

Presentación de Resultados 2002

BANKINTER advierte que esta presentación puede contener previsiones relativas a la evolución del negocio y resultados de la entidad. Si bien estas previsiones responden a nuestra opinión y nuestras expectativas futuras, determinados riesgos y otros factores relevantes podrían hacer que la evolución y los resultados reales difieran significativamente de dichas expectativas. Entre estos factores se incluyen, sin carácter limitativo, (1) tendencias generales del mercado, macroeconómicas, políticas y regulatorias, (2) variaciones en los mercados de valores tanto locales como internacionales, en los tipos de cambio y en los tipos de interés, en otros riesgos de mercado y operativos, (3) presiones de la competencia, (4) cambios tecnológicos, (5) alteraciones en la situación financiera, capacidad crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartes. Los factores que hemos señalado podrían afectar a los resultados del negocio y financieros que aparecen en presentaciones e informes, tanto pasados como futuros, incluidos los registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Indice

1. Clientes

2. Productos y Negocios

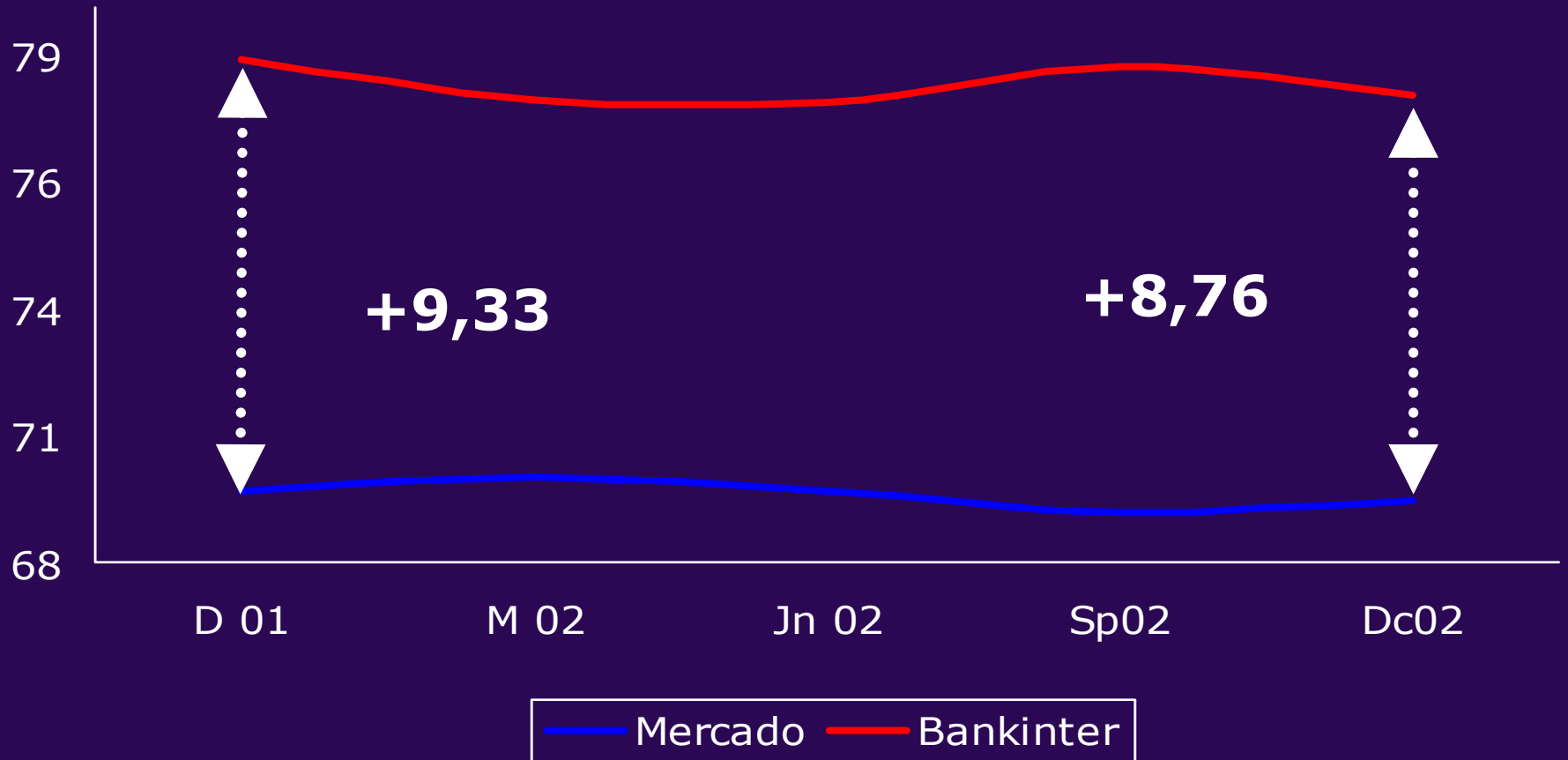
3. Resultados

4. Gestión del capital

1. **Clientes**

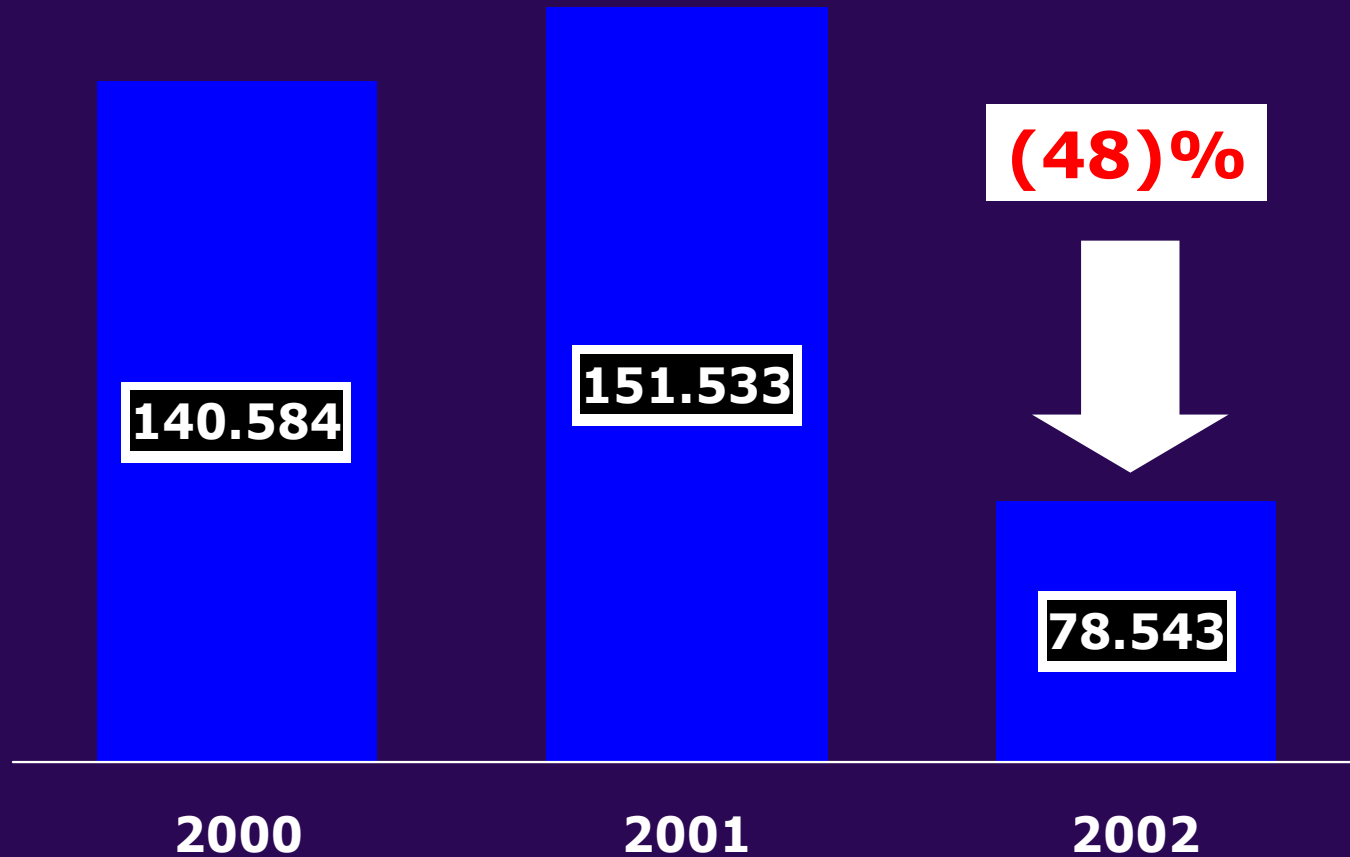
- **Calidad**
- **Rentabilidad**
- **Multicanalidad**

Calidad de Servicio

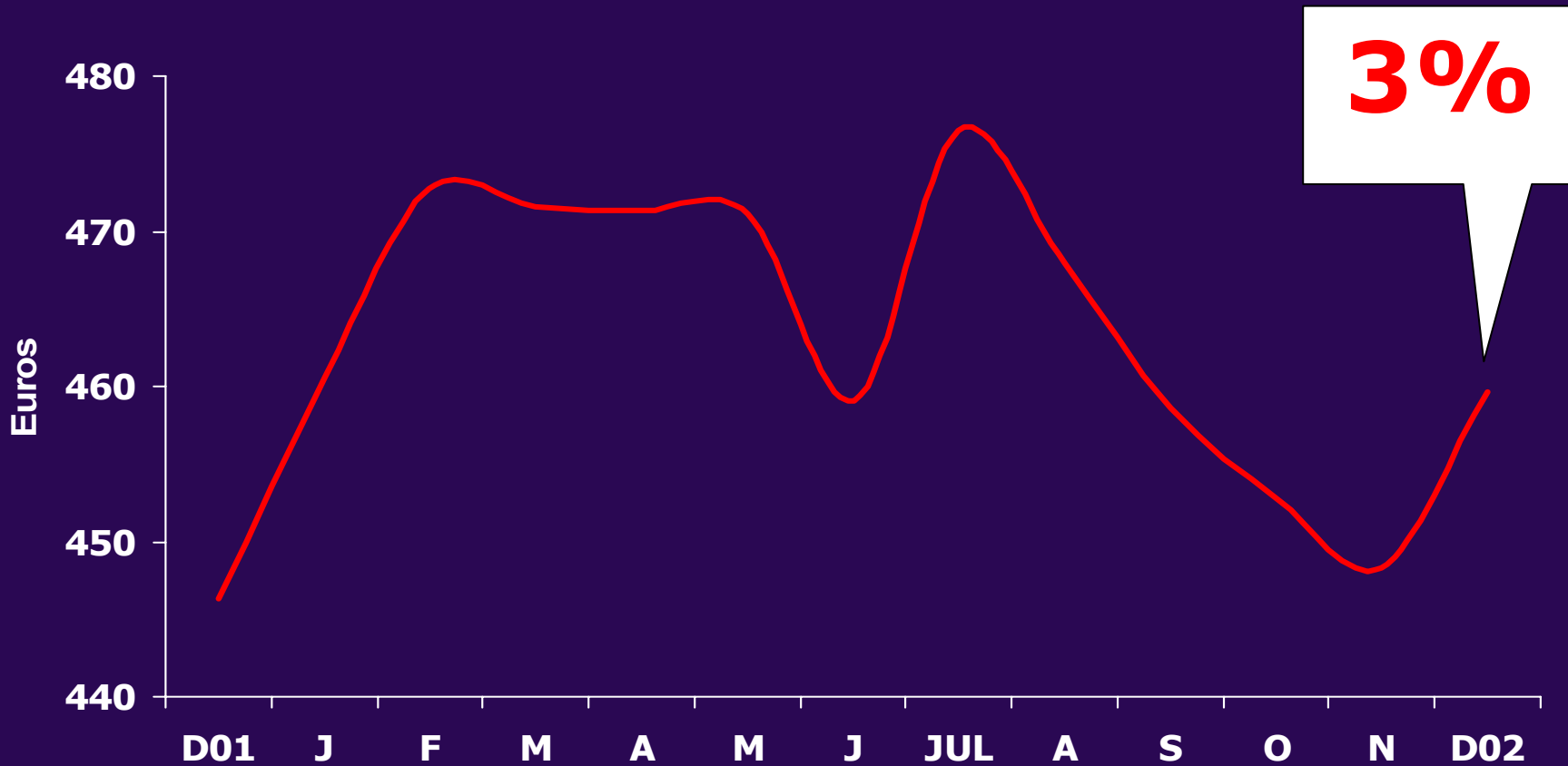


Rentabilidad

Nuevos clientes



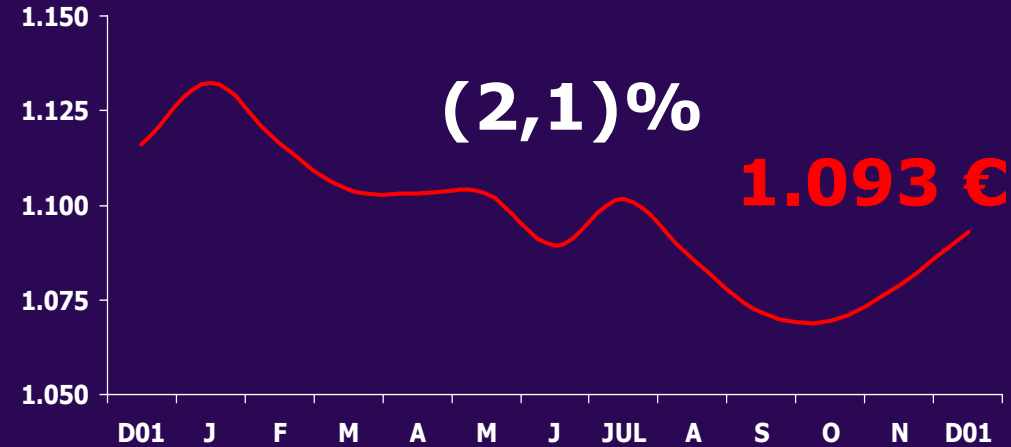
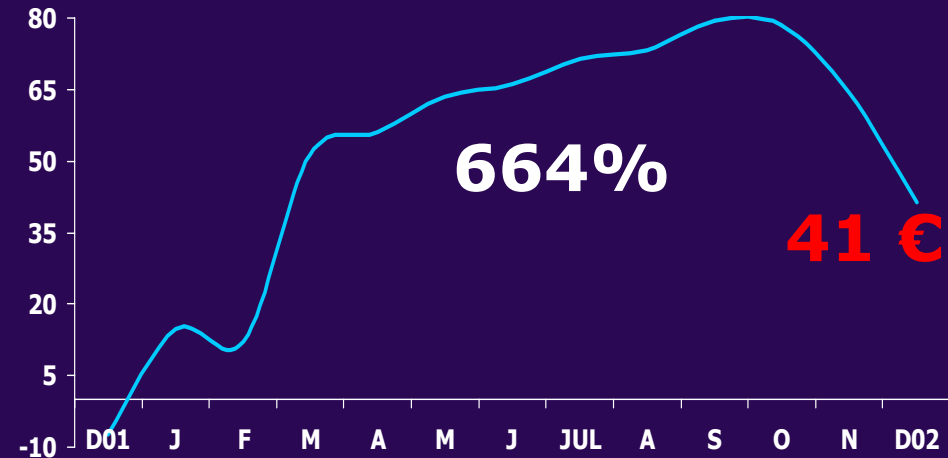
Rentabilidad media de clientes activos (particulares)



Evolución rentabilidad media de clientes (particulares)

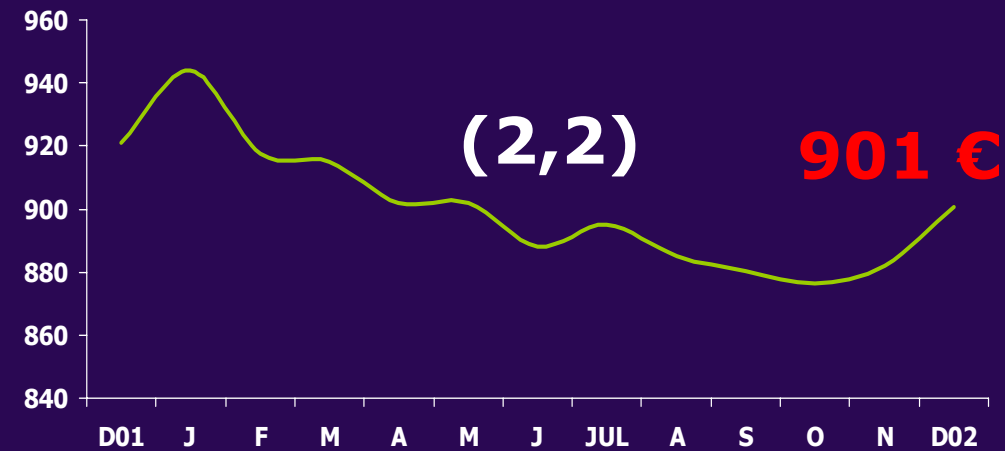
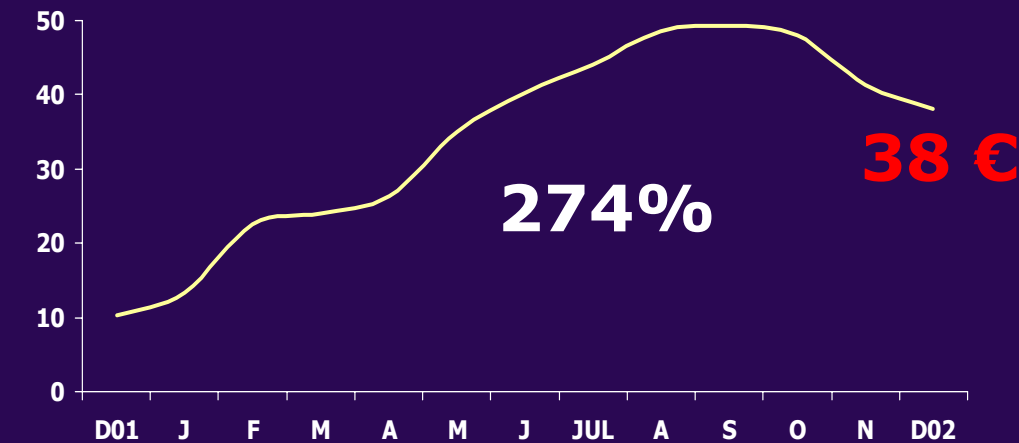
Cuadrante III

