay que hacer para alcanzarlo.

El primer resultado de esa reflexión es que, si se quiere mantener el nivel de eficiencia alcanzado, es preciso crecer, lo que no significa modificar el modelo de gestión, que ha demostrado ser válido. El Grupo está actuando en segmentos de clientes lo suficientemente amplios como para poder aumentar en ellos el grado de penetración, ya que se parte de una cuota de mercado globalmente modesta. Se puede y se debe crecer en ese mercado sin necesidad de emprender actividades distintas a las actuales.

Crecer a corto plazo supondrá hacerlo en el volumen de inversión crediticia para, de esta forma, optimizar los recursos excedentes. Pero a largo plazo implicará que deben aumentar los activos totales medios por encima de la media del mercado, manteniendo la rentabilidad del negocio.

Esas exigencias de crecimiento sólo podrán materializarse, sin salirse del marco de actuación deseado, incrementando la base de clientes.

El Grupo goza de una sólida posición financiera, con amplio exceso de recursos propios; obtiene significativos diferenciales de rentabilidad; dispone de liquidez suficiente para acometer con prontitud las acciones que se consideren necesarias; reúne un magnífico plantel de profesionales, y tiene una red amplia que ofrece las mejores perspectivas y oportunidades.

Las consideraciones anteriores han llevado a iniciar el diseño y puesta en práctica de un plan global de actuación que, fijándose como meta última el incremento de la base de clientes, afecta a múltiples aspectos del negocio, desde la revisión, racionalización y puesta al día de líneas de actividad existentes, hasta el estudio y desarrollo de acciones nuevas, como respuesta a demandas reales de la clientela actual o potencial.

Por su especial significación, se reseñan aquí algunas de las actividades que el plan analiza y sobre las que decide, en su caso, clasificadas por áreas más o menos homogéneas.

Acción comercial:

Funciones de los promotores de negocio en Sucursales seleccionadas.
Fijación de objetivos (no de presupuestos) y sistemas de medida y seguimiento.
Actualización permanente de productos disponibles.
Catálogo electrónico de productos.
Diseño y realización de campañas específicas.
Clasificación tipológica y segmentación de la clientela.

Profundización en determinados servicios: domiciliación de nóminas, crédito al consumo, medios de pago (tarjetas affinity y privadas).
Reforzamiento y reciclaje de medios humanos.

Canales de distribución:

Racionalización de la red de oficinas, para conseguir que sea más potente, mejor equipada y con cobertura territorial, no suficientemente atendida actualmente.

Posible segmentación.

Decisiones sobre canales alternativos de distribución: banca telefónica, banca electrónica, proyectos compartidos.

Tecnología:

El plan informático existente para la red de oficinas, con infraestructura básica apoyada en redes de área local, conectada a los ordenadores centrales, con una base de datos corporativa, relacional y accesible en tiempo real, se ha completado en 1995 y tendrá plena operatividad durante 1996.

El nuevo plan global hace una apuesta tecnológica para una plena racionalización administrativa y como soporte de la gestión.

Anexo:
Estadísticas financieras

Balances de situación

(Datos en millones de pesetas)

| Activo | 31 de diciembre | | | | |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1995 | 1994 | 1993 | 1992 | 1991 |
| Caja y bancos centrales | 12.265 | 11.425 | 9.214 | 12.095 | 13.376 |
| Entidades de crédito | 90.035 | 75.732 | 70.338 | 68.730 | 47.168 |
| Inversiones crediticias: | 263.909 | 251.164 | 232.334 | 213.543 | 173.041 |
| Crédito a las Administraciones Públicas | 14.690 | 14.317 | 12.025 | 8.809 | 5.987 |
| Crédito a otros sectores residentes | 238.619 | 228.499 | 213.001 | 200.059 | 163.773 |
| Crédito a no residentes | 868 | 540 | 557 | 388 | 381 |
| Activos dudosos | 9.732 | 7.808 | 6.751 | 4.287 | 2.900 |
| Cartera de valores: | 20.270 | 37.158 | 23.871 | 33.892 | 42.879 |
| Deudas del Estado | 18.902 | 34.303 | 19.360 | 27.251 | 32.589 |
| Otros valores de renta fija | 1.224 | 2.683 | 4.391 | 6.521 | 10.180 |
| Acciones y participaciones | 144 | 172 | 120 | 120 | 110 |
| Inmovilizado: | 15.373 | 13.784 | 11.282 | 8.951 | 7.298 |
| Mobiliario e instalaciones | 4.804 | 4.539 | 4.114 | 3.468 | 3.125 |
| Inmuebles | 10.569 | 9.245 | 7.168 | 5.483 | 4.173 |
| Cuentas de periodificación | 5.623 | 5.203 | 5.022 | 5.850 | 5.505 |
| Cuentas diversas: | 4.440 | 3.219 | 2.774 | 2.660 | 2.491 |
| Operaciones en camino | 506 | 348 | 307 | 414 | 283 |
| Dividendos activos a cuenta | 1.956 | 1.912 | 1.825 | 1.651 | 1.521 |
| Impuestos anticipados | 628 | 716 | 545 | 449 | 361 |
| Otras cuentas | 1.350 | 243 | 97 | 146 | 326 |
| Total | 411.915 | 397.685 | 354.835 | 345.721 | 291.758 |
| Pasivo | | | | | |
| Banco de España y entidades de crédito | 27.611 | 25.939 | 14.460 | 26.753 | 4.264 |
| Recursos de clientes: | 299.966 | 292.301 | 267.961 | 253.364 | 229.423 |
| Acreedores: | | | | | |
| Administraciones Públicas | 14.104 | 13.813 | 18.069 | 22.181 | 14.314 |
| Otros sectores residentes | 253.275 | 247.303 | 220.134 | 205.921 | 191.496 |
| No residentes | 32.587 | 31.185 | 29.758 | 25.262 | 23.613 |
| Fondos especiales: | 16.656 | 17.864 | 16.117 | 14.672 | 12.938 |
| Fondo para insolvencias y riesgo-país | 7.048 | 5.108 | 4.314 | 3.777 | 2.755 |
| Fondo de fluctuación de valores | 38 | 68 | 1 | 31 | 1 |
| Fondo para pensiones | 5.810 | 8.651 | 7.797 | 7.389 | 6.940 |
| Otros fondos específicos | 1.285 | 1.562 | 1.030 | 500 | 326 |
| Fondo genérico | 2.475 | 2.475 | 2.975 | 2.975 | 2.916 |
| Cuentas de periodificación | 3.653 | 3.034 | 3.505 | 3.836 | 3.634 |
| Cuentas diversas: | 3.228 | 3.402 | 3.060 | 3.750 | 3.659 |
| Obligaciones a pagar | 204 | 334 | 225 | 281 | 281 |
| Operaciones en camino | 270 | 309 | 121 | 347 | 181 |
| Otras cuentas | 2.754 | 2.759 | 2.714 | 3.122 | 3.197 |
| Recursos propios: | 51.277 | 45.995 | 39.956 | 34.683 | 29.882 |
| Capital | 2.716 | 2.716 | 2.716 | 2.716 | 2.716 |
| Reservas | 48.561 | 43.279 | 37.240 | 31.967 | 27.166 |
| Beneficio neto del ejercicio | 9.524 | 9.150 | 9.776 | 8.663 | 7.952 |
| Total | 411.915 | 397.685 | 354.835 | 345.721 | 291.752 |
| Pro memoria: | | | | | |
| Riesgos sin inversión: | 50.350 | 53.036 | 41.014 | 38.093 | 24.356 |
| Avales y otras cauciones prestadas | 47.117 | 49.252 | 39.269 | 37.360 | 23.820 |
| Créditos documentarios | 3.233 | 3.784 | 1.745 | 733 | 536 |
| Disponibles por terceros | 43.683 | 49.635 | 47.650 | 32.312 | 30.893 |

Cuentas de resultados

(Datos en millones de pesetas)

| | 1995 | 1994 | 1993 | 1992 | 1991 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Productos de empleos: | 41.955 | 38.957 | 45.111 | 40.277 | 37.987 |
| Bancos centrales y entidades de crédito | 7.162 | 5.616 | 7.523 | 5.414 | 5.598 |
| Inversiones crediticias | 32.761 | 31.594 | 35.695 | 32.291 | 28.425 |
| Deudas del Estado | 1.913 | 1.525 | 1.543 | 2.040 | 3.208 |
| Otros valores de renta fija | 93 | 205 | 336 | 523 | 731 |
| Acciones y participaciones | 26 | 17 | 14 | 9 | 25 |
| Costes financieros: | 16.327 | 14.561 | 19.952 | 17.659 | 17.135 |
| De recursos ajenos: | 15.696 | 13.627 | 18.893 | 16.668 | 16.239 |
| Entidades de crédito | 1.542 | 888 | 2.165 | 779 | 703 |
| Acreeedores en pesetas | 13.489 | 12.290 | 16.193 | 15.248 | 14.691 |
| Acreeedores en moneda extranjera | 665 | 449 | 535 | 641 | 845 |
| Imputables al fondo de pensiones | 631 | 934 | 1.059 | 991 | 896 |
| Margen financiero: | 25.628 | 24.396 | 25.159 | 22.618 | 20.852 |
| Productos de servicios: | 5.770 | 5.554 | 4.970 | 4.305 | 3.834 |
| Comisiones de operaciones activas | 1.055 | 1.084 | 1.139 | 1.143 | 1.086 |
| Comisiones de avales y otras cauciones | 790 | 722 | 625 | 545 | 470 |
| Productos de otros servicios (neto) | 3.925 | 3.748 | 3.206 | 2.617 | 2.278 |
| Resultados de operaciones financieras | 161 | 85 | 73 | 101 | 210 |
| Resultados de diferencias de cambio | 407 | 379 | 359 | 326 | 234 |
| Productos netos ordinarios: | 31.966 | 30.414 | 30.561 | 27.350 | 25.130 |
| Costes operativos: | 11.984 | 11.793 | 11.273 | 10.408 | 9.691 |
| Costes de personal | 8.848 | 8.689 | 8.319 | 7.748 | 7.276 |
| Gastos generales | 2.647 | 2.591 | 2.511 | 2.284 | 2.110 |
| Tributos varios | 489 | 513 | 443 | 376 | 305 |
| Resultado operativo ordinario: | 19.982 | 18.621 | 19.288 | 16.942 | 15.439 |
| Resultados varios: | 676 | 107 | 189 | 41 | (128) |
| Recuperación de fallidos amortizados | 745 | 764 | 699 | 664 | 619 |
| Resultados de enajenación de activo inmovilizado | 773 | 55 | 68 | 36 | 84 |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos | (543) | (378) | (349) | (516) | (472) |
| Aterciones estatutarias y otras | (605) | (645) | (574) | (527) | (488) |
| Fondo de pensiones disponible | 321 | 301 | 435 | 358 | 223 |
| Otros resultados (neto) | (15) | 10 | (90) | 26 | (94) |
| Recursos generados: | 20.658 | 18.728 | 19.477 | 16.983 | 15.311 |
| Saneamiento de valores | (7) | 46 | (29) | 30 | 2 |
| Provisiones: | 5.211 | 3.860 | 3.392 | 2.593 | 2.101 |
| Para insolvencias | 4.554 | 3.186 | 2.839 | 2.409 | 2.090 |
| Para riesgo-país | — | — | — | — | — |
| Para pensiones | — | — | — | — | — |
| Para otros fines | 657 | 674 | 553 | 184 | 11 |
| Amortizaciones | 983 | 871 | 807 | 786 | 719 |
| Beneficio antes de impuestos: | 14.471 | 13.951 | 15.307 | 13.574 | 12.489 |
| Impuesto sobre sociedades | 4.947 | 4.801 | 5.531 | 4.911 | 4.537 |
| Beneficio neto: | 9.524 | 9.150 | 9.776 | 8.663 | 7.952 |
| Dividendo | 3.955 | 3.868 | 3.737 | 3.390 | 3.151 |
| Beneficio retenido | 5.569 | 5.282 | 6.039 | 5.273 | 4.801 |

