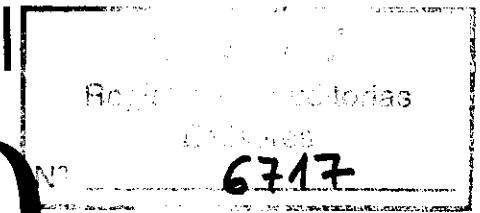


Banco de
Andalucía

Informe Anual

2000



FOTOCOPIAS DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES

Informe de auditores independientes

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Paseo de la Castellana, 43
28046 Madrid
Tel. +34 915 684 400
Fax +34 913 083 566

INFORME DE AUDITORÍA DE 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 2000 y 1999, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco. 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.

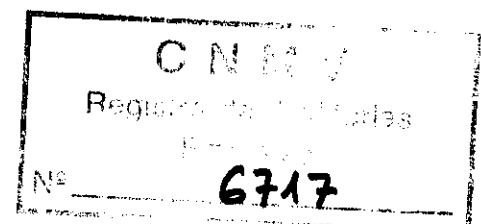
En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco de Andalucía, S.A. al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante 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 2000, 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 2000. 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 del Banco.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

José María Sanz Olmeda
Socio - Auditor de Cuentas

23 de marzo de 2001



Responsabilidad de la información

La Dirección del Banco se responsabiliza de la preparación y presentación de toda la documentación financiera que aparece en las páginas siguientes.

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 PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., cuyo informe se publica en la página anterior. 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 anteriores.

Balances antes de la distribución de beneficios

(Datos en miles de euros)

Activo	Pesetas (Millones)	31 de diciembre	
		2000	1999
1. Caja y depósitos en bancos centrales:	11.700	70.321	76.176
1.1. Caja.....	7.448	44.763	44.317
1.2. Banco de España.....	4.252	25.558	31.859
1.3. Otros bancos centrales.....	-	-	-
2. Deudas del Estado (*)	857	5.148	23.897
3. Entidades de crédito:	37.440	225.018	165.518
3.1. A la vista	2.491	14.971	17.144
3.2. Otros créditos.....	34.949	210.047	148.374
4. Créditos sobre clientes	505.703	3.039.337	2.347.442
5. Obligaciones y otros valores de renta fija:	8.360	50.246	61.904
5.1. De emisión pública.....	8.360	50.246	61.904
Pro memoria: títulos propios	-	-	-
6. Acciones y otros títulos de renta variable	16	97	436
7. Participaciones:	-	-	-
7.1. Entidades de crédito	-	-	-
7.2. Otras participaciones	-	-	-
8. Participaciones en empresas del grupo:	70	421	421
8.1. En entidades de crédito	-	-	-
8.2. Otras	70	421	421
9. Activos inmateriales:	196	1.180	1.594
9.1. Gastos de constitución.....	-	-	-
9.2. Otros gastos amortizables	196	1.180	1.594
10. Activos materiales:	12.561	75.494	86.507
10.1. Terrenos y edificios de uso propio	4.484	26.947	28.074
10.2. Otros inmuebles	1.868	11.225	20.255
10.3. Mobiliario, instalaciones y otros	6.209	37.322	38.178
11. Capital suscrito no desembolsado:	-	-	-
11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-	-
11.2. Resto	-	-	-
12. Acciones propias:	-	-	-
Pro memoria: nominal	-	-	-
13. Otros activos	8.820	53.007	49.822
14. Cuentas de periodificación	4.235	25.455	13.679
15. Pérdidas del ejercicio	-	-	-
Total	589.958	3.545.724	2.827.396

* Incluye certificados del Banco de España en 1999.

Pasivo	31 de diciembre		
	2000	1999	
	Pesetas (Millones)		
1. Entidades de crédito:	64.147	385.534	114.444
1.1. A la vista	5.025	30.201	4.187
1.2. A plazo o con preaviso	59.122	355.333	110.257
2. Débitos a clientes:	412.008	2.476.217	2.109.053
2.1. Depósitos de ahorro:.....	403.755	2.426.618	2.074.102
2.1.1. A la vista.....	246.015	1.478.583	1.374.356
2.1.2. A plazo	157.740	948.035	699.746
2.2. Otros débitos:.....	8.253	49.599	34.951
2.2.1. A la vista.....	-	-	-
2.2.2. A plazo	8.253	49.599	34.951
3. Débitos representados por valores negociables:	-	-	-
3.1. Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-	-
3.2. Pagarés y otros valores	-	-	-
4. Otros pasivos	11.779	70.793	63.963
5. Cuentas de periodificación	4.087	24.565	14.863
6. Provisiones para riesgos y cargas:	8.631	51.871	40.630
6.1. Fondo de pensionistas.....	6.886	41.384	35.006
6.2. Provisión para impuestos.....	28	170	158
6.3. Otras provisiones	1.717	10.317	5.466
6.bis. Fondo para riesgos bancarios generales	248	1.492	1.492
7. Beneficios del ejercicio	13.245	79.606	68.133
8. Pasivos subordinados	-	-	-
9. Capital suscrito	2.712	16.297	16.297
10. Primas de emisión	2	13	13
11. Reservas	73.099	439.335	398.508
12. Reservas de revalorización	-	-	-
13. Resultados de ejercicios anteriores	-	1	-
Total	589.958	3.545.724	2.827.396

Cuentas de orden:

1. Pasivos contingentes:	84.022	504.983	447.474
1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-	-
1.2. Activos afectos a diversas obligaciones	3	20	20
1.3. Fianzas, avales y cauciones	79.507	477.843	434.322
1.4. Otros pasivos contingentes.....	4.512	27.120	13.132
2. Compromisos:	65.463	393.442	434.426
2.1. Cesiones temporales con opción de recompra	-	-	-
2.2. Disponibles por terceros	54.159	325.502	367.313
2.3. Otros compromisos	11.304	67.940	67.113

Cuentas de Resultados

(Datos en miles de euros)

	2000	1999	
	Pesetas (Milones)		
1. Intereses y rendimientos asimilados	36.654	220.293	174.295
De los que: cartera de renta fija.....	534	3.210	3.915
2. Intereses y cargas asimiladas	8.352	50.196	27.548
3. Rendimiento de la cartera de renta variable:	68	410	240
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	-	1	-
3.2. De participaciones	-	-	-
3.3. De participaciones en el grupo	68	409	240
a) Margen de Intermediación	28.370	170.507	146.987
4. Comisiones percibidas	11.644	69.985	60.014
5. Comisiones pagadas.....	1.689	10.151	8.362
6. Resultados de operaciones financieras	701	4.214	3.411
b) Margen ordinario	39.026	234.555	202.050
7. Otros productos de explotación	15	92	95
8. Gastos generales de administración:.....	13.554	81.466	77.278
8.1. De personal	9.707	58.343	56.865
- de los que: Sueldos y salarios.....	7.571	45.500	44.249
Cargas sociales.....	2.001	12.027	11.732
- de las que: pensiones.....	-	-	-
8.2. Otros gastos administrativos	3.847	23.123	20.413
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	1.239	7.445	8.233
10. Otras cargas de explotación	905	5.442	5.192
c) Margen de explotación	23.343	140.294	111.442
15. Amortización y provisiones para insolvencias.....	2.295	13.795	7.089
16. Saneamientos de inmovilizaciones financieras.....	-	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos generales.....	-	-	-
18. Beneficios extraordinarios	1.045	6.282	4.936
19. Quebrantos extraordinarios	1.504	9.037	4.879
d) Resultados antes de impuestos.....	20.589	123.744	104.410
20. Impuesto sobre sociedades	7.344	44.138	36.277
21. Otros impuestos	-	-	-
e) Resultado del ejercicio.....	13.245	79.606	68.133

Memoria

Reseña del Banco de Andalucía

El Banco de Andalucía, S.A. (en adelante, el Banco) 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 está sujeta a la normativa y regulación de las entidades operantes en España.

El Banco 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, 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.

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 2000 ha cumplido su ejercicio social número 157.

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 su sede social, calle Fernández y González, número 4, Sevilla.

El Banco forma parte de un grupo financiero encabezado por el Banco Popular Español, que está integrado, además, por los Bancos de Castilla, Crédito Balear, Galicia, Vasconia, Popular Comercial de Francia, Popular Hipotecario y Bancopopular-e, 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

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

Todos los importes están expresados en miles de euros. Adicionalmente, con carácter informativo, se presentan el balance y la cuenta de resultados correspondientes a 2000 expresados en millones de pesetas.

La introducción del euro el 1 de enero de 1999 supuso un cambio estructural en la composición de la información al trasvasarse todas las monedas "in", incluida la peseta, al euro, reduciéndose el volumen de la moneda extranjera que solamente recoge los importes en monedas no integradas en la Unión Monetaria Europea.

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 con carácter general.

Modificaciones en la normativa contable en 2000 y 1999

1. *Las modificaciones en la circular 4/1991 con entrada en vigor en el ejercicio 2000 han sido las siguientes.*

a) Modificaciones introducidas por la circular 9/1999, de 17 de diciembre.

La modificación más significativa, con entrada en vigor el 1 de julio de 2000, se refiere a la constitución de un nuevo fondo, complementario de insolvencias, para la cobertura estadística.

A partir de la citada fecha se dotará trimestralmente en la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos, como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo, considerando como dotaciones netas para insolvencias, las específicas, deducida la recuperación de activos amortizados.

Este fondo estadístico será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes establecidos en la citada circular.

b) Modificaciones introducidas por la circular 5/2000, de 19 de septiembre.

Estas normas establecen las nuevas bases técnicas de cálculo y el tratamiento contable aplicables a la instrumentación de los compromisos por pensiones conforme al Real Decreto 1588/1999 de 15 de octubre, incluyendo el régimen transitorio para la cobertura de la diferencia derivada del empleo de las nuevas hipótesis.

2. *Modificaciones en la circular 4/1991 por la circular 7/1998, de 3 de julio, con entrada en vigor en el ejercicio de 1999.*

A "Otros activos" se traspasaron los cheques a cargo de entidades de crédito y los saldos de cámaras de compensación, procedentes ambos de entidades de crédito, así como los saldos de operaciones financieras pendientes de liquidar que figuraban en créditos sobre clientes.

A "Otros pasivos" se traspasaron desde entidades de crédito los saldos de cámaras de compensación, así como las cuentas de recaudación y especiales procedentes de débitos a clientes.

Las informaciones del Banco correspondientes a 1999 se presentan, cuando procede, homogeneizadas con los mismos criterios de 2000 a efectos comparativos, aunque puedan diferir de las que figuran en el informe del año anterior.

Principios de contabilidad aplicados

En la preparación de las cuentas anuales se han seguido los principios de contabilidad establecidos por el Banco de España en la circular 4/1991, adaptada a las sucesivas modificaciones.

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 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) Criterios de conversión de las cuentas en moneda extranjera.

Los saldos de las cuentas en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando, en general, los tipos de cambio medio oficiales publicados por el Banco Central Europeo 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 "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias. De éstas, las correspondientes a operaciones a plazo figuran como contrapartida en una cuenta del balance incluida en "Otros activos" u "Otros pasivos", según su signo.

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 estados financieros, modificó la circular 4/1991, regulando cuatro categorías de carteras 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 pueden tener esa condición valores que coticen públicamente y cuya negociación sea ágil, profunda y no influenciable por agentes privados individuales. No pueden 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 registra contablemente a precios de mercado, recogiendo las diferencias entre el valor contable y el precio de mercado en "Resultados de operaciones financieras". Sin embargo, los intereses devengados y los dividendos cobrados se contabilizan en la cuenta pública en "Intereses y rendimientos asimilados" y "Rendimientos de la cartera de renta variable", respectivamente.

II. Cartera de inversión ordinaria. Recoge los valores de renta fija o variable no asignados a otra categoría. Los 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 assimilados", 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 su vencimiento.

- La suma de las minusvalías netas resultantes de ese cálculo se registra 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 el importe neto de los beneficios menos las pérdidas de esta cartera. Esta provisión se podrá minorar 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. Comprende 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 necesaria. 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 del Banco.

En cumplimiento de la normativa del Banco de España, los criterios que tiene establecidos el Banco para asignar los valores a las diferentes categorías de carteras son los siguientes:

En la cartera de negociación se incluyen, entre otras, las operaciones de compra-venta de Deuda del Estado realizadas en su condición de "entidad negociante del mercado de deuda pública anotada".

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. El Banco ha decidido 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 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 Letras del Tesoro, Bonos y Obligaciones del Estado, y hasta el 30 de septiembre de 2000 los Certificados del Banco de España, contabilizados con los criterios antes descritos según se trate de la cartera de negociación o la de inversión ordinaria.

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

Los títulos de esta cartera están asignados a la de negociación y a la de inversión ordinaria, contabilizándose de acuerdo con los criterios indicados para dichas categorías de cartera, tanto en la valoración 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 que no tienen la consideración de sociedades del 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 media del último trimestre o al de cierre del ejercicio, si este último fuese inferior, para los títulos que coticen en Bolsa. Los títulos de sociedades no cotizadas se valoran con los mismos criterios que las participaciones en empresas del grupo.

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 que 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. Este valor patrimonial será el teórico-contable deducido del último balance disponible, corregido por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición de la participación y que se mantengan al cierre de cada ejercicio.

d) Activos materiales.

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 minusvalías en los activos adjudicados en pago de créditos. Todos los elementos, regularizados o no, se amortizan según las tablas recogidas en el Real Decreto 537/1997, de 14 de abril.

Los coeficientes de amortización anual más comúnmente utilizados en 2000 y 1999, son:

(Datos en %)

Inmuebles	2 al 4	Equipos de oficina y mecanización	12 al 25
Mobiliario e instalaciones	6 al 16	Equipos informáticos	16 al 25

Las amortizaciones acumuladas a finales de los ejercicios 2000 y 1999 suman 47.621 y 41.705 miles de euros, respectivamente.

Los gastos de conservación y mantenimiento se reconocen como gastos en el ejercicio en que se producen.

El inmovilizado material procedente de operaciones de leasing se encuentra registrado al coste de adquisición, deducidas sus respectivas amortizaciones acumuladas.

e) Acciones propias.

Al cierre de los ejercicios 2000 y 1999, el Banco no posee acciones propias, ni directamente ni a través de ninguna filial.

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. Los fondos que constituyen la cobertura de insolvencias son: específico, genérico, estadístico y riesgo-país. La provisión para insolvencias de acuerdo con la circular 4/1991 de Banco de España se ha calculado de acuerdo con los siguientes criterios:

- La provisión específica correspondiente a inversiones crediticias y riesgos de firma, excepto riesgo-país, de manera individual, según lo establecido en la normativa del Banco de España.

