

A photograph of a brick building at night. The word "bankinter." is illuminated in white on the upper part of the brick wall. Several spotlights are visible on the roofline. The building has several windows with dark frames. The foreground shows a paved area.

bankinter.

Resultados 1T08

Viernes, 18 de Abril 2008

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. Los ratios de capital a 31/03/08 han sido estimados en base al Borrador de Circular sobre Determinación y Control de Recursos Propios Mínimos publicado por Banco de España. Se aplican modelos internos a las siguientes carteras: Hipotecas vivienda personas físicas, Empresas pequeñas y Empresas medianas. Modelos pendientes de validación oficial. Ratios internos de capital asumen la implantación sin periodo de adaptación.

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.

Negocios

Un trimestre marcado por la captación de recursos típicos, el crecimiento selectivo y equilibrado del crédito...

+4,6MM

+24,2% Saldo medio
Depósitos de clientes

63,4%

Depósitos/Créditos
(+3,29%)

Negocios

... y por la activación de clientes en los segmentos objetivo ...

63mil

Clientes activos
Rentas Altas
18,4%

79mil

Clientes activos
Pymes
13,9%

Resultados

... que refuerzan la solidez de nuestro negocio recurrente ...

11,3%

M. Intermediación
ex dividendos

A pesar de

8,8M€

Coste financiero
campana depósitos

6 Pbs

Mayor diferencial medio
inversión con clientes

Solvencia

... manteniendo una elevada calidad de activos y capitalización

0,46%

Ratio de mora

6,01%

Core Capital

Ratings

confirmados

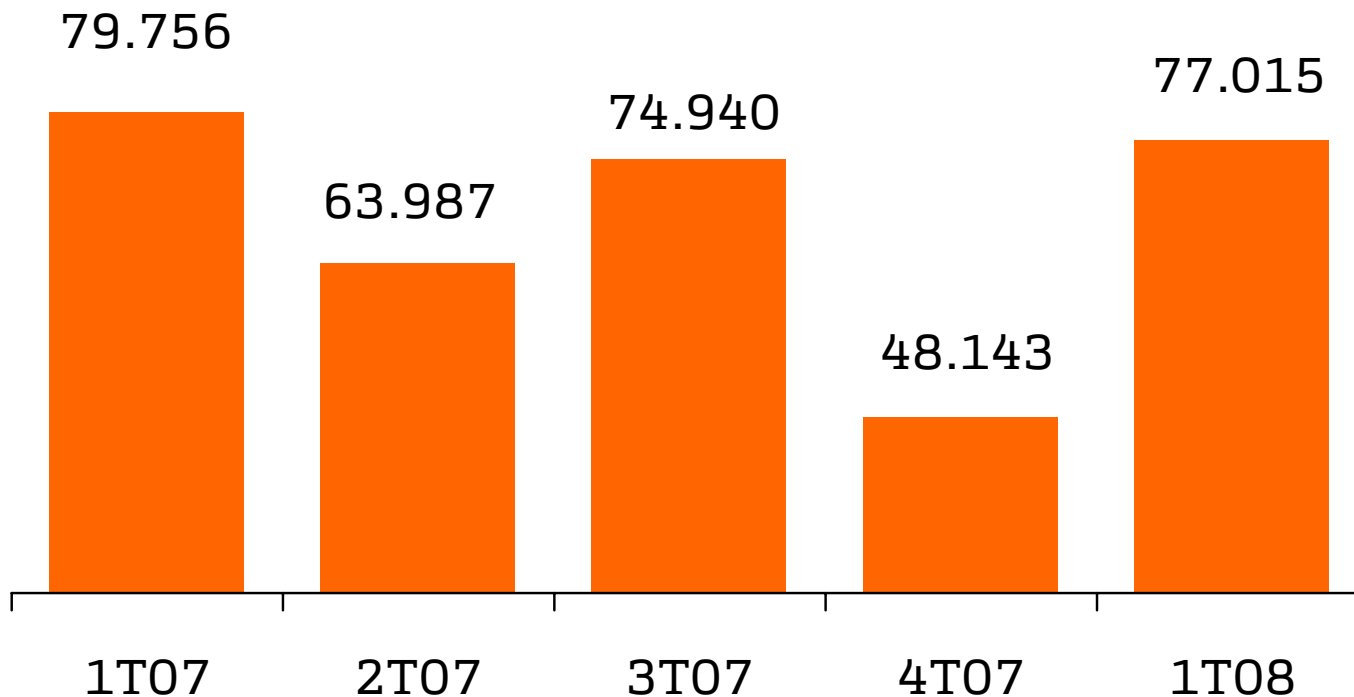
1

Resultados

1T08

1T08: Un sólido **resultado** a pesar del entorno y de la campaña de depósitos

Beneficio neto trimestral comparable (miles €)



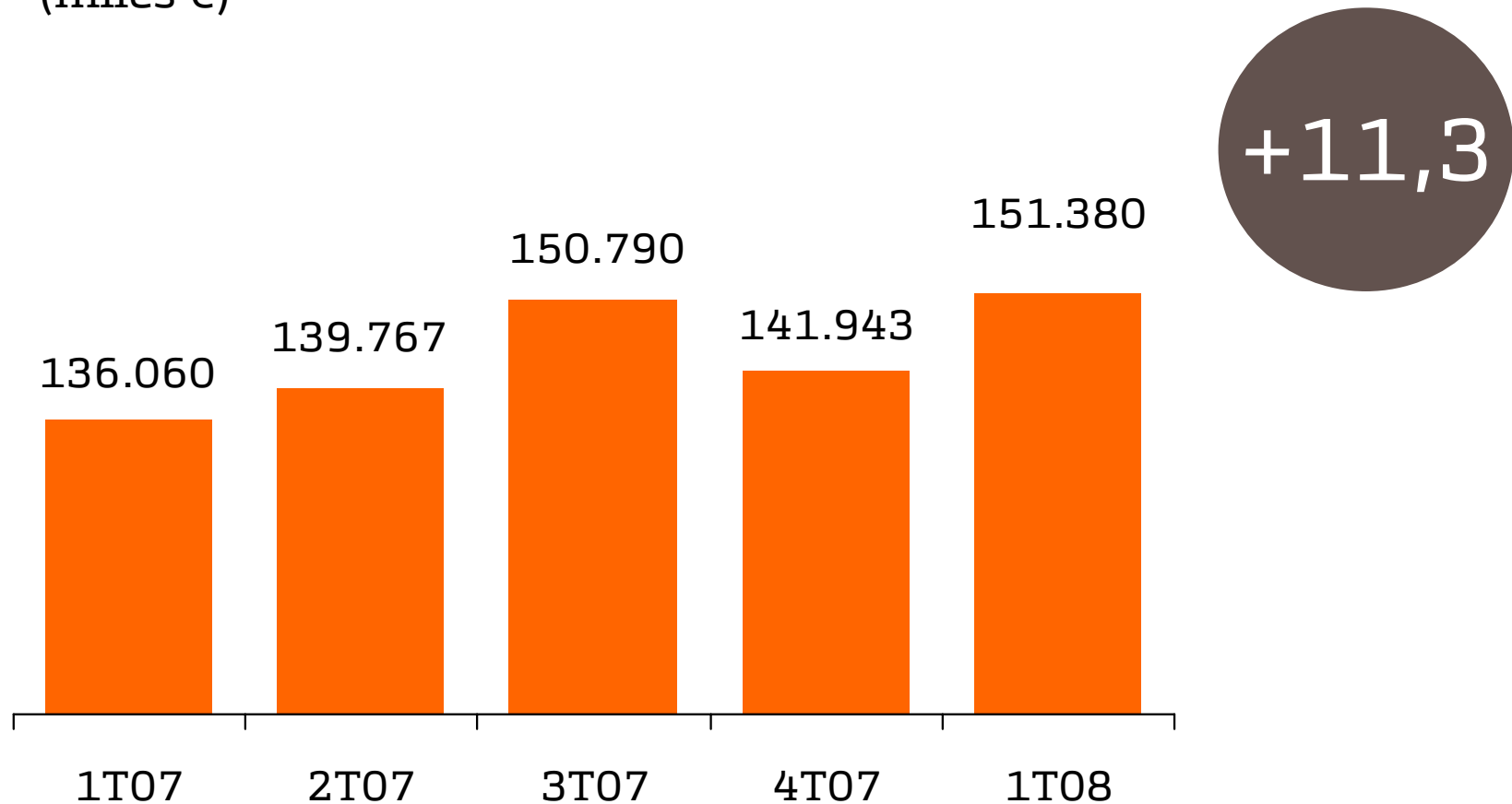
bankinter.

* Singulares 2007: Venta 50% BK SV, gastos extraordinarios, asunción 50% BKCF. Incluye rebaja límite genérica en 1T07

* Singulares 2008: dotación subestándar

Destaca la fortaleza del **margen de intermediación,...**

Margen de intermediación trimestral excluyendo dividendos (miles €)

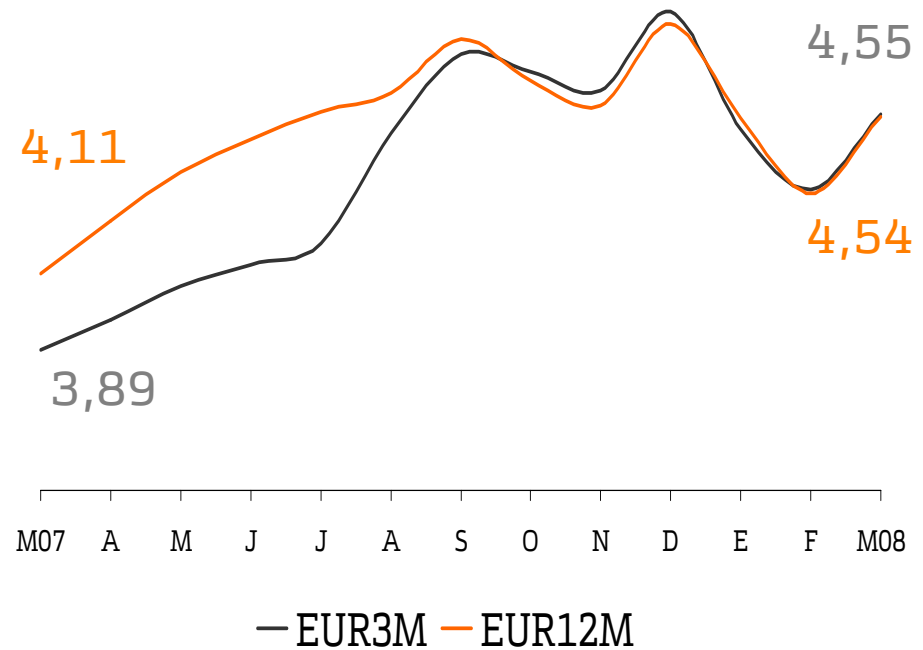
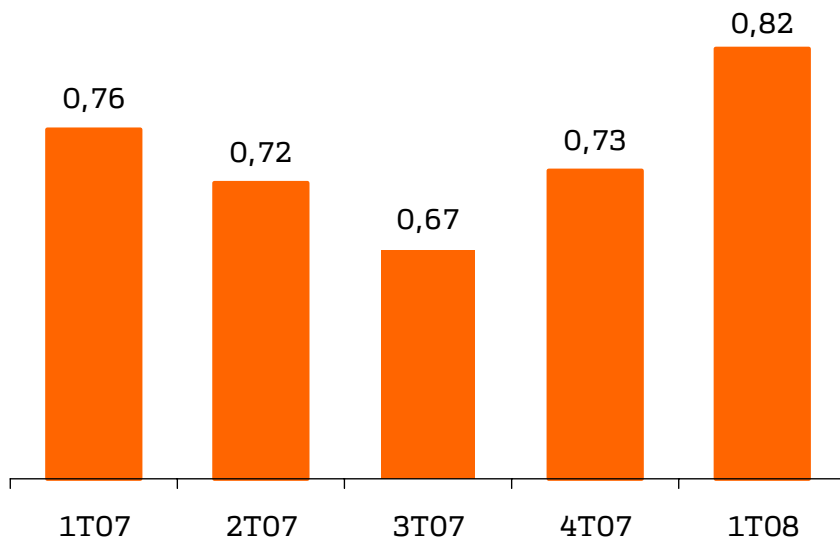


bankinter.

... apoyado en el incremento de los **diferenciales** de activo,...

Diferencial medio de inversión del negocio con clientes (en %)

Evolución del Euribor 3M y 12M (en %)



... a pesar de la **campana** de captación de **depósitos**, ...

Depósito a 1 Mes RBE: 686/08

Porque somos un banco diferente:

1 + 1 = 11 T.A.E. ⁽¹⁾ %

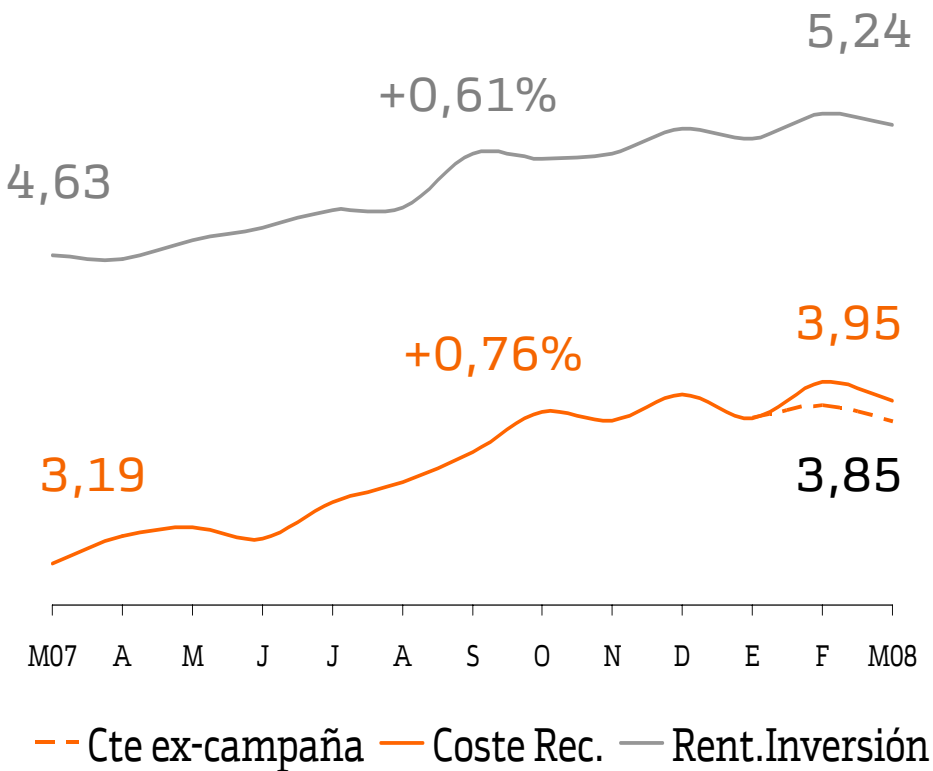
de 3.000 a 30.000 euros.
Solo para nuevos clientes y contractable a través de bankinter.com

8,8M€
Costes de captación

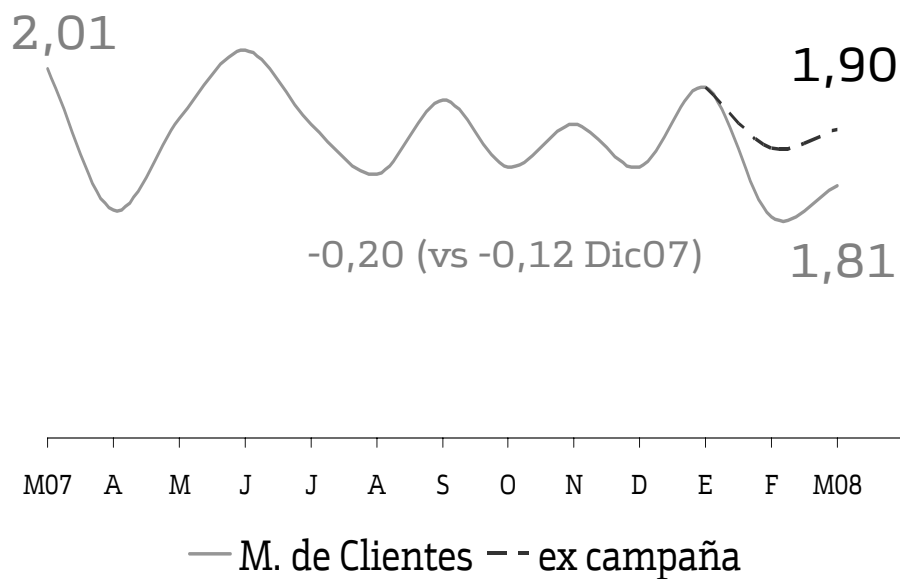
+17,7%
M Inter m ex div.
ex-campaña

... que se refleja en los márgenes de clientes, ...