Cuadrante I

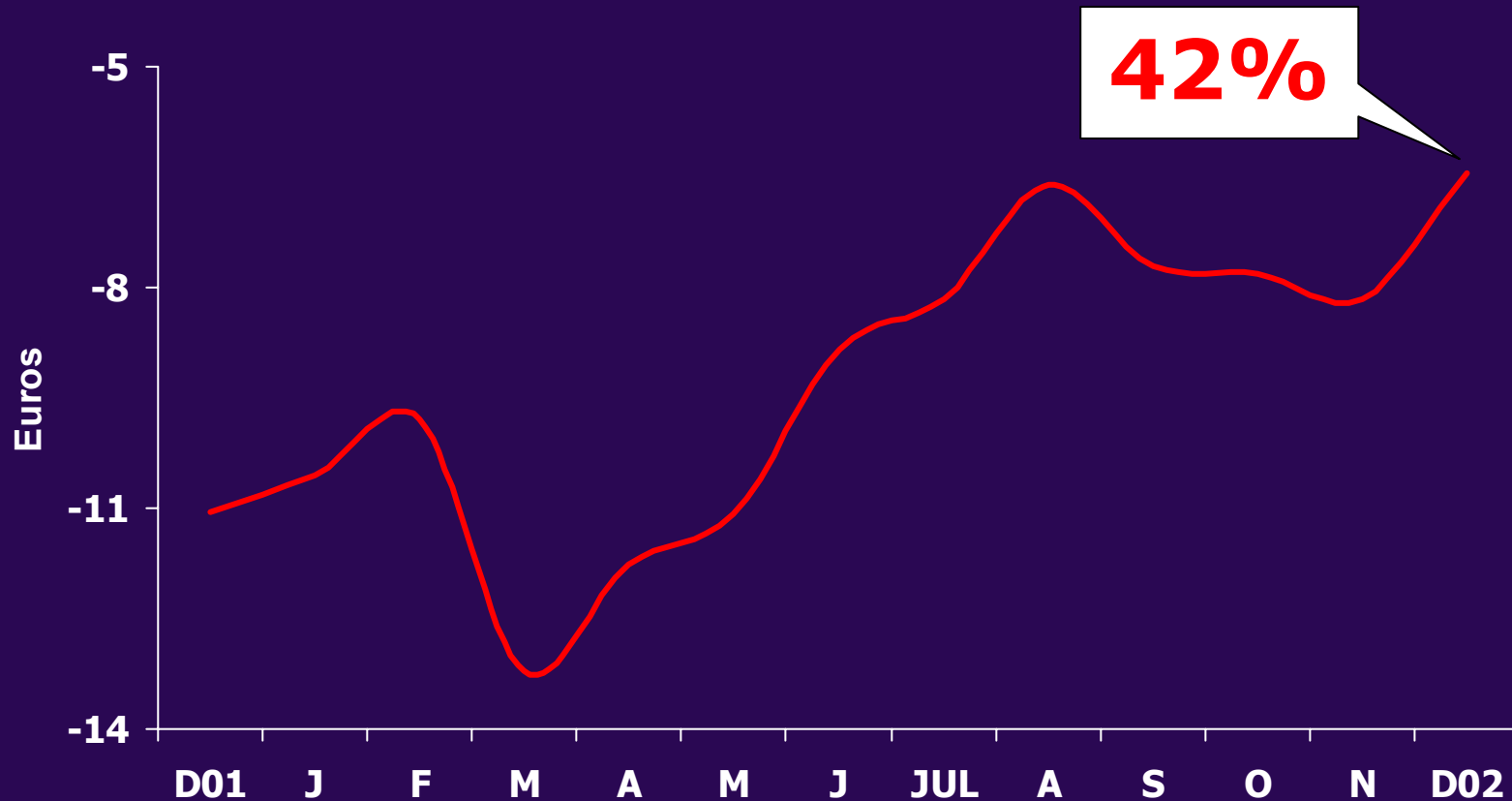


Cuadrante IV

Cuadrante II

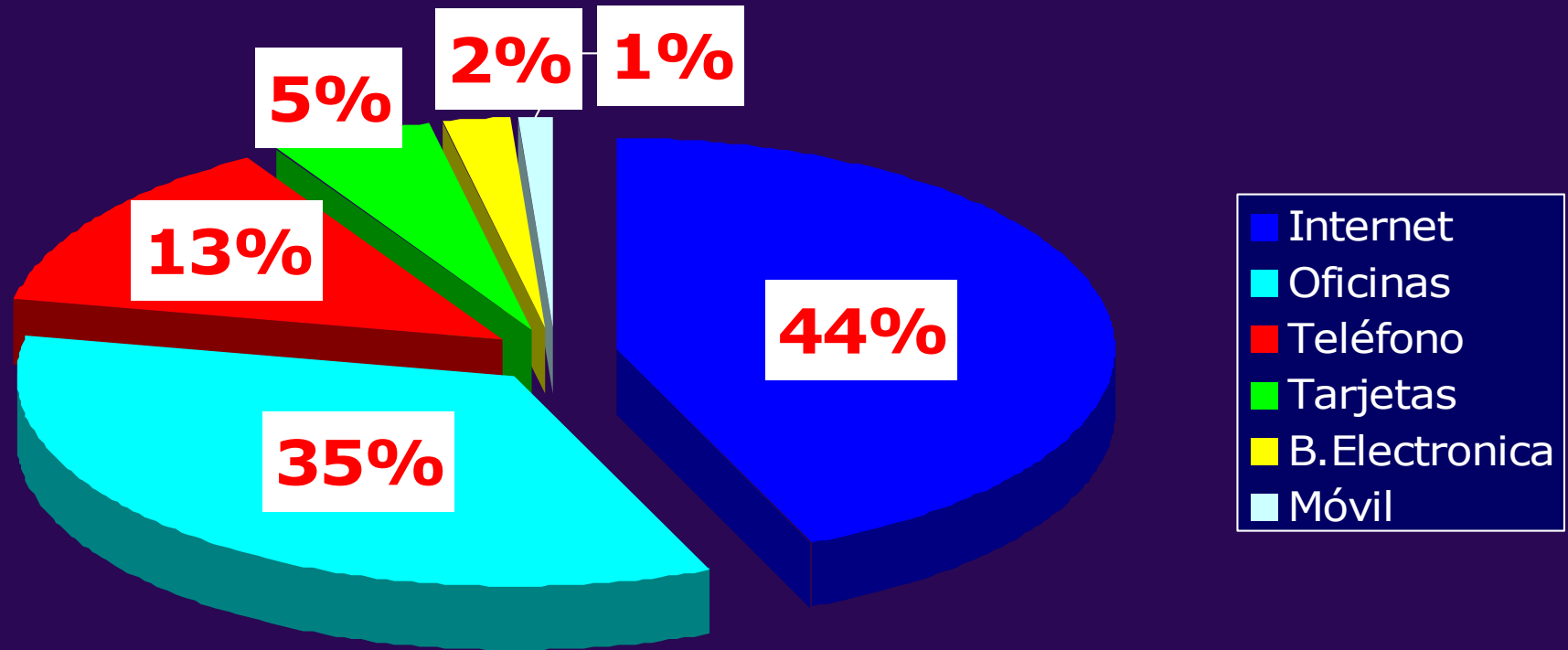


Rentabilidad media de clientes inactivos (particulares)



Multicanalidad

Transacciones por Canal

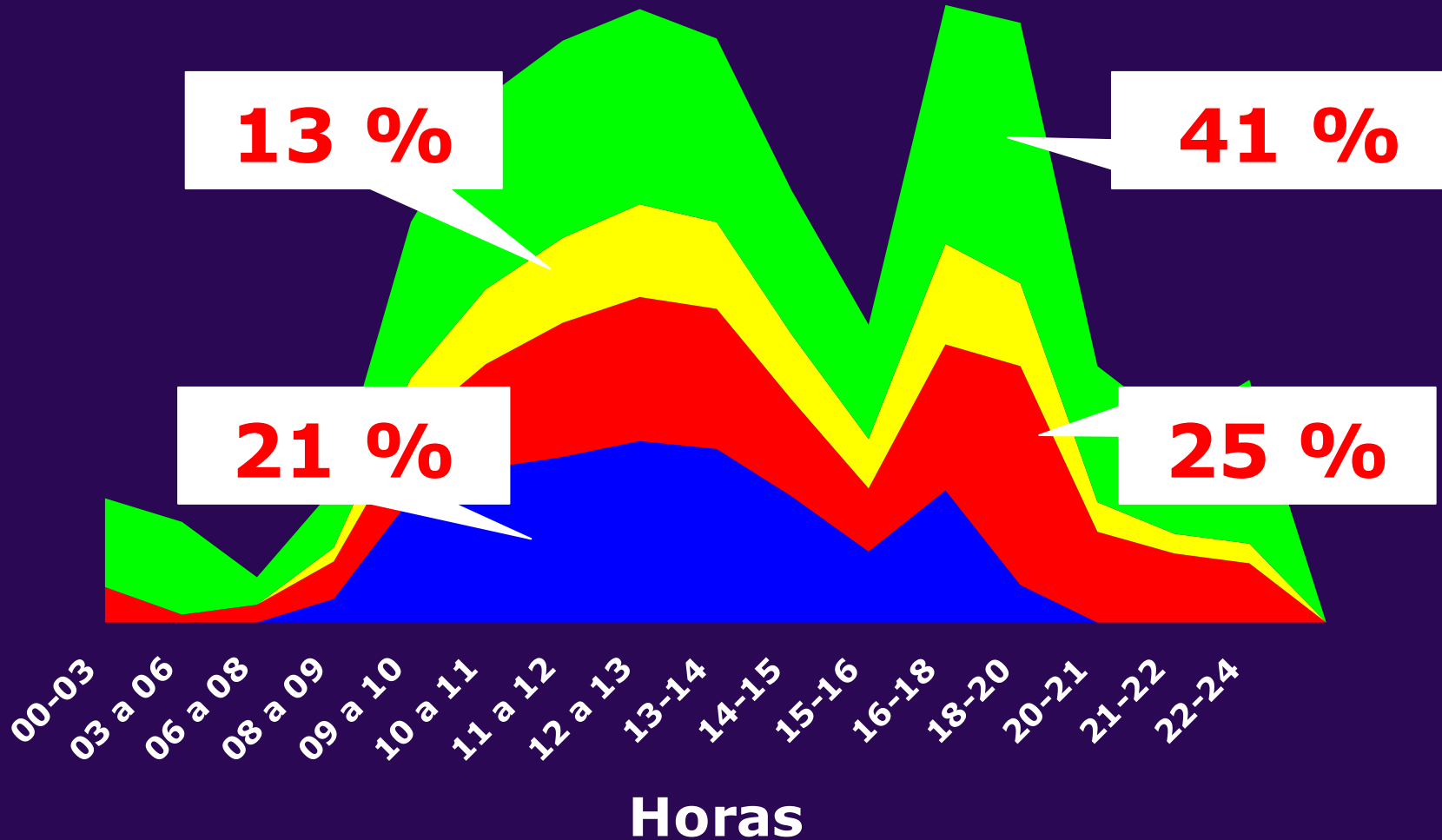


Diciembre 2002

Contactos diarios

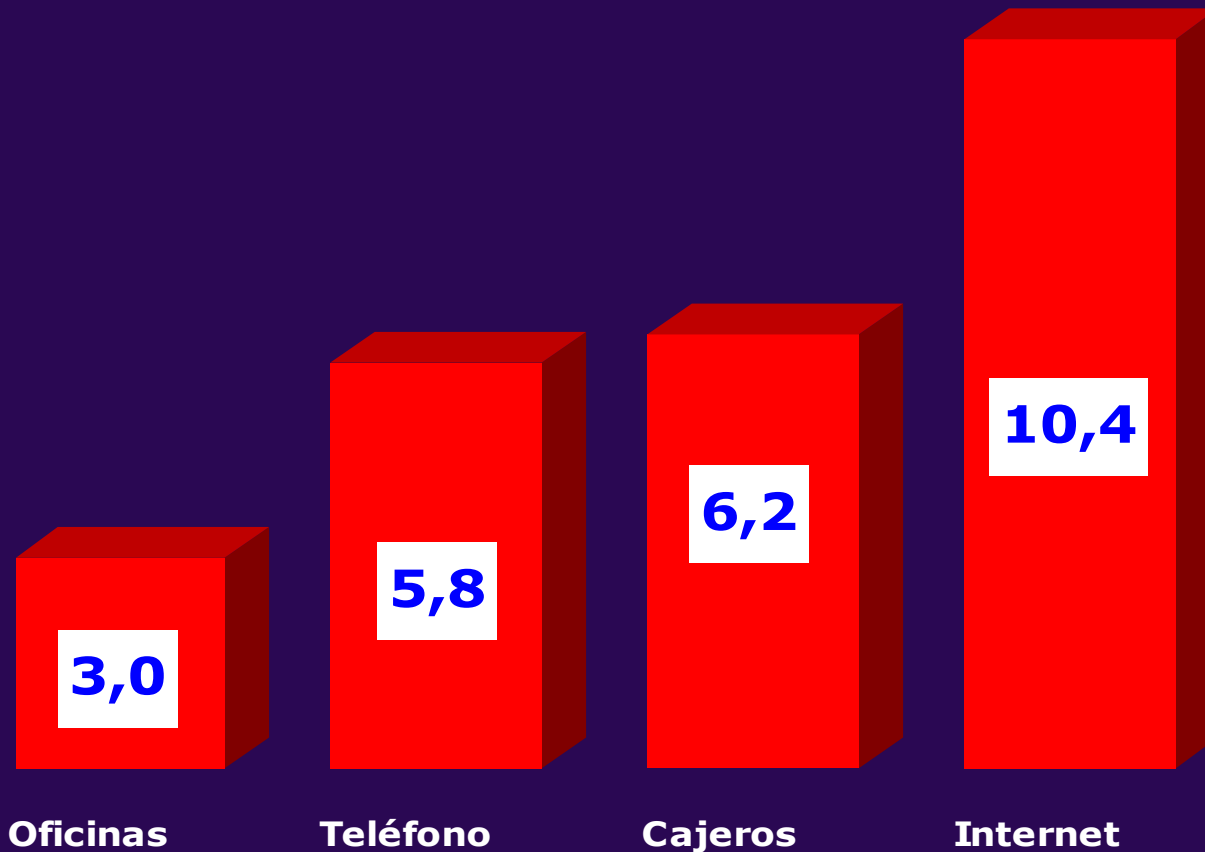
■ Oficinas ■ Cajeros ■ Teléfono ■ Internet

% o / Total contactos



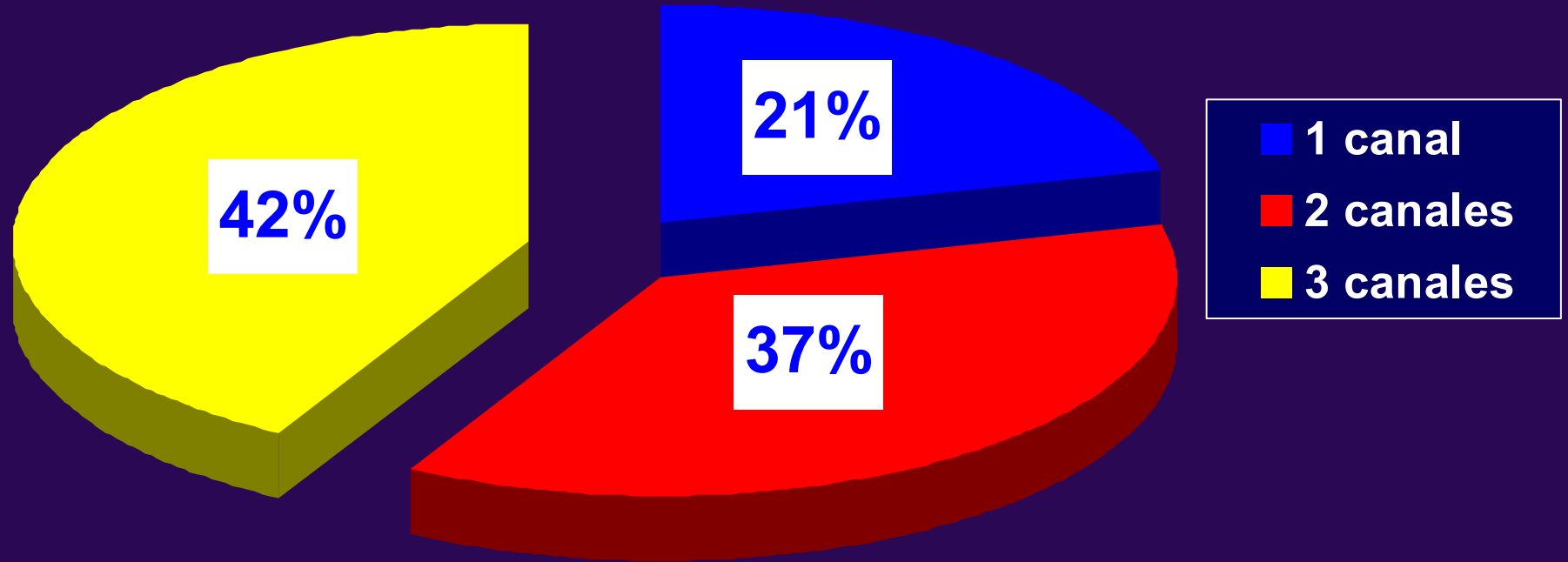
Canal preferido

(contactos mensuales)