Resultados trimestrales en 1995

(Datos en millones de pesetas)

| | I | II | III | IV | Total |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Productos de empleos: | 10.057 | 10.384 | 10.741 | 10.773 | 41.955 |
| Bancos centrales y entidades de crédito | 1.447 | 1.814 | 1.983 | 1.918 | 7.162 |
| Inversiones crediticias | 7.903 | 8.042 | 8.335 | 8.481 | 32.761 |
| Deudas del Estado | 679 | 493 | 393 | 348 | 1.913 |
| Otros valores de renta fija | 19 | 26 | 22 | 26 | 93 |
| Acciones y participaciones | 9 | 9 | 8 | — | 26 |
| Costes financieros: | 3.833 | 4.083 | 4.210 | 4.201 | 16.327 |
| De recursos ajenos: | 3.662 | 3.906 | 4.026 | 4.102 | 15.696 |
| Entidades de crédito | 402 | 419 | 362 | 359 | 1.542 |
| Acreedores en pesetas | 3.102 | 3.326 | 3.491 | 3.570 | 13.489 |
| Acreedores en moneda extranjera | 158 | 161 | 173 | 173 | 665 |
| Imputables al fondo de pensiones | 171 | 177 | 184 | 99 | 631 |
| Margen financiero: | 6.224 | 6.301 | 6.531 | 6.572 | 25.628 |
| Productos de servicios: | 1.333 | 1.518 | 1.381 | 1.538 | 5.770 |
| Comisiones de operaciones activas | 266 | 270 | 255 | 264 | 1.055 |
| Comisiones de avales y otras cauciones | 206 | 192 | 198 | 194 | 790 |
| Productos de otros servicios (neto) | 861 | 1.056 | 928 | 1.080 | 3.925 |
| Resultados de operaciones financieras | 33 | 82 | 29 | 17 | 161 |
| Resultados de diferencias de cambio | 99 | 118 | 98 | 92 | 407 |
| Productos netos ordinarios: | 7.689 | 8.019 | 8.039 | 8.219 | 31.966 |
| Costes operativos: | 2.767 | 3.013 | 2.983 | 3.221 | 11.984 |
| Costes de personal | 2.175 | 2.202 | 2.218 | 2.253 | 8.848 |
| Gastos generales | 505 | 673 | 646 | 823 | 2.647 |
| Tributos varios | 87 | 138 | 119 | 145 | 489 |
| Resultado operativo ordinario: | 4.922 | 5.006 | 5.056 | 4.998 | 19.982 |
| Resultados varios: | (28) | 757 | (126) | 73 | 676 |
| Recuperación de fallidos amortizados | 223 | 281 | 69 | 172 | 745 |
| Resultados de enajenación de activo inmovilizado | 5 | 745 | 12 | 11 | 773 |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos | (136) | (135) | (136) | (136) | (543) |
| Atenciones estatutarias y otras | (151) | (152) | (151) | (151) | (605) |
| Fondo de pensiones disponible | 77 | 15 | 19 | 210 | 321 |
| Otros resultados (neto) | (46) | 3 | 61 | (33) | (15) |
| Recursos generados: | 4.894 | 5.763 | 4.930 | 5.071 | 20.658 |
| Saneamiento de valores | 24 | (9) | (10) | (12) | (7) |
| Provisiones: | 790 | 1.388 | 1.447 | 1.586 | 5.211 |
| Para insolvencias | 751 | 1.216 | 1.134 | 1.453 | 4.554 |
| Para riesgo—país | — | — | — | — | — |
| Para pensiones | — | — | — | — | — |
| Para otros fines | 39 | 172 | 313 | 133 | 657 |
| Amortizaciones | 234 | 247 | 248 | 254 | 983 |
| Beneficio antes de impuestos: | 3.846 | 4.137 | 3.245 | 3.243 | 14.471 |
| Impuesto sobre sociedades | 1.340 | 1.334 | 1.162 | 1.111 | 4.947 |
| Beneficio neto: | 2.506 | 2.803 | 2.083 | 2.132 | 9.524 |

Cuentas Anuales

(Documentación legal)

Documento 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.

Balances antes de la distribución de beneficios

(Datos en millones de pesetas)

| | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|----------------|
| | 1995 | 1994 |
| Activo | | |
| 1. Caja y depósitos en bancos centrales: | 12.265 | 11.425 |
| 1.1. Caja | 4.077 | 3.733 |
| 1.2. Banco de España | 8.188 | 7.692 |
| 1.3. Otros bancos centrales | — | — |
| 2. Deudas del Estado (*) | 18.901 | 34.293 |
| 3. Entidades de crédito: | 88.106 | 73.567 |
| 3.1. A la vista | 4.253 | 5.355 |
| 3.2. Otros créditos | 83.853 | 68.212 |
| 4. Créditos sobre clientes | 257.440 | 246.625 |
| 5. Obligaciones y otros valores de renta fija: | 1.221 | 2.680 |
| 5.1. De emisión pública | 337 | 324 |
| 5.2. Otros emisores | 884 | 2.356 |
| Pro memoria: títulos propios | — | — |
| 6. Acciones y otros títulos de renta variable | 37 | 37 |
| 7. Participaciones: | — | — |
| 7.1. Entidades de crédito | — | — |
| 7.2. Otras participaciones | — | — |
| 8. Participaciones en empresas del grupo: | 70 | 98 |
| 8.1. En entidades de crédito | — | 28 |
| 8.2. Otras | 70 | 70 |
| 9. Activos inmateriales: | — | — |
| 9.1. Gastos de constitución | — | — |
| 9.2. Otros gastos amortizables | — | — |
| 10. Activos materiales: | 14.306 | 12.295 |
| 10.1. Terrenos y edificios de uso propio | 4.580 | 4.580 |
| 10.2. Otros inmuebles | 4.940 | 3.200 |
| 10.3. Mobiliario, instalaciones y otros | 4.786 | 4.515 |
| 11. Capital suscrito no desembolsado: | — | — |
| 11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados | — | — |
| 11.2. Resto | — | — |
| 12. Acciones propias: | — | — |
| Pro memoria: nominal | — | — |
| 13. Otros activos | 4.177 | 3.218 |
| 14. Cuentas de periodificación | 4.595 | 3.766 |
| 15. Pérdidas del ejercicio | — | — |
| Total | 401.118 | 388.004 |

(*) Incluye certificados de Banco de España

31 de diciembre

1995 1994

Pasivo

| | | |
|---|----------------|----------------|
| 1. Entidades de crédito: | 25.682 | 23.774 |
| 1.1. A la vista | 548 | 1.647 |
| 1.2. A plazo o con preaviso | 25.134 | 22.127 |
| 2. Débitos a clientes: | 299.966 | 292.301 |
| 2.1. Depósitos de ahorro: | 278.133 | 271.374 |
| 2.1.1. A la vista | 137.838 | 136.460 |
| 2.1.2. A plazo | 140.295 | 134.914 |
| 2.2. Otros débitos: | 21.833 | 20.927 |
| 2.2.1. A la vista | 1.154 | 1.747 |
| 2.2.2. A plazo | 20.679 | 19.180 |
| 3. Débitos representados por valores negociables: | — | — |
| 3.1. Bonos y obligaciones en circulación | — | — |
| 3.2. Pagarés y otros valores | — | — |
| 4. Otros pasivos | 658 | 777 |
| 5. Cuentas de periodificación | 4.932 | 4.242 |
| 6. Provisiones para riesgos y cargas: | 6.604 | 9.290 |
| 6.1. Fondo de pensionistas | 5.810 | 8.651 |
| 6.2. Provisión para impuestos | 218 | 73 |
| 6.3. Otras provisiones | 576 | 566 |
| 6. bis. Fondo para riesgos generales | 2.475 | 2.475 |
| 7. Beneficios del ejercicio | 9.524 | 9.150 |
| 8. Pasivos subordinados | — | — |
| 9. Capital suscrito | 2.716 | 2.716 |
| 10. Primas de emisión | 2 | 2 |
| 11. Reservas | 48.559 | 43.277 |
| 12. Reservas de revalorización | — | — |
| 13. Resultados de ejercicios anteriores | — | — |
| Total | 401.118 | 388.004 |

Cuentas de orden

| | | |
|---|--------|--------|
| 1. Pasivos contingentes: | 49.774 | 52.470 |
| 1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones | — | — |
| 1.2. Activos afectos a diversas obligaciones | 5 | 5 |
| 1.3. Fianzas, avales y cauciones | 46.568 | 48.719 |
| 1.4. Otros pasivos contingentes | 3.201 | 3.746 |
| 2. Compromisos: | 44.442 | 51.816 |
| 2.1. Cesiones temporales con opción de recompra | — | — |
| 2.2. Disponibles por terceros | 43.683 | 49.635 |
| 2.3. Otros compromisos | 759 | 2.181 |

Cuentas de resultados

(Datos en millones de pesetas)

| | 1995 | 1994 |
|---|--------|--------|
| Debe | | |
| 1. Intereses y cargas asimiladas | 16.327 | 14.561 |
| 2. Comisiones pagadas | 997 | 897 |
| 3. Pérdidas por operaciones financieras | — | — |
| 4. Gastos generales de administración: | 11.987 | 11.794 |
| 4.1. De personal | 8.851 | 8.690 |
| De los que: | | |
| Sueldos y salarios | 6.796 | 6.663 |
| Cargas sociales | 1.832 | 1.820 |
| De las que: pensiones | — | — |
| 4.2. Otros gastos administrativos | 3.136 | 3.104 |
| 5. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimiales | 983 | 871 |
| 6. Otras cargas de explotación | 1.187 | 1.068 |
| 7. Amortización y provisiones para insolvencias | 3.809 | 2.422 |
| 8. Saneamiento de inmovilizaciones financieras | — | — |
| 9. Quebrantos extraordinarios | 931 | 933 |
| 9. bis. Dotación al fondo para riesgos generales | — | — |
| 10. Pro memoria: Beneficios antes de impuestos | 14.471 | 13.951 |
| 11. Impuesto sobre sociedades | 4.947 | 4.801 |
| 12. Beneficio del ejercicio | 9.524 | 9.150 |
| Total | 50.692 | 46.497 |
| Haber | | |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados: | 41.929 | 38.940 |
| De los que: | | |
| De la cartera de renta fija | 2.006 | 1.730 |
| 2. Rendimientos de la cartera de renta variable: | 26 | 17 |
| 2.1. De acciones y otros títulos de renta variable | — | — |
| 2.2. De participaciones | — | — |
| 2.3. De participaciones en el grupo | 26 | 17 |
| 3. Comisiones percibidas | 6.767 | 6.451 |
| 4. Beneficios por operaciones financieras | 575 | 418 |
| 4. bis. Fondos de insolvencias disponibles | — | — |
| 4. ter. Fondos de saneamiento de inmovilizaciones financieras disponibles | — | — |
| 5. Otros productos de explotación | 174 | 313 |
| 6. Beneficios extraordinarios | 1.221 | 358 |
| 7. Pro memoria: Pérdidas antes de impuestos | — | — |
| 8. Pérdidas del ejercicio | — | — |
| Total | 50.692 | 46.497 |

