

The background of the slide is a blurred image of a financial data screen. It features various numbers and symbols in white and blue, such as '1,31', '15,84', '47', '0,67', '0,30', '0,09', and '60,4'. The numbers are arranged in a grid-like pattern, typical of a stock market or financial report display. The overall color scheme is dark with bright highlights from the screen's lights.

# Resultados 3T 2007

Jueves, 18 de Octubre 2007

**bankinter.**

## Bankinter presenta la información trimestral de los estados financieros bajo los criterios contables y formatos recogidos en la Circular del Banco de España 4/04.

Del mismo modo 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 nuevas regulaciones, (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.

# Resultados

El margen de intermediación y las comisiones continúan siendo los motores del resultado

**+27,8%**

M. Intermediación

**+15,8%**

Comisiones

**+77,7%**

(26,6% ex singulares)

BDI

# Solvencia

Se confirma la elevada calidad crediticia de los activos del grupo así como su solvencia

**0,33%**

Ratio de mora

**400%**

Ratio de cobertura

# Negocios

Se mantiene el fuerte ritmo de crecimiento del negocio con clientes

**+33,0%**

EVA del negocio  
de clientes

**+15%**

Clientes activos

**19%**

(+3,6)  
ROE de clientes

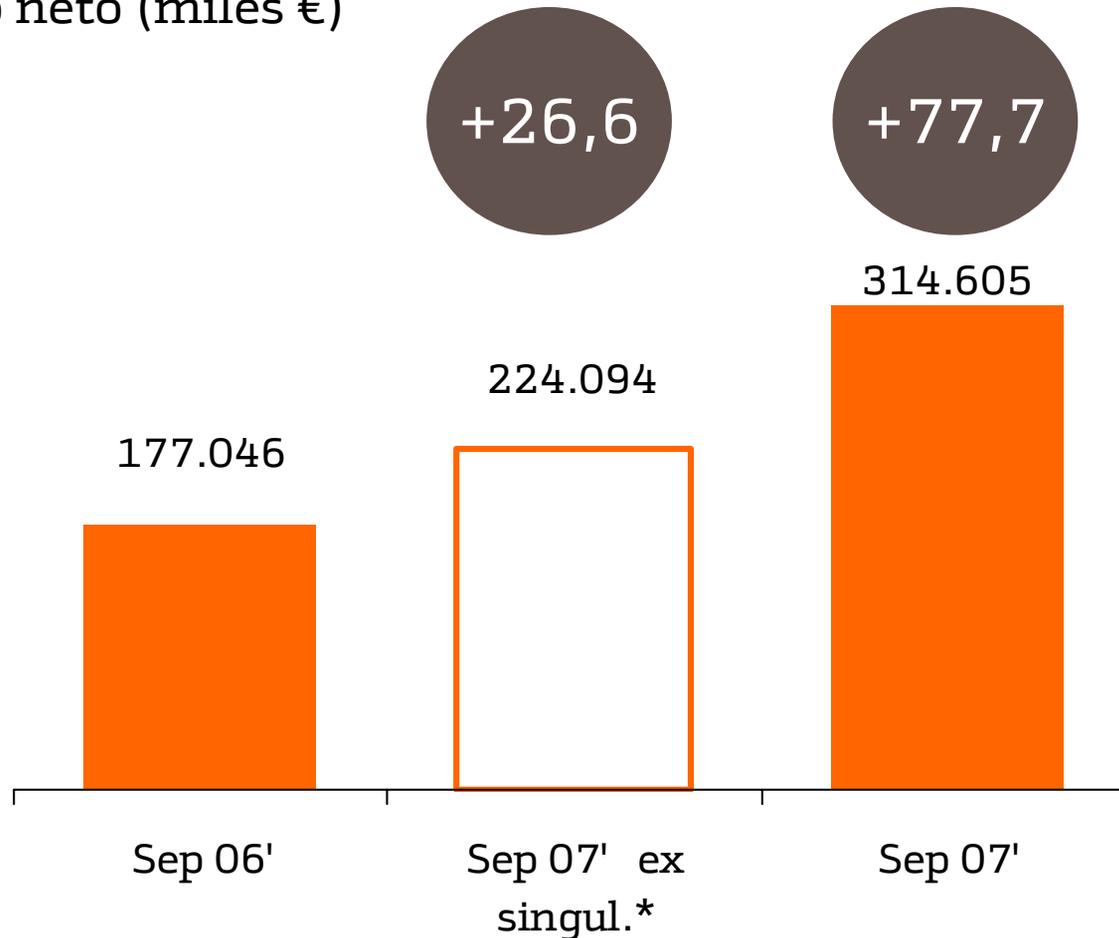
1

Resultados

9M 07

# El 9M 07 refleja un fuerte crecimiento del **beneficio** ...

Beneficio neto (miles €)



**bankinter.**

\* Singulares 2007: Venta 50% BK SV, gastos extraordinarios, asunción 50% BKCF

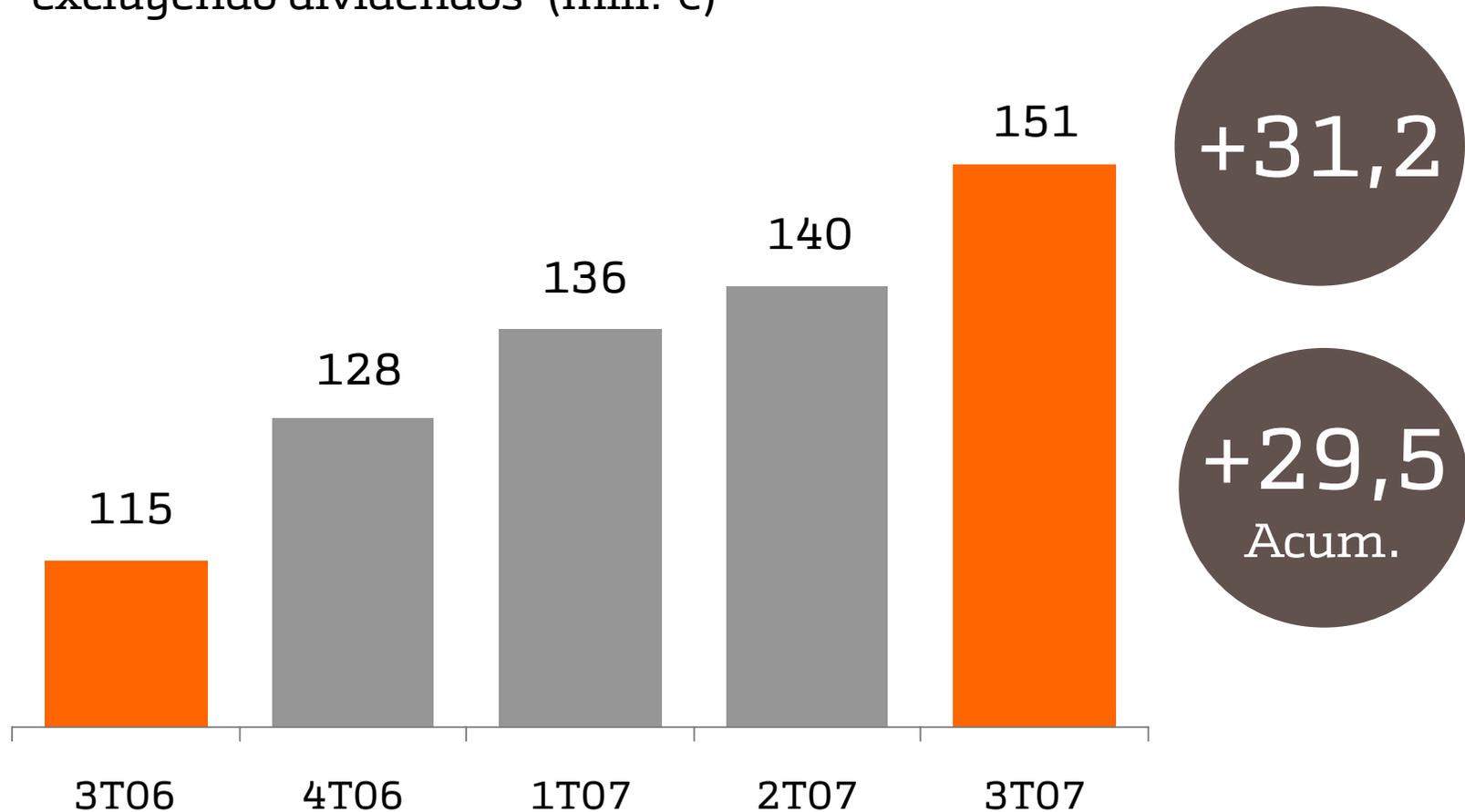
# ... así como la creciente capacidad de generación de **ingresos recurrentes** ...

Cuenta de resultados sin singulares

Cta. Rtdos. (miles €)	Ac Sep '07	Ac Sep '06	Dif. €	Dif. %
<b>Marg. Intermediación</b>	<b>439.485</b>	<b>343.931</b>	<b>95.554</b>	<b>27,8</b>
Rdos. Método Participación	29.466	23.382	6.084	26,0
Comisiones	182.195	157.325	24.870	15,8
Seguros	2.588	(175)	2.763	-
Operaciones Financ.	57.606	77.860	(20.254)	(26,0)
<b>Marg. Ordinario</b>	<b>711.340</b>	<b>602.323</b>	<b>109.017</b>	<b>18,1</b>
Costes Transf.	(349.297)	(292.825)	(56.472)	19,3
<b>Marg. Explotación</b>	<b>362.043</b>	<b>309.498</b>	<b>52.545</b>	<b>17,0</b>
Pérd. por deterioro	(46.838)	(65.654)	18.816	(28,7)
Dot. a provisiones	4.597	1.281	3.316	-
Otros resultados	(6.161)	5.362	(11.523)	-
<b>BAI</b>	<b>313.641</b>	<b>250.487</b>	<b>63.154</b>	<b>25,2</b>
Impuesto s/ beneficio	(89.547)	(73.441)	(16.106)	21,9
<b>BDI ex - singulares</b>	<b>224.094</b>	<b>177.046</b>	<b>47.048</b>	<b>26,6</b>
<b>BDI atribuido al Grupo</b>	<b>314.605</b>	<b>177.046</b>	<b>137.559</b>	<b>77,7</b>

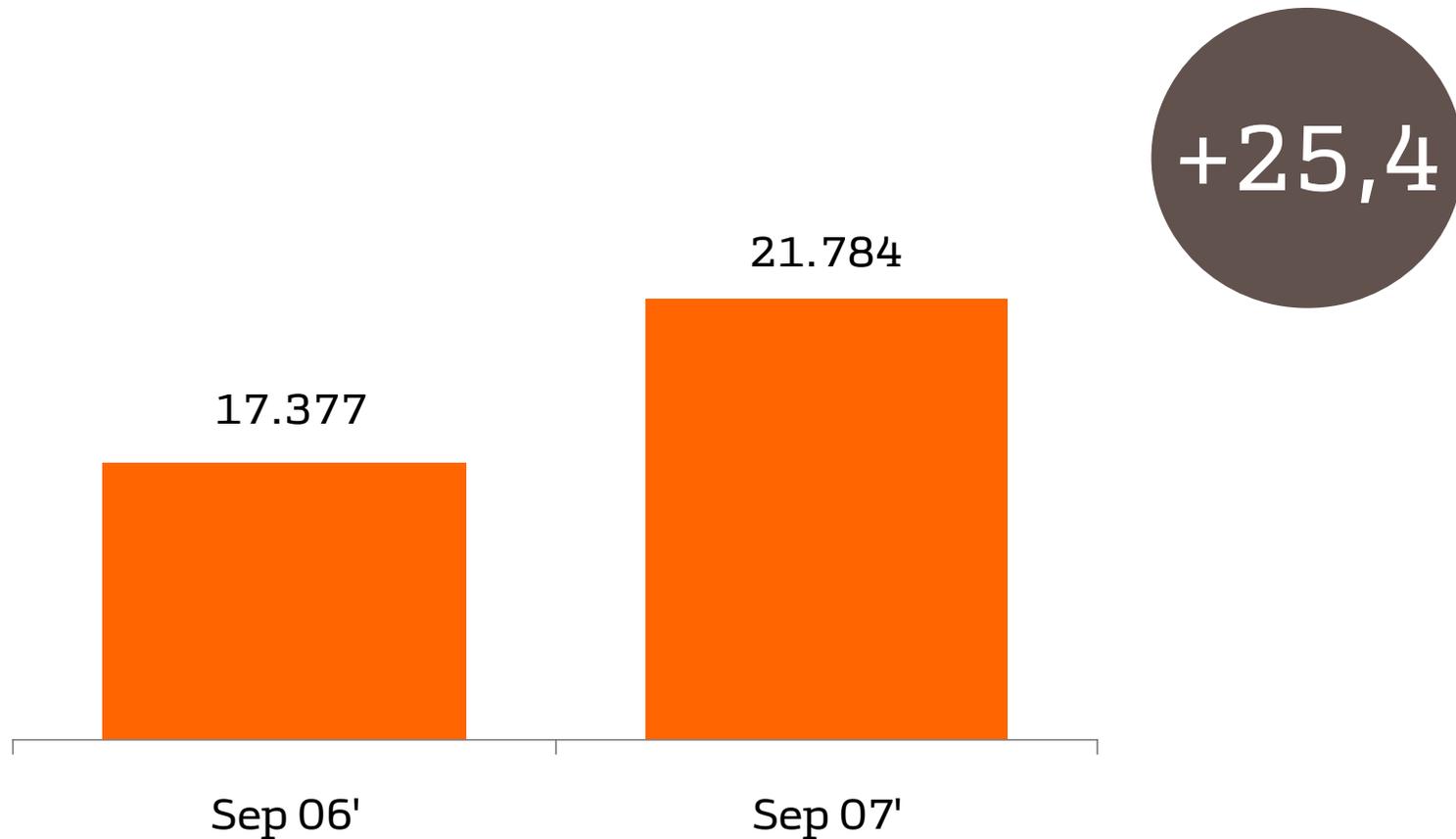
# ... destacando la fortaleza del **margen de intermediación...**

Margen de intermediación trimestral  
excluyendo dividendos (mill. €)