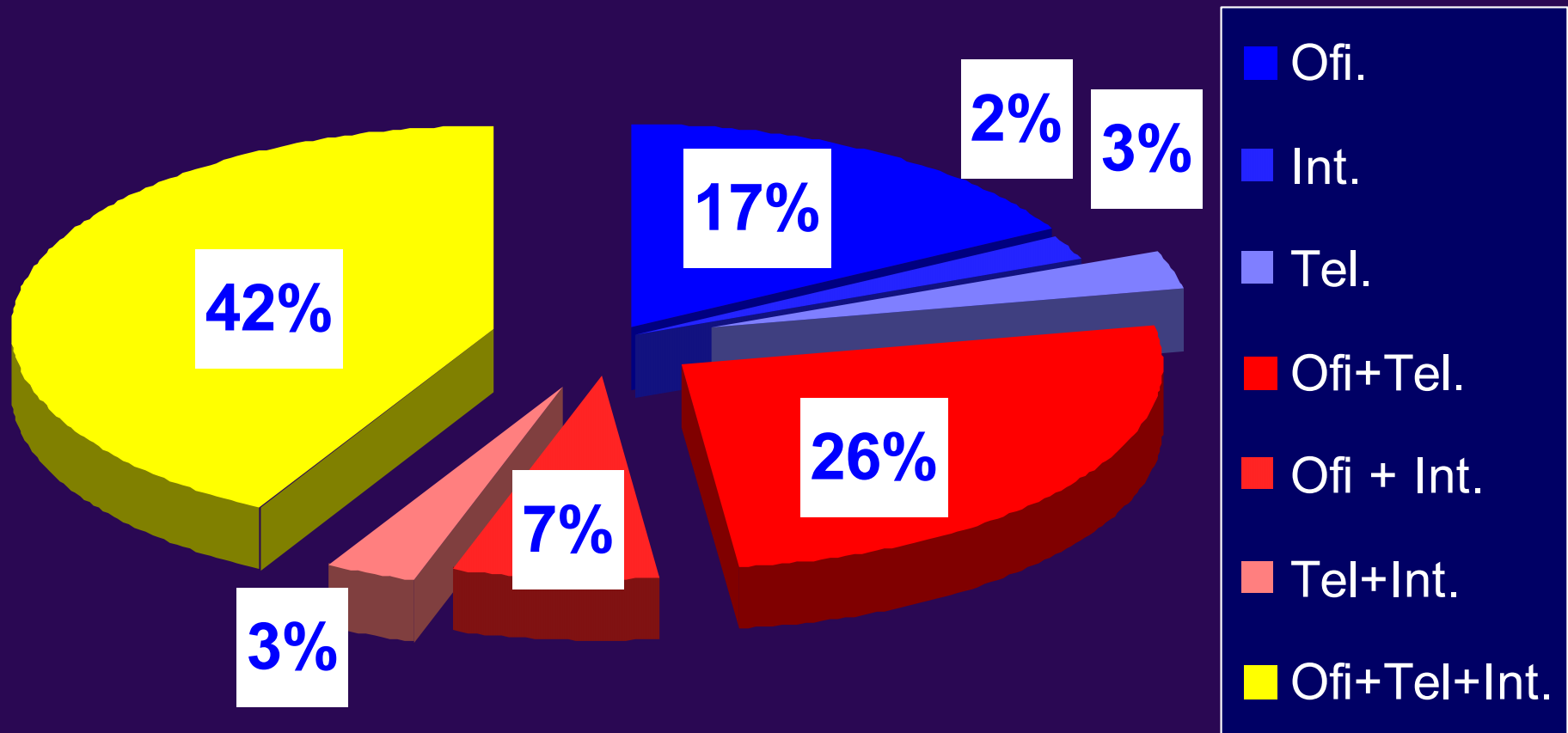


Utilización Canales

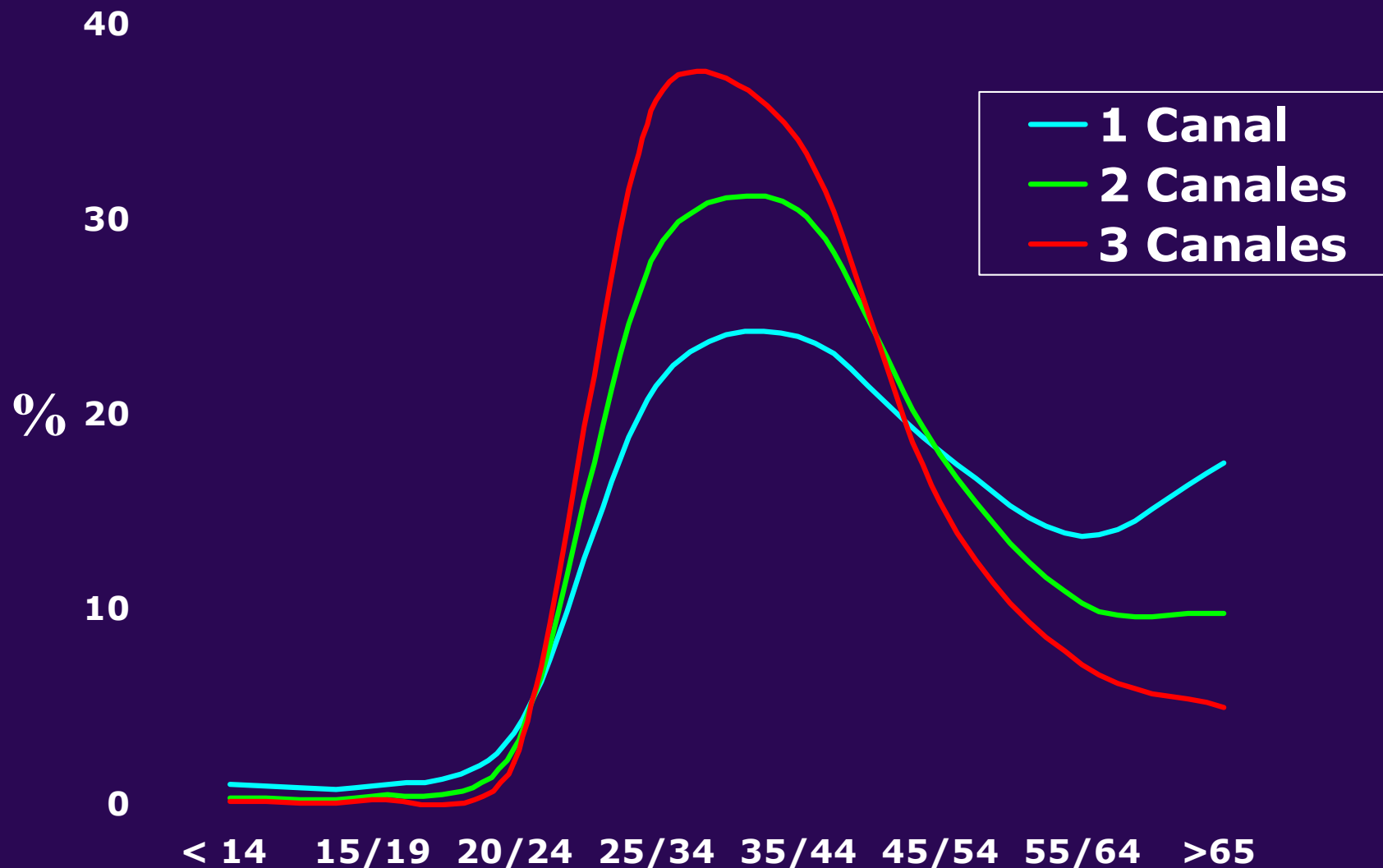
(*clientes*)



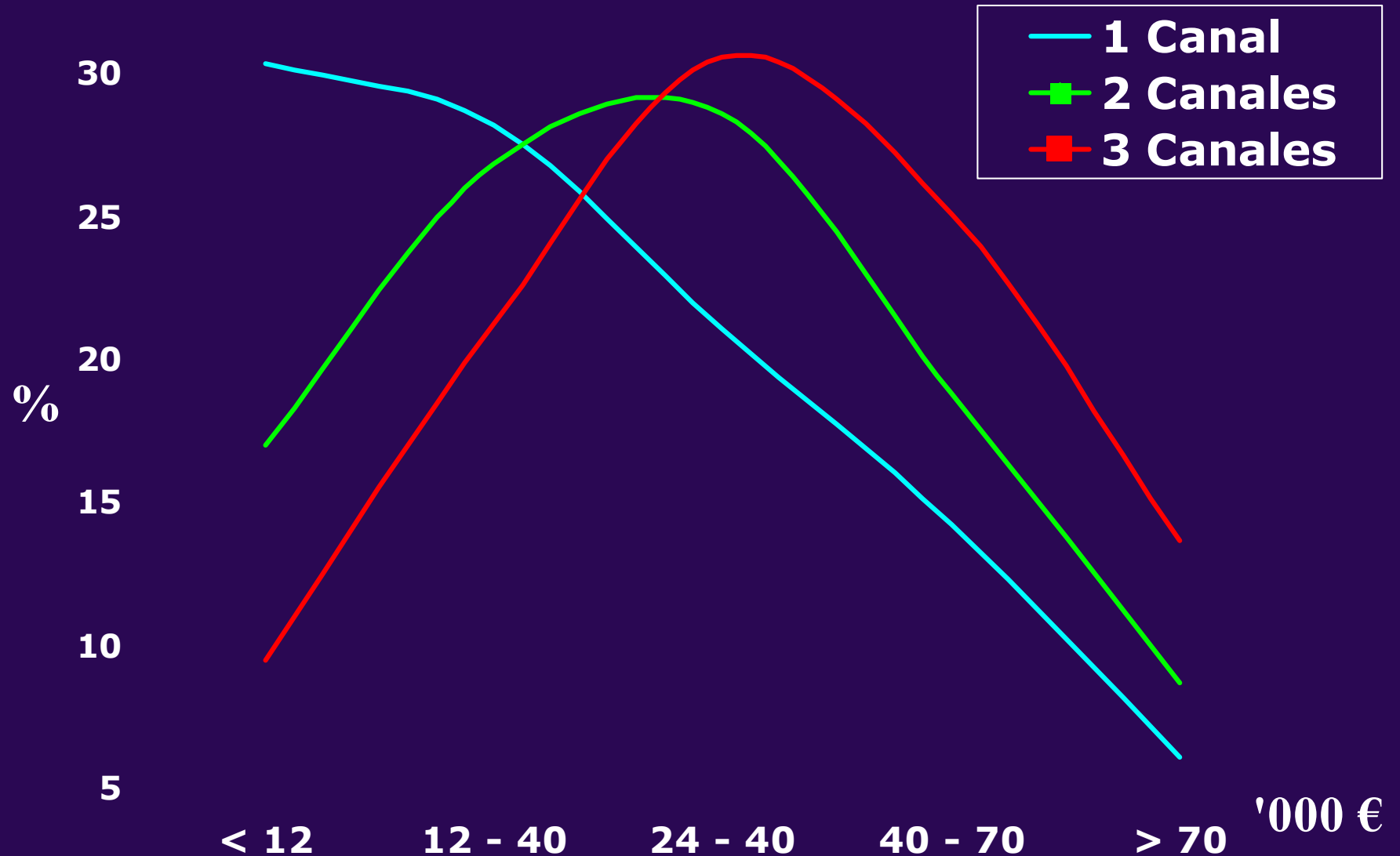
Utilización Canales (clientes)