Cuentas de resultados

Presentación vertical de acuerdo con la Directiva 86/635/CEE (Artículo 27)

(Datos en millones de pesetas)

| | 1995 | 1994 |
|---|--------|--------|
| Intereses y rendimientos asimilados | 41.929 | 38.940 |
| De los que: cartera de renta fija | 2.006 | 1.730 |
| Intereses y cargas asimiladas | 16.327 | 14.561 |
| Rendimiento de la cartera de renta variable: | 26 | 17 |
| De acciones y otros títulos de renta variable | — | — |
| De participaciones | — | — |
| De participaciones en el grupo | 26 | 17 |
| MARGEN DE INTERMEDIACION | 25.628 | 24.396 |
| Comisiones percibidas | 6.767 | 6.451 |
| Comisiones pagadas | 997 | 897 |
| Beneficios por operaciones financieras | 575 | 418 |
| Pérdidas por operaciones financieras | — | — |
| MARGEN ORDINARIO | 31.973 | 30.368 |
| Otros productos de explotación | 174 | 313 |
| Gastos generales de administración: | 11.987 | 11.794 |
| De personal | 8.851 | 8.690 |
| De los que: | | |
| Sueldos y salarios | 6.796 | 6.663 |
| Cargas sociales | 1.832 | 1.820 |
| De las que: pensiones | — | — |
| Otros gastos administrativos | 3.136 | 3.104 |
| Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimales | 983 | 871 |
| Otras cargas de explotación | 1.187 | 1.068 |
| MARGEN DE EXPLOTACION | 17.990 | 16.948 |
| Amortización y provisiones para insolvencias | 3.809 | 2.422 |
| Saneamientos de inmovilizaciones financieras | — | — |
| Dotación al fondo para riesgos generales | — | — |
| Beneficios extraordinarios | 1.221 | 358 |
| Quebrantos extraordinarios | 931 | 933 |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS | 14.471 | 13.951 |
| Impuesto sobre sociedades | 4.947 | 4.801 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 9.524 | 9.150 |

Memoria

Actividad

PGC. Memoria 1

El Banco de Andalucía, 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 Andalucía fue fundado en Jerez de la Frontera en el año 1844 y ha venido operando sin interrupción a través de diferentes modificaciones estatutarias, adoptando la actual denominación social desde el 29 de diciembre de 1959, mediante escritura otorgada en esa fecha ante el Notario que fue de Jerez de la Frontera don Ramón Fernández Purón, bajo el número 4.124 de su protocolo, y está inscrito en el Registro Mercantil de Sevilla, tomo 1.353, libro 818 de la sección 3ª de Sociedades, folio 38, hoja 17.982, inscripción 2ª.

Está inscrito igualmente en el Registro Especial de Bancos y Banqueros, con el número 0004 y su número de identificación fiscal es A-11600624.

Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 1995 ha cumplido su ejercicio social número 152. El domicilio social está establecido en la calle Fernández y González, número 4, 41001 Sevilla.

Sin perjuicio de que en el Registro Mercantil de Sevilla puedan ser examinados los Estatutos Sociales y los balances y cuentas de resultados, éstos pueden ser consultados además en la Oficina del Accionista, calle Fernández y González, número 4, Sevilla.

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

El Banco de Andalucía forma parte de un grupo financiero encabezado por el Banco Popular Español, que está integrado, además, por los Bancos de Castilla, Crédito Balear, Galicia, Popular Comercial de Francia, Popular Hipotecario, Popular Rabobank 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

*TRLSA. Art. 200.1
PGC. Memoria 2*

Las cuentas anuales del Banco de Andalucía adjuntas, se presentan siguiendo los modelos establecidos por la circular de Banco de España 4/1991, de 14 de junio, en su anexo VIII, y en su carta a la A.E.B. para el modelo vertical de la cuenta de pérdidas y ganancias, 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 1995 y 1994

PGC. Memoria 2.c.

En 1995, las modificaciones introducidas mediante circulares de la Asociación Española de Banca Privada, transmitiendo las indicaciones del Banco de España, han afectado exclusivamente a las cuentas de pérdidas y ganancias. La circular número 646 de la A.E.B., de 31 de marzo, ha modificado el tratamiento de las provisiones por inmuebles adjudicados que no figurarán en la información pública dentro del epígrafe de Amortizaciones y Saneamiento de activos, sino como Quebrantos extraordinarios, es decir, tal como se venía publicando hasta 1993 y que Banco de España modificó en la presentación de los datos correspondientes al ejercicio de 1994. Además, este escrito complementaba el remitido a todos los asociados con fecha de 28 de diciembre de 1994, sobre los modelos de presentación vertical de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las informaciones de 1994, se presentan homogeneizadas con los mismos criterios de 1995, a efectos comparativos, aunque difieran de las aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 26 de junio de 1995.

Las modificaciones que entraron en vigor en 1994 fueron las que se detallan en los párrafos siguientes.

La normativa sobre determinación y control de los recursos propios mínimos contenida en la circular 5/1993 de Banco de España, fue ampliada y modificada al incorporar el desarrollo final sobre esta materia en la circular 12/1993, regulando el tratamiento de la cartera de negociación y el riesgo que asumen las entidades en sus operaciones en divisas.

En los estados públicos—balance y cuenta de resultados, el Banco de España estableció nuevas correlaciones entre dichos estados y los reservados, que fueron las siguientes: en el balance, el fondo de insolvencias y riesgo—país se deduce de "entidades de crédito" de "créditos sobre clientes" y de "obligaciones y otros valores de renta fija" de otros emisores, por la parte que esté cubriendo en cada epígrafe.

Cada una de las carteras de valores, se presenta neta del fondo de fluctuación de valores dotado con cargo a la cuenta de resultados. El fondo constituido por aplicación de la normativa contenida en la circular 6/1994, de Banco de España, se neta de la correspondiente cuenta de periodificación de activo.

La cobertura de pasivos contingentes, aunque figura en el pasivo del balance incluida en "otras provisiones", dentro de "provisiones para riesgos y cargas", también se deduce de las respectivas cuentas de orden, de pasivos contingentes, básicamente en "avales y cauciones".

La circular 6/1994, de Banco de España, reguló cuatro categorías de cartera de valores a efectos de valoración, entrando en vigor en los estados financieros referidos a septiembre de 1994. La aplicación de esta normativa supuso para el Banco de Andalucía no cargar a resultados, en el segundo semestre de ese año, 21 millones de pesetas de dotación al fondo de fluctuación de valores, al haber sido contabilizados en cuentas activas de periodificación.

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 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, presentándose por su importe neto en "Beneficios por operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Carteras de valores

El conjunto de los títulos que constituyen las distintas carteras de valores se presentan en balance según su naturaleza. No obstante, la circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España, sobre normas de contabilidad y modelos de los estados financieros, modificó la circular 4/1991, regulando cuatro categorías de cartera de valores, a efectos de valoración, que son las siguientes:

I. Cartera de negociación: pueden incluirse en esta cartera los valores de renta fija o variable que las entidades deseen mantener en el activo para beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios. Sólo podrán tener esa condición valores que coticen públicamente y cuya negociación sea ágil, profunda y no influenciada por agentes privados individuales. No podrán incluirse en esta cartera los valores emitidos por la propia entidad, sociedades del grupo o asociadas, las adquisiciones y cesiones temporales, y los valores dados en garantía.

La valoración de los títulos que componen esta cartera se hará a precios de mercado, deducido, en su caso, el cupón corrido, recogiendo las diferencias entre el valor contable y el precio de mercado en "Resultados por operaciones financieras" (beneficios o pérdidas, según corresponda). Sin embargo, los intereses devengados y los dividendos cobrados que en la cuenta de pérdidas y ganancias reservada figuran en las cuentas citadas, se reclasifican en la cuenta pública en "Intereses y rendimientos asimilados" y "Rendimientos de la cartera de renta variable", respectivamente.

II. Cartera de inversión ordinaria: recogerá los valores de renta fija o variable no asignados a otra categoría. Los valores con rendimiento implícito con plazo original hasta doce meses se registran por su valor de reembolso, contabilizando la diferencia entre ese importe y el precio pagado en una cuenta compensatoria hasta que el activo desaparece del balance. Los restantes valores de renta fija se contabilizan inicialmente por el precio de adquisición, previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica durante la vida residual del valor, corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados, en "Intereses y rendimientos asimilados", denominando a esta valoración resultante "precio de adquisición corregido".

Los valores de renta fija cotizados de esta cartera tienen el siguiente tratamiento a efectos de valoración y su correspondiente cobertura:

- Para cada clase de valor se calcula la diferencia entre el precio de adquisición corregido, definido anteriormente, y la cotización, deduciendo de ésta, en su caso, el cupón corrido del último día. Esta cotización del último día se sustituye por la media de los últimos diez días hábiles en valores con mercados poco profundos o erráticos. Cuando los valores están vendidos con compromiso de recompra, la diferencia se limita a la parte proporcional correspondiente al período que media entre el término de esa operación y el vencimiento del valor.

- La suma de las minusvalías resultantes de ese cálculo se registran en una cuenta activa, clasificada entre las de periodificación, de la que se netan, hasta ese saldo, las plusvalías existentes en esta cartera, en títulos cotizados. Este importe se deduce de los recursos propios a efectos del cálculo del cumplimiento de los correspondientes niveles mínimos exigidos. La contrapartida de estos ajustes es el fondo de fluctuación de valores.

- En las enajenaciones, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se reconocen en resultados, dotando en el caso de los primeros una provisión integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe neto. Esta provisión podrá liberarse en la medida que no sea necesario mantener cobertura por recuperación de las cotizaciones o por pérdidas en posteriores enajenaciones.

III. Cartera de inversión a vencimiento: comprenderá los valores de renta fija que las entidades hayan decidido mantener hasta su vencimiento.

Los criterios de valoración son los mismos que para la cartera de inversión ordinaria, excepto la constitución del fondo de fluctuación de valores, que por su naturaleza no es necesario. En caso de realizarse enajenaciones, los resultados producidos se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de dicha provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

IV. Cartera de participaciones permanentes: se incluyen en esta cartera las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la entidad o del grupo al que ésta pertenezca.

Para su gestión y en cumplimiento de la normativa del Banco de España, se han establecido criterios para asignar los valores a las diferentes categorías de carteras, que en síntesis son las siguientes:

En la cartera de negociación se incluirán las operaciones de compra-venta de Deuda del Estado que se realicen derivadas de la condición de "entidad negociante del mercado de deuda pública anotada", y "entidad gestora del mercado de deuda". La cartera de inversión ordinaria es de carácter residual, no desde un punto de vista cuantitativo sino conceptual, al incluir en ella todos los títulos, ya sean de renta fija o variable, no incorporados en las otras carteras. Se ha tomado la decisión, al menos de momento, de no tener cartera de inversión a vencimiento. Por último, en la cartera de participaciones permanentes se incluyen todos aquellos títulos de renta variable que constituyen participaciones en empresas del grupo – consolidado y no consolidable – empresas multigrupo y asociadas.