Dentro de este fondo se incluye la cobertura por las aportaciones a fondos de titulización, los valores subordinados emitidos por los mismos y las financiaciones subordinadas a los citados fondos. Esta cobertura será la que debiese realizar la entidad de mantener en su cartera los activos del fondo, con el límite del importe de las citadas aportaciones, valores y financiaciones.

- La provisión genérica del 1 por ciento (0,5 por ciento para préstamos con garantía hipotecaria sobre viviendas terminadas, siempre que las garantías hayan nacido con la financiación y para arrendamientos financieros, cuando el riesgo vivo no supere el 80 por ciento del valor de tasación de las viviendas) sobre inversiones crediticias, títulos de renta fija de la cartera de inversión y riesgos de firma del sector privado, incluidos los créditos documentarios, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.

- La provisión estadística se dota trimestralmente, desde su entrada en vigor el 1 de julio de 2000, con cargo a pérdidas y ganancias, por la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (producto de los riesgos crediticios y de firma por los correspondientes coeficientes), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo, considerando como dotaciones netas para insolvencias las específicas, deducida la recuperación de activos amortizados.

- La provisión para riesgo-país, en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

La cuenta del fondo específico se incrementa con las dotaciones efectuadas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años para las operaciones hipotecarias), por la recuperación de los importes previamente aprovisionados, y por los traspasos directos efectuados al fondo de activos adjudicados, cuando el Banco adquiere activos en pago de deudas.

El fondo genérico aumenta por las dotaciones realizadas con cargo a resultados y disminuye cuando riesgos que constituyen la base de cálculo se reducen respecto al período anterior, quedando fondos disponibles.

El fondo estadístico se constituye por las dotaciones trimestrales realizadas con cargo a los resultados del período y disminuye al abonar a la cuenta de pérdidas y ganancias, por recuperación, cuando la diferencia es negativa, según se explica en los criterios de dotación, por superar la dotación neta de insolvencias específicas en el trimestre la correspondiente en el mismo período a la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. Este fondo será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos correspondientes a los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por sus coeficientes.

El fondo para riesgo-país se nutre de las dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias y se minora por la amortización de deudas consideradas como incobrables y por la recuperación de importes disponibles al desaparecer las causas del riesgo.

Los fondos de provisión para insolvencias (específico, genérico y estadístico), que cubren inversiones y riesgo-país, se presentan en los balances minorando los activos cubiertos -entidades de crédito, créditos sobre clientes y obligaciones y otros valores de renta fija-. Los que cubren riesgos de firma se recogen en "Provisiones para riesgos y cargas" del pasivo; sin embargo, "Fianzas, avales y cauciones" y

"Otros pasivos contingentes" se presentan en cuentas de orden de los balances por el importe íntegro, sin minorar 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) Compromisos por pensiones.

De acuerdo con el vigente Convenio Colectivo de Banca, el Banco tiene el compromiso de complementar, en determinadas condiciones, las prestaciones de la Seguridad Social de sus empleados y derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad y orfandad. El primero es aplicable solamente a los empleados contratados con anterioridad al 8 de marzo de 1980.

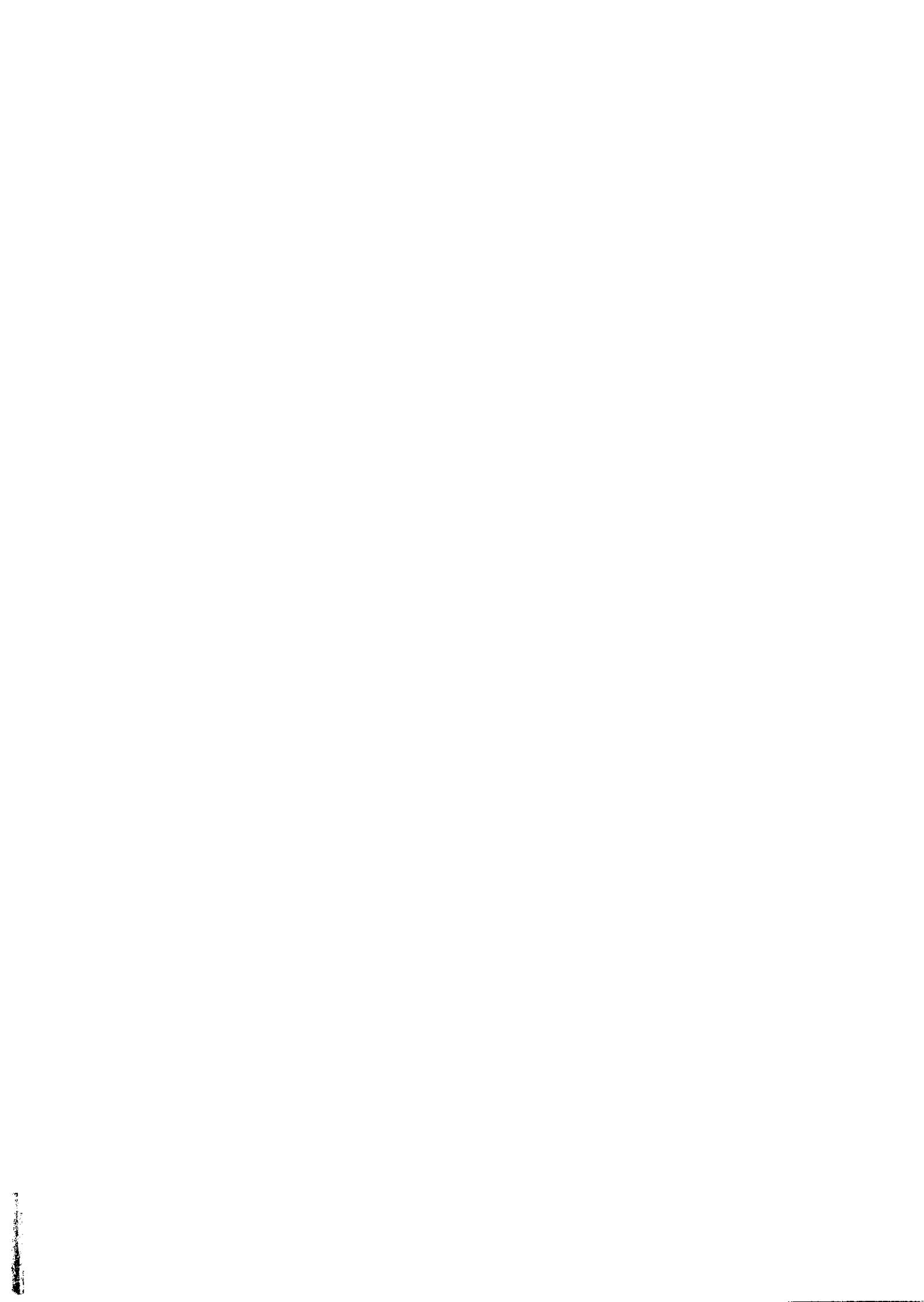
Respecto a los compromisos por pensiones con el personal pasivo del Banco, desde octubre de 1995 están cubiertos íntegramente por la compañía Allianz Seguros, S.A., con el aval incondicional de su matriz Allianz AG, mediante contrato de seguro instrumentado de conformidad con la Ley 30/1995 de Ordenación y Supervisión de los seguros privados. Las reservas matemáticas correspondientes a este contrato de seguro ascendieron a 59.980 miles de euros a 31 de diciembre de 2000 y a 62.684 miles de euros a igual fecha de 1999.

En cuanto al personal en activo, a 31 de diciembre de 1999, Banco de Andalucía tenía dotados al 100 por cien los compromisos por pensiones devengados mediante fondo interno registrado en el balance en el capítulo "Provisiones para riesgos y cargas - Fondo de pensionistas".

Los intereses imputables a este Fondo se calculan al tipo medio de rendimiento de los activos financieros totales y se contabilizan en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas - Imputables al fondo de pensiones". Las diferencias hasta cubrir los compromisos devengados en el año se computan en "Costes de personal" y las derivadas de las bases de cálculo del fondo, según su signo, en "Quebrantos/Beneficios extraordinarios - Dotación/Recuperación del fondo de pensiones".

En 1999 el Banco, realizó un plan de jubilaciones anticipadas, constituyendo un fondo específico dentro del de pensionistas, mediante el traspaso de reservas voluntarias para cubrir las necesidades financieras derivadas del mismo, previo acuerdo de la Junta General de Accionistas. Por este concepto traspasó 8.997 miles de euros de reservas al fondo de pensiones, siendo los impuestos anticipados derivados del plan 2.001 miles de euros, traspasados a reservas voluntarias. En 2000 el Banco no ha realizado ningún plan de jubilaciones anticipadas.

El Banco de Andalucía ha suscrito un acuerdo con la representación de sus trabajadores para la exteriorización del fondo de pensionistas, en los términos del Real Decreto 1588/1999 de 15 de octubre. El acuerdo establece la creación de un plan de pensiones de empleo para todos sus empleados con dos colectivos: el primero, de prestación definida y asegurada para el personal con derecho a complemento de jubilación; el segundo, mixto, de prestación/aportación definida para el resto de la plantilla. Paralelamente, el Banco cabecera, en nombre de los Bancos del Grupo, ha acordado con la compañía de seguros Allianz Seguros, S.A., las condiciones aplicables al aseguramiento del plan de pensiones y a los contratos de seguro para la cobertura de las contingencias complementarias, con el aval incondicional de su matriz Allianz, AG.



En el ejercicio 2000, se han adoptado las nuevas hipótesis de cálculo del valor actual actuarial de los compromisos, de aplicación desde 1 de enero de 2000, que figuran a continuación:

Tablas de mortalidad	PERM/F 2000-P
Tipo de interés técnico	Vinculado a la TIR de los activos afectos según contrato de seguro (40 años). Tipo máximo permitido por la D.G.S. con 95% de participación en beneficios (período posterior).
Tasa de crecimiento:	
De salarios	2,5 % anual
De pensiones de la Seguridad Social	1,5 % anual
Devengo	Proporcional al número de años de servicio respecto a la edad de jubilación según Convenio Colectivo.

De conformidad con la circular 5/2000 del Banco de España, el balance a 31 de diciembre de 2000 registra el Fondo de pensionistas por importe de 41.384 miles de euros. El valor actual actuarial de los compromisos devengados, calculado con las nuevas hipótesis, asciende a 38.090 miles de euros, registrado en cuentas de orden. Igualmente incluye la cuenta de activo "Diferencias en el fondo de pensiones", definida en la citada circular, por 4.768 miles de euros.

La cuenta "Diferencias en el fondo de pensiones", debe amortizarse en un plazo máximo de 14 años (en la parte de aportación al plan de pensiones) y de 9 años (para los contratos de seguro).

La anualidad de amortización correspondiente al ejercicio 2000 asciende a 469 miles de euros (367 por plan de pensiones y 102 por contratos de seguro) estando comprendida dentro de la dotación extraordinaria a fondo de pensiones de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por último, de acuerdo con la carta del Banco de España de fecha 13 de diciembre pasado se ha registrado en Cuentas de Orden el importe teórico de los compromisos y riesgos por pensiones a 31 de diciembre de 2000 calculado en el supuesto acordado de exteriorización.

h) Fondo de garantía de Depósitos.

La contribución a este Fondo se imputa a los resultados del ejercicio en que se satisfacen. En 2000 y 1999 la aportación ha sido del 1 por mil de los recursos computables.

i) Activos inmateriales.

Desde 1996, con la entrada en vigor de la circular 2/1996 de Banco de España, determinados pagos por la elaboración de aplicaciones informáticas cuya utilidad estimada se extiende a varios ejercicios, se registra contablemente en este apartado del balance, amortizándose linealmente durante el período previsto de utilización, o

en tres años como máximo, registrándose estas amortizaciones según la naturaleza de los gastos.

j) Impuesto sobre beneficios.

El gasto por impuesto sobre beneficios de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes 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 "Otros pasivos" de los balances, neto de las retenciones y pagos a cuenta efectuados.

k) Futuros financieros sobre valores, tipos de interés y mercaderías.

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, efectuándose la correspondiente cobertura en caso de pérdidas potenciales, y las relativas a convenios de tipos de interés y a las 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 "Resultados de operaciones financieras".

l) Titulización de activos.

El Banco, junto con otros bancos comerciales de su Grupo, participó en 2000 en un programa de Titulización de activos conjuntamente con otras entidades nacionales de máxima solvencia. "Fondo de Titulización PYME-ICO-TDA1", realizó el 8 de marzo de 2000 la emisión de bonos de titulización por 474.700 miles de euros, representados mediante anotaciones en cuenta de 100 miles de euros nominales cada título.

La citada aportación de créditos registrada en transferencia de activos, no ha supuesto reconocimiento de resultados. Mensualmente se recoge en "Resultados por operaciones financieras" el diferencial de rentabilidad existente en la operación.

Los 4.747 bonos emitidos están divididos en dos clases: CA con 3.797 y SA con 950 bonos. La emisión se ha efectuado a la par, con pago de intereses semestrales referenciados al EURIBOR a seis meses. Estos bonos cotizan en el Mercado AIAF de renta fija.

La calificación otorgada a dicha emisión es de AAA para los bonos de la clase CA y AA para los bonos de la clase SA, por parte de Fitch-IBCA España.

m) Adaptación al Euro y al año 2000.

El Banco ha ejecutado desde principios de 1997 al año 2000, un plan de adaptación conjunto para la transformación al euro y los aspectos derivados del efecto 2000. Como consecuencia de los análisis efectuados, el grupo ha tenido que adaptar en este período 17.330 programas informáticos y realizar 1.960 programas nuevos para sustituir las aplicaciones consideradas obsoletas.

Patrimonio neto

El patrimonio neto contable del Banco de Andalucía a final de los dos últimos años, después de la distribución de beneficios, y su evolución, se presenta en el siguiente cuadro:

(Datos en miles de euros)		Pesetas (Millones)	Total	Capital	Reservas y remanente
Saldo al 31.12.1998.....	70.184	421.813	16.323	405.490	
Variaciones:					
Traspaso al Fondo para Pensionistas.....	(1.497)	(8.997)	-	(8.997)	
Traspaso del Fondo para Pensionistas.....	333	2.001	-	2.001	
Beneficio neto de 1999	11.336	68.133	-	68.133	
Reducción de capital (*).....	-	-	(26)	26	
Dividendo correspondiente a 1999	(4.700)	(28.248)	-	(28.248)	
Saldo al 31.12.1999.....	75.656	454.702	16.297	438.405	
Variaciones:					
Traspaso por activación de impuestos.....	157	944	-	944	
Beneficio neto de 2000	13.245	79.606	-	79.606	
Dividendo correspondiente a 2000	(5.206)	(31.290)	-	(31.290)	
Saldo al 31.12.2000.....	83.852	503.962	16.297	487.665	
Pesetas (millones).....		83.852	2.712	81.140	

(*) Efecto de la redenominación del capital de pesetas a euros.