Distribución por Edad

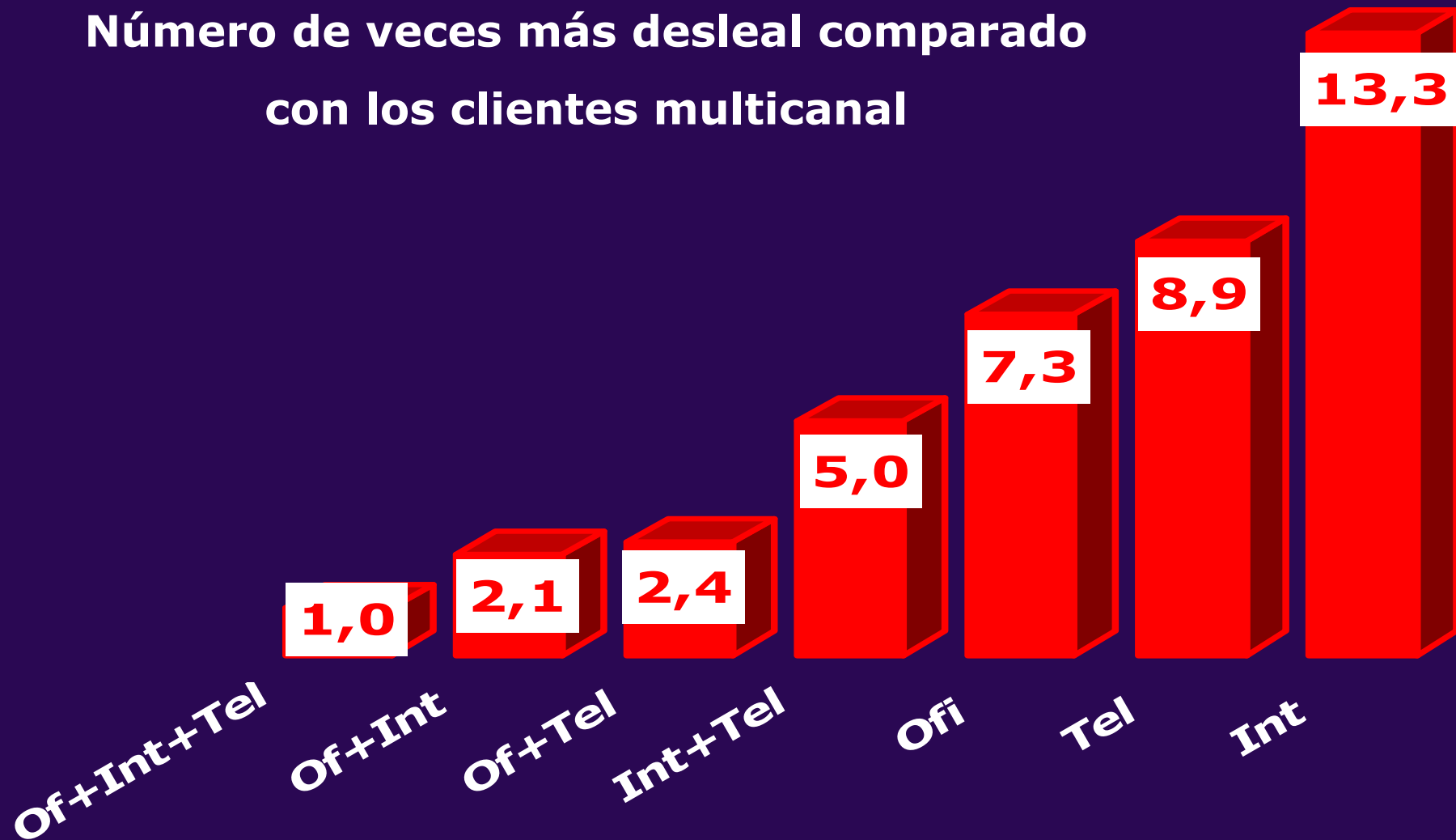


Distribución por Renta

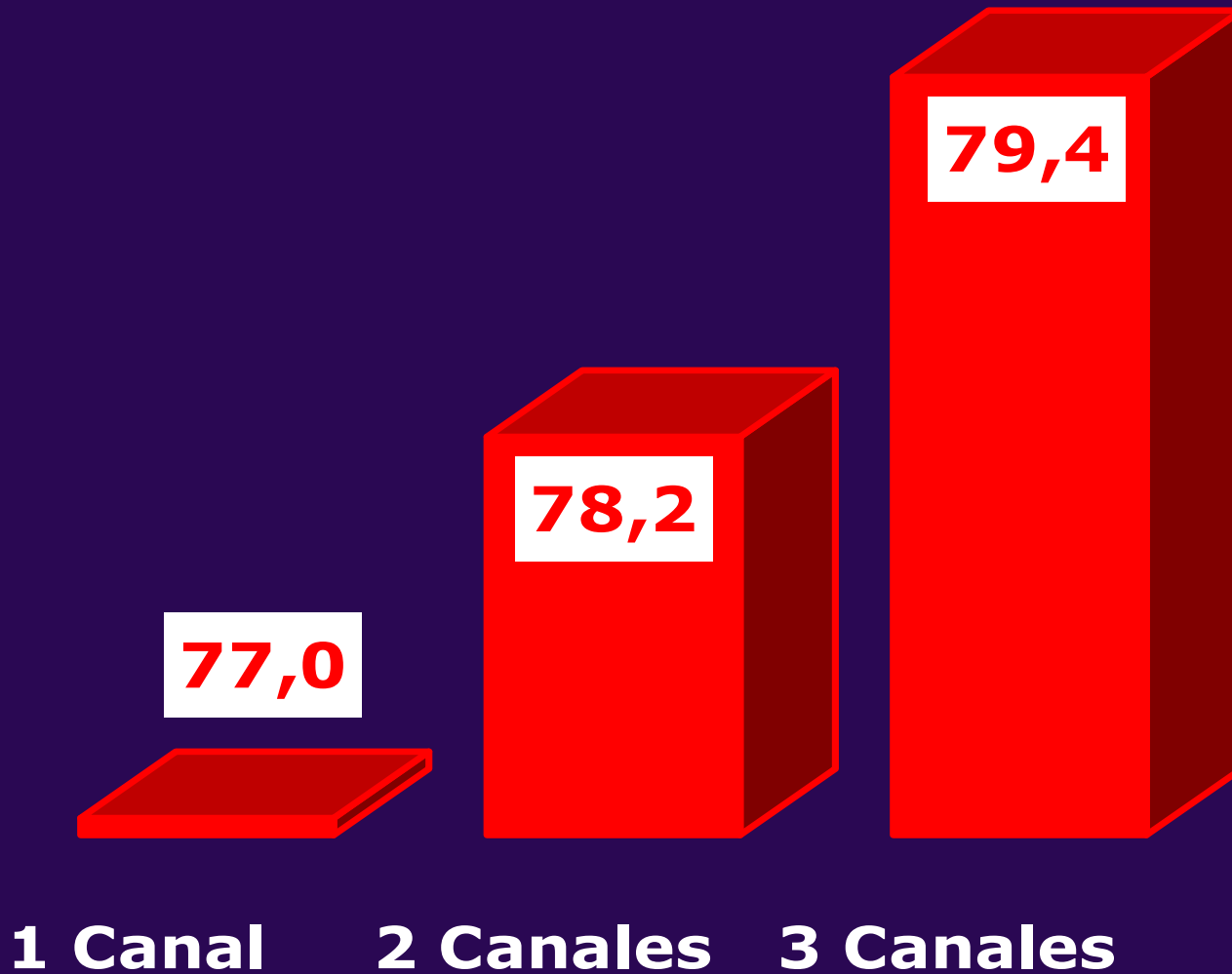


Lealtad

Número de veces más desleal comparado con los clientes multicanal

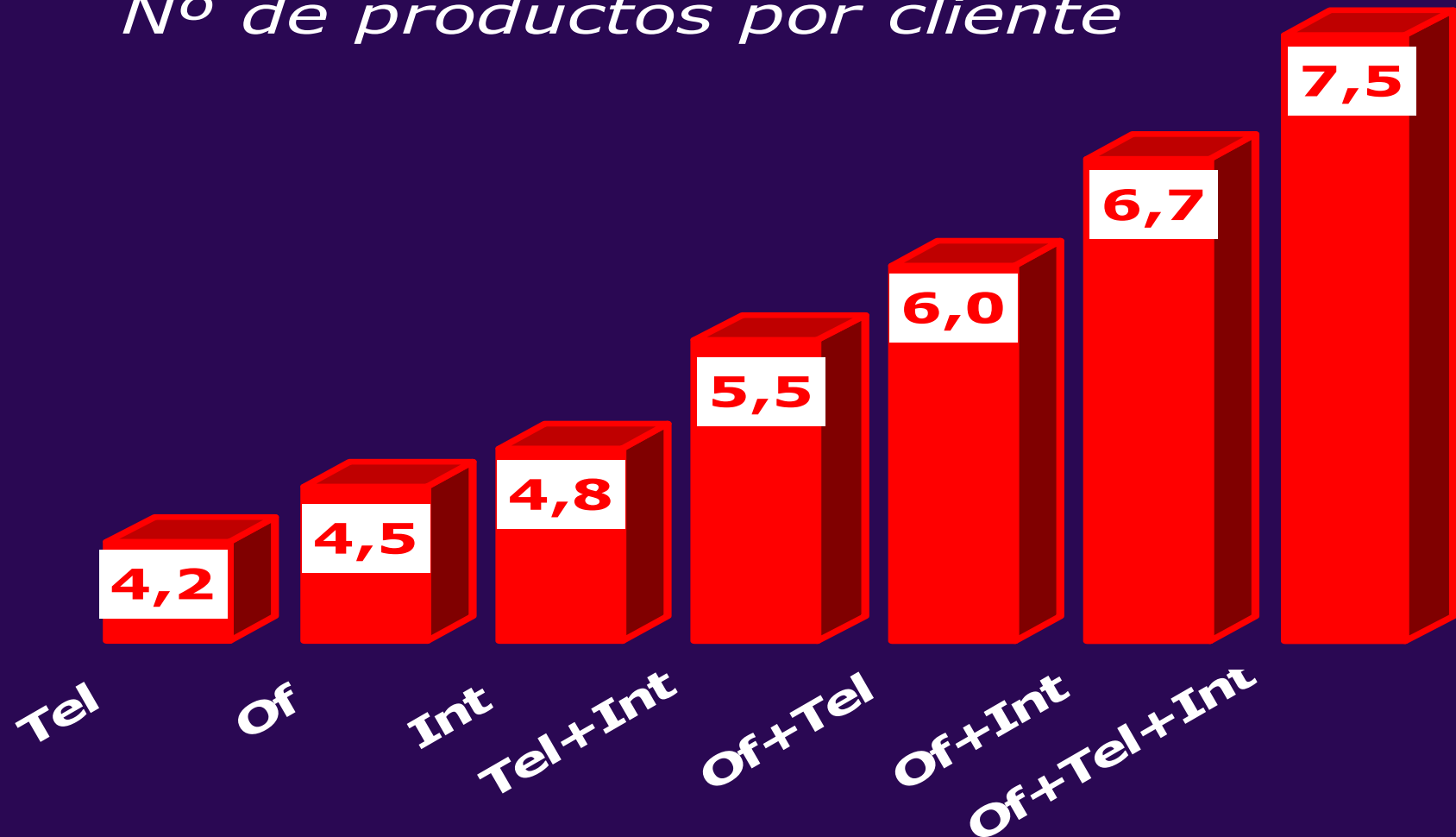


Calidad

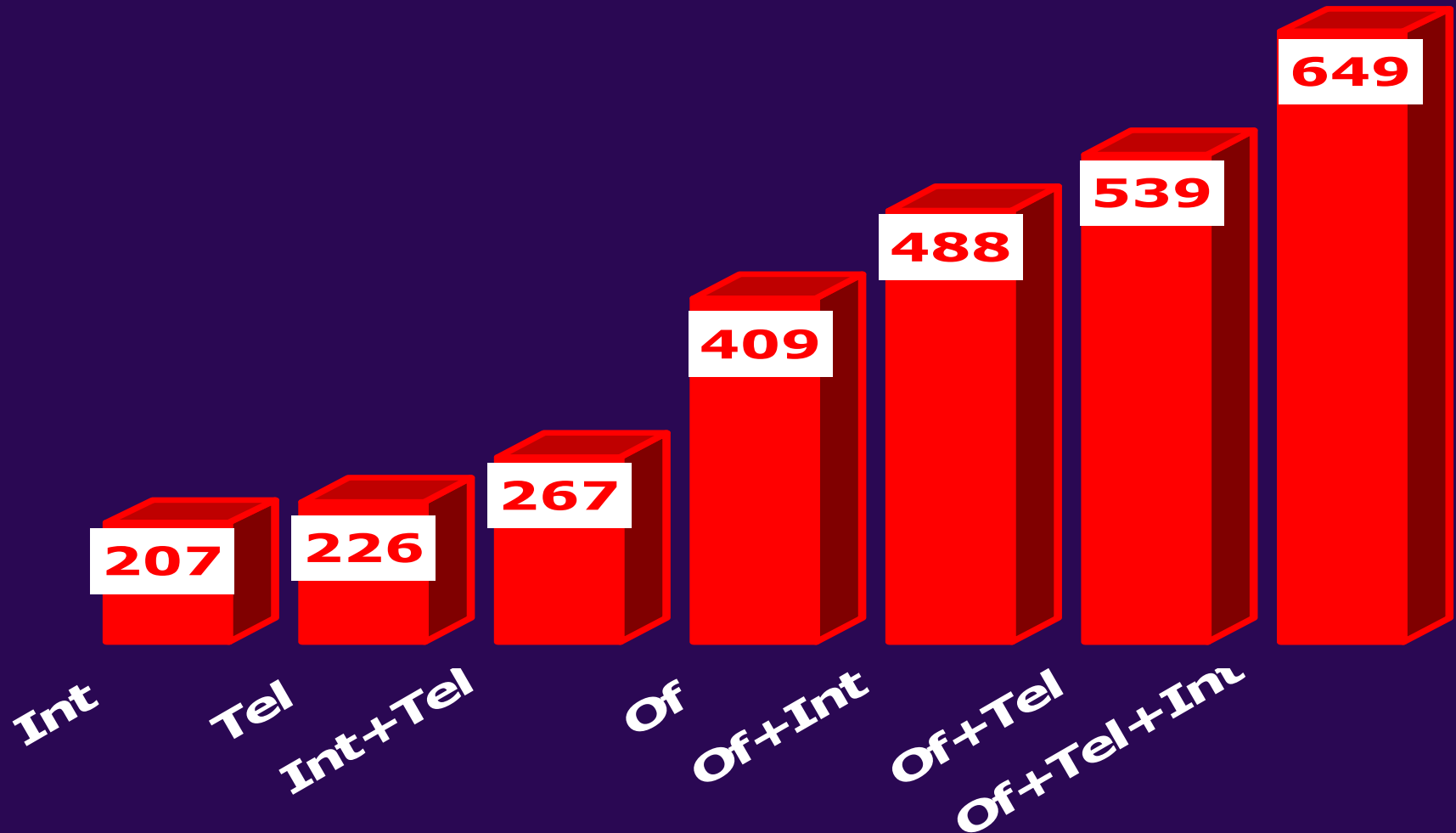


Venta Cruzada

Nº de productos por cliente



Beneficio medio por cliente



2. Productos y negocios

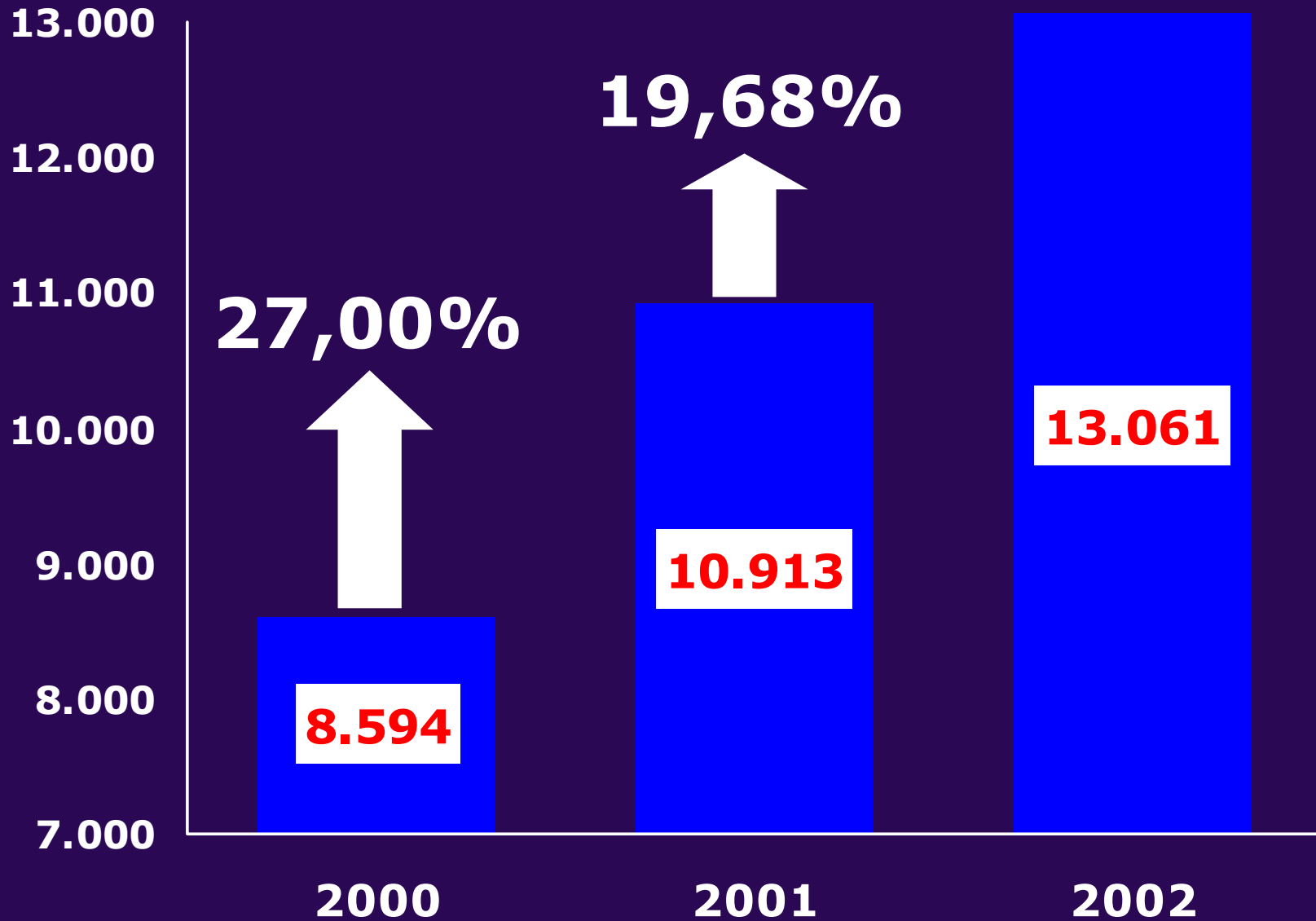
- **Hipotecas**
- **Gestión de activos**
- **Renta variable**
- **Pymes**

Hipotecas

en hipotecas...

- Captación de nuevos clientes
- Focalización en clientes con mayor potencial de rentabilidad
- Bajo perfil de riesgo
- Personalización de precios
- Adaptación a las necesidades del cliente
(HIPOTECA SIN)

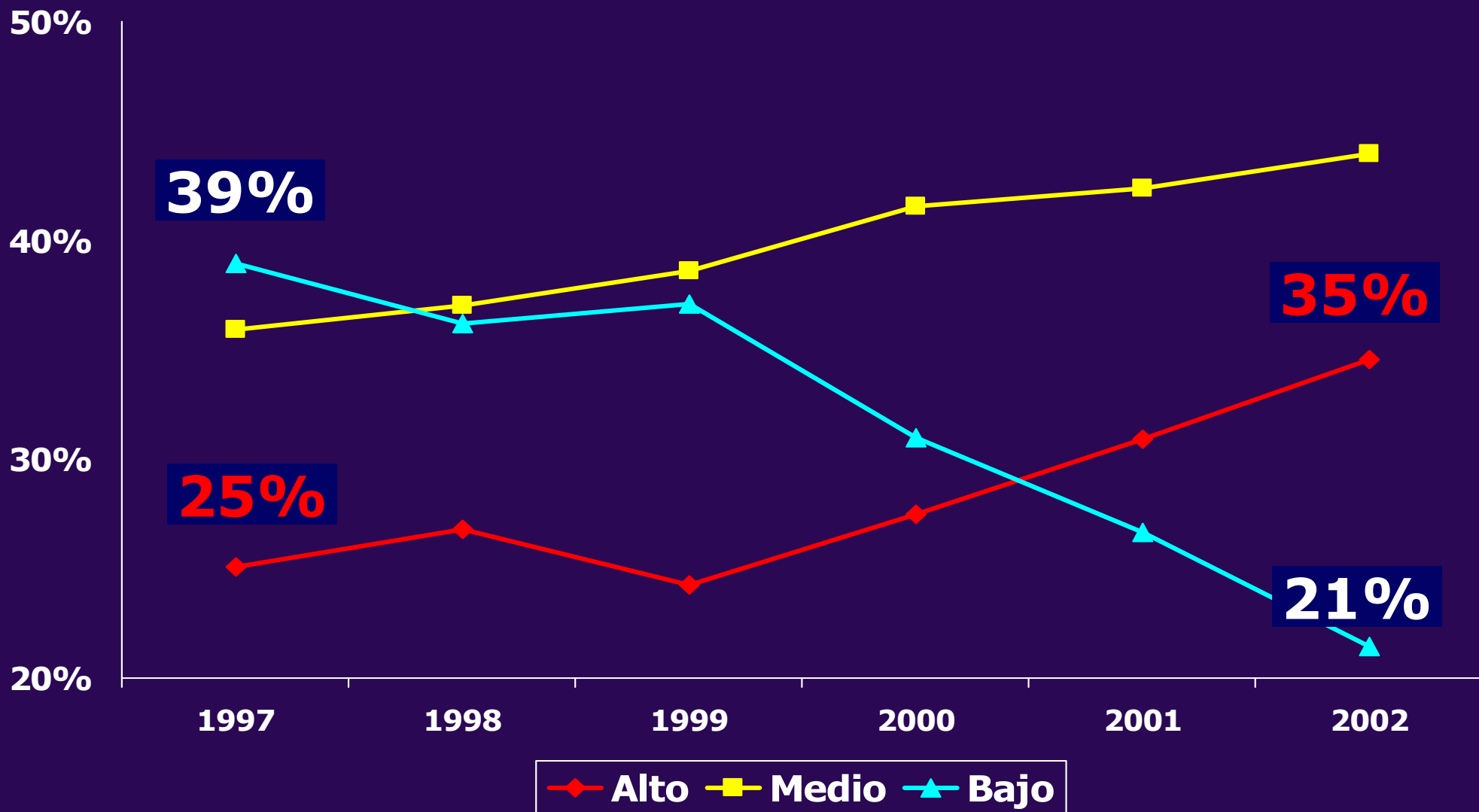
Stock de hipotecas



Millones de euros ex titulización

Ac. Diciembre

Enfoque en mejores perfiles

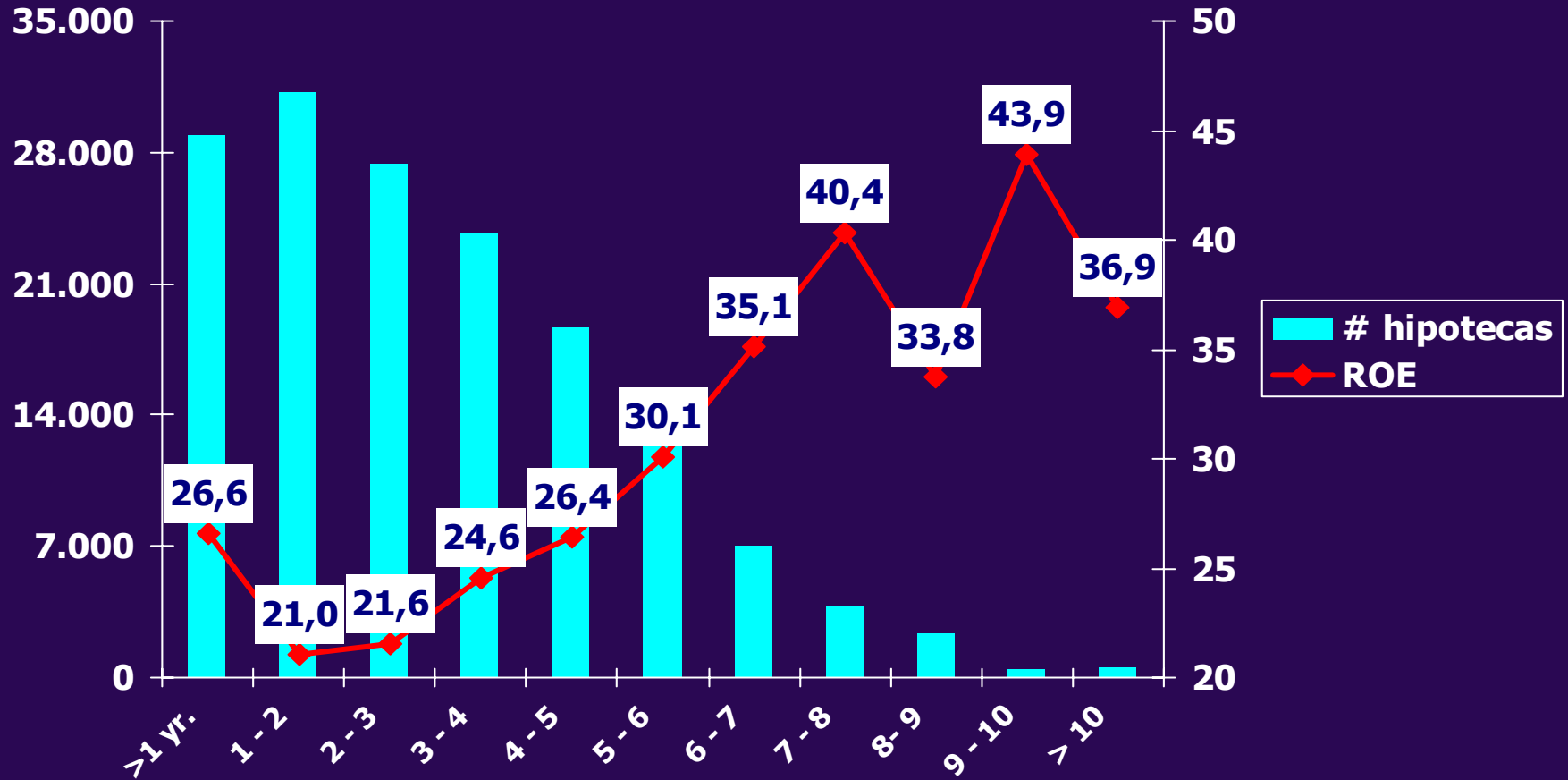


hipoteca

A red rectangular stamp with the word "SIN" in white, slanted slightly to the right, positioned over the bottom right corner of the word "hipoteca".