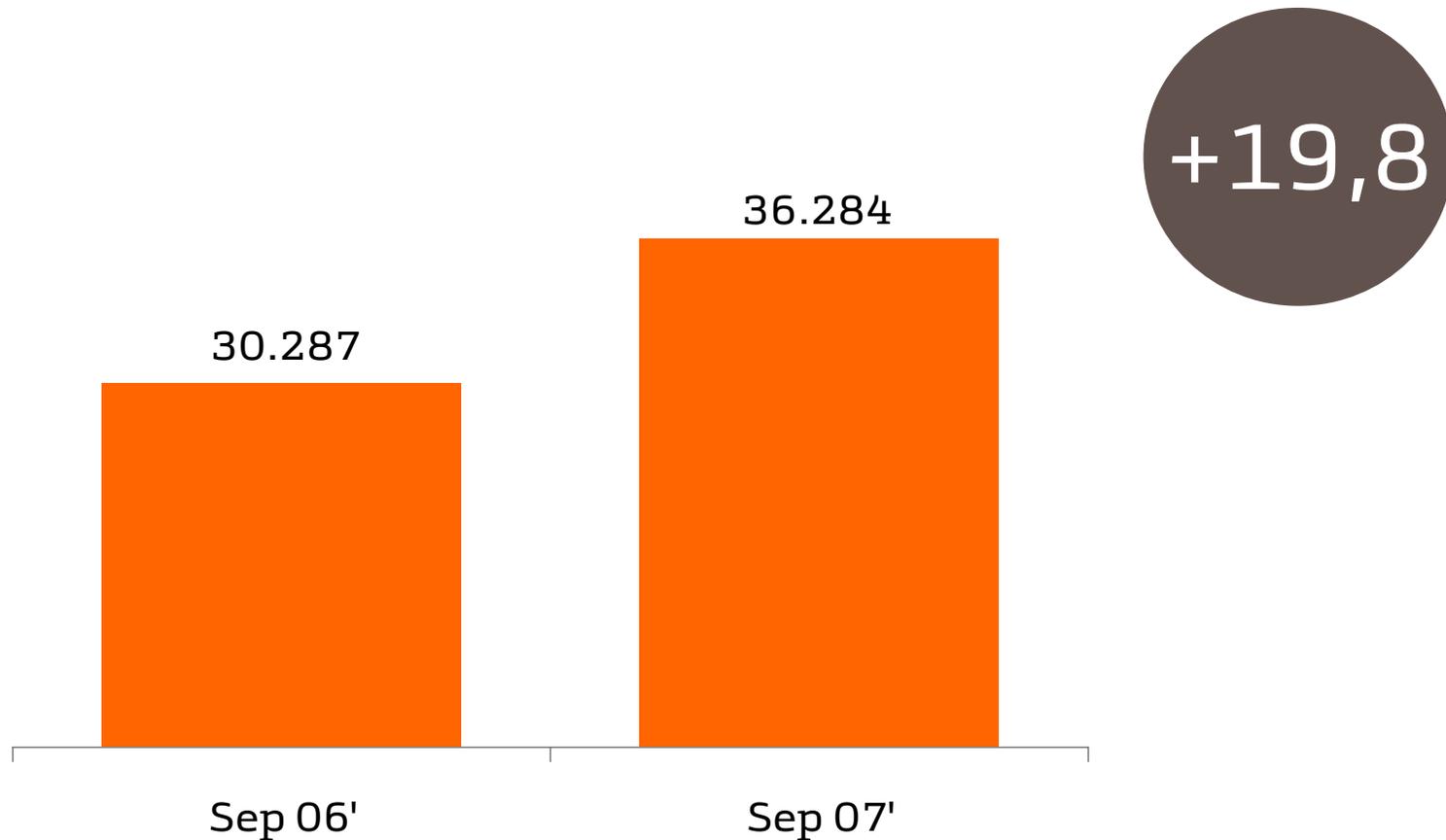
... debido a la positiva evolución del crecimiento de **recursos de clientes...**

Recursos típicos de clientes (mill. €)



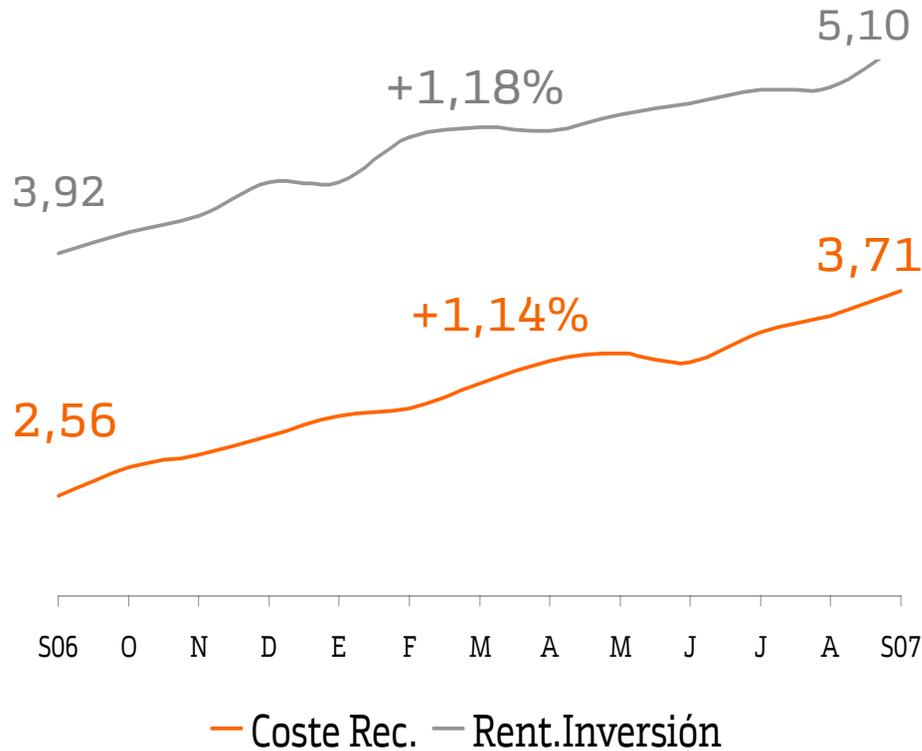
... a la vez que la **inversión** continúa creciendo de manera sostenida...

Inversión crediticia (mill. €)

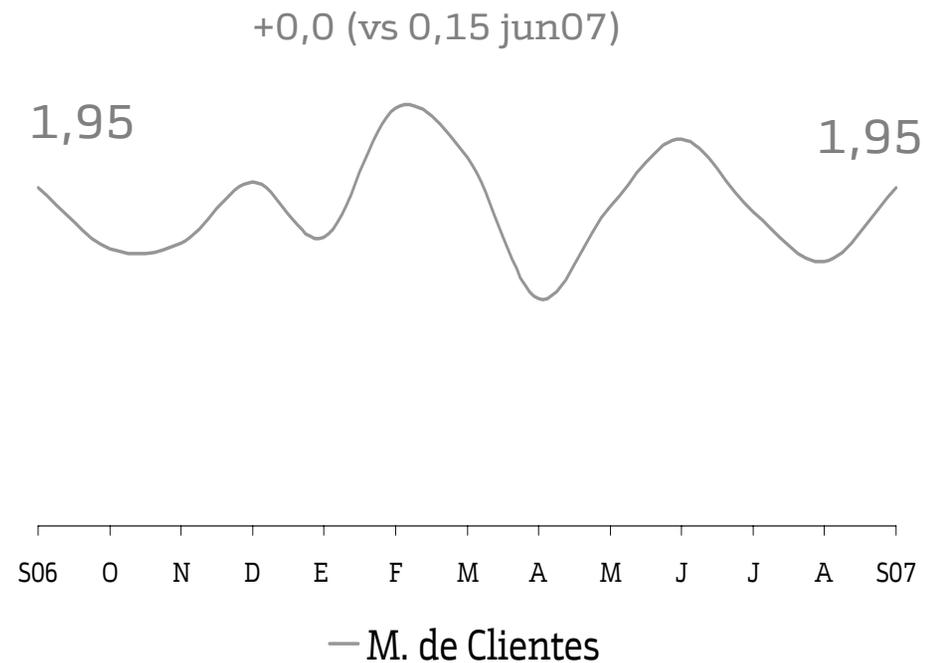


# ... y el **margen de clientes** sigue mostrando una evolución positiva...

Evolución coste de los recursos y rentabilidad de la inversión (en %)

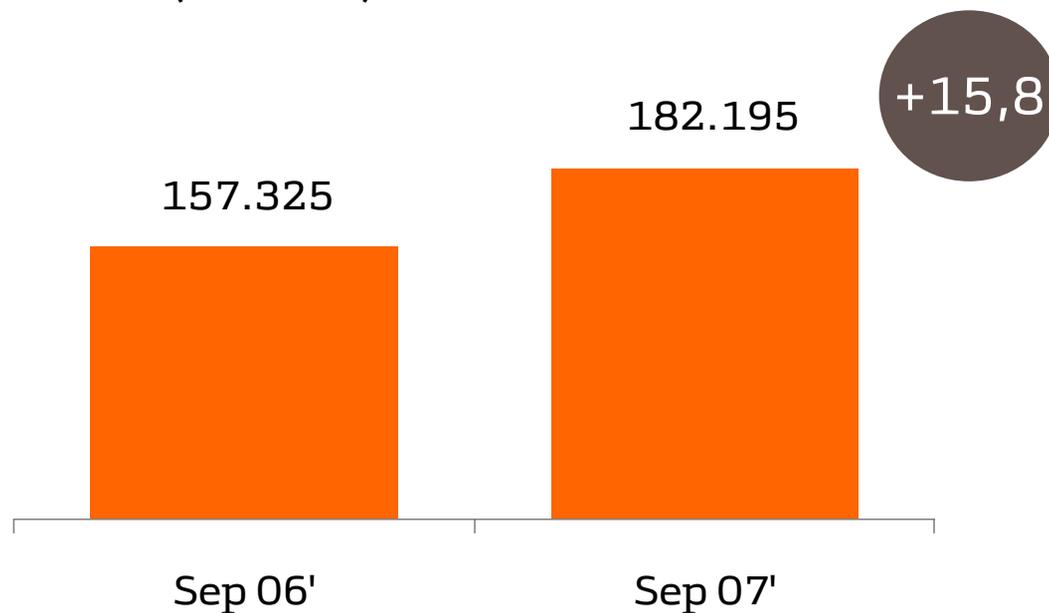


Evolución margen de clientes unitario (en %)



# Los ingresos por **comisiones** crecen de manera sostenida ...

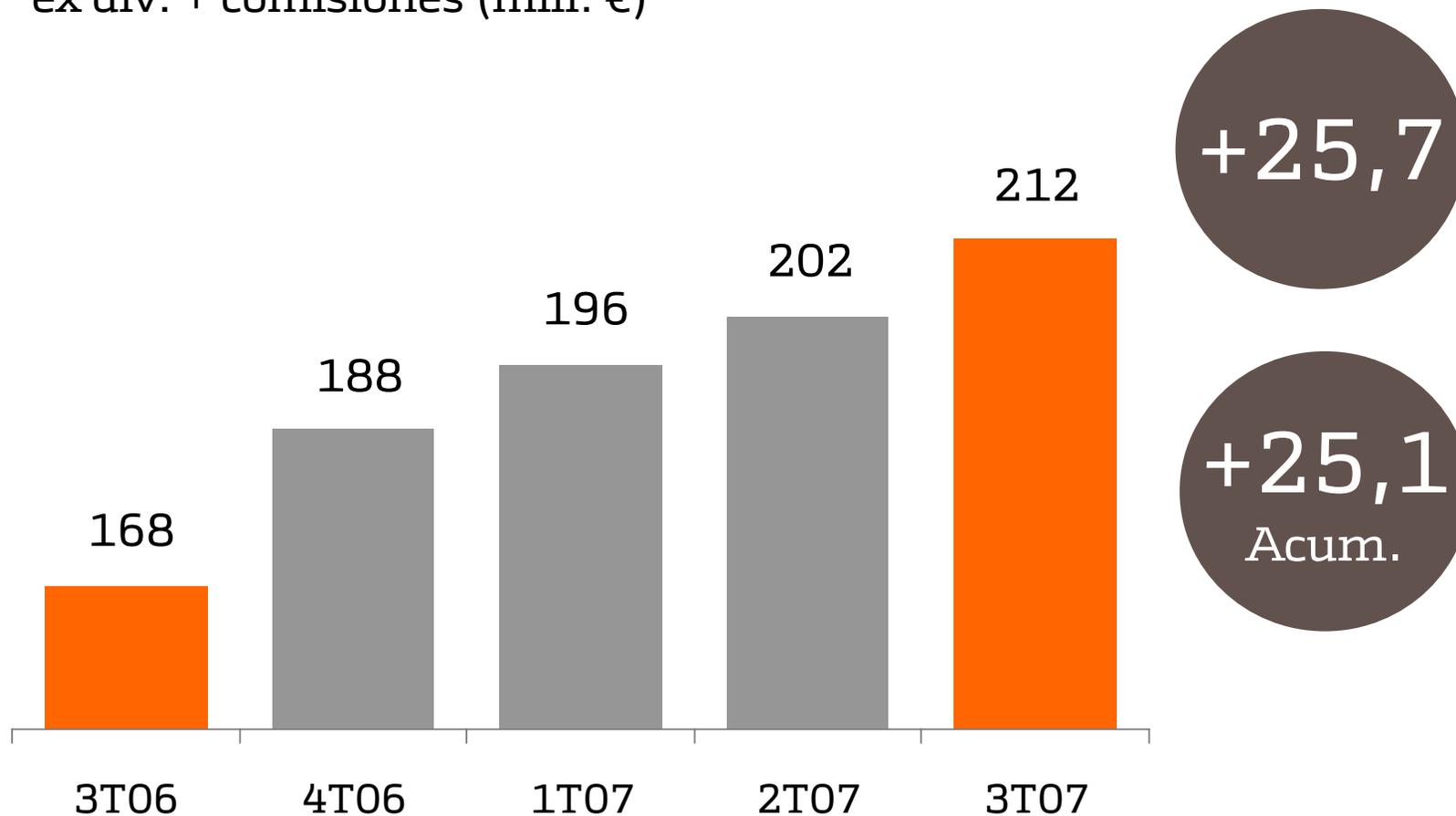
Comisiones netas (miles €)



- (en miles €) -	Sep '07	Variación	%
Comisiones cobradas	238.970	31.370	15,1
Comisiones pagadas	56.775	6.500	12,9

# ... confirmando la fortaleza de los ingresos recurrentes

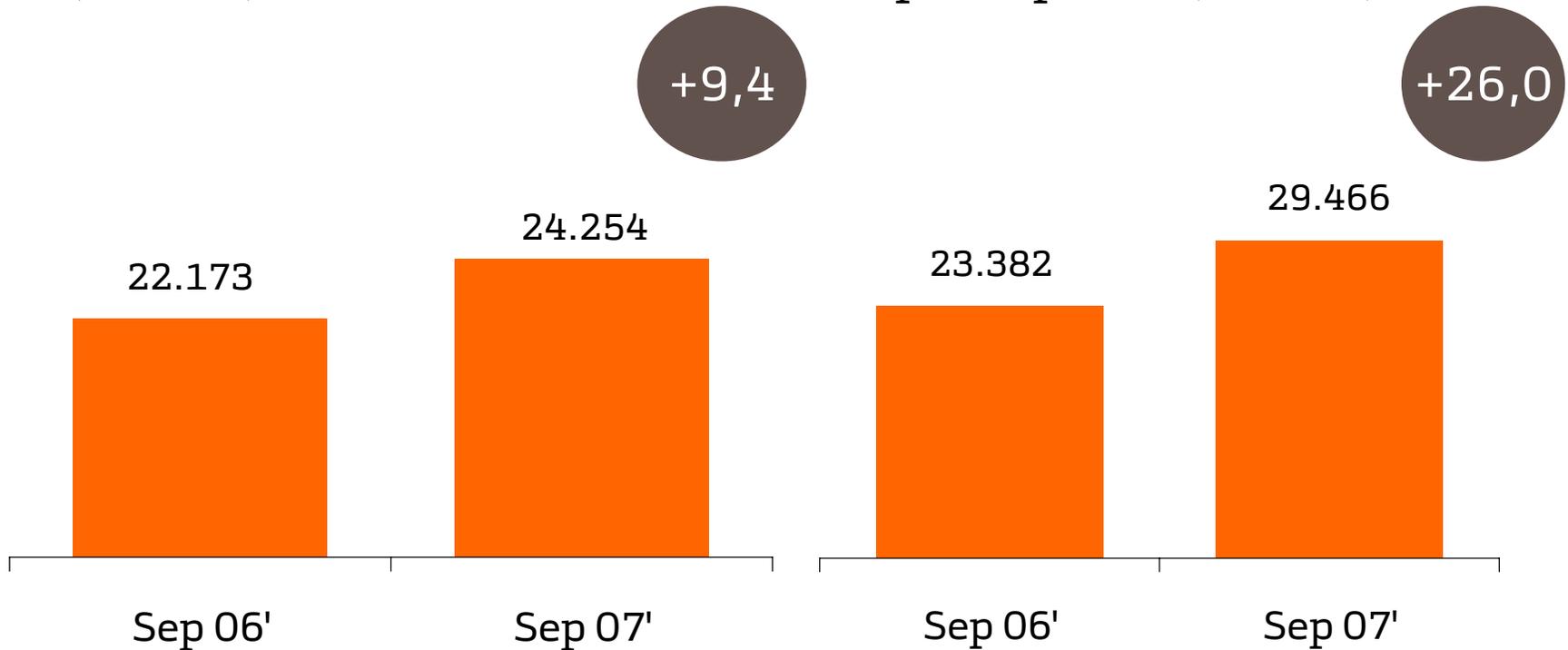
Evolución trimestral del margen de intermediación ex div. + comisiones (mill. €)



