

Presentación de Resultados Diciembre 2003

15/01/04



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.



Índice

1. Calidad

2. Actividad

3. Productos y Negocios

4. Resultados

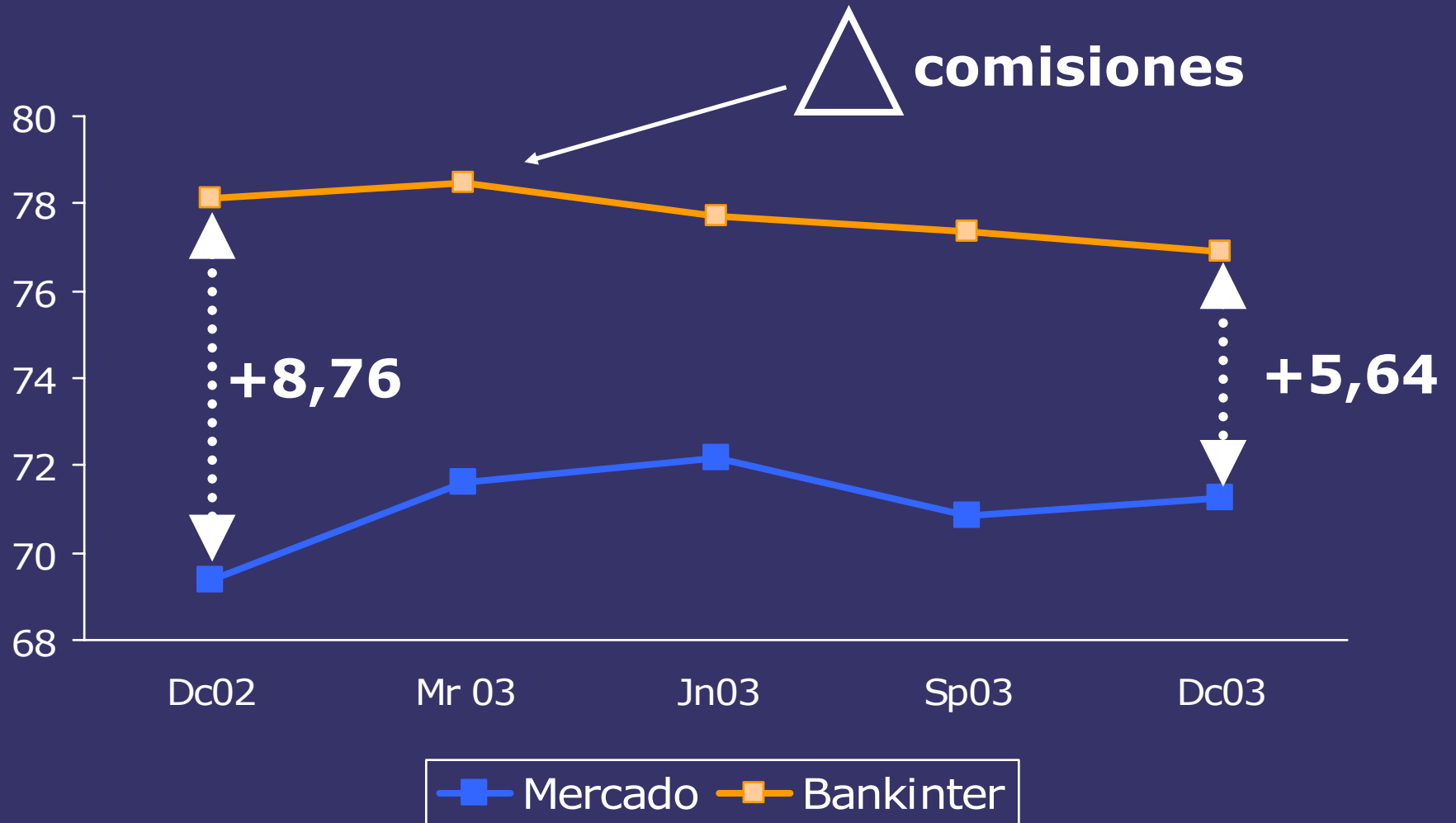
5. Gestión del capital



1. Calidad



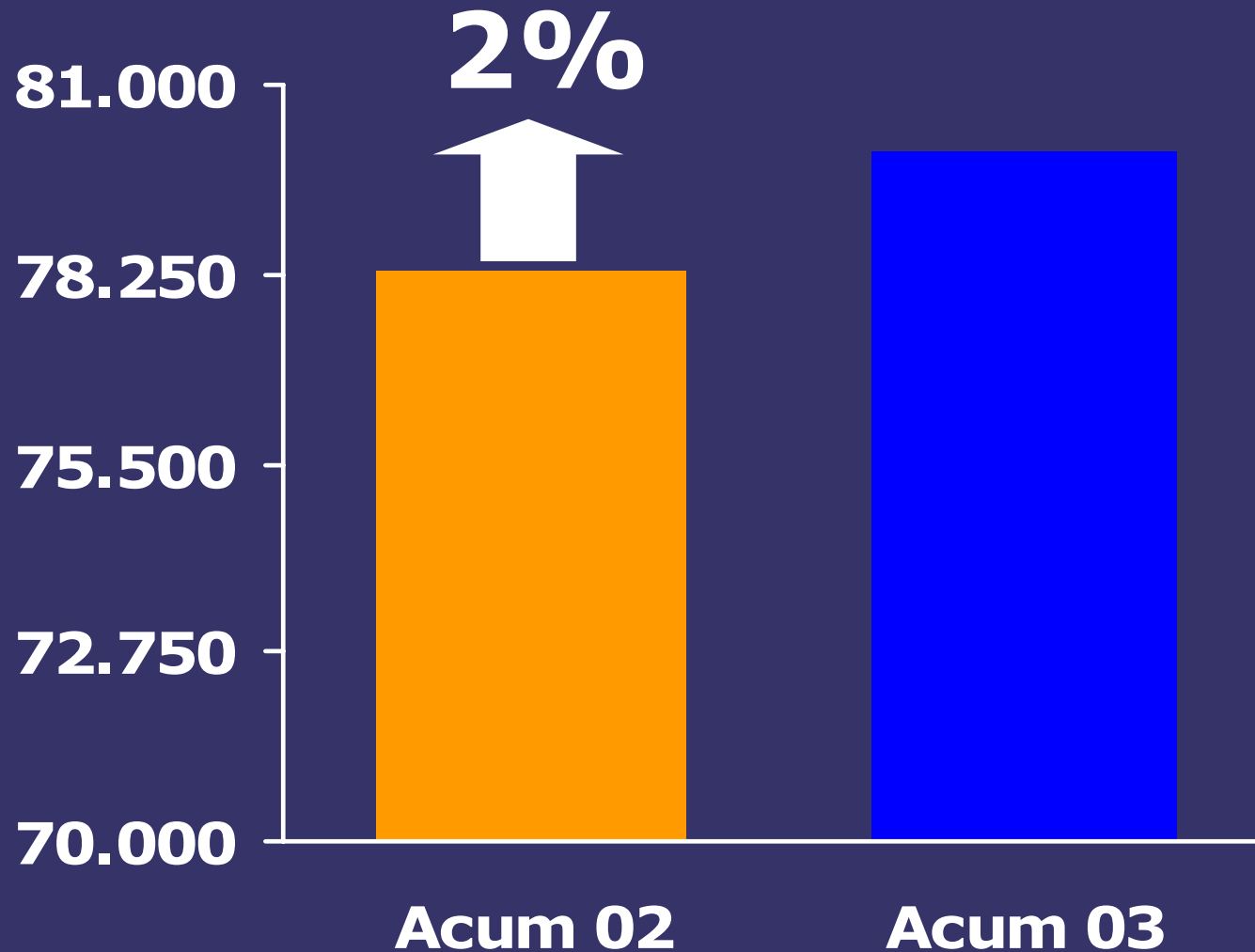
Calidad de Servicio



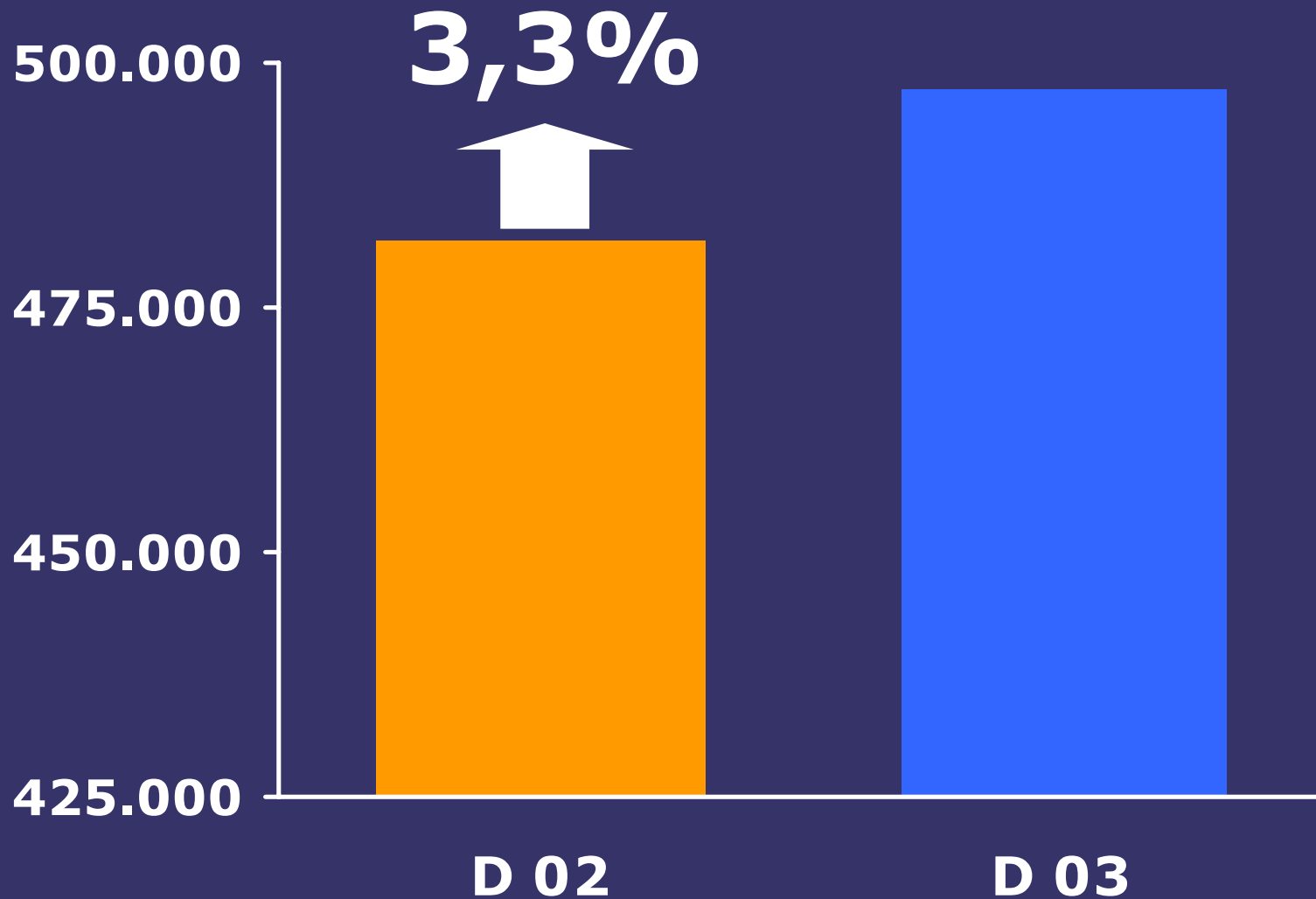
2. **Actividad**



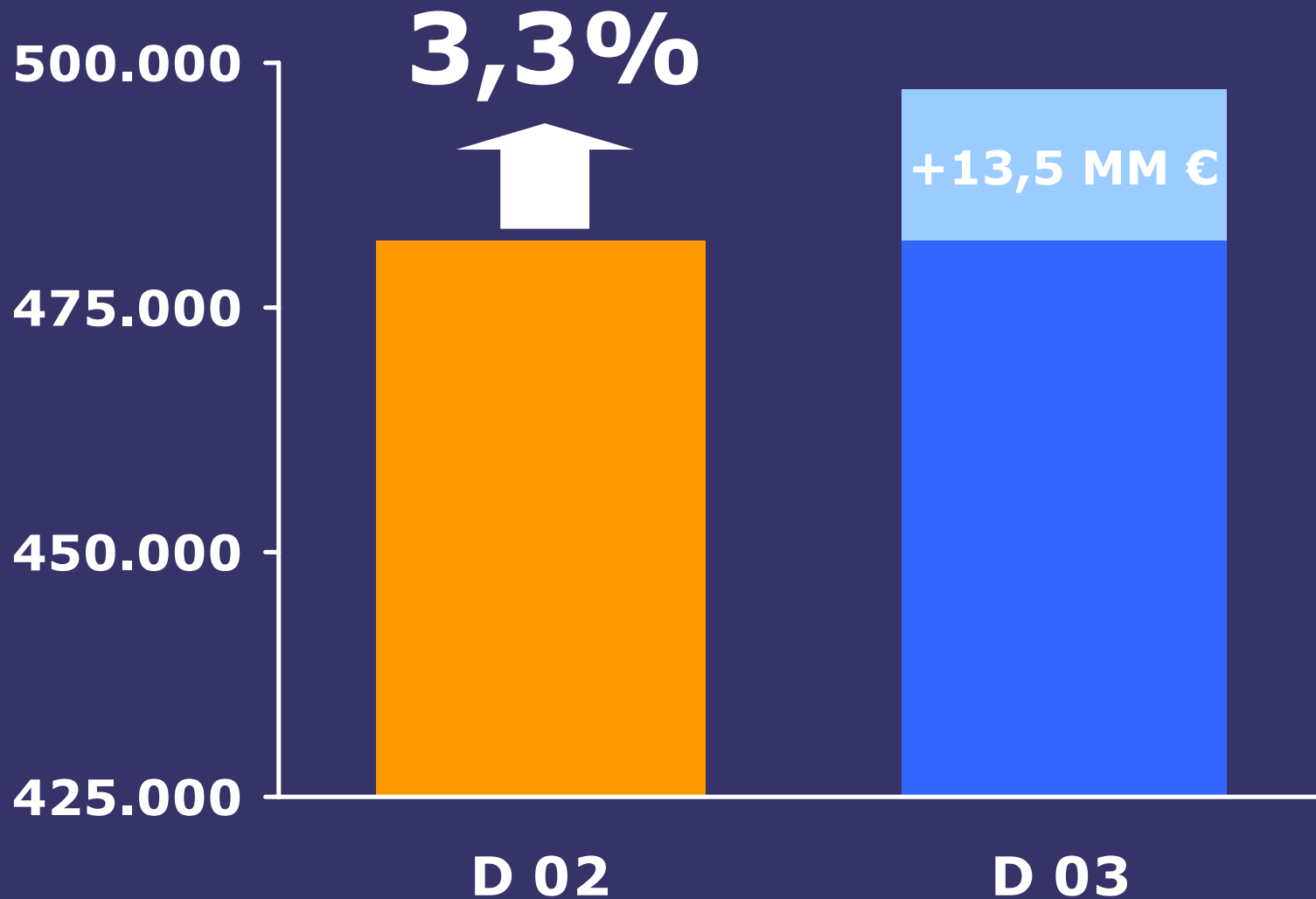
Nº Clientes captados



