



Presentación de Resultados *Junio 2003*

17/07/03



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. Clientes

2. Productos y Negocios

3. Resultados

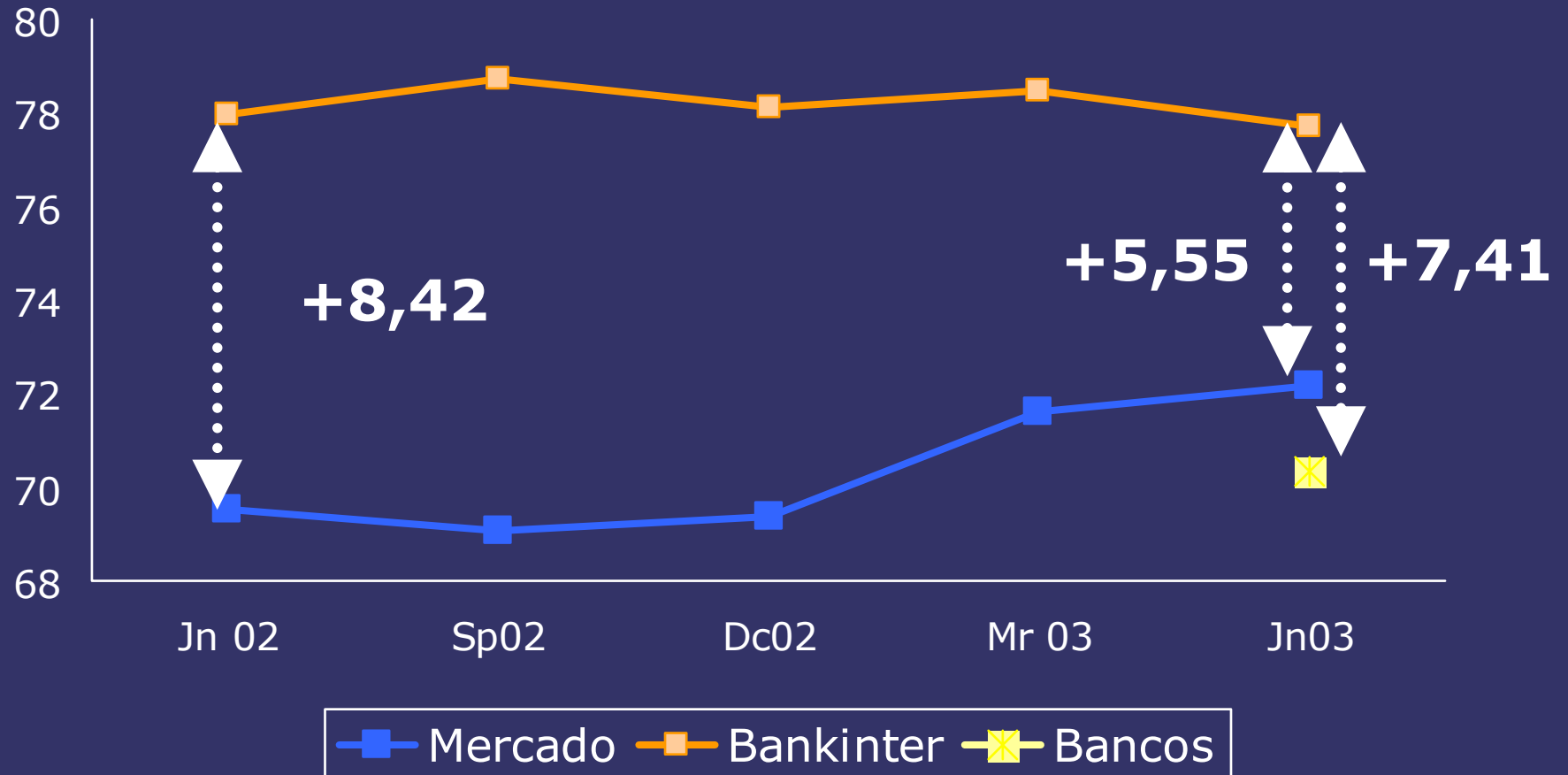
4. Gestión del capital



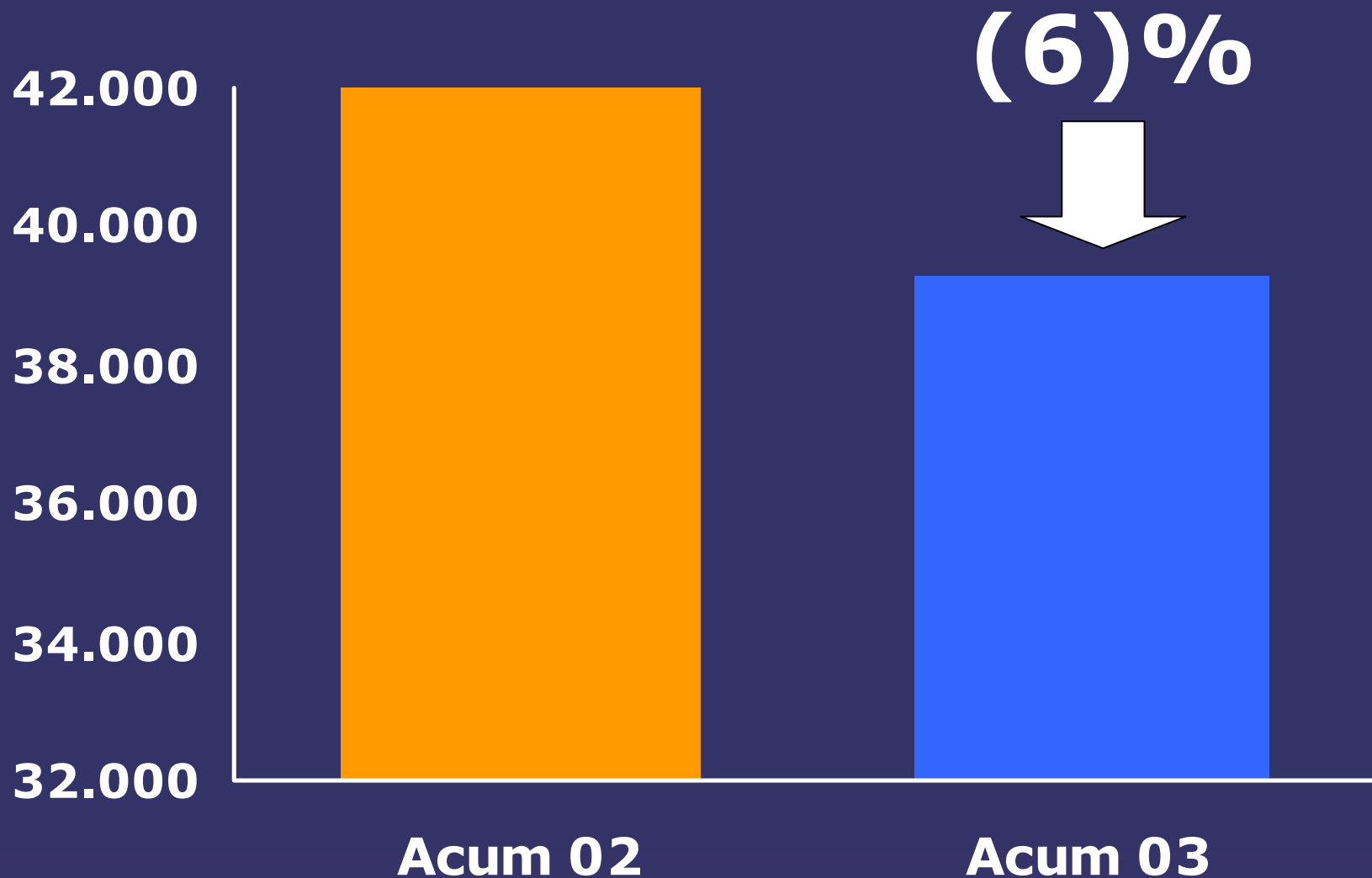
1. Clientes y Redes



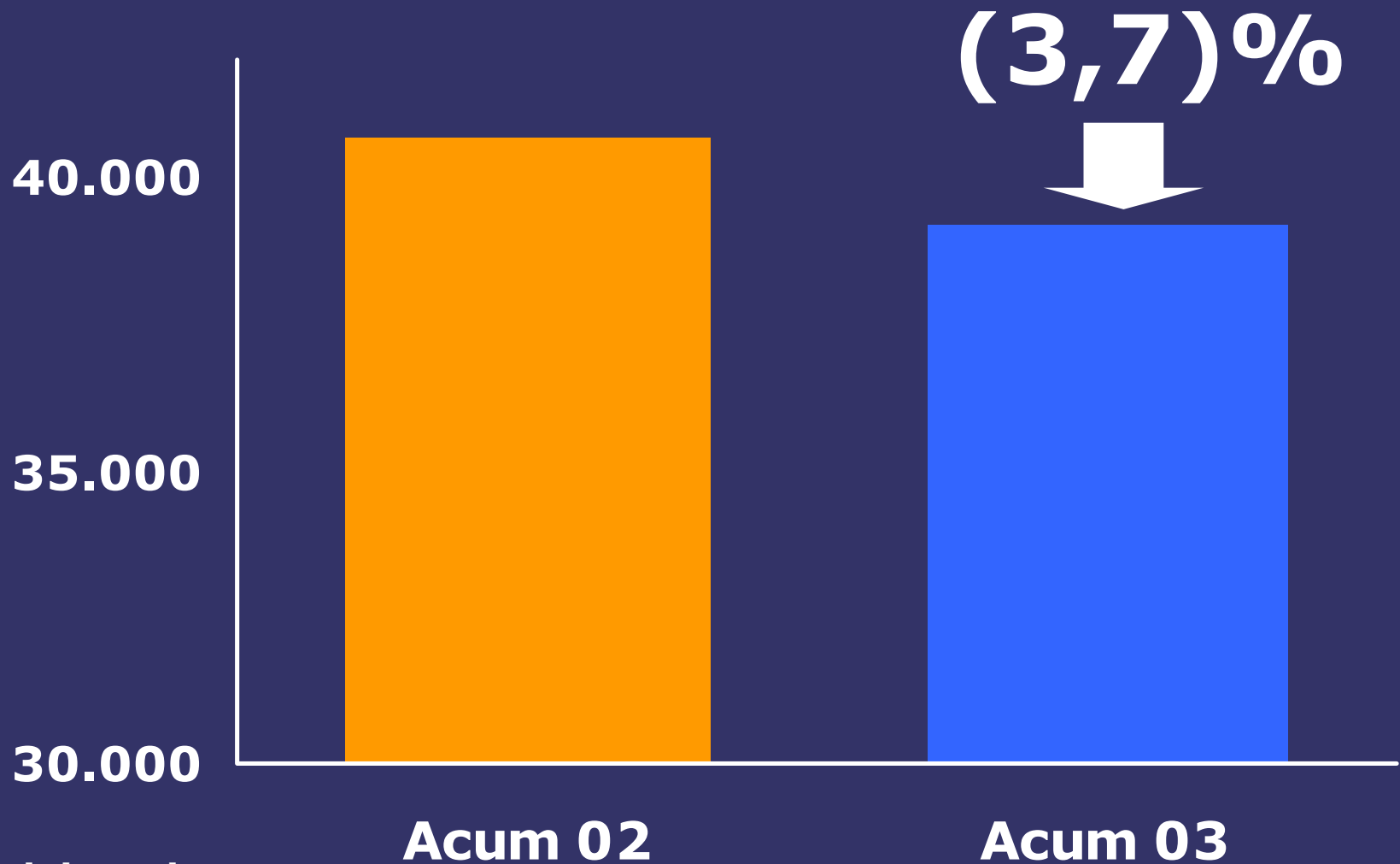
Calidad de Servicio



Nº Clientes captados



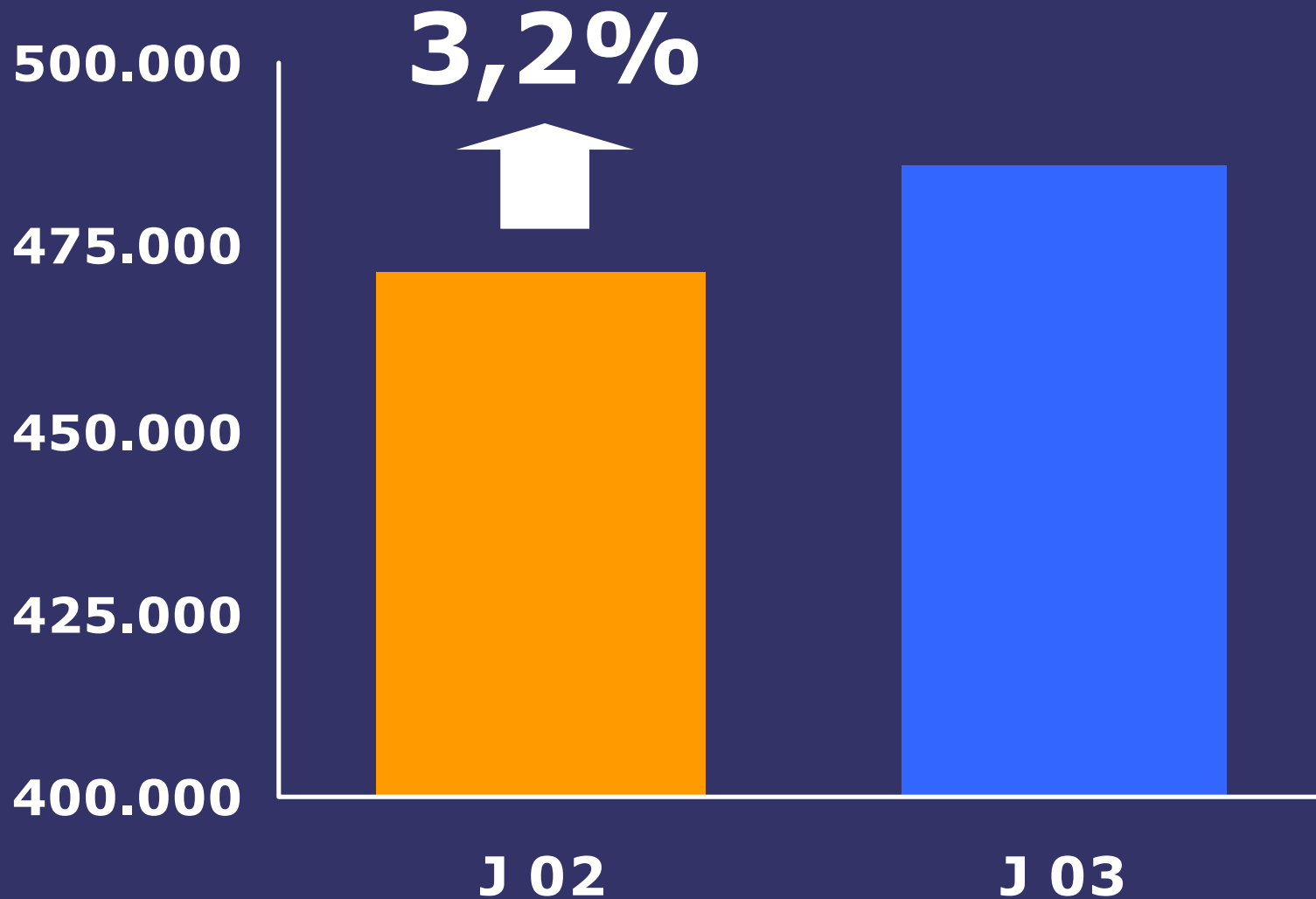
Nº Clientes captados



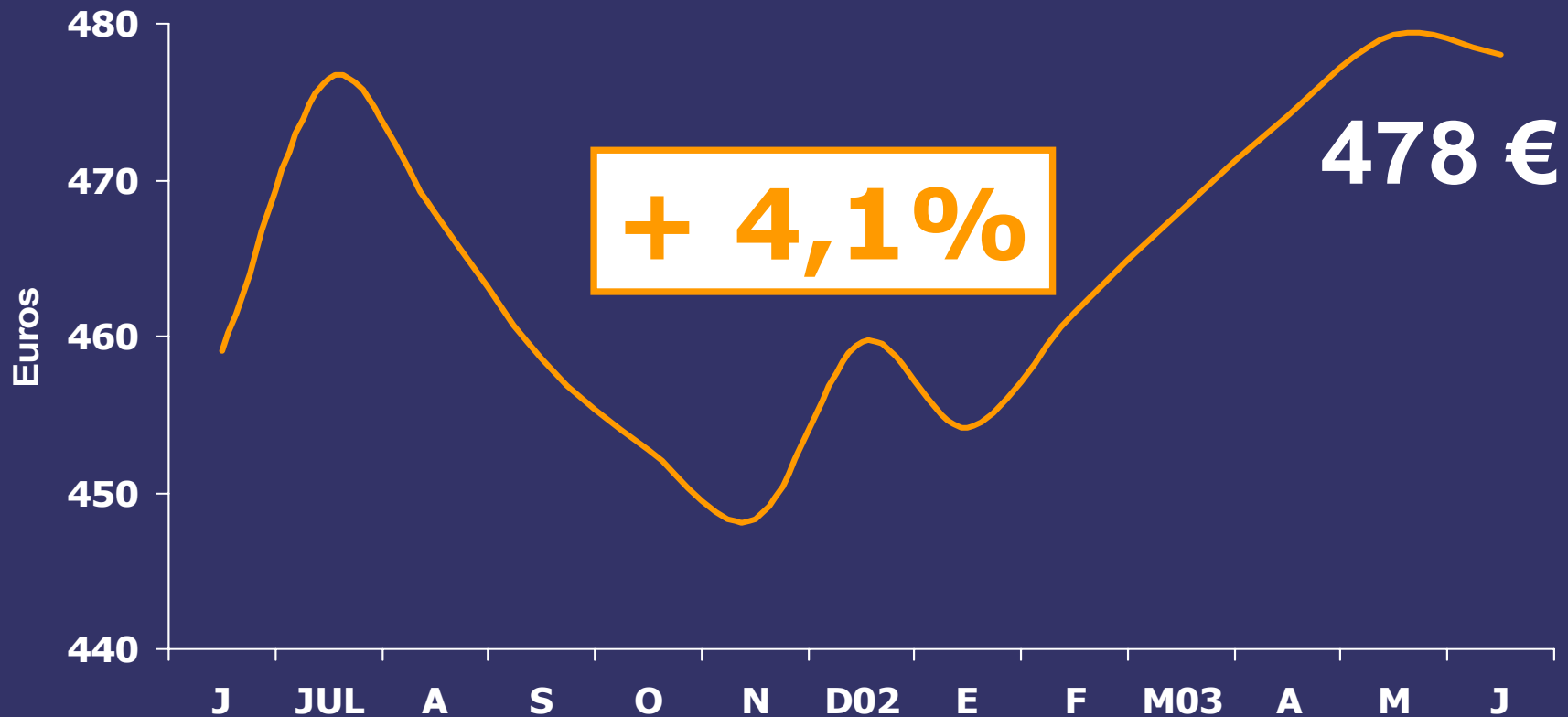
Sin ecolaboradores



Nº Clientes activos



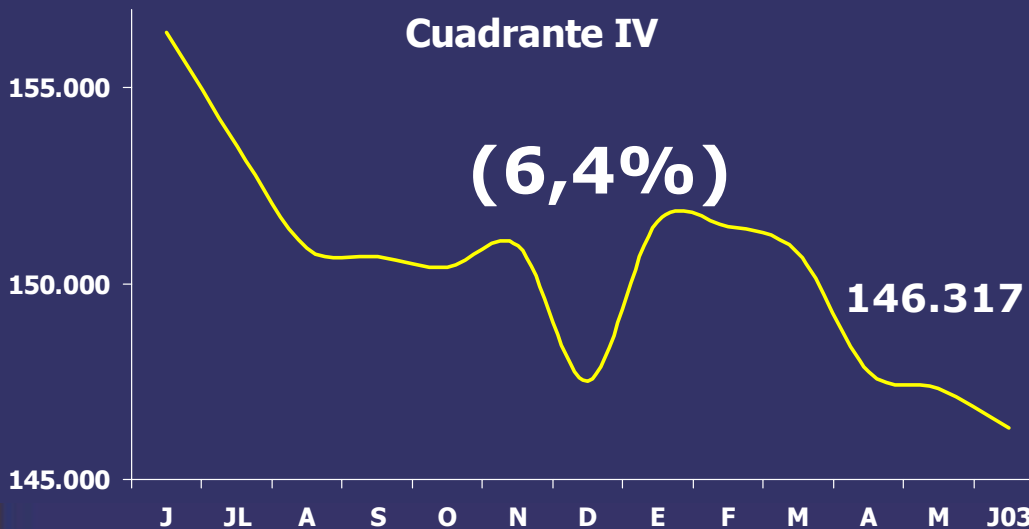
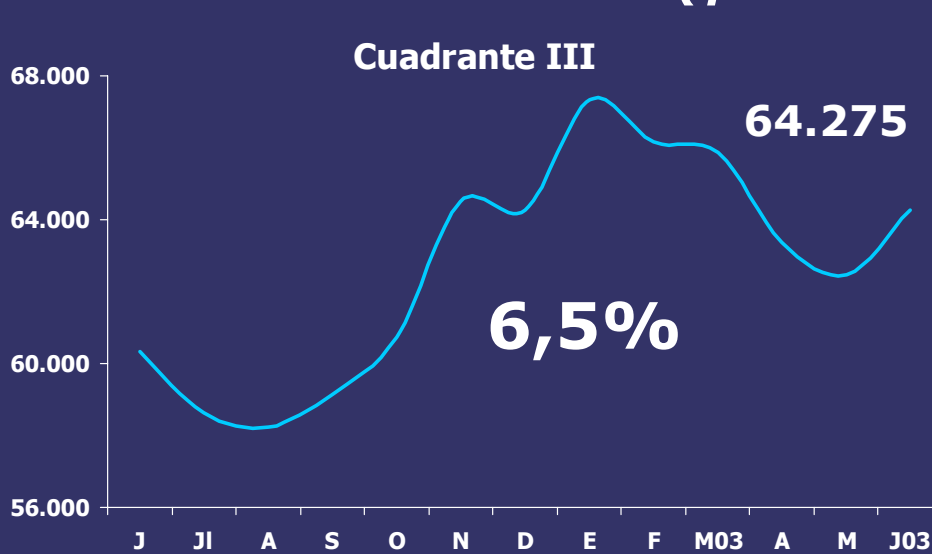
Rentabilidad media de clientes activos *(particulares)*