# Las **participadas** consolidan su contribución al resultado del Grupo

Aportación de LDA\* al resultado  
(miles €)

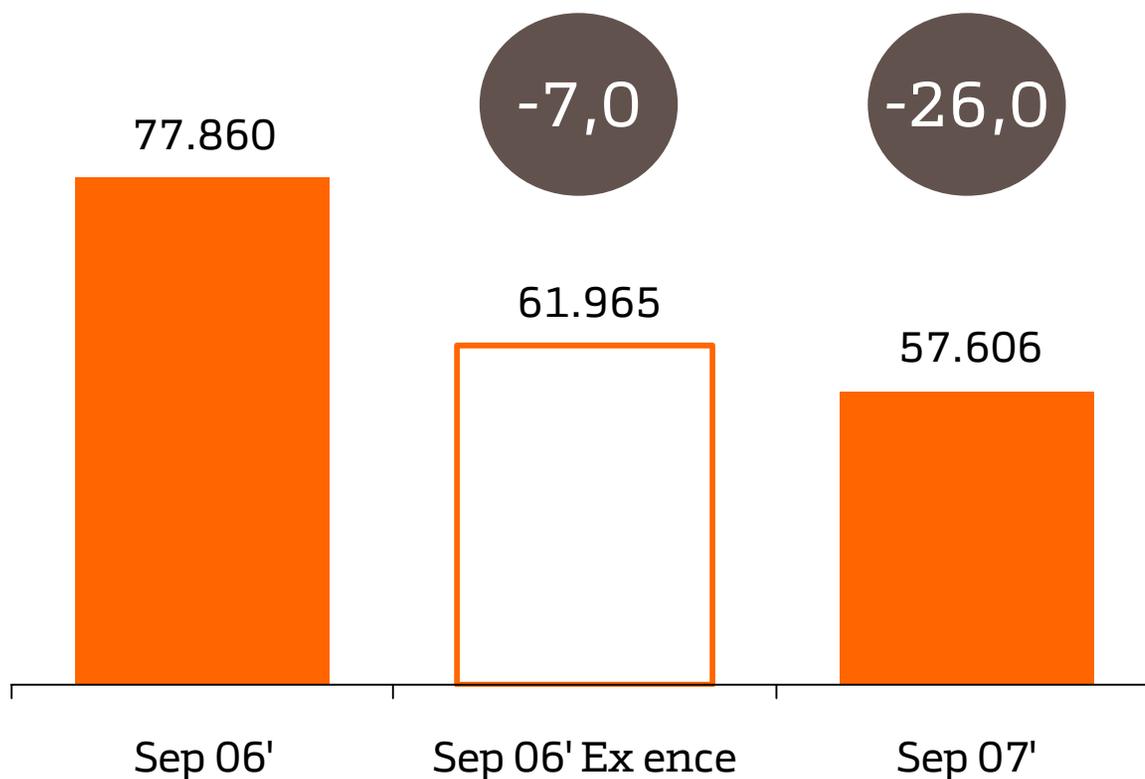
Rdo. Entidades por el método de  
la participación (miles €)



\*Resultado de LDA atribuido al Grupo

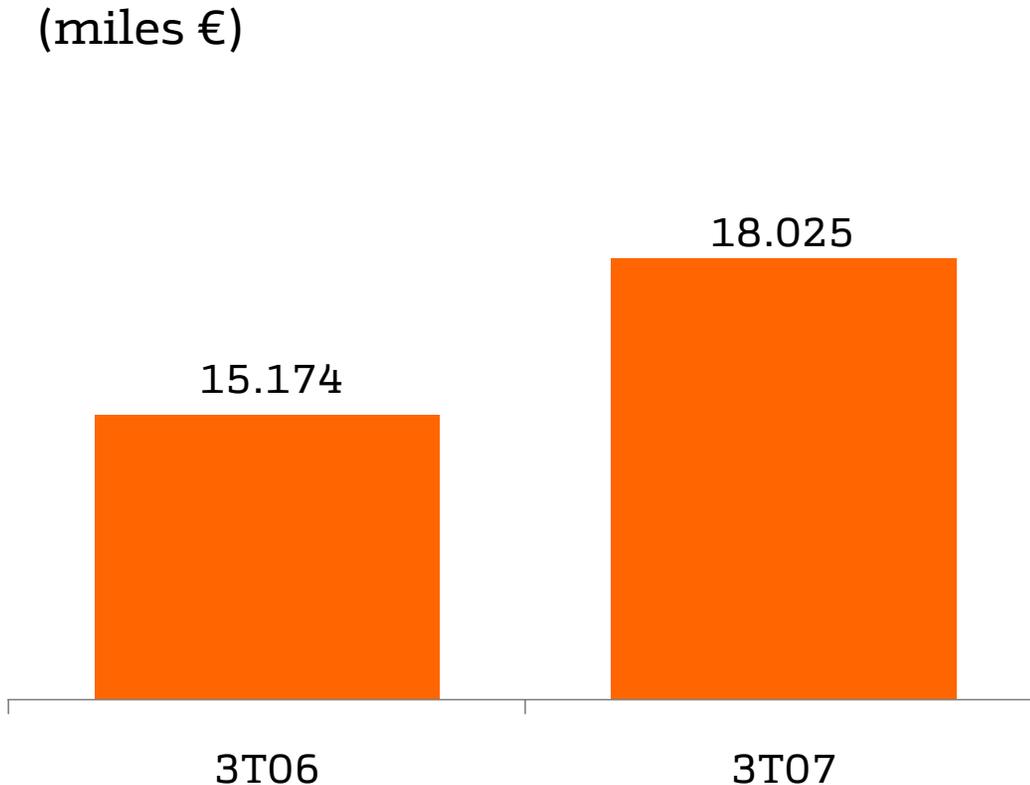
# Los ROF se ven impactados por la situación de los mercados ...

Resultados por operaciones financieras (miles €)



# ... mientras continúa la fortaleza de la actividad con clientes

ROF trimestral de la actividad con clientes  
(miles €)

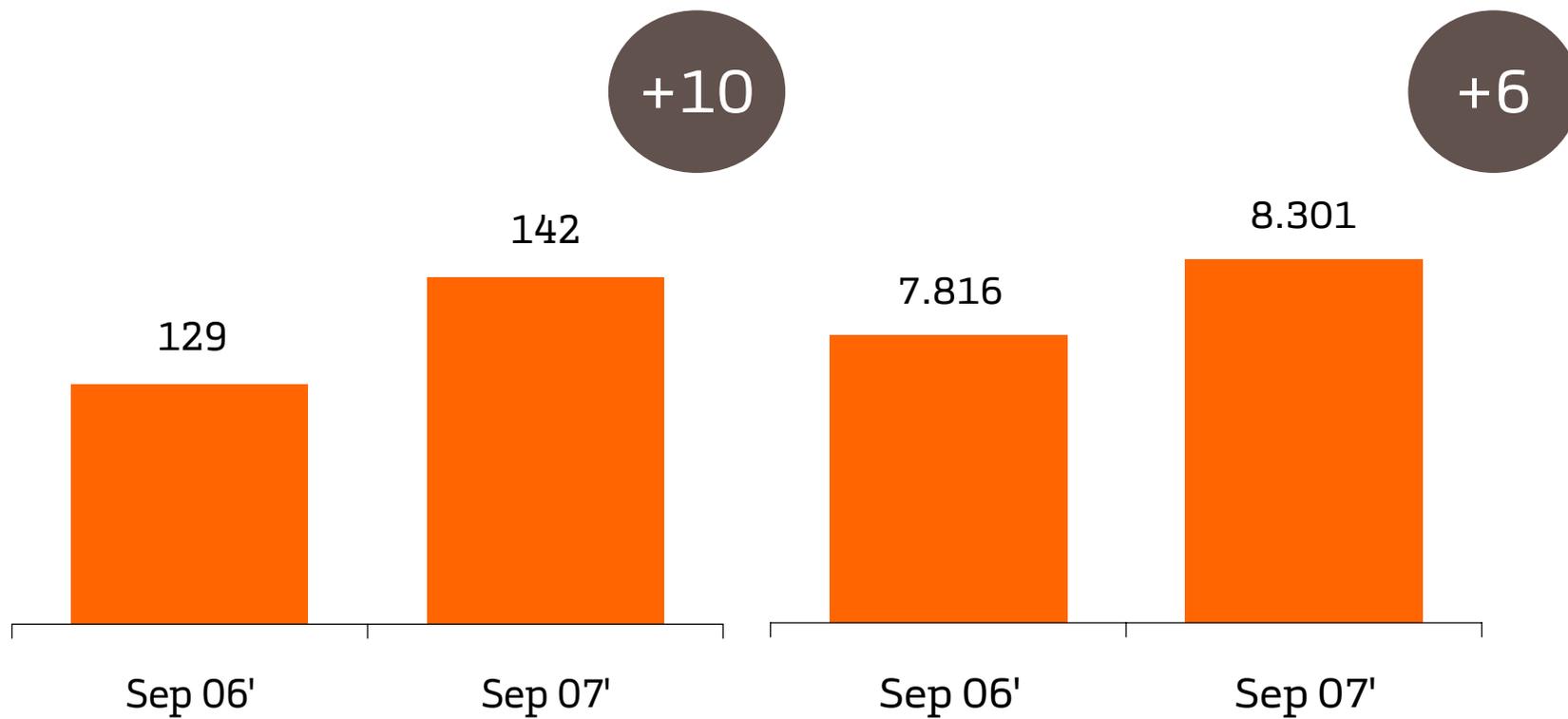


+18,8

# Mejoramos la **productividad** ...

M. Intermediación + comisiones  
por empleado (miles €)

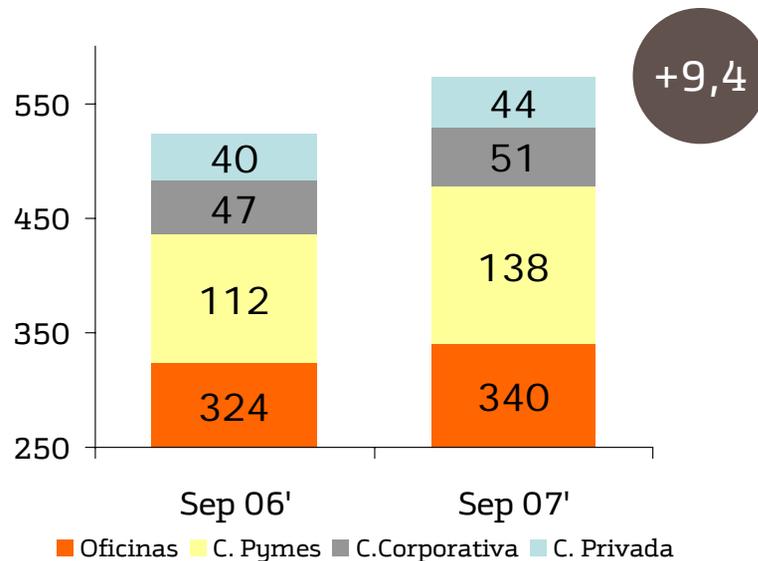
Créditos por empleado (miles €)



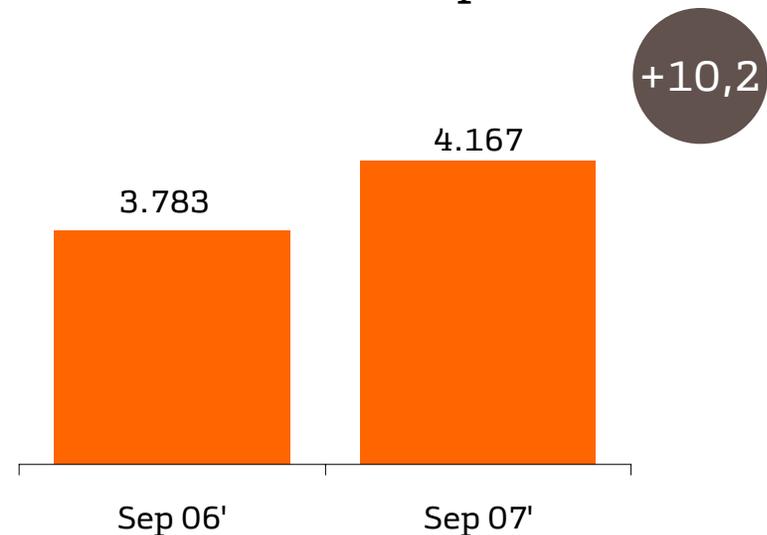
# ... a pesar de las inversiones estratégicas en mayor **capacidad comercial**

miles €	Sep'07	Variación	Dif. %
<b>Marg. Ordinario</b>	<b>711.340</b>	<b>109.017</b>	<b>18,1</b>
Costes Transf.	(349.297)	(56.472)	19,3
<b>Marg. Explotación</b>	<b>362.043</b>	<b>52.545</b>	<b>17,0</b>

Número medio de centros



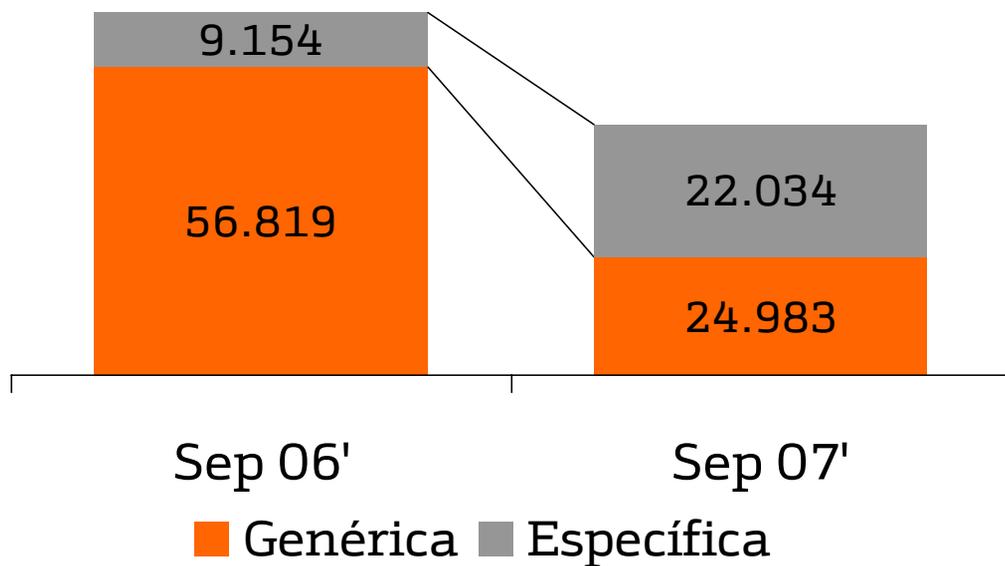
Número medio de empleados



# El coste de la mora refleja el cambio de mix

miles €	Sep 07	Variación	Dif. %
Pérdidas por deterioro de activos	(46.838)	18.816	(28,7)