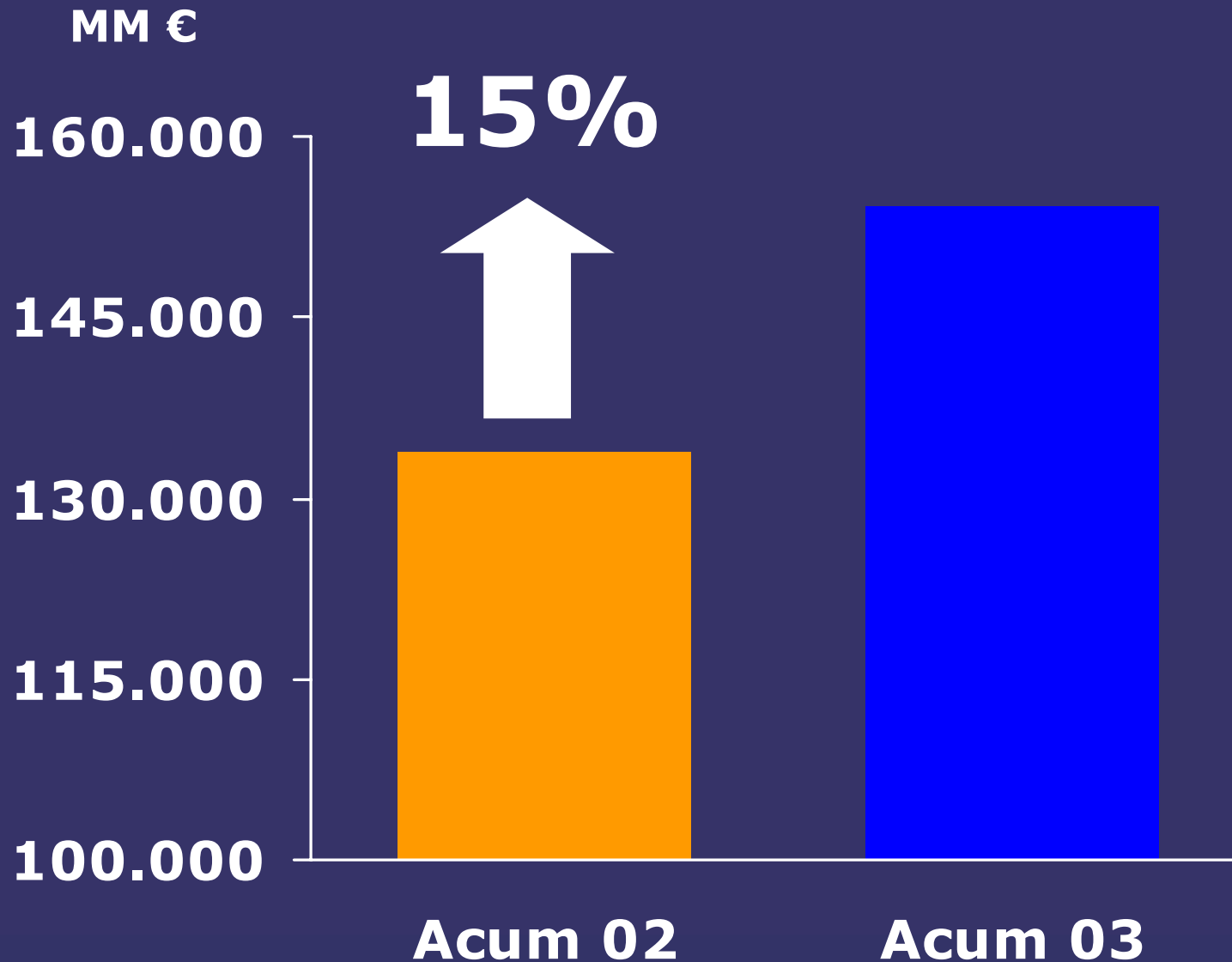
Nº Clientes activos



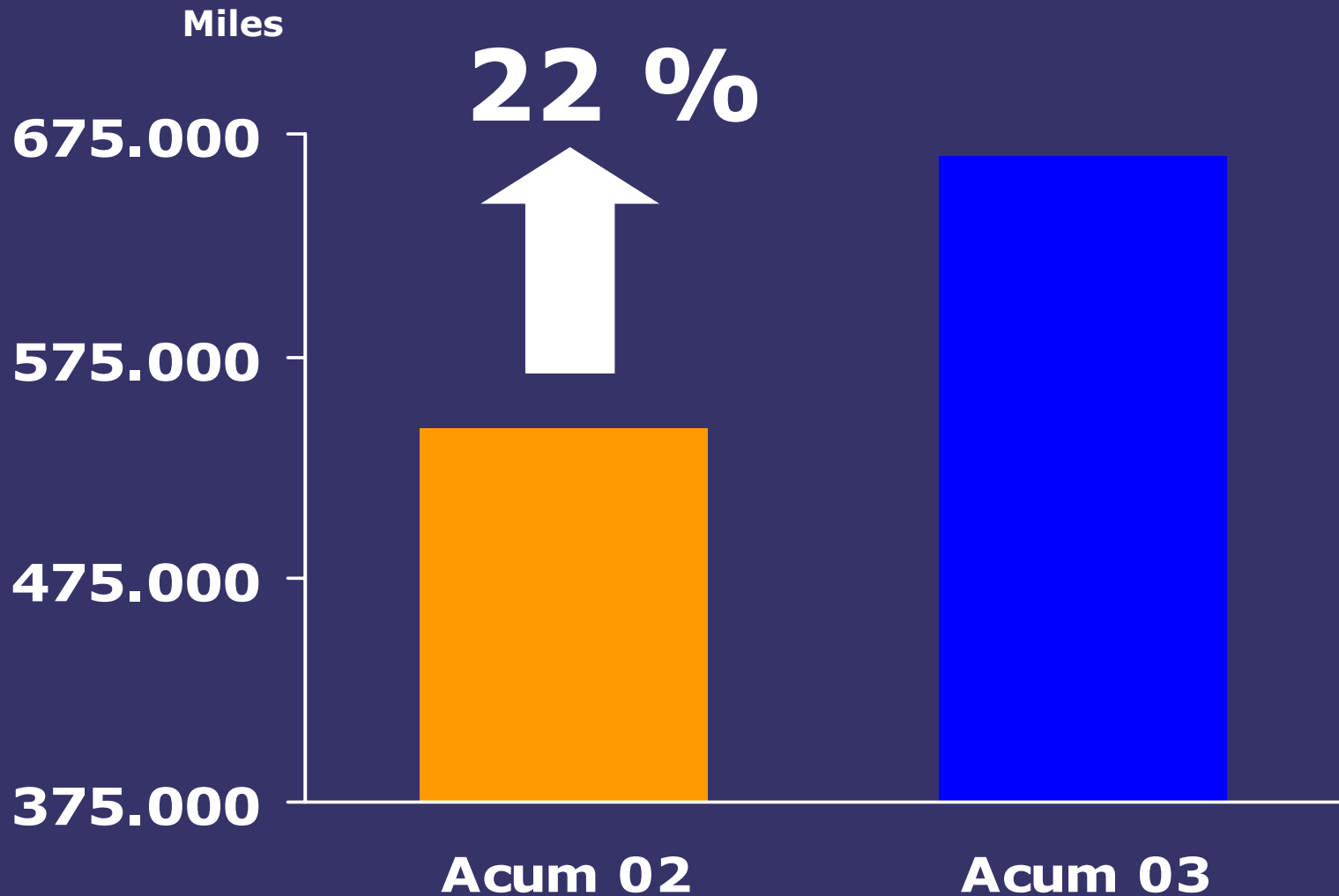
Nº Clientes activos



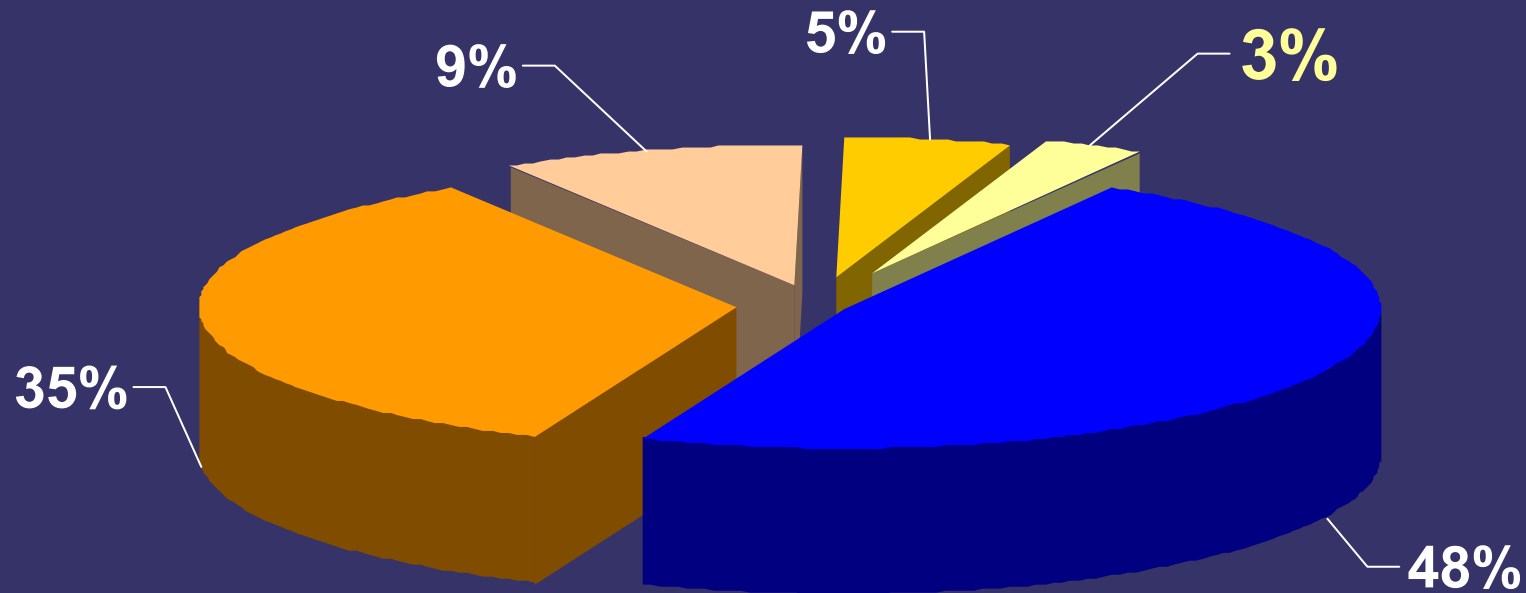
Crecimiento negocio colateral



Transacciones



Transacciones por canal

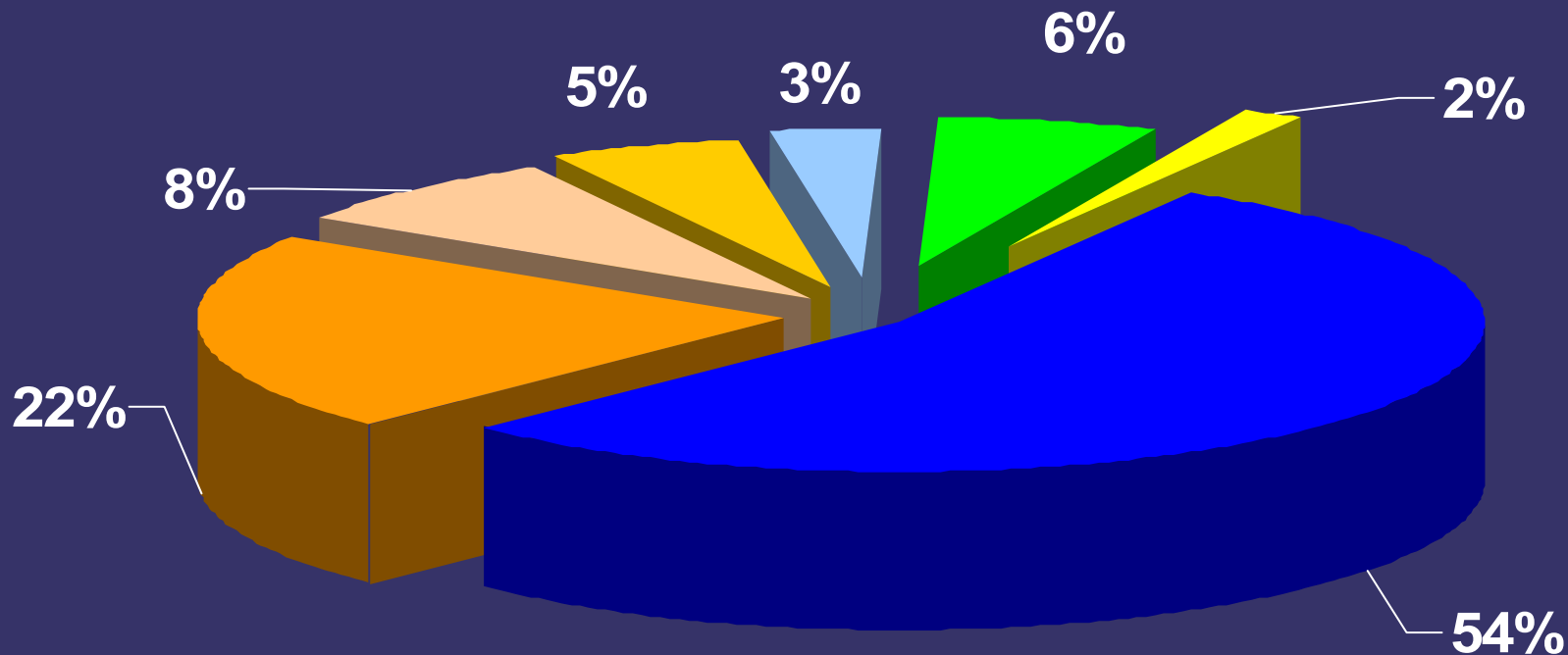


■ Internet ■ Oficinas ■ Bca. Telefónica ■ Tarjetas ■ Móvil



Acciones CRM por canal

5,8 millones acciones



■ Cartas ■ email ■ Móvil ■ Internet ■ Bca. Telefónica ■ Oficinas ■ Telemktg



3. Productos y negocios