- Precio Personalizado
- Disposición consumo
- Prórrogas
- Carencias

ROE hipotecas por antigüedad



Cartera Hipotecaria

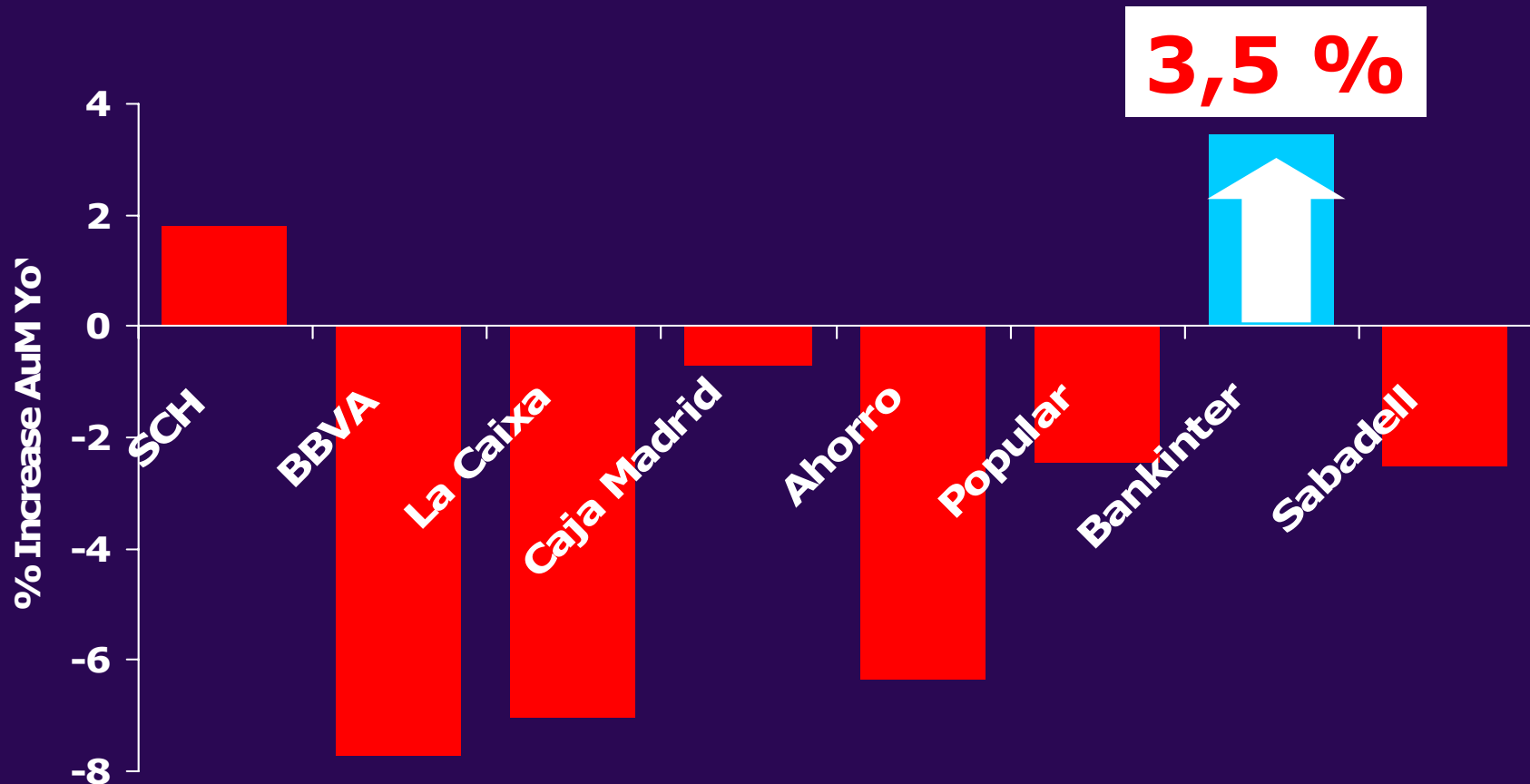
	D 02
Prestamo Medio	74.760 €
Esfuerzo Neto Familiar	33,7%
Primera Vivienda	94,5%
Préstamo / Valor Tasación	49%
Morosidad	0,17

Gestión de Activos

Excelente posicionamiento en fondos de inversión

- El cambio fiscal es una gran oportunidad para Bankinter
- Concentración en fondos monetarios
- Arquitectura abierta
- Comisiones muy competitivas
- Primeras posiciones en rankings
- Capacidad de asesoramiento adaptada a cada canal
- CRM

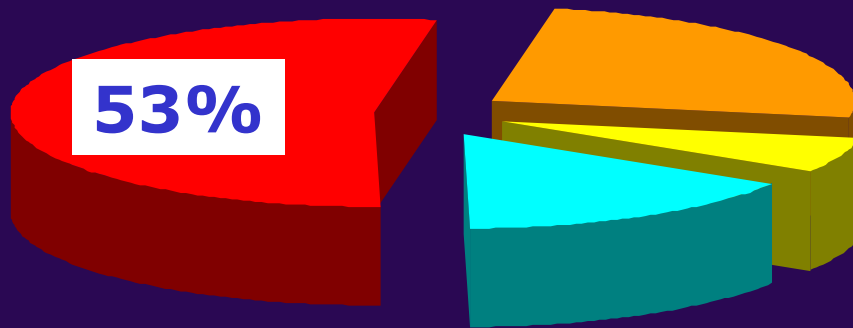
Fondos de Inversión



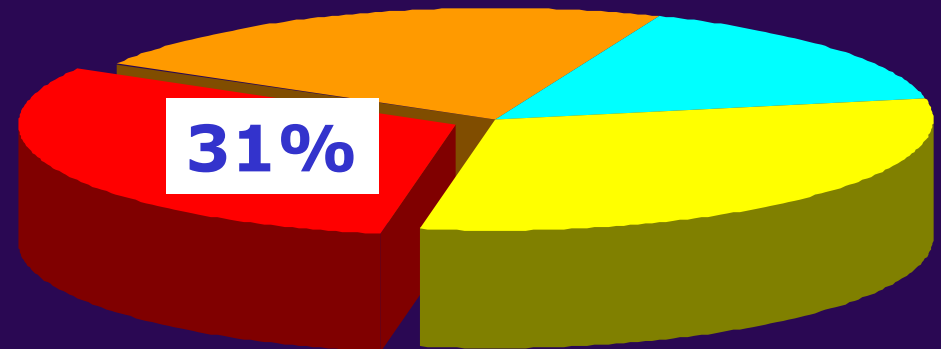
Incr. total sistema -2,71%

Desglose por activos

Bankinter



Sector



■ Renta variable ■ **Mixtos** ■ Renta fija ■ Monetarios

Comisiones Medias de fondos

Tipo de fondo	Media 6 mayores gestoras	Bankinter
FIAMM	1,07%	0,67%
Garantizados	1,28%	1,60%
Renta fija	1,21%	0,96%
Mixtos	1,82%	1,61%
Renta Variable	2,06%	1,37%
Total	1,33%	1,02%

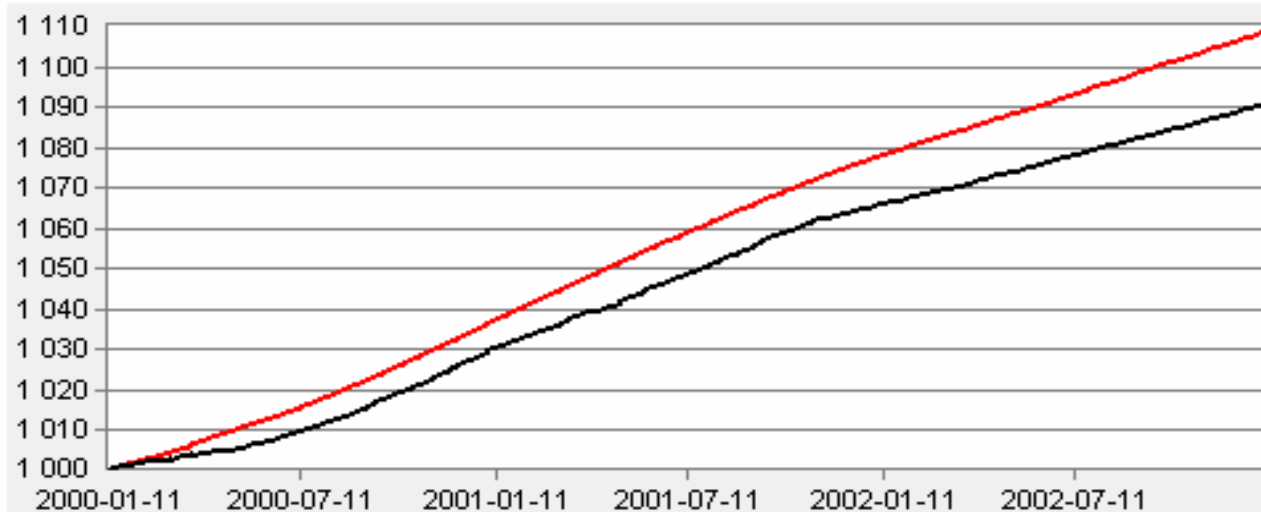
Octubre 02

Fuente: Inverco

Comparador de fondos

Fondo ▲	VL	Rating	Año%	1a%	Fecha
BK Dinero 98 FIAMM Acc	1867.43	EUR ★★	0.0	2.4	8/1
BK Dinero 98 FIAMM Acc	712.07	EUR ★★★	0.1	2.9	8/1

Seleccione el periodo del gráfico 3 años ▼



Primeros puestos en los rankings

Categoría	Puesto Ranking	N.Fondos en categoría
Monetarios	8	232
R.Variable España	5	109
Mixto R.Fija	5	98
R.Variable Japon	1	99
R.Variable Usa	2	13
R.Variable Sector financiero	1	11

Fuente: Expansión
Diciembre 02

Medida de la Gestión

VDOS Stochastics®

Informe a: 31/12

[Gestoras preseleccionadas](#)

e**bankinter**.com

[Gestoras preselección](#)

[Todas las gestoras](#)

[Todas las gestoras](#)

Medida de la gestión

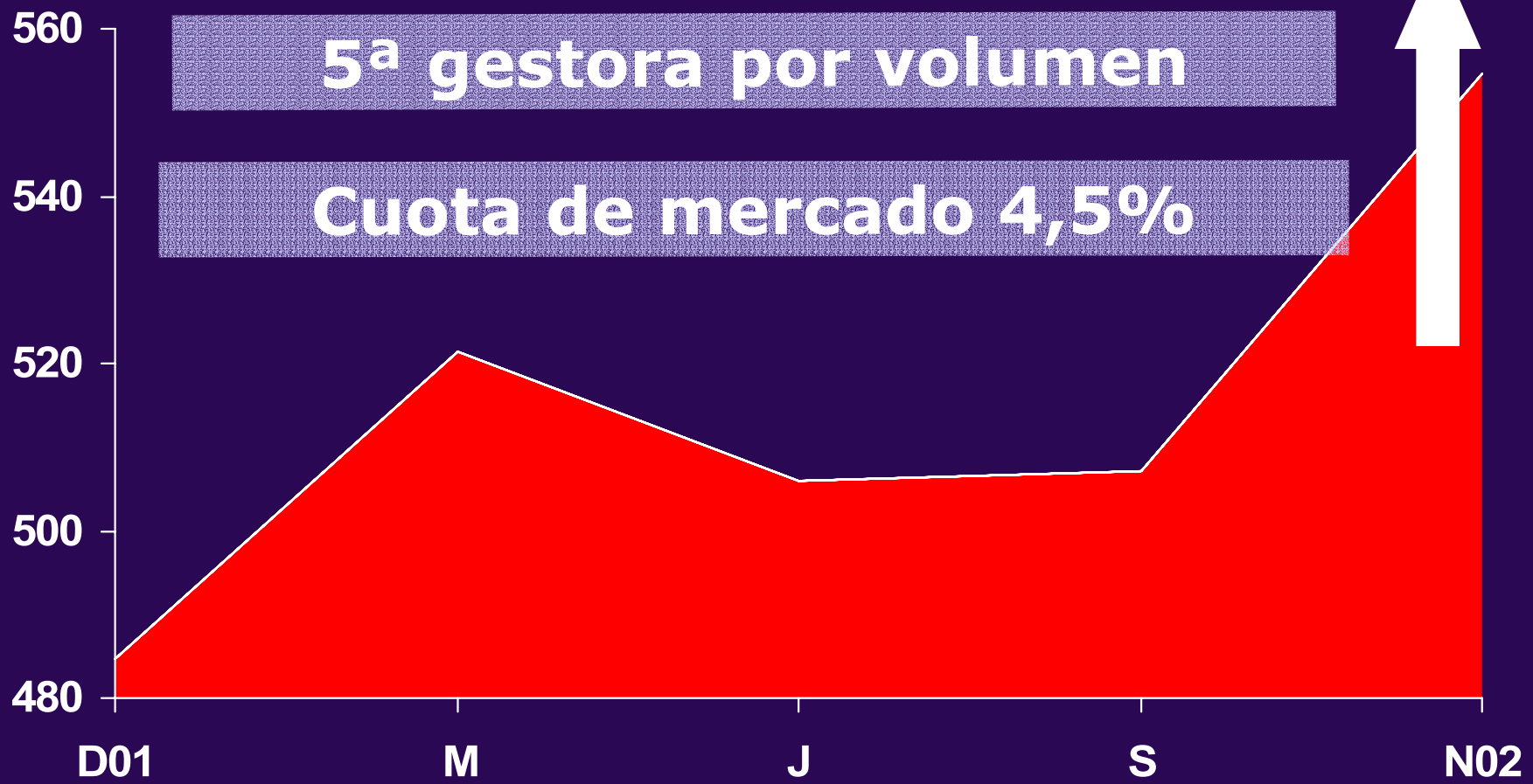
Obs.	Nombre
1	GESBANKINTER
2	DWS INVESTMENTS (SPAIN)
3	BARCLAYS FONDOS
4	BBVA GESTION
5	SOGEVAL
6	CADIXA CATALUNYA GESTIO
7	IBERCAJA GESTIÓN
8	
9	GESMADRID
10	SCH GESTION
11	HAPFRE INVERSION-DOS
12	KUTXAGEST
13	MORGAN STANLEY GESTION
14	AHORRO CORPORACION GESTION
15	BANSABADELL INVERSION