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



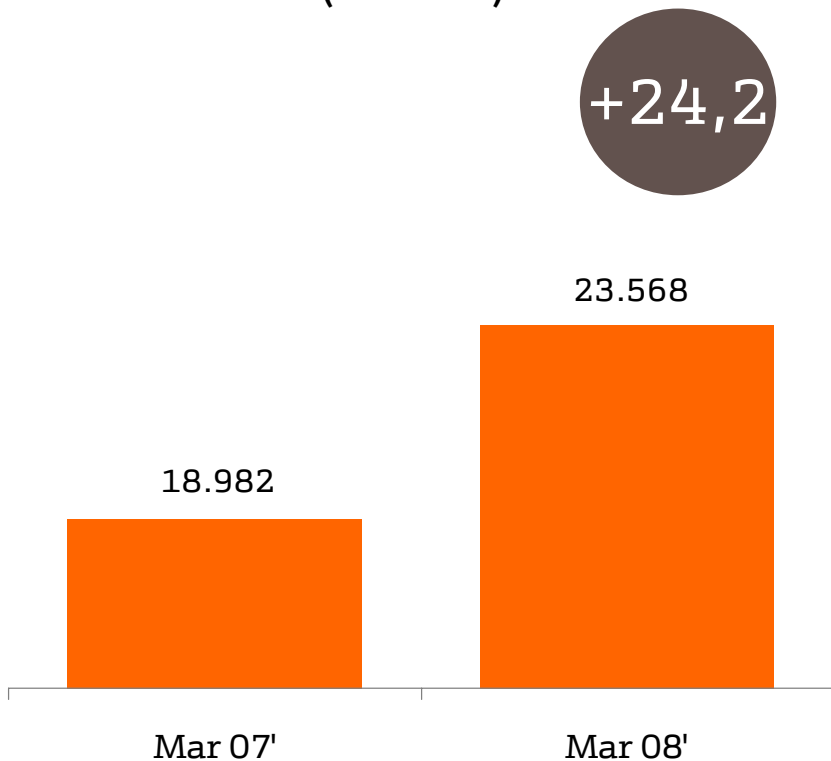
Evolución margen de clientes unitario (en %)



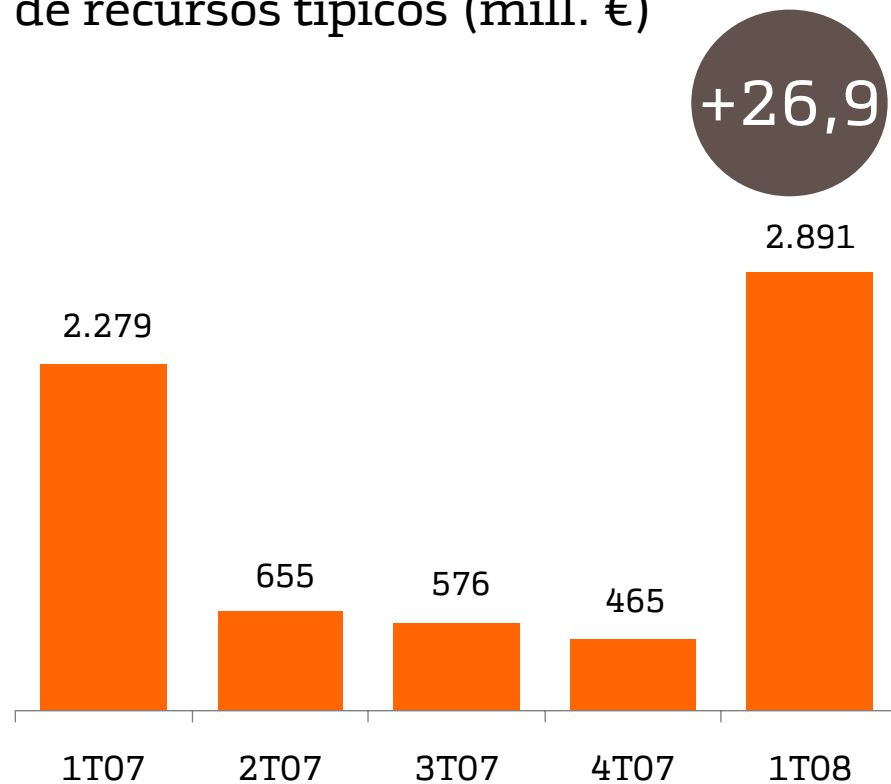
bankinter.

... en el crecimiento de los recursos típicos, ...

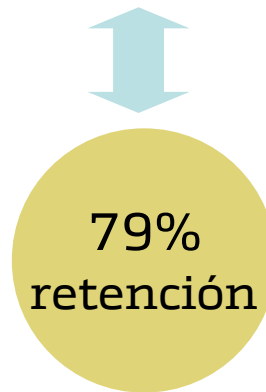
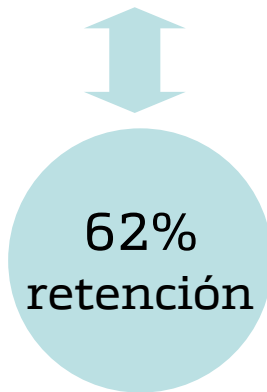
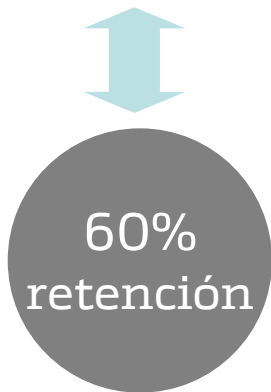
Saldo medio de recursos típicos de clientes (mill. €)



Incremento de saldo medio trimestral de recursos típicos (mill. €)



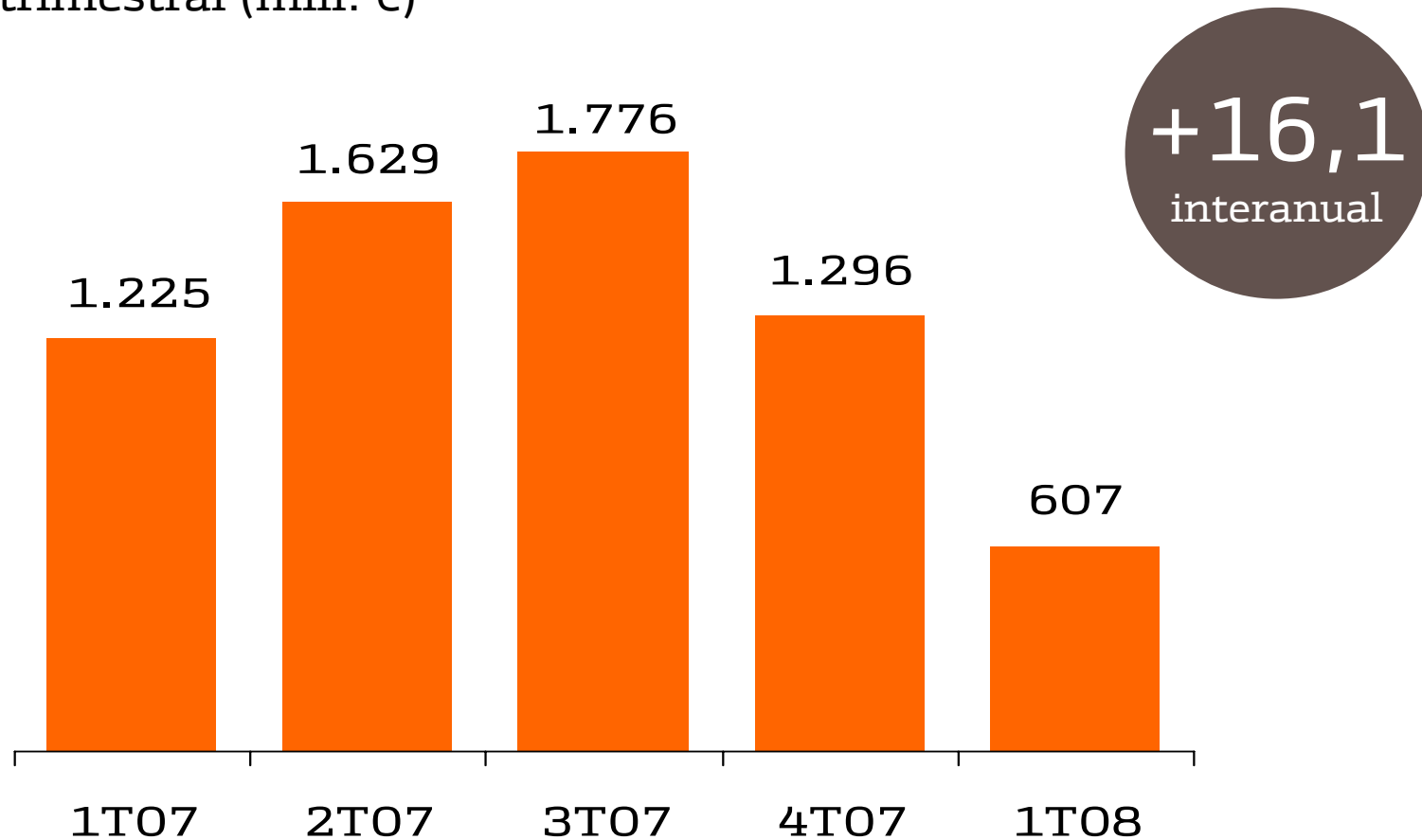
... y que tiene como objetivo **retener y rentabilizar**, apoyados en la experiencia y CRM



bankinter.

El crédito continúa creciendo de manera selectiva

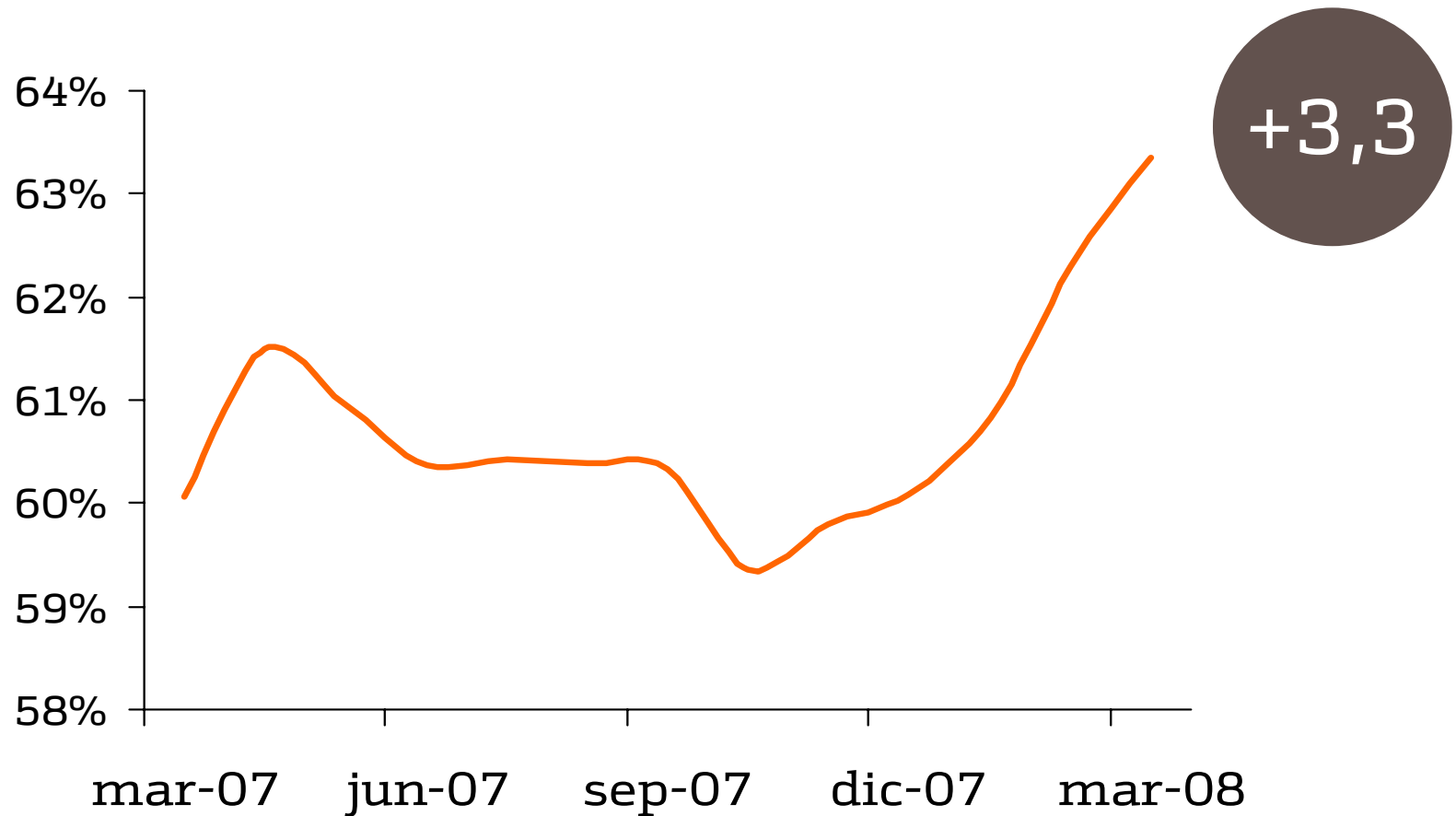
Incremento de la inversión crediticia trimestral (mill. €)



bankinter.

Todo ello, resulta en un mayor equilibrio entre **créditos y depósitos**

Depósito de clientes / créditos de clientes (saldos medios)



bankinter.