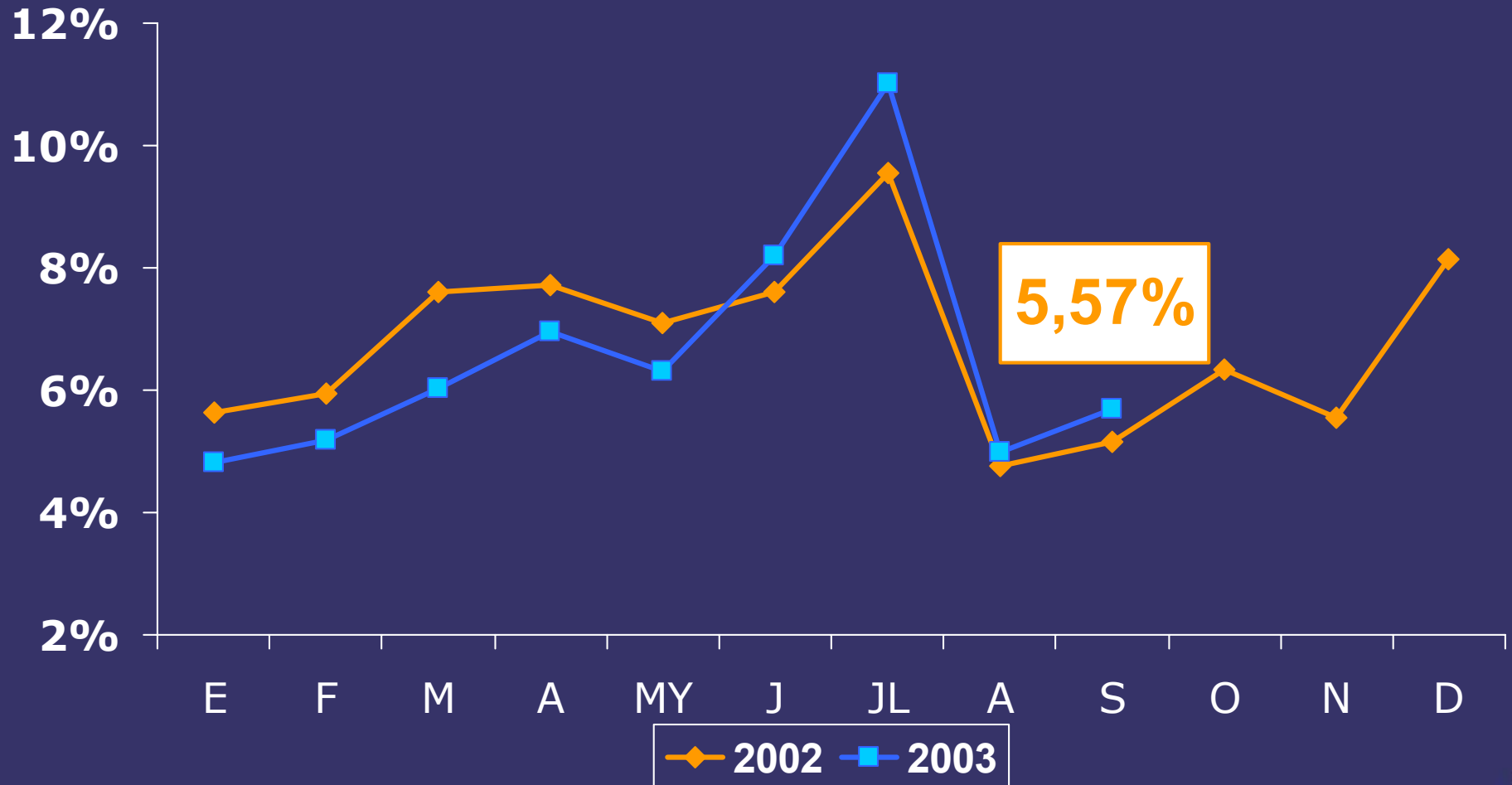
- **Negocio hipotecario**
- **Gestión de activos**
- **Pymes**



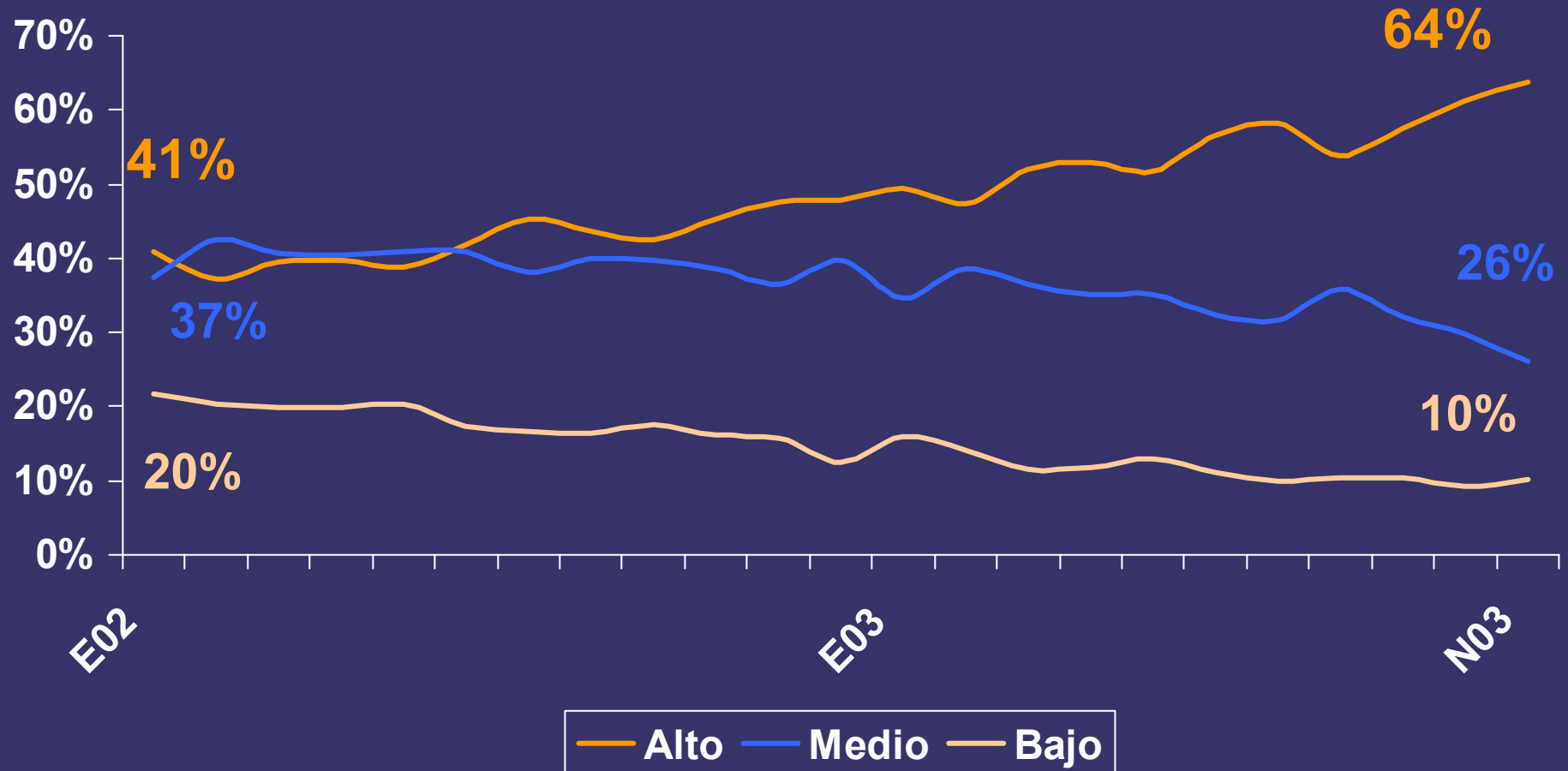
Negocio hipotecario



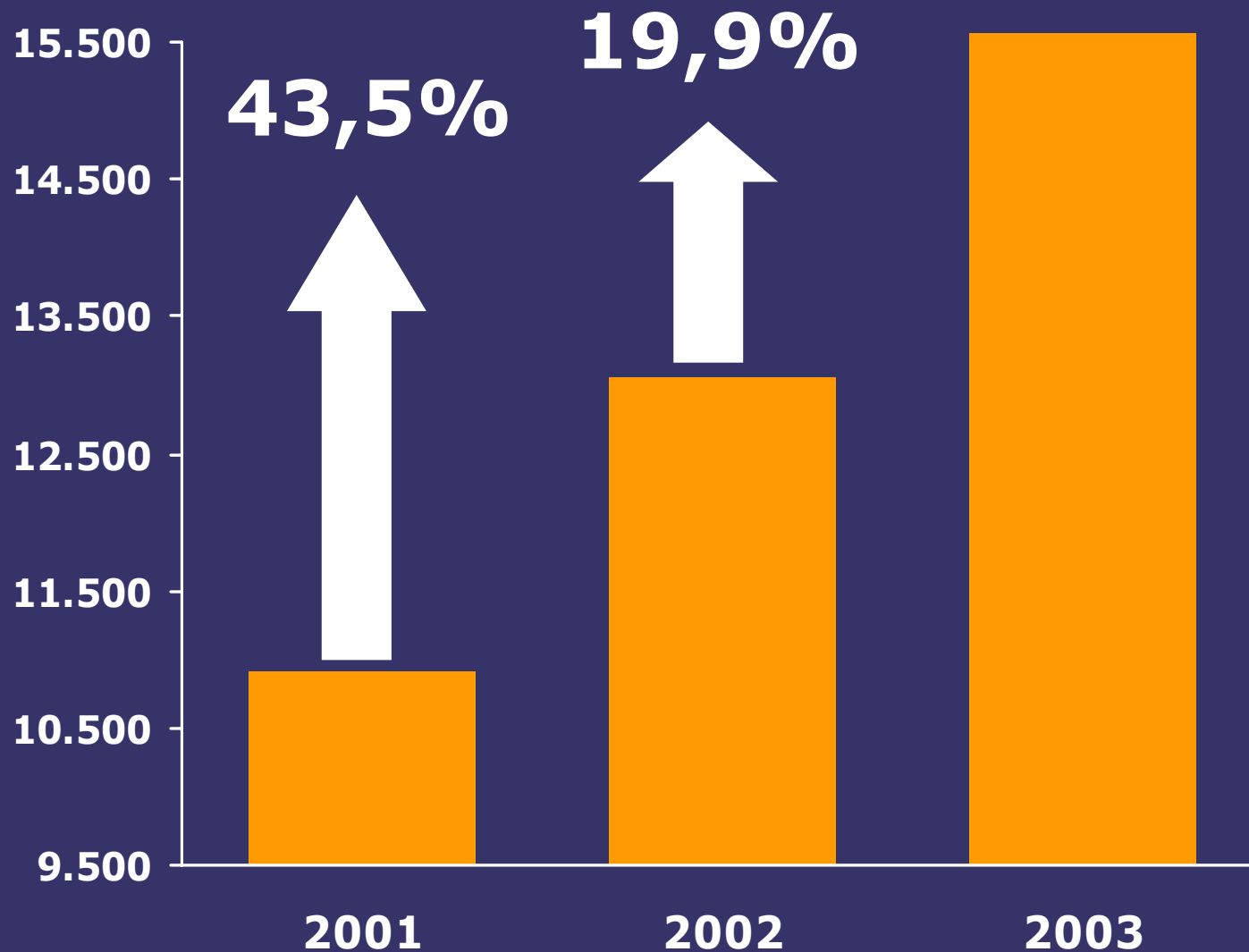
Cuota hipotecas nuevas (total sistema)



Personalización precios



Stock de hipotecas



Perfil de la cartera hipotecaria

	D 03
Préstamo medio	80.445 €
Esfuerzo neto familiar	29,6%
Primera residencia	90%
Préstamo/Valor de tasación	42,1%
Morosidad	0,16