Los comentarios a los traspasos por activación de impuestos y con el fondo para pensionistas se recogen en el apartado g) de los "Principios de contabilidad aplicados", y en los capítulos de "Capital" y "Reservas", los correspondientes a la reducción de los mismos.

Requerimiento de recursos propios

En la normativa vigente se establece la obligación de mantener, en todo momen-

to, 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-, las exigencias por riesgo de cambio, -en función de la posición global neta en divisas- 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 2000, supuesta realizada la distribución de beneficios del año, los recursos propios computables del Banco exceden de los requerimientos mínimos exigidos, por la citada normativa, en 357.584 miles de euros. El exceso referido a fin del año 1999, era de 339.290 miles de euros.

Información sobre participaciones en el capital del banco

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco Popular Español ostenta una participación del 79,04 por ciento en el capital del Banco de Andalucía, siendo la única entidad de crédito, nacional o extranjera, con una participación superior al 5 por ciento.

Distribución de resultados

a) Propuesta de distribución de los beneficios de 2000:

	Euros
Beneficio neto del ejercicio.....	79.606.346
Remanente del ejercicio anterior.....	908
Total distribuible	79.607.254
Dividendo activo	31.290.106
Fondos de reserva voluntarios	48.314.902
Remanente a cuenta nueva	2.246

b) Política de dividendos:

- Importe de los dividendos a cuenta.

El Banco tiene establecida una política de reparto de dividendos con periodicidad trimestral, de acuerdo con el siguiente calendario: en septiembre y diciembre, primero y segundo dividendo a cuenta de los beneficios del ejercicio; en marzo siguiente tercer dividendo a cuenta y en junio dividendo complementario.

En aplicación de ese criterio, durante 2000 se han repartido los siguientes dividendos por acción: 0,325 euros en marzo y en junio, con cargo a los beneficios de 1999 a cada una de las 21.729.240 acciones en circulación en esas fechas. Los dividendos repartidos tanto en septiembre como diciembre a cuenta de los beneficios de 2000, fueron de 0,360 euros por acción.

- Estado contable previsional.

Los balances de situación previsionales formulados por el Banco previos a la fecha de pago de estos 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 miles de euros)

	Febrero 2000	Mayo 2000	Agosto 2000	Noviembre 2000
ACTIVO				
Caja y depósitos en bancos centrales *	53.929	56.066	86.152	74.945
Deudas del Estado	22.823	15.790	12.011	3.362
Entidades de crédito	180.161	179.225	216.609	233.087
Créditos sobre clientes	2.415.800	2.623.178	2.802.402	2.981.793
Cartera de títulos	62.216	57.989	55.771	53.244
Activos inmateriales	1.623	1.727	1.483	1.255
Activos materiales	82.398	80.403	76.967	75.581
Otros activos	73.249	69.060	70.119	105.232
<i>Total</i>	<i>2.892.199</i>	<i>3.083.438</i>	<i>3.321.514</i>	<i>3.528.499</i>
PASIVO				
Entidades de crédito	141.900	182.903	243.785	375.313
Débitos a clientes	2.125.337	2.252.781	2.410.799	2.445.483
Otros pasivos	154.365	113.052	110.433	133.214
Provisiones para riesgos y cargas	41.999	46.415	47.571	46.181
Fondo para riesgos bancarios generales	1.492	1.492	1.492	1.492
Capital	16.297	16.297	16.297	16.297
Reservas	398.521	438.405	438.405	438.405
Beneficio neto acumulado	12.288	32.093	52.732	72.114
<i>Total</i>	<i>2.892.199</i>	<i>3.083.438</i>	<i>3.321.514</i>	<i>3.528.499</i>

* liquidez primaria

A continuación se detallan los dividendos pagados a últimos de septiembre y diciembre de 2000, a cuenta del beneficio de dicho año, comparados con el benefi-

cio neto acumulado a final de cada mes anterior (agosto y noviembre de 2000, respectivamente).

(Datos en miles de euros)

	Agosto 2000	Noviembre 2000
Beneficio neto acumulado	52.732	72.114
Dividendos a cuenta pagados (acumulados)	7.823	15.645

Deudas del Estado

La composición de este capítulo de los balances del Banco al 31 de diciembre de 2000 y 1999, desglosado por instrumentos, es la siguiente:

(Datos en miles de euros)

	2000	1999	
	Pesetas (Millones)		
Certificados de Banco de España	-	-	18.053
Deudas del Estado:			
Letras del Tesoro	794	4.770	5.641
Otras deudas anotadas	60	361	192
Otros títulos	3	17	17
Total	857	5.148	23.903
Detalle por carteras:			
De negociación	-	-	-
De inversión ordinaria	857	5.148	23.903
De inversión a vencimiento	-	-	-
Total	857	5.148	23.903
Fondo de fluctuación de valores con cargo a resultados ..	-	-	6

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 tenían amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengaban un interés del 6 por ciento.

En 2000 y 1999 se han amortizado 18.053 y 16.637 miles de euros, respectivamente.

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro en el Banco durante el ejercicio 2000 ha sido del 3,77 por ciento, y del 2,81 por ciento en 1999. El importe de la Deuda del Estado afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros), a 18 miles de euros en 1999, sin que exista importe alguno para el año 2000.

Entidades de crédito (activo)

Este capítulo del activo se detalla por conceptos en el cuadro siguiente, desglosando los importes totales en euros y moneda extranjera, así como los saldos con sociedades del grupo y otras. Asimismo, se presenta la distribución de las cuentas a plazo, por plazos residuales, así como los importes clasificados en morosos e información de la cobertura existente.

(Datos en miles de euros)

	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Por naturaleza:		
Bancos operantes en España.....	21.279	127.890
Cajas de ahorro.....	-	-
Cooperativas de crédito	-	-
Instituto de Crédito Oficial.....	-	-
Otras entidades de crédito residentes	3.392	20.386
Entidades de crédito no residentes	2.354	14.146
Adquisición temporal de activos	10.416	62.602
<i>Total</i>	<i>37.441</i>	<i>225.024</i>
	<i>165.518</i>	
Por moneda:		
En euros.....	22.746	136.705
En moneda extranjera	14.695	88.319
<i>Total</i>	<i>37.441</i>	<i>225.024</i>
	<i>165.518</i>	
Por sociedades:		
Empresas del grupo	24.849	149.343
Bancos operantes en España	24.849	149.343
Otras entidades de crédito residentes	-	-
Entidades de crédito no residentes	-	-
Otras.....	12.592	75.681
<i>Total</i>	<i>37.441</i>	<i>225.024</i>
	<i>165.518</i>	
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	24.557	147.592
Más de 3 meses hasta 1 año	3.630	21.814
Más de 1 año hasta 5 años	6.763	40.647
<i>Total</i>	<i>34.950</i>	<i>210.053</i>
	<i>148.374</i>	
Deudores morosos y su cobertura:		
Deudores morosos.....	-	-
Fondos de cobertura:.....	1	6
Provisión para insolvencias.....	-	-
Provisión para riesgo país	1	6

Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo de los balances atendiendo a la modalidad, a la moneda de contratación, a los saldos con empresas del grupo y otras, al plazo de vencimiento residual y a la cobertura, es la siguiente:

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Por modalidad:		
Crédito comercial	76.224	458.118
Deudores con garantía real	214.954	1.291.904
Otros deudores a plazo.....	170.018	1.021.829
Deudores a la vista y varios	15.984	96.065
Arrendamiento financiero	30.573	183.746
Activos dudosos	5.422	32.585
<i>Total</i>	513.175	3.084.247
		2.387.758
Por moneda:		
En euros	509.200	3.060.357
En moneda extranjera	3.975	23.890
<i>Total</i>	513.175	3.084.247
		2.387.758
Por sociedades:		
Empresas del grupo	107	642
Otras	513.068	3.083.605
<i>Total</i>	513.175	3.084.247
		2.387.758
Por plazos:		
Hasta 3 meses	113.995	685.124
Más de 3 meses hasta 1 año	110.610	664.781
Más de 1 año hasta 5 años	163.327	981.618
A más de 5 años	125.243	752.724
De duración indeterminada	-	-
<i>Total</i>	513.175	3.084.247
		2.387.758
Fondos de cobertura:		
Provisión para insolvencias.....	7.470	44.900
Provisión para riesgo país	2	10
<i>Total</i>	7.472	44.910
		40.316

El Banco realizó en 2000 una titulización de activos rebajando 7.366 miles de euros de créditos sobre clientes.

Los fondos de cobertura para insolvencias (específicos, genéricos y estadísticos), que figuran en los balances disminuyendo el saldo de créditos sobre clientes, se corresponden con la suma de provisiones para insolvencias y para riesgo-país que se detallan en este cuadro. Los movimientos de estos fondos se recogen en el apartado "Provisiones para riesgos y cargas", incluidos los que cubren riesgos de firma.

Obligaciones y otros valores de renta fija

Los criterios de asignación de los títulos a las distintas carteras se detallan en el apartado de "Principios de contabilidad aplicados". El saldo de este capítulo de los balances se desglosa por distintos conceptos, clases de carteras, tasas de rentabilidad y cobertura, en el cuadro siguiente:

(Datos en miles de euros)	2000	1999	
	Pesetas (Millones)		
Por emisores:			
De emisión pública	-	-	-
De entidades de crédito:	59	354	934
Títulos propios	-	-	-
Otros emisores	59	354	934
De otros sectores residentes	8.352	50.198	61.276
De otros sectores no residentes	-	-	-
Total	8.411	50.552	62.210
Por cotización:			
Cotizados	8.352	50.198	61.276
No cotizados	59	354	934
Total	8.411	50.552	62.210
Por moneda:			
En euros	8.411	50.552	62.210
En moneda extranjera	-	-	-
Total	8.411	50.552	62.210
Por clases de títulos:			
Títulos españoles	8.411	50.552	62.210
Títulos extranjeros	-	-	-
Total	8.411	50.552	62.210
Por clases de cartera:			
De negociación	-	-	-
De inversión ordinaria	8.411	50.552	62.210
De inversión a vencimiento	-	-	-
Total	8.411	50.552	62.210
Por sociedades:			
Empresas del grupo	-	-	-
Otras	8.411	50.552	62.210
Total	8.411	50.552	62.210
Por vencimientos:			
Vencimiento en el año siguiente	1.234	7.417	7.348
Otros vencimientos	7.177	43.135	54.862
Total	8.411	50.552	62.210
Por valoración:			
Total valor de mercado	8.422	50.620	62.297
Total valor contable	8.411	50.552	62.210
Diferencia	11	68	87
Plusvalías tácitas	11	68	87
Fondos de cobertura:			
De fluctuación de valores con cargo a resultados	-	-	-
De insolvencias	51	306	306
Total	51	306	306
Tasas de rentabilidad (en %):			
De emisión pública	-	-	-
De entidades de crédito	5,00	4,93	
De otros sectores residentes	4,38	3,16	
Total	4,39	3,19	

El total de este capítulo del balance recoge en "De otros sectores residentes", bonos de titulización correspondientes a las emisiones de participaciones realizadas por el Grupo Banco Popular, ascendiendo a 50.198 miles de euros en 2000 y a 61.276 miles de euros en 1999.

Los movimientos de este capítulo en los últimos ejercicios han sido los siguientes:

(Datos en miles de euros)	Pesetas (Millones)	
Saldo al 31.12.1998	12.166	73.119
Aumentos	-	-
Disminuciones	1.875	11.270
Fondos de cobertura (neto)	(9)	(55)
Saldo al 31.12.1999	10.300	61.904
Aumentos	1	6
Disminuciones	1.941	11.664
Fondos de cobertura (neto)	-	-
Saldo al 31.12.2000	8.360	50.246

Acciones y otros títulos de renta variable

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.

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	18	107
Total	18	107
Por moneda:		
En euros	18	107
En moneda extranjera	-	-
Total	18	107
Por valoración:		
Total valor de mercado	18	109
Total valor contable	18	107
Diferencia	-	2
Plusvalías tácitas	2	12
Minusvalías tácitas	2	10
(6)		
Fondo de fluctuación de valores		
Saldo al 31.12.1998	68	409
Aumentos	5	29
Disminuciones	-	-
Fondo de fluctuación de valores (neto)	-	2
Saldo al 31.12.1999	73	436
Aumentos	4	24
Disminuciones	70	415
Fondo de fluctuación de valores (neto)	(9)	(52)
Saldo al 31.12.2000	16	97

naria, cuyos criterios de clasificación han sido descritos en "Principios de contabilidad aplicados" de esta Memoria.

En la página anterior 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 dedicado a "Provisiones para riesgos y cargas".

En el año 2000 disminuye esta cartera por enajenación de la participación en Añoreta Golf.

Participaciones en empresas del Grupo

Las sociedades en las que el Banco o la sociedad matriz del Grupo, Banco Popular Español, posean, directa o indirectamente, la mayoría del capital o votos, o que con una participación a partir 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.

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

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Cotizados.....		
No cotizados.....	70	421
Total.....	70	421
Fondo de fluctuación de valores	-	-

Activos inmateriales

Los activos inmateriales mantenidos por el Banco en 2000, según los criterios descritos en los "Principios de contabilidad aplicados", se elevan a 1.180 miles de euros, y a 1.594 miles en 1999.

Activos materiales

La inversión contable en inmovilizado material, neto de amortizaciones y provisiones para riesgos y cargas, ha tenido la siguiente evolución durante los dos últimos ejercicios.