En los balances públicos estos títulos se presentan por su naturaleza, deducidas las correspondientes coberturas constituidas con cargo a la cuenta de resultados en el fondo de fluctuación de valores y en la provisión para insolvencias.

c.1) Deudas del Estado.

Recoge los certificados del Banco de España, Letras del Tesoro y Bonos y Obligaciones del Estado, contabilizados con los criterios antes descritos, habiendo sido asignados a la cartera de inversión ordinaria.

c.2) Obligaciones y otros valores de renta fija.

Los títulos integrantes de esta cartera están asignados a la cartera de inversión ordinaria, contabilizándose de acuerdo con los criterios indicados para esta categoría de cartera tanto el valor de los mismos como la correspondiente cobertura en el fondo de fluctuación de valores y en el de insolvencias.

c.3) Acciones y otros títulos de renta variable.

Los títulos de renta variable (españoles y extranjeros) de empresas ajenas al grupo, multigrupo 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, al valor de cotización medio del último trimestre o al de cierre del ejercicio, si este último fuese inferior, o al valor teórico patrimonial, según dichos títulos coticen o no en Bolsa.

c.4) Participaciones y participaciones en empresas del grupo.

Estos epígrafes de los balances recogen las participaciones en empresas asociadas, multigrupo, y del grupo, respectivamente, constituyendo, por su naturaleza, la cartera de participaciones permanentes. Están 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.

d) 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. Todos los elementos, regularizados o no, se amortizan según tablas, recogidas en la Orden de 12 de mayo de 1993. Los coeficientes de amortización anual más comúnmente utilizados en 1995 y 1994 son:

| | | | |
|----------------------------------|-----------|---|------------|
| Inmuebles | 2 al 4 % | Equipos de oficina y mecanización | 10 al 25 % |
| Mobiliario e instalaciones | 6 al 12 % | Planes de amortización especial | 25 % |

Las amortizaciones acumuladas por el Banco de Andalucía a finales de los ejercicios 1995 y 1994 suman 4.887 y 5.020 millones de pesetas, respectivamente.

e) Acciones propias

Al cierre de los ejercicios 1995 y 1994, el Banco no posee acciones propias, ni directamente ni a

través de ninguna filial, ni se han realizado ninguna adquisición ni enajenación de títulos propios a lo largo de los dos años.

f) 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 determinados 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 Andalucía no tiene, en la actualidad, riesgos significativos en moneda extranjera afectados por las normas del Banco de España y, por lo tanto, no tiene necesidad de mantener provisiones relevantes de este tipo.

El fondo se incrementa con las dotaciones efectuadas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran 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 los activos cubiertos, –entidades de crédito, créditos sobre clientes y obligaciones y otros valores de renta fija de otros emisores–, y los que cubren riesgos de firma se recogen en "Provisiones para riesgos y cargas" del pasivo, aunque fianzas, avales y cauciones y otros pasivos contingentes se presentan en cuentas de orden de los balances minorados de los correspondientes fondos de cobertura. En las cuentas de resultados públicas, las dotaciones efectuadas se presentan netas de fondos disponibles y de activos en suspenso recuperados.

g) 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.

Se contabilizan como costes financieros los intereses imputables al fondo acumulado, calculados 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 actuariales, se computan como provisión específica o como fondo recuperado, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1994, el fondo acumulado cubría 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 esa fecha 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.

En el ejercicio de 1995, el Banco Popular y sus bancos filiales, tras analizar las ventajas e inconvenientes que pudiera tener en el futuro el mantenimiento de estos fondos internos una vez aprobada la ley 30/1995 de ordenación y supervisión de los seguros privados, han formalizado con fecha 5 de octubre un contrato de seguro con la compañía Allianz Ras Seguros y Reaseguros, S.A., con el aval incondicional de la matriz Allianz A.G., que garantiza la cobertura futura de todos los pagos por complementos de pensiones al personal pasivo. Los compromisos correspondientes al personal en activo, devengados y no devengados, quedan cubiertos con las provisiones internas acumuladas en los balances para ese fin, con los criterios indicados en el párrafo anterior.

El grupo alemán Allianz es el primer grupo asegurador europeo y, además de accionista, socio del Banco Popular en sus filiales Europensiones y Eurovida.

El importe de la prima única correspondiente a estos contratos ha ascendido a 2.879 millones de pesetas, en Banco de Andalucía. Tras la firma de estas pólizas se ha registrado un excedente de cobertura de los compromisos de pensiones con el personal pasivo de 160 millones de pesetas, recogido en beneficios extraordinarios en la cuenta de resultados de 1995. Este importe se ha destinado íntegramente a incrementar las provisiones para insolvencias y para otros fines específicos. Desde la fecha de la firma del contrato de la póliza y hasta el final del año se han abonado adicionalmente 28 millones de pesetas, correspondientes a las incorporaciones a pasivos causadas en ese período.

Al 31 de diciembre de 1995, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos contratos de seguros que cubren a la totalidad de los empleados que a dicha fecha se encuentran en situación pasiva, incluidos los jubilados anticipadamente, asciende a 2.876 millones de pesetas.

h) 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. En 1995 esta aportación ha pasado del 1,5 al 2 por mil de los recursos computables.

i) Gastos amortizables

El Banco de Andalucía no tiene gastos de ampliación de capital ni otros gastos amortizables pendientes.

j) 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.

k) Futuros financieros sobre valores y tipos de interés

Estas operaciones se contabilizan por su principal en cuentas de orden. Los resultados de las operaciones de cobertura se reconocen simétricamente a los de las operaciones cubiertas. En el resto de las operaciones, cuando están realizadas en mercados organizados, se reflejan diariamente, según cotizaciones; las realizadas fuera de dichos mercados se contabilizan en el momento de la liquidación y las correspondientes a convenios de tipos de interés y a permutas financieras de interés se reconocen al comienzo del período de interés.

En las cuentas de pérdidas y ganancias, los resultados procedentes de operaciones de cobertura de cuentas patrimoniales de activo o de pasivo, se consideran rectificación de los resultados del elemento cubierto, rendimientos o cargas asimilados, según corresponda. El resto de los resultados por esta actividad se presenta en "Beneficios por operaciones financieras".

Distribución de resultados

TRLSA. Art. 213
PGC. Memoria 3

a) Propuesta de distribución de los beneficios de 1995:

| | Pesetas |
|--|---------------|
| Beneficio neto del ejercicio | 9.524.422.712 |
| Remanente del ejercicio anterior | 91.947 |
| Total distribuible | 9.524.514.659 |
| Dividendo activo | 3.954.721.680 |
| Fondos de reserva voluntarios | 5.569.500.000 |
| Remanente a cuenta nueva | 292.979 |

TRLSA. Art. 216

b) Política de dividendos:

— Importe de los dividendos a cuenta

El Banco de Andalucía tiene establecida una política de pago de dividendos con periodicidad trimestral, y en aplicación de la misma, durante 1995 se han repartido a cada una de las 5.432.310 acciones en circulación, 180 pesetas brutas en cada uno de los meses de marzo y junio, con cargo a los beneficios de 1994 y otras 180 pesetas en los meses de septiembre y diciembre, a cuenta de los resultados de 1995. 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 Andalucía previos a la fecha de pago de esos dividendos, de acuerdo con los requisitos legales, ponían de manifiesto que el importe de los beneficios netos generados y la liquidez eran suficientes para la distribución de dichos dividendos:

| (Datos en millones de pesetas) | Febrero 1995 | Mayo 1995 | Agosto 1995 | Noviembre 1995 |
|--|-----------------|----------------|----------------|-------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales * | 10.483 | 11.237 | 10.963 | 11.845 |
| Deudas del Estado | 37.653 | 22.781 | 21.461 | 18.951 |
| Entidades de crédito | 74.222 | 94.062 | 100.439 | 89.305 |
| Créditos sobre clientes | 253.824 | 251.748 | 251.844 | 260.730 |
| Cartera de títulos | 1.382 | 1.444 | 1.102 | 1.611 |
| Activos materiales | 14.293 | 14.746 | 15.651 | 15.168 |
| Otros activos | 9.951 | 11.749 | 9.017 | 10.529 |
| Total | 401.808 | 407.767 | 410.477 | 408.139 |
| PASIVO | | | | |
| Entidades de crédito | 24.870 | 23.732 | 24.342 | 16.941 |
| Débitos a clientes | 294.770 | 296.507 | 297.793 | 302.343 |
| Otros pasivos | 16.577 | 18.471 | 10.880 | 12.072 |
| Provisiones para riesgos y cargas | 18.088 | 18.553 | 19.479 | 16.694 |
| Capital | 2.716 | 2.716 | 2.716 | 2.716 |
| Reservas | 43.279 | 43.279 | 48.561 | 48.561 |
| Beneficio neto acumulado | 1.508 | 4.509 | 6.706 | 8.812 |
| Total | 401.808 | 407.767 | 410.477 | 408.139 |

* Liquidez primaria

La propuesta de distribución del resultado de 1995 de la única filial, pendiente de aprobación por la Junta General de la sociedad, es la siguiente:

| (Datos en millones de pesetas) | Beneficio neto | Dividendo | Reservas |
|------------------------------------|-------------------|-----------|----------|
| Correduría Bética de Seguros, S.A. | 10,3 | 10,3 | — |

Deudas del Estado

TRLISA. Art. 177

La composición de este capítulo de los balances del Banco de Andalucía al 31 de diciembre de 1995 y 1994, desglosado por instrumentos, se detalla en la página siguiente.

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 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un interés del 6 por ciento. En 1995 se han amortizado 1.954 millones de pesetas.

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro en Banco de Andalucía durante el ejercicio 1995 ha sido del 8,69 por ciento, y del 7,99 por ciento durante el ejercicio 1994.

| (Datos en millones de pesetas) | 1995 | 1994 |
|--|--------|--------|
| Certificados de Banco de España | 12.739 | 14.693 |
| Deudas del Estado: | | |
| Letras del Tesoro | 6.066 | 14.535 |
| Otras deudas anotadas | 92 | 5.070 |
| Otros títulos | 5 | 5 |
| Total | 18.902 | 34.303 |
| Detalle por carteras: | | |
| De negociación | -- | -- |
| De inversión ordinaria | 18.902 | 34.303 |
| Total | 18.902 | 34.303 |
| Fondo de fluctuación de valores con cargo a resultados | 1 | 10 |

La Deuda del Estado afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros), se eleva a 5 millones de pesetas, en ambos años.

Entidades de crédito (activo)

TRLSA.Art.177
Circ. 4/91 Nr. 48.4
b. y d.