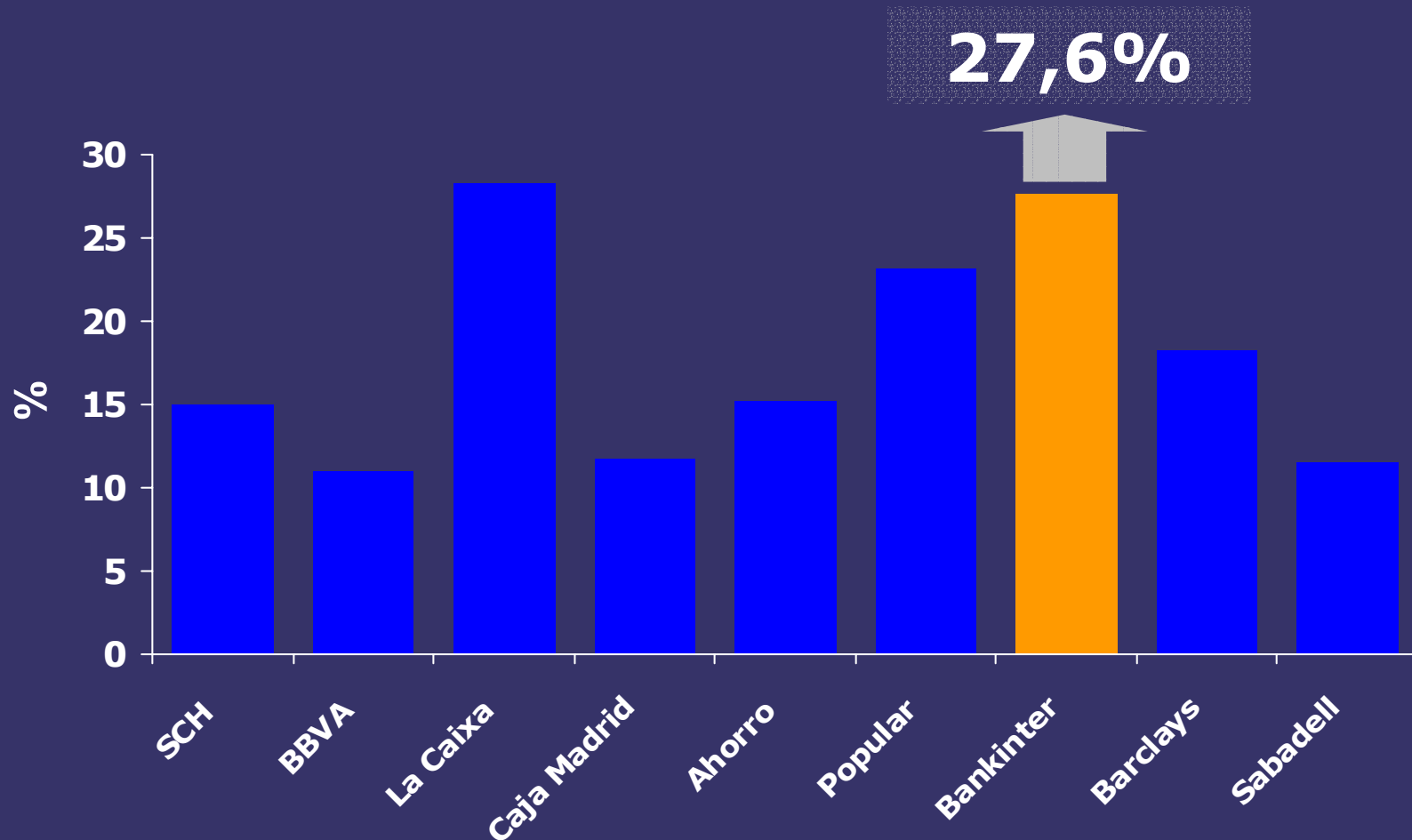
Perfil de la nueva producción

	2003
Préstamo medio	121.240€
Esfuerzo neto familiar	29,8%
Préstamo/Valor de tasación	67,1%

Gestión de activos



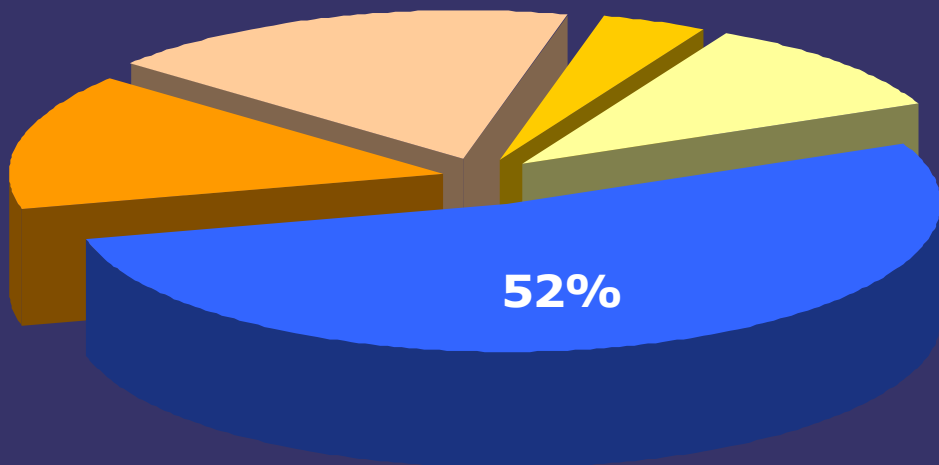
Activos bajo gestión



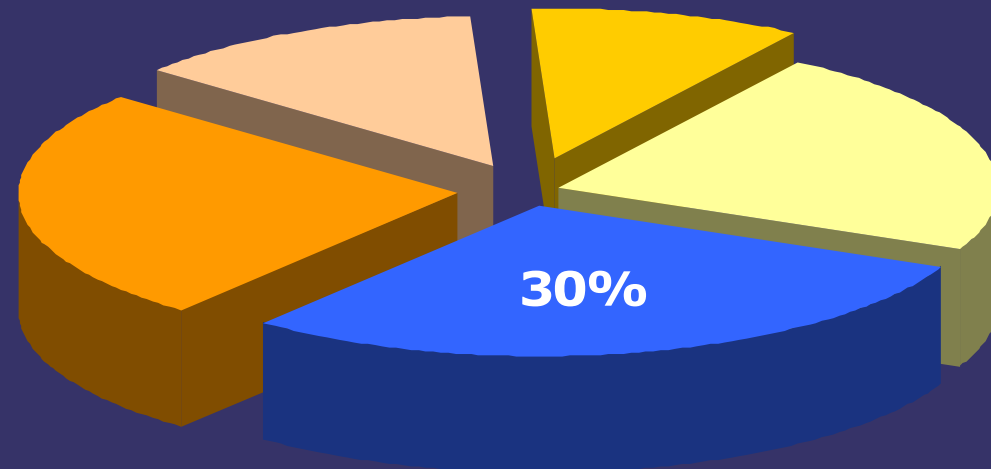
Crecimiento del sector 16%

Por tipo de activo

Bankinter



Sector



Moneterios Garantizados R.Variable Mixtos R. Fija

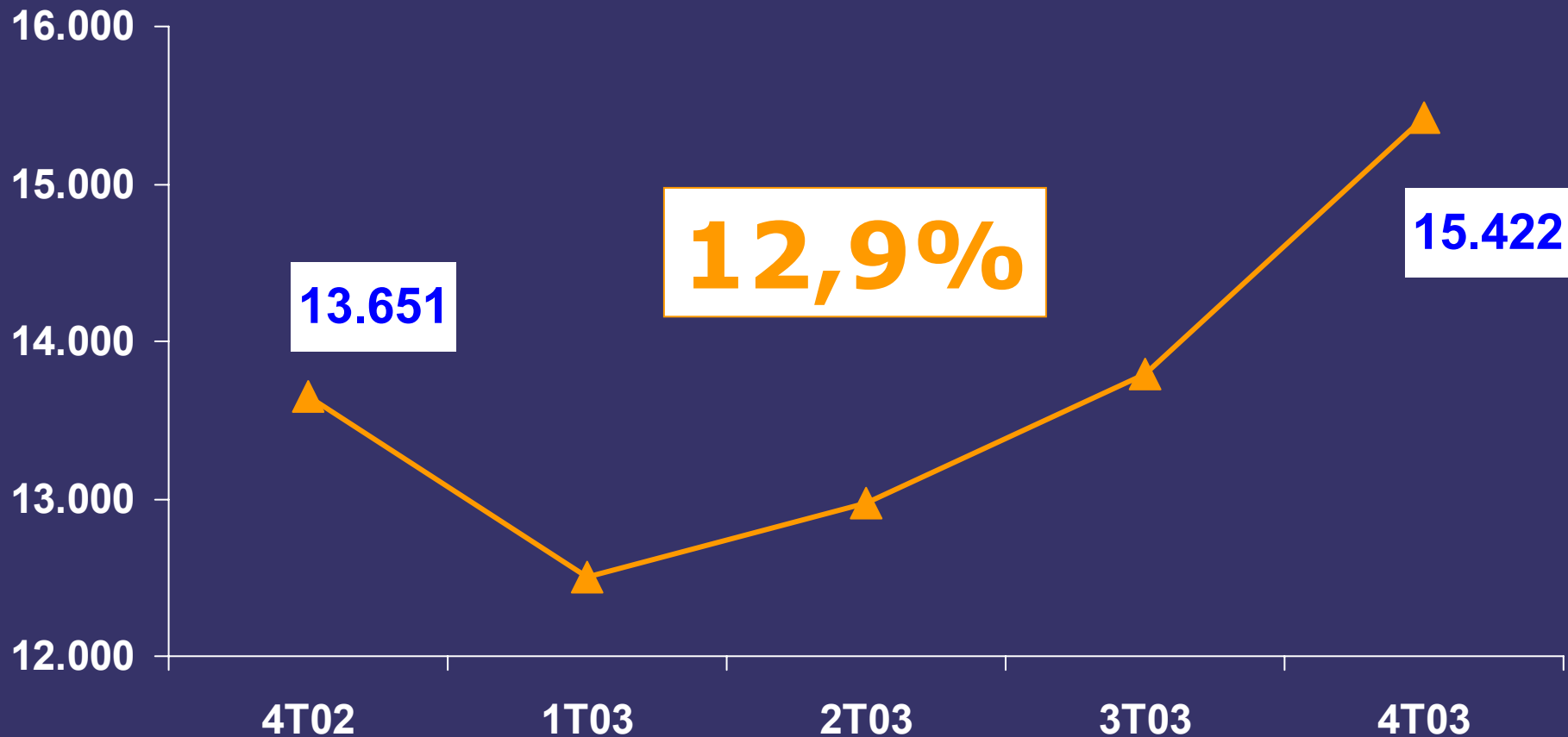
Diciembre 2003

Fuente : Inverco

Datos de Bankinter incluye fondos de otras gestoras



Evolución de las comisiones



Miles de €



Pymes

- 257 empleados, Δ 100
- 27 Nuevos centros exclusivos Pymes
- 5 centros en break-even

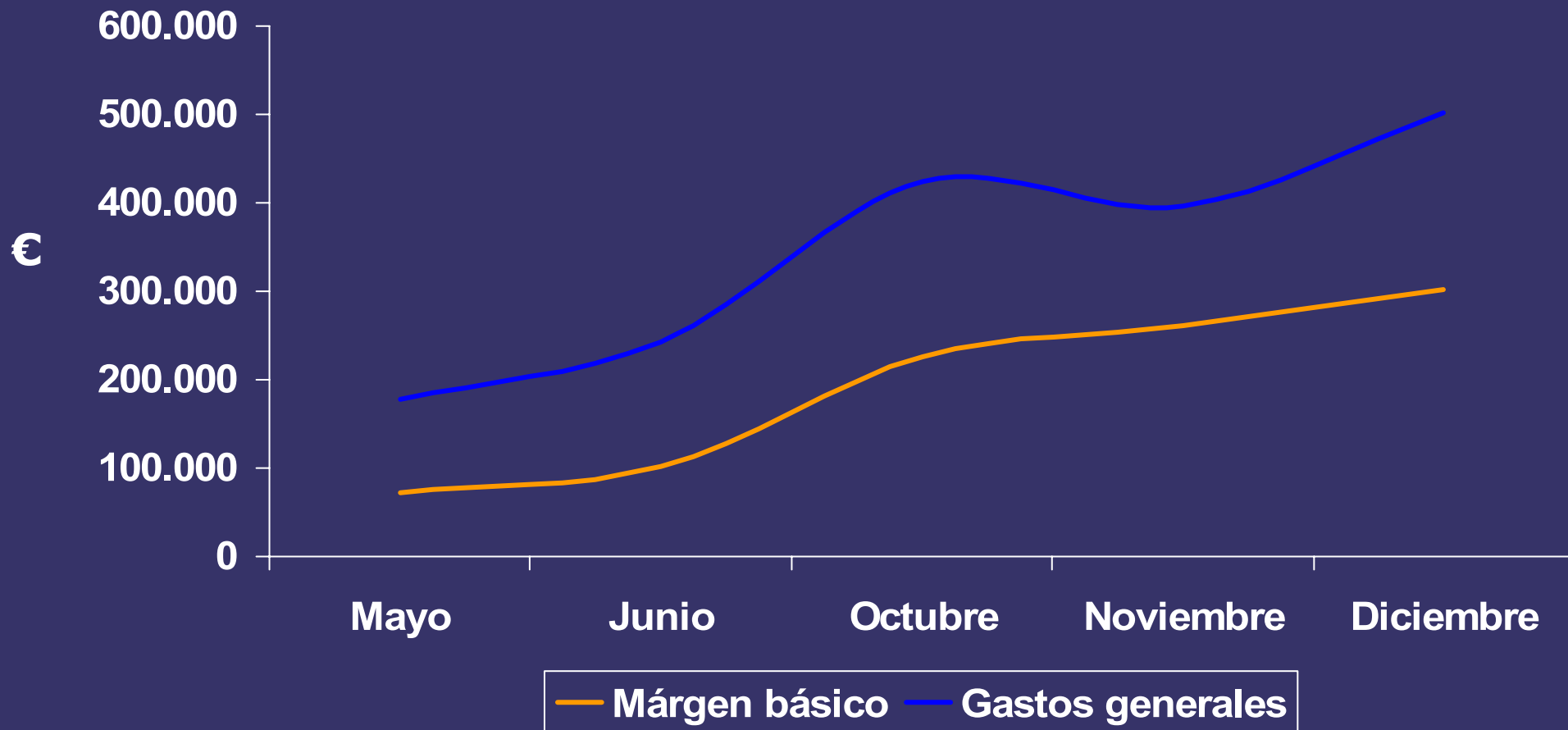


Pymes (II)

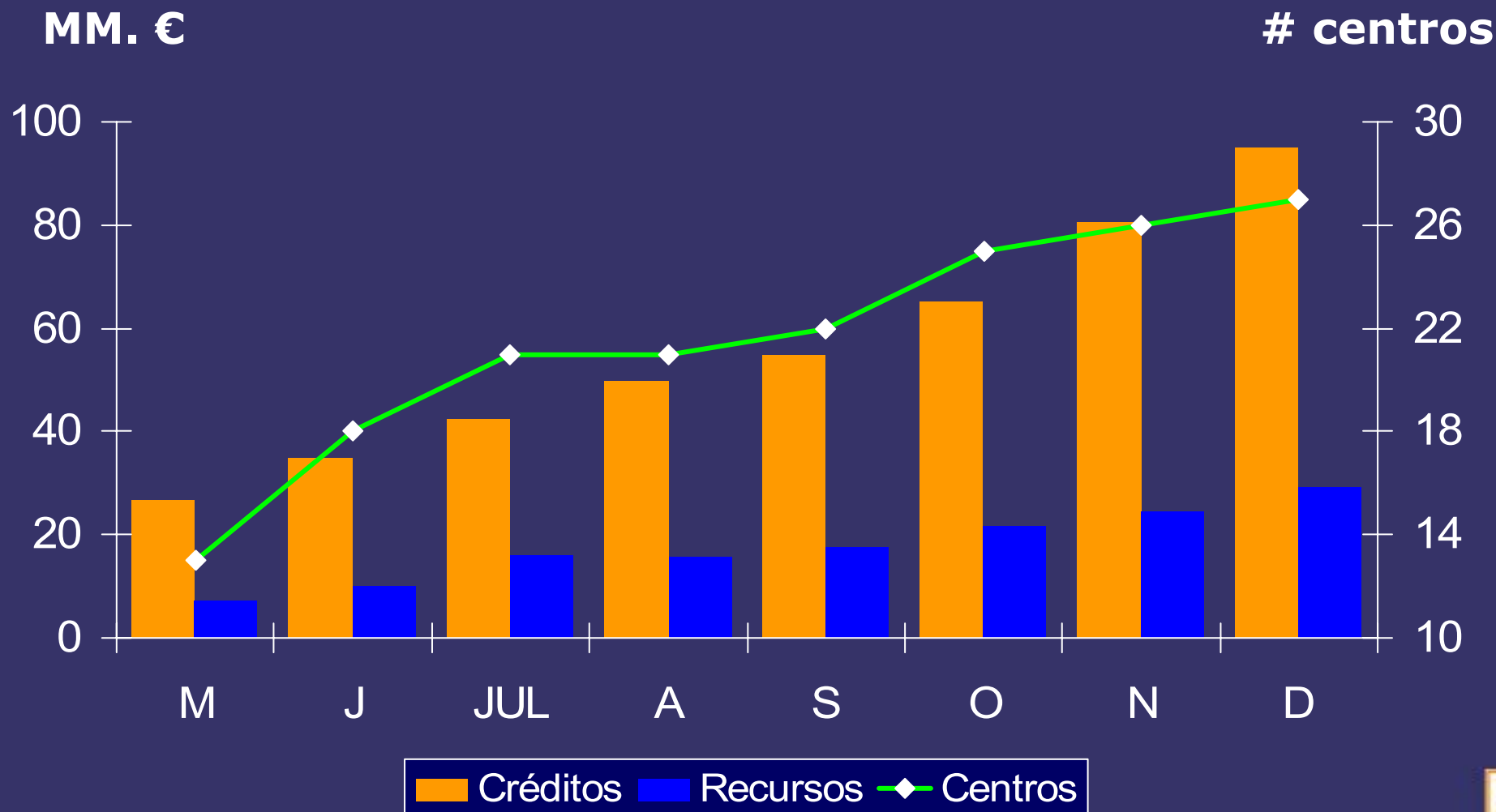
- Crecimiento Inversión: 14,6%
- Nuevos Clientes 10,1%
- Morosidad 0,69%
- Ebankinter Empresas 82,6%
de penetración