SIMs/SIMCAVs

14,4%

5ª gestora por volumen

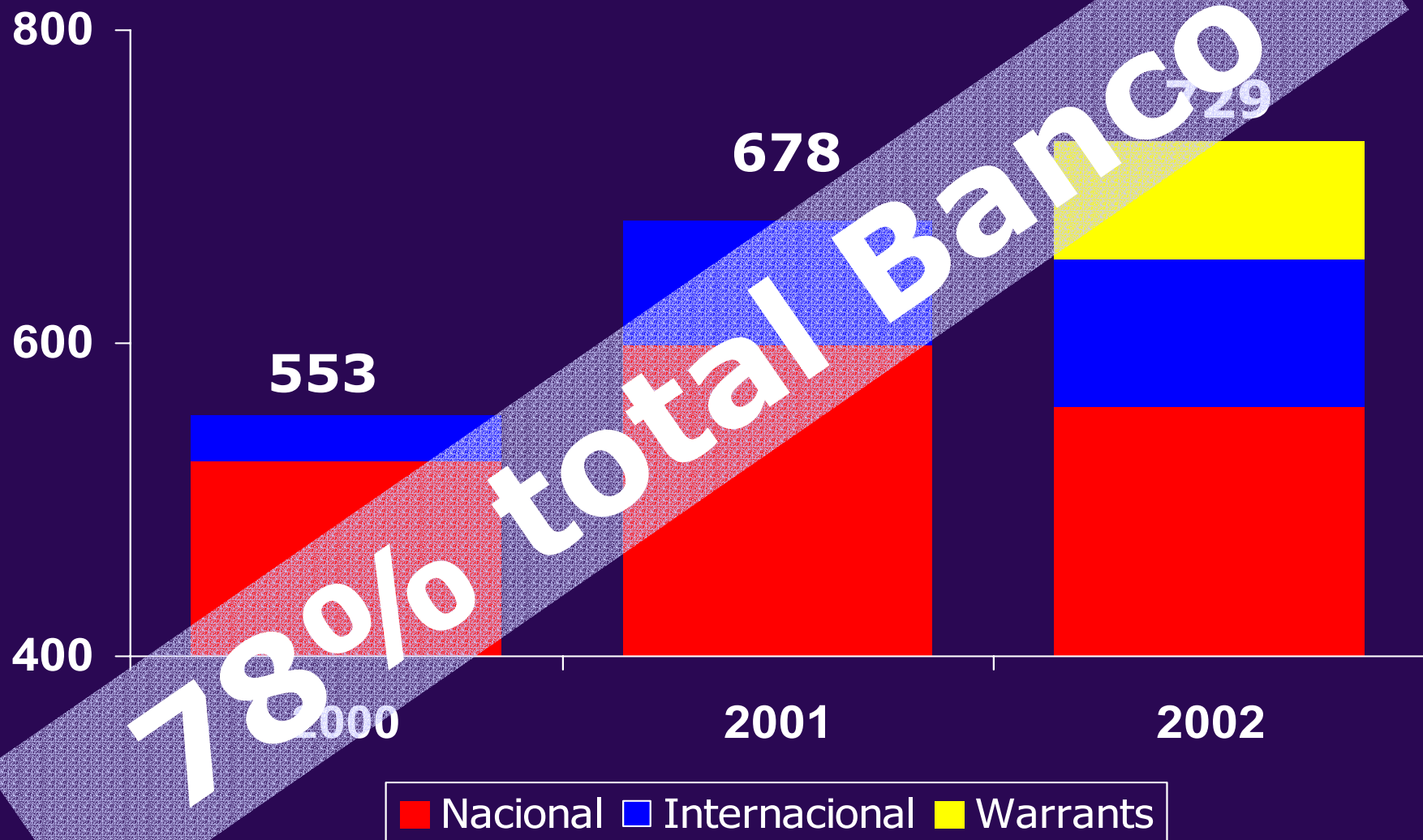
Cuota de mercado 4,5%



Millones de euros

Renta variable

Nº de órdenes ejecutadas (broker on line)

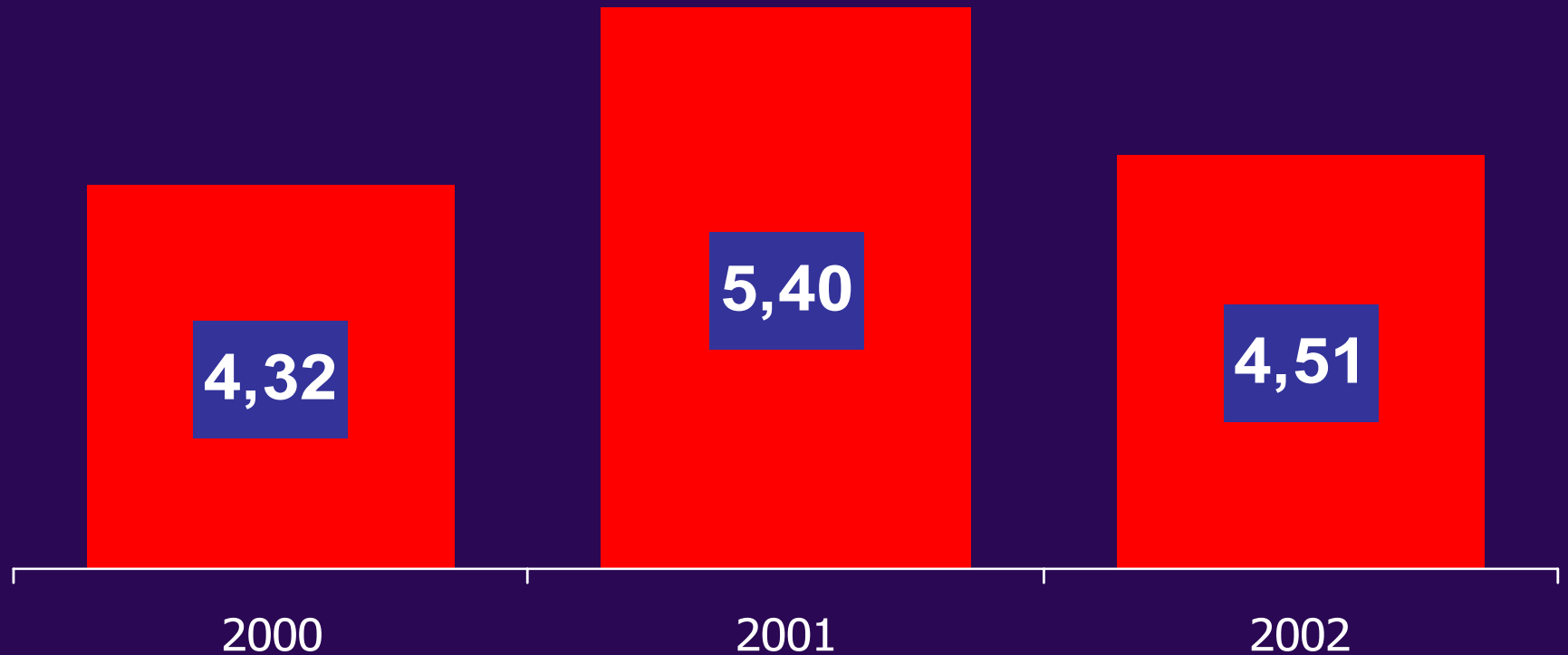


Volumen negociado (broker on line)



Cuota mercado órdenes SIBE

%



Pymes

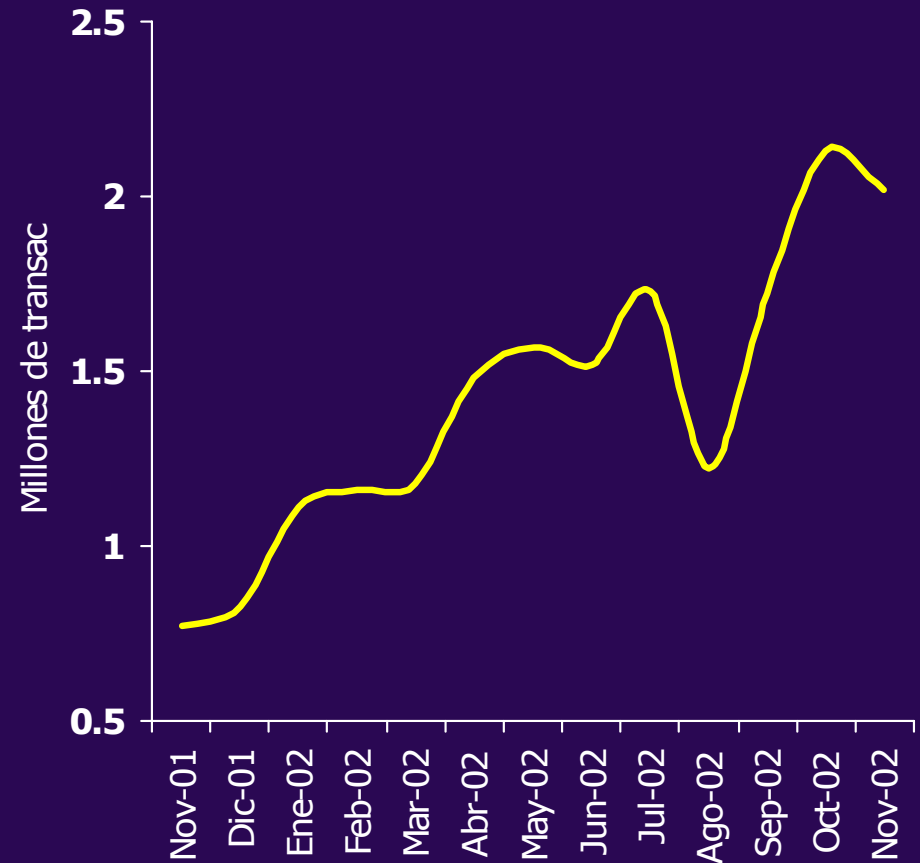
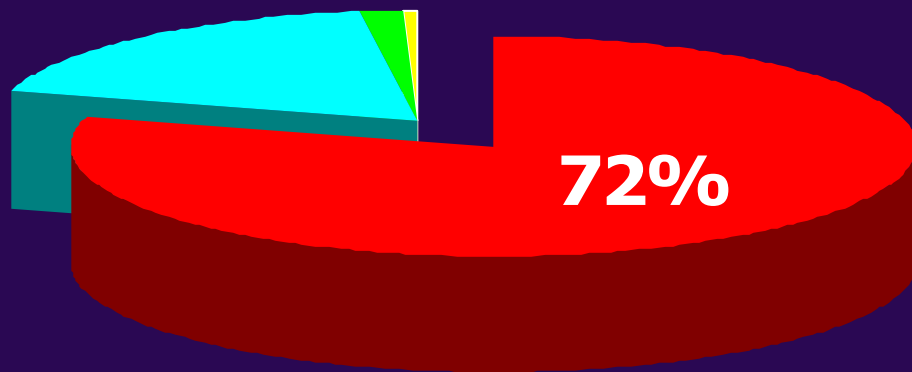
Focalización en Pymes

- ✓ Creación de centros especializados
- ✓ Experiencia Banca Corporativa
- ✓ Calidad de servicio
- ✓ Sistemas automáticos de decisión de riesgos
- ✓ La mejor Banca electrónica del mercado

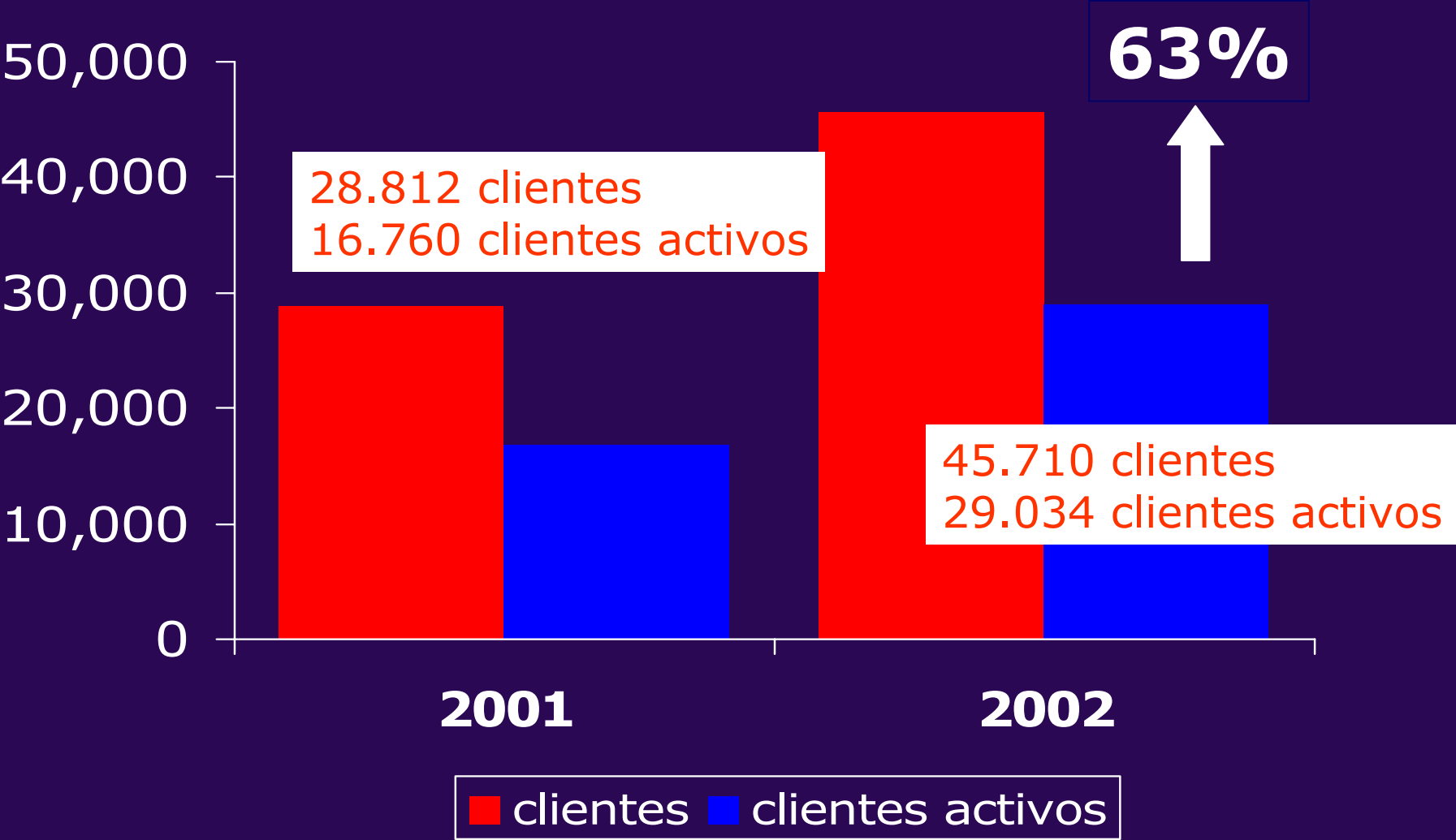
Transacciones

B. Electrónica **Oficinas**
Tarjetas **Teléfono**

Banca Electrónica



Cientes ebankinter empresas



3. Resultados

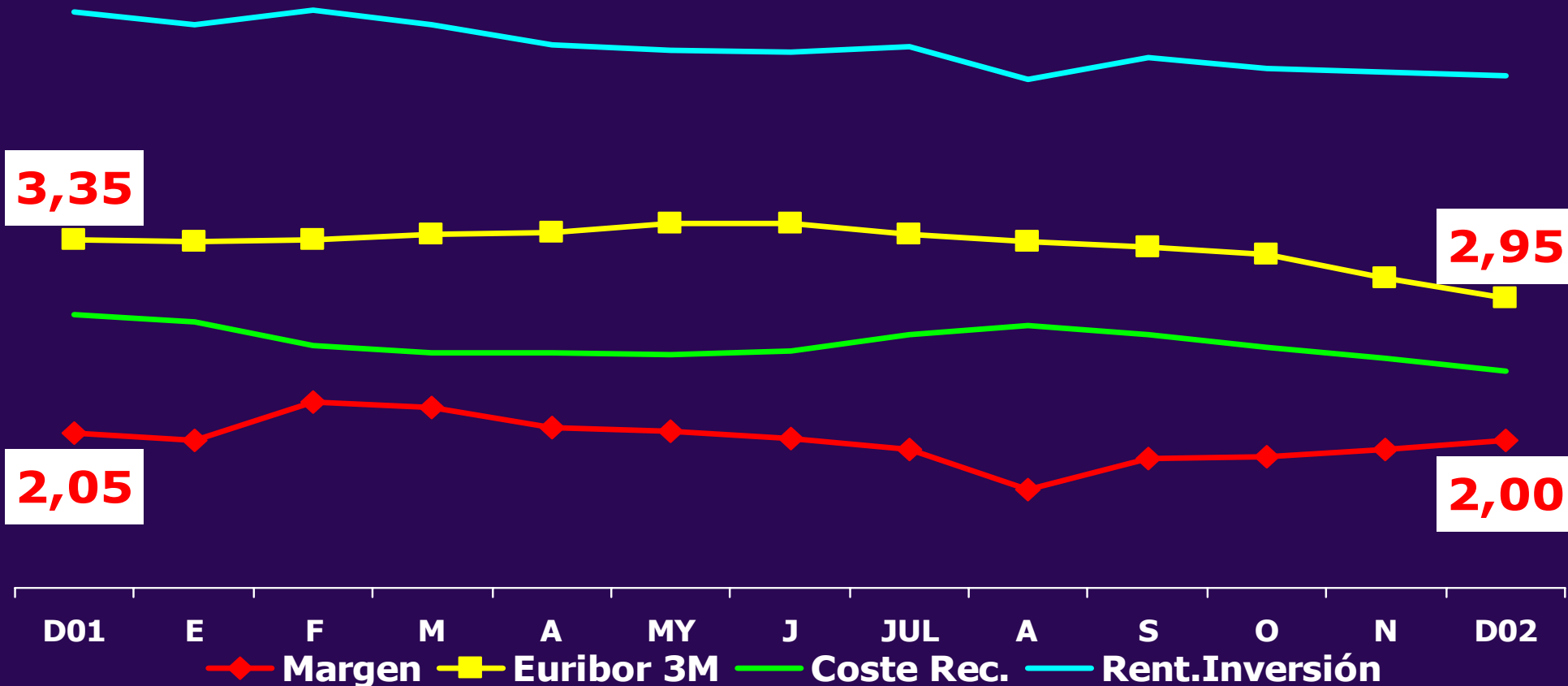
- **Resultados de clientes**
- **Inversión crediticia**
- **Morosidad**
- **Cuenta de resultados consolidada**

Cta. resultados de clientes

	2002	% s/ATMs	% Dif
ATMs	18.514.788	--	12,1
MARG.INTERMED.	286.343	1,5	2,4
COMISIONES	199.242	1,1	8,9
MARG.ORDIN.	485.584	2,6	5,0
COSTES	228.883	1,2	0,8
RES.EXPLORACION	256.701	1,4	9,1
SANEAM. Y OTROS	20.915	0,1	(15,0)
BAI	235.786	1,3	11,9
BDI	151.280	0,8	10,9

Miles de euros

Margen de clientes (anualizado)



Resultados por segmentos

	Acum D 02	Dif.	%
Particulares	62.443	16.691	36,5
Pymes	19.789	687	3,6
Finanzas Pers.	10.548	(165)	(1,5)
Privada	19.448	(830)	(4,1)
Corporativa	36.625	(2.826)	(7,2)
BDI clientes	148.853	13.556	10,0