Rentabilidad últimos 3 meses anualizada

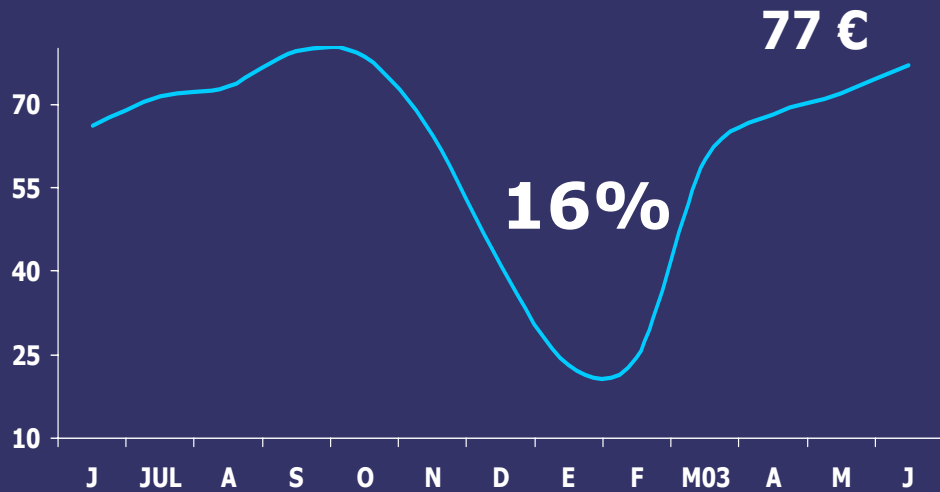


Número de clientes (particulares)

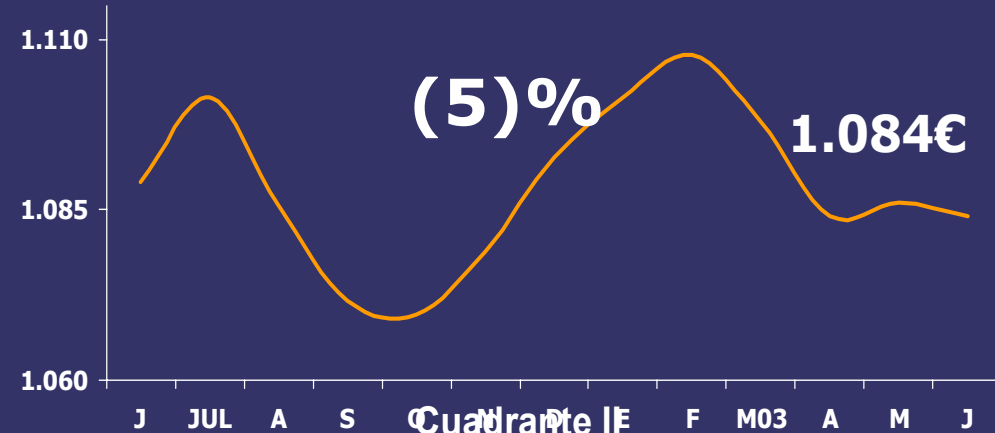


Rentabilidad media de clientes (particulares)

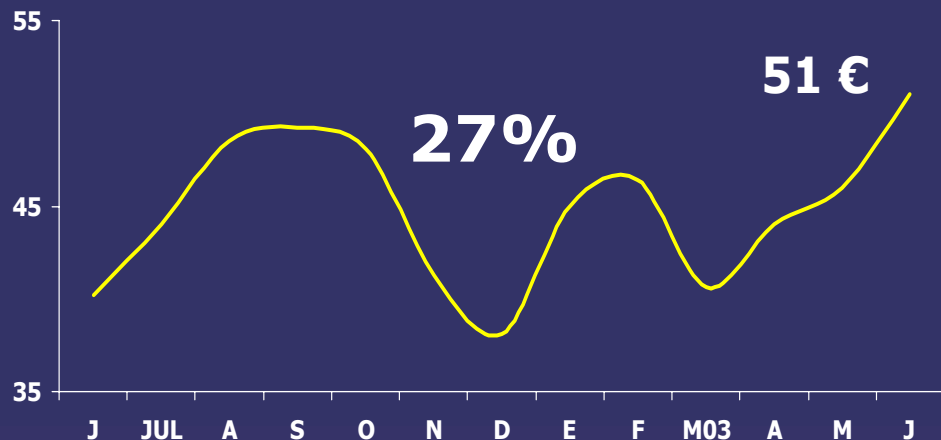
Cuadrante III



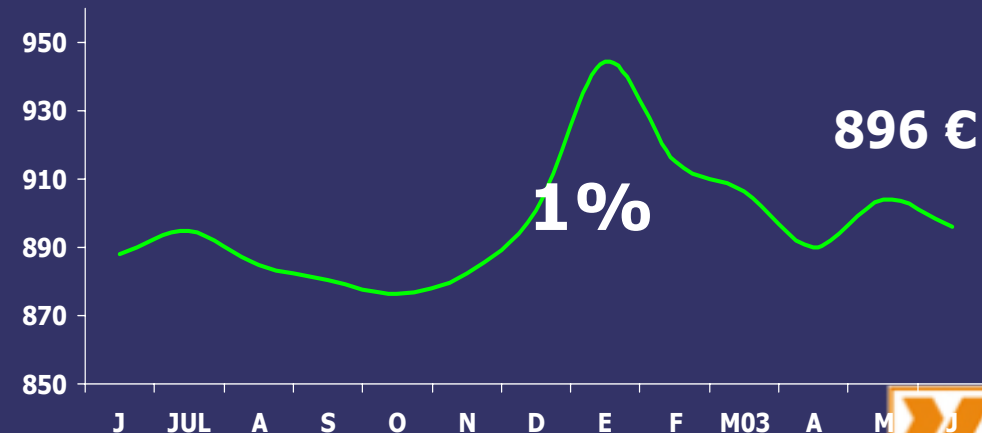
Cuadrante I



Cuadrante IV



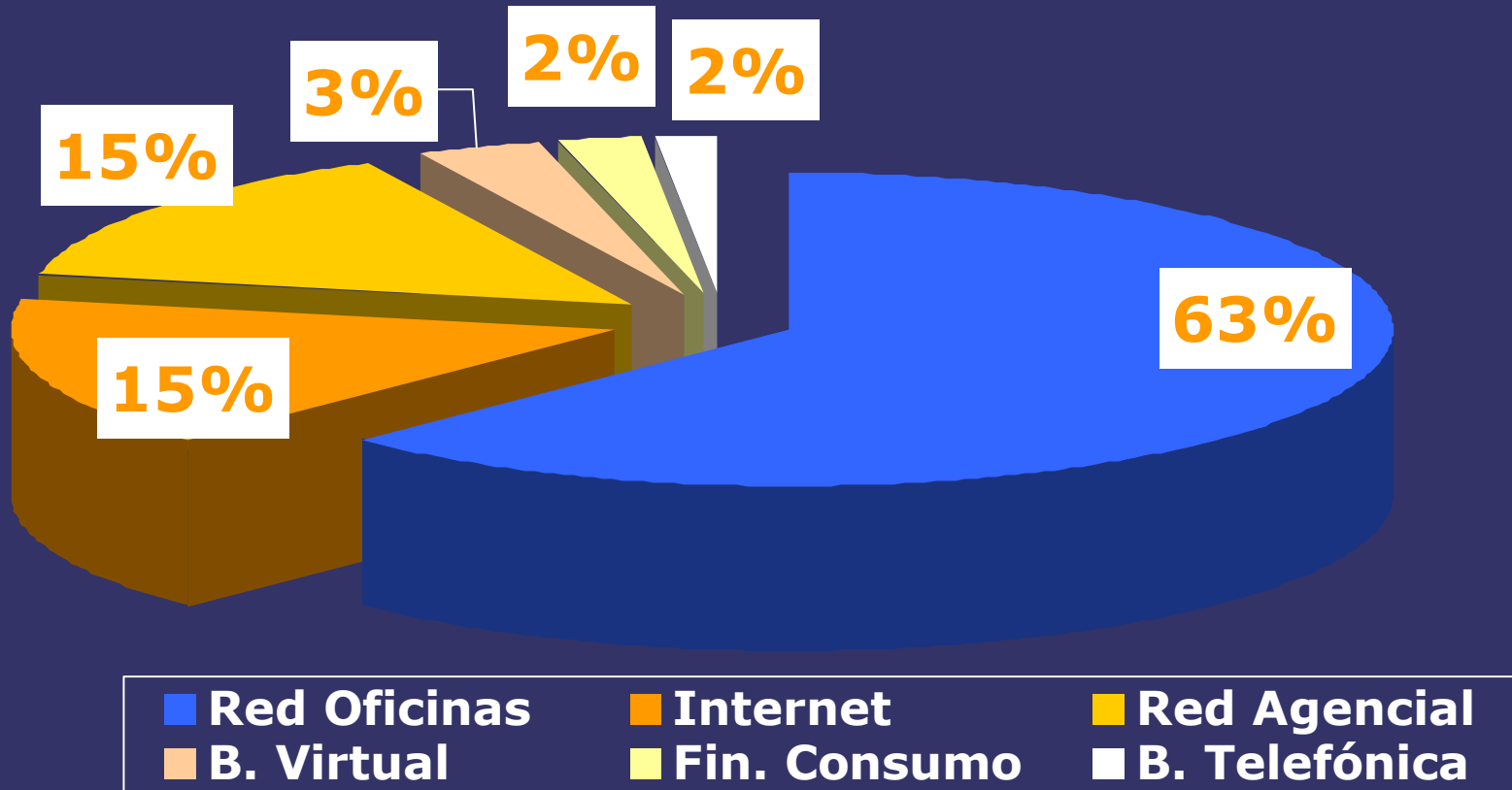
Cuadrante II



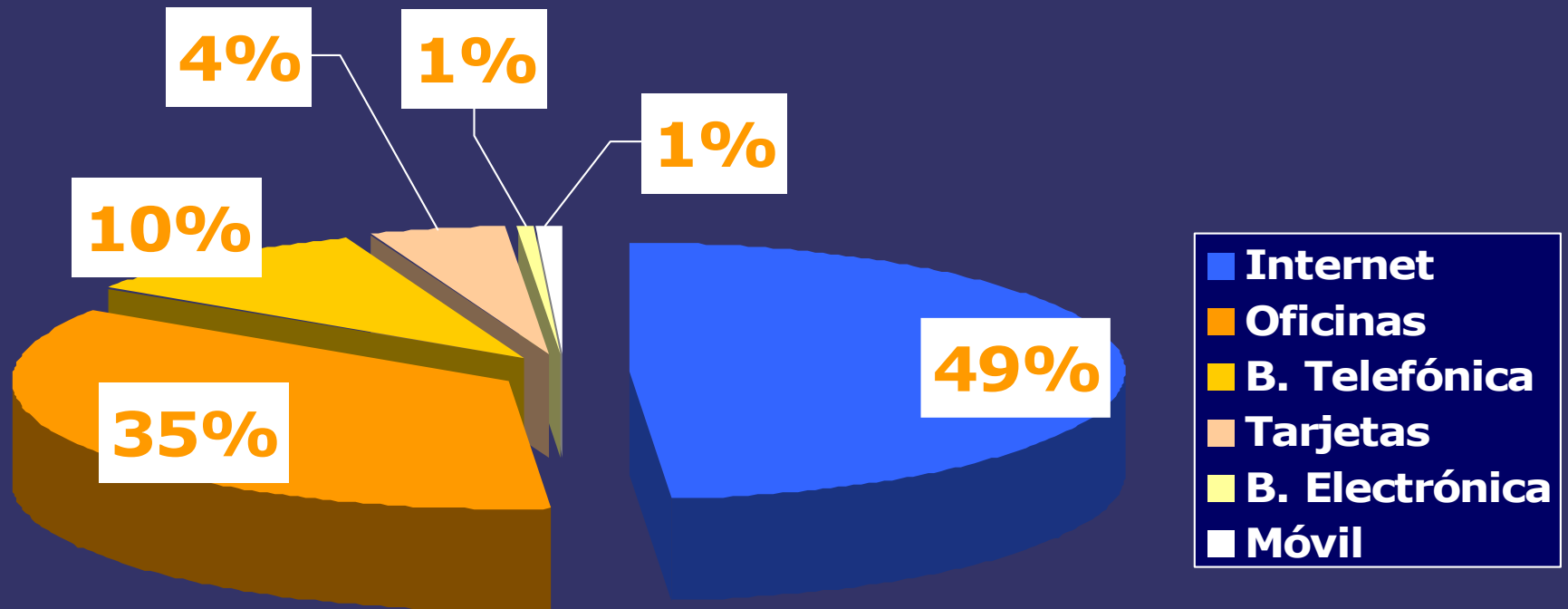
Rentabilidad anualizada últimos 3 meses



Aportación de las redes al incremento de BAI de clientes



Transacciones digitadas por Canal



2. Productos y negocios



- **Hipotecas**
- **Gestión de activos**
- **Pymes**

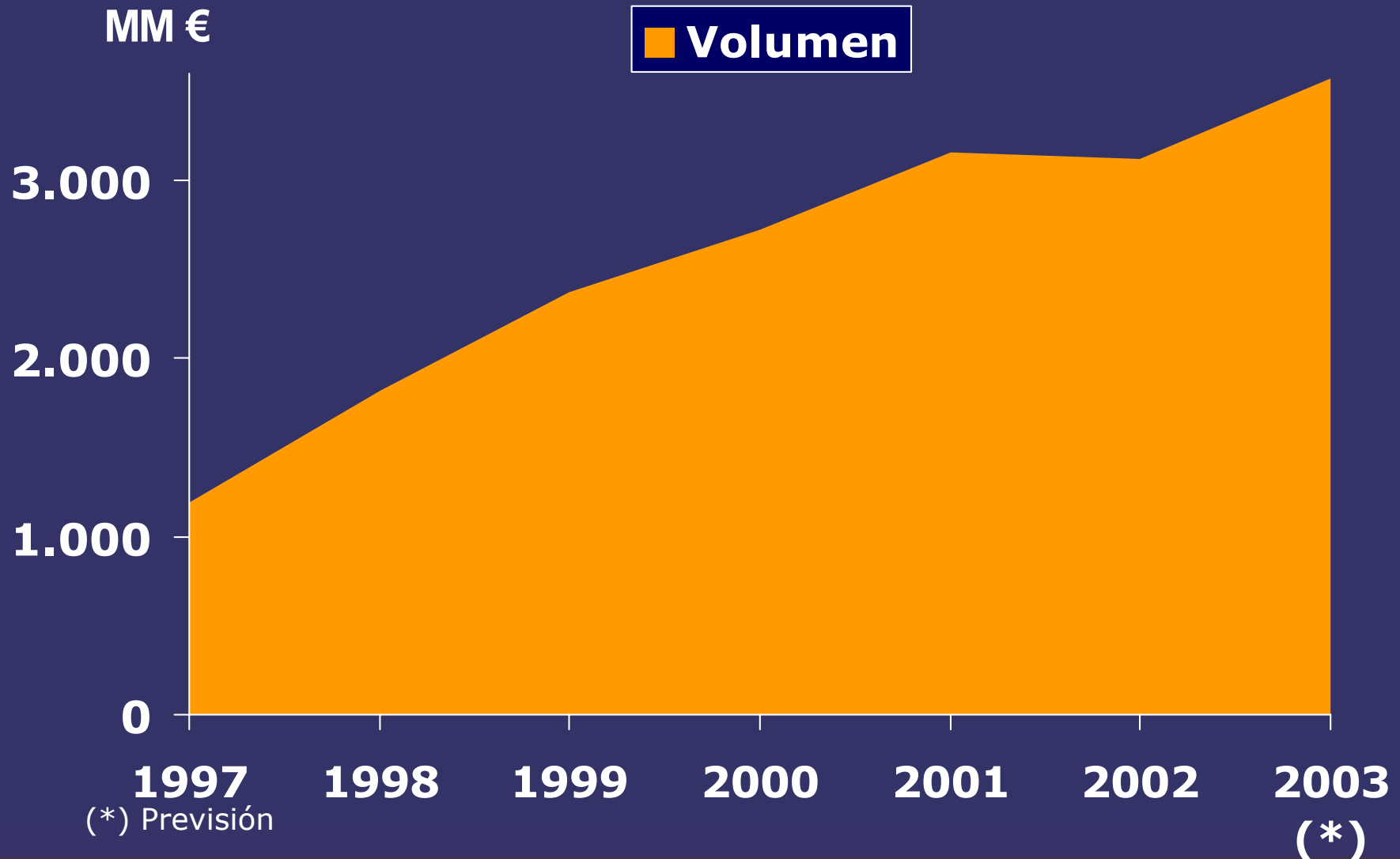


Hipotecas

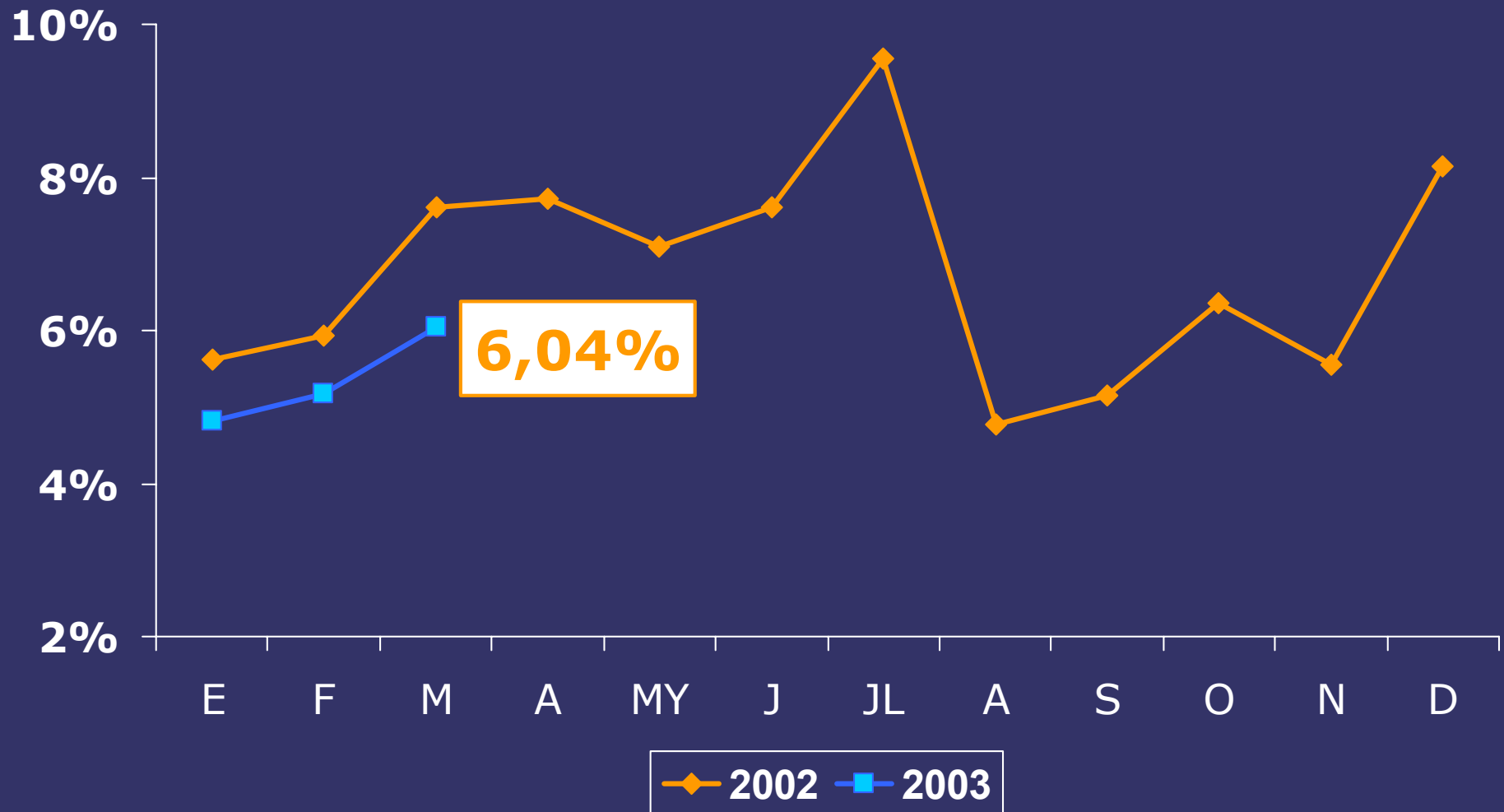
- Crecimiento en clientes con mayor potencial de beneficio
- Perfil de bajo riesgo
- Personalización de precios
- Lanzamiento nuevos productos adaptados al mercado



Evolución histórica nuevas hipotecas

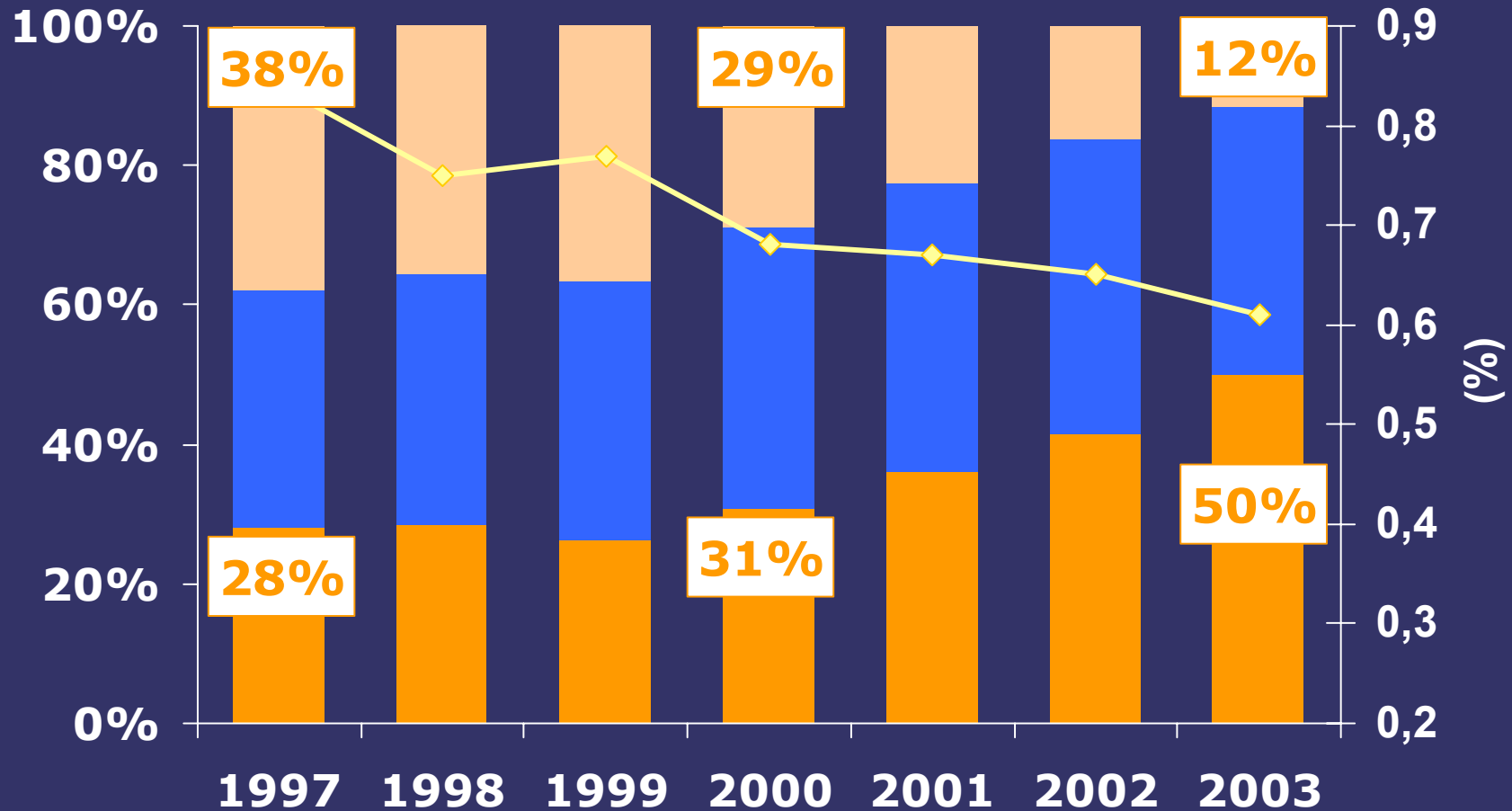


Cuota hipotecas nuevas (total sistema)