Nuevos centros Pymes



Nuevos centros Pymes



4. Resultados



- **Resultados de clientes**
- **Cuenta de resultados consolidada**



Resultados de clientes



Resultados por Segmentos

	Ac. D03	Dif.	%
Particulares	117.085	25.711	28,1
Privada	32.189	141	0,4
Pymes	30.201	(107)	(0,4)
Finanzas P.	17.045	(484)	(2,8)
Corporativa	51.819	(5.989)	(10,4)
Total BAI	248.339	19.272	8,4
Total BDI	165.094	20.852	14,5



Resultados por Redes

	Ac. D03	Dif.	%
Internet	4.404	3.464	368,5
Red Agencial	9.980	2.542	34,2
B. Telefónica	2.008	480	31,4
B. Virtual	11.942	1.514	14,5
Red de Oficinas	222.868	12.166	5,8
Financ. Consumo	(2.863)	(894)	(45,4)
BAI	248.339	19.272	8,4
BDI	165.094	20.852	14,5



Cuenta de resultados consolidada



Datos significativos

INVERSION	D 03	Dif.	Dif.%
Créditos clientes	16.466	1.460	9,7
❖Garantía real	11.700	1.479	14,5
Créditos ex titul.	20.509	2.663	14,9
❖Gtía real ex titul	15.662	2.601	19,9

Total Sistema 13,3 %

Total Bancos 12,3 %

Millones de euros

Fuente datos sobre el sector : BdE Octubre 2003 (P)



Inversión media por divisiones

	Dic 02	Dic 03	Var
Personas Físicas	13.250	15.542	17,30%
Pymes	1.986	2.277	14,60%
Corporativa	2.880	3.017	4,75%
Total	18.117	20.836	15,00%



Datos significativos

RECURSOS	D03	Dif.	Dif.%
En balance	17.694	2.154	13,9
Fuera de balance	8.983	1.825	25,5
❖ F. de inv. y pens	7.450	1.627	27,9

Total Sistema 12,3%

Total Bancos 14,0%



Cta. Resultados Consolidada

	Ac. D03	Dif	%
ATMs	24.305.485	2.217.394	10,0
ATMs ex titulización	27.019.367	3.434.629	14,6

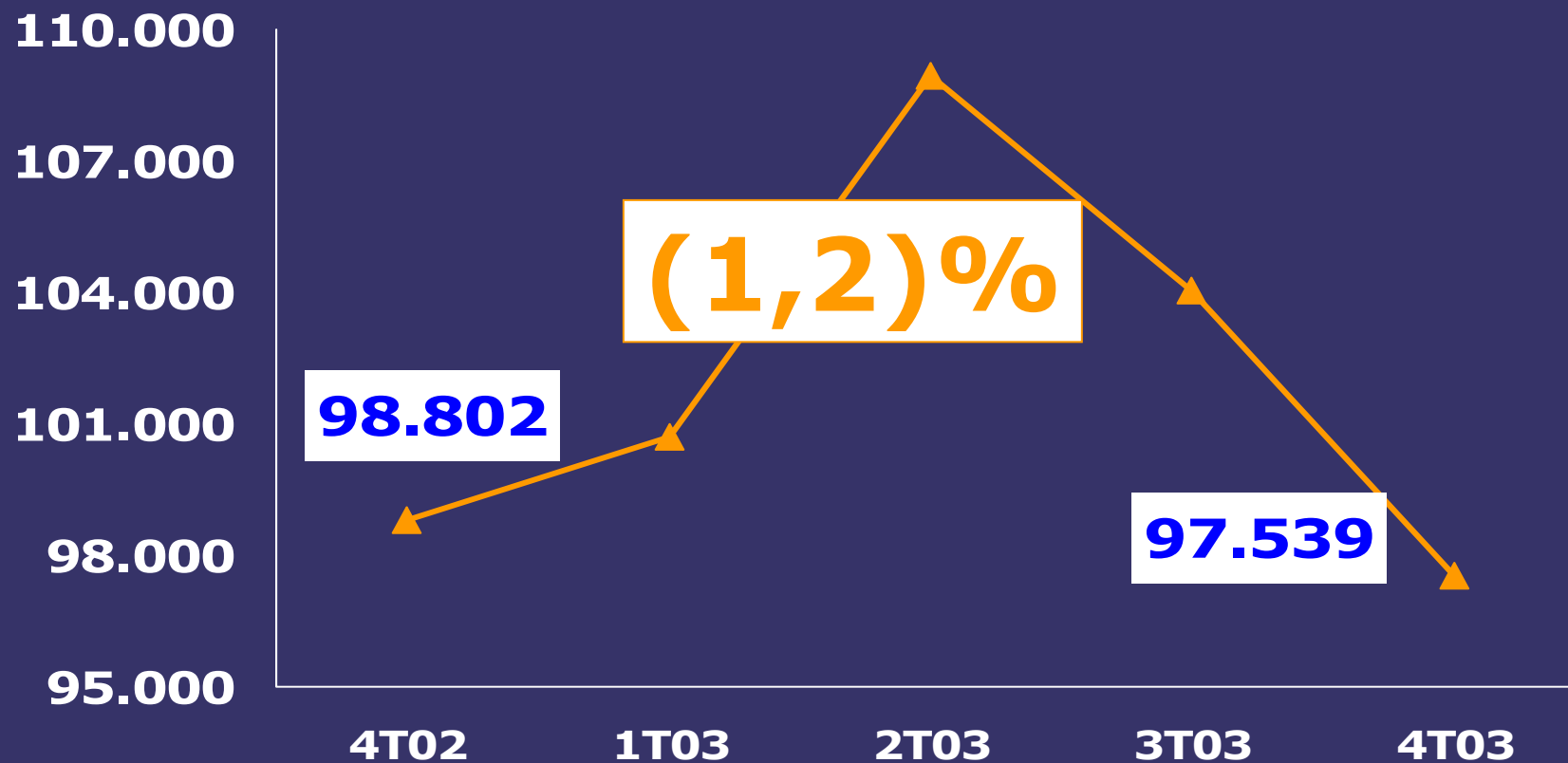


Cta. Resultados Consolidada

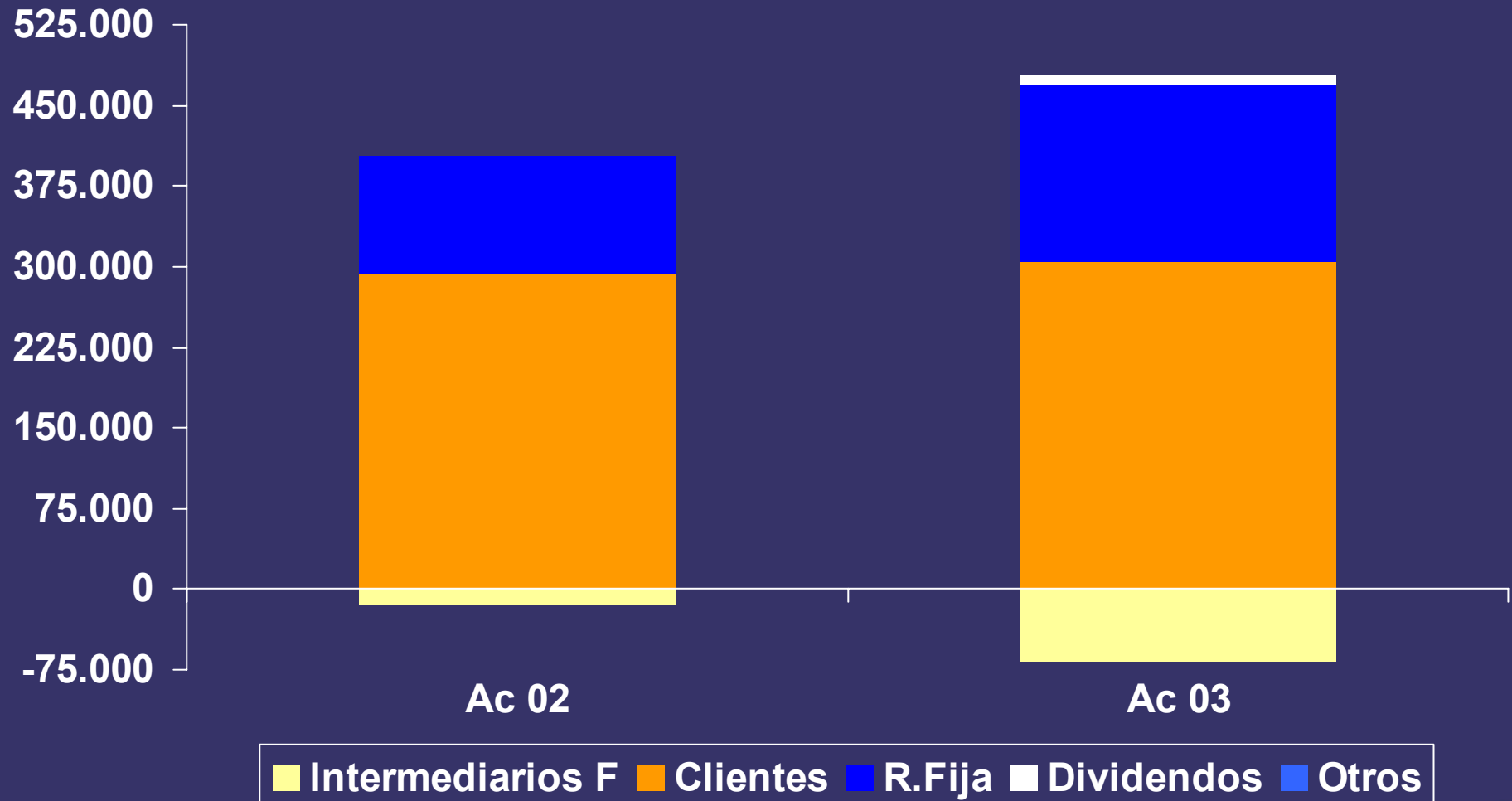
	Ac. D03	Dif	%
ATMs	24.305.485	2.217.394	10,0
Margen de Intermediación	411.195	22.748	5,9



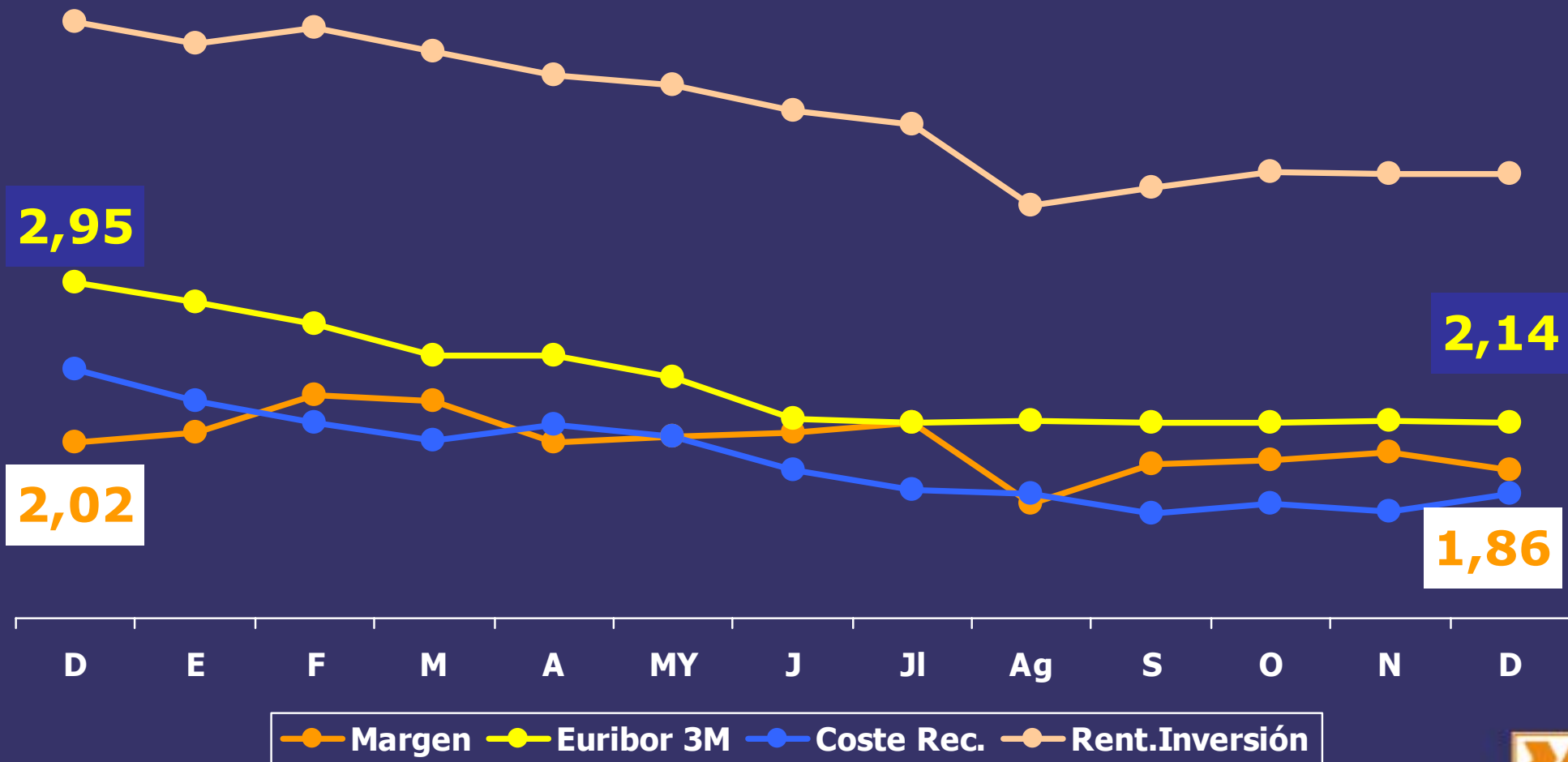
Margen de Intermediación



Margen de Intermediación



Margen de clientes (anualizado)