Miles de euros

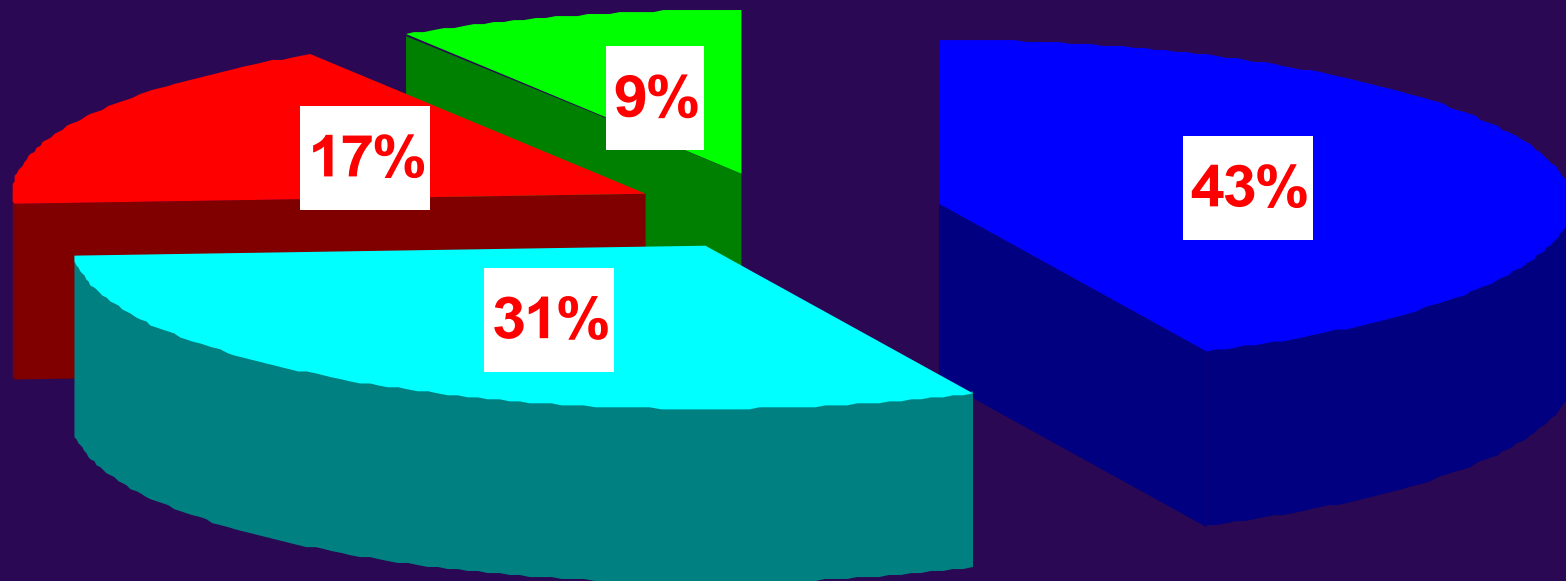
Resultados por redes

	Acum D 02	Dif.	%
Red Agencial	7.986	7.917	11.427,3
Internet	2.607	4.548	234,3
B. Virtual	10.926	2.377	27,8
B. Telefónica	1.827	312	20,6
Red oficinas	214.410	11.144	5,5
Fin. consumo	(2.548)	(1.534)	(151,3)
BAI	235.786	25.053	11,9
BDI	148.853	13.556	10,0

Miles de euros

Aportación de las redes al incremento de BAI de clientes

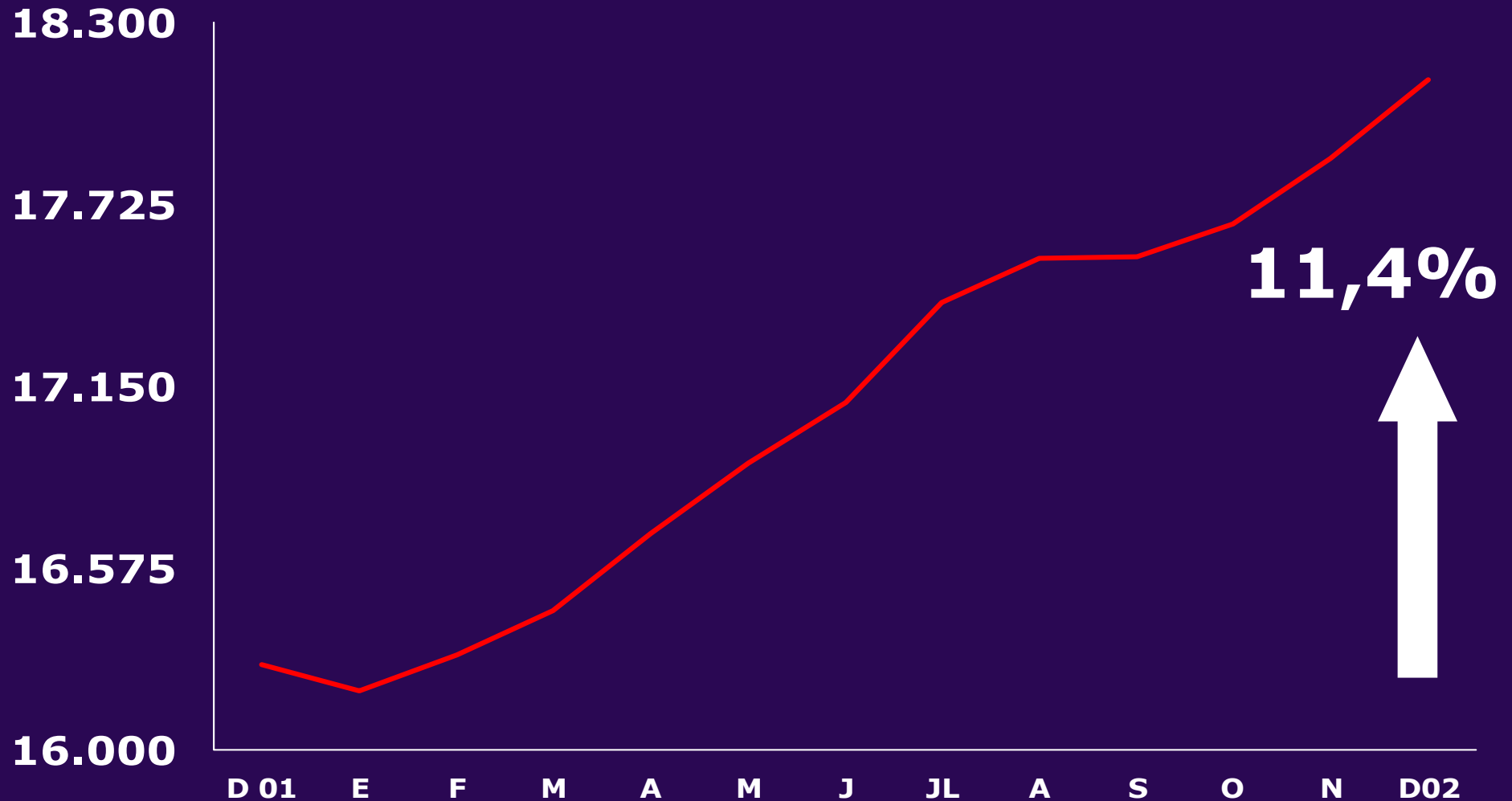
■ Red oficinas ■ Red Agencial ■ O. Internet ■ Banca Virtual



Ac. diciembre 2002

Inversión Crediticia

Inversión media de clientes



Millones de euros

Inversión media por segmentos

	Dic 02	Dif	%
Privada	967	276	39,8
Finanzas Personales	405	57	16,5
Particulares	11.878	1.599	15,6
Pymes	1.987	174	9,6
Corporativa	2.880	(259)	(8,2)
Total segmentos	18.117	1.847	11,4

Saldos medios mensuales en millones de euros

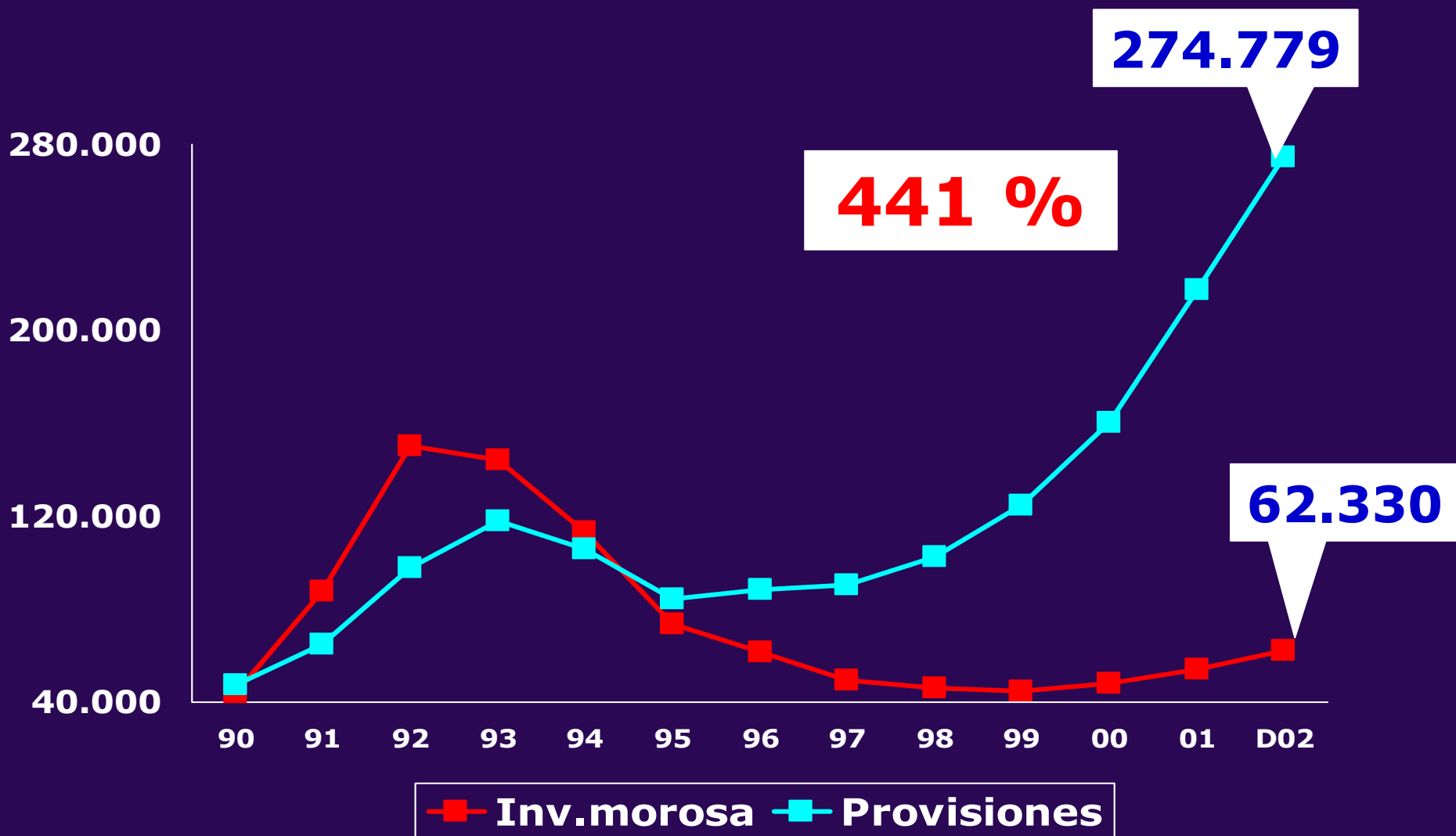
Morosidad

Morosidad

	Dic 02	Indice	Var 01 (%)
Corporativa	14.806	0,33	113,6
Pymes	14.883	0,67	4,3
Personas Físicas	32.641	0,24	(1,9)
Total	62.330	0,31	14,5

Miles de euros

Morosidad y provisiones



Miles de euros

Cuenta de resultados consolidada

Datos significativos

INVERSION

	D 02	Dif.	Dif.%
Créditos clientes	15.007	316	2,2
-Garantía real	10.221	598	6,2
Créditos ex titul.	17.847	1.866	11,7
-Gtía real ex titul	13.061	2.147	19,7

Incr. total sistema 12,93 %

Total Bancos 9,70 %

Millones de euros

Fuente datos sobre el sector : BE Noviembre 2002

Datos significativos

RECURSOS

	D 02	Dif.	Dif.%
En balance	15.738	369	2,4
Fuera de balance	7.157	52	0,7
-F. de inv. y pens	5.823	155	2,7

Incr. total sistema 12,23%

Incr. total Bancos 9,55 %

Millones de euros

Fuente datos sobre el sector : BE a Noviembre 2002 (P)

Cta. resultados consolidada

	2002	Dif.	%
ATMs	22.321.380	499.863	2,3
ATMs ex titulización	23.810.628	1.761.192	8,0

Cta. resultados consolidada

	2002	Dif.	%
ATMs	22.321.380	499.863	2,3
Marg.Intermediac.	388.447	20.507	5,6

Cta. resultados consolidada

	D02	Dif.	%
ATMs	22.321.380	499.863	2,3
Marg.Intermediac.	388.447	20.507	5,6
Comisiones	139.857	11.747	9,2

Comisiones

	D 02	Dif.	%
Agentes	29.205	(3.415)	(10,5)
Pagadas	51.525	(3.304)	(6,0)
Cobros y pagos	55.337	5.557	11,2
Valores	26.402	(547)	(2,0)
Avales	13.306	448	3,5
Fondos de inv.	56.646	(6.226)	(9,9)
Cobradas	191.382	8.443	4,6
Total	139.857	11.747	9,2

Cta. resultados consolidada

	2002	Dif.	%
ATMs	22.321.380	499.863	2,3
Marg.Intermediac.	388.447	20.507	5,6
Comisiones	139.857	11.747	9,2
Marg.Básico	528.304	32.254	6,5
Op.Financieras	19.818	(37.180)	(65,2)

Cta. resultados consolidada

	2002	Dif.	%
ATMs	22.321.380	499.863	2,3
Marg.Intermediac.	388.447	20.507	5,6
Comisiones	139.857	11.747	9,2
Marg.Básico	528.304	32.254	6,5
Op.Financieras	19.818	(37.180)	(65,2)
Marg.Ordinario	548.122	(4.926)	(0,9)

Cta. resultados consolidada

	2002	Dif.	%
ATMs	22.321.380	499.863	2,3
Marg.Intermediac.	388.447	20.507	5,6
Comisiones	139.857	11.747	9,2
Marg.Básico	528.304	32.254	6,5
Op.Financieras	19.818	(37.180)	(65,2)
Marg.Ordinario	548.122	(4.926)	(0,9)
Costes Transform.	305.419	(18.596)	(5,7)

Costos de transformación

	2002	Dif	%
-Personal	147.269	2.129	1,5
-Obligac. convertibles	19.619	(3.956)	(16,8)
PERSONAL	166.888	(1.827)	(1,1)

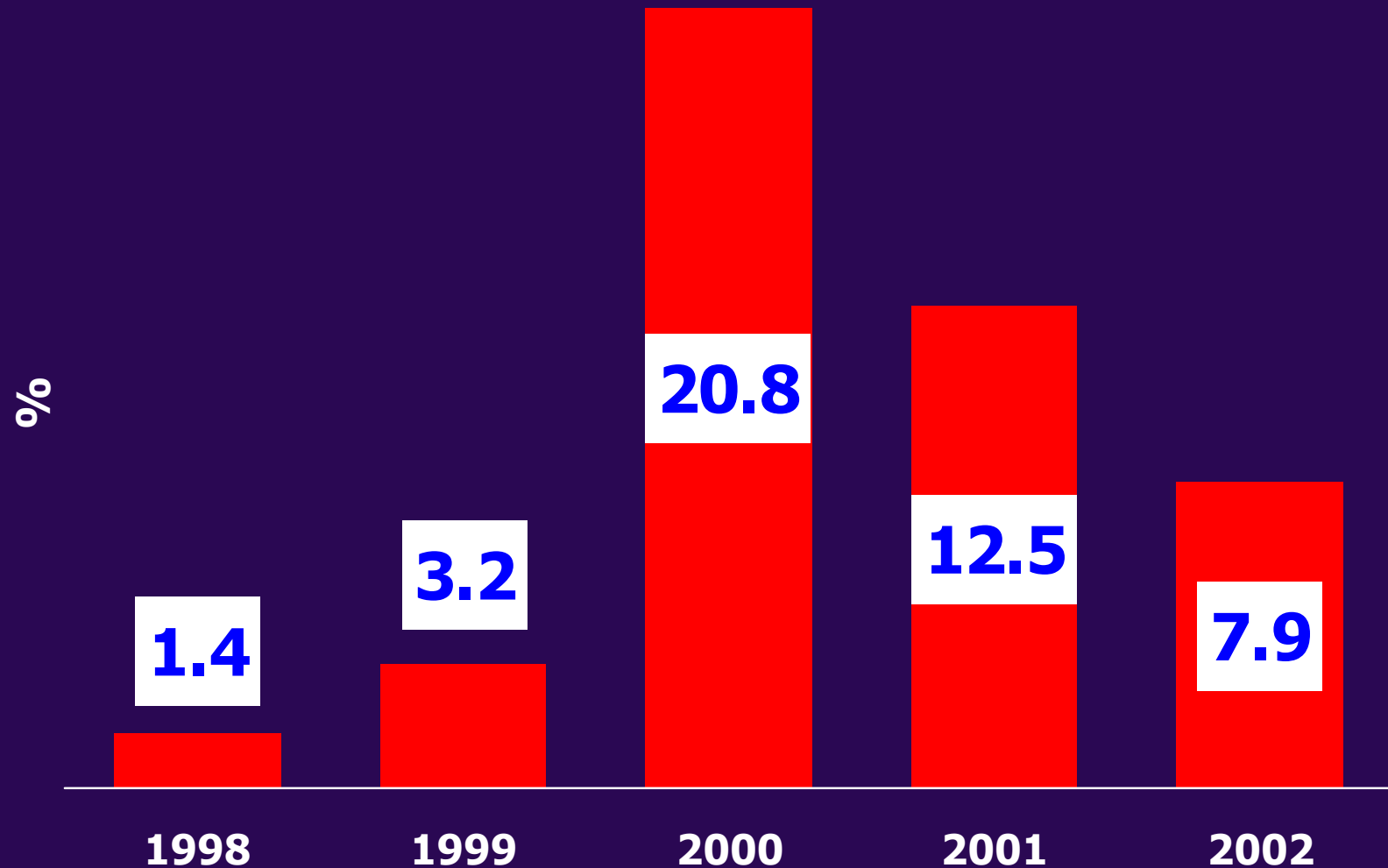
Costos de transformación

	2002	Dif.	%
Personal	166.888	(1.827)	(1,1)
Otros Gtos. Grales y amortizaciones	138.531	(16.769)	(10,8)
Total	305.419	(18.596)	(5,7)