Distribución por perfiles (nuevas hipotecas)

Alto Medio Bajo Diferencial medio

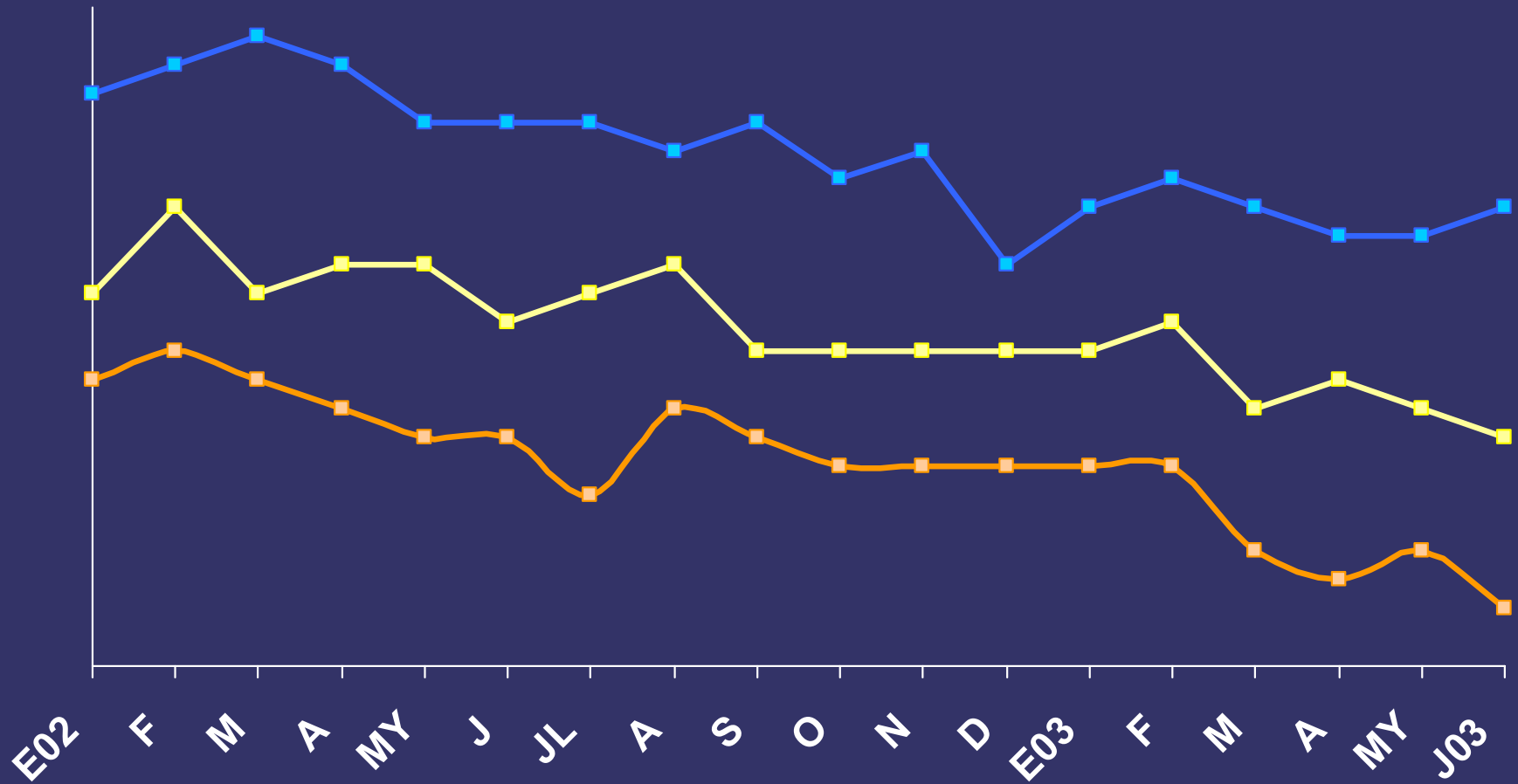


Alto: > 40.000€ de renta; Medio: de 24.000 a 40.000 €; Bajo: <24.000€

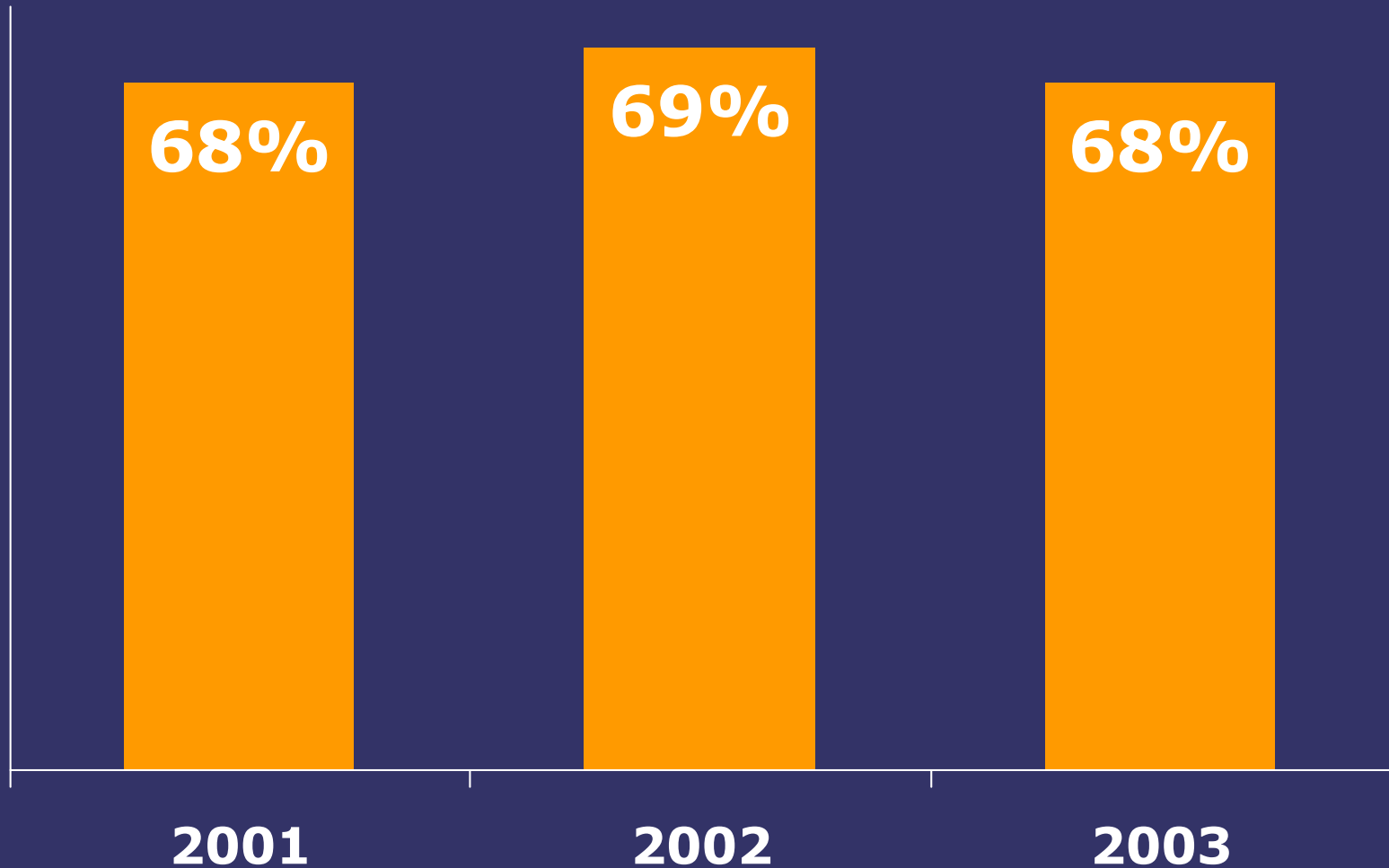


Diferenciales

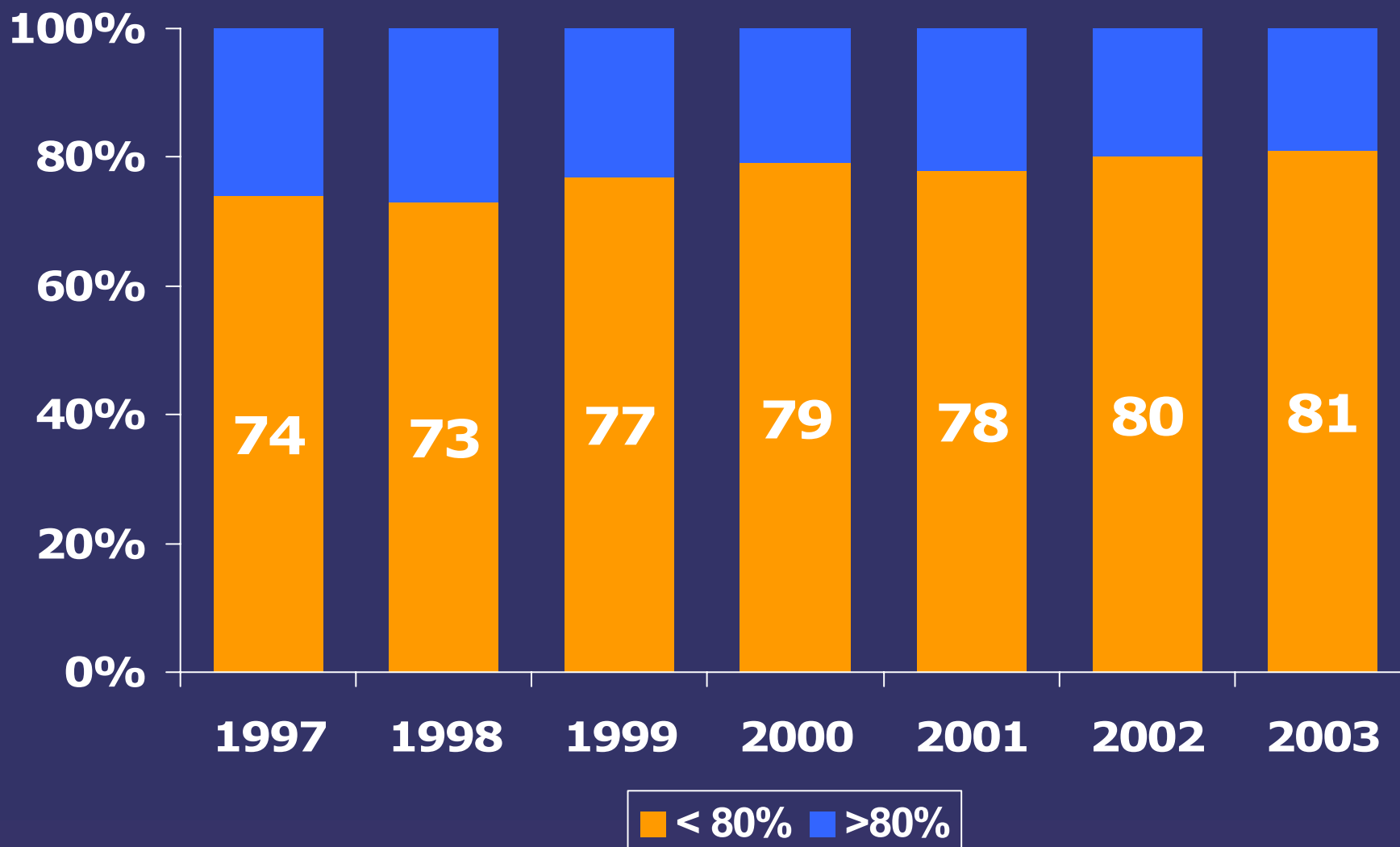
— Alto (P, T, A) — Medio (B) — Bajo (C, D)



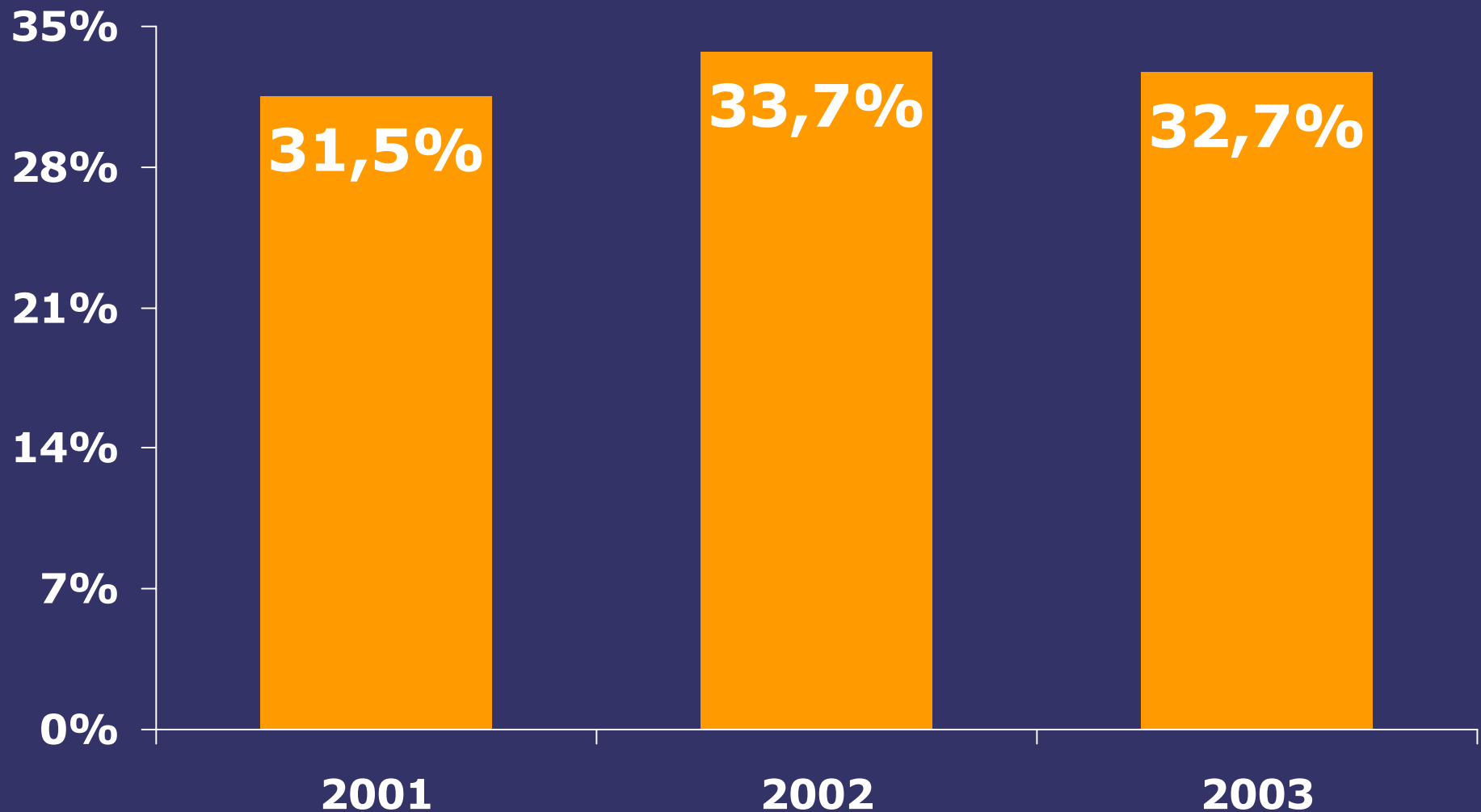
% Préstamo sobre valor de tasación *(nuevas hipotecas)*



% Préstamo sobre valor de tasación *(nuevas hipotecas)*



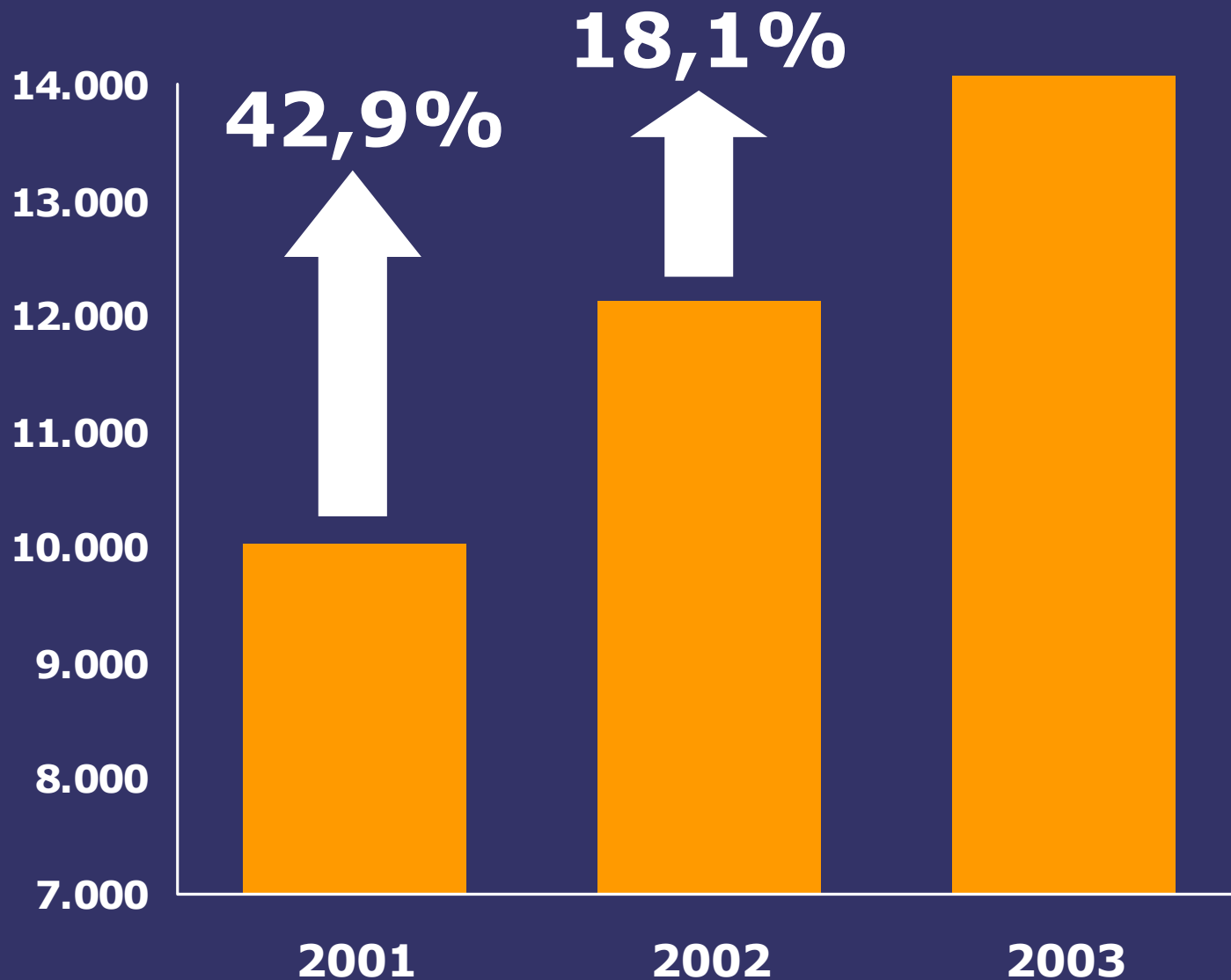
Esfuerzo *(nuevas hipotecas)*



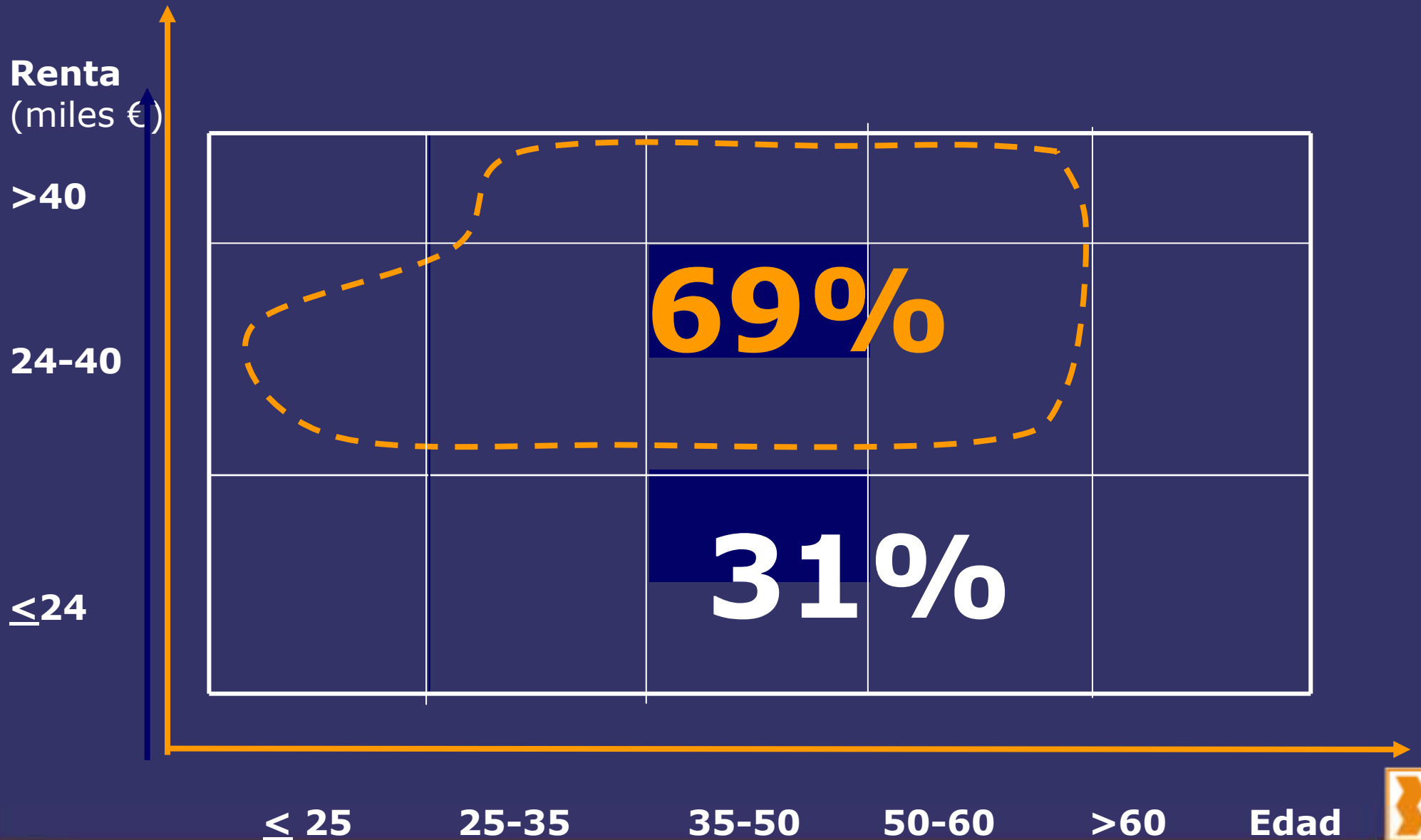
% ingresos netos familiares destinados al pago del pmo. hipotecario