Cta. Resultados Consolidada

	Ac D03	Dif	%
ATMs	24.305.485	2.217.394	10,0
Margen de Intermediación	411.195	22.748	5,9
Comisiones	152.420	12.563	9,0

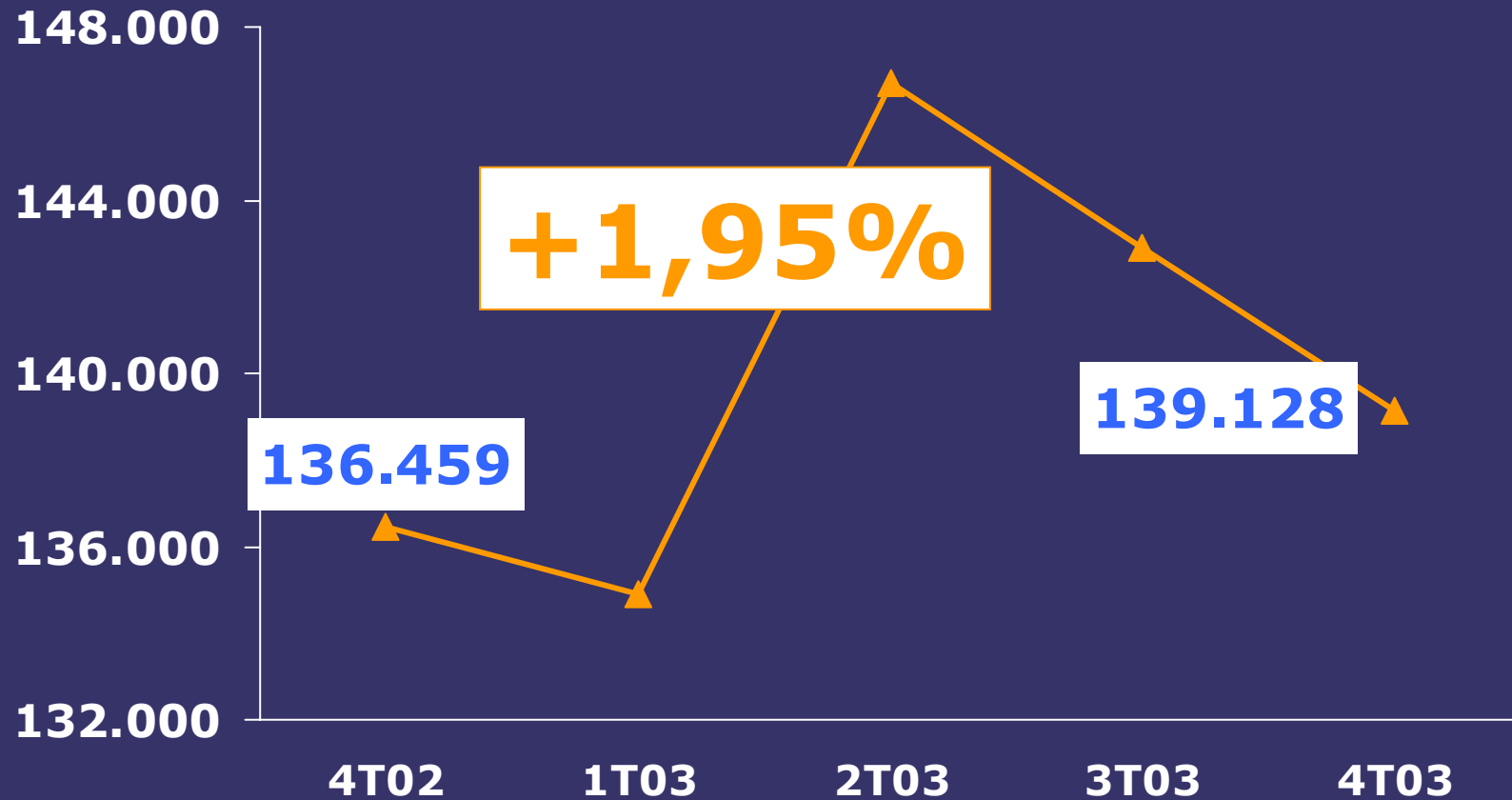


Comisiones

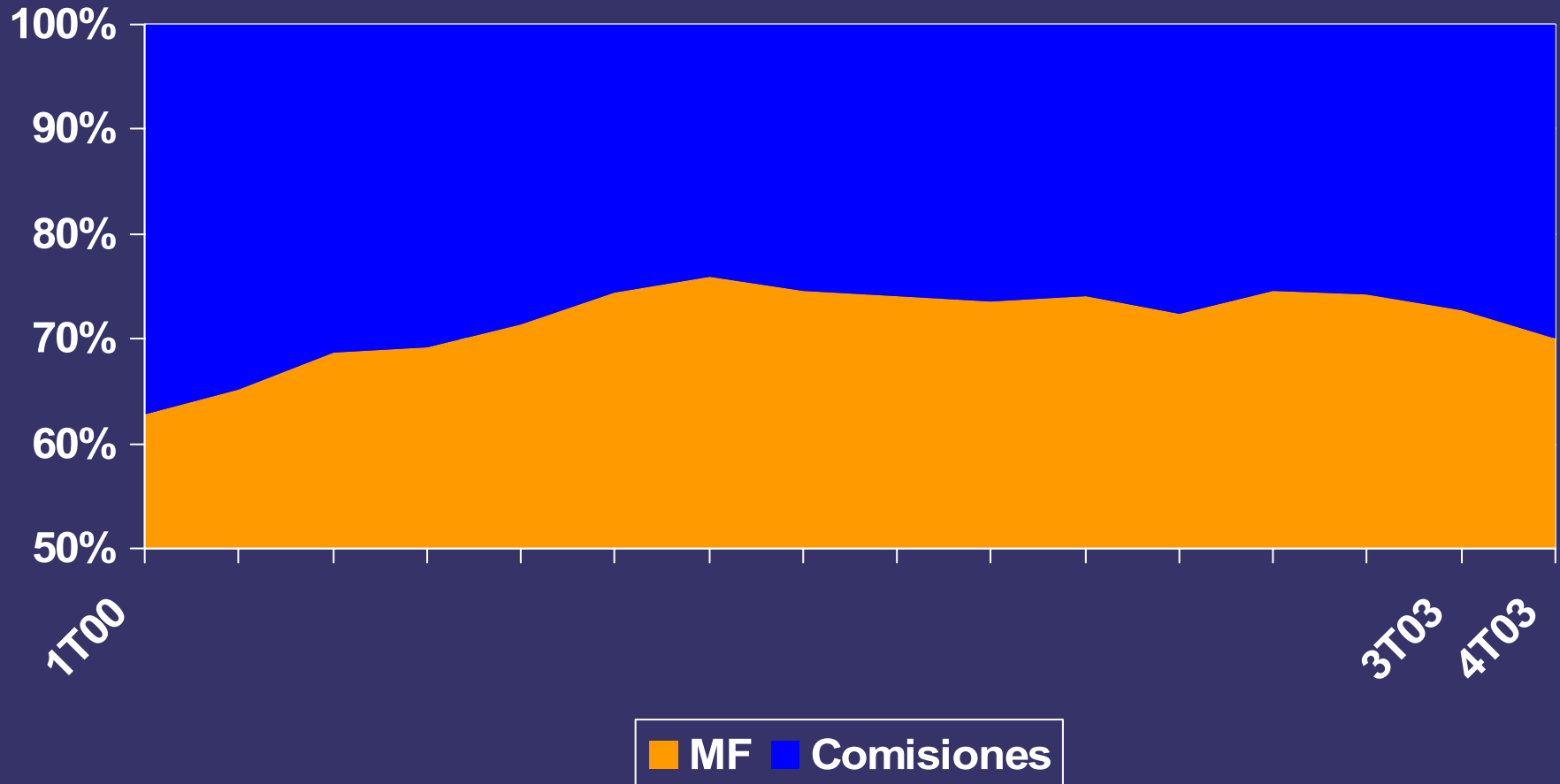
	D 03	Dif.	%
A otras entidades	14.698	(6.503)	(30,7)
Agentes	29.755	554	1,9
Pagadas	45.775	(5.751)	(11,2)
Cobros y pagos	58.183	2.846	5,1
Valores	28.711	2.308	8,7
Avales	13.810	504	3,8
Fondos de inv.	52.266	(1.743)	(3,2)
Cobradas	198.195	6.813	3,6
Total	152.420	12.563	9,0



Márgen Básico



Evolución Margen Básico



Cta. Resultados Consolidada

	Ac D03	Dif	%
ATMs	24.305.485	2.217.394	10,0
Margen de Intermediación	411.195	22.748	5,9
Comisiones	152.420	12.563	9,0
Margen Básico	563.615	35.311	6,7
Rdo. Operaciones Financieras	29.494	9.676	48,8



Cta. Resultados Consolidada

	Ac D03	Dif	%
ATMs	24.305.485	2.217.394	10,0
Margen de Intermediación	411.195	22.748	5,9
Comisiones	152.420	12.563	9,0
Margen Básico	563.615	35.311	6,7
Rdo. Operaciones Financieras	29.494	9.676	48,8
Margen Ordinario	593.109	44.987	8,2



Cta. Resultados Consolidada

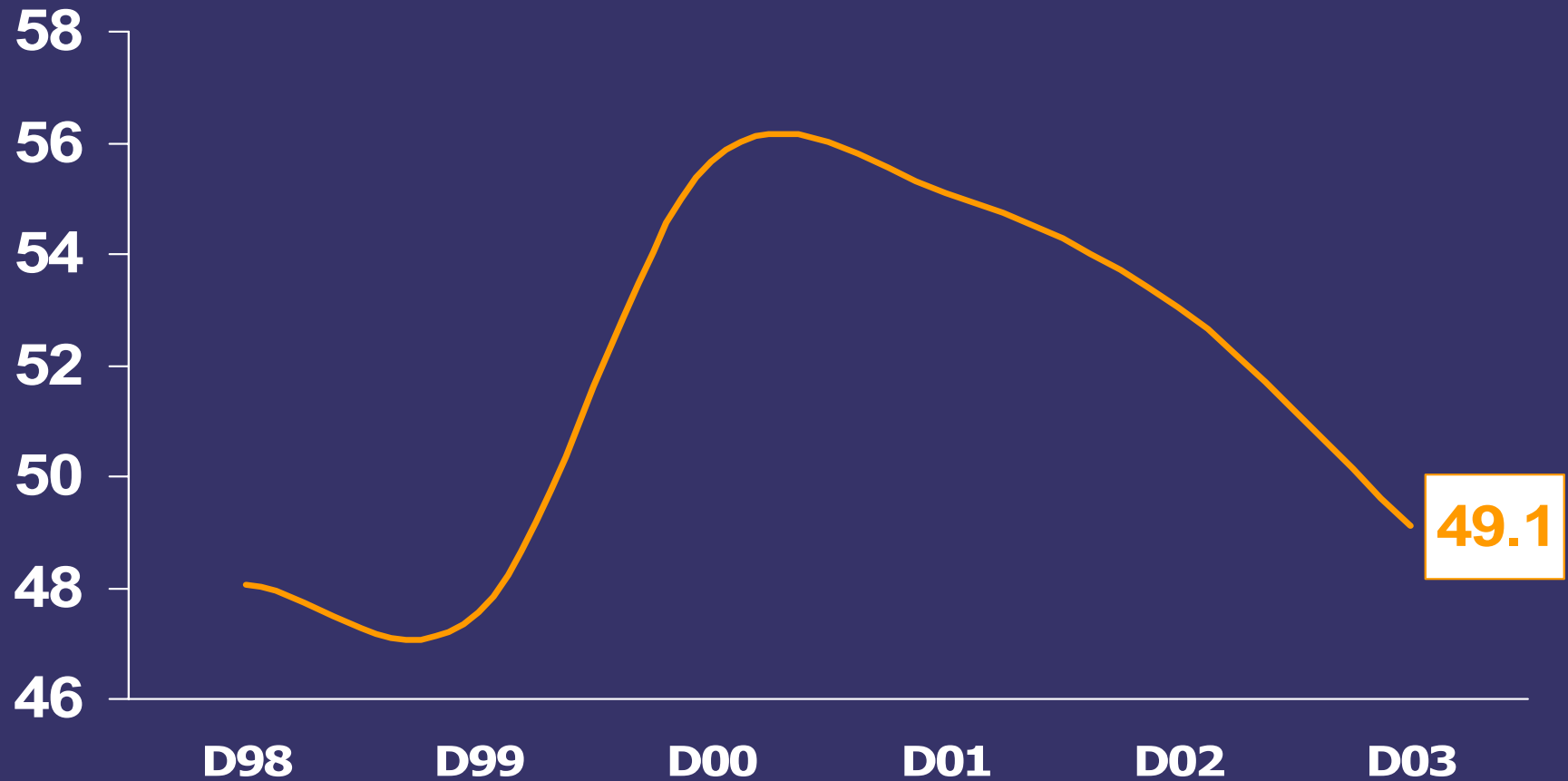
	Ac D03	Dif	%
ATMs	24.305.485	2.217.394	10,0
Margen de Intermediación	411.195	22.748	5,9
Comisiones	152.420	12.563	9,0
Margen Básico	563.615	35.311	6,7
Rdo. Operaciones Financieras	29.494	9.676	48,8
Margen Ordinario	593.109	44.987	8,2
Gastos Grles. de Admon.	300.628	(4.791)	(1,6)