Evolución de las provisiones (miles €)



0,33%

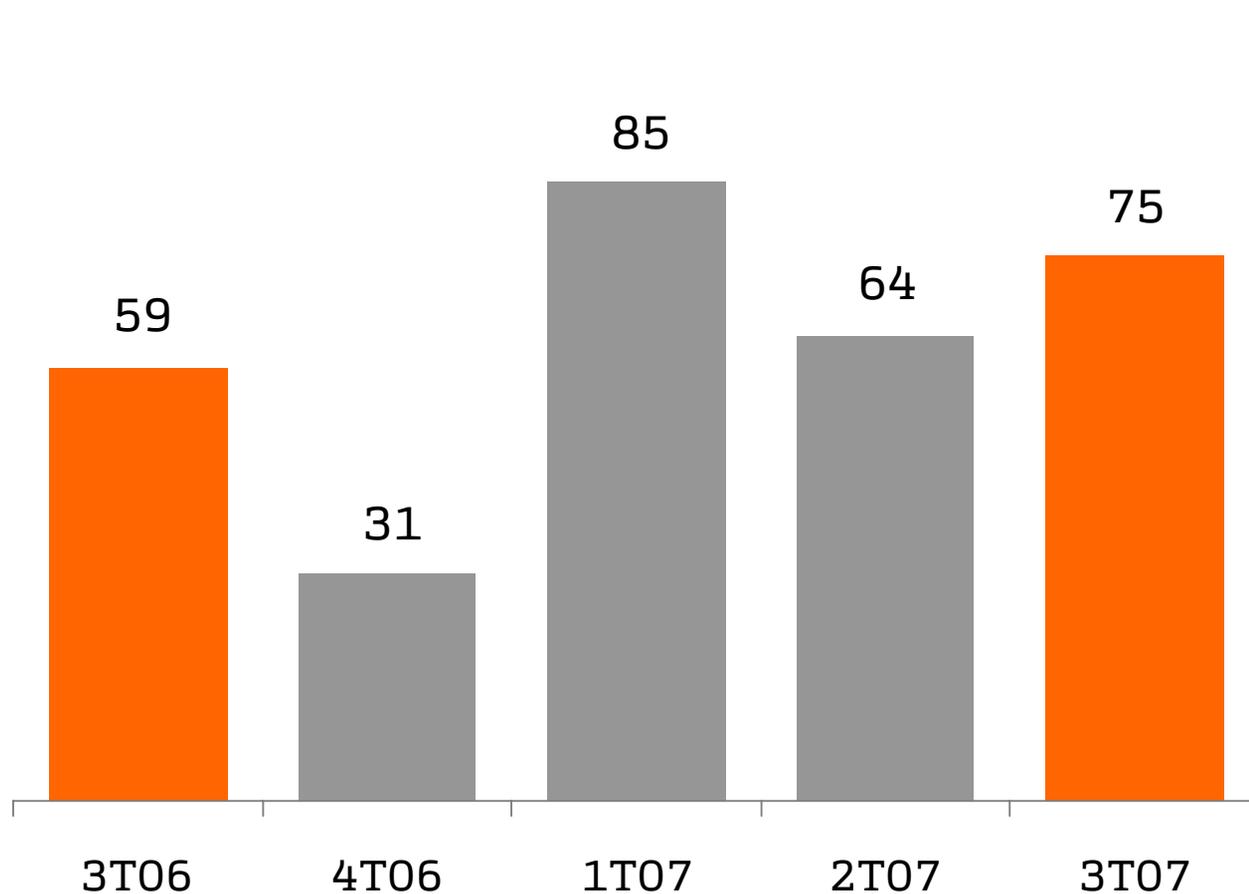
Ratio de mora

5pbs

Coste morosidad

# Todo ello conduce a un fuerte crecimiento del resultado ...

Evolución del BDI trimestral ex singulares (mill. €)

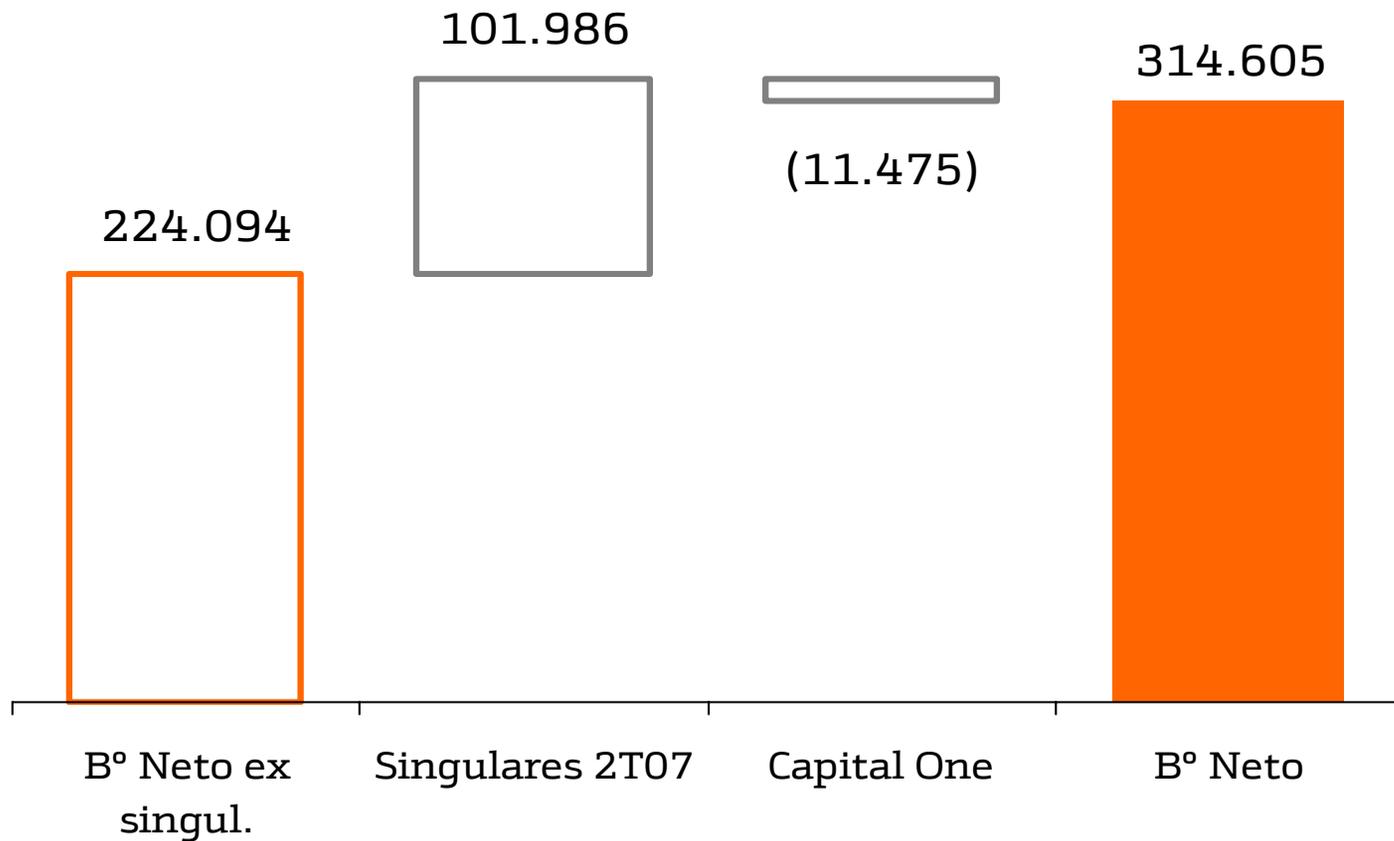


+26,2

+26,6  
Acum.

# ... que se ve incrementado por los "singulares"

Desglose de resultados no recurrentes  
(miles €)

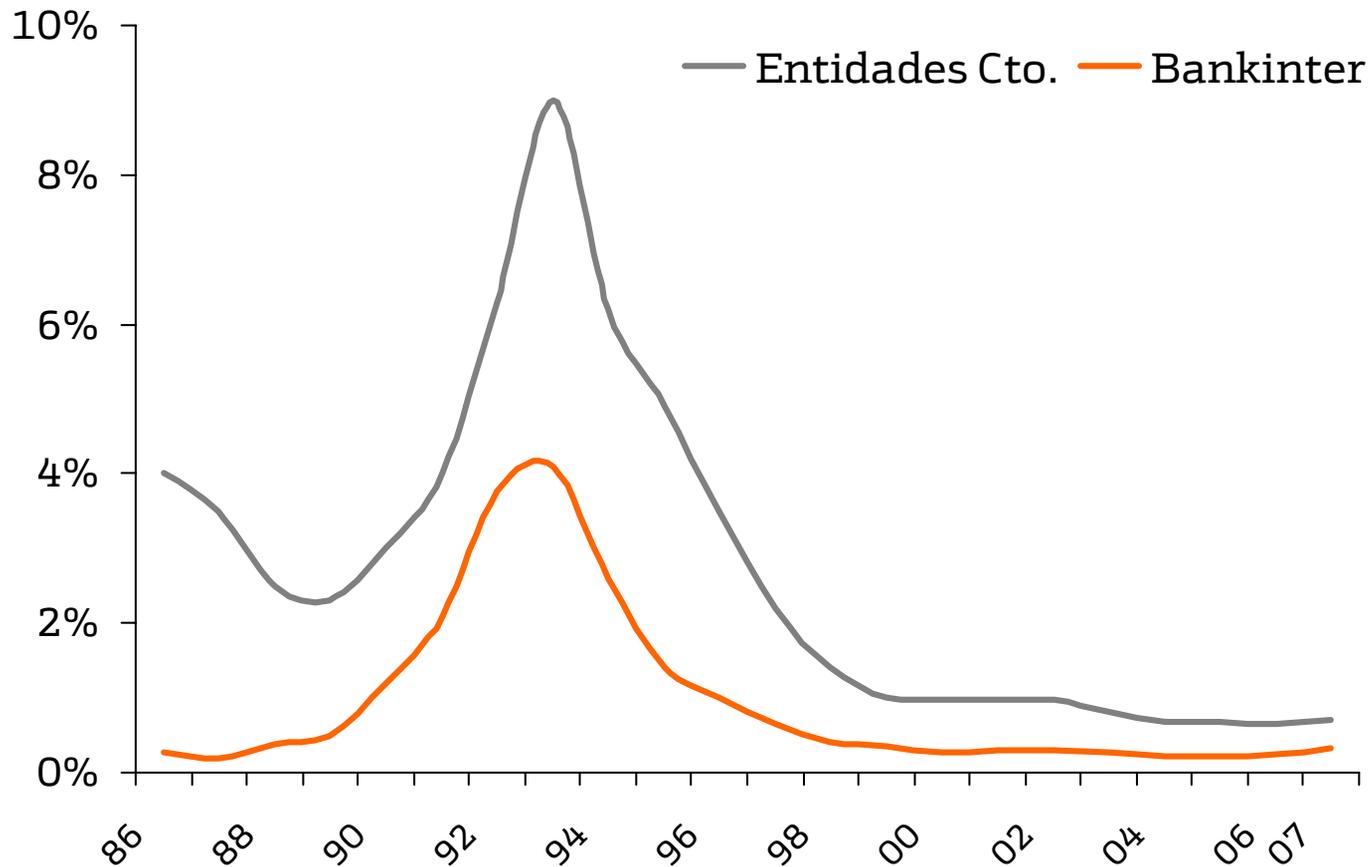


2

# Solvencia en 3T07

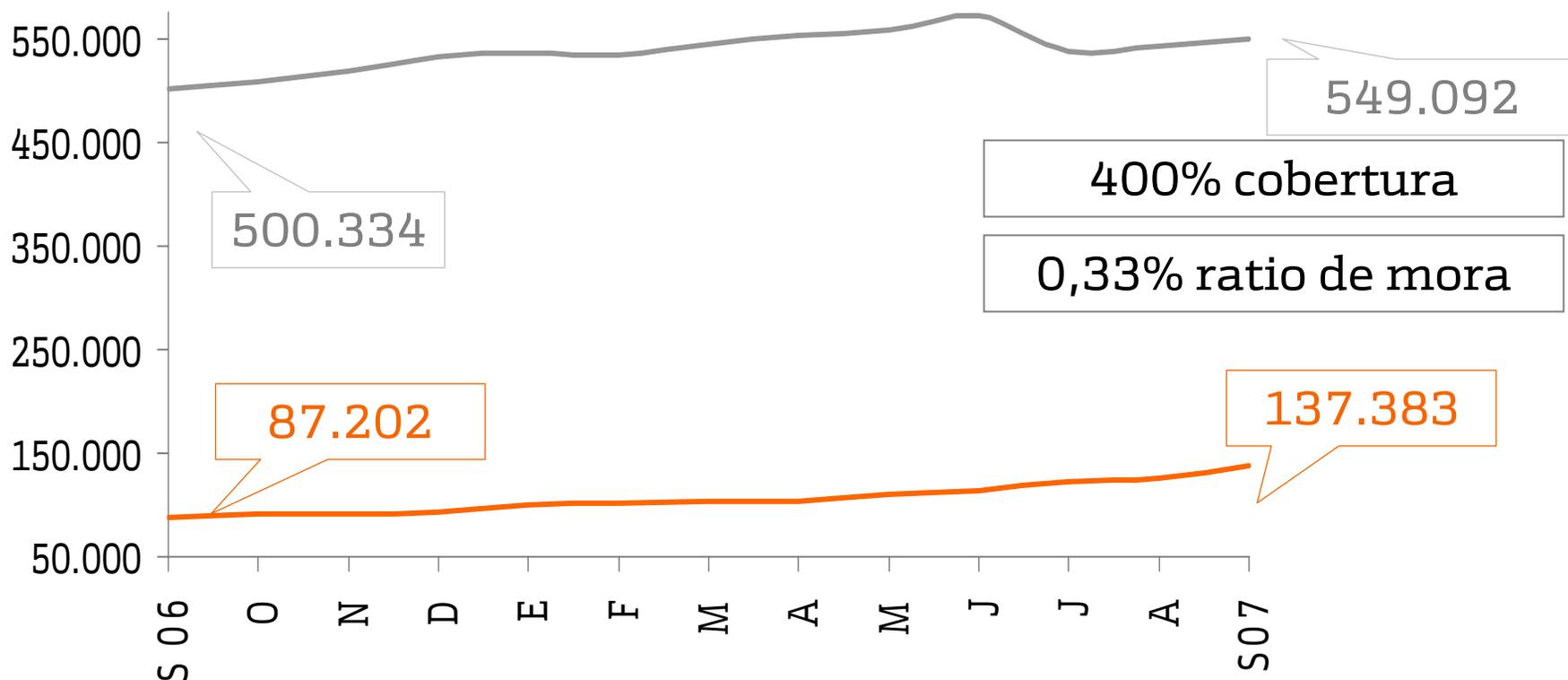
# En línea con nuestra cultura de medición y control del riesgo...