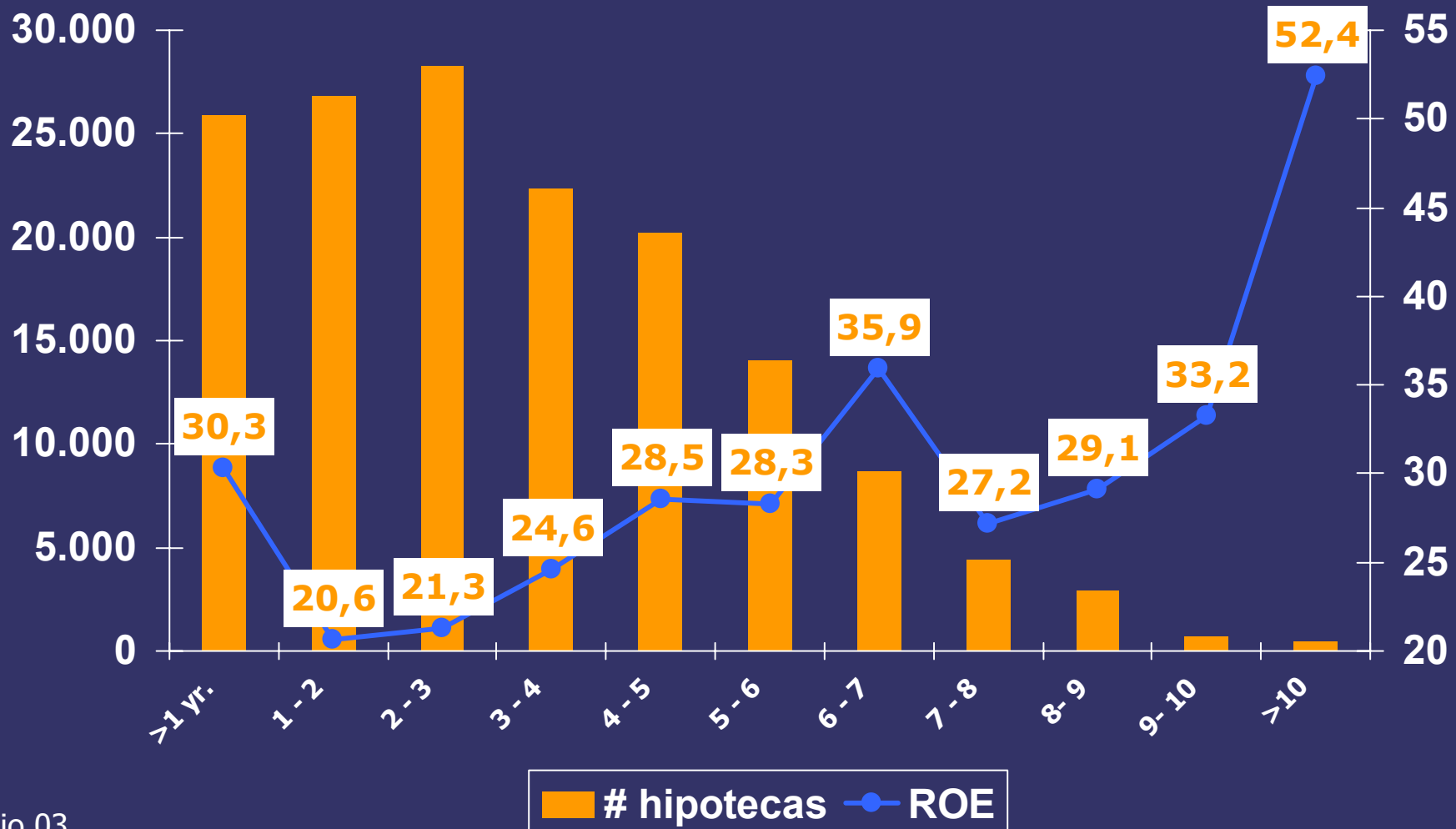
Stock de hipotecas



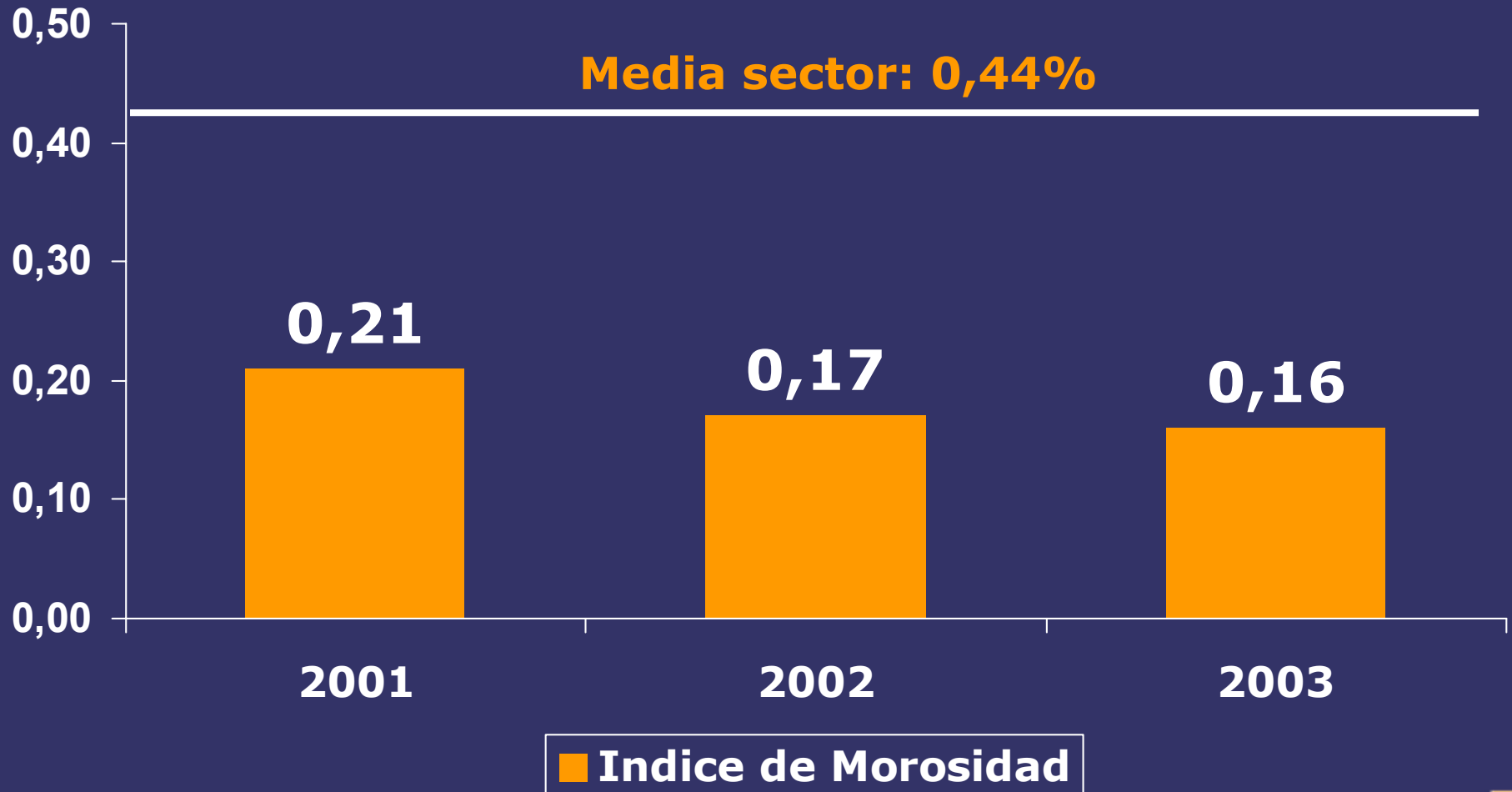
Perfil clientes de hipoteca



ROE por antigüedad de la hipoteca



Morosidad



Perfil de la cartera hipotecaria

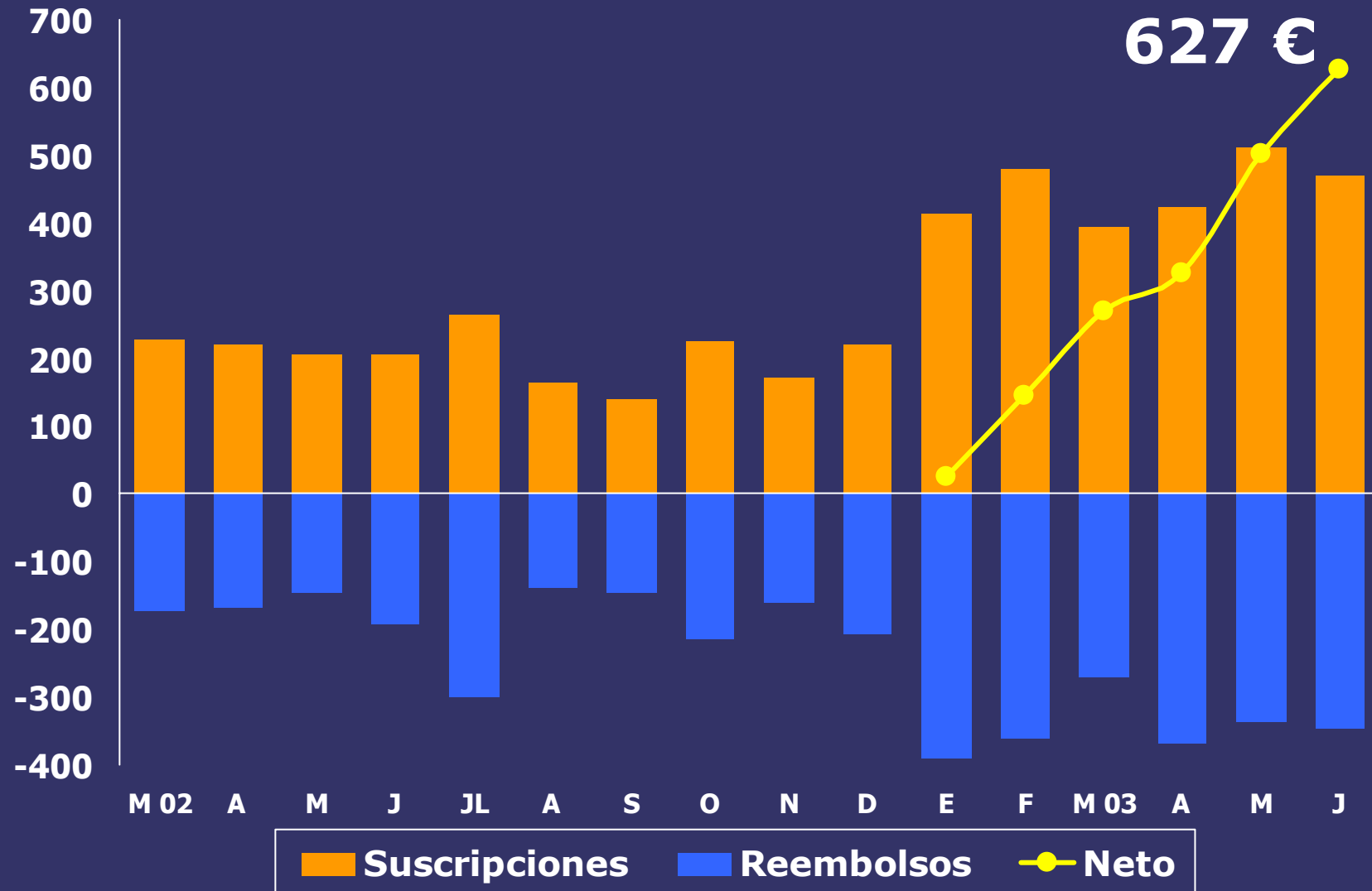
	J 03
Préstamo medio	77.525 €
Esfuerzo neto familiar	30,34%
Primera residencia	90,1%
Préstamo/Valor de tasación	41,52%
Morosidad	0,16

Gestión de Activos

- Amplia gama de productos, arquitectura abierta
- Comisiones de gestión competitivas
- Capacidad de gestión reconocida
- Asesoramiento adaptado al canal
- CRM



Flujo neto



Millones de euros

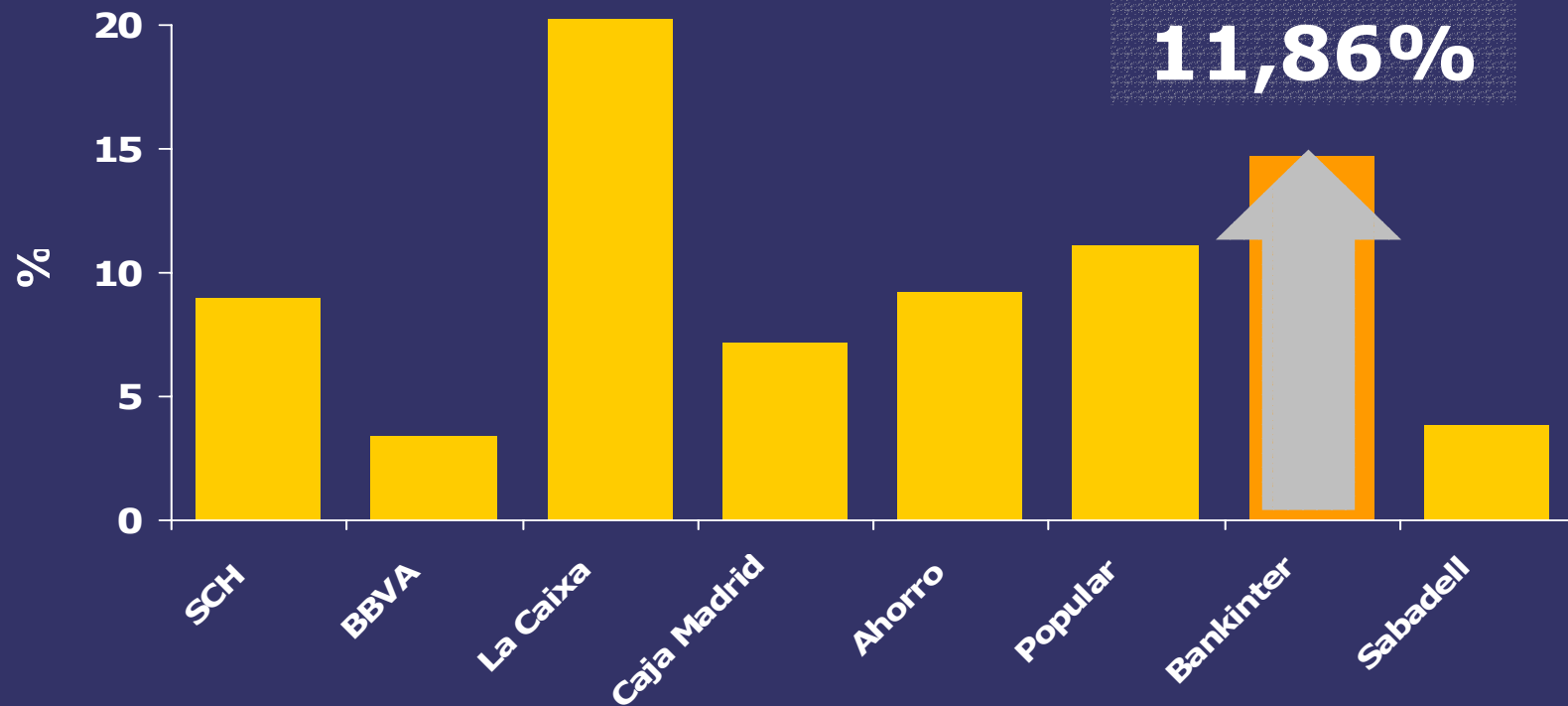


Acuerdo de Gestión

- Producto diferencial
- Mejora el mix de activos
- Incrementa volumen de comisiones



Activos bajo gestión

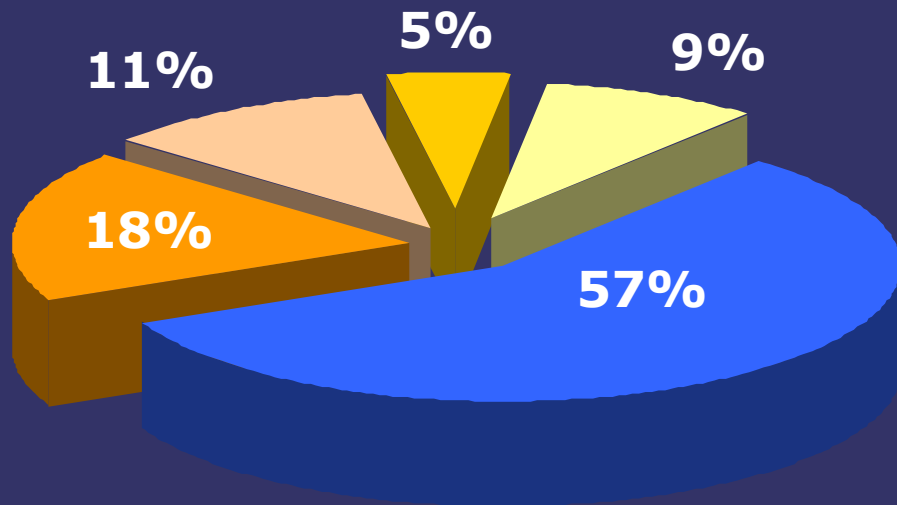


Crecimiento del sector 8,7%

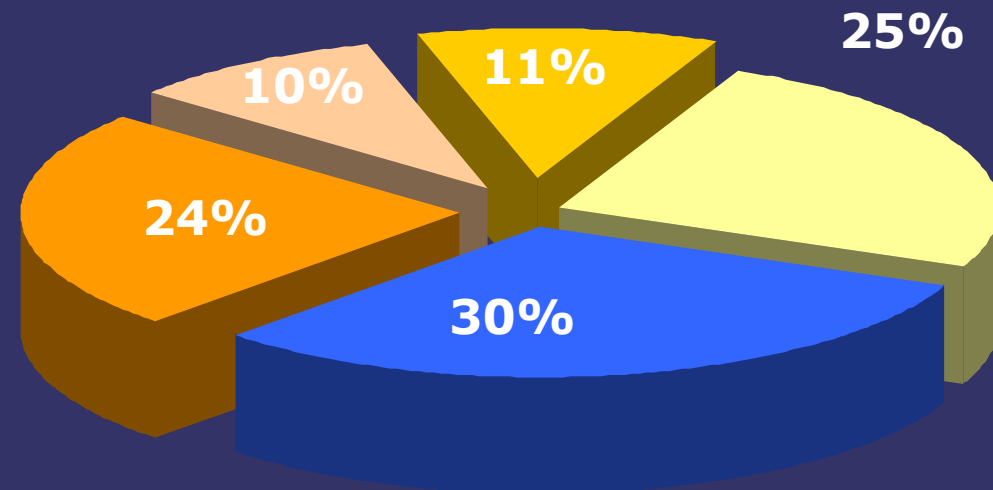


Por tipo de activos

Bankinter



Sector



■ Moneterios ■ Garantizados ■ R.Variable ■ Mixtos ■ R. Fija

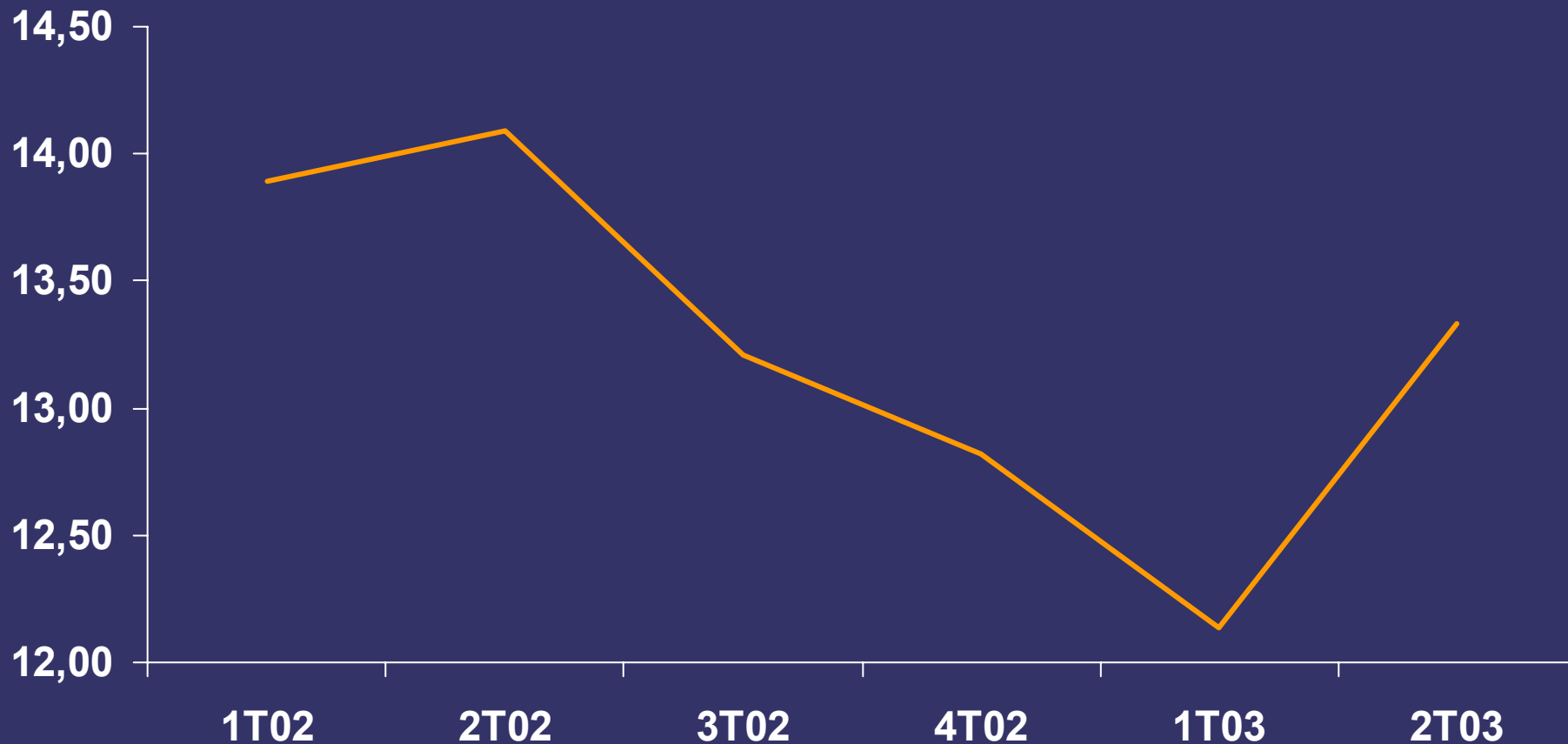
Junio 2003

Fuente : Inverco



Evolución de las comisiones

Mill. €



Pymes

- Nuestra propuesta de valor:
 - ✓ Calidad de Servicio
 - ✓ Tecnología
 - ✓ Productos
- Centros especializados en zonas industriales
- Sistemas automáticos de gestión de riesgos