Costes de Transformación

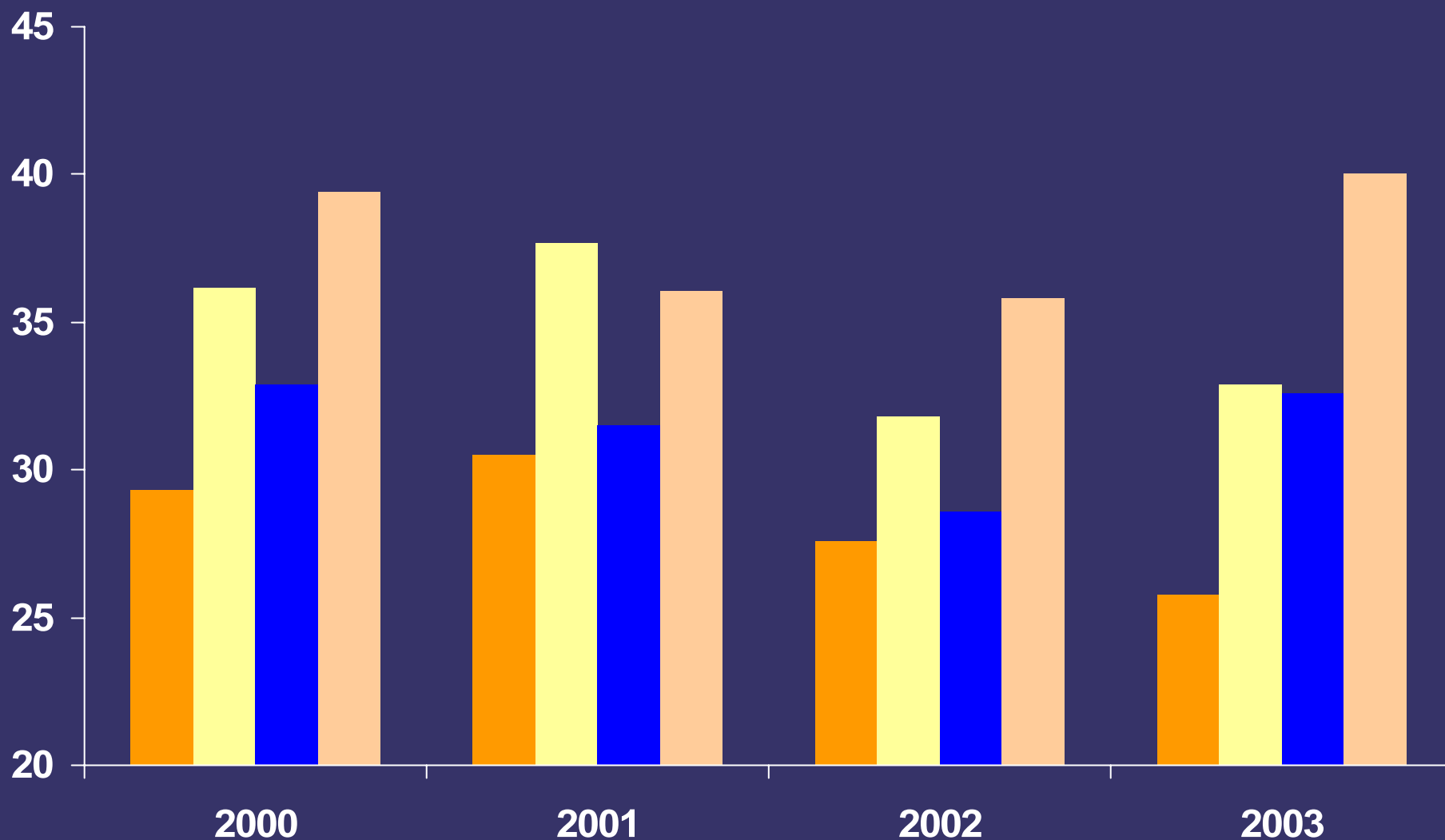
	Ac D03	Dif	%
Personal	159.906	(6.982)	(4,2)
Otros Gastos Grles y amortizaciones	140.722	2.191	1,6
Total	300.628	(4.791)	(1,6)



Eficiencia



Estacionalidad Gastos Generales



Millones de euros

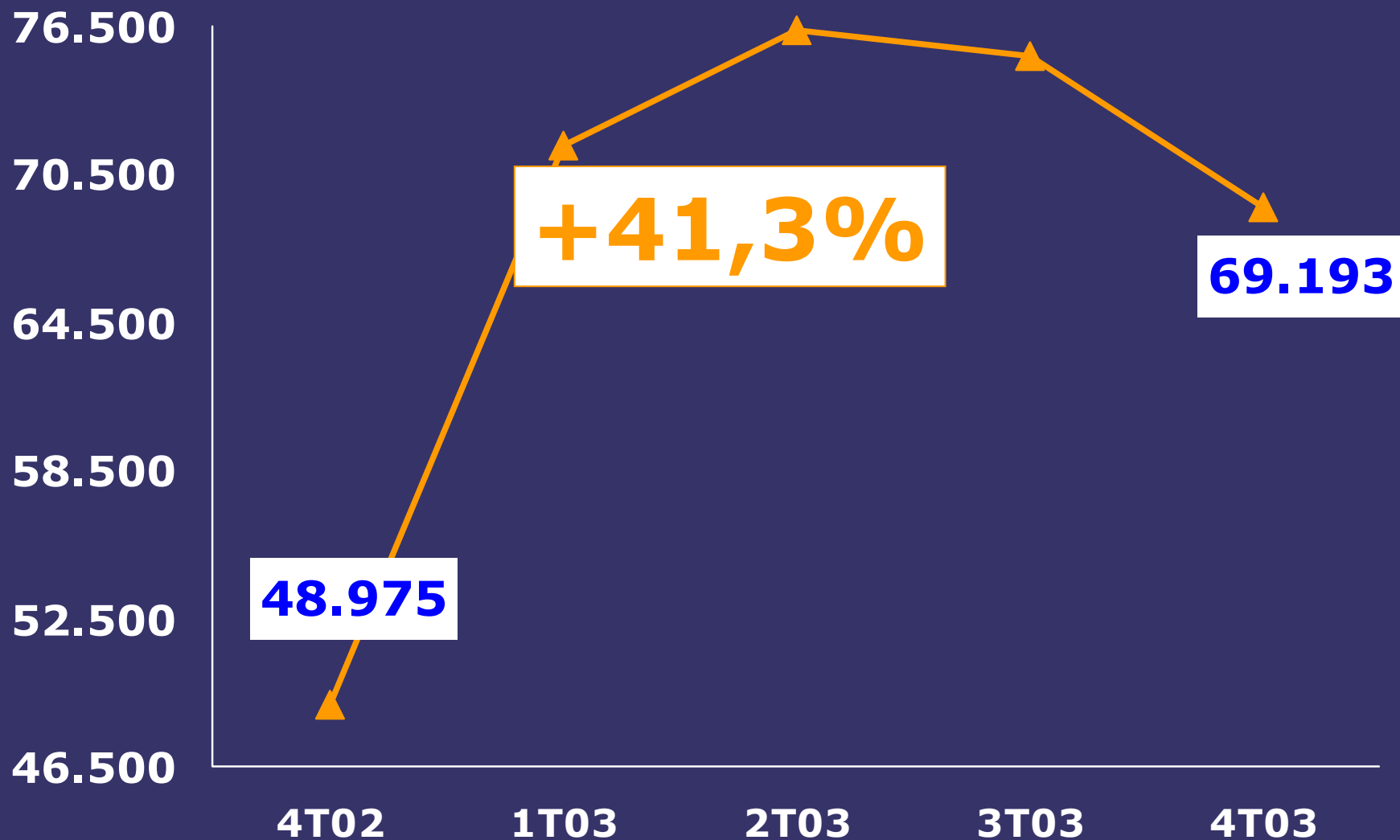


Cta. Resultados Consolidada

	Ac D03	Dif	%
ATMs	24.305.485	2.217.394	10,0
Margen de Intermediación	411.195	22.748	5,9
Comisiones	152.420	12.563	9,0
Margen Básico	563.615	35.311	6,7
Rdo. Operaciones Financieras	29.494	9.676	48,8
Margen Ordinario	593.109	44.987	8,2
Costes de Transformación	300.628	(4.791)	(1,6)
Margen de Explotación	292.481	49.778	20,5



Margen de Explotación



Cta. Resultados Consolidada

	Ac D03	Dif	%
ATMs	24.305.485	2.217.394	10,0
Margen de Intermediación	411.195	22.748	5,9
Comisiones	152.420	12.563	9,0
Margen Básico	563.615	35.311	6,7
Rdo. Operaciones Financieras	29.494	9.676	48,8
Margen Ordinario	593.109	44.987	8,2
Gastos Grles. y de Admón.	300.628	(4.791)	(1,6)
Margen de Explotación	292.481	49.778	20,5
Puesta en Equivalencia	24.739	6.124	32,9
Resultados Extraordinarios	27.805	34.805	497,2
Saneamientos y Amortizaciones	131.225	63.109	92,7



Puesta en Equivalencia

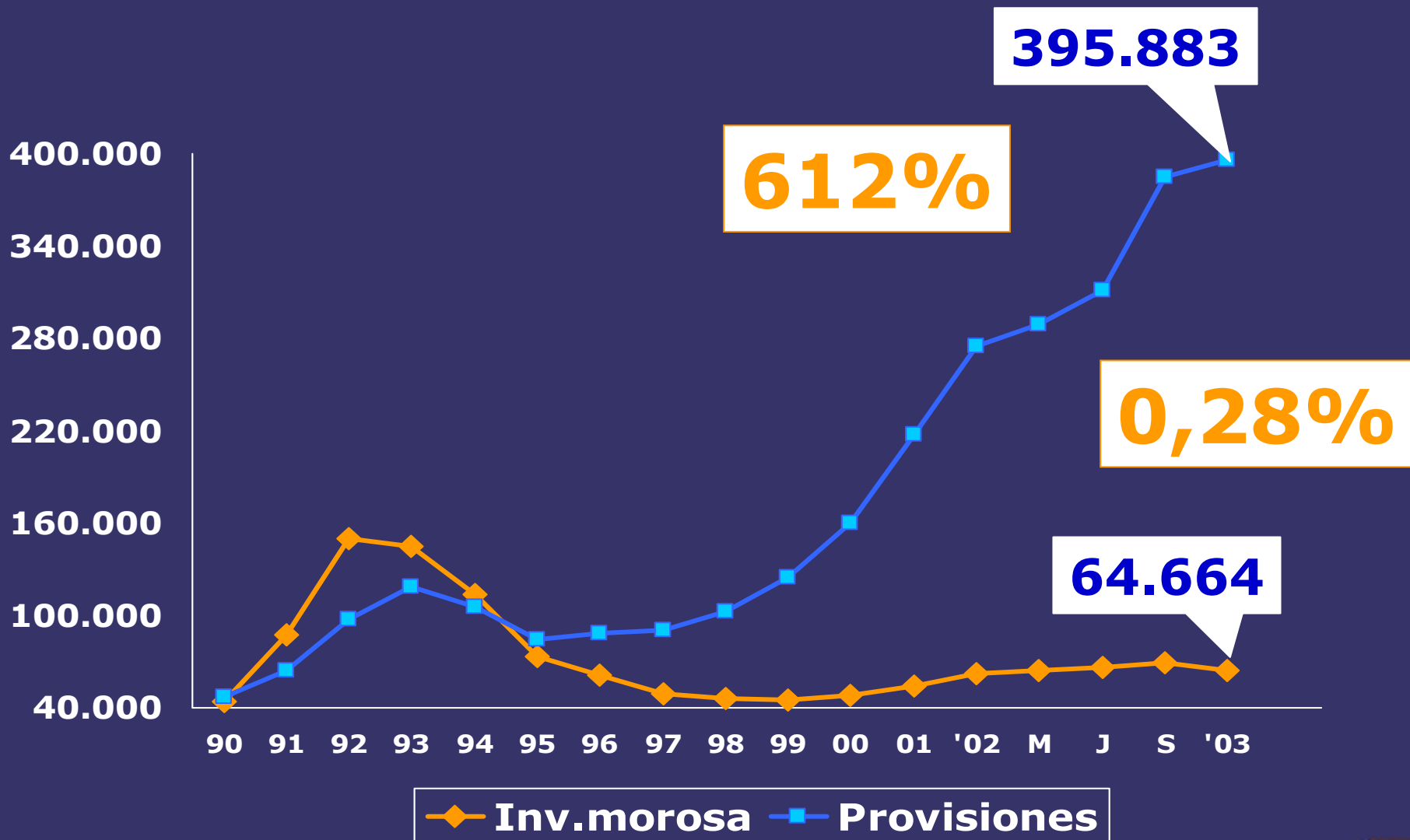
	D 03	Dif.	%
BK Seguros de Vida	19.086	2.106	12,4
LDA	11.018	8.092	36,2



Amortizaciones y Saneamientos

	D 03	Dif.	%
Inmovilizaciones Financ.	(251)	(2.104)	(113,6)
Específicas	13.034	4.597	54,5
Genérica	26.445	13.978	112,1
Fondo de Estabilización	91.997	46.638	102,8
Total	131.225	63.109	92,6