(Datos en miles de euros)	Mobiliario e instalaciones	Inmuebles		
		Uso propio	Otros	Total
Saldo al 31.12.1998	40.220	28.338	25.266	93.824
Variaciones netas.....	5.426	486	(4.996)	916
Amortizaciones del año	7.468	750	15	8.233
Saldo al 31.12.1999	38.178	28.074	20.255	86.507
Variaciones netas.....	5.837	(390)	(9.015)	(3.568)
Amortizaciones del año	6.693	737	15	7.445
Saldo al 31.12.2000	37.322	26.947	11.225	75.494
Pesetas (Millones)	6.209	4.484	1.868	12.561

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 miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Inmovilizado no afecto a la explotación:		
Valor contable	2.736	16.444
Amortización acumulada	62	376
Fondo de activos adjudicados	806	4.843
Productos de arrendamientos netos en el ejercicio	15	92
Importe primas anuales seguro del inmovilizado	4	25
		30.523
		368
		9.900
		95
		27

Los activos adjudicados en pago de créditos se registran contablemente por su precio de adjudicación o el valor de tasación, si éste es inferior. Las provisiones de insolvencias constituidas por los activos aplicados se mantienen hasta el 25 por ciento del principal del crédito y al cien por cien de los intereses recuperados. Adicionalmente, por los inmuebles adquiridos por este procedimiento no incorporados al inmovilizado funcional del Banco, se tiene que constituir un fondo para cubrir las posibles minusvalías en dichos activos, aplicando una escala sobre el valor neto contable, en función del período transcurrido desde la incorporación del activo. Esta provisión no es de aplicación para las viviendas y locales polivalentes terminados, cuando la valoración contable se justifique mediante tasación actualizada, efectuada por una entidad independiente distinta de la que evaluó el valor de mercado de los activos en el momento de su adquisición por la entidad.

A continuación se detalla la evolución en los dos últimos ejercicios del inmovilizado adjudicado y su fondo de cobertura.

(Datos en miles de euros)	Activos adjudicados		
	Total	Fondo	Neto
Saldo al 31.12.1998.....	29.865	10.608	19.257
Variación neta en 1999	(5.266)	(708)	(4.558)
Saldo al 31.12.1999.....	24.599	9.900	14.699
Variación neta en 2000	(9.353)	(5.057)	(4.296)
Saldo al 31.12.2000.....	15.246	4.843	10.403
Pesetas (Millones).....	2.537	806	1.731

Otros activos

Los conceptos más representativos del capítulo "Otros activos" del balance, se desglosan en la página siguiente:

(Datos en miles de euros)

	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Cheques a cargo de entidades de crédito	1.340	8.052
Operaciones en camino.....	543	3.263
Dividendos activos a cuenta.....	2.603	15.645
Impuestos anticipados.....	2.544	15.291
Otros	1.790	10.756
<i>Total</i>	<i>8.820</i>	<i>53.007</i>
	<i>49.822</i>	

Entidades de crédito (pasivo)

Este capítulo del pasivo del balance se detalla a continuación, por naturaleza, monedas y posiciones con sociedades del grupo y otras. Finalmente, figura la distribución de las cuentas a plazo, por plazos residuales.

(Datos en miles de euros)

	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Por naturaleza:		
Banco de España.....	3.162	19.001
Bancos operantes en España.....	41.600	250.023
Cajas de ahorro.....	16.712	100.444
Cooperativas de crédito	252	1.517
Instituto de Crédito Oficial.....	-	-
Otras entidades de crédito residentes	5	29
Entidades de crédito no residentes.....	2.416	14.520
Cesión temporal de activos.....	-	2.417
Otros.....	-	1.991
<i>Total</i>	<i>64.147</i>	<i>385.534</i>
	<i>114.444</i>	
Por moneda:		
En euros.....	60.277	362.275
En moneda extranjera.....	3.870	23.259
<i>Total</i>	<i>64.147</i>	<i>385.534</i>
	<i>114.444</i>	
Por sociedades:		
Empresas del grupo	37.908	227.834
Bancos operantes en España	37.908	227.834
Otras entidades de crédito residentes	-	-
Entidades de crédito no residentes	-	-
Otras.....	26.239	157.700
<i>Total</i>	<i>64.147</i>	<i>385.534</i>
	<i>114.444</i>	
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	45.859	275.618
Más de 3 meses hasta 1 año.....	8.457	50.828
Más de 1 año hasta 5 años	4.615	27.737
A más de 5 años	191	1.150
<i>Total</i>	<i>59.122</i>	<i>355.333</i>
	<i>110.257</i>	

Débitos a clientes

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 con titularidad de los sectores antes indicados en cesiones temporales de activos.

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 otras y por plazos.

(Datos en miles de euros)

	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Por naturaleza:		
Cuentas corrientes	152.371	915.769
Cuentas de ahorro	93.644	562.814
Depósitos a plazo.....	157.740	948.035
Cesión temporal de activos.....	8.253	49.599
<i>Total</i>	<i>412.008</i>	<i>2.476.217</i>
	<i>2.109.053</i>	
Por moneda:		
En euros.....	397.470	2.388.844
En moneda extranjera.....	14.538	87.373
<i>Total</i>	<i>412.008</i>	<i>2.476.217</i>
	<i>2.109.053</i>	
Por sociedades:		
Empresas del grupo:.....	25	150
Consolidadas	-	-
No consolidadas	25	150
Otras.....	411.983	2.476.067
<i>Total</i>	<i>412.008</i>	<i>2.476.217</i>
	<i>2.109.053</i>	
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	82.329	494.806
Más de 3 meses hasta 1 año.....	67.926	408.244
Más de 1 año hasta 5 años	15.660	94.116
A más de 5 años	78	468
<i>Total</i>	<i>165.993</i>	<i>997.634</i>
	<i>734.697</i>	

Otros pasivos

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

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Obligaciones a pagar.....	438	2.632
Operaciones en camino.....	173	1.041
Cuentas de recaudación.....	9.361	56.263
Cuentas especiales	635	3.819
Otros	1.172	7.038
<i>Total</i>	11.779	70.793
		63.963

Provisiones para riesgos y cargas

Este capítulo aparece desglosado en el balance del Banco en "Fondo para pensionistas", "Provisión para impuestos" y "Otras provisiones".

Los fondos para insolvencias y riesgo-país (excluidos los que cubren riesgos de firma) aparecen en los balances minorando las distintas cuentas de activo que están cubriendo, fundamentalmente los créditos sobre clientes; el fondo para fluctuación de valores, dotado con cargo a la cuenta de resultados, se ha restado de los correspondientes saldos en que se descompone la cartera de valores, netándose el constituido con cargo a periodificaciones activas, con esta cuenta; y el fondo de cobertura de activos adjudicados se ha deducido de los activos materiales. Los fondos para cobertura de riesgos de firma se presentan en el pasivo del balance en "Otras provisiones". Con el fin de ofrecer una visión de conjunto, más adelante se presenta cada fondo de forma global por naturaleza de la cobertura, con el detalle de sus ubicaciones en el balance, y con los respectivos movimientos, lo que facilita su análisis.

Los fondos para insolvencias y riesgo-país, cuyo funcionamiento contable se describe en los "Principios de contabilidad aplicados", se presentan minorando los siguientes capítulos del balance, excepto los que cubren pasivos contingentes que figuran en el pasivo del balance.

(Datos en miles de euros)	Para insolvencias		Para riesgo-país	
	2000	1999	2000	1999
Entidades de crédito	-	-	6	-
Crédito sobre clientes	44.900	40.316	10	-
Obligaciones y otros valores de renta fija	306	306	-	-
Pasivos contingentes (Cuentas de orden).....	4.253	3.577	6	9
<i>Total</i>	49.459	44.199	22	9
Pesetas (Millones).....	8.229	7.354	4	1

El fondo para fluctuación de valores recoge la cobertura correspondiente a la cartera de inversión ordinaria, de participaciones permanentes y de futuros financieros. En los balances, estas coberturas se presentan minorando "Deudas del Estado", "Obligaciones y otros valores de renta fija", "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del grupo", quedando en el pasivo, en "Otras provisiones", las constituidas para futuros financieros. La presentación conjunta de las distintas coberturas de este fondo facilita el análisis de las mismas. El fondo de fluctuación de valores correspondiente a los títulos cotizados de la cartera de inversión ordinaria está constituido, en parte, con cargo a la cuenta de

resultados y además, desde la entrada en vigor de la circular 6/1994 de Banco de España, 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.

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Deudas del Estado	-	6
Obligaciones y otro valores de renta fija	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable.....	2	10
Participaciones	-	-
Participaciones en empresas del grupo	-	-
<i>Total</i>	2	10
		68

El resto de **otros fondos específicos** incluye los siguientes conceptos: el fondo de amortización libre, que tiene su origen en disposiciones fiscales específicas de 1985, las provisiones constituidas para la cobertura de posibles contingencias fiscales, las provisiones para potenciales minusvalías en activos adjudicados en pago de créditos y otros fondos especiales de naturaleza cautelar.

Los fondos para la cobertura de potenciales minusvalías en activos adjudicados en pago de créditos se presentan en los balances minorando los "Activos materiales"; el resto de las provisiones de este apartado figura en el pasivo, en "Otras provisiones".

El detalle de estos fondos a final de los dos últimos años es el siguiente:

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Para activos materiales	807	4.849
Para impuestos	28	170
Otros fondos especiales	1.008	6.058
<i>Total</i>	1.843	11.077
		11.948

La conciliación del detalle de "Otras provisiones" de los balances del Banco es la siguiente, partiendo de las distintas clasificaciones por naturaleza de la cobertura:

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
En fondos de insolvencias y riesgo país:		
Por pasivos contingentes	709	4.259
En fondo de fluctuación de valores:		
Por futuros financieros	-	-
En otros fondos específicos:		
Otros fondos.....	1.008	6.058
<i>Total</i>	1.717	10.317
		5.466

El movimiento de estos fondos de provisión para riesgos y cargas durante los ejercicios 2000 y 1999 se presentan en el cuadro siguiente:

(Datos en miles de euros)

	Para insolvencias	Para Riesgo-país	Para pensionistas	Para fluctuación de valores	Para otros fondos específicos	Para riesgos bancarios
Saldo al 31.12.1998	40.533	-	37.009	69	10.991	1.492
Variación en 1999:						
Dotaciones netas	13.846	9	1.970	(1)	2.268	-
Utilizaciones	(10.180)	-	(14)	-	(519)	-
Periodificaciones.....	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones y traspasos	-	-	(3.959)	-	(792)	-
Saldo al 31.12.1999	44.199	9	35.006	68	11.948	1.492
Variación en 2000:						
Dotaciones netas	19.819	14	2.924	(57)	2.419	-
Utilizaciones	(14.559)	-	-	-	(2.046)	-
Periodificaciones.....	-	-	4.768	-	-	-
Otras variaciones y traspasos	-	(1)	(1.314)	(1)	(1.244)	-
Saldo al 31.12.2000	49.459	22	41.384	10	11.077	1.492
- Pesetas (Millones)	8.229	4	6.886	2	1.843	248

El **fondo para pensionistas** recogió 8.997 miles de euros en 1999 por el traspaso de reservas para un plan especial de jubilación. De este fondo se traspasaron a reservas 2.001 miles de euros por los impuestos anticipados derivados del plan indicado. Estos movimientos aparecen recogidos en el renglón "Otras variaciones y traspasos".

Al 31 de diciembre de 2000, el desglose del Fondo de Insolvencias entre específico, genérico y estadístico, así como el movimiento en el ejercicio 2000, es el siguiente:

(Datos en miles de euros)

	Pesetas (Millones)	Total	Específico	Genérico	Estadístico
Créditos sobre clientes.....	7.471	44.900	14.347	27.235	3.318
Oblig.y otros valores renta fija...	51	306	-	251	55
Pasivos contingentes	707	4.253	310	3.734	209
<i>Total</i>	8.229	49.459	14.657	31.220	3.582
Saldo al inicio del ejercicio.....	7.354	44.199	18.161	26.038	-
Dotaciones netas	3.297	19.819	11.055	5.182	3.582
Utilizaciones.....	(2.422)	(14.559)	(14.559)	-	-
Otras variac. y traspasos....	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2000	8.229	49.459	14.657	31.220	3.582
Pesetas (Millones)		8.229	2.439	5.194	596

Fondos para riesgos bancarios generales

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

A fin de 2000 y 1999, los saldos en esta cuenta en los balances del Banco ascendían a 1.492 miles de euros.

Capital

El capital social está representado por 21.729.240 acciones de 0,75 euros de nominal cada una.

Durante 2000 no se ha realizado ninguna ampliación de capital. A fin de 2000, el Banco cuenta con autorización de la Junta General de Accionistas para ampliar el capital por importe de 8.148 miles de euros, cuya fecha límite es el 25 de mayo de 2004.

El Banco Popular Español, poseía directa o indirectamente, el 79,04 por ciento del capital social al 31 de diciembre de 2000. Un año antes, la participación era del 78,66 por ciento.

Reservas

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. Dicha reserva podrá capitalizarse en lo que excede del 10 por ciento del capital. 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.

Según la legislación vigente, el Banco está obligado a constituir reservas indisponibles por las operaciones con sus propias acciones por importe equivalente al que figure 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 legislación mercantil en materia de sociedades, para ampliar el capital, no estableciendo restricción alguna en cuanto a su disponibilidad.

En el ejercicio 2000 se han traspasado a reservas voluntarias 944 miles de euros relativos a los impuestos anticipados de los planes de jubilación anticipada realizados en años anteriores.

En 1999 se traspasaron de reservas al fondo para pensionistas 8.997 miles de euros, para plan especial de jubilación. Se traspasaron del fondo para pensionistas a reservas 2.001 miles de euros, por los impuestos activados y recuperados derivados del plan de jubilación indicado.

El conjunto de las Reservas que en el balance figuran en tres capítulos, se presentan desglosadas antes de la distribución de los resultados de cada ejercicio, con los respectivos movimientos en los dos últimos años.

(Datos en miles de euros)

	Saldo al 31.12.98	Movimientos Aumen- tos	Dismi- nuciones	Saldo al 31.12.99	Movimientos Aumen- tos	Dismi- nuciones	Saldo al 31.12.2000	Pesetas (Millones)
Reservas restringidas:								
Reserva legal	8.162	-	-	8.162	-	-	8.162	1.358
Reserv. para acciones propias y de Entidad Matriz:								
Por adquisición	-	-	-	-	-	-	-	-
Por garantía.....	-	77	-	77	12	24	65	11
Por créditos para adquisición ...	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas restringidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas de libre disposición:								
Reserva estatutaria.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima emisión de acciones.....	13	-	-	13	-	-	13	2
Voluntarias y otras	362.614	36.729	9.074	390.269	40.852	12	431.109	71.730
Total	370.789	36.806	9.074	398.521	40.864	36	439.349	73.101
Pesetas (Millones)	61.694	6.124	1.510	66.308	6.799	6	73.101	
Causas de las variaciones:								
Distrib. benef. ejerc. anterior.....	34.702	-	-	39.884	-	-	-	-
Traspaso activación impuestos	-	-	-	944	-	-	-	-
Traspaso entre reservas	77	77	-	36	36	-	-	-
Traspaso fondo para pensionistas ...	2.001	8.997	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital (*)	26	-	-	-	-	-	-	-
Total	36.806	9.074	-	40.864	36	-	-	-

(*) Efecto de la redenominación del capital de pesetas a euros.