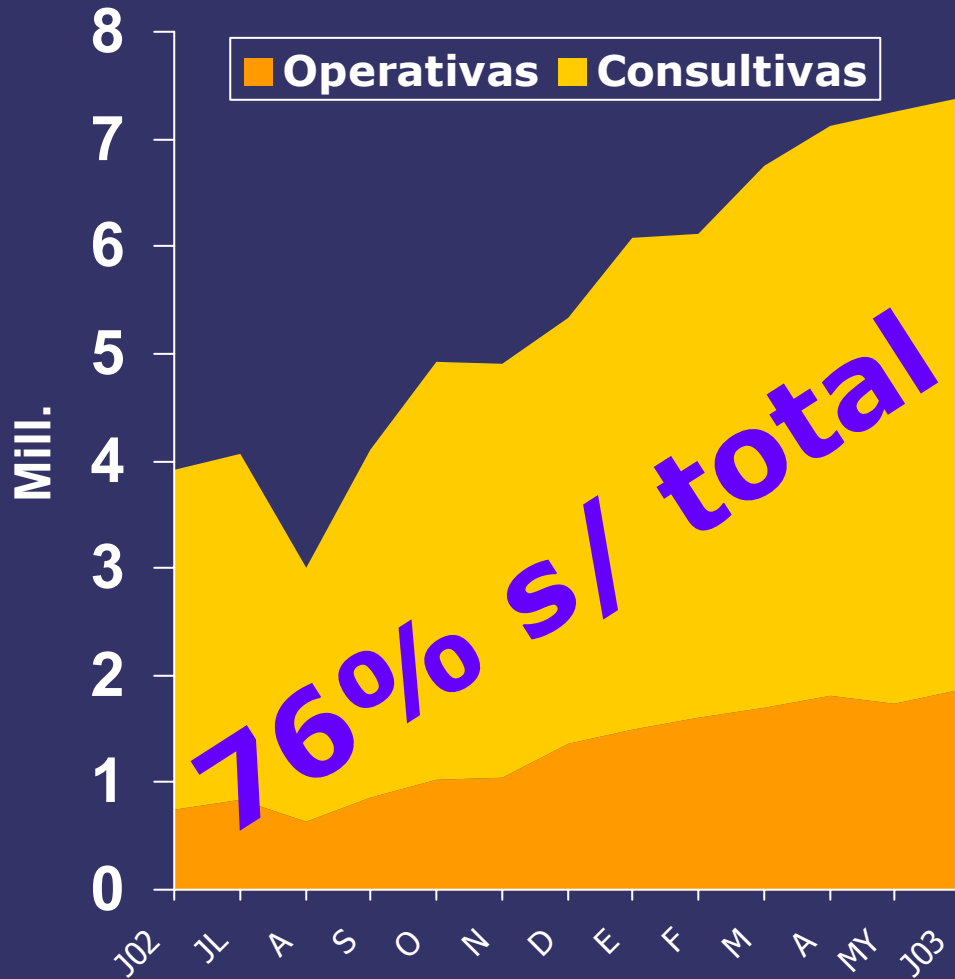


Calidad de servicio nuevos centros Pymes vs Bankinter

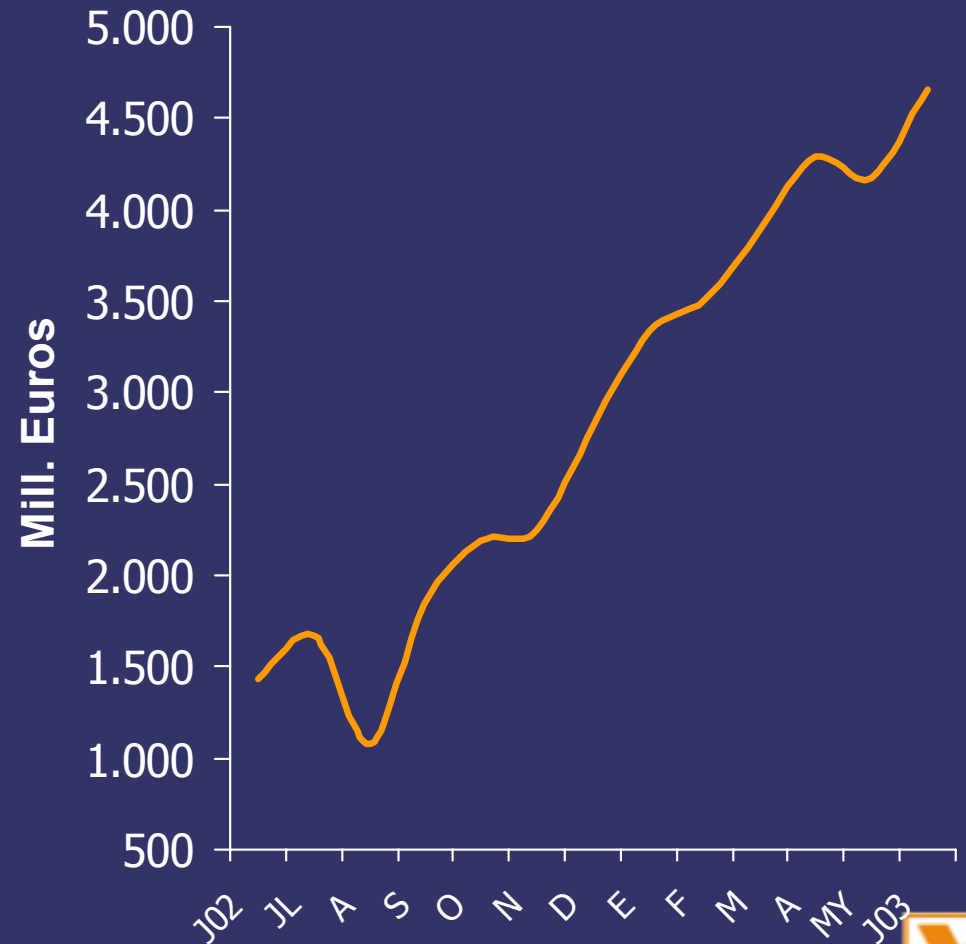


Ebankinter empresas

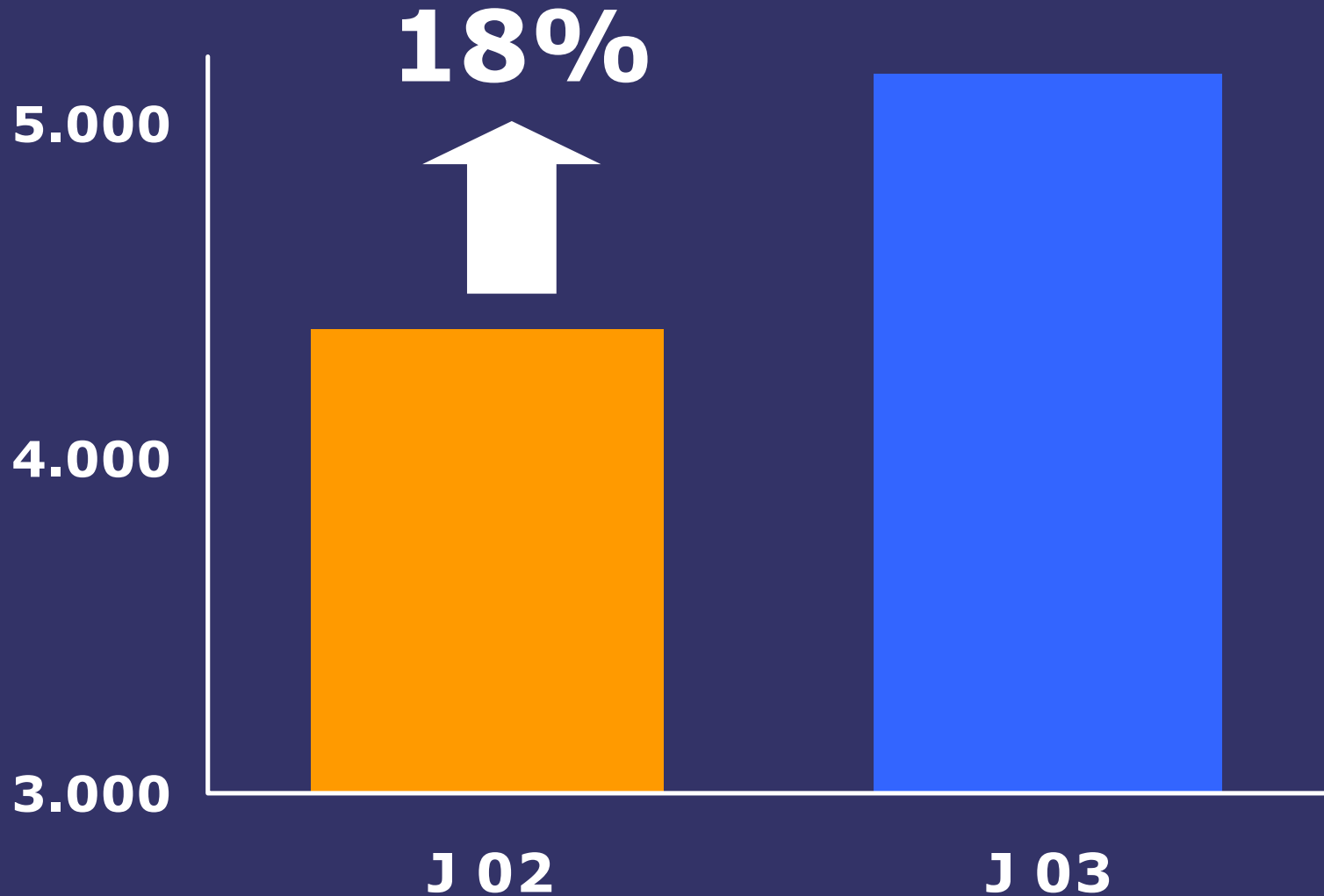
Transacciones



Volumen

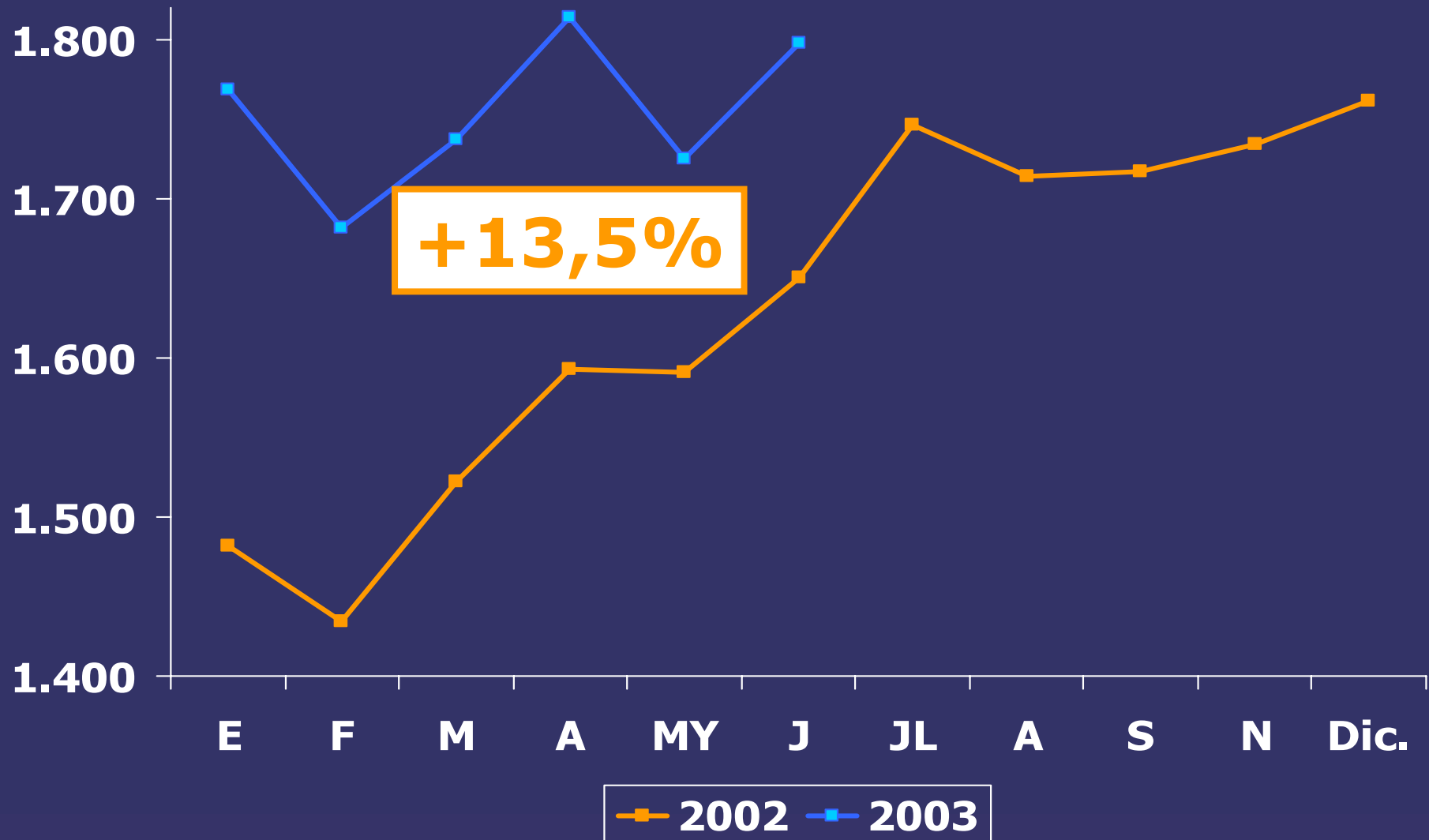


Captaciones



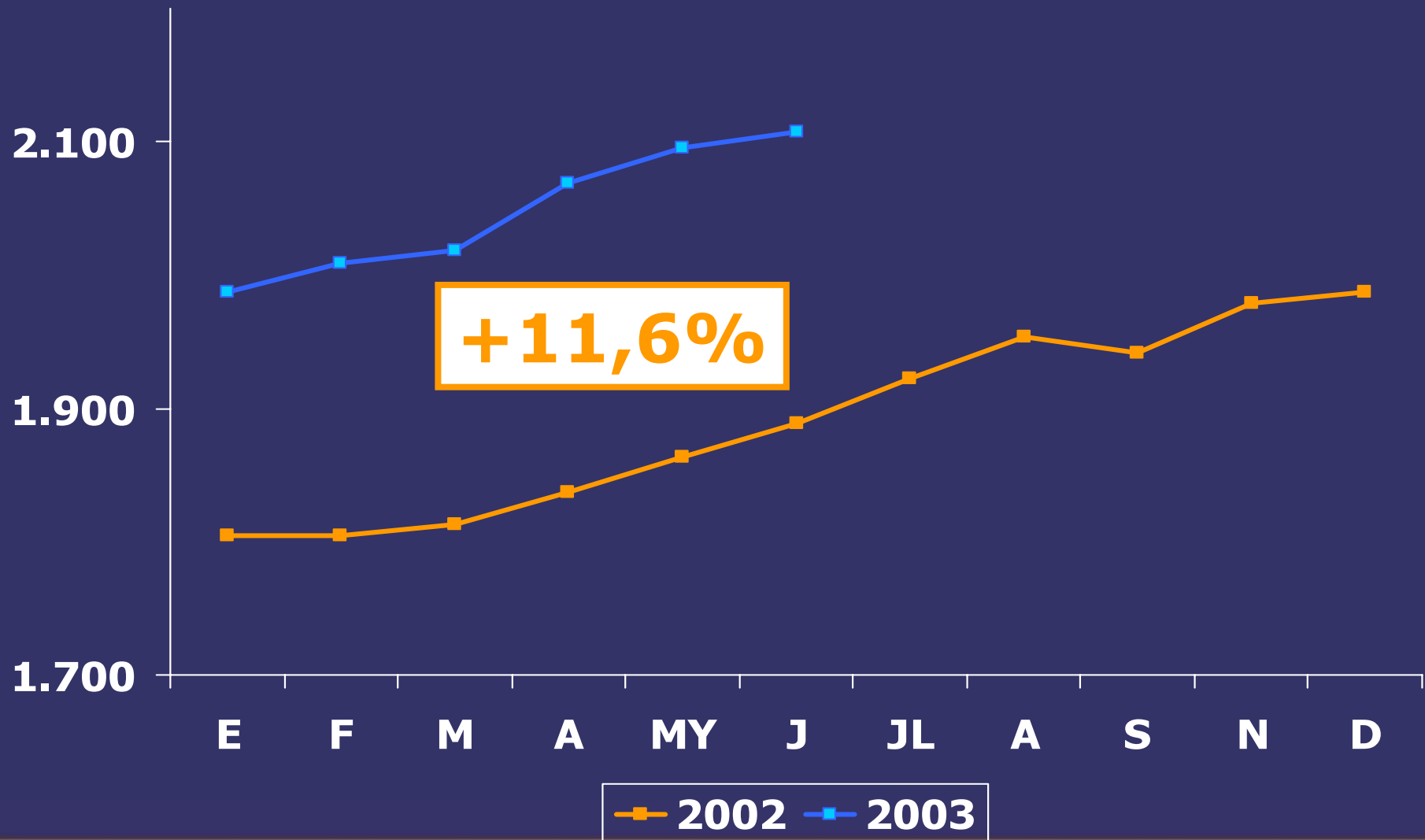
Recursos

MM €

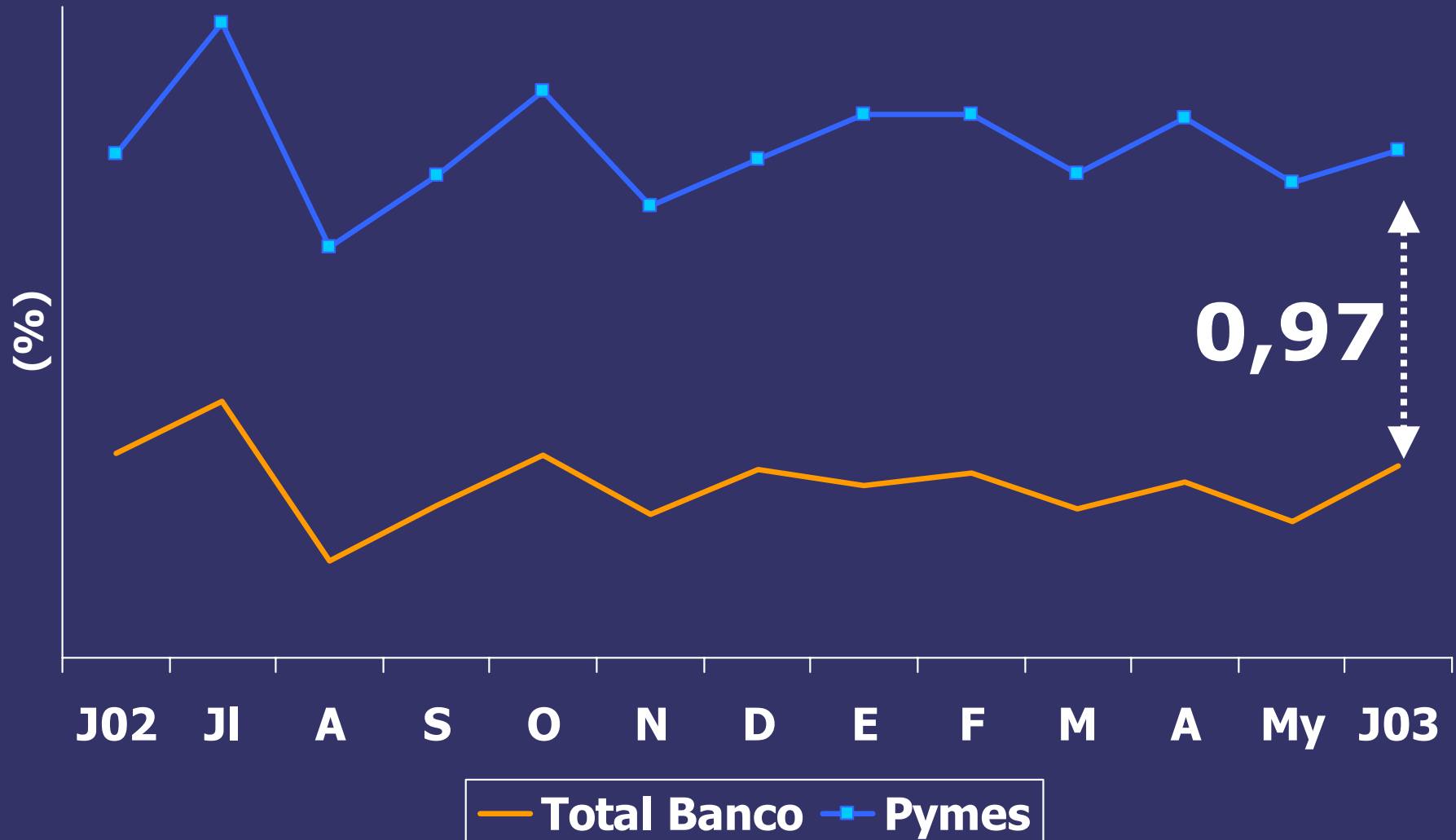


Inversión

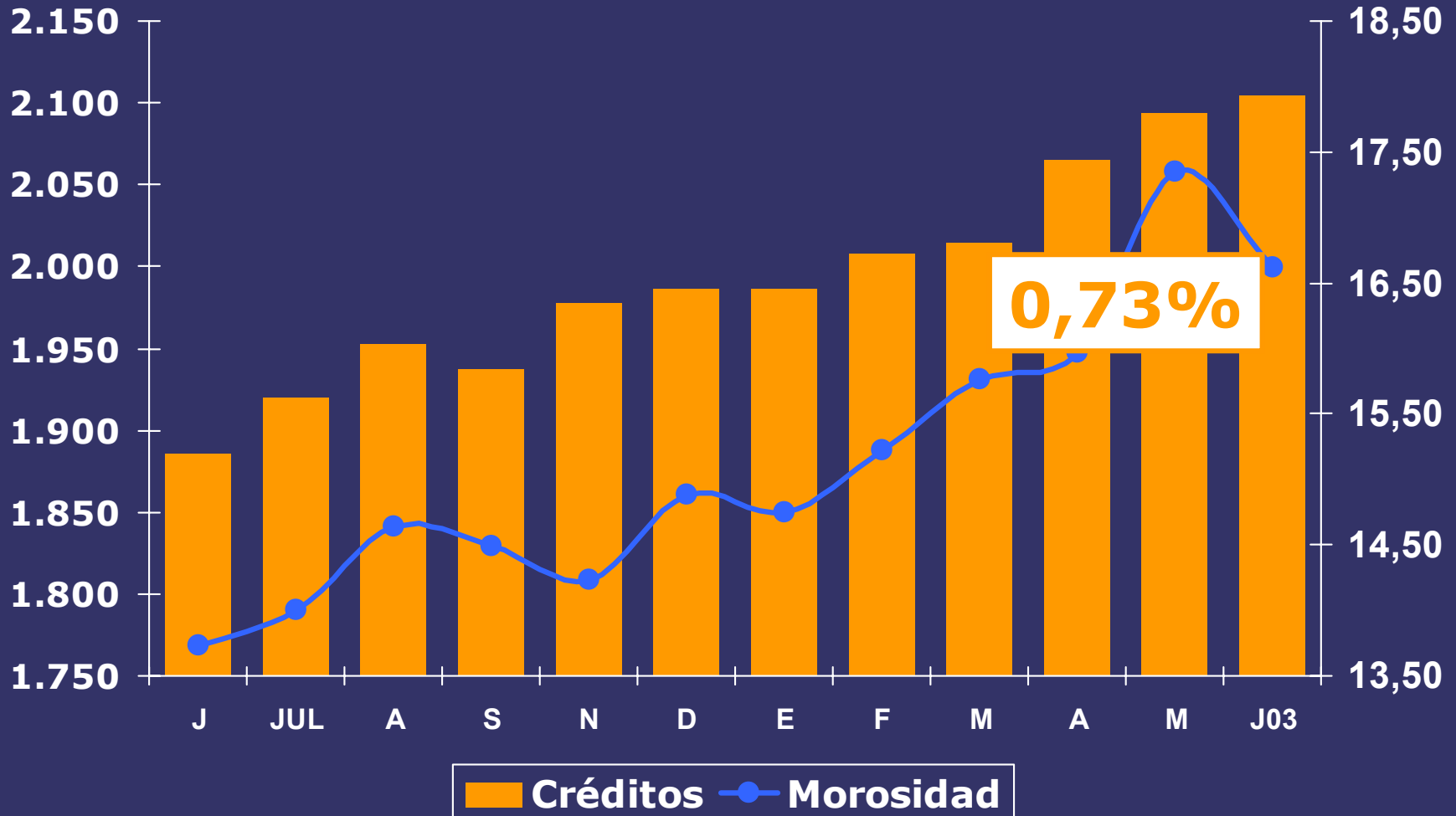
MM €



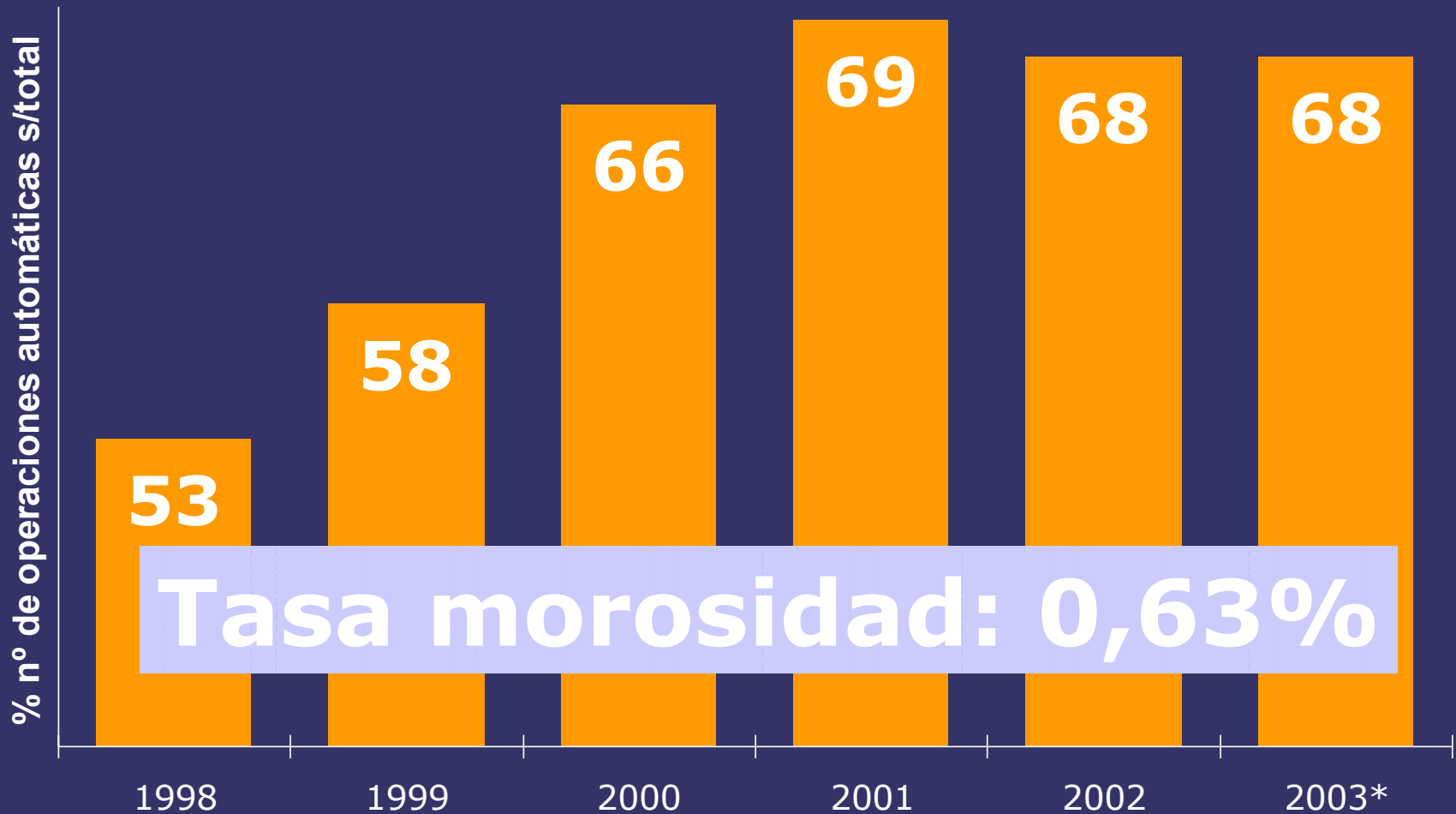
Margen básico s/ATMs



Crecimiento y Calidad de Activos



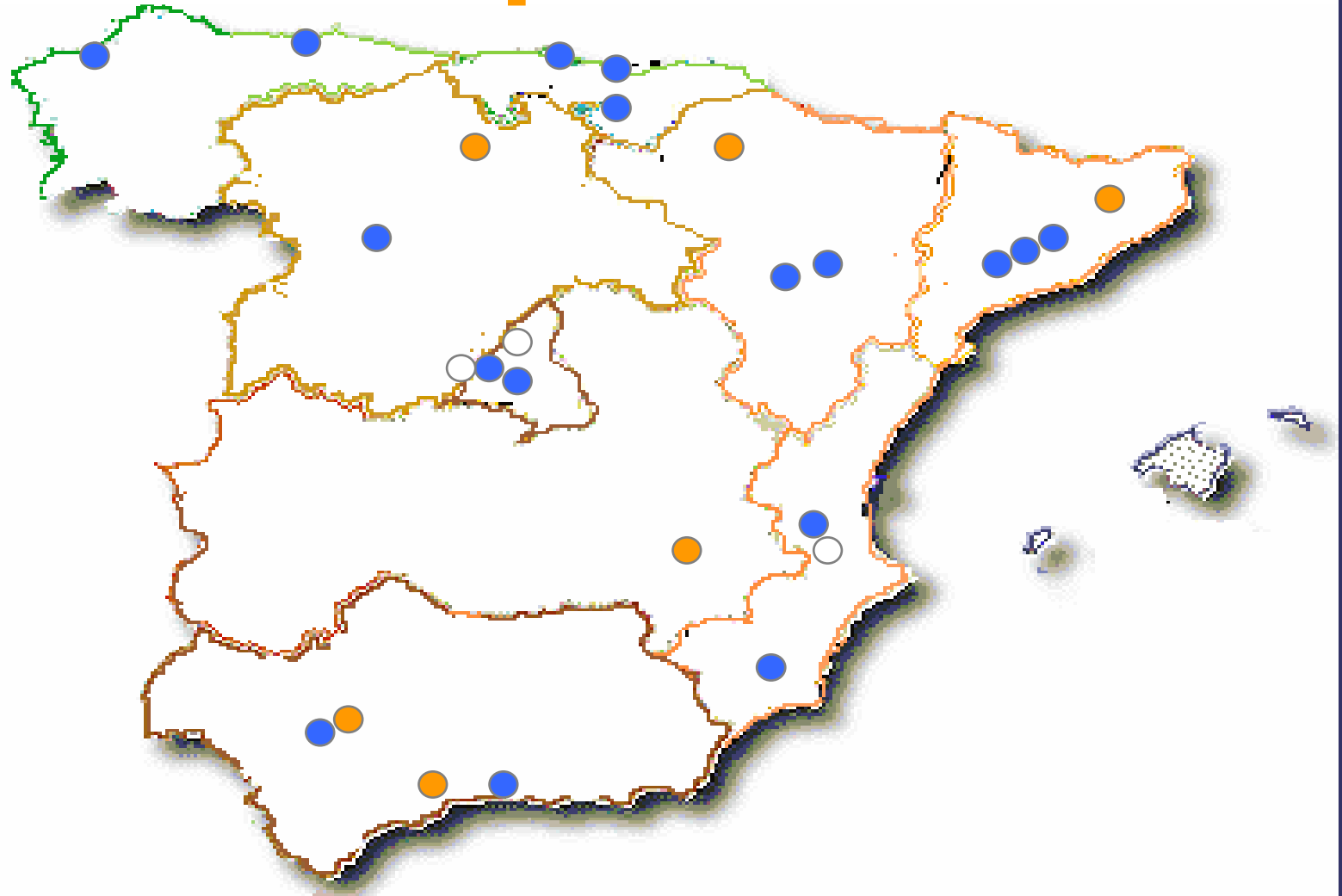
Sanción automática de riesgos



* Acumulado Junio 2003



Centros especializados



- 22 Centros abiertos
- 6 Centros apertura inmediata



3. Resultados



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

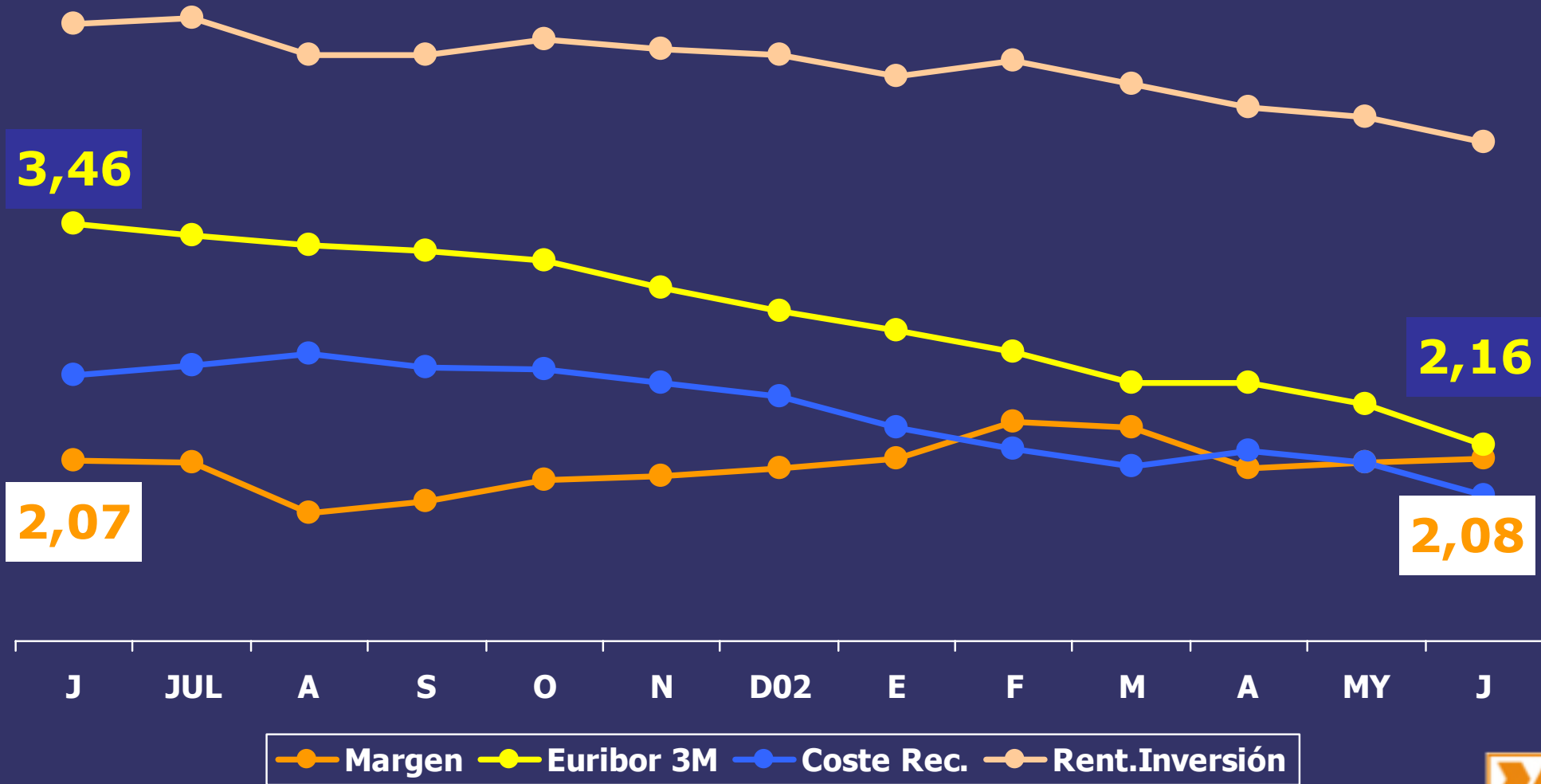


Cuenta de Resultados de Clientes

	Ac. J03	% Dif
ATMs	19.966.569	10,7
Margen de Intermediación	147.312	4,2
Comisiones	103.562	3,8
Margen Ordinario	250.873	4,0