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) | 1995 | 1994 |
|---|--------|--------|
| Por naturaleza: | | |
| Bancos operantes en España | 66.602 | 41.650 |
| Cajas de ahorro | 1.000 | 7.000 |
| Otras entidades de crédito residentes | 1.756 | 4.744 |
| Entidades de crédito no residentes | 8.875 | 17.221 |
| Cheques a cargo de otras entidades de crédito | 2.504 | 2.447 |
| Cámara de compensación | 84 | 25 |
| Adquisición temporal de activos | 7.285 | 480 |
| Total | 88.106 | 73.567 |
| Por moneda: | | |
| En pesetas | 70.341 | 59.751 |
| En moneda extranjera | 17.765 | 13.816 |
| Total | 88.106 | 73.567 |
| Por sociedades: | | |
| Empresas del grupo: | 12.078 | 6.570 |
| Bancos operantes en España | 12.078 | 5.585 |
| Otras entidades de crédito residentes | -- | 696 |
| Entidades de crédito no residentes | -- | 289 |
| Empresas asociadas | -- | -- |
| Otras | 76.028 | 66.997 |
| Total | 88.106 | 73.567 |
| Distribución de las cuentas a plazo: | | |
| Hasta 3 meses | 68.604 | 46.520 |
| Más de 3 meses hasta 1 año | 11.816 | 20.826 |
| Más de 1 año hasta 5 años | 3.433 | -- |
| A más de 5 años | -- | 866 |
| Total | 83.853 | 68.212 |
| Deudores morosos y su cobertura: | | |
| Deudores morosos | -- | -- |
| Provisión para insolvencias | -- | -- |

Créditos sobre clientes

TRLSA.Art.177
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)

| | 1995 | 1994 |
|--|---------|---------|
| Por modalidad: | | |
| Crédito comercial | 48.875 | 47.130 |
| Deudores con garantía real | 72.112 | 62.814 |
| Otros deudores a plazo | 113.943 | 118.473 |
| Deudores a la vista y varios | 13.668 | 14.939 |
| Arrendamientos financieros | 5.579 | — |
| Activos dudosos | 9.732 | 7808 |
| Total | 263.909 | 251.164 |
| Por moneda: | | |
| En pesetas | 257.388 | 243.930 |
| En moneda extranjera | 6.521 | 7.234 |
| Total | 263.909 | 251.164 |
| Por sociedades: | | |
| Empresas del grupo | — | — |
| Empresas asociadas | — | — |
| Otras | 263.909 | 251.164 |
| Total | 263.909 | 251.164 |
| Por plazos: | | |
| Hasta 3 meses | 95.672 | 98.610 |
| Más de 3 meses hasta 1 año | 62.800 | 57.732 |
| Más de 1 año hasta 5 años | 73.854 | 56.871 |
| A más de 5 años | 31.583 | 37.951 |
| De duración indeterminada | — | — |
| Total | 263.909 | 251.164 |
| Por cobertura: | | |
| Fondo de provisión para insolvencias | 6.469 | 4.539 |

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 y obligaciones y otros valores de renta fija.

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 488 y 2.088 millones de pesetas en 1995 y 1994, respectivamente.

Los criterios de asignación de los títulos a las distintas clases de carteras se detallan en el apartado de "Principios de contabilidad aplicados".

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

| (Datos en millones de pesetas) | | 1995 | 1994 |
|--|--|--------------------------------|-------|
| Por emisores: | | | |
| De emisión pública | | 337 | 324 |
| De entidades de crédito | | 596 | 2.083 |
| Títulos propios | | — | — |
| Otros emisores | | 596 | 2.083 |
| De otros sectores residentes | | 291 | 276 |
| De otros sectores no residentes | | — | — |
| Total | | 1.224 | 2.683 |
| Por cotización: | | | |
| Cotizados | | — | — |
| No cotizados | | 1.224 | 2.683 |
| Total | | 1.224 | 2.683 |
| Por moneda: | | | |
| En pesetas | | 1.224 | 2.683 |
| En moneda extranjera | | — | — |
| Total | | 1.224 | 2.683 |
| Por clases de títulos: | | | |
| Títulos españoles | | 1.224 | 2.683 |
| Títulos extranjeros | | — | — |
| Total | | 1.224 | 2.683 |
| Por clases de cartera: | | | |
| De negociación | | — | — |
| De inversión ordinaria | | 1.224 | 2.683 |
| De inversión a vencimiento | | — | — |
| Total | | 1.224 | 2.683 |
| Por sociedades: | | | |
| Empresas del grupo | | — | — |
| Otras | | 1.224 | 2.683 |
| Total | | 1.224 | 2.683 |
| Por vencimientos: | | | |
| Vencimiento en el año siguiente | | 664 | 2.030 |
| Otros vencimientos | | 560 | 653 |
| Total | | 1.224 | 2.683 |
| Por valoración: | | | |
| Total valor de mercado | | 1.228 | 2.687 |
| Total valor contable | | 1.224 | 2.683 |
| Diferencia | | 4 | 4 |
| Plusvalías tácitas | | 4 | 4 |
| Fondos de cobertura: | | | |
| De fluctuación de valores con cargo a resultados | | — | — |
| De insolvencias | | 3 | 3 |
| Total | | 3 | 3 |
| Por tasas de rentabilidad (en %): | | | |
| De emisión pública | | 11,03 | 11,06 |
| De entidades de crédito | | 5,05 | 6,76 |
| De otros sectores residentes | | 9,58 | 7,81 |
| Total | | 7,73 | 7,19 |
| Movimientos: | | Cartera de inversión ordinaria | |
| Saldo al 31.12.93 | | 4.391 | |
| Aumentos | | 6.151 | |
| Disminuciones | | 7.859 | |
| Fondos de cobertura (neto) | | 3 | |
| Saldo al 31.12.94 | | 2.680 | |
| Aumentos | | 13.071 | |
| Disminuciones | | 14.530 | |
| Fondos de cobertura (neto) | | — | |
| Saldo al 31.12.95 | | 1.221 | |

Acciones y otros títulos de renta variable

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

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. Estos títulos están asignados a la cartera de inversión ordinaria, cuyos criterios de clasificación han sido descritos en "Principios de contabilidad aplicados" de esta Memoria.

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

| (Datos en millones de pesetas) | | | |
|--|--|------|------|
| | | 1995 | 1994 |
| Por cotización: | | | |
| Cotizados | | — | — |
| No cotizados | | 74 | 74 |
| Total | | 74 | 74 |
| Por moneda: | | | |
| En pesetas | | 74 | 74 |
| En moneda extranjera | | — | — |
| Total | | 74 | 74 |
| Por valoración: | | | |
| Total valor de mercado | | 37 | 37 |
| Total valor contable | | 74 | 74 |
| Diferencia | | (37) | (37) |
| Plusvalías tácitas | | — | — |
| Minusvalías tácitas | | (37) | (37) |
| Fondo de fluctuación de valores | | 37 | 37 |
| Movimientos: | | | |
| Saldo al 31.12.93 | | 4 | |
| Aumentos | | 69 | |
| Disminuciones | | — | |
| Fondo de fluctuación de valores (neto) | | 36 | |
| Saldo al 31.12.94 | | 37 | |
| Aumentos | | — | |
| Disminuciones | | — | |
| Fondo de fluctuación de valores (neto) | | — | |
| Saldo al 31.12.95 | | 37 | |

Participaciones en empresas del grupo

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

El Banco de Andalucía 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 Andalucía 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 sometidas a su dirección única, son consideradas empresas del grupo. Todos los títulos correspondientes a estas inversiones en sociedades del grupo están asignados a la cartera de participaciones permanentes. En "Principios de contabilidad aplicados" de esta Memoria, aparecen recogidos los criterios de clasificación.

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) | | | |
|---------------------------------------|------|------|--|
| | 1995 | 1994 | |
| Cotizados | — | — | |
| No cotizados | 70 | 98 | |
| Total | 70 | 98 | |
| Fondo de fluctuación de valores | — | — | |

En 1994, Banco de Andalucía vendió al Banco Popular las 19.980 acciones de la sociedad Fiventas que poseía cuyo valor contable era de 17 millones de pesetas. Posteriormente, Fiventas fue absorbida por Banco Popular el 10 de octubre de 1994.

En 1995, Banco de Andalucía ha vendido al Banco Popular las 7.160 acciones que poseía de la Sociedad Iberleasing, cuyo valor contable era de 28 millones de pesetas. Esta sociedad ha sido absorbida por el Banco Popular en el mes de diciembre de 1995.

Activos inmateriales

PGC. Memoria 5 y 6

A las fechas referidas, el Banco de Andalucía 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 Andalucía.

| (Datos en millones de pesetas) | | | | |
|---|----------------------------------|----------------------------|-------|--------|
| | Mobiliario e instalaciones | Inmuebles Uso propio | Otros | Total |
| Saldo al 31.12.93 | 4.114 | 4.344 | 2.824 | 11.282 |
| Aumentos | 1.192 | 368 | 3.417 | 4.977 |
| Disminuciones | 7 | 24 | 1.573 | 1.604 |
| Amortizaciones del año | 760 | 108 | 3 | 871 |
| Saldo al 31.12.94 | 4.539 | 4.580 | 4.665 | 13.784 |
| Aumentos | 1.210 | 134 | 1.889 | 3.233 |
| Disminuciones | 79 | 20 | 562 | 661 |
| Amortizaciones del año | 866 | 114 | 3 | 983 |
| Saldo al 31.12.95 | 4.804 | 4.580 | 5.989 | 15.373 |
| Fondos especiales para inmovilizado | 18 | — | 1.049 | 1.067 |

El importe que figura como fondo especial en la columna de mobiliario e instalaciones, corresponde al fondo de amortización libre y el de otros inmuebles a los fondos 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) | | |
|---|-------|-------|
| | 1995 | 1994 |
| Inmovilizado no afecto a la explotación: | | |
| Valor contable | 5.739 | 4.578 |
| Amortización acumulada | — | — |
| Productos de arrendamientos netos en el ejercicio | 13 | 12 |
| Importe primas anuales seguro del inmovilizado | 10 | 10 |

Durante 1995 y 1994 el Banco de Andalucía no ha adquirido inmovilizado de otras sociedades del grupo o asociadas.

La normativa sobre determinación y control de los recursos propios mínimos establece la limitación por la que las inmovilizaciones materiales netas no puedan superar el 70 por ciento de los recursos propios computables. Las inmovilizaciones materiales del Banco de Andalucía, a fin de 1995, representa el 17,7 por ciento de los recursos propios computables, supuesta realizada la distribución de beneficios del año.