Los ingresos de **servicios de valor añadido** compensan el impacto del entorno y de los mercados

Comisiones netas (miles €)

	Mar '08	Variación	%
Comisiones cobradas	77.827	(205)	(0,3)
Tarjetas	8.457	2.074	32,5
Seguros	6.437	4.885	314,8
Servicios Valores	16.293	(2.510)	(13,4)
Fondos	16.539	(6.413)	(27,9)
Resto	30.101	1.759	6,2
Comisiones pagadas	18.291	(166)	(0,9)
Comisiones netas	59.536	(39)	(0,1)

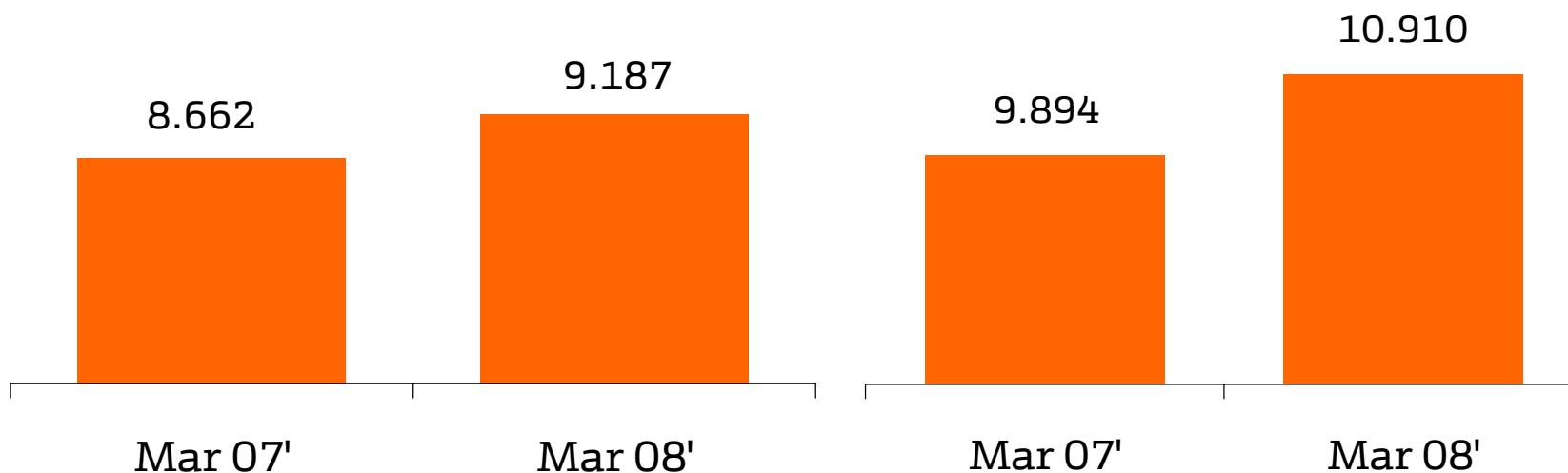
Se observa un crecimiento sostenido del resultado atribuido por **participadas**

Aportación de LDA* al resultado
(miles €)

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

+6,1

+10,3



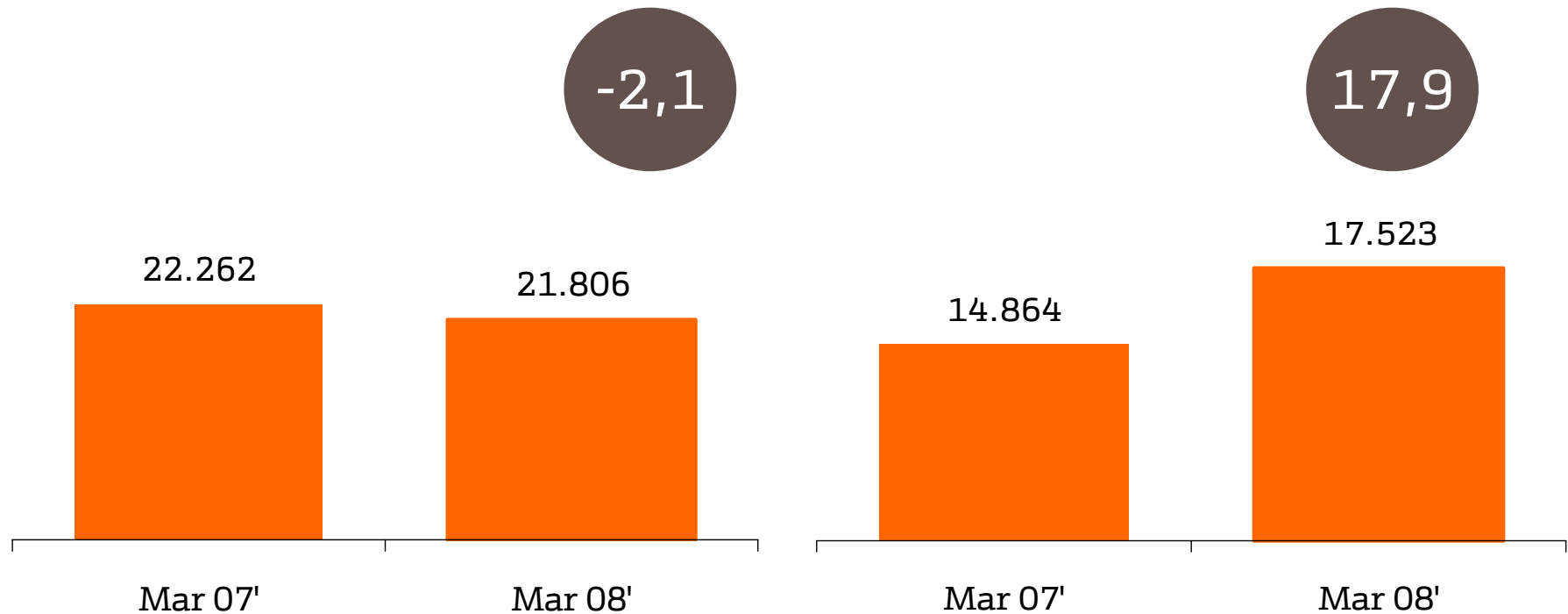
*Resultado de LDA atribuido al Grupo

bankinter.

Los ROF mantienen su aportación apoyados en los resultados de clientes

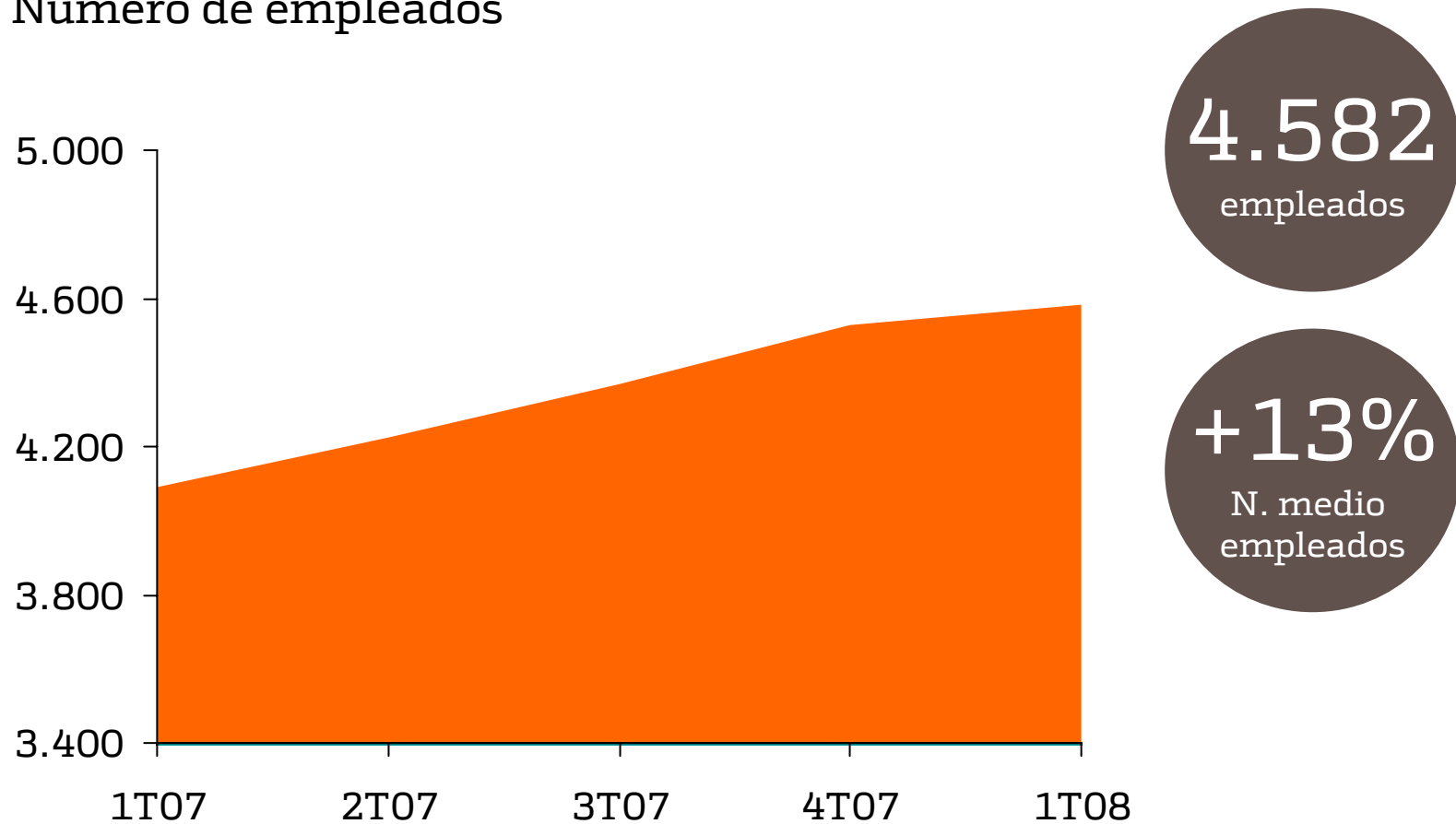
Resultados por operaciones financieras (miles €)

ROF de clientes (miles €)



El incremento de **capacidad comercial** realizado en 2007...

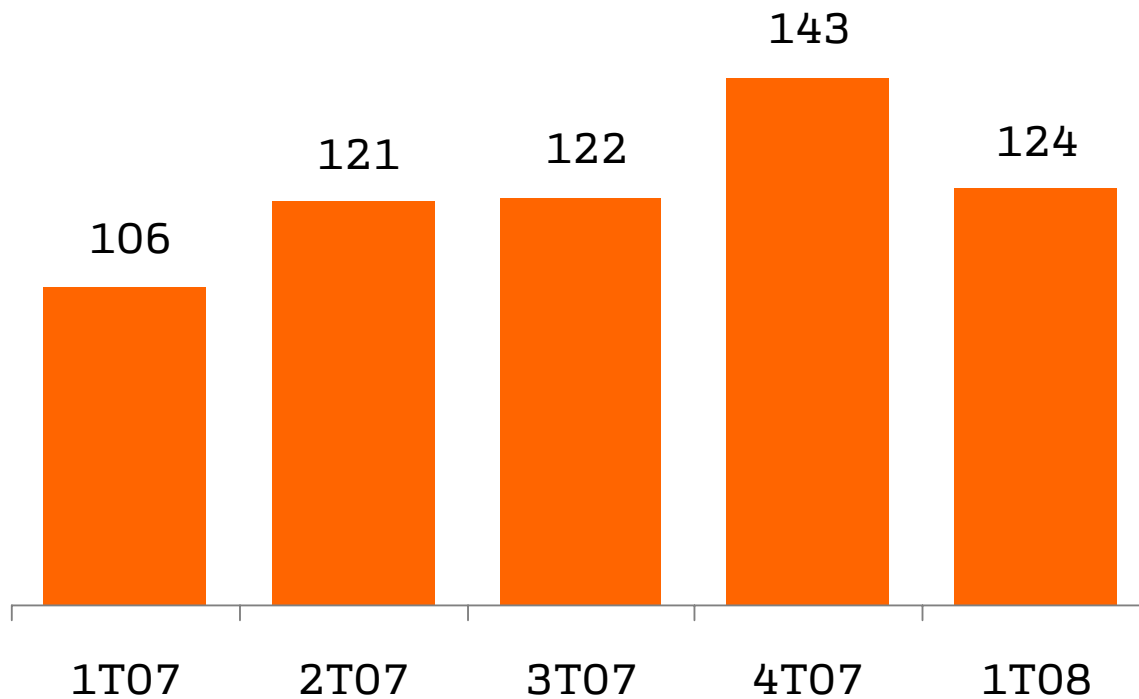
Numero de empleados



bankinter.

... se refleja en los **costes de transformación**

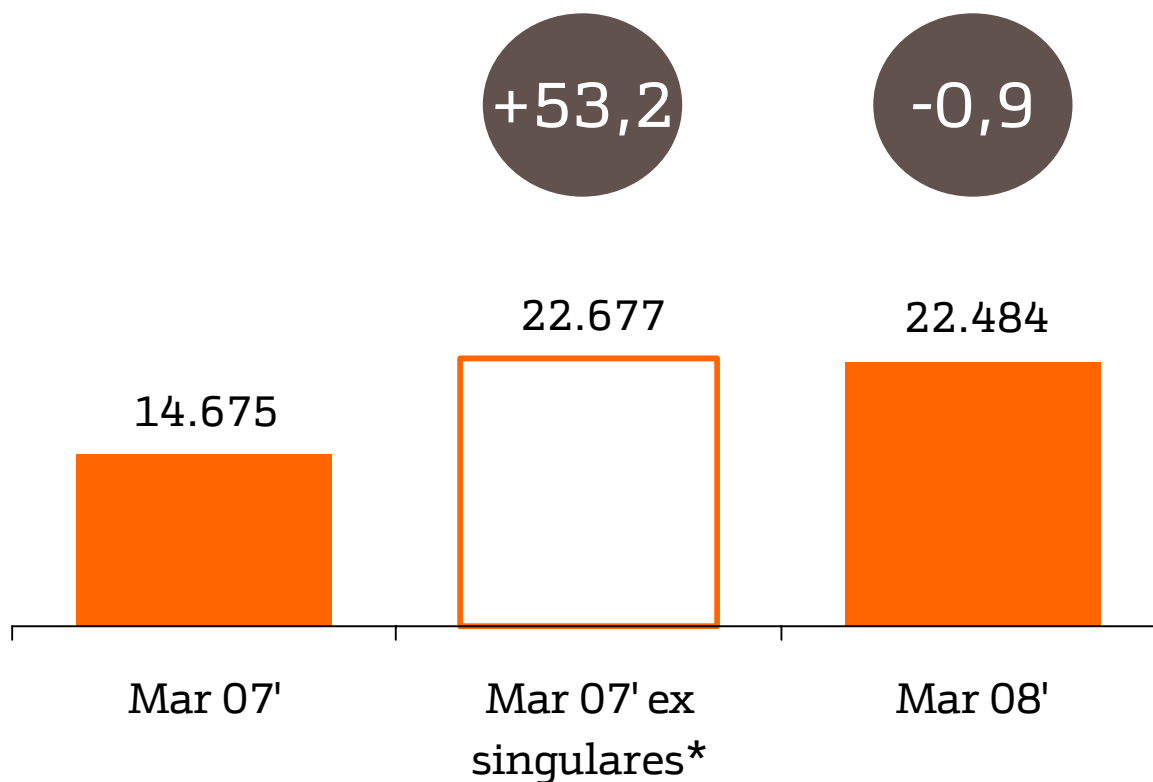
Costes de transformación trimestrales ex-singulares (mill. €)



bankinter.

Las **provisiones** muestran el cambio en el entorno,...