Costes	118.101	(1,2)
Result. Explotación	132.772	6,7
Saneamientos y otros	10.628	21,65
BAI	122.145	5,5
BDI	79.236	6,5



Margen de clientes (anualizado)



Resultados por Segmentos

	Ac. J03	Dif.	%
Particulares	56.396	10.617	23,2
Pymes	15.560	68	0,4
Privada	15.479	(630)	(3,9)
Finanzas P.	8.332	(318)	(3,7)
Corporativa	26,378	(3,352)	(11,3)
Total BAI	122.145	6.385	5,5
Total BDI	79.236	4.842	6,5



Resultados por Redes

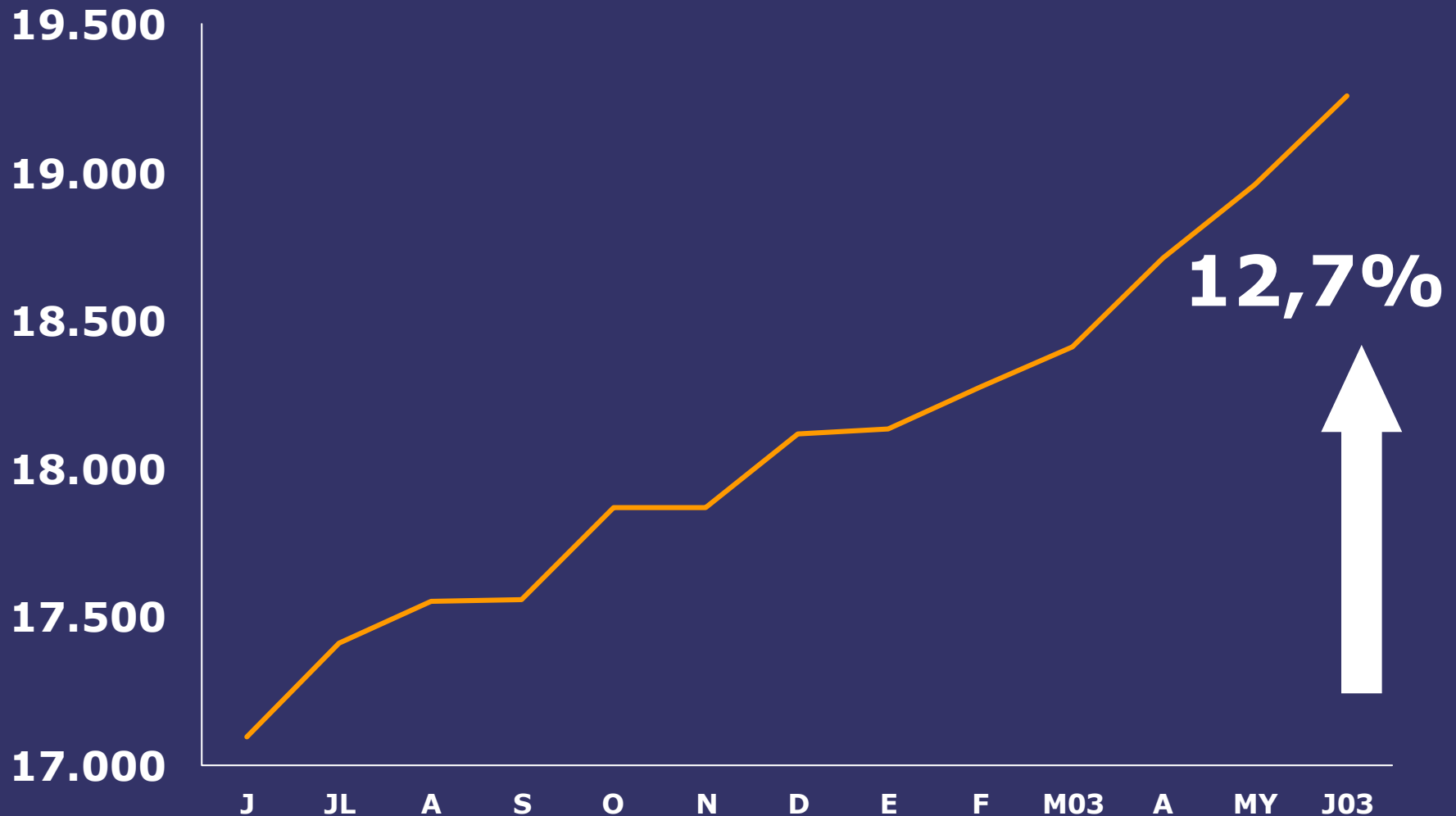
	Ac. J03	Dif.	%
Internet	1.765	1.442	447,1
Financ. Consumo	(712)	36	4,8
Red Agencial	5.141	1.471	40,1
B. Telefónica	885	123	16,2
B. Virtual	5.816	443	8,2
Red de Oficinas	109.250	2.870	2,7
BAI	122.145	6.385	5,5
BDI	79.236	4.842	6,5



Inversión Crediticia



Inversión media de clientes



Millones de euros



Inversión media por segmentos

	J 03	Dif.	%
Privada	1.134	291	34,6
Particulares	12.743	1.712	15,5
Finanzas P	425	60	16,3
Pymes	2.105	219	11,6
Corporativa	2.852	(119)	(4,0)
Total Segmentos	19.259	2.163	12,7