Evolución del ratio de morosidad (en %)



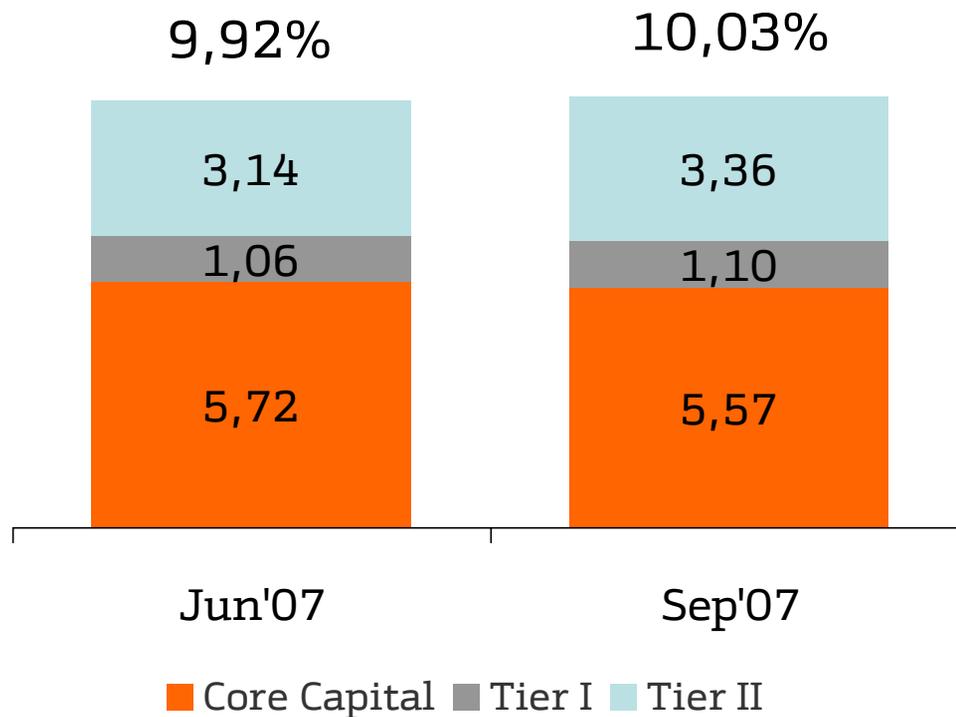
# ...la mora y la cobertura reflejan altos niveles de **calidad de activos**

Evolución de saldos dudosos y provisiones  
(miles €)



# Los ratios de **solvencia** continúan reforzándose

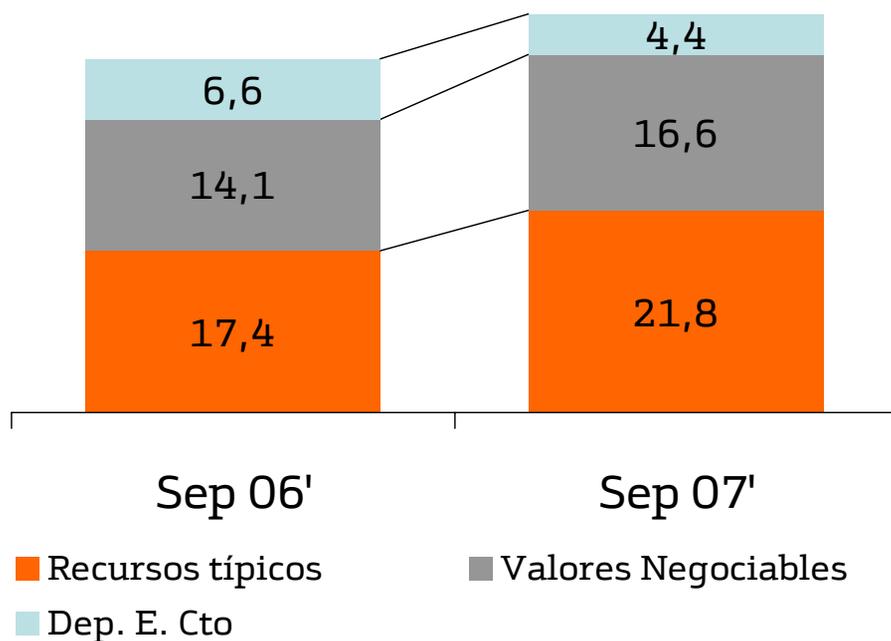
Ratios de capital (en %)



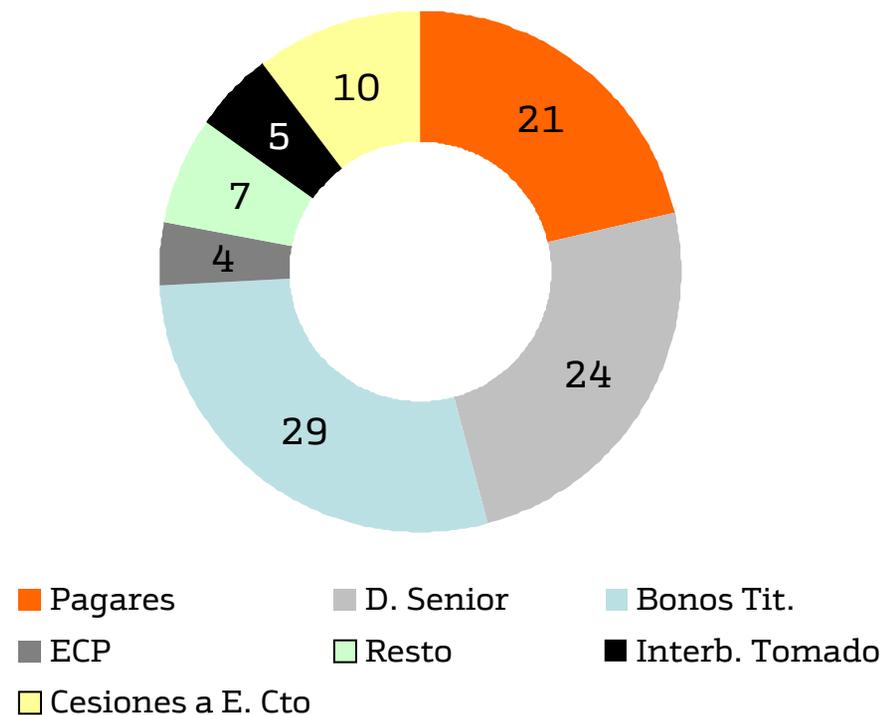
+11pbs

# Contamos con una estructura de financiación equilibrada

Desglose de Pasivos a coste amortizado (mill. €)

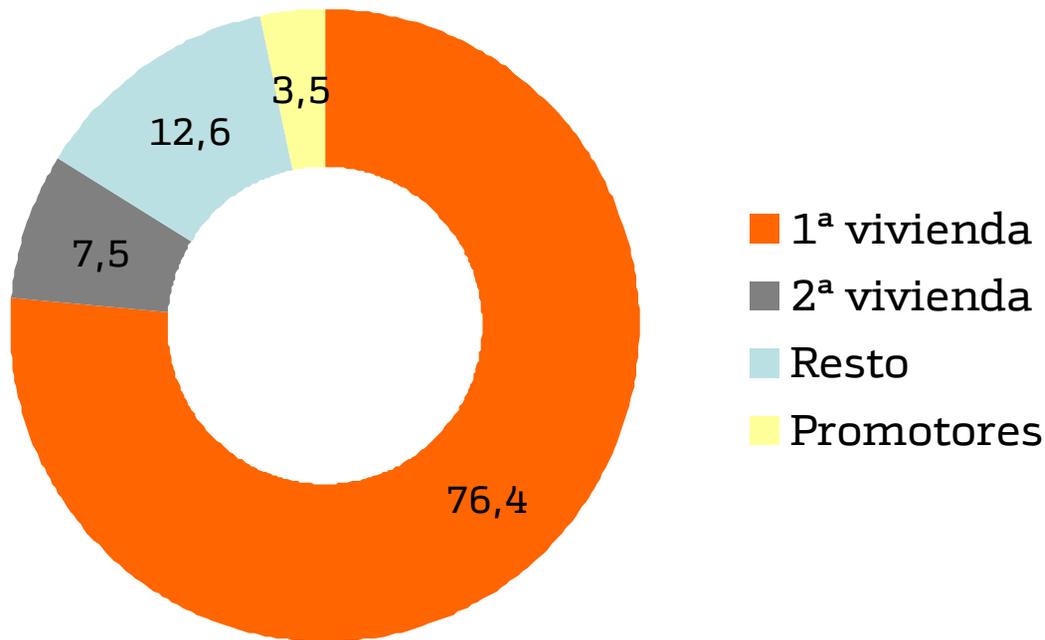


Desglose de Valores Negociables y Dep. Ent. Crédito (en %)



# y mantenemos una reducida exposición a la **promoción inmobiliaria**

Desglose de la cartera crediticia por tipo de hipotecario (en %)



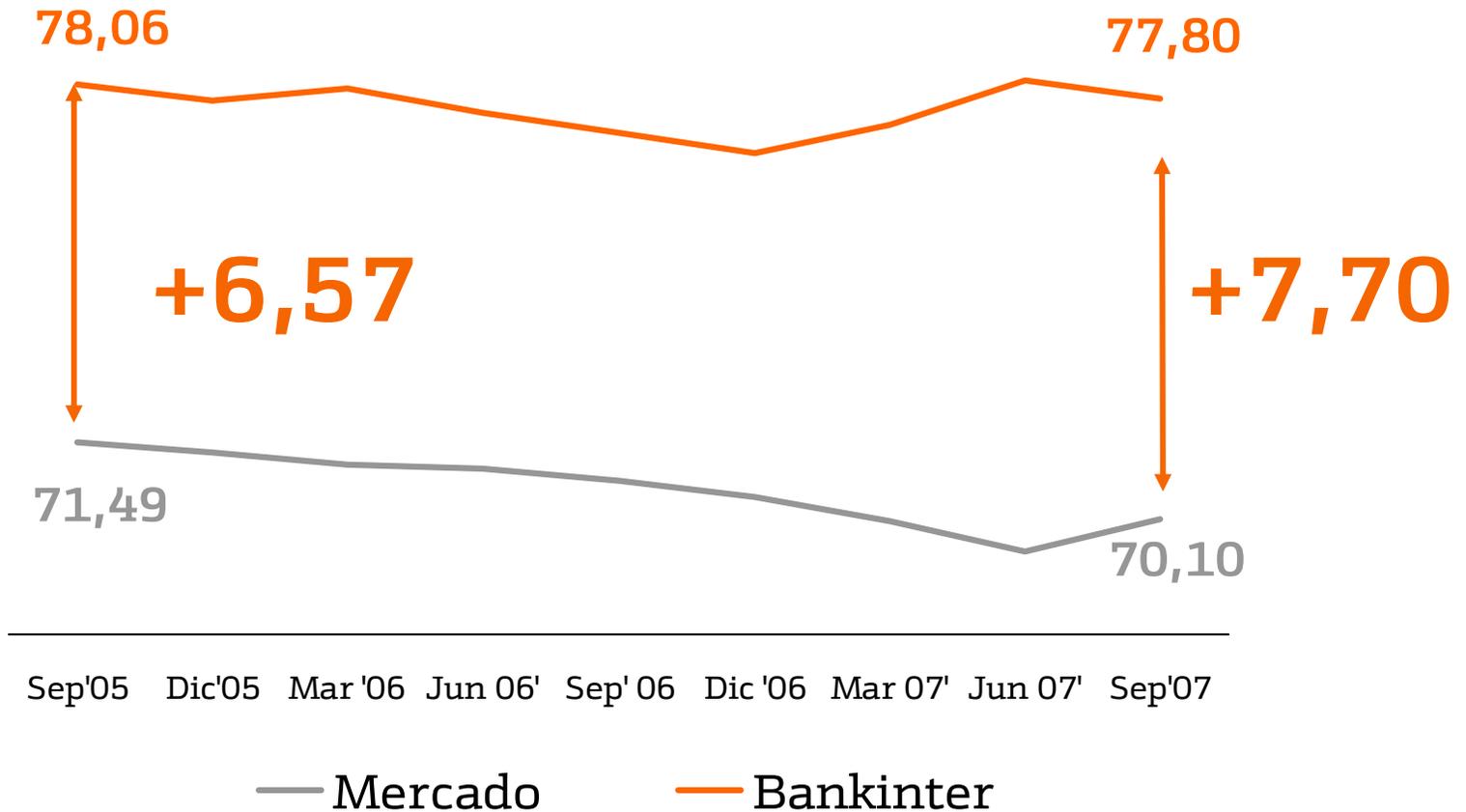
**2,4%**  
s/ inversión  
crediticia

3

# Negocios en 3T07

# Los altos niveles de **calidad** de servicio

Indicador de calidad de servicio (ISN)



# los esfuerzos de **venta cruzada**

Matriz de Relación con Clientes

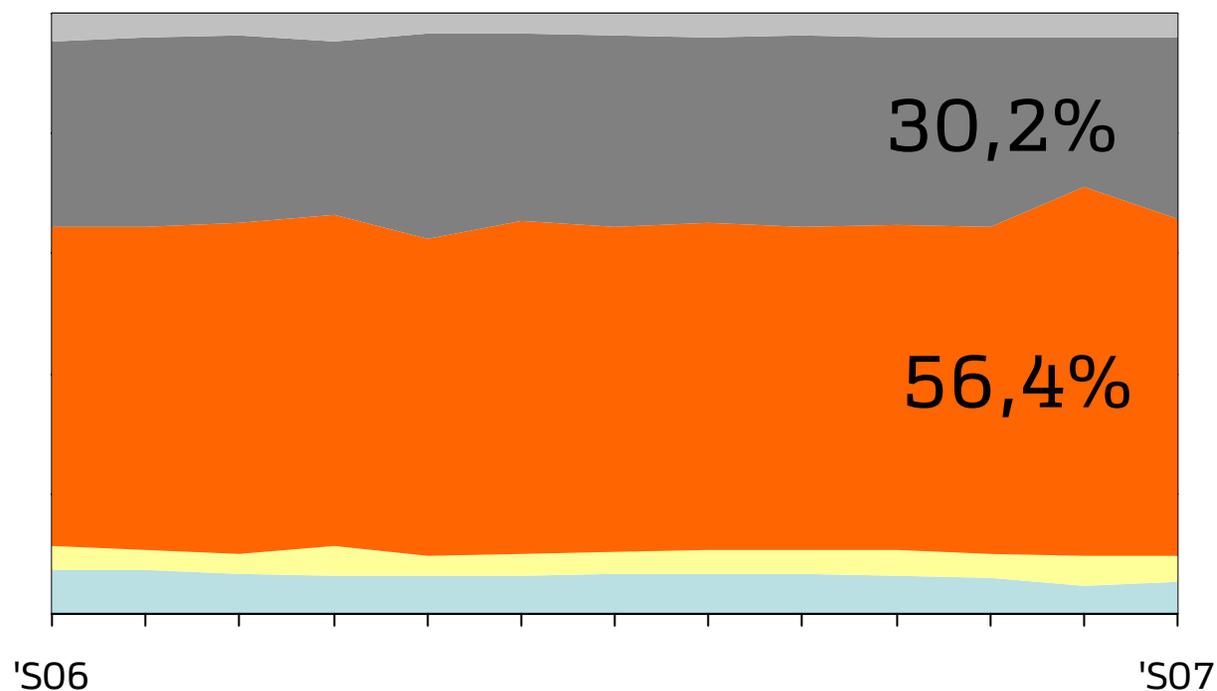


# y la multicanalidad



Servicio Videollamada

Evolución de las transacciones por canal  
(en %)