Pérdidas por deterioro de activos (miles €)

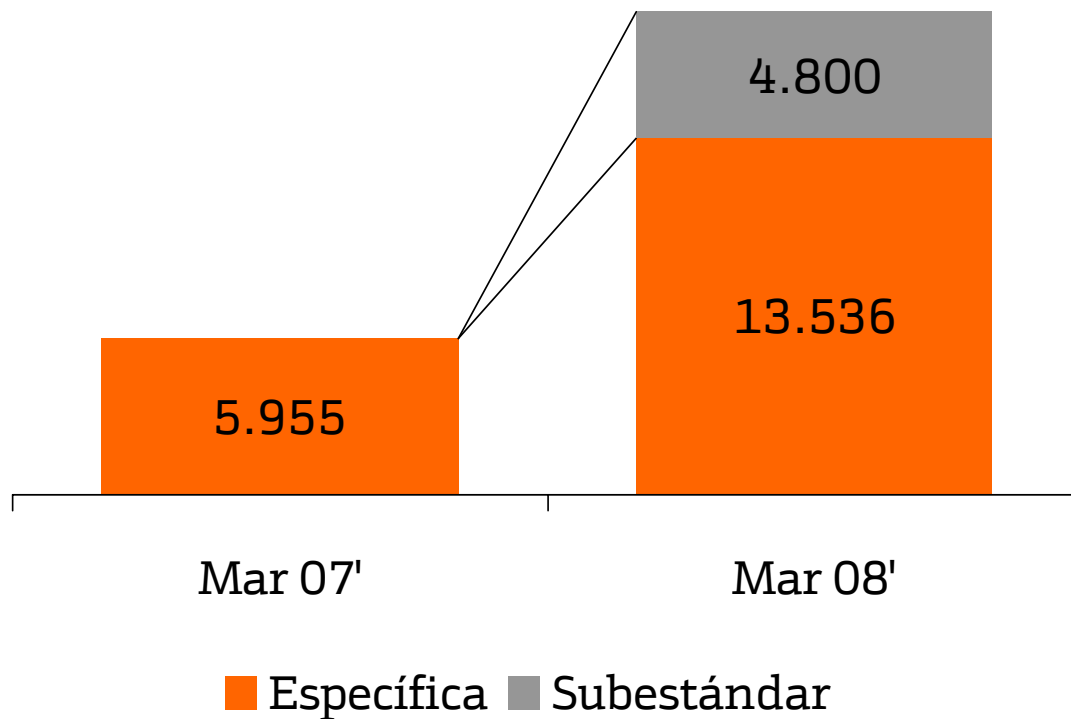


bankinter.

*ex singulares 2007 incluye 8M€ liberados por la rebaja del límite de la genérica

Cuya mayor incertidumbre compensamos con mayor prudencia

Evolución de las provisiones específicas
(miles €)



En definitiva, un resultado basado en la solidez del negocio

Cta. Rtdos. (miles €)	Ac Mar '08	Ac Mar '07	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación	153.776	143.132	10.644	7,4
Rdos. Método Participación	10.910	9.894	1.016	10,3
Comisiones	59.536	59.574	(38)	(0,1)
Seguros	0	1.608	(1.608)	(100,0)
Operaciones Financ.	21.806	22.262	(456)	(2,1)
Marg. Ordinario	246.028	236.470	9.558	4,0
Costes Transf.	(123.548)	(106.071)	(17.477)	16,5
Marg. Explotación	122.480	130.399	(7.919)	(6,1)
Pérd. por deterioro	(22.484)	(14.675)	(7.809)	53,2
Dot. a provisiones	41	4.680	(4.639)	(99,1)
Otros resultados	65	(248)	313	-
BAI	100.102	120.156	(20.054)	(16,7)
BAI - comparable	104.902	112.154	(7.252)	(6,5)
Impuesto s/ beneficio	(26.447)	(34.989)	8.542	(24,4)
BDI atribuido al Grupo	73.655	85.167	(11.512)	(13,5)
BDI - comparable	77.015	79.765	(2.750)	(3,5)

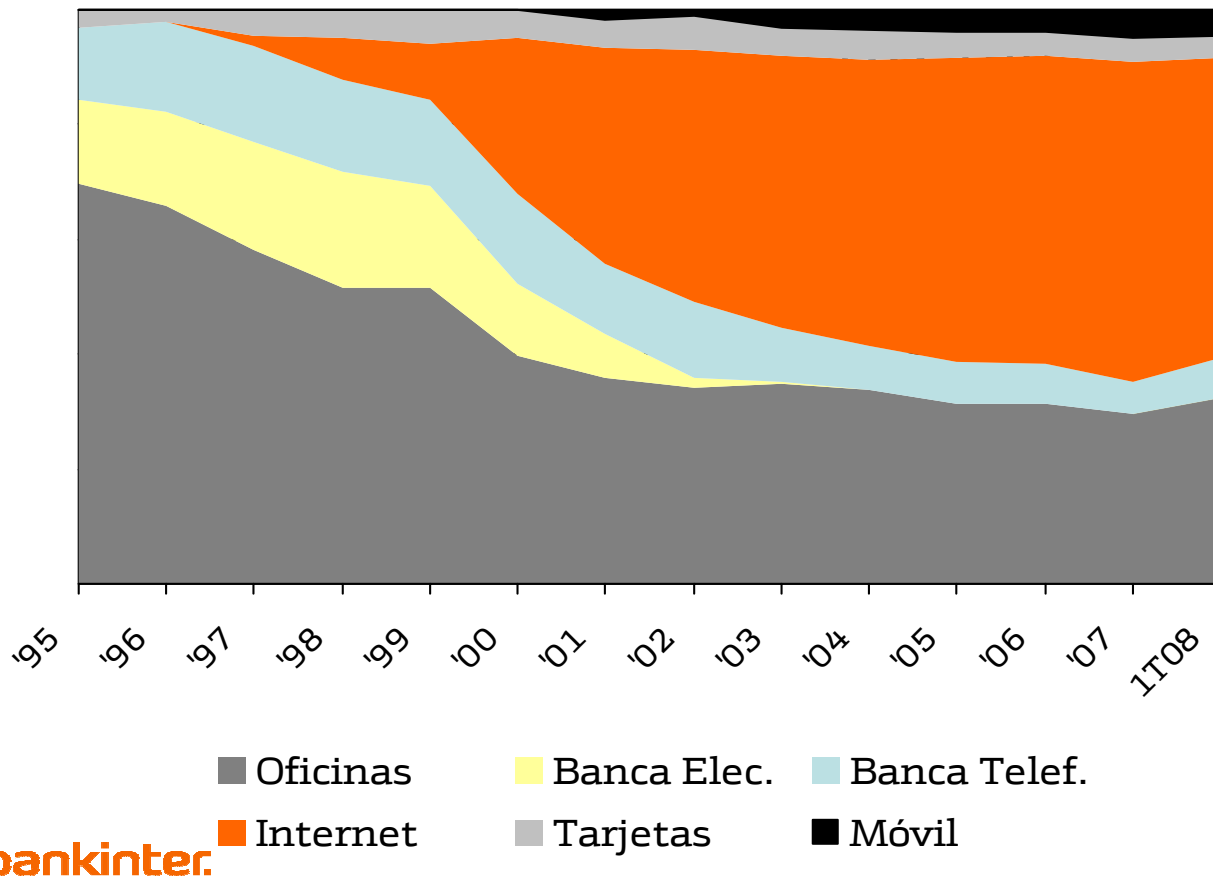
2

Negocios

1T08

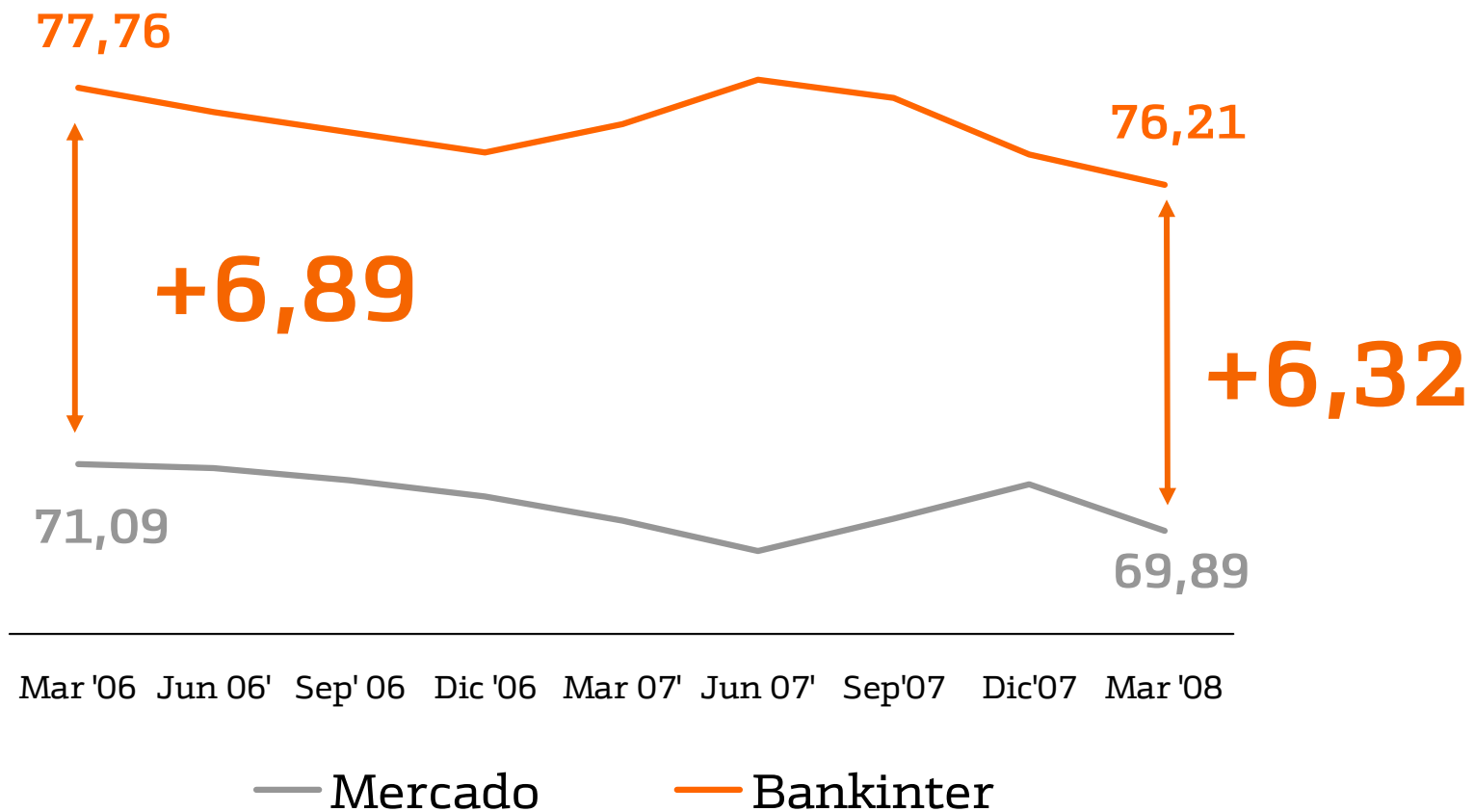
La innovación nos permite dar un paso más en nuestra oferta **multicanal**, ...

Evolución de las transacciones por canal
(en %)



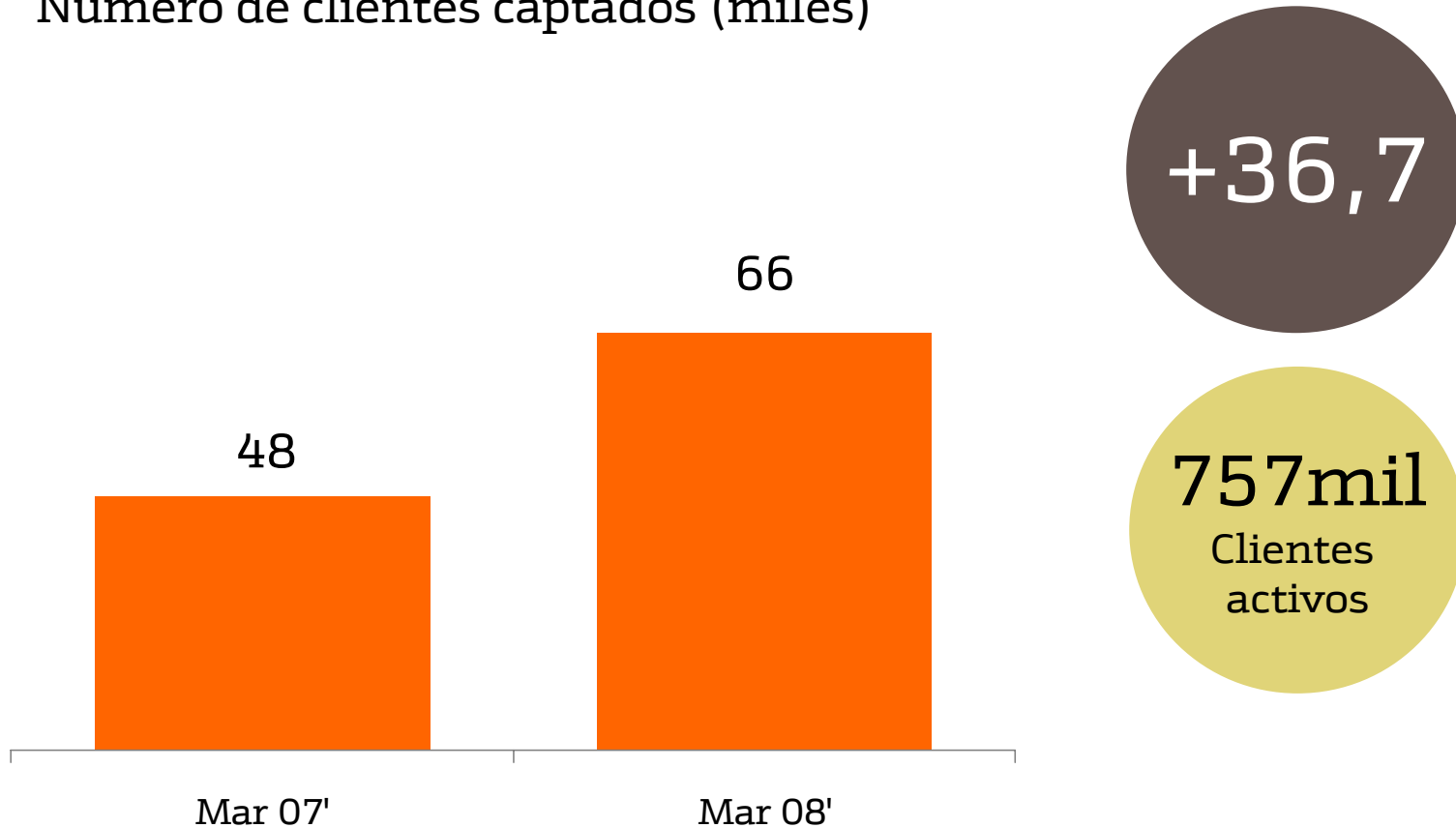
... para mantener el liderazgo en calidad,...