Millones de euros



Morosidad

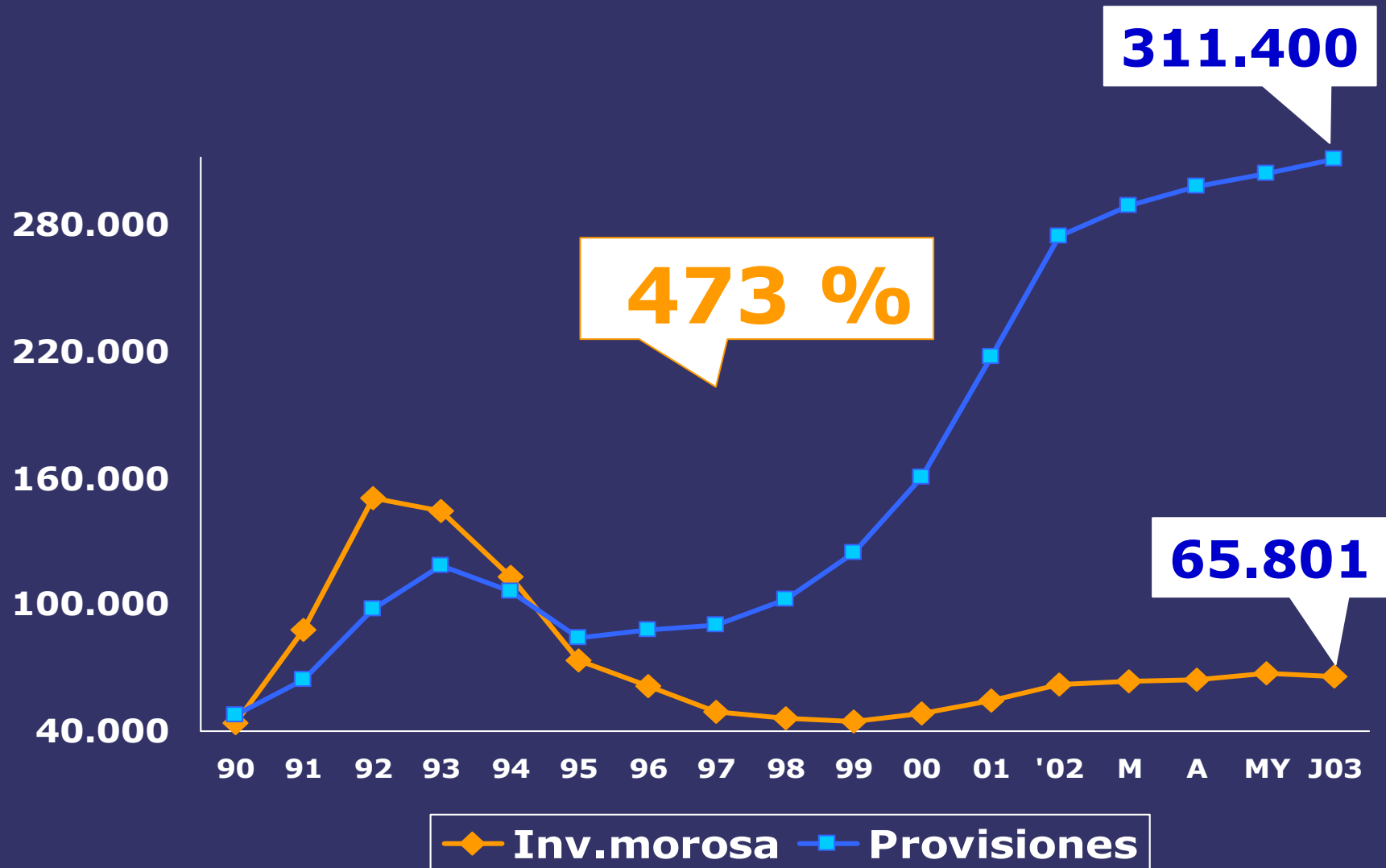


Morosidad

	J 03	Indice (%)	Dif 03/02 (%)
Corporativa	15.442	0,35	76,2
Pymes	16.618	0,73	21,0
Personas Físicas	33.741	0,22	0,8
Total	65.801	0,30	17,5



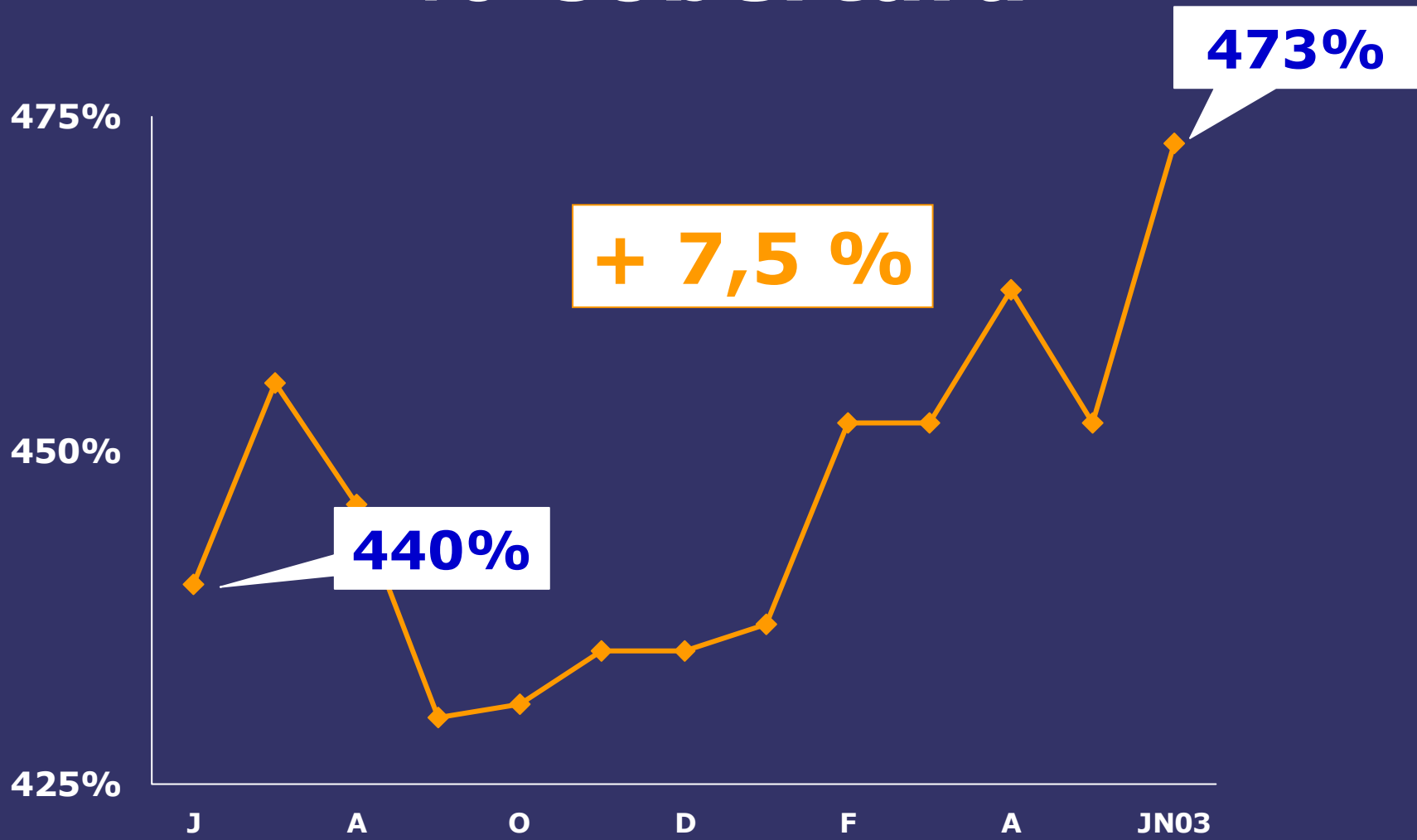
Morosidad y provisiones



Miles de euros



Provisiones s/Morosidad % Cobertura



Cuenta de resultados consolidada



Datos significativos

INVERSION	Ac. Junio 03	Dif.	Dif.%
Créditos clientes	16.700	791	5,0
-Garantía real	11.655	735	6,7
Créditos ex titul.	19.381	2.254	13,2
-Gtía real ex titul	14.335	2.197	18,1

Total Sistema 14,21

Total Bancos 12,21 %

Millones de euros

Fuente datos sobre el sector : BE Mayo 2003 (P)



Datos significativos

RECURSOS	Ac Junio 03	Dif.	Dif.%
En balance	16.584	578	3,6
Fuera de balance	8.065	903	12,6
-F. de inv. y pens	6.658	824	14,1

Total Sistema 11,9%

Total Bancos 11,8 %



Cta. Resultados Consolidada

	Ac J03	Dif	%
ATMs	23.506.262	1.942.287	9,0
ATMs ex titulización	25.577.654	2.760.077	12,1

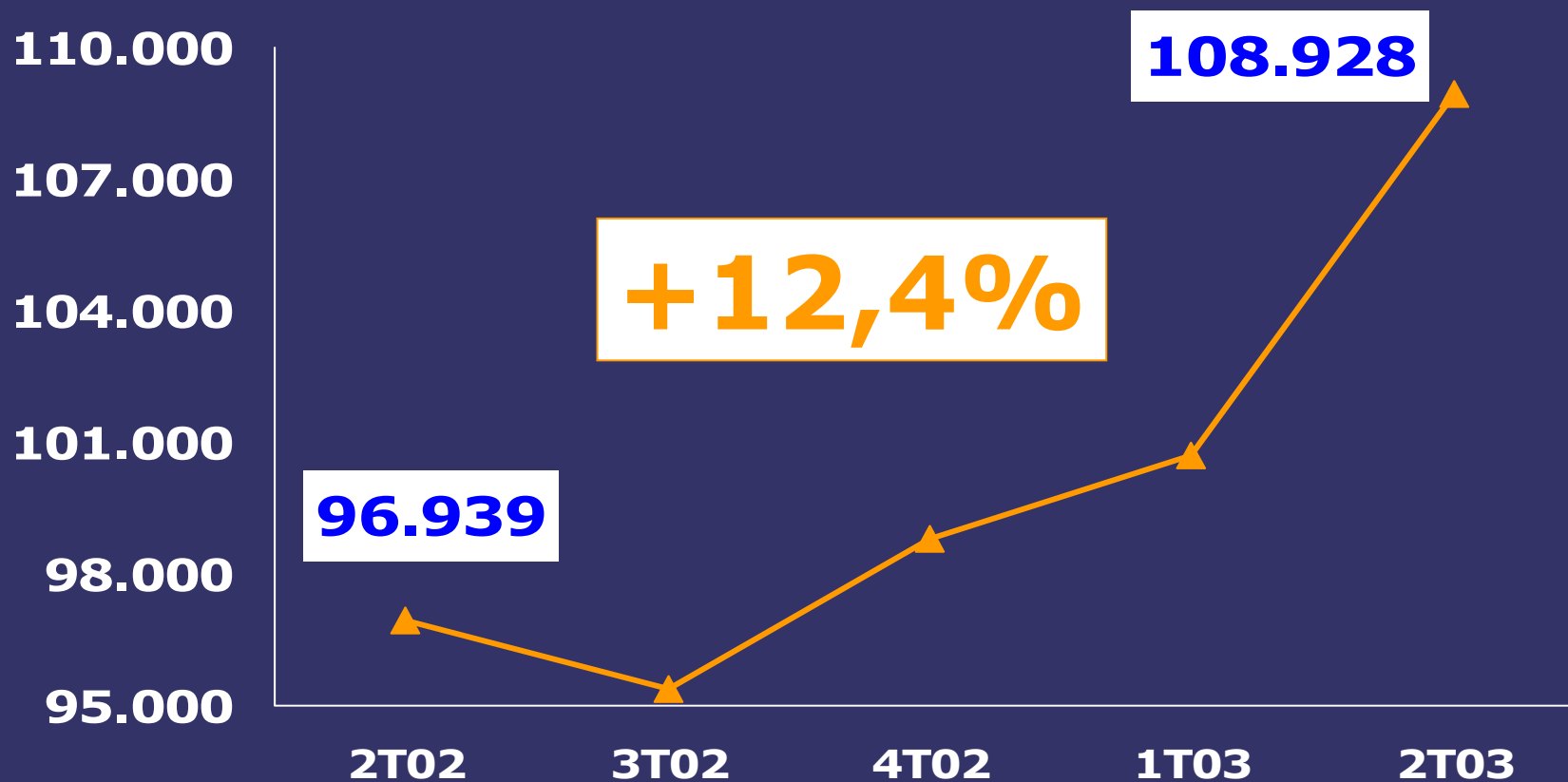


Cta. Resultados Consolidada

	Ac J03	Dif	%
ATMs	23.506.262	1.942.287	9,0
Margen de Intermediación	209.626	15.346	7,9



Margen de Intermediación



Cta. Resultados Consolidada

	Ac J03	Dif	%
ATMs	23.506.262	1.942.287	9,0
Margen de Intermediación	209.626	15.346	7,9
Comisiones	71.984	3.031	4,4

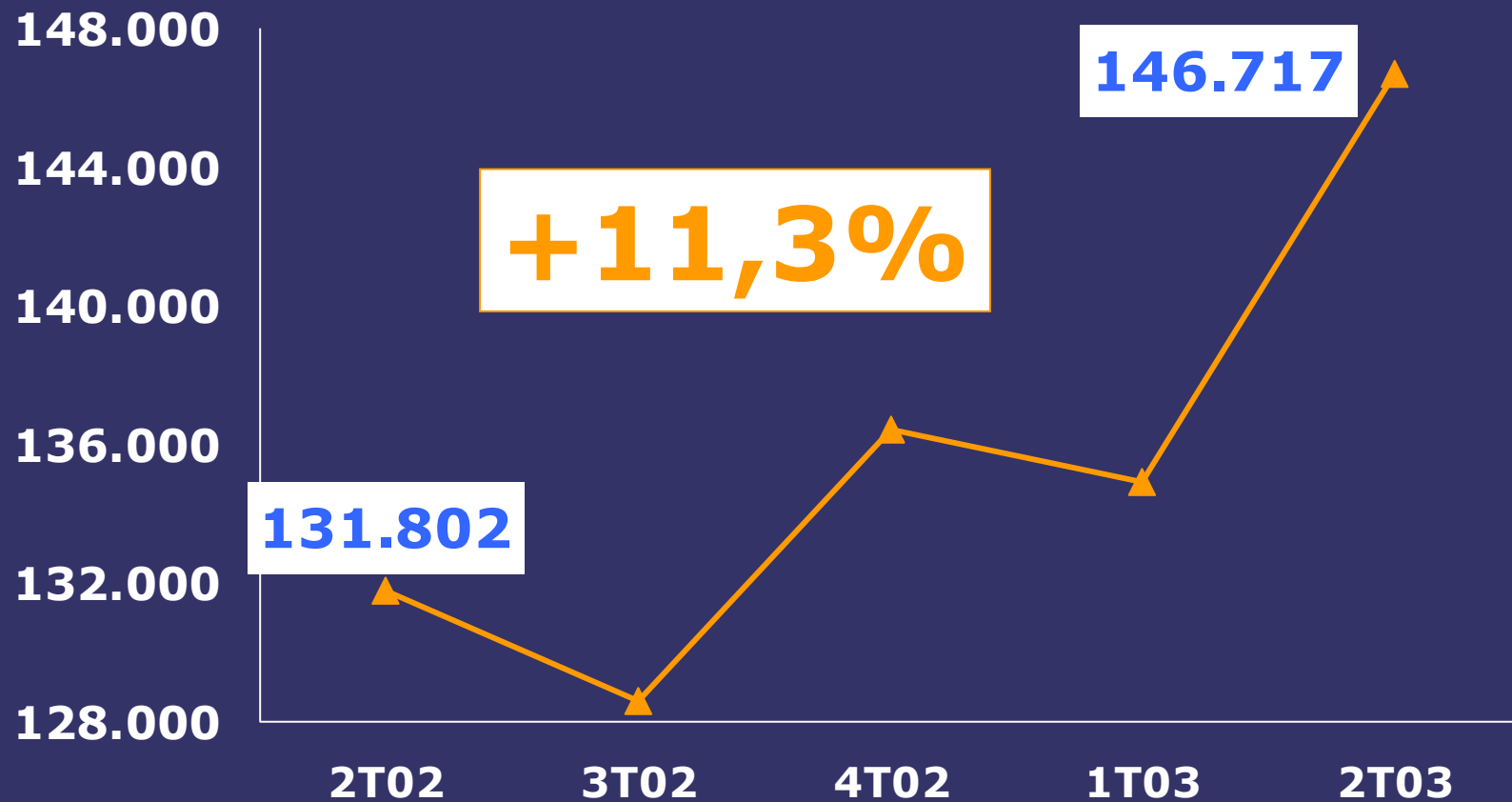


Comisiones

	J 03	Dif.	%
Agentes	13.564	(1.085)	(7,4)
Pagadas	22.282	(3.288)	(12,9)
Cobros y pagos	26.666	920	3,6
Valores	14.197	158	1,1
Avales	6.897	330	5,0
Fondos de inv.	25.478	(3.412)	(11,8)
Cobradas	94.266	(257)	(0,3)
Total	71.984	3.031	4,4



Márgen Básico



Cta. Resultados Consolidada

	Ac J03	Dif	%
ATMs	23.506.262	1.942.287	9,0
Margen de Intermediación	209.626	15.346	7,9
Comisiones	71.984	3.031	4,4
Margen Básico	281.610	18.377	7,0
Rdo. Operaciones Financieras	8.021	(5.357)	(40,0)



Cta. Resultados Consolidada

	Ac J03	Dif	%
ATMs	23.506.262	1.942.287	9,0
Margen de Intermediación	209.626	15.346	7,9
Comisiones	71.984	3.031	4,4
Margen Básico	281.610	18.377	7,0
Rdo. Operaciones Financieras	8.021	(5.357)	(40,0)
Margen Ordinario	289.631	13.020	4,7



Cta. Resultados Consolidada

	Ac J03	Dif	%
ATMs	23.506.262	1.942.287	9,0
Margen de Intermediación	209.626	15.346	7,9
Comisiones	71.984	3.031	4,4
Margen Básico	281.610	18.377	7,0
Rdo. Operaciones Financieras	8.021	(5.357)	(40,0)
Margen Ordinario	289.631	13.020	4,7
Gastos Grles. de Admon.	(141.614)	4.740	(3,2)



Costes de Transformación

	Ac J03	Dif	%
Personal	72.994	1.001	1,4
Obligaciones Convertibles (*)	3.856	(3.063)	(44,3)
Personal	76.850	(2.062)	(2,6)

Miles de euros

(*) Incluye Plan Directivos

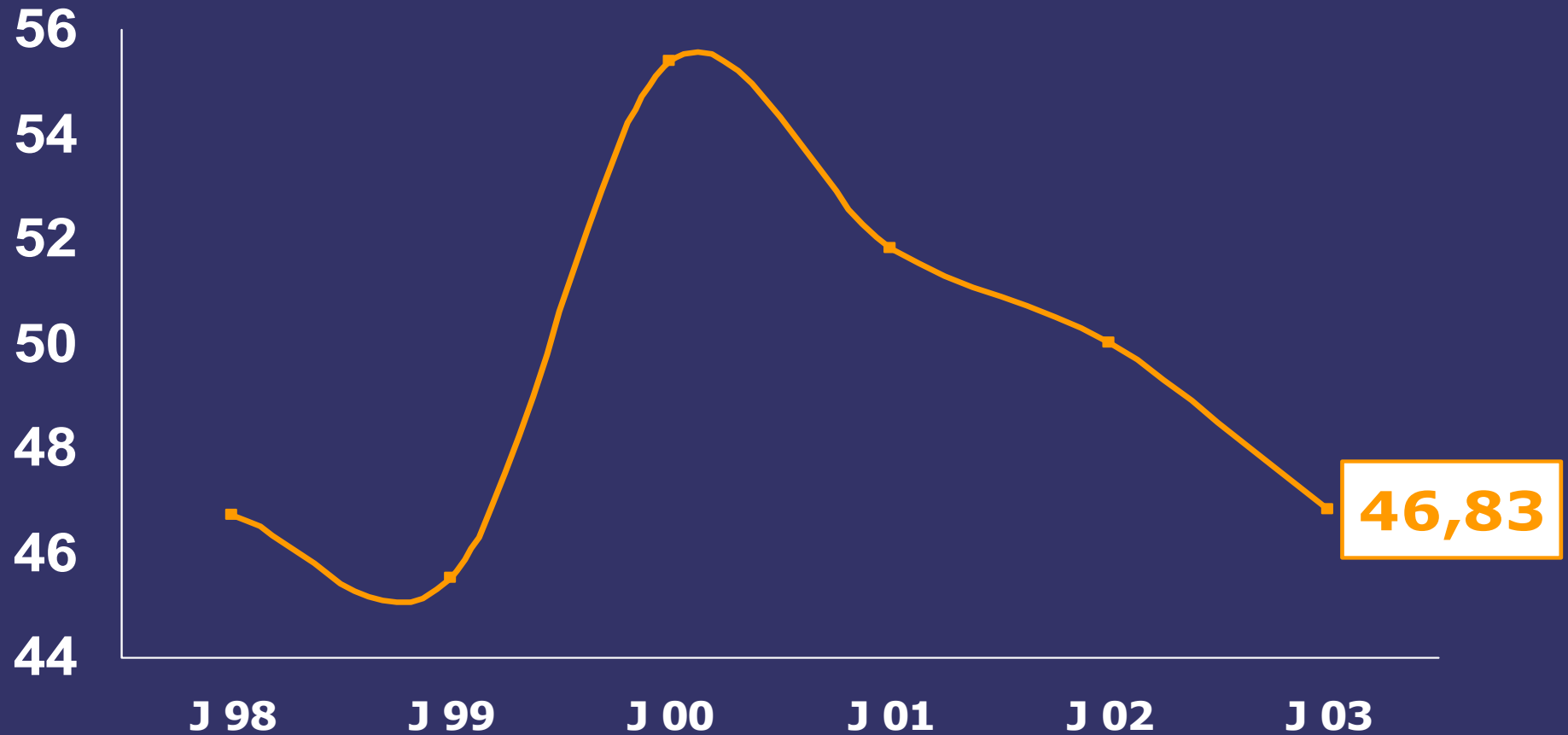


Costes de Transformación

	Ac J03	Dif	%
Personal	76.850	(2.062)	(2,6)
Otros Gastos Grles y amortizaciones	64.764	(2.678)	(4,0)
Total	141.614	(4.740)	(3,2)