Cuentas de periodificación

De acuerdo con la normativa de Banco de España en materia contable para las entidades de crédito, los productos y costes financieros correspondientes a operaciones a descuento, de activo y de pasivo, se registran en cuentas específicas por el total en el momento de realizarse la operación. Desde esa fecha, los importes devengados se recogen como no vencidos hasta el vencimiento de la operación, momento en el que esta cuenta se cancela con la primera en la que se contabilizó el importe total del descuento.



Por esta razón, los importes devengados no vencidos se presentan restando, con el fin de que en el saldo de periodificaciones por operaciones a descuento solamente figuren en los balances las cantidades anticipadas no devengadas.

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances se recoge en el cuadro siguiente.

(Datos en miles de euros)

	2000	1999	
	Pesetas (Millones)		
Activo:			
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	608	3.652	860
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	2.789	16.764	11.184
Otras periodificaciones deudoras.....	1.135	6.827	1.900
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento	(297)	(1.788)	(265)
<i>Total</i>	<i>4.235</i>	<i>25.455</i>	<i>13.679</i>
Pasivo:			
Productos anticipados de operaciones activas a descuento	1.850	11.118	7.631
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	1.648	9.904	3.634
Otras periodificaciones acreedoras.....	1.490	8.960	7.507
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(901)	(5.417)	(3.909)
<i>Total</i>	<i>4.087</i>	<i>24.565</i>	<i>14.863</i>

Garantías por compromisos propios o de terceros

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

(Datos en miles de euros)

	2000	1999	
	Pesetas (Millones)		
Títulos emitidos por el sector público	-	-	18
Inmuebles propios hipotecados	8	48	48
Otros activos afectos a garantías	5.117	30.755	-
<i>Total</i>	<i>5.125</i>	<i>30.803</i>	<i>66</i>
Fondo de cobertura.....	-	-	-

Operaciones de futuro

Las operaciones de futuros financieros contratadas por el Banco en el curso normal de su actividad, al 31 de diciembre de 2000 y 1999, aparecen reflejadas en el cuadro siguiente:

(Datos en miles de euros)

		2000		1999
		Pesetas (Millones)		
Compraventa de divisas a plazo:				
Compras	5.702	34.272	14.717	
Ventas	5.702	34.272	15.084	
Futuros financieros en divisas		-	-	
Compraventa de activos financieros		-	-	
Futuros sobre valores y tipos de interés		-	-	
Opciones:				
Sobre valores		-	-	
Sobre tipos de interés		-	-	
Sobre divisas:				
Compras		-	-	
Ventas		-	-	
Otras operaciones sobre tipos de interés:				
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA)		-	-	
Permutas financieras	18.310	110.045	89.860	
Valores a crédito pendientes de liquidar		-	-	
Cobertura por futuros financieros		-	-	

Por lo que respecta a la medición del riesgo de crédito y contraparte de las operaciones de derivados financieros sobre tipos de interés en mercados no organizados (O.T.C.), se sigue el método del riesgo original, alternativa contemplada en la circular 5/93 de Banco de España, sobre requerimientos mínimos de recursos propios.

La estructura de estos riesgos es la siguiente:

(Datos en miles de euros)

	Saldos según plazos					
	Infer. a 1 año		Hasta 2 años		Sup. a 2 años	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999
Permutas financieras.....	-	-	84.542	15.247	25.503	74.613
Pesetas (Millones)	-	-	14.067	2.537	4.243	12.414
Contrapartes						
Entidades de Crédito			Sector Privado			
	2000	1999		2000	1999	
Permutas financieras.....	110.045	89.860		-	-	
Pesetas (Millones)	18.310	14.951		-	-	

Cuenta de pérdidas y ganancias

El detalle de algunos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se relacionan seguidamente:

(Datos en miles de euros)

	2000	1999	
	Pesetas (Millones)		
Intereses y rendimientos asimilados:			
De Banco de España y otros bancos centrales.....	284	1.707	1.007
De entidades de crédito.....	1.716	10.313	7.335
De la cartera de renta fija	534	3.210	3.915
De créditos sobre clientes.....	34.120	205.063	162.038
<i>Total</i>	<i>36.654</i>	<i>220.293</i>	<i>174.295</i>
Intereses y cargas asimiladas:			
De Banco de España	147	881	323
De entidades de crédito	1.504	9.039	2.334
De acreedores.....	6.306	37.907	23.342
Coste imputable a los fondos de pensiones constituid.	394	2.365	1.545
Otros intereses.....	1	4	4
<i>Total</i>	<i>8.352</i>	<i>50.196</i>	<i>27.548</i>
Rendimiento de la cartera de renta variable:			
De acciones y otros títulos de renta variable.....	-	1	-
De participaciones.....	-	-	-
De participaciones en el grupo	68	409	240
<i>Total</i>	<i>68</i>	<i>410</i>	<i>240</i>
Productos de servicios (neto):			
De pasivos contingentes.....	716	4.302	4.106
De servicios de cobros y pagos.....	4.338	26.072	21.703
De servicios de valores.....	1.738	10.447	11.325
De otras operaciones.....	3.163	19.013	14.518
<i>Total</i>	<i>9.955</i>	<i>59.834</i>	<i>51.652</i>
Resultados de operaciones financieras:			
Renta fija española y extranjera	13	80	64
Renta variable	73	437	-
Cambios y derivados.....	530	3.187	1.965
De titulizaciones hipotecarias.....	85	510	1.382
<i>Total</i>	<i>701</i>	<i>4.214</i>	<i>3.411</i>

Resultados de operaciones financieras

El saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias se presenta desglosado en el cuadro siguiente.

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
De diferencias de cambio.....	530	3.187
De la cartera de renta fija:		1.965
Resultado de negociación.....	12	74
Saneamiento de la cartera de renta fija.....	1	6
De la cartera de renta variable:		64
Resultado de negociación.....	65	386
Saneamiento de la cartera de renta variable.....	8	51
De titulizaciones hipotecarias	85	510
De la cartera de derivados:		1.382
Resultado de negociación.....	-	-
Saneamiento de operaciones de futuro.....	-	-
De acreedores por valores	-	-
<i>Total</i>	701	4.214
		3.411

Otros productos de explotación

Este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias tiene la siguiente composición:

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Beneficios netos por explotación de fincas en renta.....	15	92
Otros productos diversos.....	-	95
<i>Total</i>	15	92
		95

Otras cargas de explotación

El desglose de este capítulo de la cuenta de resultados es el siguiente para los dos últimos ejercicios:

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Pérdidas netas por explotación de fincas en renta	-	-
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	336	2.021
Atenciones estatutarias	-	2
Aportaciones a fundaciones de carácter social.....	553	3.324
Otros conceptos.....	16	102
<i>Total</i>	905	5.442
		5.192

Beneficios extraordinarios

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

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Miles)	
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado.....	424	2.549
Rendimiento por prestación de servicios atípicos	22	133
Beneficios de ejercicios anteriores.....	184	1.107
Recuperación de otros fondos específicos (neto)	295	1.775
Otros productos	120	718
<i>Total</i>	1.045	6.282
		4.936

Quebrantos extraordinarios

En el cuadro siguiente se detallan los conceptos más significativos que conforman los quebrantos extraordinarios en las cuentas de resultados de 2000 y 1999.

(Datos en miles de euros)	2000	1999
	Pesetas (Miles)	
Pérdidas netas por enajenación del inmovilizado	109	653
Dotación a otros fondos específicos (neto)	727	4.371
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	320	1.922
Otros quebrantos	247	1.487
Por pagos a pensionistas	8	45
Dotaciones extraord. a fondos de pensiones internos	93	559
<i>Total</i>	1.504	9.037
		4.879

Plantilla de personal

En este apartado se presenta información sobre la plantilla de personal del Banco referida a los ejercicios de 2000 y 1999. La plantilla por categorías se indica a fin de cada año y en media anual; también se presentan los correspondientes gastos de personal. Adicionalmente se ofrece la distribución conjunta por edades y antigüedad, así como la pirámide de remuneraciones del Banco en 2000.

La plantilla media y a fin de cada año, por categorías es la siguiente:

	Número medio		31 de diciembre	
	2000	1999	2000	1999
Técnicos.....	813	806	811	796
Administrativos.....	727	723	730	707
Servicios generales.....	-	6	-	-
<i>Total</i>	1.540	1.535	1.541	1.503

Distribución conjunta por edades y antigüedad en el Banco en 2000.

Antigüedad	Edad					Distribución marginal	
	Menos de 21	De 21 a 30	De 31 a 40	De 41 a 50	De 51 a 60	Más de 60	antigüedad
Menos de 6	-	25,16	2,56	0,32	0,13	-	28,17
De 6 a 10	-	0,14	5,52	0,20	0,07	-	5,93
De 11 a 20	-	-	6,18	8,21	1,45	0,26	16,10
De 21 a 30	-	-	0,72	25,89	12,41	0,20	39,22
De 31 a 40	-	-	-	3,22	7,29	0,07	10,58
De 41 a 50	-	-	-	-	-	-	-
Más de 50	-	-	-	-	-	-	-
Distribución por edades ..	-	25,30	14,98	37,84	21,35	0,53	100,00

Los gastos de personal en 2000 y 1999 han sido los siguientes:

(Datos en miles de euros)	2000		1999
	Pesetas (Millones)		
Remuneraciones.....	7.706	46.316	45.133
Cargas sociales	2.001	12.027	11.732
<i>Total</i>	9.707	58.343	56.865

La pirámide de percepciones (*) en Banco de Andalucía en 2000, es la siguiente:

Tramos (euros)	Personas		Remuneración total		Media por tramo (euros)
	número	%	(euros)	%	
Hasta 20.000	163	11,51	2.663.532	6,35	16.341
De 20.001 a 26.000.....	556	39,27	13.120.668	31,28	23.598
De 26.001 a 32.000.....	279	19,70	7.971.236	19,00	28.571
De 32.001 a 38.000.....	163	11,51	5.647.010	13,46	34.644
De 38.001 a 44.000.....	109	7,70	4.447.889	10,60	40.806
De 44.001 a 56.000.....	97	6,85	4.708.679	11,22	48.543
De 56.001 a 80.000.....	45	3,18	2.877.621	6,86	63.947
Más de 80.000.....	4	0,28	515.567	1,23	128.892
<i>Total</i>	1.416	100,00	41.952.202	100,00	29.627

(*) Para asegurar la homogeneidad y nivel de significación de la información, la pirámide anterior se ha calculado sin incluir las percepciones 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.

Situación fiscal

El Banco no tributa consolidadamente y, en consecuencia, presenta su declaración de impuesto sobre beneficios de forma individual.

Los importes para el pago de los impuestos que son de aplicación al Banco se incluyen en el capítulo "Otros pasivos" del pasivo de los balances. En el cálculo correspondiente al impuesto de sociedades, recogido en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Impuesto sobre beneficios", se han tenido en cuenta las diferentes deducciones fiscales que la legislación autoriza.

Los ejercicios abiertos a inspección son 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 las Cuentas Anuales del Banco.

Si bien no se ha presentado aún la declaración del impuesto sobre sociedades para el ejercicio 2000, el cuadro siguiente resume los cálculos necesarios para determinar, a partir del resultado antes de impuestos, el gasto por impuesto sobre sociedades en el Banco, teniendo en cuenta no sólo el beneficio antes de impuestos, sino el que se deriva de las diferencias permanentes a la base imponible. El gasto por impuesto que se deriva de ejercicios anteriores es negativo en 1.629 y 2.074 miles de euros en 2000 y 1999, respectivamente. El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio. Para que las deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos que establece la normativa vigente.

(Datos en miles de euros)

	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Beneficio antes de impuestos.....	20.589	123.744
Aumentos en base imponible (según detalle)	2.353	14.142
Disminuciones en base imponible (según detalle)	1.939	11.659
Base imponible (Resultado fiscal)	21.003	126.227
Cuota (35%).....	7.351	44.179
Deducciones:		
Por doble imposición	12	72
Por bonificaciones	-	-
Por inversiones.....	3	18
Cuota líquida.....	7.336	44.089
Impuesto por diferencias temporales (neto)	279	1.680
Otros ajustes (neto)	(271)	(1.631)
Impuesto sobre beneficios.....	7.344	44.138
		36.277

Por otra parte, el Banco se ha acogido al diferimiento en el pago del impuesto sobre sociedades que grava las plusvalías obtenidas en la transmisión de elementos del inmovilizado, mediante la reinversión del importe de la enajenación. La reinversión se ha materializado en equipos de automación, mobiliario e instalaciones, habiendo cumplido todos los compromisos de reinversión a fin de 2000. Las plusvalías cuyo impuesto se ha diferido se integrarán en la base imponible, por partes iguales, en los períodos siguientes:

(Datos en miles de euros)

Año	Importe	Periodo de integración	Renta incorporada a la base Imponible		Renta pendiente de integrar
			En el año	Total	
2000	1.902	del 2004 al 2010	-	-	1.902
1999	2.112	del 2003 al 2009	-	-	2.112
1998	2.218	del 2002 al 2008	-	-	2.218
1997	956	del 2001 al 2007	-	-	956
1996	250	del 2000 al 2006	36	36	214
<i>Totales</i>	<i>7.438</i>		<i>36</i>	<i>36</i>	<i>7.402</i>
Pesetas (Millones)	1.238		6	6	1.232

Los detalles a que se hace referencia en el cuadro de la página anterior, relativos a aumentos y disminuciones en la base imponible, en función de su consideración como diferencias temporales o permanentes, se desglosan en la siguiente información:

(Datos en miles de euros)

		2000	1999
	Pesetas (Millones)		
Aumentos	2.353	14.142	6.160
Diferencias permanentes.....	1.752	10.530	6.160
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...	595	3.576	-
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.	6	36	-
Disminuciones	1.939	11.659	9.297
Diferencias permanentes.....	540	3.248	817
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...	324	1.947	2.903
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.	1.075	6.464	5.577

Con independencia de los impuestos activados o recuperados en relación a los planes de jubilaciones anticipadas (véase apartado de Reservas; páginas 54 y 55) en 2000 y 1999, respectivamente, se han activado otros impuestos con abono a resultados, por importe de 1.581 y 2.004 miles de euros, pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible las dotaciones efectuadas al fondo para pensionistas. De acuerdo con la circular 7/1991 de Banco de España, se han activado sólo los impuestos que se espera recuperar en los próximos diez años por las pensiones efectivamente pagadas. Por ese mismo concepto se han utilizado en 2000, 2.236 miles de euros.