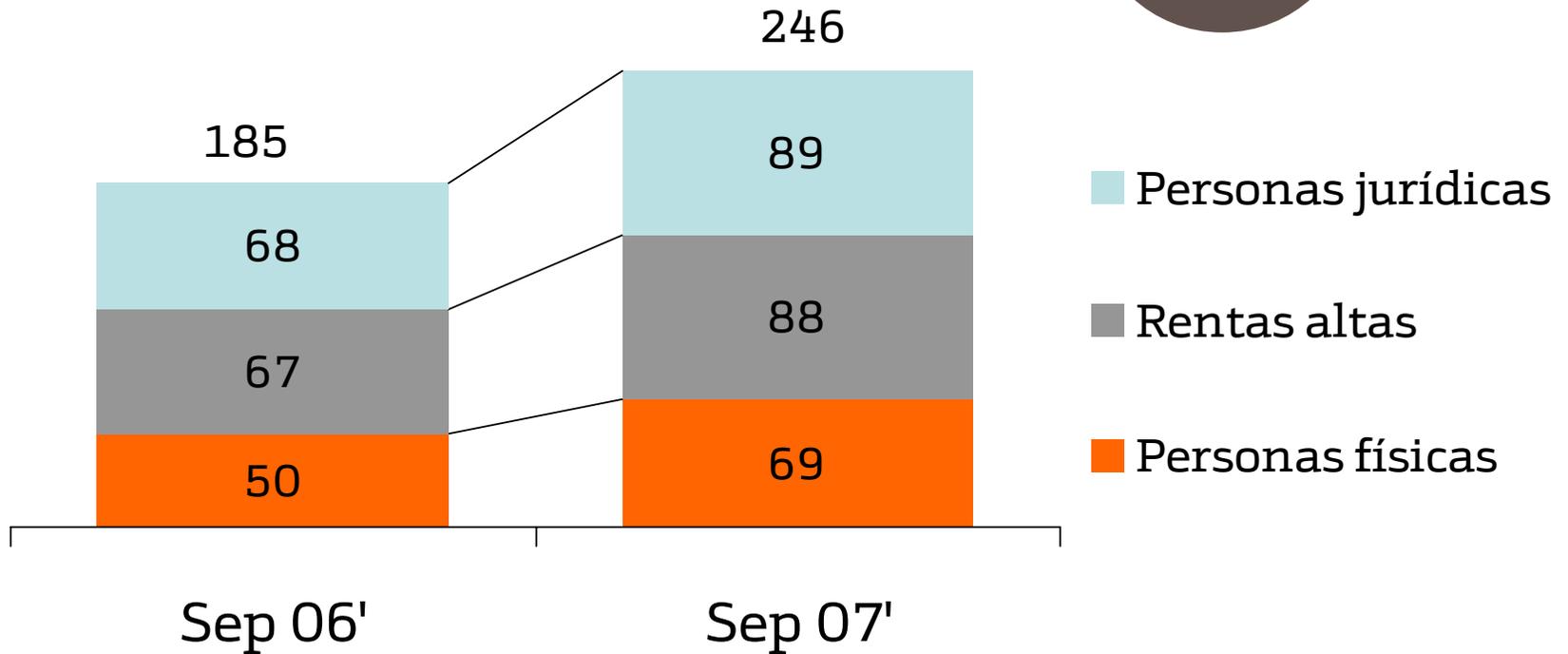


- Banca telefonica
- Canal movil
- Bankinter.com
- Oficinas
- Tarjetas

# nos permiten presentar **rentabilidad** al alza en todos los **segmentos**

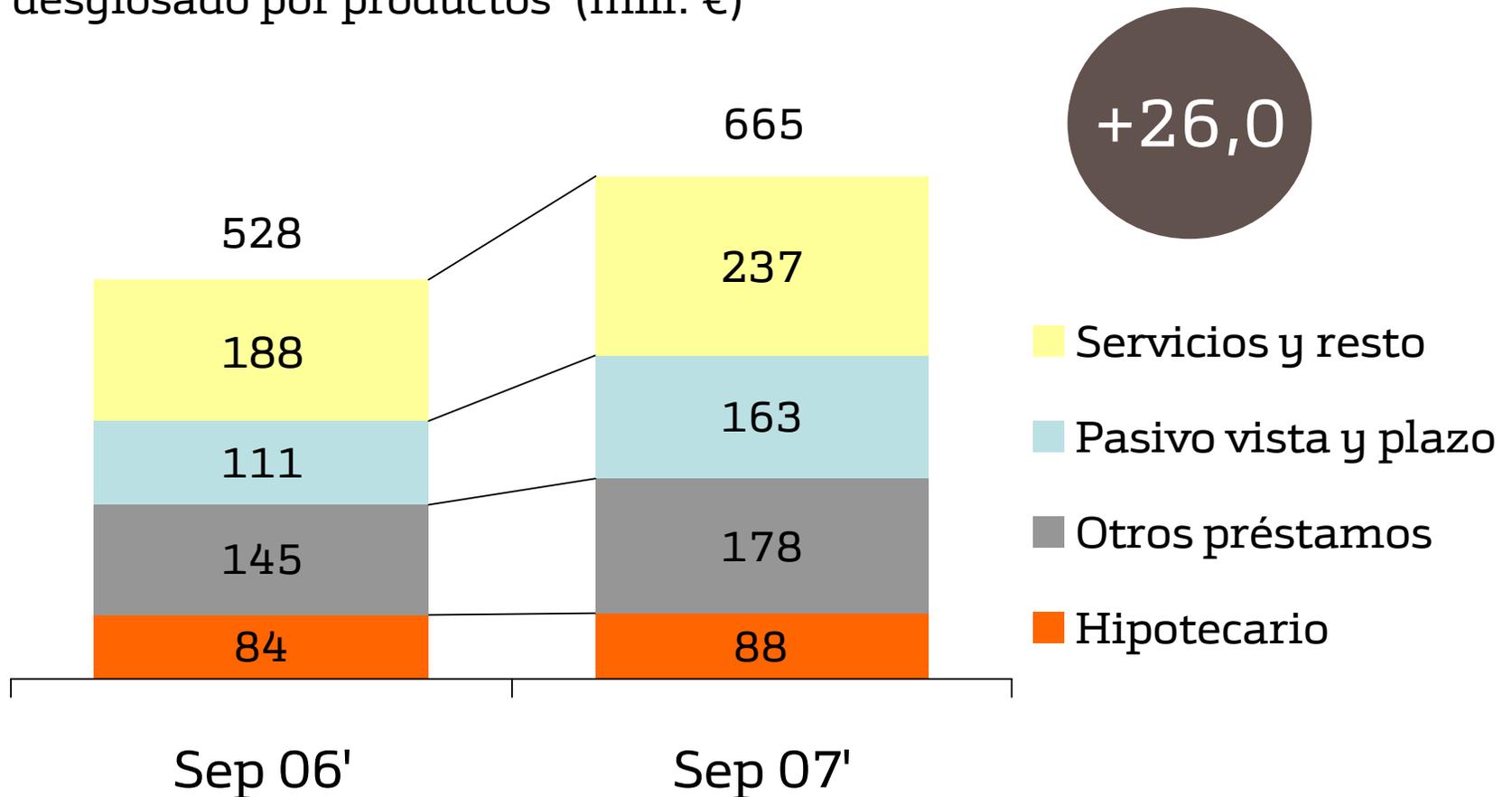
EVA aportado por los negocios (mill. €)

+33,0



# así como unos resultados cada vez más diversificados

Margen Ordinario del negocio con clientes  
desglosado por productos (mill. €)



# Destacamos

1. Hipotecas
2. Pymes
3. Rentas Altas

# Destacamos

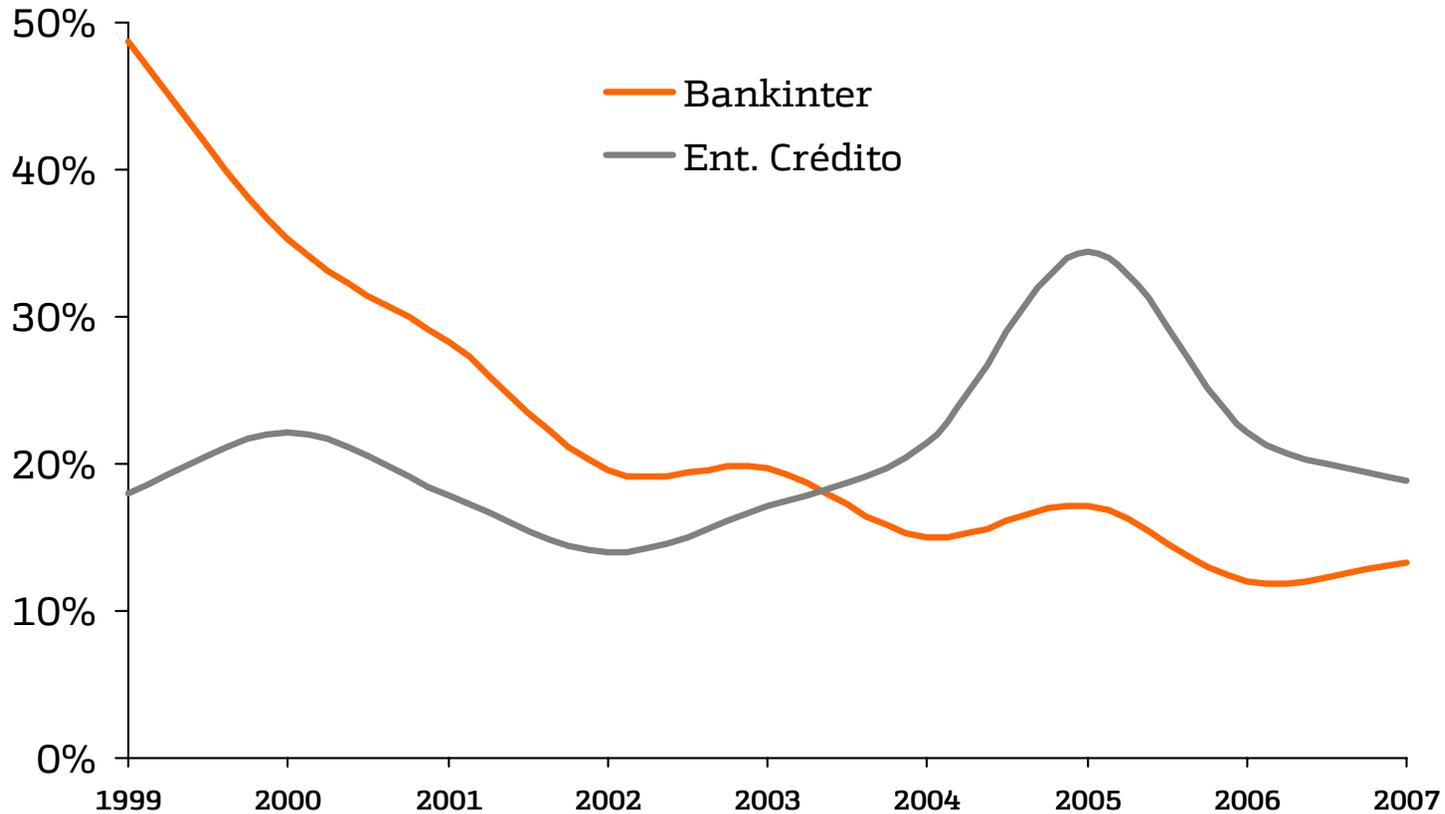
1. Hipotecas

2. Pymes

3. Rentas Altas

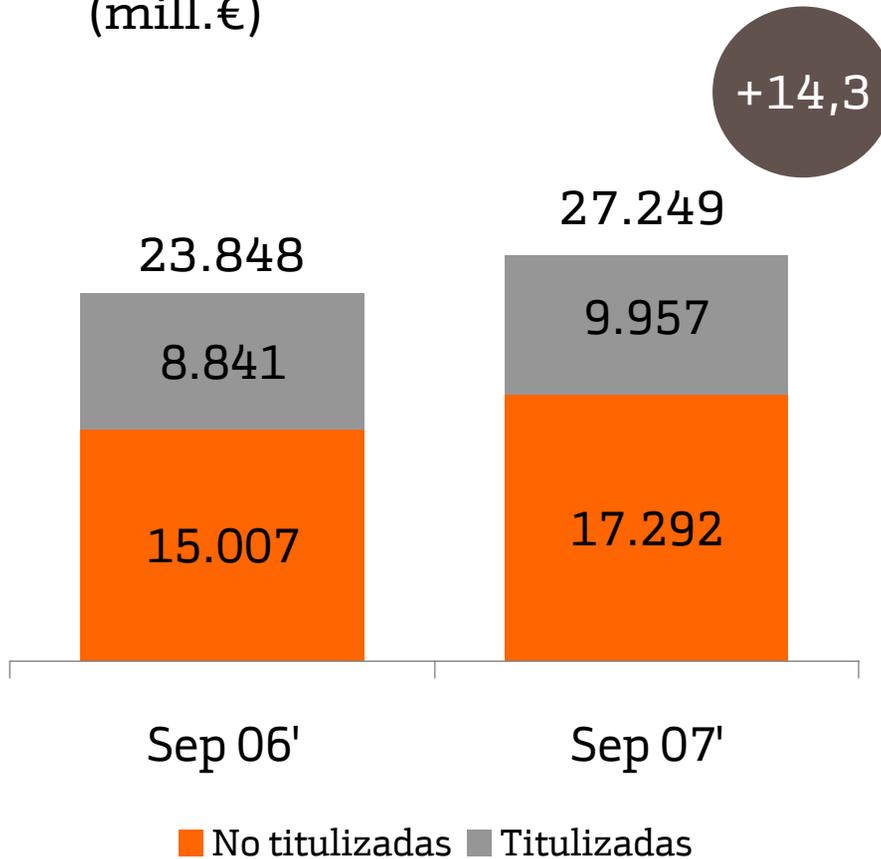
# Nuestra estrategia selectiva se refleja en el **crecimiento**

Evolución del crecimiento interanual del crédito hipotecario vivienda (en %)



# mientras la hipoteca al 0,18 ha permitido incrementar la **producción**

Evolución del stock de hipotecas (mill. €)



bankinter.

Evolución de altas hipotecas

Altas	Sep 07'	Dif %
Número	23.022	5,1
Importe (mill €)	4.739	16,1

Hipoteca

**Euríbor +0,18%**

4,88% T.A.E.<sup>1</sup> 4,70% primer año.

Sin comisiones.