Indicador de calidad de servicio (ISN)



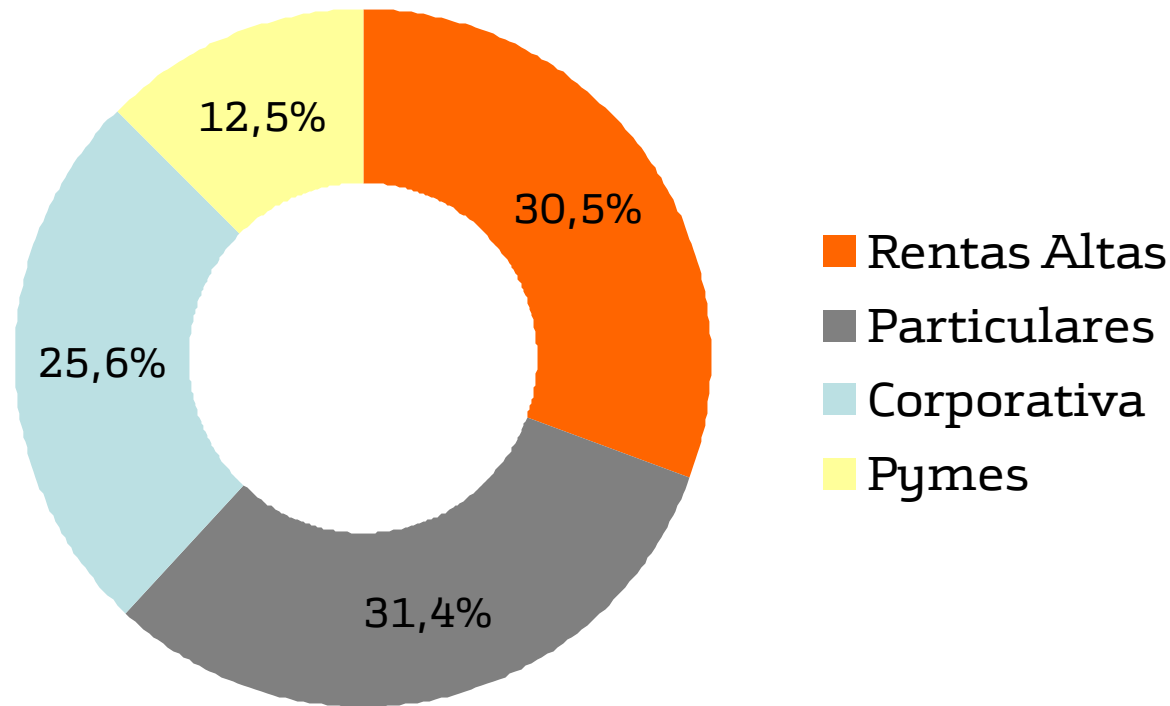
... seguir avanzando en la **captación**...

Número de clientes captados (miles)



... y continuar **diversificando** el negocio

Desglose por segmentos del EVA



Destacamos

1. Pymes

2. Rentas Altas

3. Productos y Servicios

Destacamos

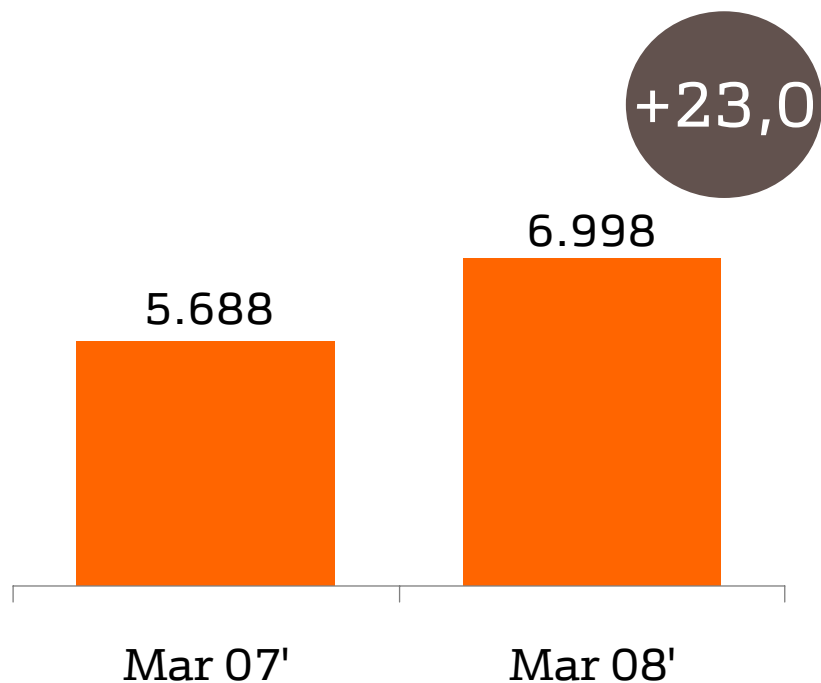
1. Pymes

2. Rentas Altas

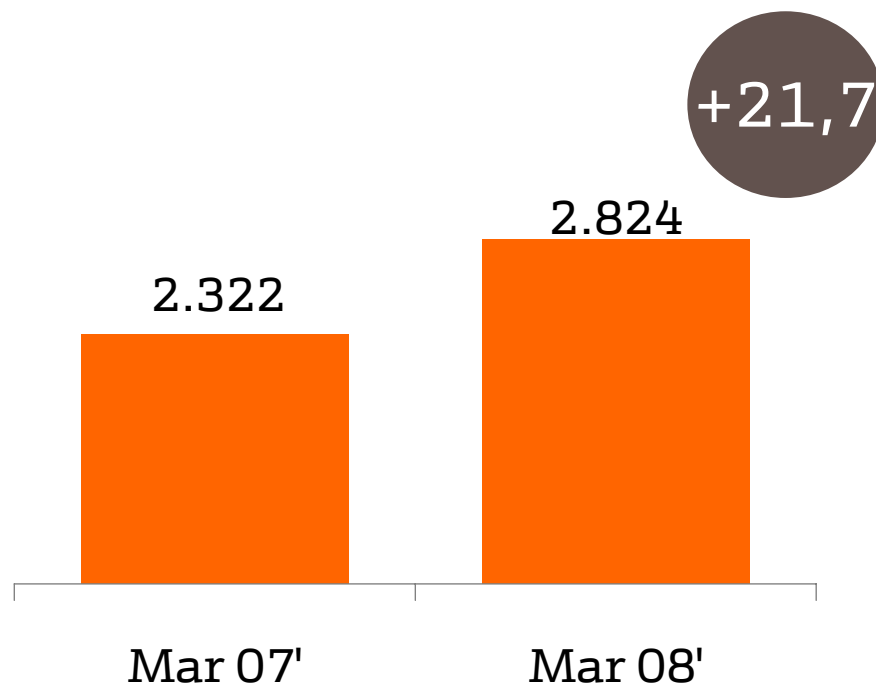
3. Productos y Servicios

Pymes presenta sólidos crecimientos tanto en recursos como en inversión,...

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



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



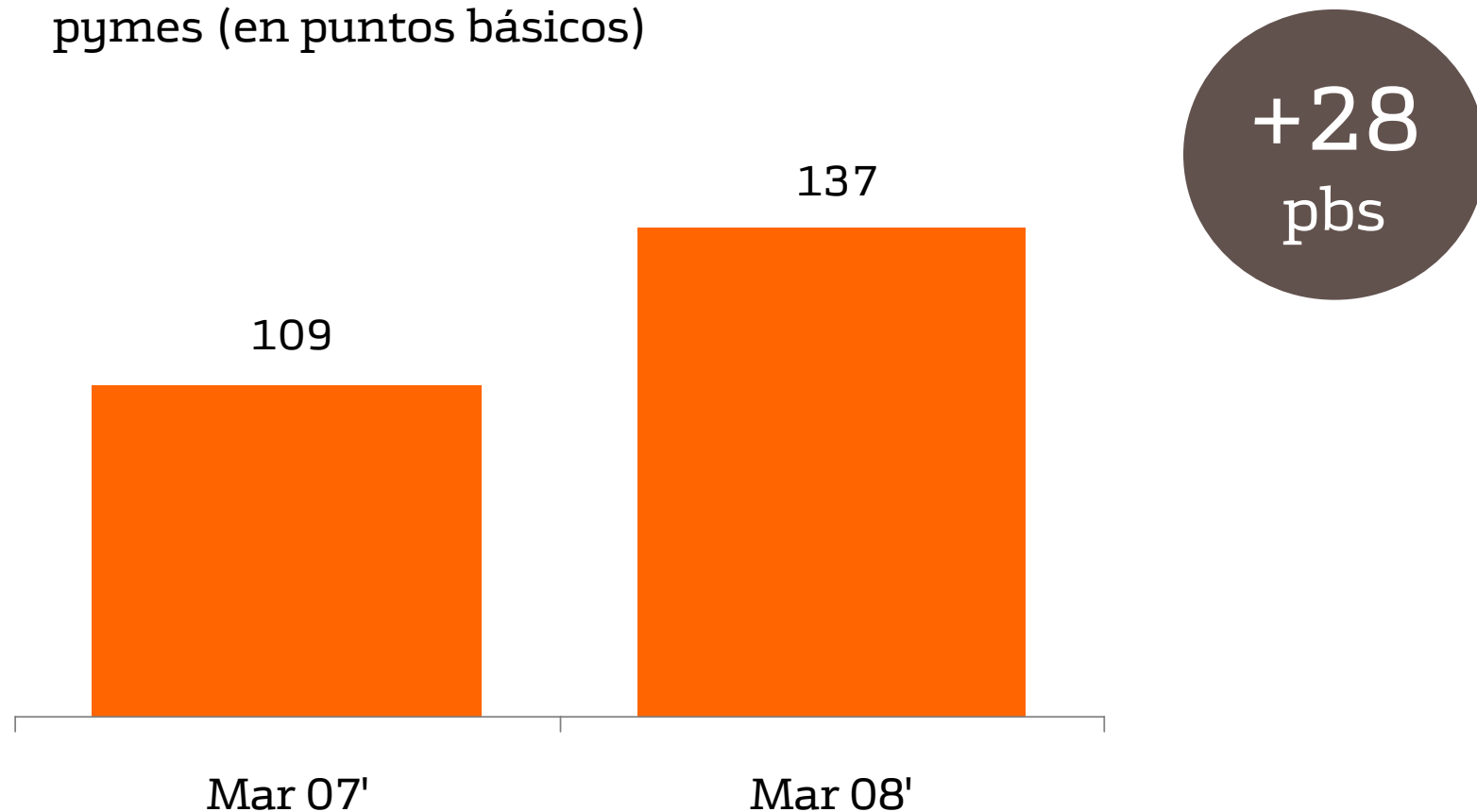
... lo que se refleja en las líneas de **resultados** recurrentes,...

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

Cta. Rtdos.	Acum. Mar '08	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación + ROF	35.373	7.046	24,9
Comisiones	17.510	2.602	17,5
Margen Ordinario	52.882	9.647	22,3
C. Transformación	(28.541)	(4.165)	17,1
Marg. Explotación	24.341	5.482	29,1
Dotac. Neta Insolvencias	(7.089)	(5.007)	240,5
Rdos. Extraordinarios	(4)	15	Nr
BAI	17.248	490	2,9

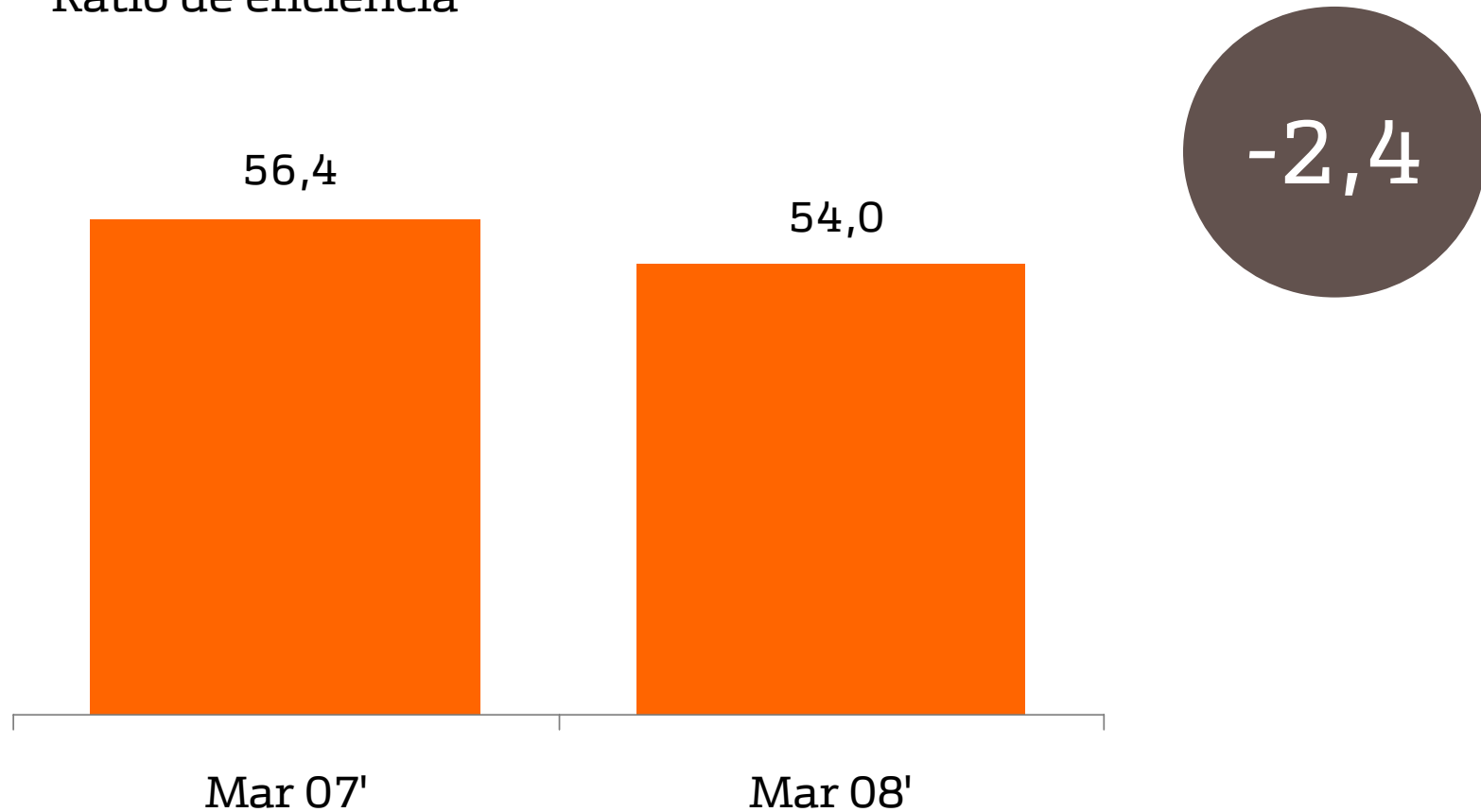
... con una tendencia positiva derivada de la revisión al alza en los márgenes

Diferencial de créditos en el segmento pymes (en puntos básicos)