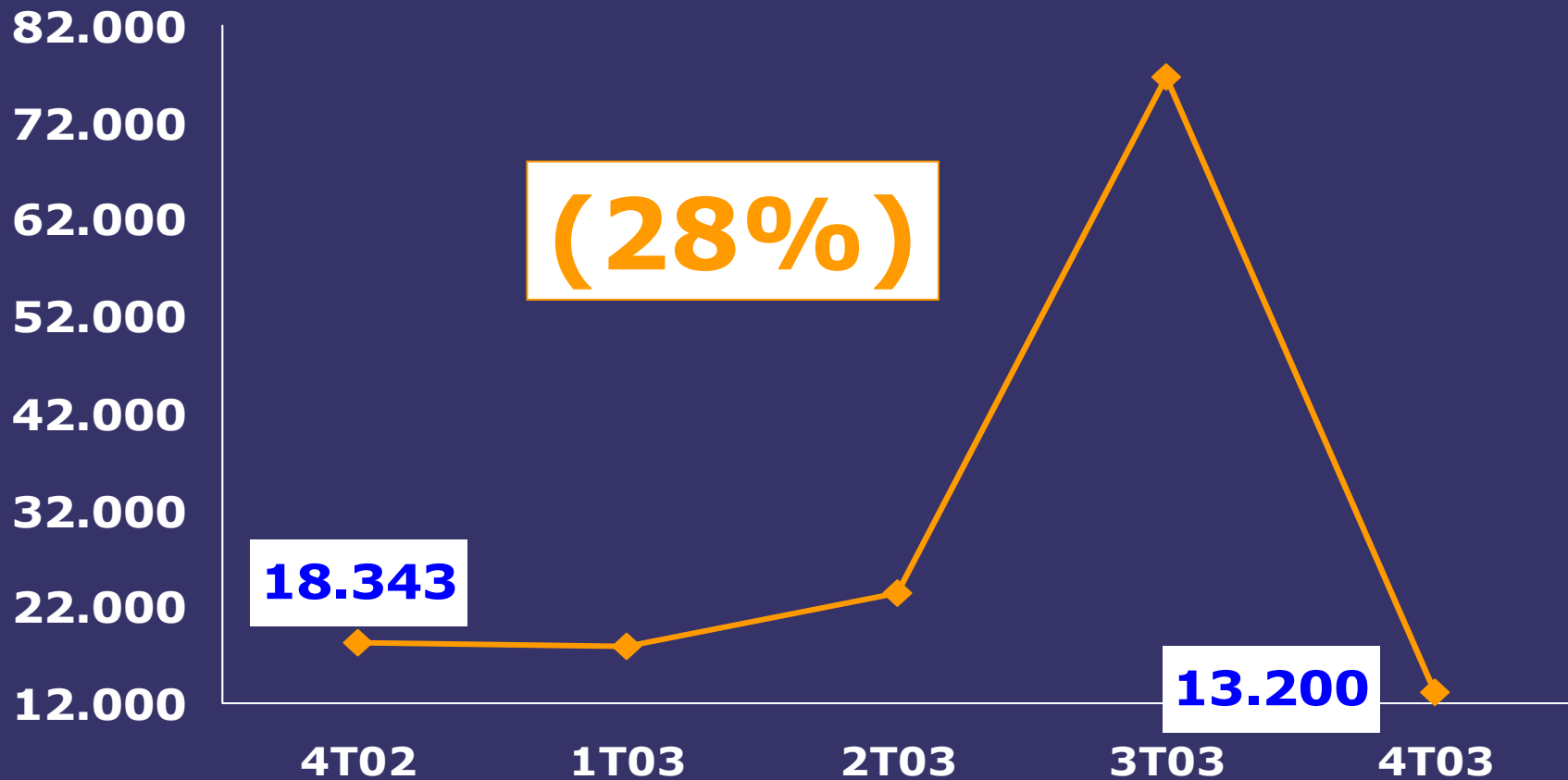
Morosidad y provisiones



Miles de euros



Provisiones



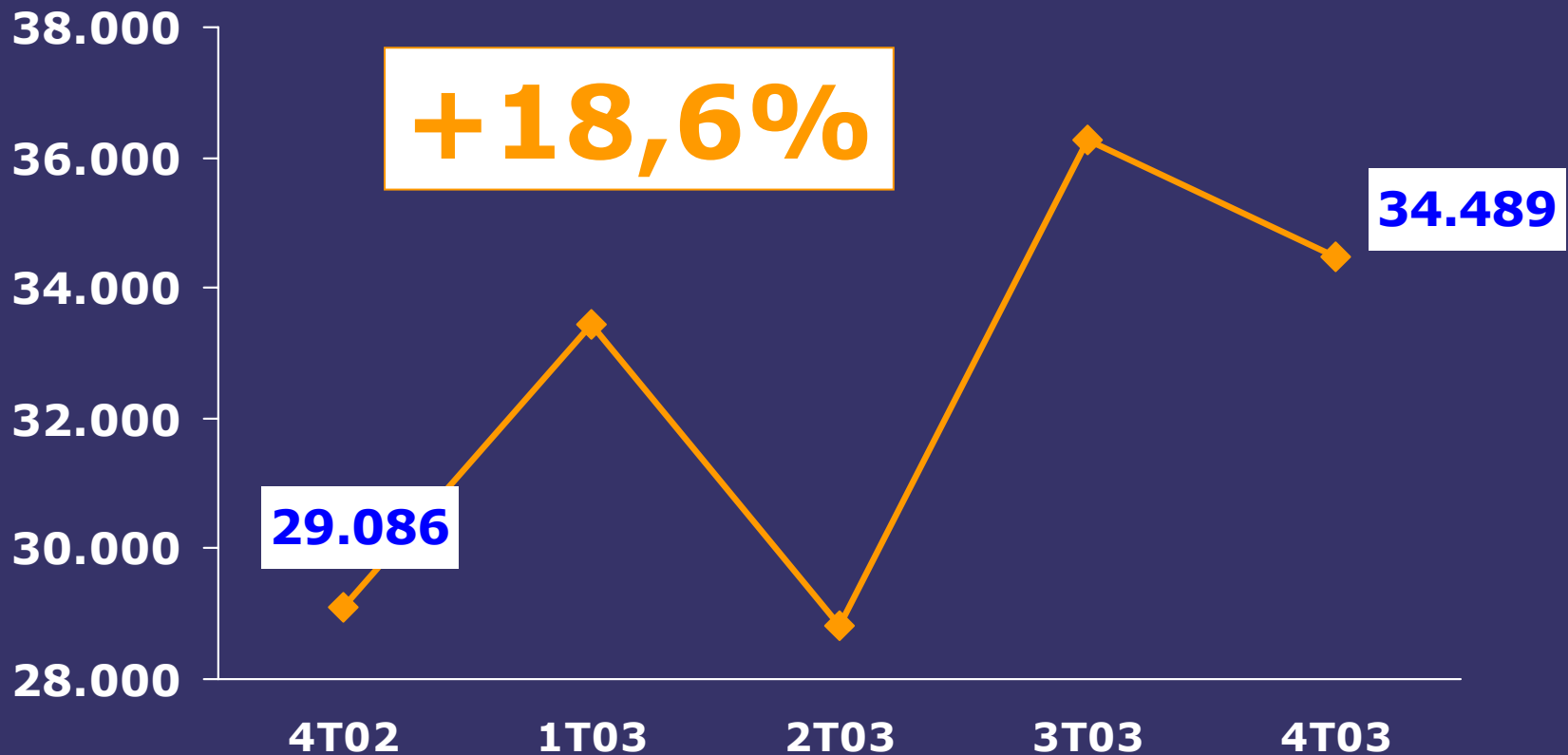
Cta. Resultados Consolidada

	Ac D03	Dif	%
ATMs	24.305.485	2.217.394	10,0
Margen de Intermediación	411.195	22.748	5,9
Comisiones	152.420	12.563	9,0
Margen Básico	563.615	35.311	6,7
Rdo.Operaciones Financieras	29.494	9.676	48,8
Margen Ordinario	593.109	44.987	8,2
Gastos Grles. de Admón.	300.628	(4.791)	(1,6)
Margen de Explotación	292.481	49.778	20,5
Puesta en Equivalencia	24.739	6.124	32,9
Resultados Extraordinarios	27.805	34.805	497,2
Saneamientos y Amortizaciones	131.225	63.109	92,7
BAI	213.800	27.598	14,8
Impuesto sobre Beneficios	65.018	3.415	5,5
Resultado atribuido a la Minoría	15.740	1.470	10,3
BDI Atribuido al Grupo	133.042	22.713	20,6

Miles de euros



Beneficio Atribuido al Grupo



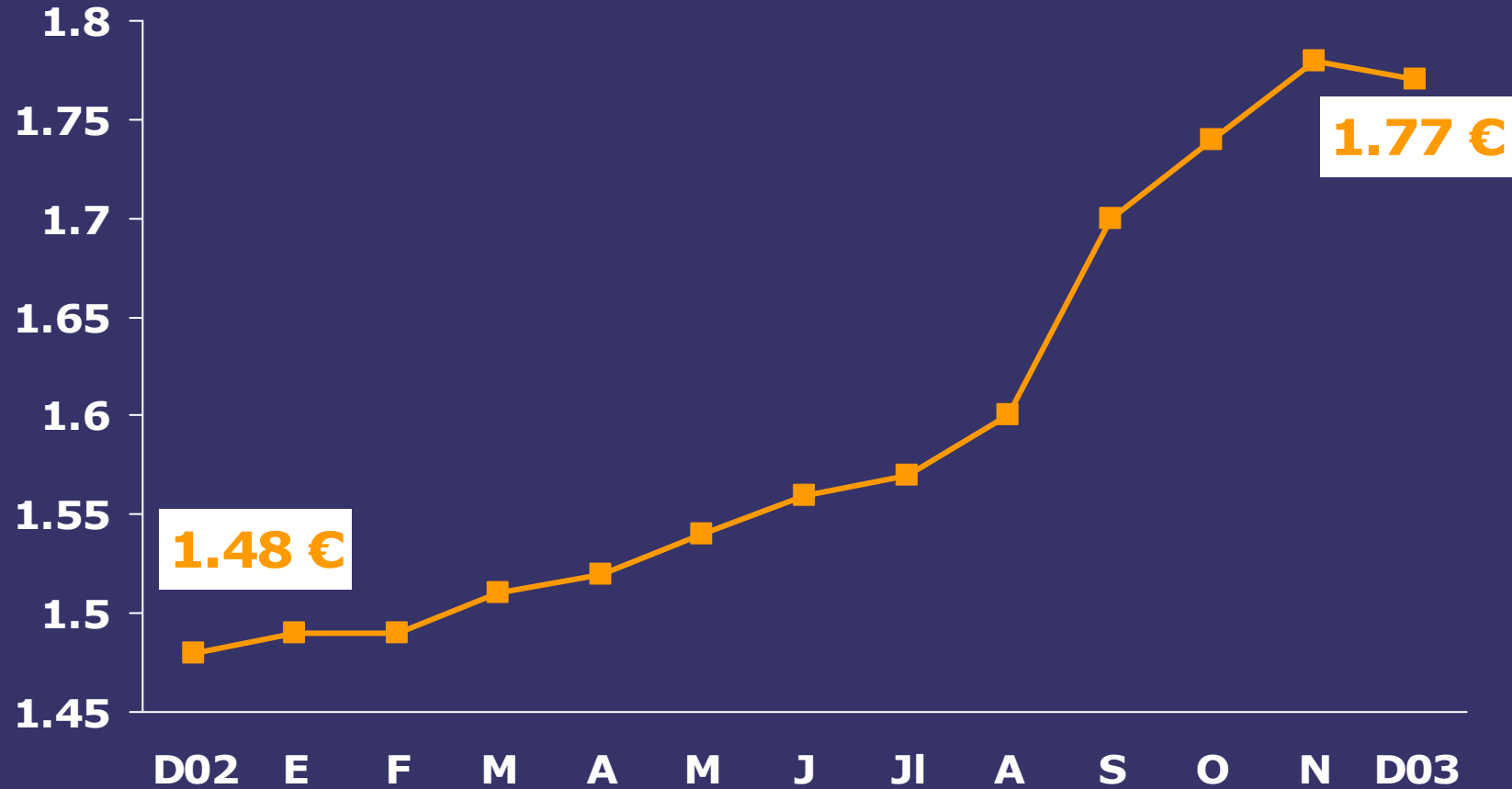
Beneficios

	Ac 03	Dif	%
BPA (€)	1,77	0,29	19,6



BPA

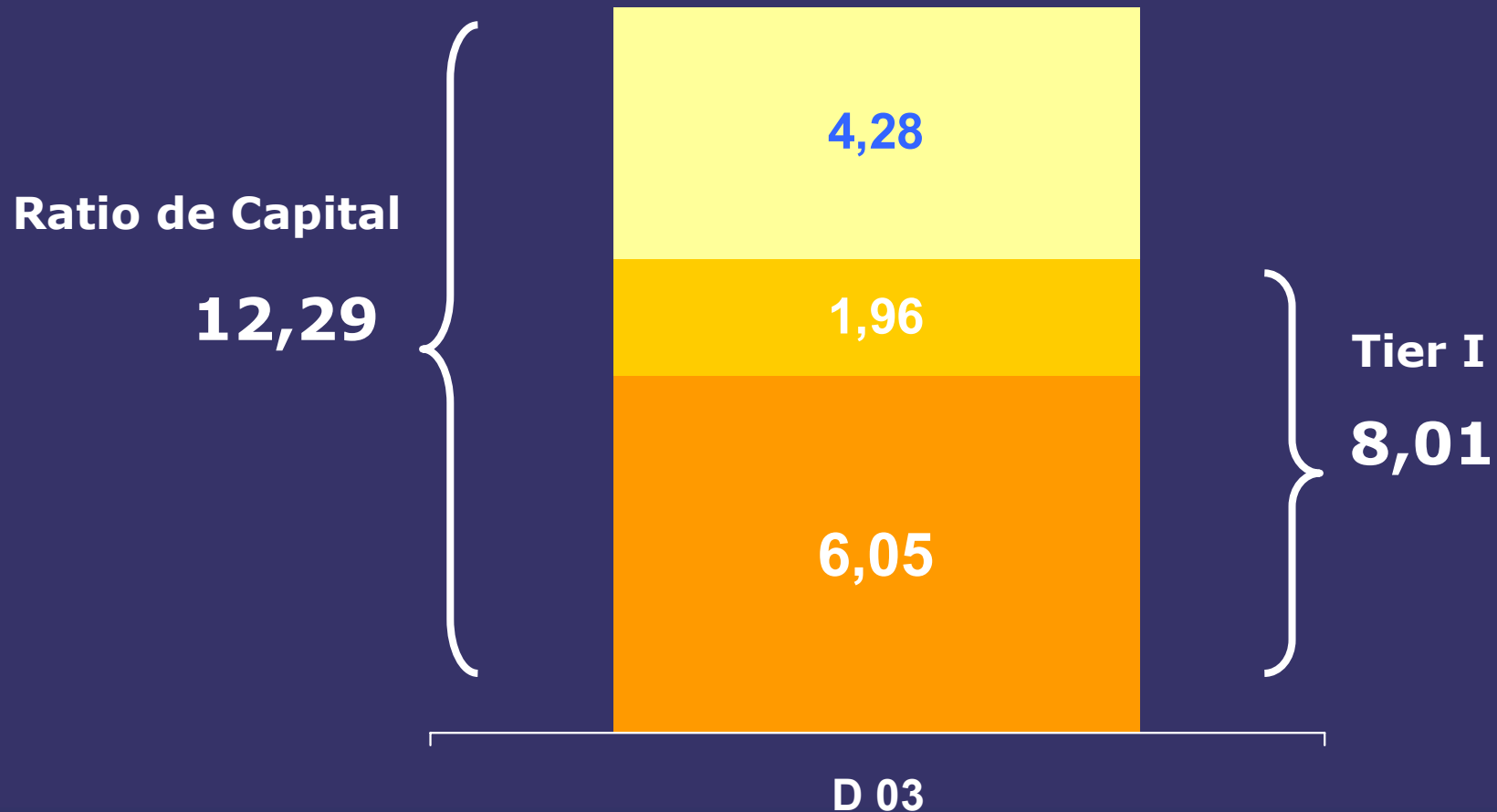
(Media móvil últ.12 meses)



5. Gestión del Capital



Capital



Conclusiones

- **Focalización**
- **Elevado crecimiento en Personas Físicas**
- **Mayor velocidad en flujo ingresos por comisiones**
- **Excelente calidad crediticia y cobertura**
- **Realidad multicanal**
- **Ganancias en eficiencia**
- **Sólidos resultados económicos**
- **Ratios de capital en objetivos**



A large field of blue umbrellas under a cloudy sky, with one red umbrella standing out in the center. The text "Muchas gracias" is overlaid in white.

Muchas gracias