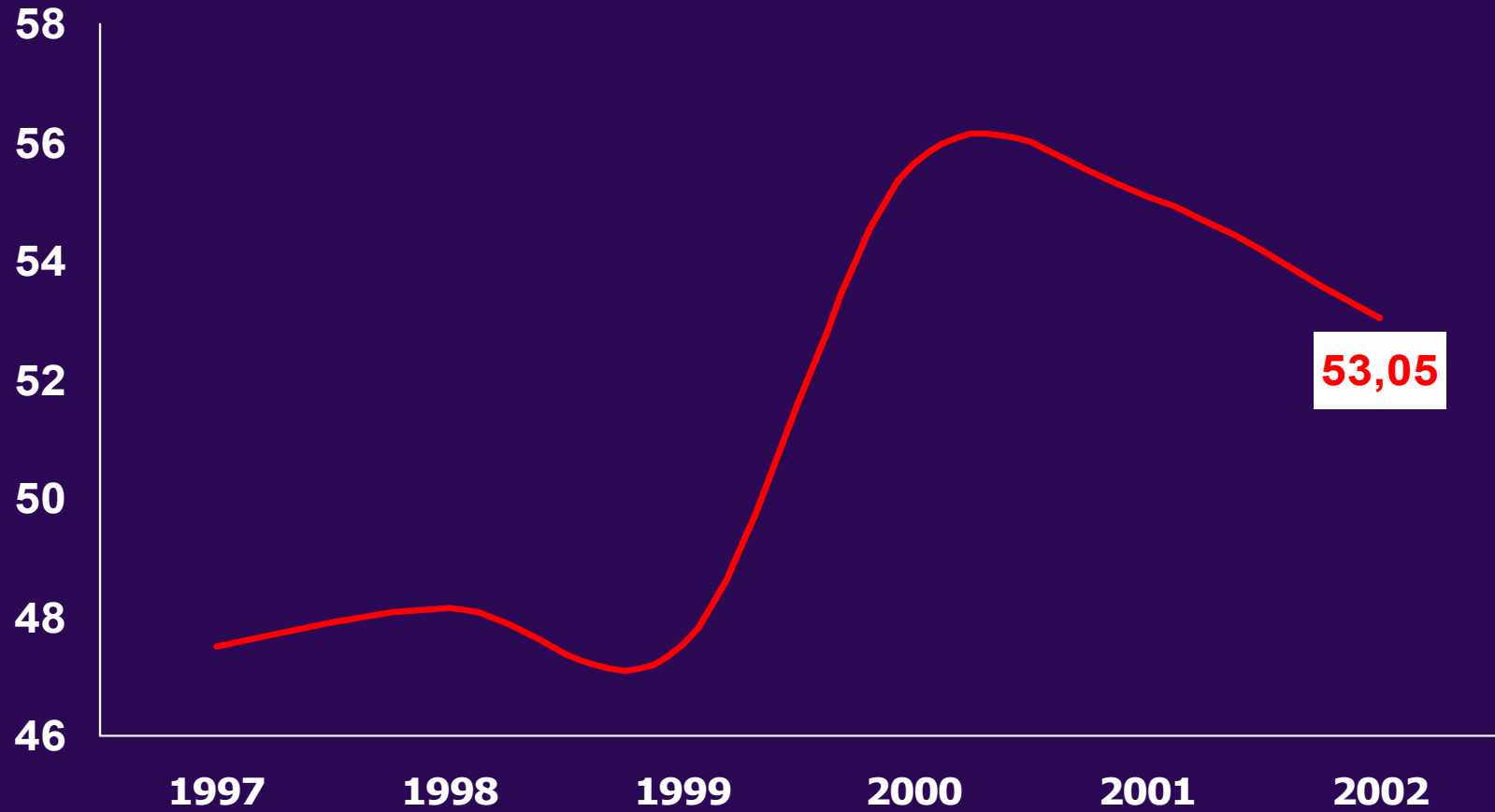
Calendario (e)

Años	Gastos personal opcion implicita oblig.convertibles
2003	6.378
2004	4.844
2005	3.692
2006	2.740
2007	1.921
2008	1.199
2009	496
2010	234

Inversiones en Internet s/total Gastos



Eficiencia



Cta. resultados consolidada

	2002	Dif.	%
ATMs	22.321.380	499.863	2,3
Marg.Intermediac.	388.447	20.507	5,6
Comisiones	139.857	11.747	9,2
Marg.Básico	528.304	32.254	6,5
Op.Financieras	19.818	(37.180)	(65,2)
Marg.Operacional	548.122	(4.926)	(0,9)
Costos Transform.	305.419	(18.596)	(5,7)
Marg.Explotación	242.703	13.670	6,0

Cta. resultados consolidada

	2002	Dif.	%
ATMs	22.321.380	499.863	2,3
Marg.Intermediac.	388.447	20.507	5,6
Comisiones	139.857	11.747	9,2
Marg.Básico	528.304	32.254	6,5
Op.Financieras	19.818	(37.180)	(65,2)
Marg.Ordinario	548.122	(4.926)	(0,9)
Costos Transform.	305.419	(18.596)	(5,7)
Marg.Explotación	242.703	13.670	6,0
Rdos.extraordinarios	(7.000)	(4.598)	(191,4)
Puesta equivalencia	18.615	2.618	16,4
Saneam. y amortiz.	(68.116)	(6.640)	(8,9)

Dotaciones voluntarias

	2002	Dif.	%
Dotaciones voluntarias	28.520	8.548	30,0

Amortizaciones y saneamientos

	D 02	Dif.	%
Inmov. Financ.	1.853	(4.306)	(69,9)
Genérica	12.467	(7.569)	(37,8)
Fondo estabiliz.	45.360	10.679	30,8
Específica	8.437	(5.443)	(39,2)
TOTAL	68.117	(6.639)	(8,9)

Cta. resultados consolidada

	Ac. D 02	Dif	%
ATMs	22.321.380	499.863	2,3
Marg. Intermediación	388.447	20.507	5,6
Comisiones	139.857	11.747	9,2
Margen Básico	528.304	32.254	6,5
Op. Financieras	19.818	(37.180)	(65,2)
Marg. Ordinario	548.122	(4.926)	(0,9)
C. Transf.	305.419	(18.596)	(5,7)
Marg. explotación	242.703	13.670	6,0
Res. extraordinarios	(7.000)	(4.598)	(191,4)
Puesta equivalencia	18.615	2.618	16,4
Saneam. y amortiz.	68.116	(6.640)	(8,9)
BAI	186.202	18.330	10,9
BAI atribuido al grupo	171.932	19.900	13,1
Total ex ob. conv. empl	176.943	22.585	14,6

Beneficios

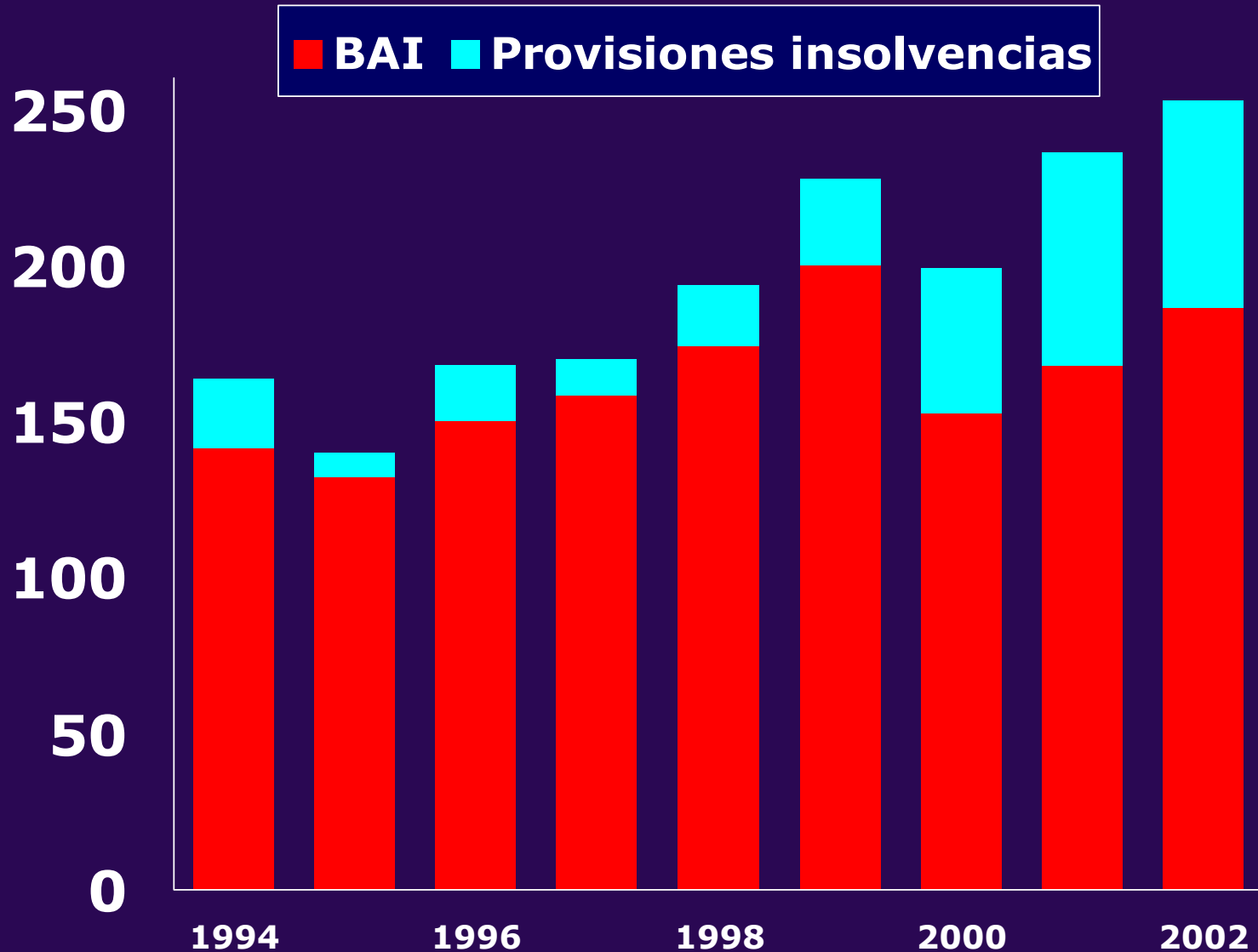
	2002	Dif.	%
BAI	186.202	18.330	10,9
Impuesto s/ B ⁰	(66.716)	(7.457)	12,6
Rdo.atrib. minoría	(9.157)	1.091	(10,6)
Rdo. Atribuido Grupo	110.329	11.964	12,2

Beneficios

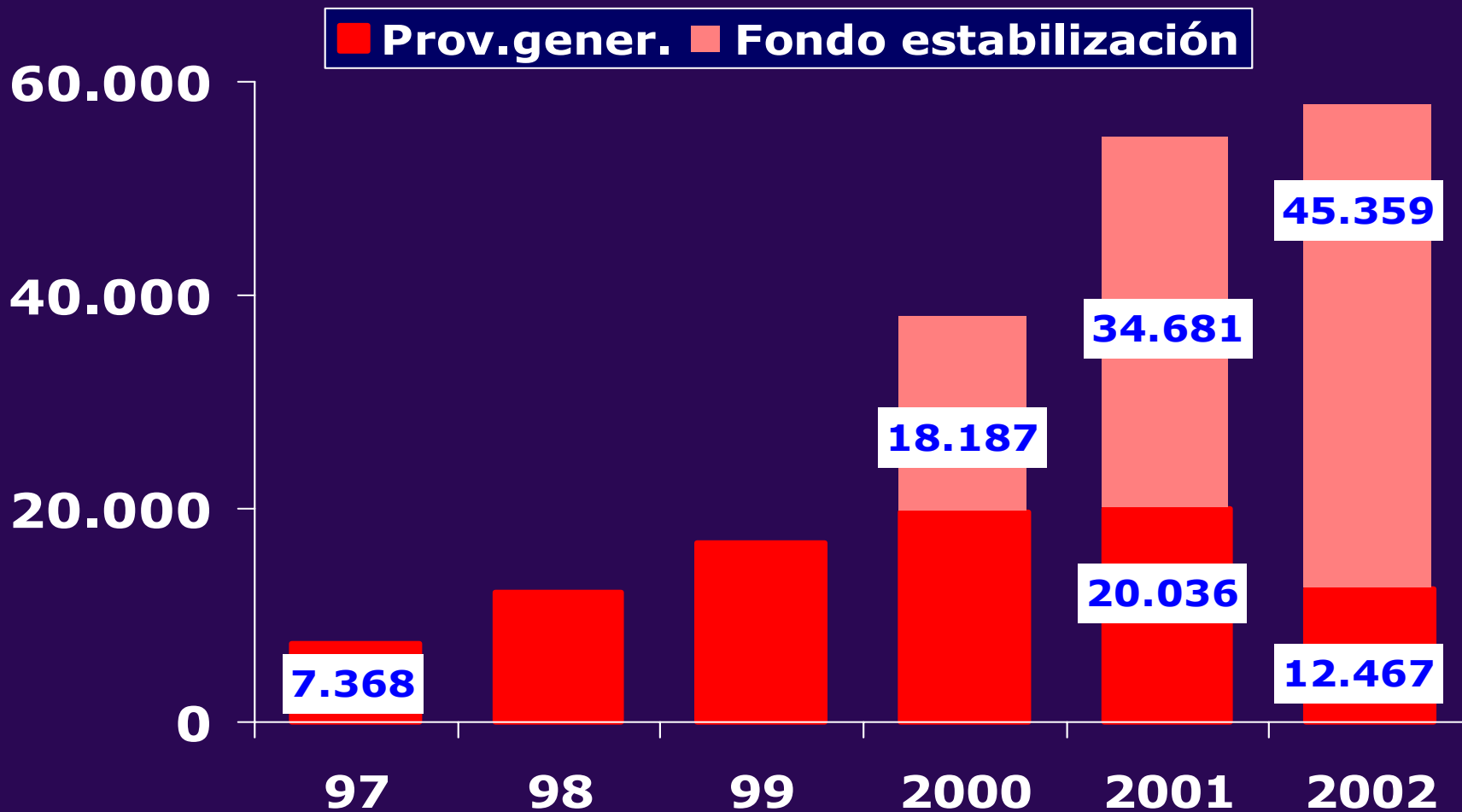
	2002	Dif.	%
B° por acción	1,48	0,15	11,28

Beneficios

Millones de euros



Esfuerzo regulatorio



000 Euros

Análisis provisiones

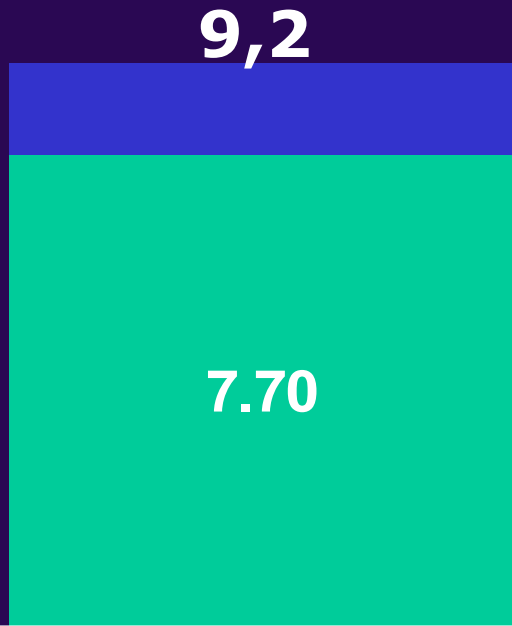
(%)

	BK	Gr. Bancos	Total Banca
Cob. genérica s/BAI	6,7	0,7	2,8
Cob. estadística s/BAI	24,4	11,3	12,9
Total cobert. gen.s/BAI	31,1	11,9	15,7
Coberturas específicas s/Total cobertura	12,7	68,4	58,9

4. Gestión del Capital

Capital

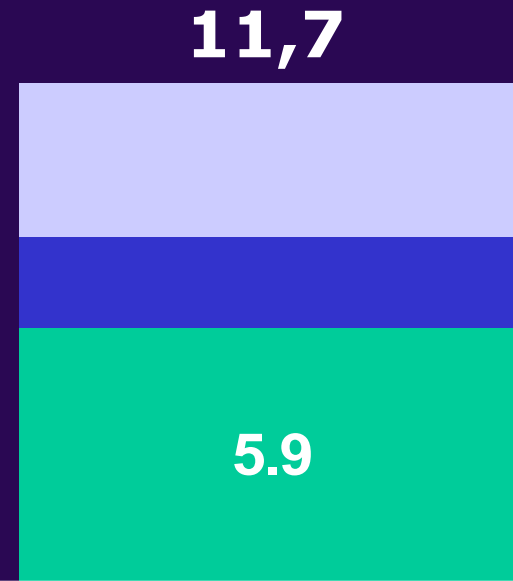
Coeficiente de solvencia



2002P

■ Tier ■ Tier II

Ratio de Capital



2002

■ Core capital ■ Preferentes ■ Tier II

Gobierno Corporativo

- Consejo compuesto por 4 Consejeros independientes, 4 dominicales y 2 ejecutivos
- Las Comisiones de Auditoría y la de Nombramientos y Retribución están presididas por consejeros independientes
- Aprobación de un nuevo Reglamento interior del Consejo de Administración

Gobierno Corporativo

- Constitución de la Unidad de Cumplimiento Normativo
- Nuevos Códigos de Ética Profesional y de Conducta del Mercado de Valores
- Consejo y Presidente sometidos a Evaluación 360° (desempeño funcional)

Conclusiones

- **Clara diferenciación en Calidad de Servicio**
- **Focalización en oferta Multicanal**
- **Elevado crecimiento en Personas Físicas**
- **Muy baja morosidad**
- **Altos saneamientos**
- **Ganancias en productividad**
- **Fuerte transformación en redes**

Gracias