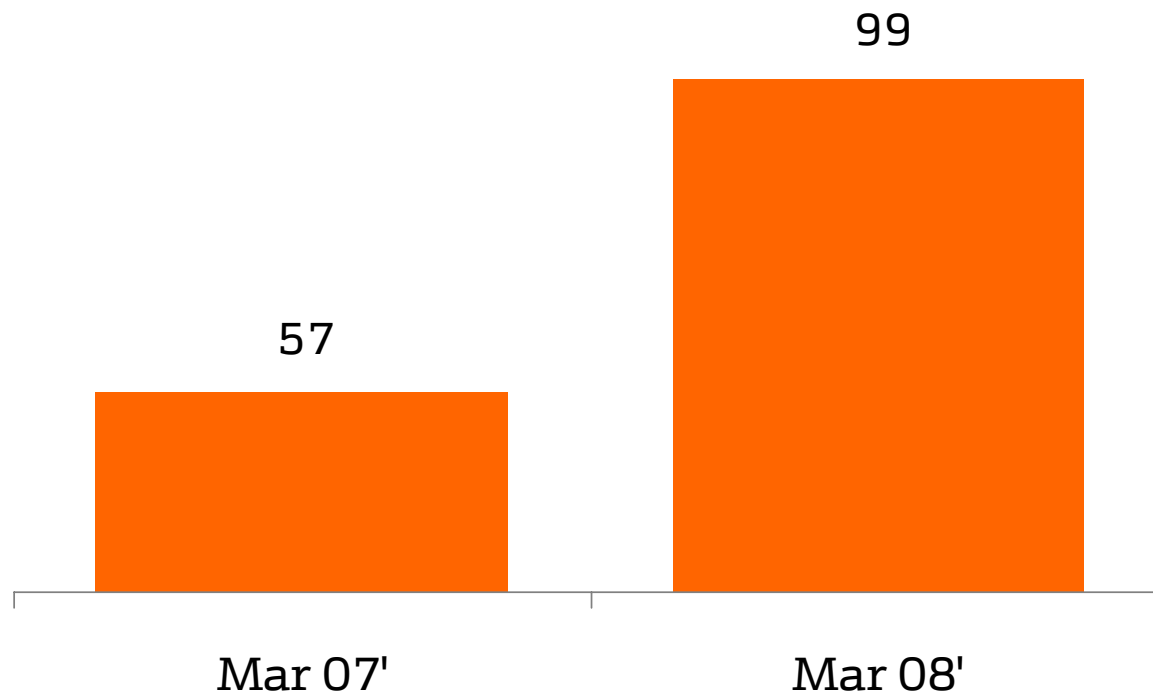
.. consiguiendo mejoras sustanciales en **eficiencia**

Ratio de eficiencia



Unos sólidos resultados a pesar del incremento de morosidad

Ratio de morosidad segmento pymes
(en puntos básicos)



+42
pbs

Destacamos

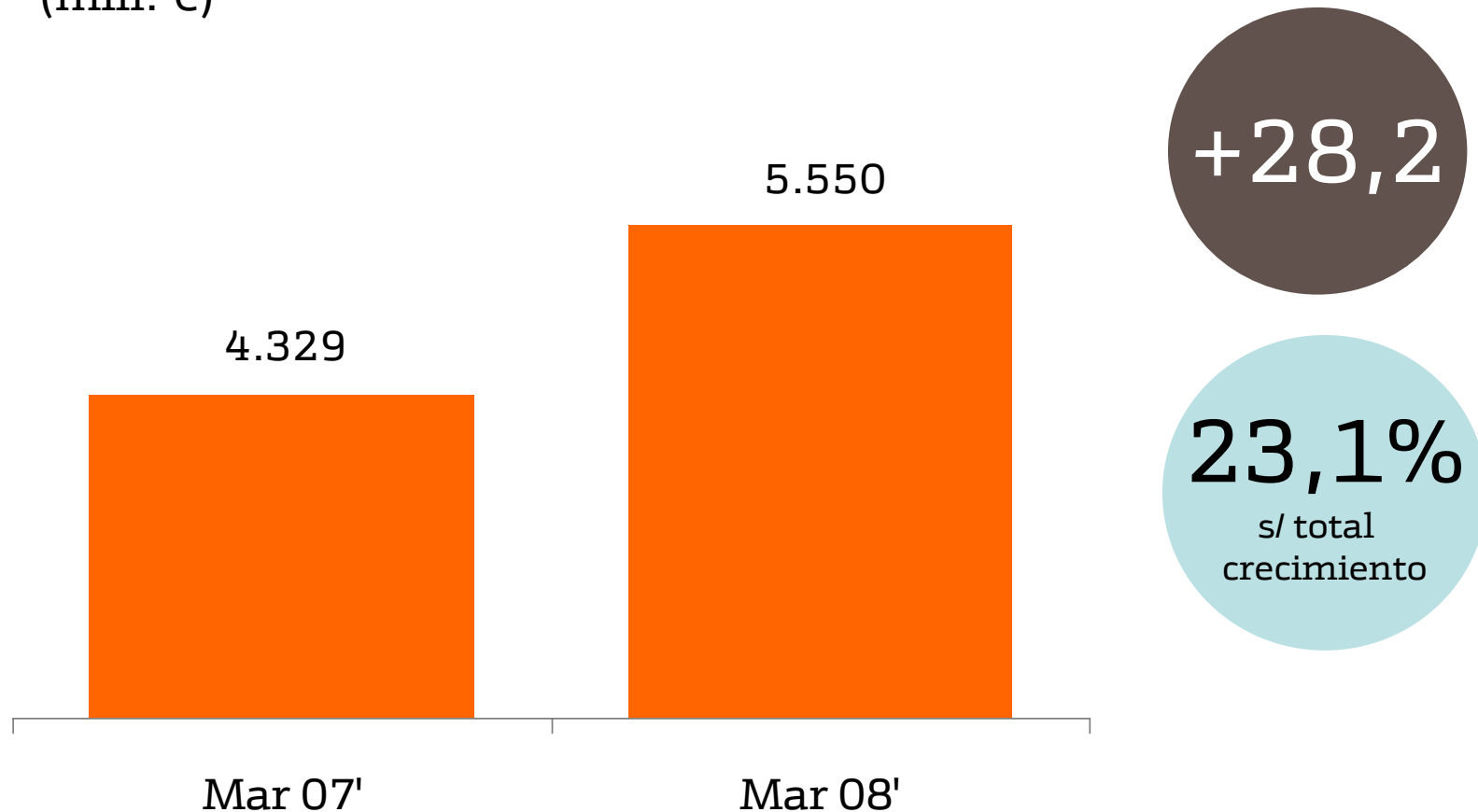
1. Pymes

2. Rentas Altas

3. Productos y Servicios

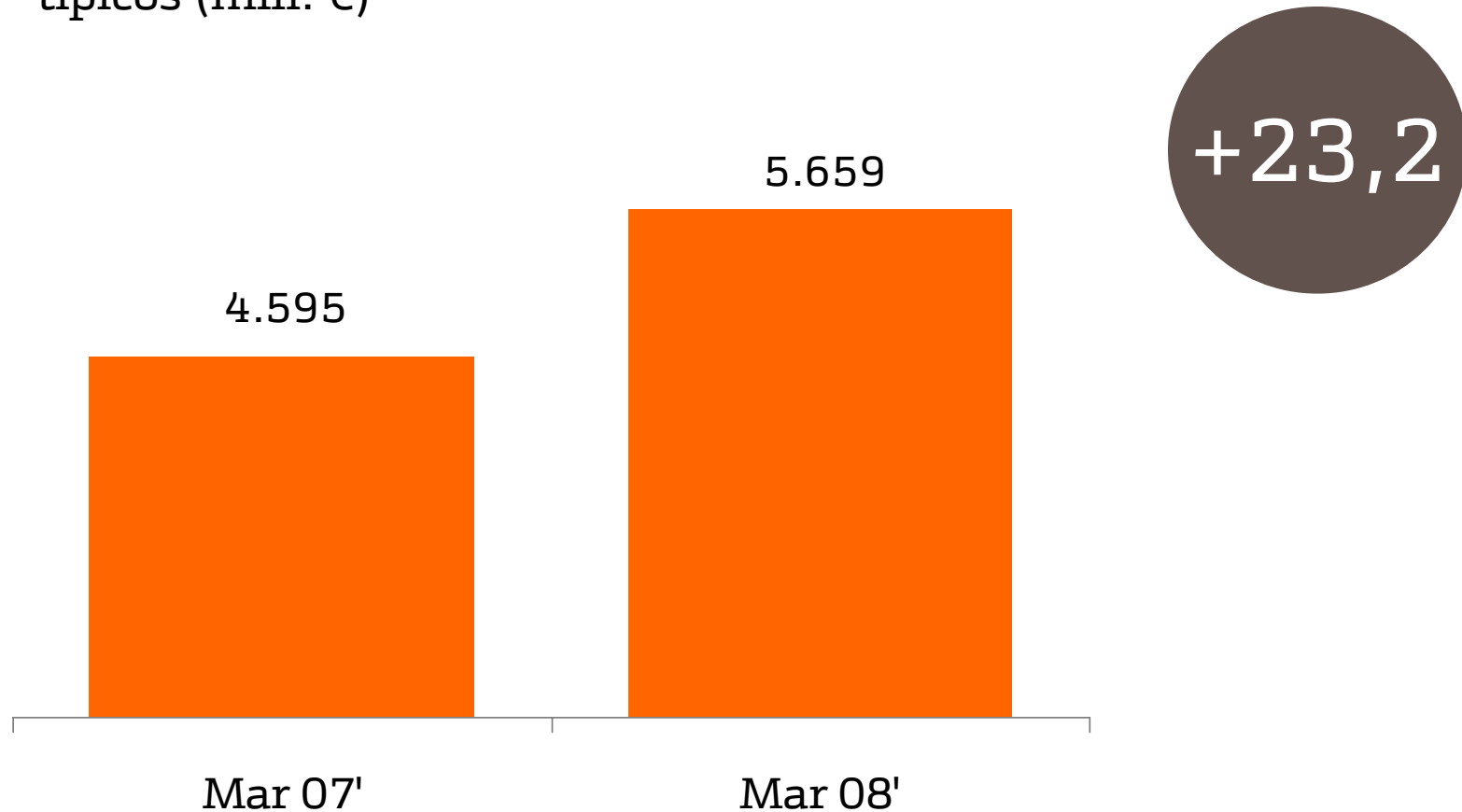
El negocio que presenta el mayor crecimiento relativo en **crédito**,...

Saldos medios acumulados de inversión
(mill. €)



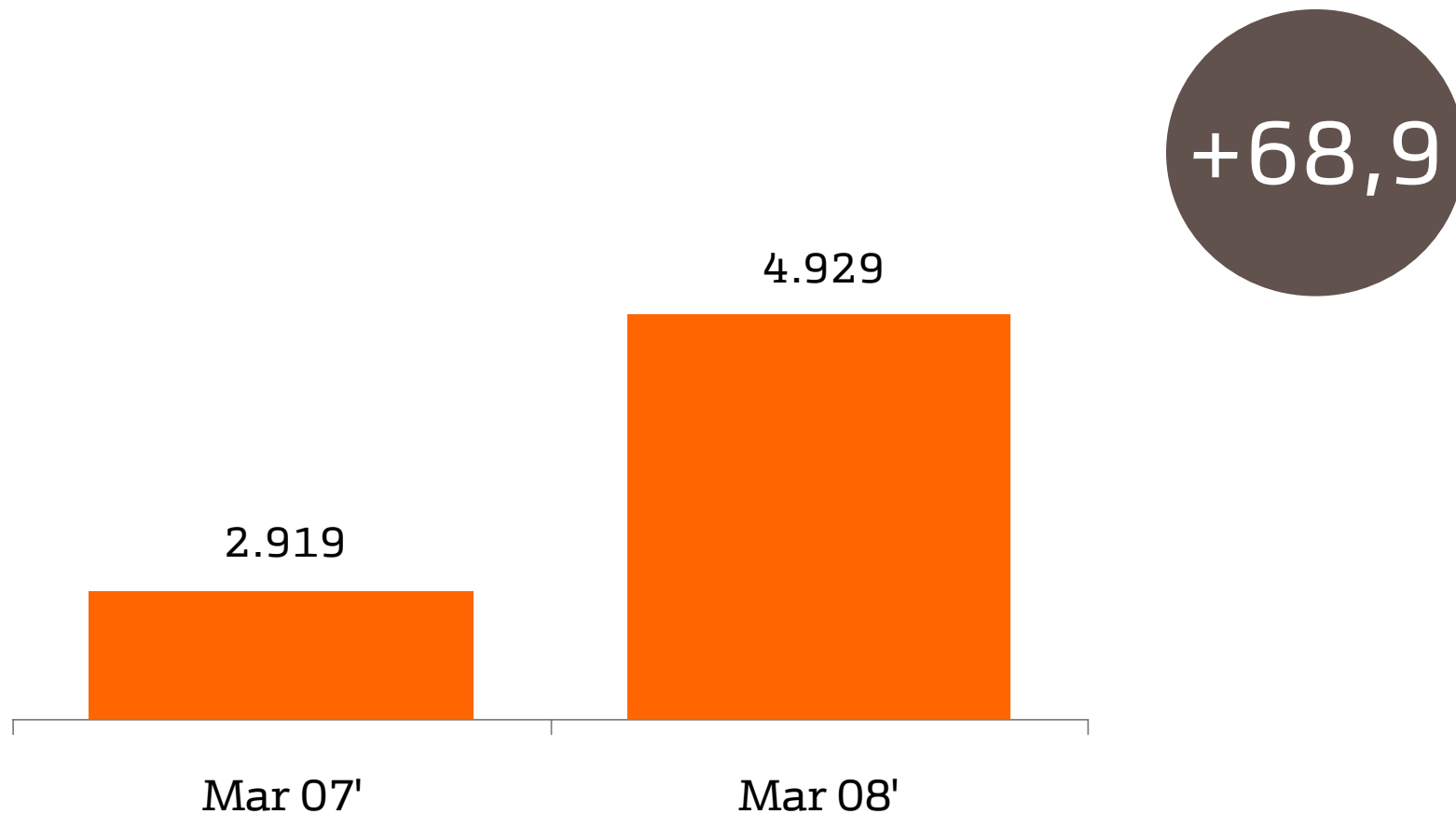
... aportando un tercio de los recursos de clientes ...

Saldos medios acumulados de recursos típicos (mill. €)



... y que continúa en clara fase de crecimiento...

Clientes captados



Resultados afectados por el coste de la campaña de captación

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

Cta. Rtdos.	Acum. Mar '08	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación + ROF	19.800	(374)	(1,9)
Comisiones	25.477	(2.446)	(8,8)
Margen Ordinario	45.277	(2.820)	(5,9)
C. Transformación	(17.016)	(2.953)	21,0
Marg. explotación	28.261	(5.773)	(17,0)
Dotac. Neta Insolvencias	(87)	(36)	70,2
Rdos. Extraordinarios	(140)	136	(49,3)
BAI	28.035	(5.674)	(16,8)

Destacamos

1. Pymes

2. Rentas Altas

3. Productos y

Servicios

Seguimos avanzando en la integración de los **seguros** en la nueva producción,...