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) | 1995 | 1994 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Operaciones en camino | 506 | 348 |
| Dividendos activos a cuenta | 1.956 | 1.912 |
| Impuestos anticipados | 628 | 716 |
| Otros | 1.087 | 242 |
| Total | 4.177 | 3.218 |

Entidades de crédito (pasivo)

TRLSA. Art. 200.6

Circ.4/91 Nr.48.4.b y d

El conjunto de estos capítulos del pasivo se detalla a continuación por naturaleza, monedas y posiciones con sociedades del grupo y asociadas. Finalmente, figura la distribución de las cuentas a plazo, por plazos residuales.

| (Datos en millones de pesetas) | 1995 | 1994 |
|---|---------------|---------------|
| Por naturaleza: | | |
| Banco de España | 12.735 | 14.689 |
| Bancos operantes en España | 12.349 | 5.847 |
| Cooperativas de crédito | 5 | 5 |
| Instituto de Crédito Oficial | — | 658 |
| Otras entidades de crédito residentes | 3 | 2 |
| Entidades de crédito no residentes | 224 | 1.487 |
| Cámara de compensación | 366 | 1.086 |
| Cesión temporal de activos | — | — |
| Total | 25.682 | 23.774 |
| Por moneda: | | |
| En pesetas | 18.193 | 17.513 |
| En moneda extranjera | 7.489 | 6.261 |
| Total | 25.682 | 23.774 |
| Por sociedades: | | |
| Empresas del grupo: | 9.256 | 5.711 |
| Bancos operantes en España | 9.256 | 5.711 |
| Otras entidades de crédito residentes | — | — |
| Entidades de crédito no residentes | — | — |
| Empresas asociadas | — | — |
| Otras | 16.426 | 18.063 |
| Total | 25.682 | 23.774 |
| Distribución de las cuentas a plazo: | | |
| Hasta 3 meses | 19.679 | 20.411 |
| Más de 3 meses hasta 1 año | 397 | 118 |
| Más de 1 año hasta 5 años | 4.611 | 1.077 |
| A más de 5 años | 447 | 521 |
| Total | 25.134 | 22.127 |

Débitos a clientes

TRLSA. Art. 200.6

Circ.4/91 Nr.48.4.b y d

Este capítulo aparece desglosado en los balances por depósitos de ahorro y otros débitos, 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 remanentes.

| (Datos en millones de pesetas) | 1995 | 1994 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Por naturaleza: | | |
| Cuentas corrientes | 81.606 | 80.659 |
| Cuentas de ahorro | 56.232 | 55.801 |
| Depósitos a plazo | 140.295 | 134.914 |
| Cesión temporal de activos | 12.768 | 11.258 |
| Cuentas de recaudación | 7.911 | 7.924 |
| Otras cuentas | 1.154 | 1.745 |
| Total | 299.966 | 292.301 |
| Por moneda: | | |
| En pesetas | 284.058 | 277.501 |
| En moneda extranjera | 15.908 | 14.800 |
| Total | 299.966 | 292.301 |
| Por sociedades: | | |
| Empresas del grupo: | 26 | 25 |
| Consolidadas | — | — |
| No consolidadas | 26 | 25 |
| Empresas asociadas | — | — |
| Otras | 299.940 | 292.276 |
| Total | 299.966 | 292.301 |
| Distribución de las cuentas a plazo: | | |
| Hasta 3 meses | 102.220 | 128.847 |
| Más de 3 meses hasta 1 año | 42.391 | 23.171 |
| Más de 1 año hasta 5 años | 16.338 | 2.064 |
| A más de 5 años | 25 | 12 |
| Total | 160.974 | 154.094 |

Otros pasivos

Circ.4/91 Nr.48.4.j.

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

| (Datos en millones de pesetas) | 1995 | 1994 |
|--------------------------------|------|------|
| Obligaciones a pagar | 204 | 334 |
| Operaciones en camino | 270 | 309 |
| Otros | 184 | 134 |
| Total | 658 | 777 |

Provisiones para riesgos y cargas y fondos para riesgos generales

TRLSA. Art. 179

PGC.Memoria 12 y 13

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 1994 y 1995.

Los fondos para insolvencias (excluidos los que cubren riesgos de firma), aparecen en los balances minorando las distintas cuentas de activo que están cubriendo ; los fondos para cobertura de riesgos de firma se presentan en el pasivo del balance en "Otras provisiones", aunque se han restado de avales y cauciones, en cuentas de orden. A efectos de presentar los correspondientes movimientos, estos fondos se incluyen en el cuadro siguiente.

En los principios contables comentados en esta Memoria, se detalla el funcionamiento contable del fondo para pensiones. Además se dedica especial atención descriptiva y cuantitativa al contrato de seguro formalizado por el grupo con Allianz Ras Seguros y Reaseguros, S.A., por el que se garantiza la cobertura en el futuro de todos los pagos por complementos de pensiones al personal pasivo. El importe de las primas pagadas se ha adeudado al fondo constituido, y aparece registrado en el cuadro siguiente dentro de "Otras variaciones y traspasos". El saldo del fondo al final de 1995, corresponde a la cobertura por los compromisos potenciales devengados y no devengados con el personal en activo.

En 1994 se traspasaron a este fondo del de riesgos generales, 500 millones de pesetas para su aplicación al plan de jubilaciones anticipadas desarrollado en ese año.

El fondo para fluctuación de valores recoge el correspondiente a la cartera de inversión ordinaria, y se ha restado de los diferentes saldos en que se descompone la cartera de valores. El fondo relativo a los títulos cotizados está constituido, en parte, con cargo a la cuenta de resultados y desde la entrada en vigor de la circular nº 6/1994 de Banco de España, además con contrapartida en una cuenta clasificada entre las de periodificación de activo, por las diferencias negativas netas de las positivas, excluyendo de este tratamiento los valores prestados.

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.

(Datos en millones de pesetas)

| | Para insolvencias | Para pensiones | Para fluctuación de valores | Otros fondos específicos | Para riesgos generales |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Saldo al 31.12.93 | 4.314 | 7.797 | 1 | 1.030 | 2.975 |
| Variación en 1994: | | | | | |
| Dotaciones netas | 3.186 | 633 | 67 | 685 | — |
| Utilizaciones | (2.392) | (279) | — | (153) | — |
| Otras variaciones y traspasos | — | 500 | — | — | (500) |
| Saldo al 31.12.94 | 5.108 | 8.651 | 68 | 1.562 | 2.475 |
| Variación en 1995: | | | | | |
| Dotaciones netas | 4.554 | 310 | (28) | 663 | — |
| Utilizaciones | (2.650) | (235) | (2) | (88) | — |
| Otras variaciones y traspasos | 36 | (2.916) | — | (852) | — |
| Saldo al 31.12.95 | 7.048 | 5.810 | 38 | 1.285 | 2.475 |

Los fondos para riesgos generales están libres de impuestos, después de deducir 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. En 1994 se solicitó autorización al Banco de España, cumpliendo con lo establecido en la norma octava de la circular 5/1993 del Banco de España, para traspasar del fondo para riesgos generales al fondo de pensiones 500 millones de pesetas para la aplicación al plan de jubilaciones anticipadas desarrollado ese año. 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 1995 y 1994 el capital social del Banco de Andalucía está representado por 5.432.310 acciones nominativas, de 500 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 Andalucía tienen derechos incorporados a las partes de fundador. Asimismo, no existen bonos de disfrute, obligaciones convertibles y títulos o derechos similares.

Durante 1994 y 1995 no se ha realizado ninguna ampliación de capital. A fin de 1995, el Banco cuenta con autorización de la Junta General de Accionistas para ampliar el capital por importe de 1.358 millones de pesetas, cuya fecha límite es el 28 de junio de 1998.

El Banco Popular Español poseía directa e indirectamente el 73,80 por ciento del capital social al 31 de diciembre de 1995. Un año antes, la participación era del 72,25 por ciento. Ninguna otra persona física o jurídica posee, directamente o por medio de sociedades filiales, una participación igual o superior al 10 por ciento.

Reservas

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

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 31.12.93 | Aumentos | Disminu- ciones | Saldo al 31.12.94 | Aumentos | Disminu- ciones | Saldo al 31.12.95 |
|---------------------------------------|-------------------------|--------------|--------------------|-------------------------|--------------|--------------------|-------------------------|
| Reservas restringidas: | | | | | | | |
| Reserva legal | 1.358 | - | - | 1.358 | - | - | 1.358 |
| Reserv. para acciones propias: | | | | | | | |
| Por adquisición | - | - | - | - | - | - | - |
| Por garantía | - | - | - | - | - | - | - |
| Por créditos para adquisición | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras reservas restringidas | 1.740 | - | 73 | 1.667 | - | - | 1.667 |
| Reservas de libre disposición: | | | | | | | |
| Reserva estatutaria | 2 | - | 2 | - | - | - | - |
| Prima emisión de acciones | 2 | - | - | 2 | - | - | 2 |
| Voluntarias y otras | 34.138 | 6.114 | - | 40.252 | 5.282 | - | 45.534 |
| Total | 37.240 | 6.114 | 75 | 43.279 | 5.282 | - | 48.561 |
| Causas de las variaciones: | | | | | | | |
| Distrib. benef. ejerc. anterior | | 6.039 | - | | 5.282 | - | |
| Traspaso entre reservas | | 75 | 75 | | - | - | |
| Total | | 6.114 | 75 | | 5.282 | - | |

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 efectivo de las

poseídas en garantía de préstamos concedidos. Dichas reservas serán indisponibles hasta que desaparezcan las circunstancias que han obligado a su constitución.

El importe de la prima de emisión de acciones puede ser utilizado, según la regulación mercantil en materia de sociedades, para ampliar el capital, no estableciéndose restricción alguna en cuanto a su disponibilidad.

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, en el cuadro de la página anterior, desglosadas antes de la distribución de los resultados de cada ejercicio, con los respectivos movimientos en los dos últimos años.

Recursos propios

La actual legislación sobre recursos propios de las entidades financieras entró 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 del 26 de marzo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos. Dicha circular fue ampliada y modificada al incorporar el desarrollo fiscal sobre esta materia en la circular 12/1993, regulando el tratamiento de la cartera de negociación y el riesgo que asumen las entidades en sus operaciones en divisa, disposición que entró en vigor en 1994.

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 presenten ese riesgo, y las exigencias por riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisa y las necesidades por los riesgos derivados de la cartera de negociación.

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 1995, supuesta realizada la distribución de beneficios del año, los recursos propios computables del Banco de Andalucía exceden de los requerimientos mínimos exigidos, por la citada normativa, en 44.957 millones de pesetas. El exceso referido a fin del año 1994, era de 39.917 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 pasivo era ligeramente superior al activo en 1994, al contrario que sucede al final de 1995, en que el activo es superior al pasivo. Esto significa que una pequeña parte de los activos en moneda extranjera está financiada en pesetas.

| (Datos en millones de pesetas) | | |
|--------------------------------|--------|--------|
| | 1995 | 1994 |
| Total activo | 24.481 | 21.167 |
| Total pasivo | 23.676 | 21.271 |

En el cuadro 36 del Informe de Gestión se detallan las partidas correspondientes a estos totales.

Garantías por compromisos propios o de terceros

TRLSA.Art.183 y 200.7
PGC. Memoria 16
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 | |
|--|---------------------------------|------|
| | 1995 | 1994 |
| Títulos emitidos por el sector público | 5 | 5 |
| Inmuebles propios hipotecados | 2 | — |
| Otros activos afectos a garantías | — | — |
| Total | 7 | 5 |

Futuros financieros

Circ.4/91 Nr.48.4.i.