Eficiencia

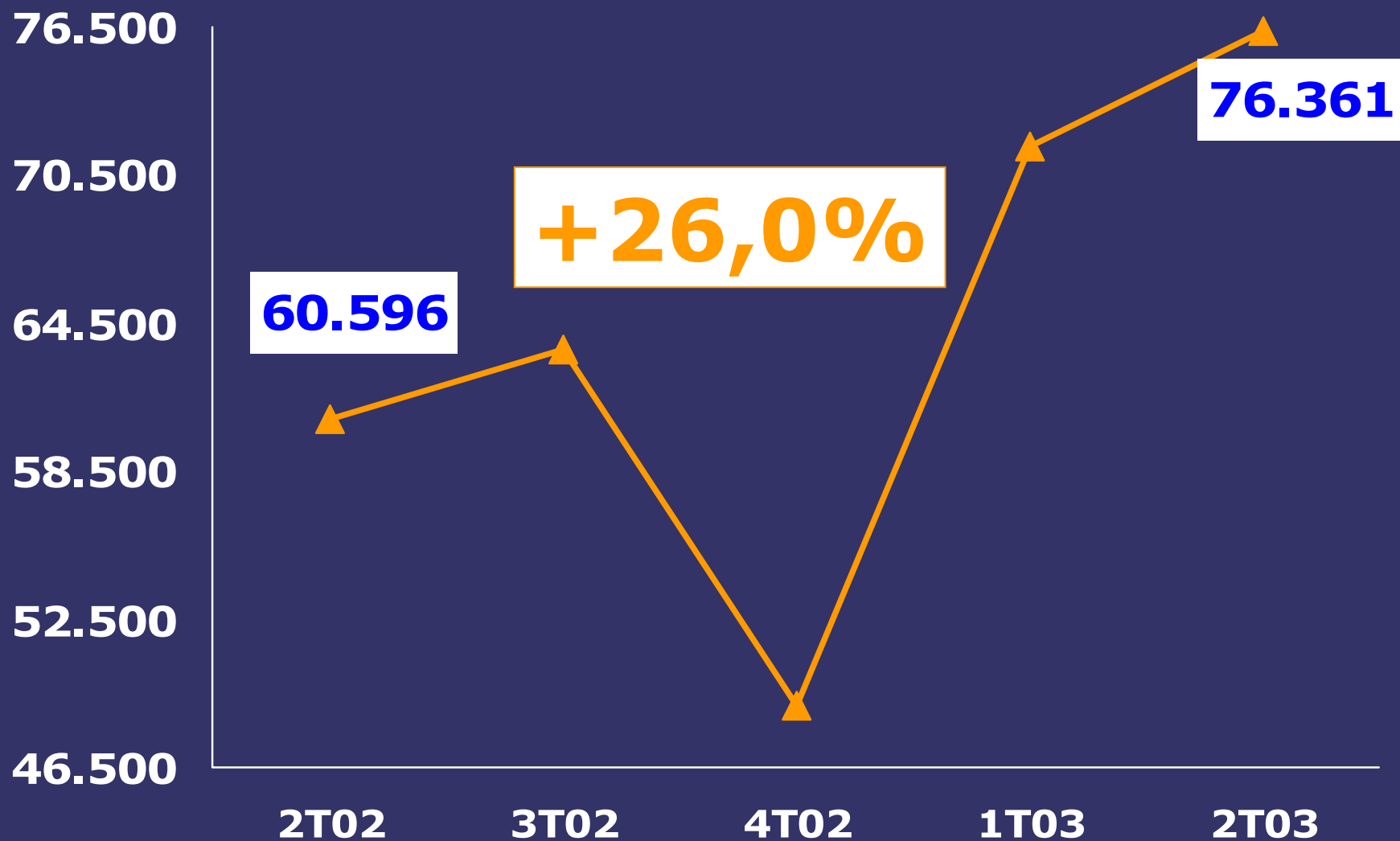


Cta. Resultados Consolidada

	Ac J03	Dif	%
ATMs	23.506.262	1.942.287	9,0
Margen de Intermediación	209.626	15.346	7,9
Comisiones	71.984	3.031	4,4
Margen Básico	281.610	18.377	7,0
Rdo. Operaciones Financieras	8.021	(5.357)	(40,0)
Margen Ordinario	289.631	13.020	4,7
Costes de Transformación	(141.614)	4.740	(3,2)
Margen de Explotación	148.017	17.760	13,6



Margen de Explotación



Cta. Resultados Consolidada

	Ac J03	Dif	%
ATMs	23.506.262	1.942.287	9,0
Margen de Intermediación	209.626	15.346	7,9
Comisiones	71.984	3.031	4,4
Margen Básico	281.610	18.377	7,0
Rdo. Operaciones Financieras	8.021	(5.357)	(40,0)
Margen Ordinario	289.631	13.020	4,7
Gastos Grles. y de Admón.	(141.614)	4.740	(3,2)
Margen de Explotación	148.017	17.760	13,6
Resultados Extraordinarios	(10.171)	820	7,5
Puesta en Equivalencia	7.330	(1.141)	(13,5)
Saneamientos y Amortizaciones	(41.332)	(7.966)	23,9



Dotaciones voluntarias

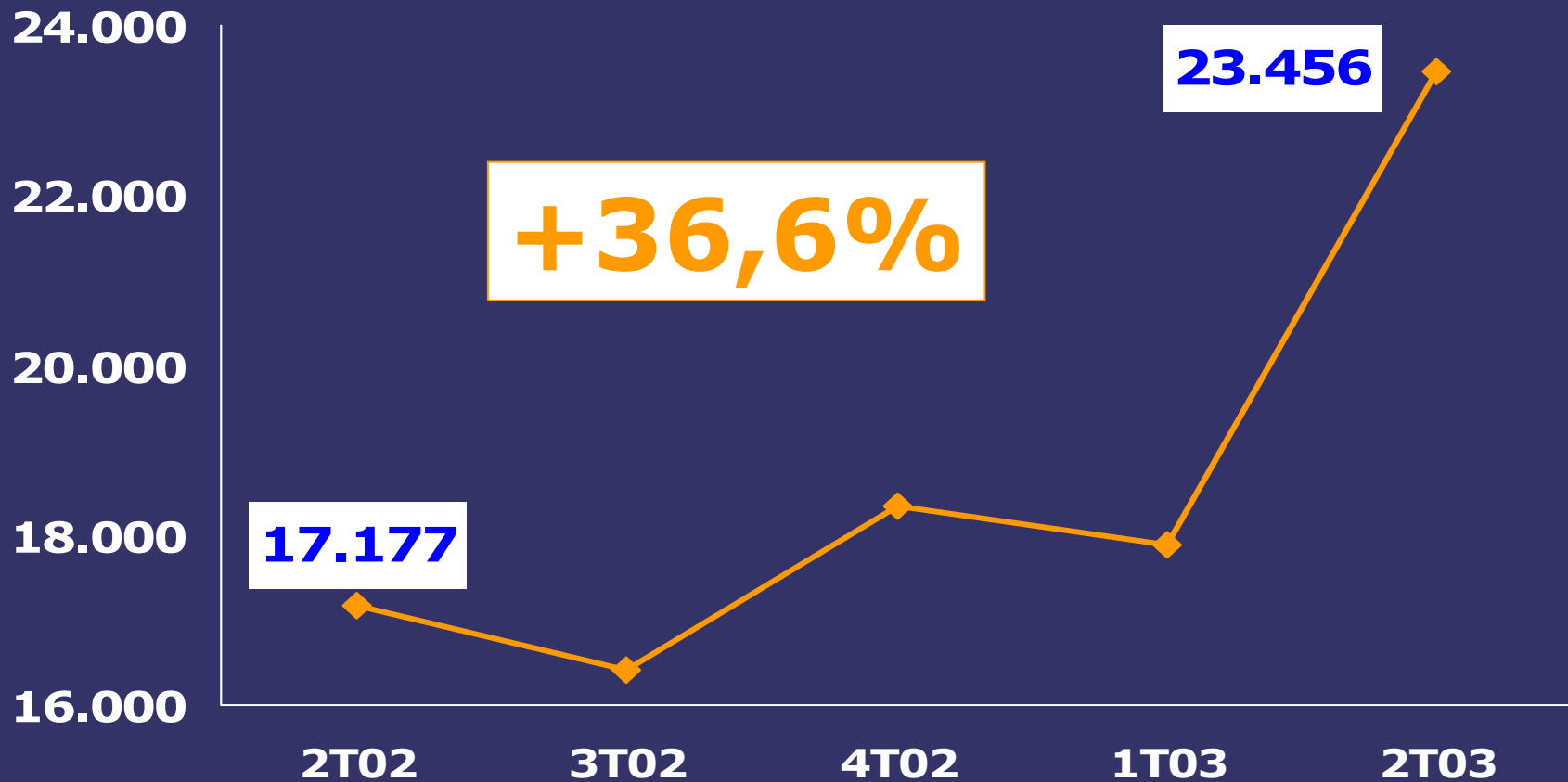
	J 03	Dif.	%
Dotaciones voluntarias	14.079	1.126	8,7

Amortizaciones y Saneamientos

	J 03	Dif.	%
Inmovilizaciones Financ.	(245)	(336)	369,2
Específicas	6.168	3.815	162,1
Genérica	12.381	5.549	81,2
Fondo de Estabilización	23.028	(1.062)	(4,4)
Total	41.332	7.966	23,9



Provisiones



Cta. Resultados Consolidada

	Ac J03	Dif	%
ATMs	23.506.262	1.942.287	9,0
Margen de Intermediación	209.626	15.346	7,9
Comisiones	71.984	3.031	4,4
Margen Básico	281.610	18.377	7,0
Rdo. Operaciones Financieras	8.021	(5.357)	(40,0)
Margen Ordinario	289.631	13.020	4,7
Gastos Grles. de Admón.	(141.614)	4.740	(3,2)
Margen de Explotación	148.017	17.760	13,6
Resultados Extraordinarios	(10.171)	820	7,5
Puesta en Equivalencia	7.330	(1.141)	(13,5)
Saneamientos y Amortizaciones	(41.332)	(7.966)	23,9
BAI	103.844	9.473	10,0
BAI atribuido al Grupo	95.996	8.705	10,0

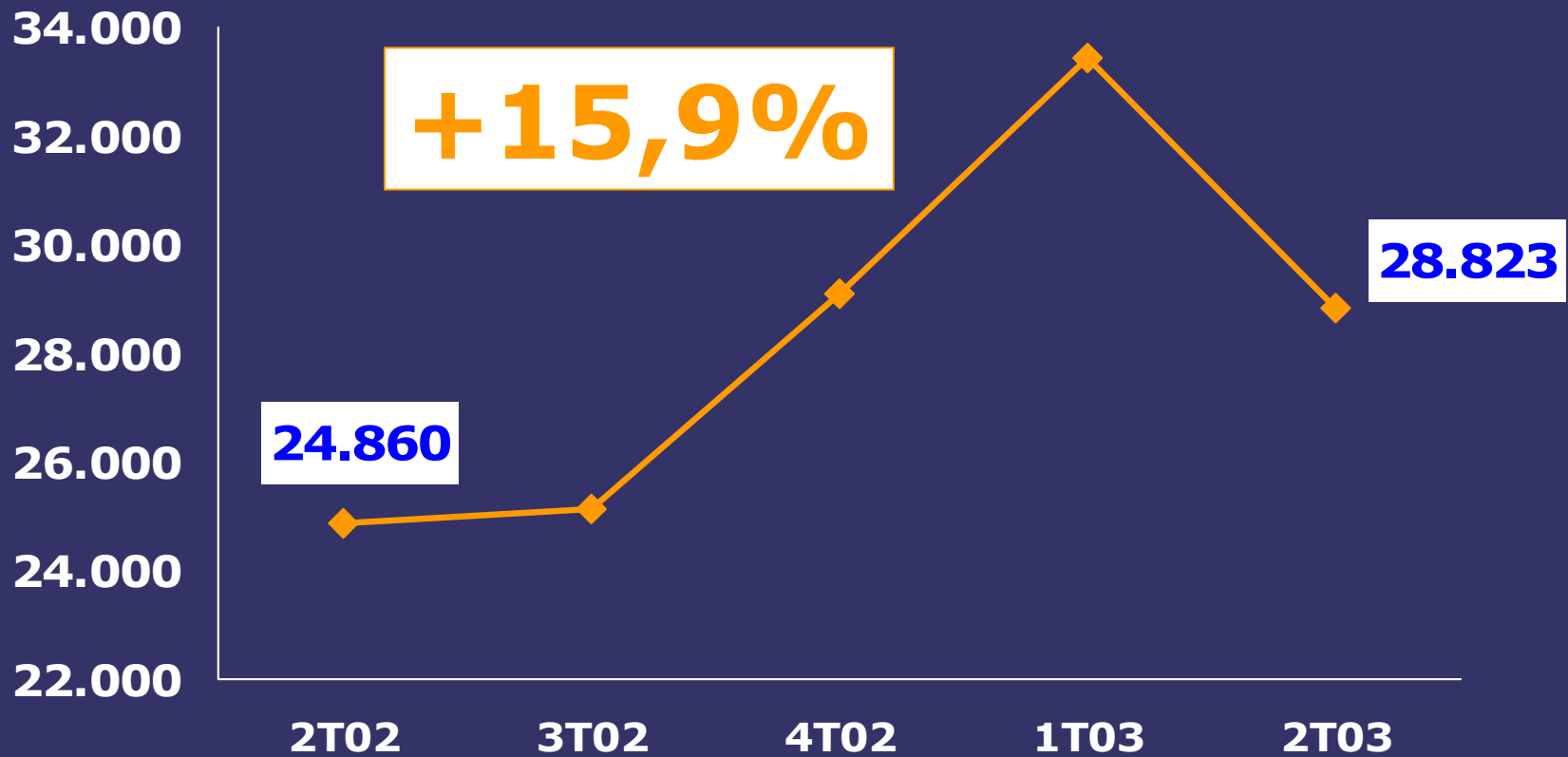


Beneficios

	Ac J03	Dif	%
BAI	103.844	9.473	10,0
Impuesto sobre Beneficios	(33.722)	2.529	8,1
Resultado atribuido a la Minoría	(7.848)	768	10,8
BDI Atribuido al Grupo	62.274	6.176	11,0



Beneficio Atribuido al Grupo



Beneficios

	Ac J03	Dif	%
Beneficio por Acción	0,83	0,08	10,7



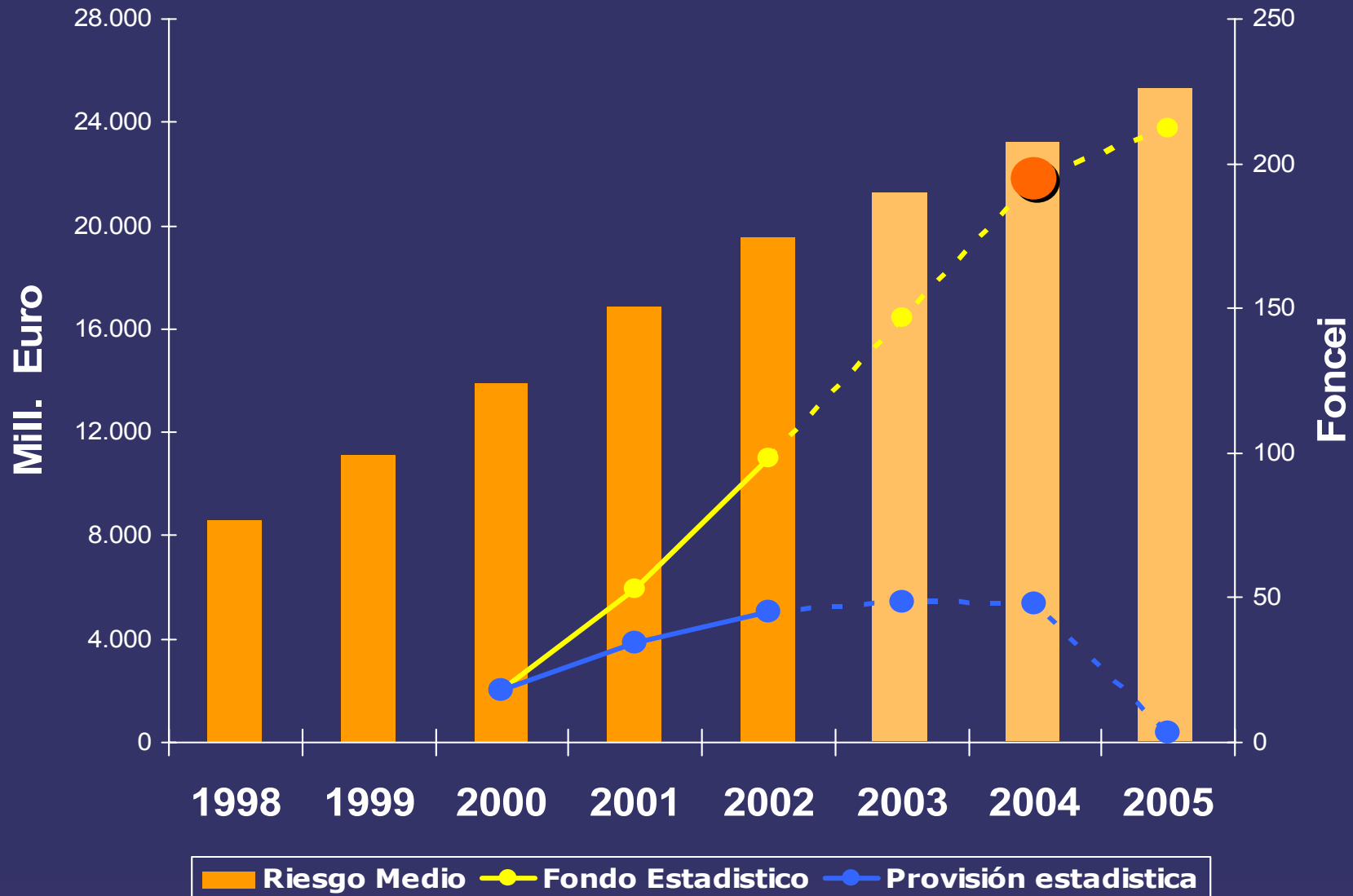
Análisis provisiones

(%)

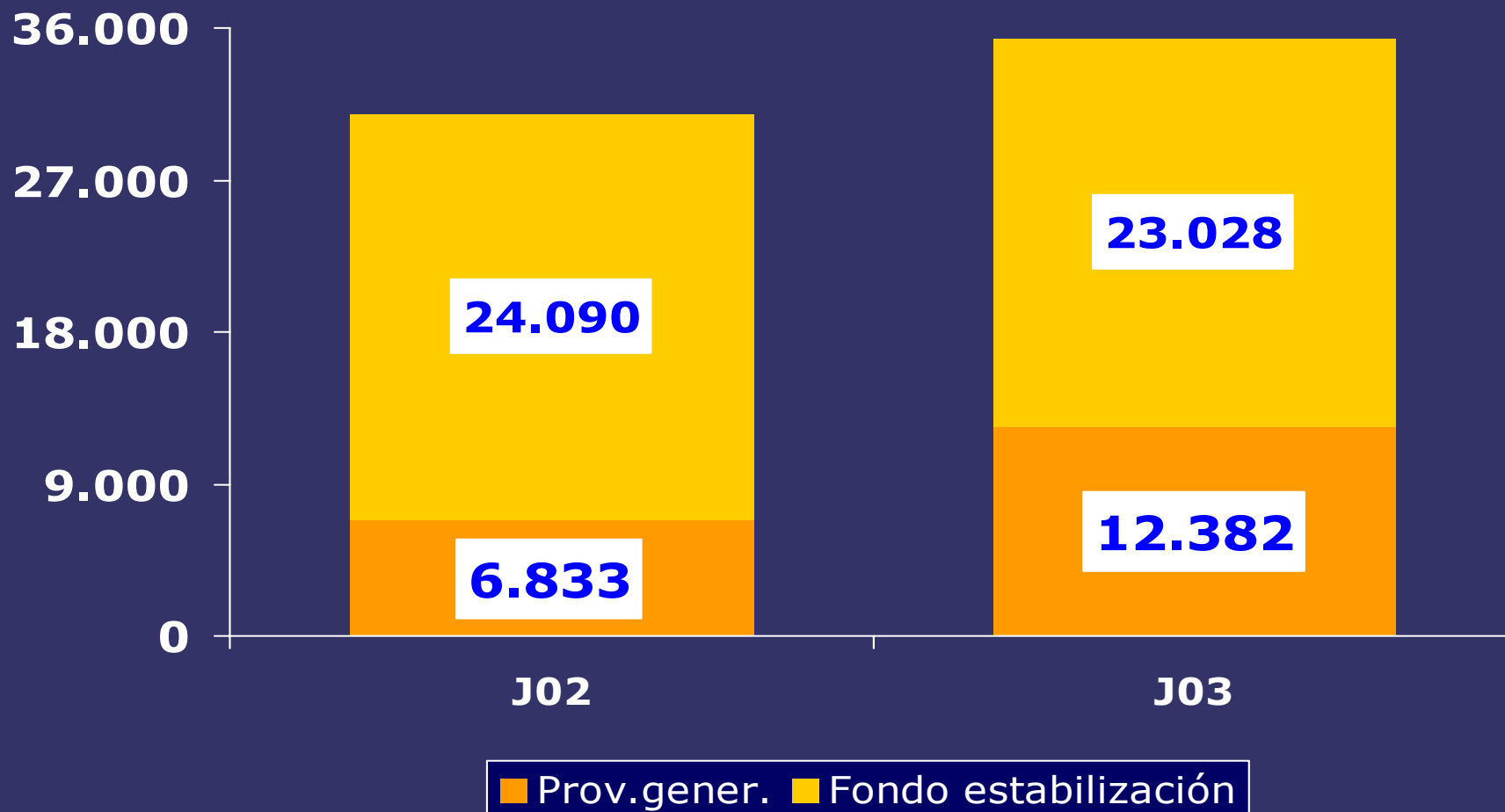
	BK (Jn 03)	Gr. Bancos	Total Banca
Cob. genérica s/BAI	11,92	4,46	4,65
Cob. estadística s/BAI	22,18	17,73	15,31
Total cobert. gen.s/BAI	34,10	22,19	19,96
Coberturas específicas s/Total cobertura	14,84	51,37	47,90



Provisión estadística



Esfuerzo regulatorio



Miles de euros



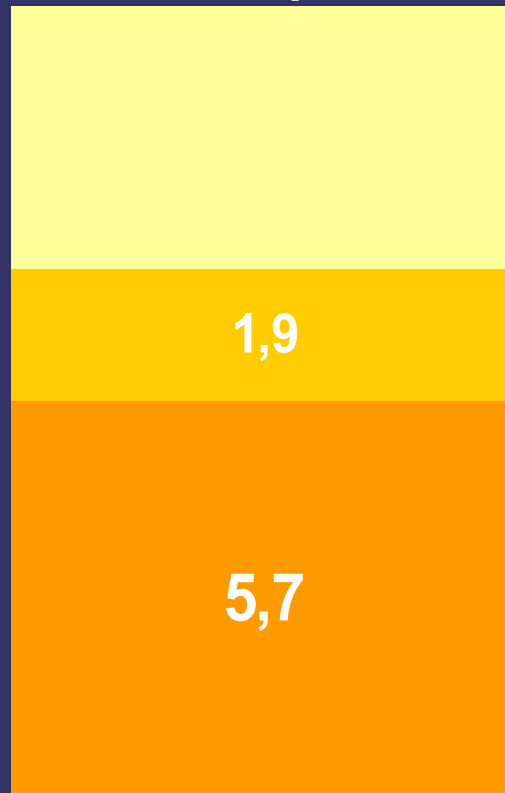
4. Gestión del Capital



Capital

Ratio de Capital

11,4



2T03

■ Core capital ■ Tier I ■ Tier II



Conclusiones

- **Focalización**
- **Elevado crecimiento en Personas Físicas**
- **Mejora en Comisiones**
- **Muy baja morosidad**
- **Altos saneamientos**
- **Mejora en eficiencia**
- **Sólidos resultados económicos**