50,0%

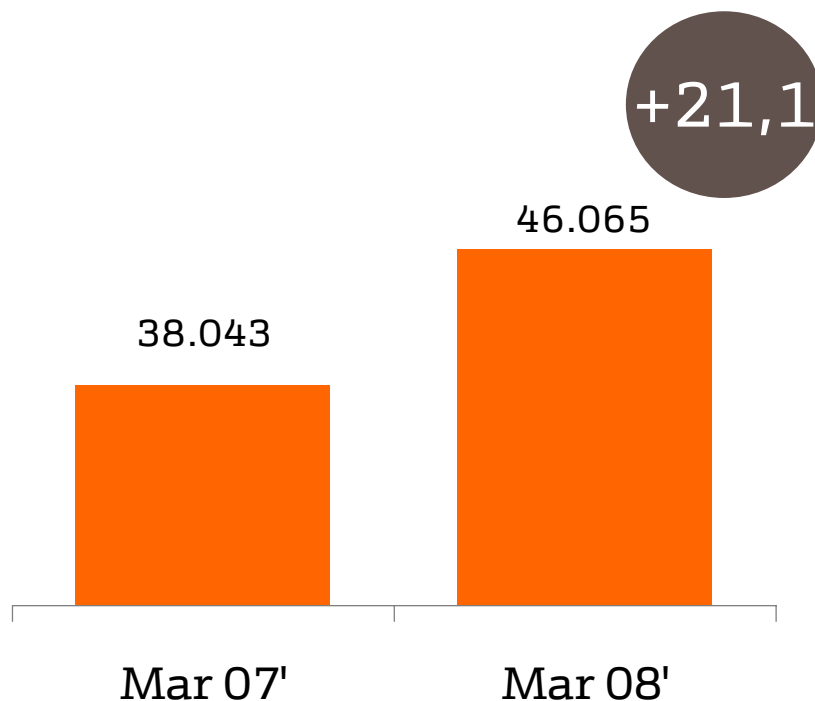
Seguro de vida
(32,3% mar07)

97,7%

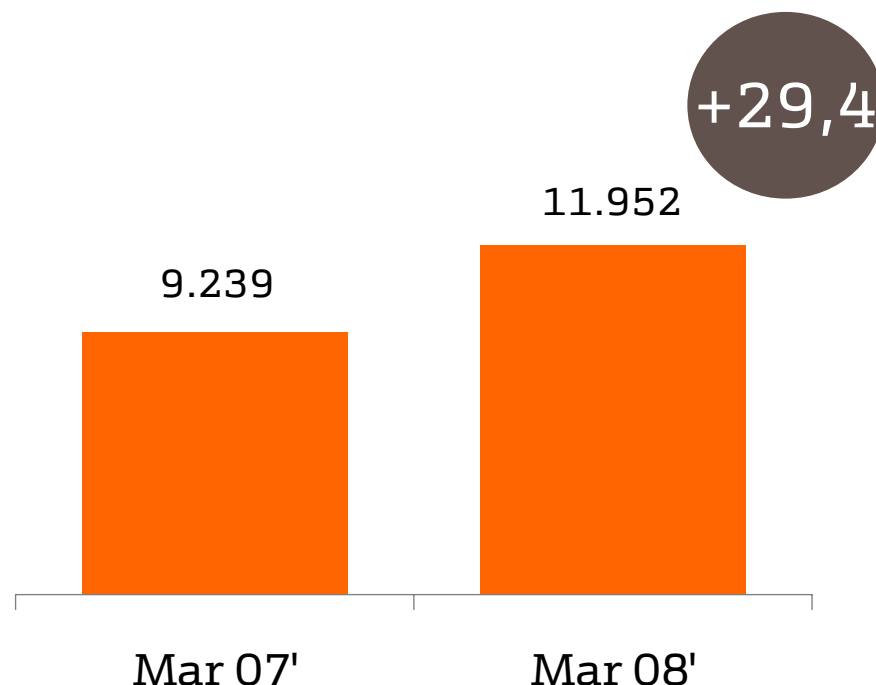
Seguro Hogar
y Multirriesgo

... en el negocio de coberturas para clientes...

Número de clientes con coberturas de tipo de interés



Nocional vivo de las coberturas de tipo de interés (mill.€)



... y en **consumer finance** de la mano de Obsidiana



320M€

Saldo medio acum.
(+27,9%)

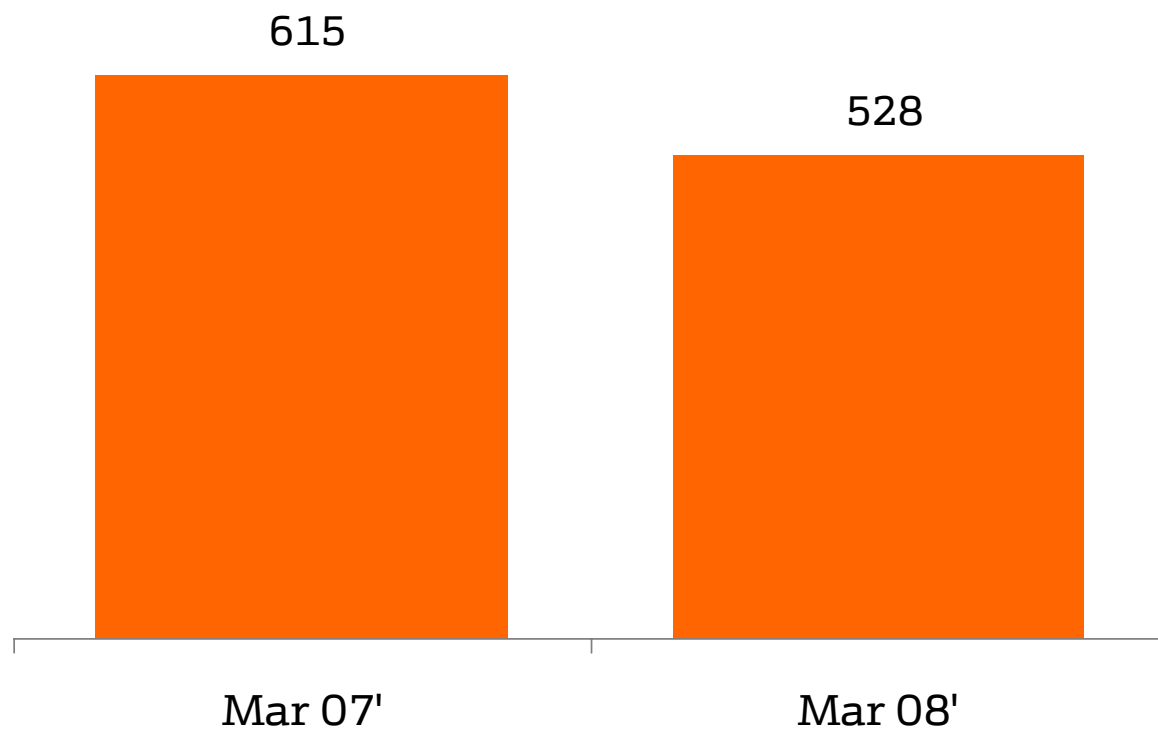
3M€

BAI acumulado Mar 08
(+144%)

400mil
tarjetas

La coyuntura de los mercados ha afectado a los ingresos de **RV**,...

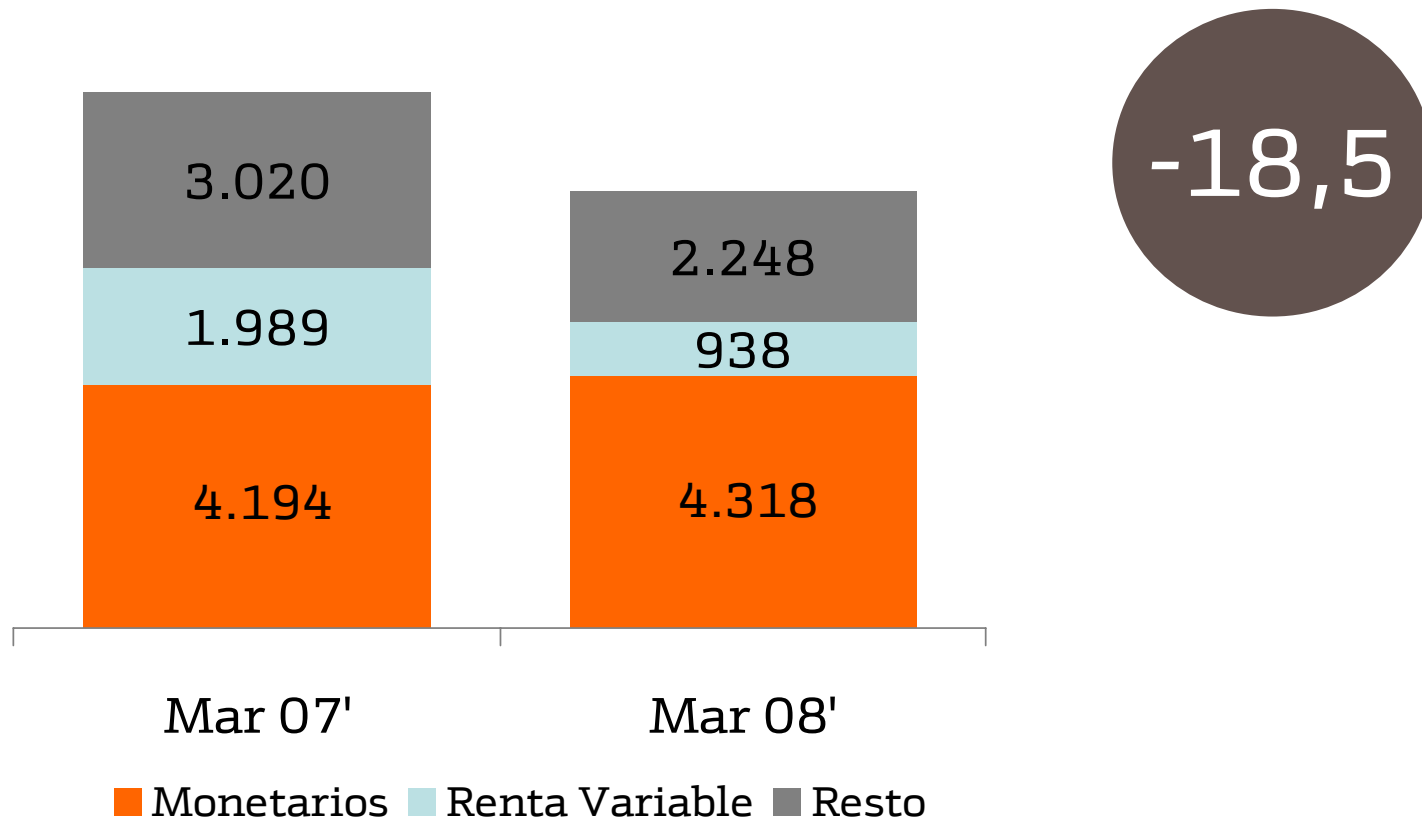
Número de ordenes ejecutadas



-14,1

... provocando un refugio hacia **fondos monetarios** de manera temporal

Saldos en Fondos de Inversión (mill. €)



y afectado a su **valor liquidativo**,
especialmente el de fondos de RV

17,2%

Reducción volumen
fondos RV por
efecto precio

14,5%

De menores comisiones
por efecto precio
fondos RV

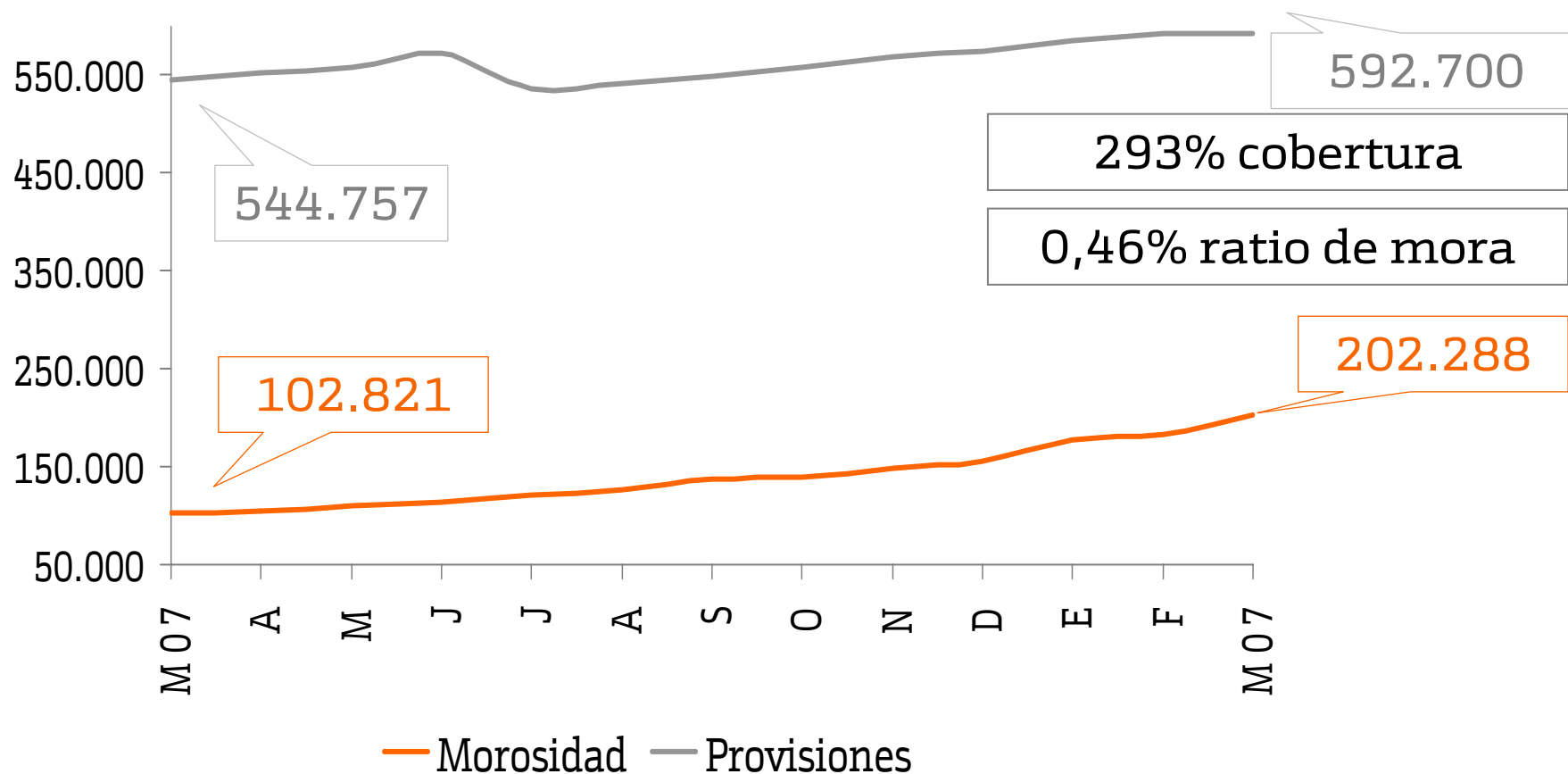
3

Solvencia

1T08

Se mantienen altos niveles de **calidad** de activos y **cobertura**,...