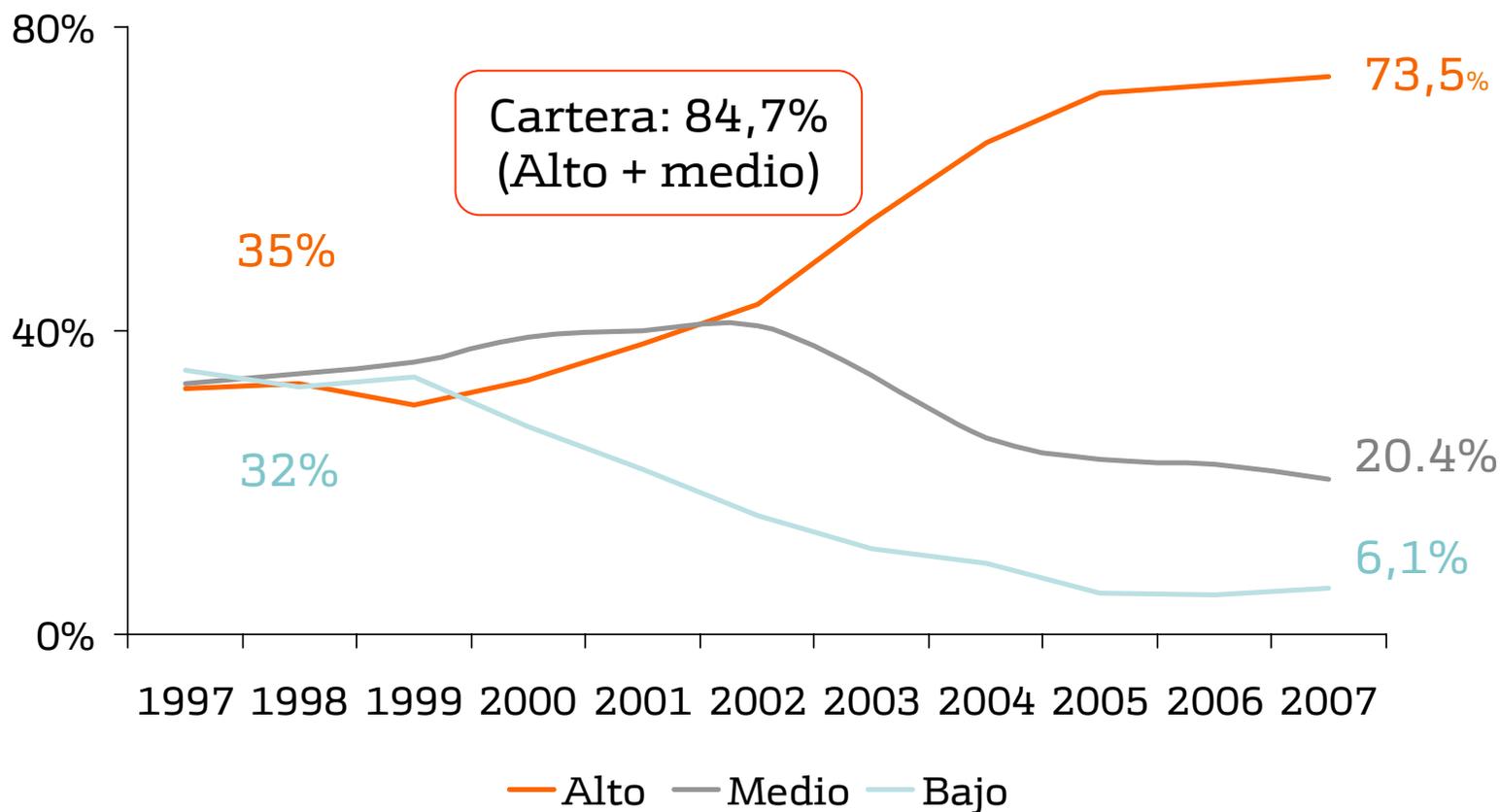
Para viviendas de precio superior a 300.000 euros.

4.575  
Oper.

928M€

# en el perfil de **clientes objetivo**

Evolución perfil de clientes nueva producción hipotecaria (en %)



# todo ello conservando una alta calidad crediticia

Datos medios de hipotecas vivienda

	<b>Cartera</b>	<b>Nueva Producción</b>
<b>Préstamo medio</b> (miles.€)	107,2	192,8
<b>Plazo (meses)</b>	223,1	342,3
<b>% / valor de tasación</b>	57,9	62,5
<i>Datos en %</i>		
<b>Esfuerzo</b>	30,0	37,4
<b>Diferencial</b>	0,58	0,48
<b>Morosidad</b>	0,15	

# Destacamos

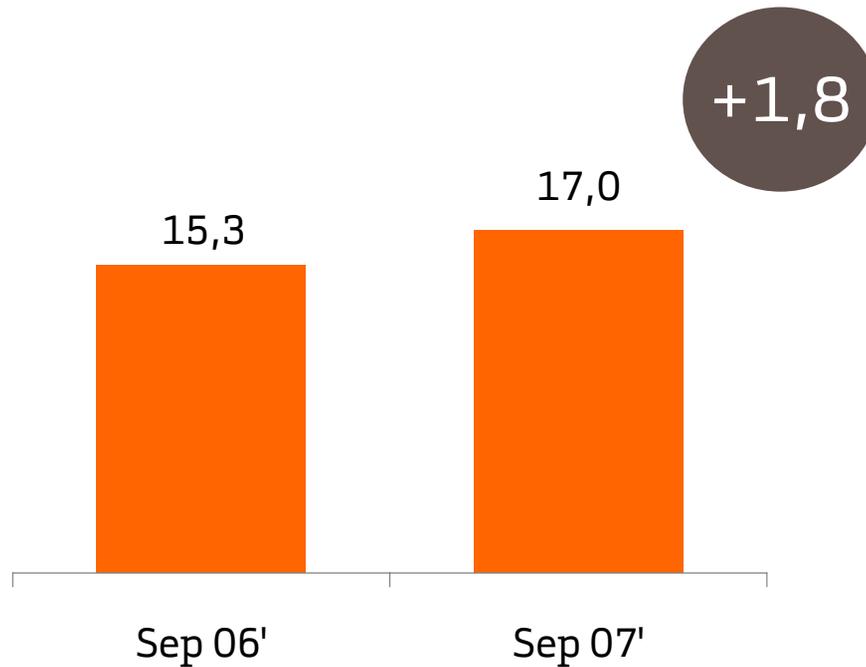
1. Hipotecas

2. Pymes

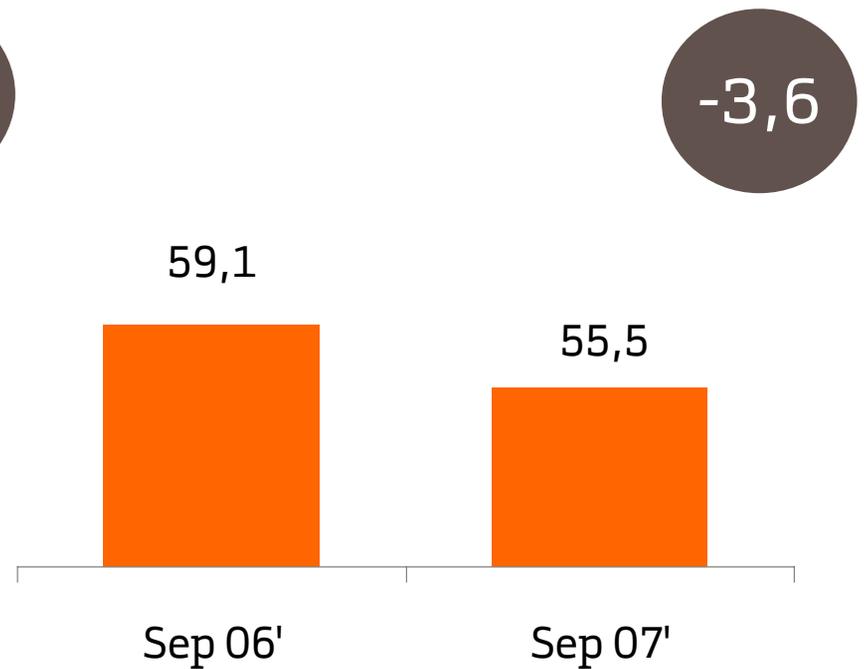
3. Rentas Altas

# Pymes sigue mejorando su rentabilidad y eficiencia

Evolución del ROE en Pymes (en %)



Evolución del ratio de eficiencia en Pymes (en %)



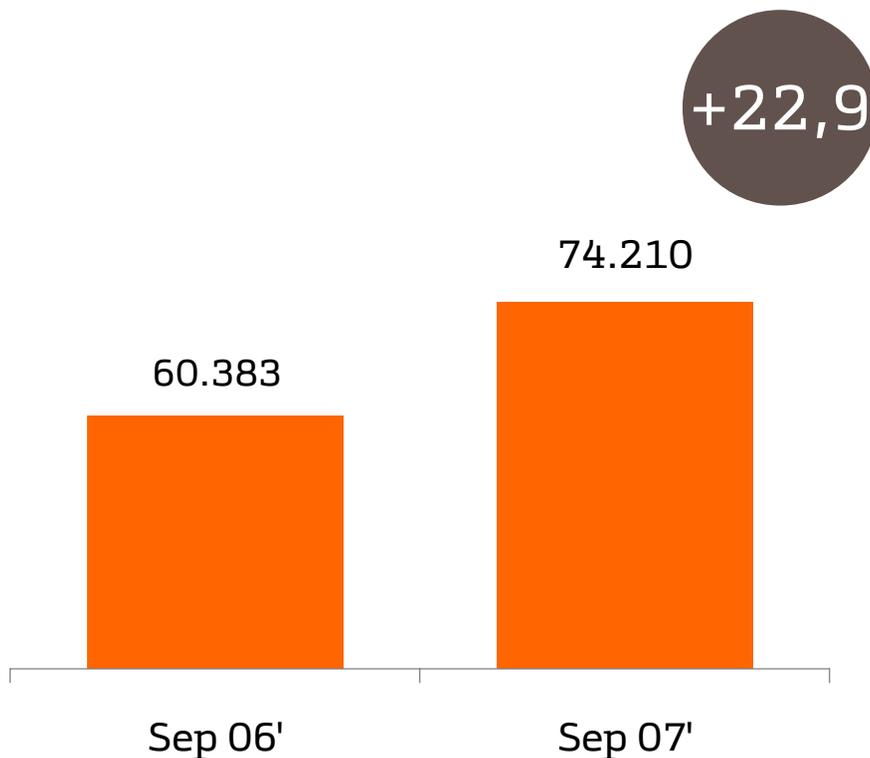
# mostrando sólidos crecimientos en los resultados

Cuenta de resultados de la División de Pymes  
(miles €)

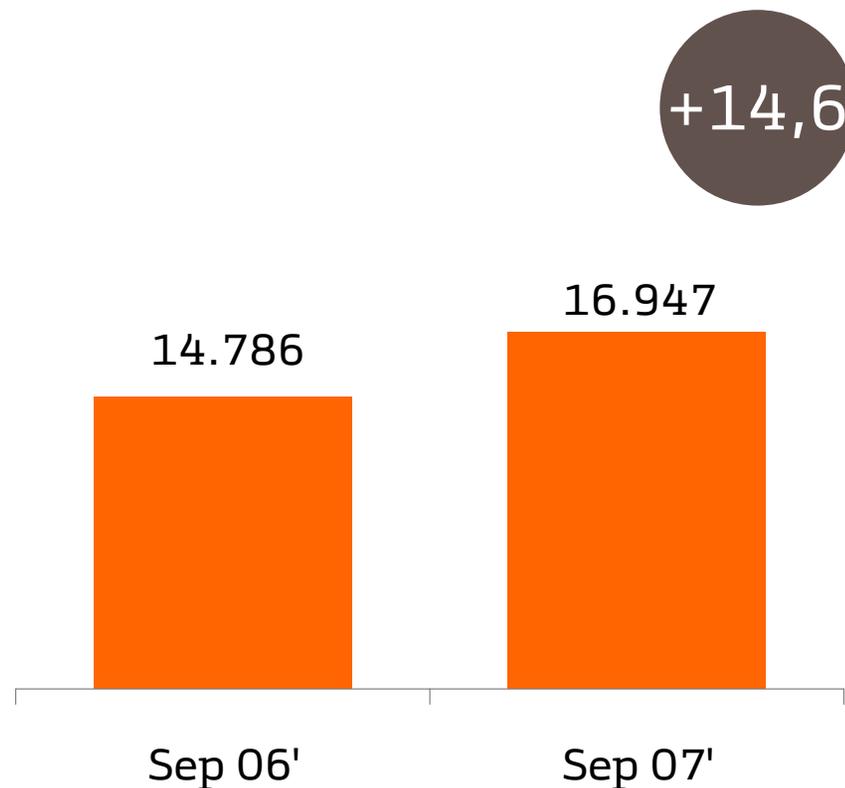
Cta. Rtdos.	Acum. Sep '07	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación + ROF	91.591	27.138	42,1
Comisiones	45.772	7.017	18,1
<b>Margen Ordinario</b>	<b>137.363</b>	<b>34.155</b>	<b>33,1</b>
C. Transformación	(76.166)	(15.182)	24,9
<b>Marg. Explotación</b>	<b>61.197</b>	<b>18.973</b>	<b>44,9</b>
Dotac. Neta Insolvencias	(9.421)	(5.233)	125,0
Rdos. Extraordinarios	(225)	(206)	Nr
<b>BAI</b>	<b>51.551</b>	<b>13.534</b>	<b>35,6</b>

# y en el ritmo de **captación de clientes**

Clientes activos de la División de Pymes

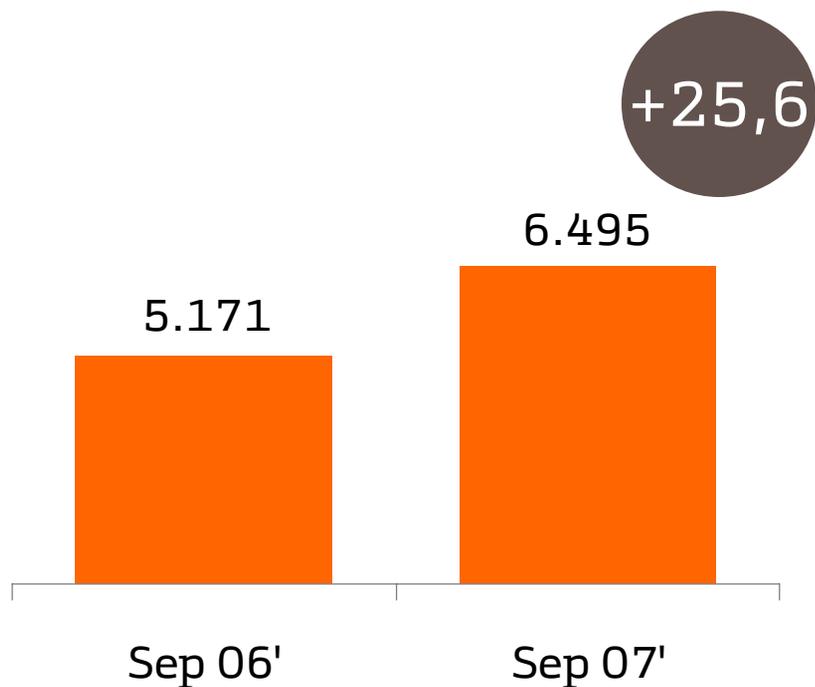


Clientes captados División de Pymes

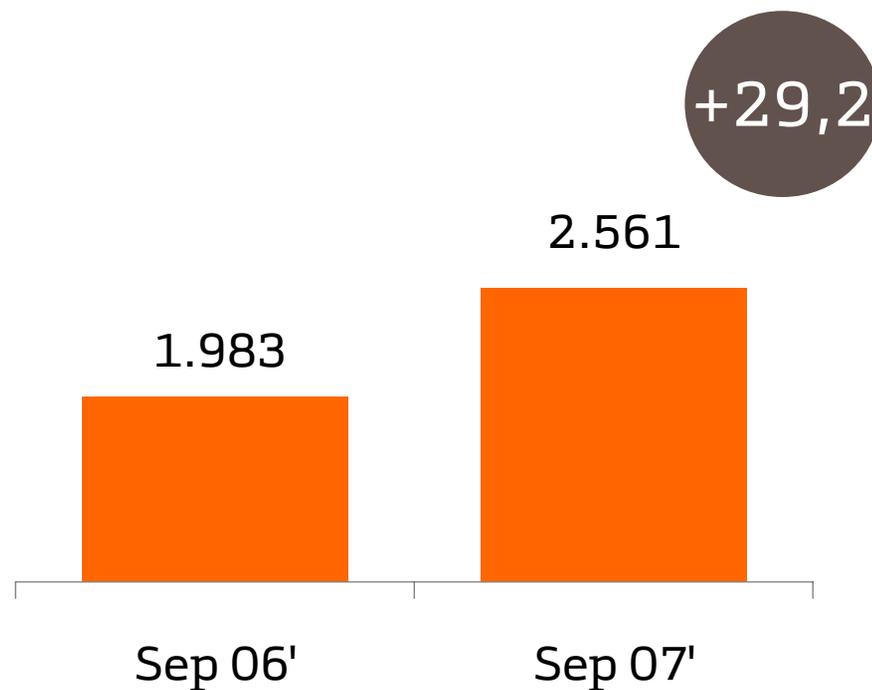


# así como en el crecimiento de los saldos de **recursos e inversión**

Crecimiento de la inversión media en Pymes (mill.€)