Como consecuencia de la dotación del fondo para la cobertura estadística de insolvencias, se han activado impuestos por importe de 1.252 miles de euros, pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible. Existen otros

saldos a recuperar de Hacienda por importe de 6.359 miles de euros e impuestos anticipados por importe de 14.361 miles de euros relativos a pensiones, que no están activados porque su plazo de recuperación excede de diez años.

En 2000 y 1999, se han diferido impuestos, por 16 y 223 miles de euros respectivamente, relativos a la opción que dió 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. También se han diferido impuestos por importe de 666 miles de euros en 2000 y 739 miles en 1999 por la reinversión de plusvalías, habiéndose pagado por ese mismo concepto 13 miles de euros en 2000. Los impuestos anticipados y diferidos que revertirán en los ejercicios siguientes ascienden a 15.292 y 3.779 miles de euros, respectivamente.

Adicionalmente se incluye el desglose del impuesto sobre beneficios 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 ejercicios anteriores.

(Datos en miles de euros)

	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Impuesto sobre beneficios:		
Resultados ordinarios.....	7.269	43.687
Resultados extraordinarios.....	75	451
<i>Total</i>	<i>7.344</i>	<i>44.138</i>
		<i>36.277</i>

Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

A continuación se relaciona la composición del Consejo de Administración al 31 de diciembre de 2000, con detalle individual del número de acciones propias o representadas, atenciones estatutarias, retribuciones y riesgos.

	Acciones propias y representadas Número	% Atenciones estatutarias (miles euros)	Retribu- ciones (miles euros)	Riesgos directos e indirectos (miles euros)
Solís y Mtnez. Campos, Miguel Ángel de (Presidente).....	275.922	1,26		66
Platero Paz, Jesús (Secretario)	-	-		
Cabrera Padilla, José	-	-	2	
Catá Virgili, José María.....	400	-		
Díez Serra, Luis	20.712	0,09		469
Hernández Suárez, José Manuel (*)....	400	-		
Laffón de la Escosura, Manuel	560	-		
Montuenga Aguayo, Luis	120	-		

(*) Baja como consejero el 21 de diciembre.

Los datos correspondientes al año 1999 fueron los siguientes: 2 miles de euros de atenciones estatutarias, sin retribuciones y 30 miles de euros de riesgos directos e indirectos.

Cuadro de financiación

(Datos en miles de euros)

	2000	1999	
	Pesetas (Millones)		
Origen de fondos			
Beneficio neto del ejercicio.....	13.245	79.606	68.133
Importes que minorando el beneficio, no suponen aplicación de fondos:			
Dotación neta a provisiones:			
Para insolvencias y riesgo país	3.300	19.833	13.846
Para pensiones	487	2.924	1.970
Para otros fines	432	2.596	2.277
Saneamiento de la cartera de valores	(9)	(57)	(1)
Amortización del inmovilizado material.....	1.239	7.445	8.233
Beneficio en venta de activos permanentes (-)	(316)	(1.896)	(2.570)
Fondos procedentes de operaciones	18.378	110.451	91.888
Incremento neto en:			
Bancos centrales y entidades de crédito (neto).....	36.254	217.891	27.601
Recursos de clientes.....	60.626	364.372	256.336
Disminución neta en:			
Valores de renta fija	5.060	30.413	23.001
Acciones y participaciones no permanentes.....	65	390	-
Activos permanentes	1.273	7.653	7.647
Total	121.656	731.170	406.473
Aplicación de fondos			
Dividendo correspondiente al año anterior.....	4.700	28.248	26.120
Incremento neto en:			
Bancos centrales y entidades de crédito (neto).....	-	-	-
Inversiones crediticias.....	117.629	706.967	355.490
Valores de renta fija	-	-	-
Acciones y participaciones no permanentes.....	-	-	29
Activos permanentes	-	-	-
Otros activos y pasivos (neto).....	(673)	(4.045)	24.834
Total	121.656	731.170	406.473

Participaciones

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 2000, con información diversa:

	Participación (%)	Valor contable participación (En euros)
Cia. de Gestión Inmobiliaria, S.A.	14,00	-
J.Ortega y Gasset, 29 Madrid Tenencia de activos		
Correduría Bética de Seguros, S.A. (*)	100,00	60.101
Fernández y González, 4 Sevilla Correduría de seguros		

(*) Inactiva desde el 1 de julio de 1996

(Datos en miles de euros)

	Resultados ejercicio			
	Capital	Reservas	Total	Extraordinario
Cia de Gestión Inmobiliaria, S.A.	90	346	5	-
Correduría Bética de Seguros, S.A.	60	65	2	-

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 sus estados financieros con los del Banco Popular Español, al ser ésta última sociedad la entidad dominante del grupo.

Subgrupo Banco de Andalucía

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

Aunque según lo anterior se establece una correspondencia de criterio al clasificar las sociedades a incluir en el grupo Banco Popular y en el subgrupo del Banco, el método por el que cada sociedad se incorpora en la consolidación de este último está en función de la actividad y participación en la misma.

A continuación se detallan las sociedades que al 31 de diciembre de 2000 constituyen el subgrupo consolidado, con expresión de los respectivos porcentajes de dominio y el método de consolidación.

Sociedades	Porcentaje de dominio	Método de consolidación
Correduría Bética de Seguros, S.A.	100,00	Puesta en equivalencia
Cia de Gestión Inmobiliaria, S.A.	14,00	Puesta en equivalencia
Eurovida, S.A.	4,00	Puesta en equivalencia

El resultado y la propuesta de distribución de beneficios de 2000 en la única filial del banco, es el siguiente:

(Datos en miles de euros)

	Beneficio neto	Dividendo	Reservas
Correduría Bética de Seguros, S.A.	2	-	2

A continuación, se detallan los balances consolidados resumidos del subgrupo Banco de Andalucía al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

Balance público consolidado

(Datos en miles de euros)

		2000	1999
		Pesetas (Millones)	
Activo			
1. Caja y depósitos en bancos centrales.....	11.700	70.321	76.176
2. Deudas del Estado	857	5.148	23.897
3. Entidades de crédito	37.440	225.018	165.518
4. Créditos sobre clientes	505.703	3.039.337	2.347.442
5. Obligaciones y otros valores de renta fija	8.360	50.246	61.904
6. Acciones y otros títulos de renta variable.....	16	97	436
7. Participaciones.....	-	-	-
8. Participaciones en empresas del grupo	211	1.270	1.214
9. Activos inmateriales.....	196	1.180	1.594
10. Activos materiales.....	12.561	75.494	86.507
11. Capital suscrito no desembolsado	-	-	-
12. Acciones propias.....	-	-	-
13. Otros activos	8.820	53.007	49.822
14. Cuentas de periodificación.....	4.235	25.455	13.679
15. Pérdidas de sociedades consolidadas	-	-	-
16. Pérdidas consolidadas del ejercicio.....	-	-	-
Total	590.099	3.546.573	2.828.189
Pasivo			
1. Entidades de crédito	64.147	385.534	114.444
2. Débitos a clientes	412.008	2.476.217	2.109.053
3. Débitos representados por valores negociables ...	-	-	-
4. Otros pasivos.....	11.779	70.793	63.963
5. Cuentas de periodificación	4.087	24.565	14.863
6. Provisiones para riesgos y cargas.....	8.631	51.871	40.630
6.bis. Fondo para riesgos generales.....	248	1.492	1.492
6.ter. Diferencia negativa de consolidación.....	-	-	-
7. Beneficios consolidados del ejercicio	13.254	79.663	68.312
8. Pasivos subordinados.....	-	-	-
8.bis. Intereses minoritarios	-	-	-
9. Capital suscrito	2.712	16.297	16.297
10. Primas de emisión	2	13	13
11. Reservas	73.167	439.744	398.748
12. Reservas de revalorización.....	-	-	-
12.bis. Reservas en sociedades consolidadas	64	383	374
13. Resultados de ejercicios anteriores	-	1	-
Total	590.099	3.546.573	2.828.189

En el cuadro siguiente se incluyen las cuentas de resultados públicas consolidadas resumidas del subgrupo Banco de Andalucía, al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

Cuenta de Resultados pública consolidada

(Datos en miles de euros)

	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
1. Intereses y rendimientos asimilados.....	36.654	220.293
2. Intereses y cargas asimiladas.....	8.352	50.196
3. Rendimiento de la cartera de renta variable.....	68	410
A) Margen de intermediación	28.370	170.507
4. Comisiones percibidas	11.644	69.985
5. Comisiones pagadas.....	1.689	10.151
6. Resultados de operaciones financieras	701	4.214
B) Margen ordinario	39.026	234.555
7. Otros productos de explotación	15	92
8. Gastos generales de administración.....	13.554	81.466
9. Amortiz. y saneamiento de activos mater. e inmater.	1.239	7.445
10. Otras cargas de explotación	905	5.442
C) Margen de explotación	23.343	140.294
11. Resultados netos generados por soc. puestas equiv.	49	293
12. Amortización del fondo de comercio de consolidación	-	-
13. Beneficios por operaciones grupo	-	-
14. Quebrantos por operaciones grupo	-	-
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	2.295	13.795
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
18. Beneficios extraordinarios.....	1.045	6.282
19. Quebrantos extraordinarios.....	1.504	9.037
D) Resultado antes de impuestos	20.638	124.037
20. Impuesto sobre beneficios	7.383	44.374
E) Resultado consolidado del ejercicio	13.255	79.663
E.1. Beneficio atribuido a la minoría.....	-	-
E.2. Resultado atribuido al grupo	13.255	68.312

Nombramiento de auditores

La Junta General Ordinaria celebrada el 12 de mayo de 2000, ratificó la contratación de la firma PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. para auditar las cuentas anuales del Banco por el plazo legal de un año.

Informe de gobierno corporativo

Además de sus vinculaciones accionariales, el Banco comparte con Banco Popular Español, S.A. y las restantes entidades de su Grupo los principios, reglas y criterios reflejados en los vigentes Informe de Gobierno Corporativo y Reglamento Interno de Conducta de Banco Popular Español, S.A., que, con las adaptaciones requeridas por la especificidad del Banco, la entidad asume como propios.

Previsión de acuerdos que se someterán a la Junta General de accionistas

1º. Aprobación de las Cuentas Anuales del Banco, de la aplicación del resultado del ejercicio 2000, de la gestión social y del informe de gestión del Banco y los principios de Gobierno Corporativo de la Entidad.

2º. Cese, elección, ratificación y reelección de consejeros.

3º. Autorización para adquirir acciones propias en el mercado, dentro de las condiciones que permite la Ley, y para proceder a su amortización con cargo a los recursos propios y consiguiente reducción del capital social, hasta un límite de 5 por ciento del capital.

4º. Reelección de auditores para la revisión y auditoría legal de los estados financieros del Banco.

5º. Delegación en el Consejo de Administración, con facultades de sustitución, para la más plena ejecución de los acuerdos anteriores.

Aprobación del Consejo de Administración

El Consejo de Administración del Banco, en su reunión del 23 de marzo de 2001, ha aprobado la formulación de las Cuentas Anuales del Banco de Andalucía, la propuesta de distribución del beneficio y el Informe de Gestión, correspondiente al ejercicio 2000.

INFORME DE GESTIÓN

INFORME DE GESTIÓN

En este Informe de Gestión se analiza la actividad del Banco de Andalucía en 2000 compara-

da con la del ejercicio anterior. Dicho análisis recoge los capítulos más significativos del balance: recursos propios, recursos de clientes, inversiones crediticias, incluida la gestión del riesgo y su cobertura, y cartera de valores, así como los resultados y las rentabilidades.

Cuadro 1. Balances resumidos a fin de año

(Datos en miles de euros)

	31.12.2000		31.12.99	Variación	
	Pesetas (Millones)			Absoluta	En %
ACTIVO					
Caja y depósitos en bancos centrales	11.700	70.321	76.176	(5.855)	(7,7)
Deudas del Estado	857	5.148	23.897	(18.749)	(78,5)
Entidades de crédito	37.440	225.018	165.518	59.500	35,9
Créditos sobre clientes	505.703	3.039.337	2.347.442	691.895	29,5
Obligaciones y otros valores de renta fija	8.360	50.246	61.904	(11.658)	(18,8)
Acciones y otros valores de renta variable	16	97	436	(339)	(77,8)
Participaciones	-	-	-	-	-
Participaciones en empresas del grupo	70	421	421	-	-
Activos inmateriales	196	1.180	1.594	(414)	(26,0)
Activos materiales	12.561	75.494	86.507	(11.013)	(12,7)
Cuentas de periodificación	4.235	25.455	13.679	11.776	86,1
Otros activos	8.820	53.007	49.822	3.185	6,4
Total	589.958	3.545.724	2.827.396	718.328	25,4
PASIVO					
Entidades de crédito	64.147	385.534	114.444	271.090	236,9
Débitos a clientes	412.008	2.476.217	2.109.053	367.164	17,4
Débitos representados por valores negociables	-	-	-	-	-
Otros pasivos	11.779	70.793	63.963	6.830	10,7
Cuentas de periodificación	4.087	24.565	14.863	9.702	65,3
Provisiones para riesgos y cargas	8.631	51.871	40.630	11.241	27,7
Fondo para riesgos bancarios generales	248	1.492	1.492	-	-
Recursos propios	75.813	455.646	414.818	40.828	9,8
Beneficio neto	13.245	79.606	68.133	11.473	16,8
Total	589.958	3.545.724	2.827.396	718.328	25,4
<i>Pro memoria:</i>					
Nº de empleados		1.541	1.503	38	2,5
Nº de oficinas		295	292	3	1,0

Recursos y empleos

Activos totales

Al cierre del ejercicio 2000, los **activos totales en balance** ascendían a 3.545.724 miles de euros frente a 2.827.396 miles de euros a final del año anterior, lo que significa un crecimiento anual de 25,4 por ciento. Los **activos medios** mantenidos en el año se elevaron a 3.175.291 miles de

euros, un 19,9 por ciento más que en 1999. Sumando a los activos en balance los recursos intermediados por el Banco, los activos totales gestionados o **volumen total de negocio** alcanzaron 4.305.457 miles de euros a final del ejercicio, con un aumento de 17,2 por ciento en el año.