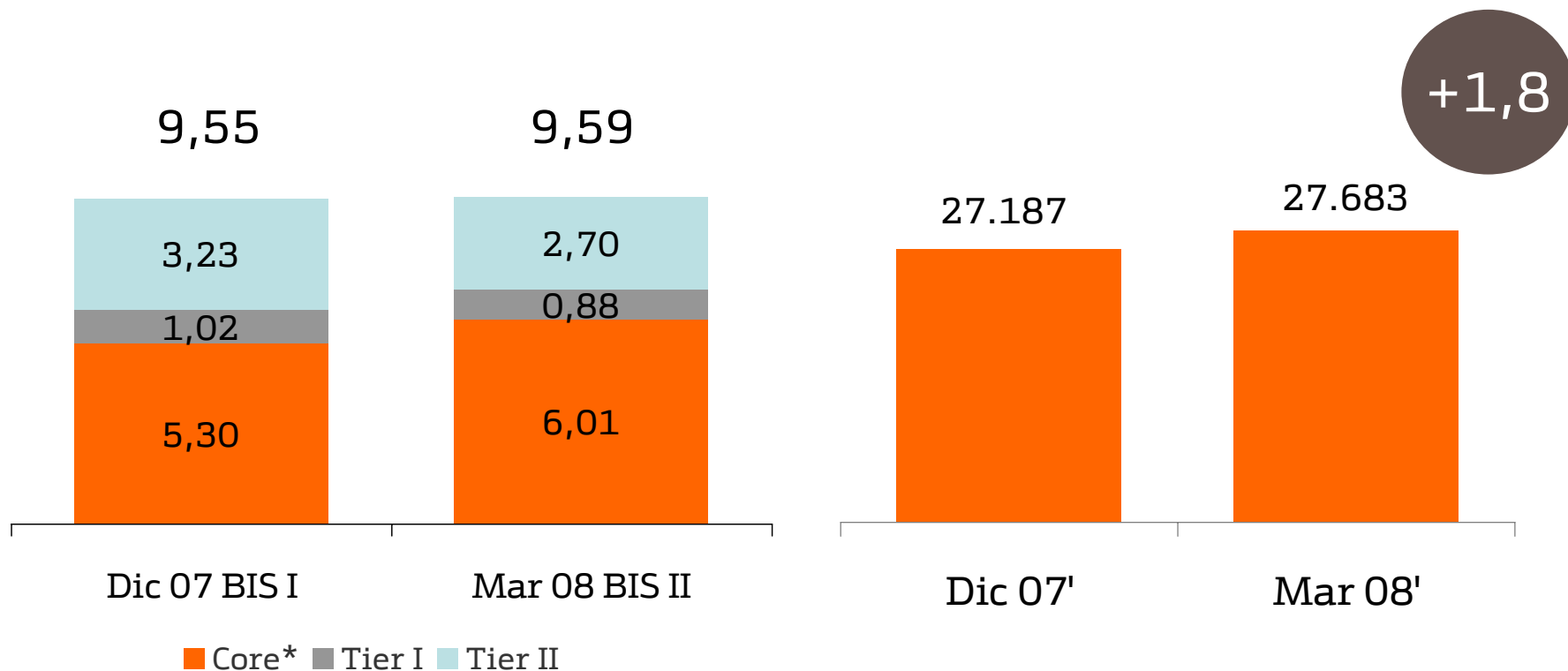
Evolución de saldos dudosos y provisiones (miles €)



... adecuados niveles de **solventia** regulatoria ...

Ratios de capital (en %)

Activos ponderados por riesgo bajo Basilea II (mill. €)



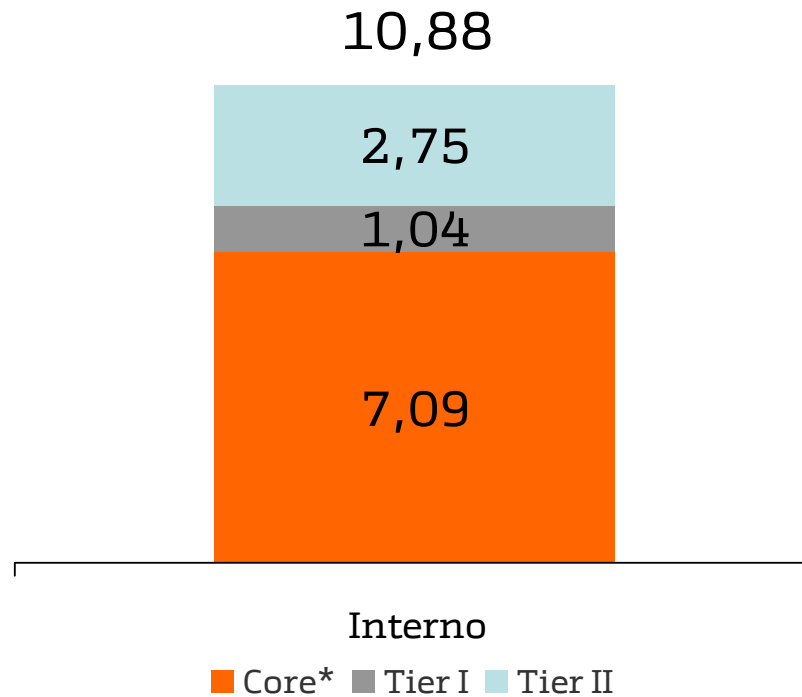
*core capital sin deducciones

bankinter.

Ratios estimados a 31/3/08, en base al Borrador de Circular sobre Determinación y Control de Recursos Propios Mínimos publicado por BdE. Se aplican modelos internos a las siguientes carteras: Hipotecas vivienda personas físicas, Empresas pequeñas y Empresas medianas. Modelos pendientes de validación oficial.

... y de **solvencia** económica,...

Ratios de capital "interno" bajo Basilea II (en %)



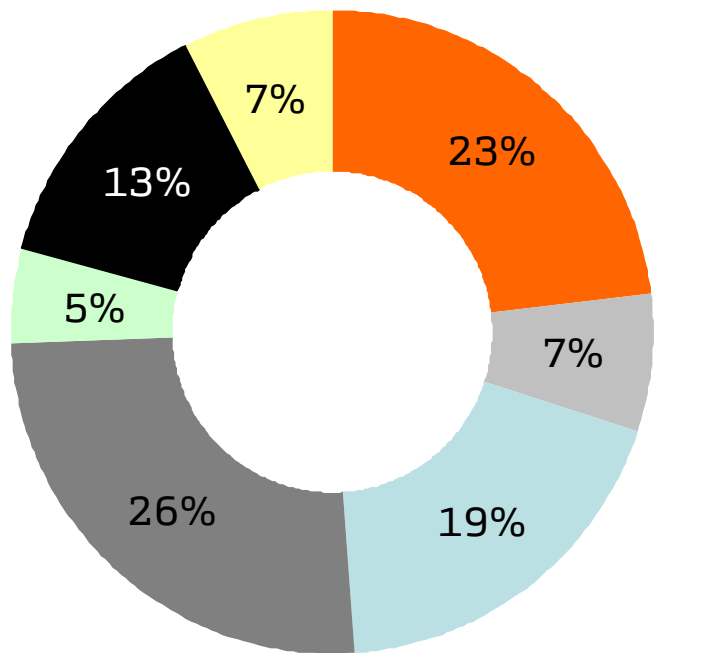
*core capital sin deducciones

bankinter.

Ratios estimados a 31/3/08, en base al Borrador de Circular sobre Determinación y Control de Recursos Propios Mínimos publicado por BdE. Se aplican modelos internos a las siguientes carteras: Hipotecas vivienda personas físicas, Empresas pequeñas y Empresas medianas. Modelos pendientes de validación oficial. Ratios internos de capital asumen la implantación sin periodo de adaptación.

... que junto con una adecuada situación de liquidez ...

Composición de la financiación mayorista (en %)

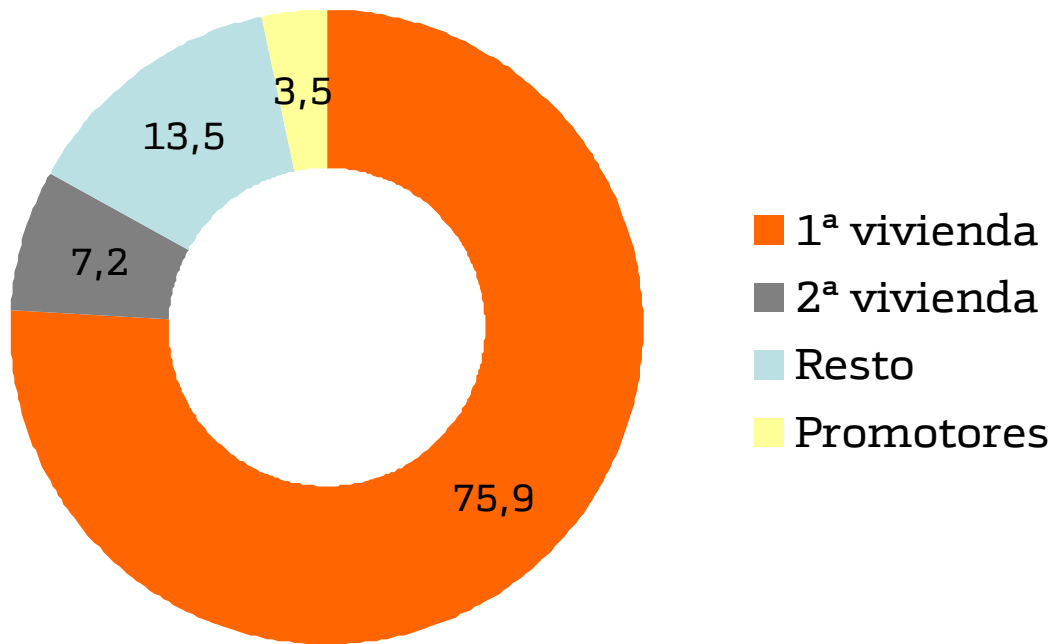


- Pagares
- Bonos Tit.
- Interb. Tomado
- Resto
- ECP
- D. Senior
- Cesiones

1MM€
Vto deuda LP hasta 2010

... y la baja exposición **promotor** ...

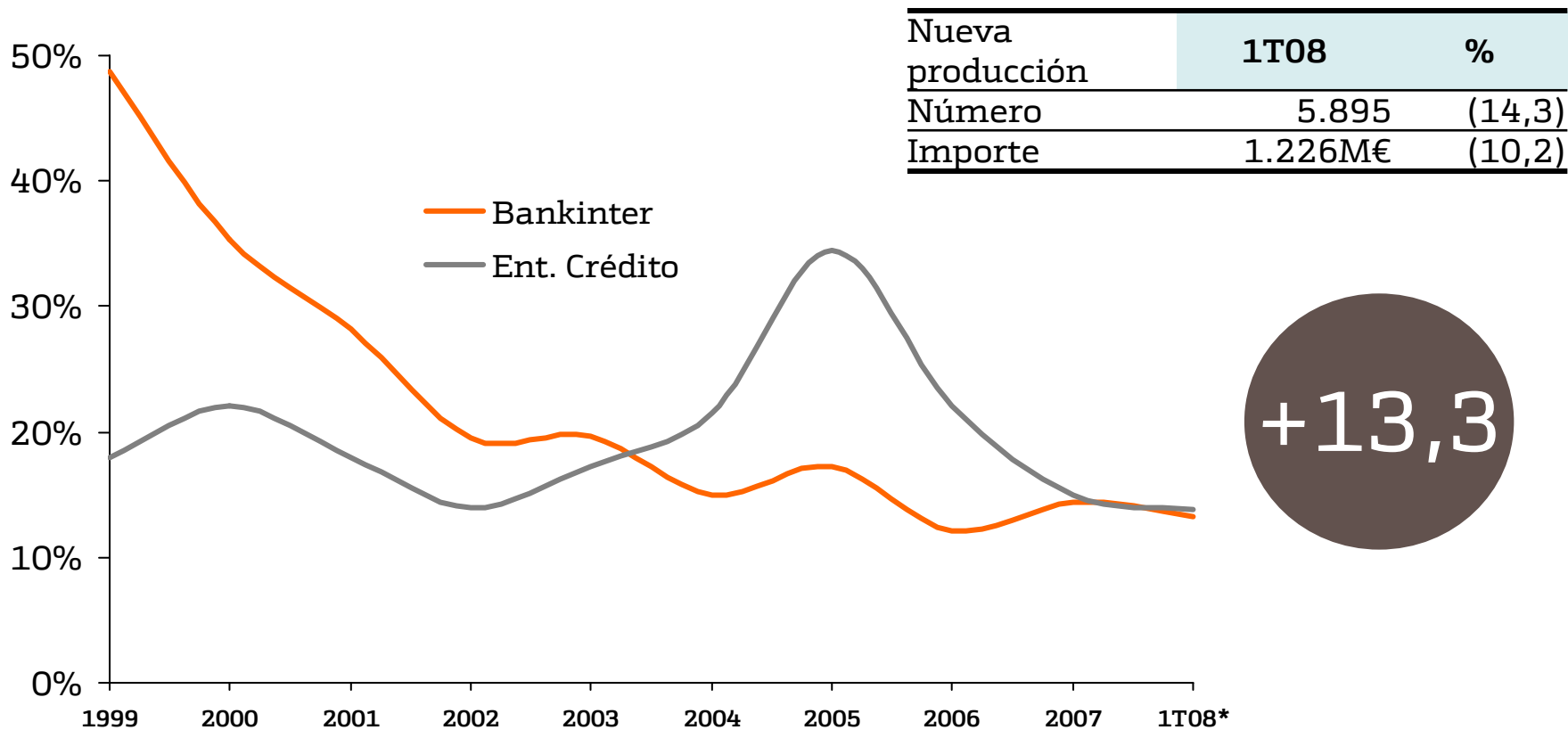
Desglose de la cartera crediticia por tipo de hipotecario (en %)



2,5%
s/ inversión
crediticia

... nos permite afrontar el **crecimiento** con tranquilidad

Evolución del crecimiento interanual del crédito hipotecario (en %)



bankinter.

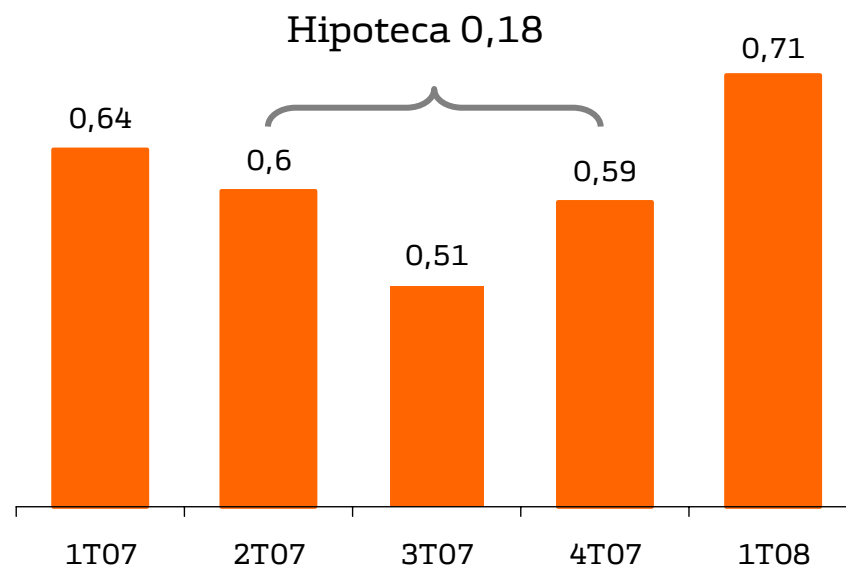
(*) Datos para el sector de Enero 2008 Fuente AHE

construyendo una cartera de alta calidad con márgenes crecientes

Datos hipoteca vivienda

	Cartera	Nueva Producción
Préstamo medio (miles.€)	111,1	191,3
Plazo (meses)	223,1	319,4
% / valor de tasación	57,7	61,6
<i>Datos en %</i>		
Esfuerzo	29,3	33,4
Morosidad	0,24	

Diferencial de la nueva producción préstamo hipotecario



4

Conclusiones

1T08

Crecimiento

Continúa el crecimiento selectivo y equilibrado del balance, traspasando mayores primas de riesgo a clientes

Resultados de calidad

1T08 demuestra la solidez de los
resultados recurrentes

Invirtiendo

Las inversiones realizadas nos permiten aprovechar las oportunidades de negocio

Solvencia

Se mantiene alta la calidad de activos y se refuerza la solvencia

Bankinter,
la promesa de
una experiencia.

bankinter.