Crecimiento de los recursos medios en Pymes (mill.€)

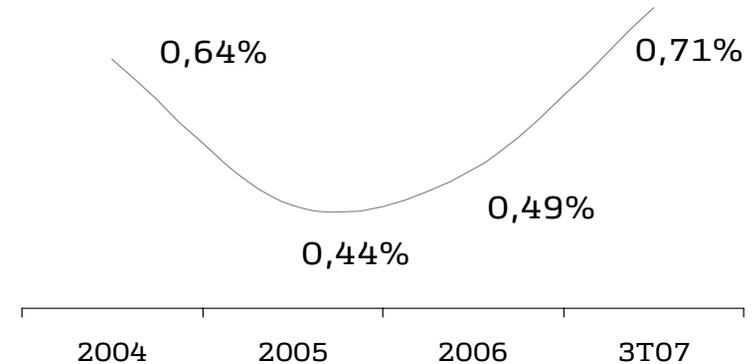


# una inversión **diversificada** y de **calidad**

Matriz de riesgo crediticio de la división de Pymes (en %)

	<150 MILES €	150- 600	600- 3.000	+3.000	TOTAL
> 3 MESES	6,9	4,0	2,0	0,5	<b>13,3</b>
3-12	16,2	8,4	3,9	0,7	<b>29,2</b>
12-36	3,8	0,9	0,8	0,1	<b>5,6</b>
+ 36	12,0	22,2	15,6	2,2	<b>52,0</b>
TOTAL	<b>38,9</b>	<b>35,4</b>	<b>22,3</b>	<b>3,5</b>	<b>100</b>

Evolución del ratio de mora división de pymes (en%)



# Destacamos

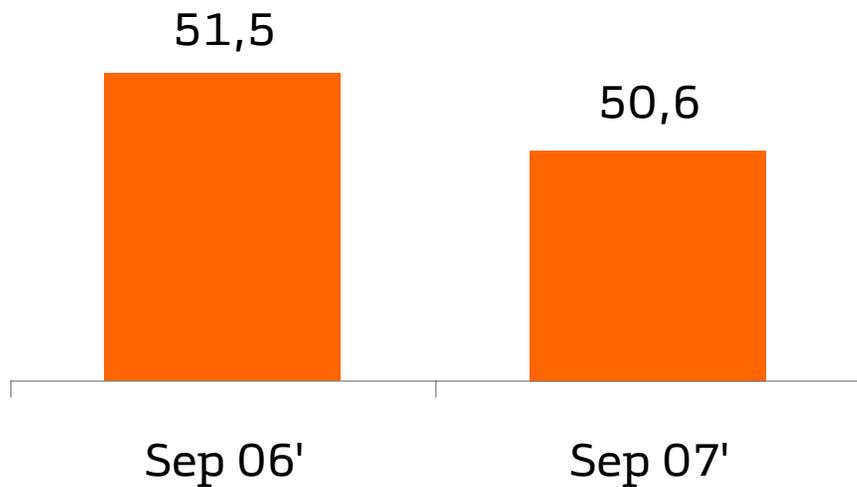
1. Hipotecas

2. Pymes

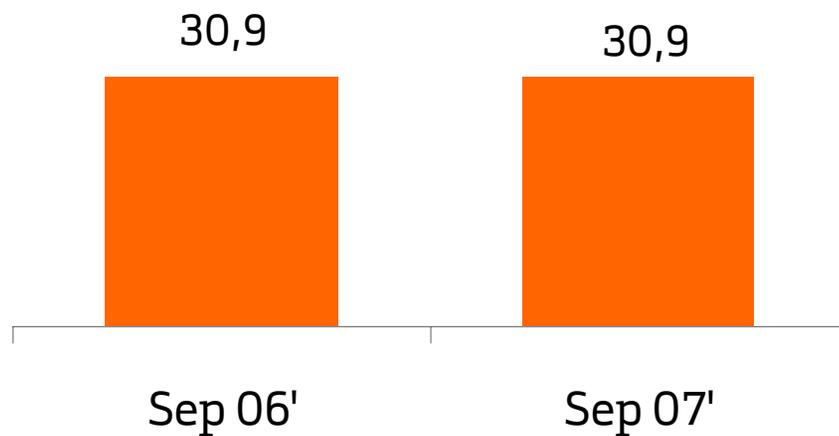
3. Rentas Altas

# Un segmento que aporta un tercio del **valor añadido** del negocio de clientes

Evolución del ROE en Privada y Finanzas (en %)



Evolución del ratio de eficiencia en Privada y Finanzas (en %)



# con sólidos crecimientos en los resultados

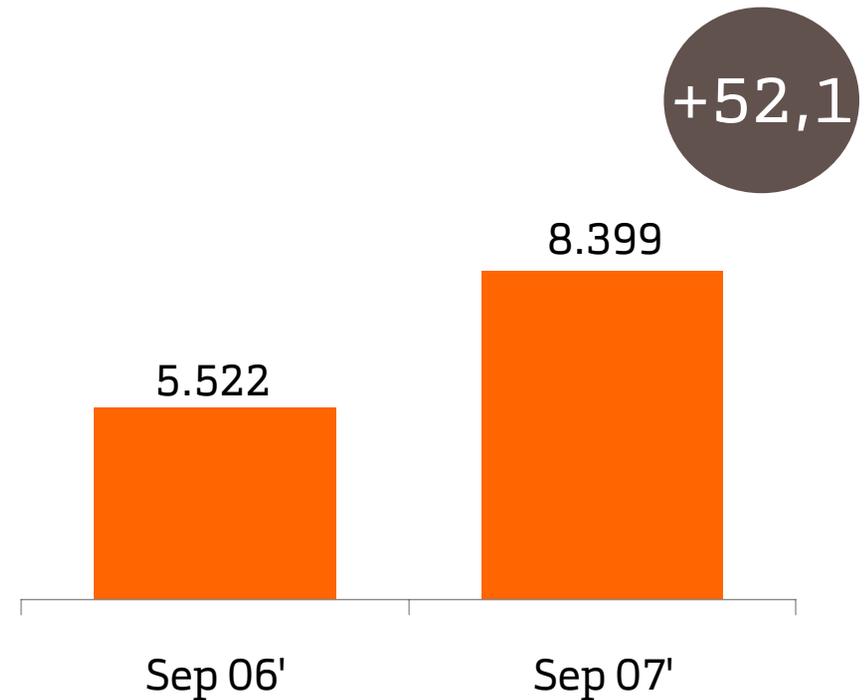
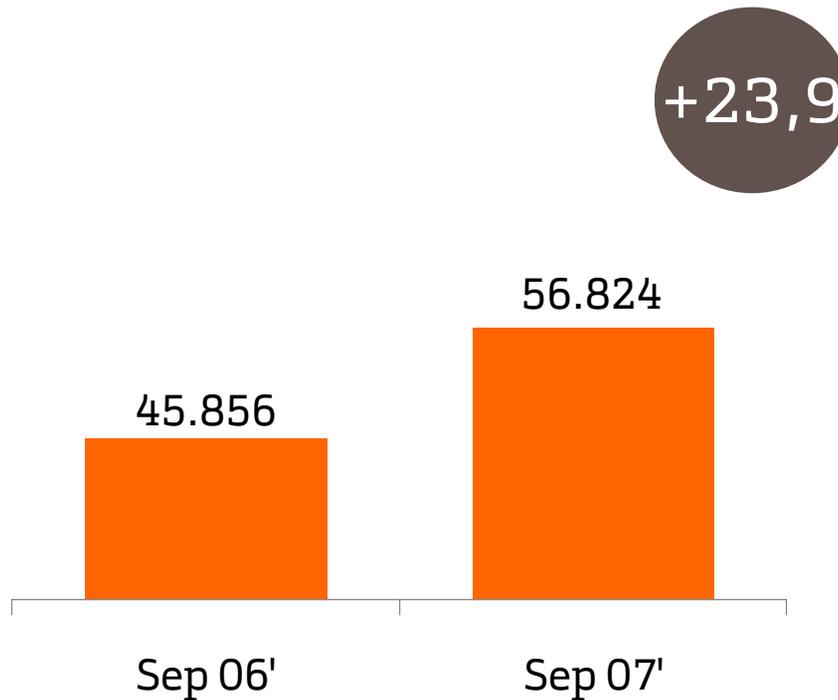
Cuenta de resultados de las divisiones de Banca Privada y Finanzas Personales (miles €)

Cta. Rtdos.	Acum. Sep '07	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación + ROF	64.753	21.527	49,8
Comisiones	80.971	15.309	23,3
<b>Margen Ordinario</b>	<b>145.725</b>	<b>36.836</b>	<b>33,8</b>
C. Transformación	(44.999)	(11.363)	33,8
<b>Marg. explotación</b>	<b>100.725</b>	<b>25.473</b>	<b>33,9</b>
Dotac. Neta Insolvencias	(49)	130	72,6
Rdos. Extraordinarios	(570)	(329)	(135,9)
<b>BAI</b>	<b>100.106</b>	<b>25.275</b>	<b>33,8</b>

# fuertes tasas de retención y **captación** de clientes

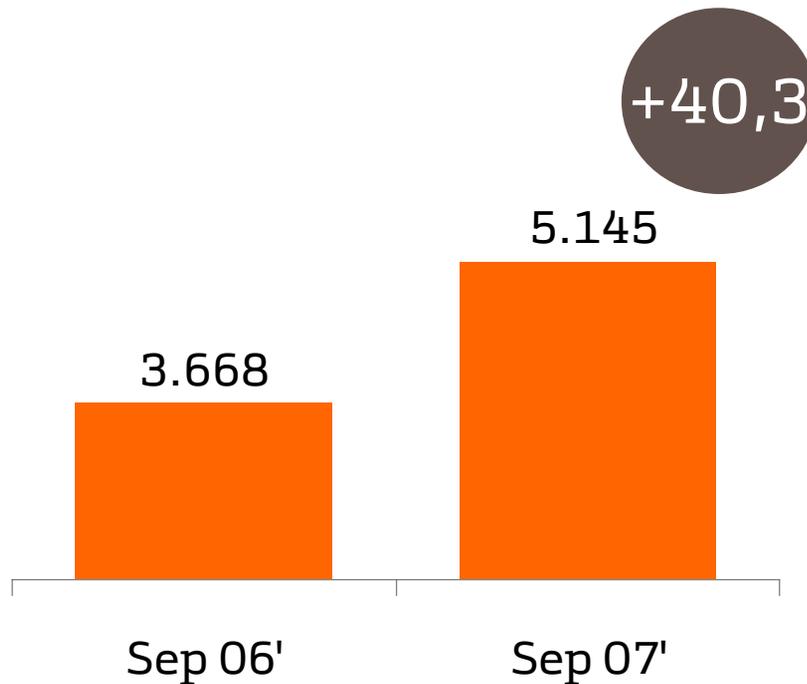
Clientes activos de la División  
de Privada y Finanzas

Clientes captados División de  
Privada y Finanzas

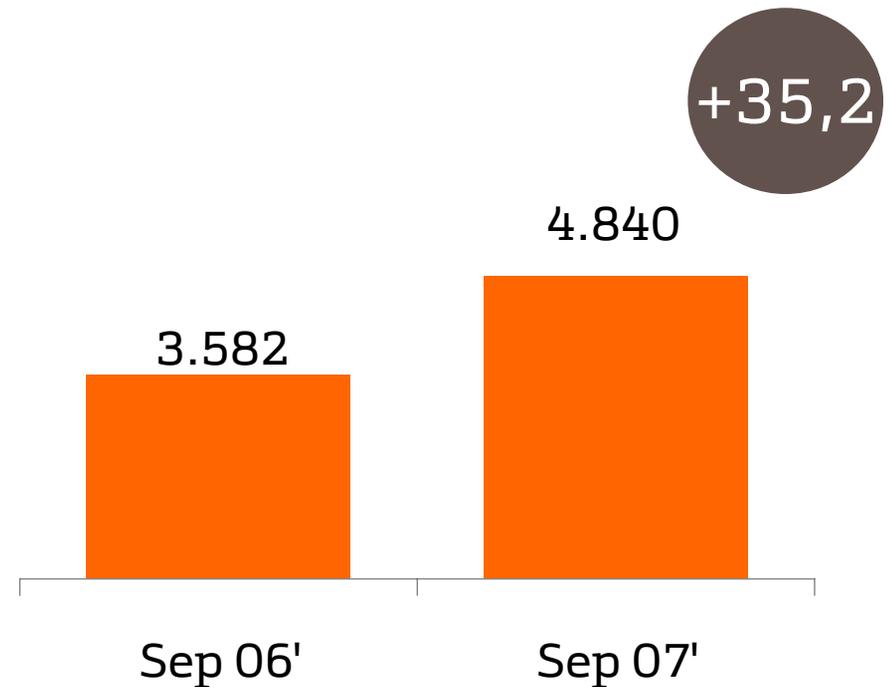


# crecimientos sostenidos en saldos de inversión y recursos

Inversión media Privada y  
Finanzas (mill.€)



Recursos medios en Privada y  
Finanzas (mill.€)



# 5

# Conclusiones

## en 3T07

# Crecimiento

El negocio con clientes continúa  
mostrando su fortaleza

# Resultados de calidad

Liderados por la solidez del margen básico

# Alto nivel

y manteniendo altos niveles de calidad de activos, cobertura y solvencia.

**Si piensa que todos  
los bancos son iguales,  
queremos conocerle**

**bankinter.**