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, las operaciones de futuros financieros contratadas por el Banco en el curso normal de su actividad, aparecen reflejadas en el cuadro siguiente:

(Datos en millones de pesetas)

| | 1995 | 1994 |
|--|--------|-------|
| Compraventa de divisas a plazo: | | |
| Compras | 6.154 | 4.122 |
| Ventas | 6.184 | 4.199 |
| Futuros financieros en divisas | — | — |
| Compraventa de activos financieros: | | |
| Compras | — | — |
| Ventas | — | — |
| Futuros sobre valores y tipos de interés: | | |
| Compras | — | — |
| Ventas | — | — |
| Opciones: | | |
| Sobre valores: | | |
| Compras | — | — |
| Ventas | — | — |
| Sobre tipos de interés: | | |
| Compras | — | — |
| Ventas | — | — |
| Sobre divisas: | | |
| Compras | — | — |
| Ventas | — | — |
| Otras operaciones sobre tipos de interés | 30.100 | 4.720 |
| Valores a crédito pendientes de liquidar | — | — |

Otras cargas de explotación

PGC. Memoria 17
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)

| | 1995 | 1994 |
|---|-------|-------|
| Pérdidas netas por explotación de fincas en renta | — | — |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos | 543 | 378 |
| Atenciones estatutarias | 10 | 10 |
| Otras atenciones | 595 | 635 |
| Otros conceptos | 39 | 45 |
| Total | 1.187 | 1.068 |

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 1995 y 1994.

(Datos en millones de pesetas)

| | 1995 | 1994 |
|---|------|------|
| Pérdidas netas por enajenación del inmovilizado material | 13 | 27 |
| Dotación a otros fondos específicos (neto) | 657 | 674 |
| Quebrantos de ejercicios anteriores | 170 | 143 |
| Otros quebrantos | 88 | 86 |
| Dotaciones extraordinarias a fondos de pensiones internos | 3 | 3 |
| Total | 931 | 933 |

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 Andalucía, 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.

Los ejercicios abiertos a inspección en el Banco de Andalucía, son los correspondientes a los últimos cinco años, por los impuestos que son de aplicación.

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 Andalucía se ha acogido a la exención por reinversión de plusvalías. Al 31 de diciembre de 1995 se han cumplido todos los compromisos de reinversión.

En 1995 y 1994 se han activado impuestos con abono a Resultados por importe de 71 y 229 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 en 1995 se han utilizado, 158 millones de pesetas.

En 1995 y 1994 se han contabilizado impuestos diferidos por importe de 58 y 35 millones de pesetas, respectivamente, por la posibilidad que da el Real Decreto-Ley 3/1993 de reconocer, fiscalmente, una amortización superior a la técnica por los activos fijos materiales nuevos adquiridos desde el 3 de marzo de 1993 hasta el 31 de diciembre de 1994.

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 norma vigente.

| (Datos en millones de pesetas) | | |
|--|--------|--------|
| | 1995 | 1994 |
| Beneficio antes de impuestos | 14.471 | 13.951 |
| Diferencias permanentes: | | |
| Aumentos | 745 | 482 |
| Disminuciones | (419) | (193) |
| Diferencias temporales: | | |
| – Con origen en el ejercicio: | | |
| Aumentos | – | 224 |
| Disminuciones | (165) | (101) |
| – Con origen en ejercicios anteriores: | | |
| Aumentos | – | – |
| Disminuciones | (453) | (176) |
| Compensación de bases imponible negativas de ejercicios anteriores | – | – |
| Base imponible (resultado fiscal) | 14.179 | 14.187 |
| Cuota (35 %) | 4.963 | 4.965 |
| Deducciones: | | |
| Por doble imposición | (130) | (4) |
| Por bonificaciones | – | – |
| Por inversiones | (55) | (54) |
| Cuota líquida | 4.778 | 4.907 |
| Impuesto por diferencias temporales (neto) | 216 | 19 |
| Ajustes en la imposición sobre beneficios y otros | (47) | (125) |
| Impuesto sobre sociedades | 4.947 | 4.801 |

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) | | |
|----------------------------------|-------|-------|
| | 1995 | 1994 |
| Impuesto de sociedades por: | | |
| Resultados ordinarios | 4.952 | 5.084 |
| Resultados extraordinarios | (5) | (283) |
| Total | 4.947 | 4.801 |

Otros productos de explotación

PGC. Memoria 17
Circ.4/91 Nr.48.4.j.

El detalle de este capítulo de la cuenta de resultados queda reflejado en el siguiente cuadro:

(Datos en millones de pesetas)

| | 1995 | 1994 |
|---|------------|------------|
| Beneficios netos por explotación de fincas en renta | 13 | 12 |
| Otros productos diversos | 161 | 301 |
| Total | 174 | 313 |

El renglón de otros productos diversos, recoge el exceso de dotación por imputación de costes financieros en el ejercicio al fondo de pensiones.

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)

| | 1995 | 1994 |
|--|-------------|------------|
| Beneficios netos en venta de participaciones | 714 | — |
| Beneficios netos por enajenación de inmovilizado | 72 | 82 |
| Rendimiento por prestación de servicios atípicos | 3 | 1 |
| Beneficios de ejercicios anteriores | 242 | 239 |
| Recuperación del fondo de pensiones interno | 160 | — |
| Otros productos | 30 | 36 |
| Total | 1221 | 358 |

Participaciones

TRLSA. Art. 177 y 200.2
CCº. Art. 48.2., 3, 4 y 5
PGC. Memoria 8.2

A continuación se detallan las sociedades en las que el Banco participa directa o indirectamente en un 5 por ciento o más al 31 de diciembre de 1995, con indicación del domicilio social y la actividad de cada una.

| Sociedades | Domicilio | Actividad |
|------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Cía. de Gestión Inmobiliaria, S.A. | Núñez de Balboa, 56. Madrid | Tenencia de activos en liquidación |
| Correduría Bética de Seguros, S.A. | Fernández y González, 4. Sevilla | Correduría de seguros |
| Añoreta Golf, S.A. | Avda. de Golf. Urb. Añoreta Rincón de la Victoria. (Málaga) | Explotación instalaciones deportivas. |

En el cuadro siguiente se relacionan las sociedades anteriores, con expresión de los porcentajes de dominio, directo e indirecto y los correspondientes valores contables de estas participaciones, al 31 de diciembre de 1995.

| Sociedades | Participación (%) | Valor contable participación (pesetas) |
|------------------------------------|-------------------|--|
| Cía. de Gestión Inmobiliaria, S.A. | 14,00 | 1 |
| Correduría Bética de Seguros, S.A. | 100,00 | 10.000.000 |
| Añoreta Golf, S.A. | 9,74 | 68.950.000 |

El capital, reservas y resultados del ejercicio, de estas sociedades desglosando los de carácter extraordinario, referidos a fin de 1995, son los siguientes:

(Datos en millones de pesetas)

| Sociedades | Capital | Reservas | Total | Resultados ejercicio Extraor- dinarios |
|------------------------------------|---------|----------|--------|---|
| Cía. de Gestión Inmobiliaria, S.A. | 15,0 | 53,8 | 0,5 | 1,0 |
| Correduría Bética de Seguros, S.A. | 10,0 | 2,0 | 10,3 | — |
| Añoreta Golf, S.A. (*) | 182,0 | (28,0) | (14,5) | — |

(*) Según Impuesto de Sociedades al 31.12.93

De acuerdo con el Real Decreto 1371/1985, de 1 de agosto, por el que se regula la consolidación de los estados contables de las entidades de depósito, la circular 4/1991, de Banco de España, que ha desarrollado esa norma, y el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre, de normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas, el Banco de Andalucía consolida su estado financiero con los del Banco Popular Español, al ser esta última sociedad la entidad dominante del grupo.

Subgrupo Banco de Andalucía

TRLSA.Art.177 y 200.2
CCº.Art.48.2.,3,4 y 5
PGC. Memoria 8.2
Circ.4/91 Nr.50.3 a y b

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

Para determinar las sociedades que constituyen el subgrupo Banco de Andalucía, 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 Andalucía, 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 incorporar al grupo Banco Popular y al subgrupo Banco de Andalucía, 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.

A continuación se detallan las sociedades que al 31 de diciembre de 1995 constituyen el subgrupo consolidado, con expresión de los respectivos porcentajes de dominio y el método de consolidación.

| Sociedad | Porcentaje de dominio | Método de consolidación |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Correduría Bética de Seguros | 100,00 | Integración global |
| Cía de Gestión Inmobiliaria (CIS) | 14,00 | Puesta en equivalencia |
| Eurovida | 4,00 | Puesta en equivalencia |

Seguidamente se detallan los balances públicos consolidados resumidos al 31 de diciembre de 1994 y 1995 del subgrupo Banco de Andalucía:

(Datos en millones de pesetas)

Balance público consolidado

| | 1995 | 1994 |
|--|----------------|----------------|
| Activo | | |
| 1. Caja y depósitos en bancos centrales | 12.265 | 11.425 |
| 2. Deudas del Estado | 18.901 | 34.293 |
| 3. Entidades de crédito | 88.106 | 73.567 |
| 4. Créditos sobre clientes | 257.440 | 246.625 |
| 5. Obligaciones y otros valores de renta fija | 1.221 | 2.680 |
| 6. Acciones y otros títulos de renta variable | 37 | 37 |
| 7. Participaciones | — | — |
| 8. Participaciones en empresas del grupo | 144 | 877 |
| 9. Activos inmateriales | — | — |
| 10. Activos materiales | 14.306 | 12.295 |
| 11. Capital suscrito no desembolsado | — | — |
| 12. Acciones propias | — | — |
| 13. Otros activos | 4.177 | 3.218 |
| 14. Cuentas de periodificación | 4.595 | 3.766 |
| 15. Pérdidas de sociedades consolidadas | — | — |
| 16. Pérdidas consolidadas del ejercicio | — | — |
| Total | 401.192 | 388.783 |
| Pasivo | | |
| 1. Entidades de crédito | 25.682 | 23.774 |
| 2. Débitos a clientes | 299.966 | 292.301 |
| 3. Débitos representados por valores negociables | — | — |
| 4. Otros pasivos | 658 | 777 |
| 5. Cuentas de periodificación | 4.932 | 4.242 |
| 6. Provisiones para riesgos y cargas | 6.604 | 9.290 |
| 6.bis. Fondo para riesgos generales | 2.475 | 2.475 |
| 6.ter. Diferencia negativa de consolidación | — | 3 |
| 7. Beneficios consolidados del ejercicio | 9.539 | 9.265 |
| 8. Pasivos subordinados | — | — |
| 8.bis. Intereses minoritarios | — | — |
| 9. Capital suscrito | 2.716 | 2.716 |
| 10. Primas de emisión | 2 | 2 |
| 11. Reservas | 48.559 | 43.277 |
| 12. Reservas de revalorización | — | — |
| 12.bis. Reservas en sociedades consolidadas | 59 | 661 |
| 13. Resultados de ejercicios anteriores | — | — |
| Total | 401.192 | 388.783 |

En el cuadro de la página siguiente se incluyen las cuentas de resultados públicas consolidadas resumidas al 31 de diciembre de 1994 y 1995 del subgrupo Banco de Andalucía.