El cuadro 1 presenta los balances resumidos a 31 de diciembre de 2000 y de 1999, junto a la información sobre número de empleados y de oficinas a esas fechas.

A continuación se analiza la evolución de los principales capítulos de estos balances.

Recursos propios

Los recursos propios del Banco ascendían contablemente a 454.702 miles de euros al principio de 2000, después de la distribución de beneficios del ejercicio anterior.

En el ejercicio se han traspasado a reservas 944 miles de euros relativos a los impuestos anticipados resultantes de los planes de jubilaciones anticipadas realizadas en años anteriores.

Supuesto que la Junta General de Accionistas apruebe la propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2000, que figura en las Cuentas Anuales, los recursos propios del Banco ascenderán a 503.962 miles de euros, con un aumento del 10,8 por ciento sobre la cifra del año anterior.

El número de accionistas del Banco es de 7.152 a final del año 2000, 192 más que un año antes. El mayor accionista es el Banco Popular Español, que posee un 79,04 por ciento del capital.

Recursos de clientes

El cuadro 2 muestra la composición de estos recursos por sectores y tipos de cuentas al final de los años 2000 y 1999.

A 31 de diciembre de 2000, los **recursos de clientes** en balance sumaban 2.476.217 miles de euros, con un aumento de 17,4 por ciento en el año. La cifra de **recursos medios** mantenidos durante el ejercicio fue de 2.281.129 miles de euros, un 17,6 por ciento superior a la de 1999. Los recursos de clientes representan el 69,84 por ciento de los activos totales del Banco a final del ejercicio 2000.

Cuadro 2. Recursos de clientes a fin de año

(Datos en miles de euros)

	2000		1999	Variación	
	Pesetas (Millones)			Absoluta	En %
Débitos a clientes:					
Administraciones Públicas.....	8.350	50.185	56.320	(6.135)	(10,9)
Cuentas corrientes	8.116	48.777	46.672	2.105	4,5
Cuentas de ahorro	21	129	358	(229)	(64,0)
Depósitos a plazo.....	213	1.279	5.383	(4.104)	(76,2)
Cesión temporal de activos.....	-	-	3.907	(3.907)	-
Otros sectores residentes.....	347.651	2.089.421	1.775.005	314.416	17,7
Cuentas corrientes	125.977	757.137	713.134	44.003	6,2
Cuentas de ahorro	82.786	497.551	487.199	10.352	2,1
Depósitos a plazo	130.876	786.582	544.176	242.406	44,5
Cesión temporal de activos	8.012	48.151	30.496	17.655	57,9
No residentes.....	56.007	336.611	277.728	58.883	21,2
Cuentas corrientes	18.278	109.855	79.295	30.560	38,5
Cuentas de ahorro	10.837	65.134	47.698	17.436	36,6
Depósitos a plazo.....	26.651	160.174	150.187	9.987	6,6
Cesión temporal de activos.....	241	1.448	548	900	164,2
Total (a).....	412.008	2.476.217	2.109.053	367.164	17,4
Otros recursos intermediados:					
Activos financ. vendidos en firme (saldo vivo)	3.086	18.546	15.160	3.386	22,3
Fondos de inversión	85.474	513.707	649.455	(135.748)	(20,9)
Gestión de patrimonios.....	565	3.395	-	3.395	-
Planes de pensiones	31.559	189.675	171.608	18.067	10,5
Reservas técnicas de seguros de vida.....	5.725	34.410	10.318	24.092	233,5
Total (b).....	126.409	759.733	846.541	(86.808)	(10,3)
Total (a+b).....	538.417	3.235.950	2.955.594	280.356	9,5

Los recursos intermediados por el Banco que no figuran en el balance por estar materializados en otros instrumentos de ahorro -activos financieros vendidos a vencimiento, aportaciones a fondos de inversión o de pensiones, patrimonios gestionados e inversiones en seguros de vida- totalizaron 759.733 miles de euros a final de 2000, con una reducción de 10,3 por ciento en el año.

El total de recursos de clientes gestionados ascendió a 3.235.950 miles de euros, con un

crecimiento de 9,5 por ciento en el ejercicio.

Inversiones crediticias

Al cierre del ejercicio 2000, la **inversión total bruta** en créditos y descuentos a clientes, incluidos los deudores morosos, sumaba 3.084.247 miles de euros, frente a 2.387.758 miles de euros a final del año anterior, con un aumento de 29,2 por ciento. Estas cifras, deducidos los fondos de provisión para insolvencias

Cuadro 3. Inversiones crediticias a fin de año

(Datos en miles de euros)

	2000	1999	Variación	
	Pesetas (Millones)	A absoluta	En %	
<i>Crédito a las Administraciones Públicas.....</i>	3.310	19.892	13.367	6.525 48,8
Deudores con garantía real	-	-	-	-
Otros deudores a plazo	3.309	19.885	13.349	6.536 49,0
Deudores a la vista y varios	1	7	18	(11) (61,1)
<i>Crédito a otros sectores residentes</i>	491.191	2.952.124	2.312.011	640.113 27,7
Crédito comercial	76.198	457.962	368.461	89.501 24,3
Deudores con garantía real	206.773	1.242.734	948.618	294.116 31,0
Hipotecaria	200.558	1.205.379	925.760	279.619 30,2
Otras	6.215	37.355	22.858	14.497 63,4
Otros deudores a plazo	161.762	972.209	768.212	203.997 26,6
Deudores a la vista y varios	15.885	95.473	81.173	14.300 17,6
Arrendamiento financiero	30.573	183.746	145.547	38.199 26,2
<i>Crédito a no residentes</i>	13.252	79.646	29.643	50.003 168,7
Crédito comercial	26	156	11	145 -
Deudores con garantía real	8.181	49.170	25.849	23.321 90,2
Hipotecaria	8.138	48.909	25.715	23.194 90,2
Otras	43	261	134	127 94,8
Otros deudores a plazo	4.947	29.735	1.749	27.986 -
Deudores a la vista y varios	98	585	2.034	(1.449) (71,2)
<i>Activos dudosos</i>	5.422	32.585	32.737	(152) (0,5)
Administraciones Públicas	-	1	1	- -
Otros sectores residentes	5.351	32.158	32.734	(576) (1,8)
No residentes	71	426	2	424 -
Total	513.175	3.084.247	2.387.758	696.489 29,2

correspondientes a estos activos, dan el importe de Créditos sobre clientes que figura en los balances anteriores.

El cuadro 3 desglosa, por sectores y tipo de operaciones, las inversiones crediticias totales en las dos fechas consideradas.

La cifra de **inversión crediticia media** en el ejercicio ascendió a 2.716.310 miles de euros,

con aumento de 24,9 por ciento en el año.

Gestión del riesgo

El cuadro 4 presenta la información relevante sobre la gestión del riesgo de crédito realizada en el ejercicio 2000, en comparación con el año anterior, que permite analizar en detalle la **sanidad del activo** del Banco.

A 31 de diciembre de 2000, el saldo de los deudores morosos y dudosos del Banco sumaba 33.926 miles de euros, lo que representa un ratio de morosidad de 0,95 por ciento sobre los riesgos totales, frente a 1,20 por ciento al cierre del año anterior.

Durante el ejercicio se produjeron entradas de deudores morosos por 35.757 miles de euros, un 40,2 por ciento más que en el año anterior, mientras que las recuperaciones de activos en esta situación sumaron 21.258 miles de euros, un 10,4 por ciento más que en 1999. El incremento neto del saldo en el año ascendió

a 14.499 miles de euros, superior en un 131,9 por ciento a la cifra correspondiente al ejercicio precedente.

Asimismo, en el año 2000 se dieron de baja en el balance 14.558 miles de euros de deudores morosos, por haber cumplido el plazo de permanencia en el balance conforme a las normas del Banco de España, o por calificarse como fallidos. Estos activos fueron amortizados con utilización de fondos de provisión por su totalidad. Las amortizaciones del ejercicio suponen 0,41 por ciento de los riesgos totales, frente al 0,36 por ciento del año anterior.

Cuadro 4. Gestión del riesgo

(Datos en miles de euros)

	2000		1999	Variación	
	Pesetas (Millones)			Absoluta	En %
<i>Deudores morosos*:</i>					
Saldo al 1 de enero	5.654	33.985	37.912	(3.927)	(10,4)
Aumentos	5.950	35.757	25.509	10.248	40,2
Recuperaciones.....	(3.537)	(21.258)	(19.256)	(2.002)	10,4
Variación neta.....	2.413	14.499	6.253	8.246	131,9
Incremento en %.....		42,7	16,5		
Amortizaciones.....	(2.422)	(14.558)	(10.180)	(4.378)	43,0
Saldo al 31 de diciembre	5.645	33.926	33.985	(59)	(0,2)
<i>Provisión para insolvencias:</i>					
Saldo al 1 de enero	7.354	44.199	40.533	3.666	9,0
Dotación del año:					
Bruta	4.222	25.380	20.940	4.440	21,2
Disponible	(925)	(5.561)	(7.094)	1.533	(21,6)
Neta	3.297	19.819	13.846	5.973	43,1
Otras variaciones	-	(1)	-	-	-
Dudosos amortizados.....	(2.422)	(14.558)	(10.180)	(4.378)	43,0
Saldo al 31 de diciembre	8.229	49.459	44.199	5.260	11,9
Activos adjudicados en pago de deudas	2.537	15.246	24.582	(9.336)	(38,0)
Provisiones para minusvalías en activos adjudicados	806	4.843	9.900	(5.057)	(51,1)
<i>Pro memoria:</i>					
Riesgos totales	597.197	3.589.226	2.835.232	753.994	26,6
Activos en suspenso regularizados	17.066	102.566	91.916	10.650	11,6
Morosos hipotecarios.....	481	2.888	9.407	(6.519)	(69,3)
<i>Medidas de calidad del riesgo (%):</i>					
Morosidad (Morosos sobre riesgos totales)		0,95	1,20		
Insolvencia (Amortizaciones sobre riesgos totales)		0,41	0,36		
Cobertura: Provisión para insolvencias sobre morosos ...	145,78	130,05			
Prov. para insolv. más hipotecas s/morosos.	154,30	157,73			

* Incluidos riesgos de firma de dudosa recuperación, pero excluidos riesgos con países en dificultades y las correspondientes provisiones por riesgo-país.

Para la cobertura de los deudores morosos, al cierre del ejercicio 2000 el Banco tenía constituidos fondos de provisión para insolvencias por 49.459 miles de euros, resultando una ratio de cobertura de 145,78 por ciento, frente a 130,05 por ciento a final de 1999. Si además se considera que los créditos morosos hipotecarios están a la vez cubiertos por garantías hipotecarias, este ratio se eleva a 154,30 por ciento.

Durante el año 2000 las dotaciones netas a fondos de insolvencias, con cargo a resultados del ejercicio, sumaron 19.819 miles de euros, con aumento de 43,1 por ciento sobre el ejercicio precedente.

Adicionalmente, el cuadro 4 presenta el

saldo contable de los activos adjudicados en pago de deudas (inmuebles) por 15.246 miles de euros, para los que el Banco dispone de fondos de provisión por 4.843 miles de euros para cubrir las eventuales minusvalías en su enajenación, resultando un ratio de cobertura de estos activos de 31,77 por ciento en 2000, frente a 40,27 por ciento en el año anterior.

El cuadro 5 presenta las coberturas exigibles según la normativa para las distintas clases de activos al cierre del ejercicio 2000 y su comparación con el año anterior. El saldo del fondo de provisión para insolvencias, después de las dotaciones al nuevo fondo estadístico por 3.582 miles de euros, excede en 659 miles de euros el importe exigible.

Cuadro 5. Cobertura de los deudores morosos al 31 de diciembre

(Datos en miles de euros)

	2000					
	Pesetas (Millones)			1999		
	Saldos	Cobertura necesaria	Saldos	Cobertura necesaria	Saldos	Cobertura necesaria
Riesgos dudosos con cobertura específica	5.034	2.436	30.256	14.640	27.539	18.161
Con carácter general	4.645	2.290	27.918	13.766	19.254	14.122
Con garantía hipotecaria y leasing s/vivienda ..	165	94	993	564	7.037	3.720
Pasivos contingentes dudosos	224	52	1.345	310	1.248	319
Riesgos dudosos con cobertura genérica	609	4	3.659	27	6.445	53
Riesgos dudosos sin necesidad de cobertura	2	-	11	-	1	-
Total deudores dudosos	5.645	2.440	33.926	14.667	33.985	18.214
Riesgos con cobertura genérica.....	569.832	5.083	3.424.762	30.551	2.707.481	23.146
Con cobertura general (1%).....	446.807	4.468	2.685.364	26.854	1.921.829	19.218
Con cobertura reducida (0,5%).....	123.025	615	739.398	3.697	785.652	3.928
Cobertura estadística.....		596		3.582		-
Total cobertura necesaria		8.120		48.800		41.360
Saldo del fondo de insolvencias		8.229		49.459		44.199
Excedente.....		109		659		2.839

Carteras de valores

Al cierre del ejercicio 2000, el saldo de las **carteras de valores** en el Balance del Banco suma 55.912 miles de euros, inferior en 35,5 por

ciento a la del año 1999. La valoración de los títulos se hace conforme a los criterios señalados por el Banco de España, que figuran detallados en "Principios de contabilidad aplicados" c) Cartera de valores, de las Cuentas anuales.

El cuadro 6 detalla las carteras de valores atendiendo a su naturaleza y tipo de emisores: Deudas del Estado, obligaciones y otros títulos de renta fija y valores de renta variable. En estos últimos se desglosan las acciones de sociedades sin

vinculación al Banco y la cartera de participaciones, tanto en empresas asociadas como en sociedades pertenecientes al grupo. En cada grupo figura el correspondiente fondo de fluctuación de valores conforme a la normativa.