(Datos en millones de pesetas)

Cuenta de resultados pública consolidada

| | 1995 | 1994 |
|--|---------------|---------------|
| Debe | | |
| 1. Intereses y cargas asimiladas | 16.327 | 14.561 |
| 2. Comisiones pagadas | 997 | 897 |
| 3. Pérdidas por operaciones financieras | — | — |
| 4. Gastos generales de administración | 11.987 | 11.794 |
| 5. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales | 983 | 871 |
| 6. Otras cargas de explotación | 1.187 | 1.068 |
| 7. Amortizaciones y provisiones para insolvencias | 3.809 | 2.422 |
| 8. Saneamiento de innovilizaciones financieras | — | — |
| 8.bis. Amortizaciones del fondo de comercio de consolidación | — | — |
| 9. Quebrantos extraordinarios | 931 | 933 |
| 9.bis. Quebrantos por operaciones del grupo | — | — |
| 10. Beneficios antes de impuestos | 14.486 | 14.066 |
| 11. Impuestos sobre sociedades | 4.947 | 4.801 |
| 12. Beneficios consolidados del ejercicio | 9.539 | 9.265 |
| 12.bis. Resultados imputables a la minoría | — | — |
| 12.ter. Resultados atribuidos al grupo | 9.539 | 9.265 |
| Total | 50.707 | 46.612 |
| Haber | | |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 41.929 | 38.940 |
| 2. Rendimiento de la cartera de renta variable | 8 | — |
| 3. Comisiones percibidas | 6.767 | 6.451 |
| 4. Beneficio por operaciones financieras | 575 | 418 |
| 5. Otros productos de explotación | 174 | 313 |
| 6. Beneficios extraordinarios | 507 | 358 |
| 6.bis. Beneficio por operaciones del grupo | 747 | 132 |
| 7. Pérdidas antes de impuestos | — | — |
| 8. Pérdidas consolidadas del ejercicio | — | — |
| 8.bis. Resultados atribuidos a la minoría | — | — |
| 8.ter. Pérdidas atribuibles al grupo | — | — |
| Total | 50.707 | 46.612 |

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 Andalucía, referida a los ejercicios 1995 y 1994. 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 1995.

Plantilla por categorías a fin de cada año

| | 1995 | 1994 |
|------------------------|--------------|--------------|
| Directivos/Jefes | 782 | 767 |
| Administrativos | 876 | 861 |
| Subalternos | 14 | 18 |
| Total | 1.672 | 1.646 |

Distribución conjunta por edades y antigüedad en 1995:

| 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... | — | 15,30 | 2,45 | 0,54 | 0,12 | — | 18,41 |
| De 6 a 10..... | — | 2,51 | 3,77 | 0,24 | 0,18 | — | 6,70 |
| De 11 a 20.... | — | — | 14,89 | 19,02 | 3,71 | 0,42 | 38,04 |
| De 21 a 30.... | — | — | 3,59 | 18,06 | 8,49 | 0,36 | 30,50 |
| De 31 a 40.... | — | — | — | 1,32 | 4,01 | 0,42 | 5,75 |
| Más de 40.... | — | — | — | — | 0,48 | 0,12 | 0,60 |
| Distribución por edades... | — | 17,81 | 24,70 | 39,18 | 16,99 | 1,32 | 100,00 |

Número medio de empleados por categorías

| | 1995 | 1994 |
|------------------------|-------|-------|
| Directivos/Jefes | 773 | 764 |
| Administrativos | 870 | 882 |
| Subalternos | 17 | 20 |
| Total | 1.660 | 1.666 |

Gastos de personal

(Datos en millones de pesetas)

| | 1995 | 1994 |
|---|-------|-------|
| Remuneraciones | 6.796 | 6.663 |
| Cargas sociales | 1.832 | 1.820 |
| Total | 8.628 | 8.483 |
| Pensiones pagadas (con cargo a fondos especiales) | 235 | 279 |

Pirámide de remuneraciones en 1995 (*)

| Tramos (miles de pesetas) | Personas número | % | Remuneración total (miles ptas.) | % | Media por tramo (miles ptas.) |
|------------------------------|--------------------|--------|--|--------|-------------------------------------|
| Hasta 3.000 | 241 | 15,54 | 609.178 | 9,35 | 2.528 |
| De 3.000 a 4.000 | 688 | 44,36 | 2.302.871 | 35,34 | 3.347 |
| De 4.000 a 5.000 | 246 | 15,86 | 1.100.312 | 16,89 | 4.473 |
| De 5.000 a 6.000 | 183 | 11,80 | 989.048 | 15,18 | 5.405 |
| De 6.000 a 8.000 | 131 | 8,44 | 884.381 | 13,57 | 6.751 |
| De 8.000 a 12.000 | 53 | 3,42 | 490.259 | 7,52 | 9.250 |
| Más de 12.000 | 9 | 0,58 | 139.834 | 2,15 | 15.537 |
| Total | 1.551 | 100,00 | 6.515.883 | 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

TRLSA. Art. 200.12 y 13
PGC. Memoria 18

En el año 1995, ha causado baja D. Gabriel Gancedo de Seras, siendo sustituido por D. Luis Montuenga Aguayo.

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. Entre estos últimos figura una operación de aval cuya comisión es del 0,25 por ciento trimestral.

| | Acciones propias y representadas | | Atenciones estatutarias | Rtribu- ciones | Riesgos directos e indirectos |
|---|-------------------------------------|------|----------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | Número | % | (miles ptas.) | (miles Ptas.) | (millones ptas.) |
| Solís y Atienza, Fernando de (Presidente) | 68.220 | 1,26 | 10.000 | — | 10 |
| Platero Paz, Jesús (Secretario) | — | — | — | — | — |
| Cabrera Padilla, José | — | — | 279 | — | — |
| Catá Virgili, José María | 100 | — | — | — | — |
| Díez Serra, Luis | 5.178 | 0,10 | — | — | — |
| Hernández Suárez, José Manuel | 100 | — | — | — | — |
| Laffón de la Escosura, Manuel | 140 | — | — | — | — |
| Montuenga Aguayo, Luis | 30 | — | — | — | — |

Cuadro de financiación

TRLSA. Art. 200.4.
PGC. Memoria 20
Circ. 4/91 Anexo XV

(Datos en millones de pesetas)

| | 1995 | 1994 |
|---|--------|--------|
| Origen de fondos | | |
| Beneficio neto del ejercicio | 9.524 | 9.150 |
| Importes que minorando el beneficio, no suponen aplicación de fondos: | | |
| Dotación neta a provisiones: | | |
| Para insolvencias | 4.554 | 3.186 |
| Para pensiones | 310 | 633 |
| Para amortización libre y otras | 657 | 674 |
| Saneamiento de la cartera de valores | (7) | 46 |
| Amortización del inmovilizado material | 983 | 871 |
| Beneficio en venta de activos permanentes (—) | (773) | (55) |
| Fondos procedentes de operaciones | 15.248 | 14.505 |
| Incremento neto en: | | |
| Bancos centrales y entidades de crédito (posición neta) | — | 3.874 |
| Acreedores | 7.665 | 24.340 |
| Disminución neta en: | | |
| Valores de renta fija | 16.860 | — |
| Venta de activos permanentes | 1.462 | 1.676 |
| Total | 41.235 | 44.395 |
| Aplicación de fondos | | |
| Dividendo correspondiente al año anterior | 3.868 | 3.737 |
| Incremento neto en: | | |
| Bancos centrales y entidades de crédito (posición neta) | 13.471 | — |
| Inversiones crediticias | 15.395 | 21.222 |
| Valores de renta fija | — | 13.235 |
| Acciones y participaciones no permanentes | — | 69 |
| Otros activos y pasivos (posición neta) | 5.268 | 1.155 |
| Adquisición de activos permanentes | 3.233 | 4.977 |
| Total | 41.235 | 44.395 |

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 las cuentas anuales del Banco de Andalucía para los años 1990 a 1997, ambos inclusive.

Acuerdos que se someterán a la Junta General Ordinaria y Extraordinaria que será convocada para el 29 de junio de 1996

- 1º. Aprobación de las Cuentas Anuales del Banco y consolidadas, de la aplicación del resultado del ejercicio 1995, 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 Andalucía, en su reunión del 26 de marzo de 1996, ha aprobado las Cuentas Anuales del Banco de Andalucía y consolidadas, la propuesta de distribución del beneficio y el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 1995.

Fernando de Solís y Atienza, Presidente

Jesús Platero Paz, Secretario

José Cabrera Padilla, Consejero

José María Catá Virgili, Consejero

Luis Díez Serra, Consejero

José Manuel Hernández Suárez, Consejero

Manuel Laffón de la Escosura, Consejero

Luis Montuenga Aguayo, Consejero

Relación de oficinas

Sucursales y agencias *

| | | | |
|--|--|---|---|
| ALMERIA | Fuente Palmera La Rambla Lucena (1) Montemayor Montilla Moriles Paima del Río Pedro Abad Posadas Pozoblanco Priego de Córdoba Puente Genil Rute Santaella Villanueva de Córdoba | San Juan del Puerto Trigueros Valverde del Camino Villalba del Alcor Villanueva de los Castillejos Zalamea la Real | Vélez Málaga (1) |
| Adra Albox Alhama de Almería Almería (3) Berja Cuevas del Almanzora Dafías El Ejido (1) El Parador Garrucha Huércal de Almería (1) Huércal-Overa Mojácar Roquetas de Mar Vélez Rubio Vera | GRANADA Alhama de Granada Alhendín Almuñécar (1) Baza Granada (3) Maracena Motril Orgiva Otura Padul Pulianas Santa Fe Ugíjar | JAEN Alcalá la Real Alcaudete Andújar (1) Arjona Beas del Segura Cazorla Jaén (1) La Carolina Linares (1) Mancha Real Marmolejo Martos Mengíbar Porcuna Torredelcampo Torredonjimeno Ubeda Villacarrillo Villanueva del Arzobispo | SEVILLA Alanís Alcalá de Guadaira Alcalá del Río Alcolea del Río Arahal Aznalcázar Aznalcóllar Bollullos de la Mitación Bormujos Brenes Burguillos Camas Carmona Carrión de los Cespedes Casariche Castilleja de la Cuesta Coria del Río Dos Hermanas (1) Ecija El Coronil El Ronquillo El Rubio El Viso del Alcor Estepa Gileña La Algaba La Campana La Puebla de Cazalla Las Cabezas de San Juan Lebrija Lora del Río Los Molares Los Palacios (1) Mairena del Alcor Mairena del Aljarafe Marchena Martín de la Jara Morón de la Frontera Olivares Osuna Pilas Pruna San José de la Rinconada (1) San Juan de Aznalfarache Santiponce la Mayor Sevilla (24) Tomares Utrera Villanueva del Río y Minas |
| CADIZ Alcalá de los Gazules Algar Algeciras (2) Barbate de Franco Cádiz (4) Chiclana de la Frontera Chipiona El Puerto de Santa María (3) Espera Jerez de la Frontera (4) La Línea de la Concepción Medina Sidonia Olvera Puerto Real Puerto Serrano Rota (2) San Fernando (1) Santiponce de Barrameda Trebujena Ubrique Zahara de la Sierra | HUELVA Almonte Aracena Ayamonte Beas Bollullos Par del Condado Bonares Calañas Cortegana Cumbres Mayores El Campillo Hinojos Huelva (5) Lepe Manzanilla Minas de Riotinto Moguer Nerva Punta Umbría | MADRID Madrid (2) | |
| CORDOBA Aguilar de la Frontera Almodóvar del Río Añora Baena Bujalance Cabra Córdoba (5) Fernan Núñez | | MALAGA Alameda Alhaurín el Grande Antequera Benalmádena Campillos Coín Cortes de la Frontera Estepona (1) Fuengirola (3) Málaga (9) Manilva (1) Marbella (6) Mijas (1) Nerja Rincón de la Victoria Ronda Torremolinos (1) | |

Oficinas de cambio *

MALAGA
Marbella (1)

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