Cuadro 6. Detalle de las carteras de valores a fin de año

(Datos en miles de euros)

	2000		1999	Variación	
	Pesetas (Millones)			Absoluta	En %
<i>Deudas del Estado</i>	857	5.148	23.897	(18.749)	(78,5)
Certificados de depósito del Banco de España	-	-	18.053	(18.053)	(100,0)
Letras del Tesoro	794	4.770	5.641	(871)	(15,4)
Otras deudas anotadas	60	361	192	169	88,0
Otros títulos	3	17	17	-	-
Menos: Fondo para fluctuación de valores (neto).....	-	-	(6)	6	(100,0)
<i>Obligaciones y otros valores de renta fija</i>	8.360	50.246	61.904	(11.658)	(18,8)
De emisión pública	-	-	-	-	-
De entidades de crédito.....	59	354	934	(580)	(62,1)
De otros sectores residentes.....	8.352	50.198	61.276	(11.078)	(18,1)
De otros sectores no residentes	-	-	-	-	-
Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros (neto)	(51)	(306)	(306)	-	-
<i>Acciones y participaciones</i>	86	518	857	(339)	(39,6)
Acciones	18	107	498	(391)	(78,5)
Participaciones en empresas del grupo	70	421	421	-	-
Otras participaciones	-	-	-	-	-
Menos: Fondo para fluctuación de valores	(2)	(10)	(62)	52	(83,9)

Resultados y rentabilidad

El cuadro 7 muestra un resumen de la cuenta de resultados de 2000 comparada con la del año anterior.

Rendimientos y costes

Los empleos totales medios en el ejercicio sumaron 3.175.291 miles de euros, un 19,9 por ciento más que en el año anterior.

Los **productos de empleos** se elevaron a 220.703 miles de euros, con un crecimiento de

26,5 por ciento sobre el año anterior. De esta cifra, 220.293 miles de euros corresponden a intereses y rendimientos asimilados, y 410 miles de euros a dividendos, con tasas de variación de 26,4 por ciento y 70,8 por ciento respectivamente. El **tipo medio de rendimiento de los empleos** fue 6,95 por ciento frente a 6,59 por ciento en 1999, lo que supone un incremento de 0,36 puntos.

Los **costes financieros** de los recursos ajenos ascendieron a 47.831 miles de euros, con aumento de 83,9 por ciento sobre el ejercicio anterior. A esta cifra hay que añadir el coste imputable al fondo interno de pensiones, de acuerdo

Cuadro 7. Resultados comparados

(Datos en miles de euros)

	2000	1999	Variación	
	Pesetas (Millones)		Absoluta	En %
Productos de empleos	36.722	220.703	174.535	46.168 26,5
- Costes de recursos	8.352	50.196	27.548	22.648 82,2
= Margen de intermediación	28.370	170.507	146.987	23.520 16,0
+ Productos netos de servicios	9.955	59.834	51.652	8.182 15,8
+ Resultados de operaciones financieras	701	4.214	3.411	803 23,5
= Margen ordinario	39.026	234.555	202.050	32.505 16,1
- Costes operativos:	13.554	81.466	77.278	4.188 5,4
Personal.....	9.707	58.343	56.865	1.478 2,6
Resto	3.847	23.123	20.413	2.710 13,3
- Amortizaciones.....	1.239	7.445	8.233	(788) (9,6)
± Otros resultados de explotación (neto)	(890)	(5.350)	(5.097)	(253) 5,0
= Margen de explotación	23.343	140.294	111.442	28.852 25,9
- Amortiz. y provisiones para insolvencias	2.295	13.795	7.089	6.706 94,6
- Saneamiento de inmovilizaciones financieras	-	-	-	-
± Resultados extraordinarios (neto)	(459)	(2.755)	57	(2.812) -
= Beneficio antes de impuestos	20.589	123.744	104.410	19.334 18,5
- Impuesto sobre sociedades	7.344	44.138	36.277	7.861 21,7
= Beneficio neto	13.245	79.606	68.133	11.473 16,8

con la normativa vigente, que fue de 2.365 miles de euros, de modo que los costes financieros totales sumaron 50.196 miles de euros, un 82,2 por ciento más que en 1999. El **tipo medio de coste** ascendió a 1,58 por ciento, con un aumen-

to de 0,54 puntos sobre el año anterior.

En el cuadro 8 figuran los rendimientos de los empleos y los costes de los recursos de ambos ejercicios.

Cuadro 8. Rendimientos y costes

(Datos en miles de euros)

	2000	1999						
	Saldos medios Pesetas (Millones)	Distrib. (%)	Productos o costes (%)	Tipos (%)	Saldos medios (%)	Distrib. (%)	Productos o costes (%)	Tipos (%)
Activos monetarios e interm.financ.	45.514	273.545	8,61	12.737	4,66	265.173	10,01	9.982 3,76
Inversiones crediticias	451.956	2.716.310	85,55	205.063	7,55	2.174.198	82,11	162.089 7,46
Cartera de valores	9.530	57.276	1,80	2.903	5,07	69.104	2,61	2.464 3,57
Total empleos rentables (a)..	507.000	3.047.131	95,96	220.703	7,24	2.508.475	94,73	174.535 6,96
Otros activos	21.324	128.160	4,04			139.206	5,27	
Total empleos	528.324	3.175.291	100,00	220.703	6,95	2.647.681	100,00	174.535 6,59
Intermediarios financieros	38.568	231.796	7,30	9.920	4,28	92.652	3,50	2.657 2,87
Recursos de clientes	379.548	2.281.129	71,84	37.911	1,66	1.939.845	73,27	23.346 1,20
Fondo de pensiones.....	5.917	35.563	1,12	2.365	6,65	41.073	1,55	1.545 3,76
Total recursos con coste (b)	424.033	2.548.488	80,26	50.196	1,97	2.073.570	78,32	27.548 1,33
Otros recursos.....	28.634	172.097	5,42			156.876	5,92	
Recursos propios	75.657	454.706	14,32			417.235	15,76	
Total recursos	528.324	3.175.291	100,00	50.196	1,58	2.647.681	100,00	27.548 1,04
Margen de Intermediación				170.507	5,37		146.987	5,55
Spread (a-b)					5,27			5,63

La diferencia entre el total de productos de empleos y los costes financieros totales constituye el **margen de intermediación**, que se ha elevado a 170.507 miles de euros, con un crecimiento de 16,0 por ciento sobre el año anterior. La diferencia entre el tipo medio de rendimiento de los empleos rentables (7,24 por ciento) y el tipo medio de los recursos con coste (1,97 por ciento) da el diferencial o *spread* obtenido por el Banco en el ejercicio, que ha sido 5,27 puntos, inferior en 0,36 puntos al del año anterior. Tomando la diferencia entre el tipo medio del total de empleos y el del total de recursos se llega al margen de intermediación como porcentaje de los activos totales, que ha ascendido a 5,37 puntos, frente a 5,55 puntos en el año 1999.

Los **productos de servicios netos** del ejercicio sumaron 59.834 miles de euros, con un aumento de 15,8 por ciento sobre el año anterior. Este capítulo comprende las comisiones de las operaciones activas y de los riesgos sin inversión más las generadas por la prestación de otros servicios bancarios.

Seguidamente figuran los **resultados de operaciones financieras**, que incluyen los obtenidos en la negociación de activos financieros y derivados, netos de saneamientos, y los resultados de diferencias de cambios. Su importe ascendió a 4.214 miles de euros frente a 3.411 miles de euros en el año anterior.

El margen de intermediación, más los productos de servicios y los resultados de operaciones financieras constituyen los productos totales de explotación o **margen ordinario**, que ascendió a 234.555 miles de euros frente a 202.050 miles de euros en el ejercicio anterior, lo que supone un aumento de 16,1 por ciento.

Costes operativos y otras cargas de explotación

Los **costes de personal** sumaron 58.343 miles de euros, un 2,6 por ciento superiores a los de 1999. Los **gastos generales** ascendieron a 19.814 miles de euros, con un aumento de 12,4 por ciento en relación con el año anterior. Los **tributos** varios

fueron 3.309 miles de euros, con incremento de 18,7 por ciento en el ejercicio. Sumando estos tres capítulos se obtienen los **costes operativos** totales, que se elevaron a 81.466 miles de euros, lo que supone un crecimiento anual de 5,4 por ciento.

Las **amortizaciones** del inmovilizado material e inmaterial sumaron 7.445 miles de euros, con una disminución de 9,6 por ciento sobre el ejercicio precedente.

El capítulo de **otros resultados de explotación** asciende a un cargo neto de 5.350 miles de euros, un 5,0 por ciento superior al del ejercicio anterior. Esta cifra incluye la cuota pagada al Fondo de Garantía de Depósitos (2.021 miles de euros) y la aportación a fundaciones de carácter social (3.324 miles de euros), al amparo de los acuerdos adoptados en su momento, con carácter permanente, que implica una reducción de al menos igual cuantía en la dotación a atenciones estatutarias, así como otros resultados por un importe negativo de 5 miles de euros.

Margen de explotación

El margen ordinario menos los costes operativos, las amortizaciones y otros resultados de explotación constituyen el **margen de explotación**, que representa el resultado operativo del negocio. En el año 2000 alcanzó la cifra de 140.294 miles de euros frente a 111.442 miles de euros en el año anterior, con un aumento de 25,9 por ciento en el año.

Las **provisiones para insolvencias y riesgo-país** netas del ejercicio fueron superiores en 94,6 por ciento a las del año precedente, ascendiendo a 13.795 miles de euros (dotaciones por 19.833 miles de euros, menos 6.038 miles de euros de recuperación de fallidos amortizados). Esta cifra incluye la provisión al nuevo fondo de cobertura estadística por 3.582 miles de euros.

Dentro del capítulo de **resultados extraordinarios** se incluyen provisiones para otros fines, en su mayor parte coberturas cautelares, por 2.596 miles de euros, dotaciones al fondo de pensiones, que cubre los compromisos del personal activo, para adaptarlo a las nuevas bases

técnicas, por 559 miles de euros, resultados de enajenación de activos por 1.896 miles de euros y por último otros resultados varios que suponen un cargo neto de 1.496 miles de euros.

Cuadro 9. Cálculo del impuesto sobre beneficios

(Datos en miles de euros)

	2000	1999
	Pesetas (Millones)	
Beneficio antes de impuestos	20.589	123.744
Aumentos	2.353	14.142
Disminuciones	1.939	11.659
Base imponible	21.003	126.227
Cuota (35%)	7.351	44.179
Deducciones:		
Por doble imposición	12	72
Por bonificaciones	-	-
Por inversiones	3	18
Cuota líquida	7.336	44.089
Impuesto por diferencias temporales (neto)	279	1.680
Otros ajustes (neto)	(271)	(1.631)
Impuesto sobre beneficios	7.344	44.138
		36.277

Beneficio neto y rendimiento

Computadas todas las partidas anteriores, la cifra resultante constituye el **beneficio antes de impuestos**, que suma 123.744 miles de euros, un 18,5 por ciento más que en el año anterior.

Detrayendo el impuesto de sociedades a la cifra anterior se llega finalmente al **beneficio**

neto del ejercicio, que ascendió a 79.606 miles de euros, con un aumento de 16,8 por ciento sobre el ejercicio 1999. Este importe significa una rentabilidad neta final de 2,51 por ciento sobre los activos totales medios, frente a 2,57 por ciento en el año anterior.

El cuadro 10 resume las cuentas de resultados de 2000 y 1999 expresadas en porcentaje sobre los activos totales medios.

Cuadro 10. Rentabilidad de gestión

(Datos en % de los activos totales medios)

	2000	1999	Diferencia
Rendimiento de los empleos	6,95	6,59	0,36
Coste de los recursos	1,58	1,04	0,54
<i>Margen de intermediación</i>	5,37	5,55	(0,18)
Rendimiento neto de servicios	1,89	1,95	(0,06)
Rendimiento neto de operaciones financieras	0,13	0,13	-
<i>Margen ordinario</i>	7,39	7,63	(0,24)
Costes operativos	2,57	2,92	(0,35)
Amortizaciones	0,23	0,31	(0,08)
Otros resultados de explotación (neto)	(0,17)	(0,19)	0,02
<i>Rentabilidad de explotación</i>	4,42	4,21	0,21
Otros resultados (neto)	0,01	0,11	(0,10)
Provisiones y saneamientos (neto)	0,53	0,38	0,15
<i>Rentabilidad antes de impuestos</i>	3,90	3,94	(0,04)
Impuesto sobre el beneficio.....	1,39	1,37	0,02
<i>Rentabilidad neta final (ROA)</i>	2,51	2,57	(0,06)

La acción del Banco

El cuadro 11 recoge, para una serie de cinco años, los valores por acción de beneficio, dividendo y valor contable, una vez ajustadas las cifras al "split" de las acciones realizado en agosto de 1998. También hace referencia el cuadro a la evolución de las cotizaciones de la acción -máxima, mínima y última de cada año- durante el mismo período de tiempo.

El beneficio por acción es de 3,66 euros en 2000, 0,52 euros superior al de 1999.

El dividendo por acción que se propone es

de 1,440 euros brutos. A cuenta de este dividendo, a ratificar en su momento por la Junta General, se han hecho dos pagos de 0,36 euros cada uno en los meses de septiembre y diciembre de 2000. Quedarían pendientes otros dos pagos de 0,36 euros cada uno, a realizar en los meses de marzo y junio de 2001.

El dividendo que se propone es superior en un 10,8 por ciento al del año 1999.

También en el cuadro 11 se expone la evolución de otros datos significativos sobre la valoración de las acciones del Banco.

Cuadro 11. La acción del Banco (1)

	2000	1999	1998	1997	1996
Número de acciones (miles)	21.729	21.729	21.729	21.729	21.729
<i>Datos por acción (euros)</i>					
Beneficio	3,66	3,14	2,80	2,76	2,35
Dividendo	1,440	1,300	1,202	1,172	1,106
Valor contable (2).....	23,19	20,93	19,41	18,41	16,97
<i>Cotización</i>					
Máxima.....	35,49	41,50	69,12	40,55	28,55
Mínima	24,00	32,70	33,06	27,05	25,24
Última	28,89	35,00	38,71	38,31	28,55
<i>Valoración de las acciones por el mercado (3)</i>					
Cotización / Beneficio (PER)	7,9	11,2	13,8	13,9	12,1
Cotización / Valor contable	1,2	1,7	2,0	2,1	1,7
Rentabilidad en dividendo (%)	4,98	3,71	3,11	3,06	3,87
Tasa de capitalización del beneficio (%)	12,67	8,96	7,24	7,20	8,23

(1) Número de acciones y ratios ajustados al "split" (4 x 1) realizado en 1998.

(2) Despues de la distribución de beneficios de cada año.

(3) Ratios calculados sobre cotización última.