

ebankinter.com

Presentación de Resultados a Septiembre

24 Octubre 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.

1.-Clientes

2.-Inversión Crediticia

3.-Resultados

4.-Gestión del Capital

1.- Gestión Clientes

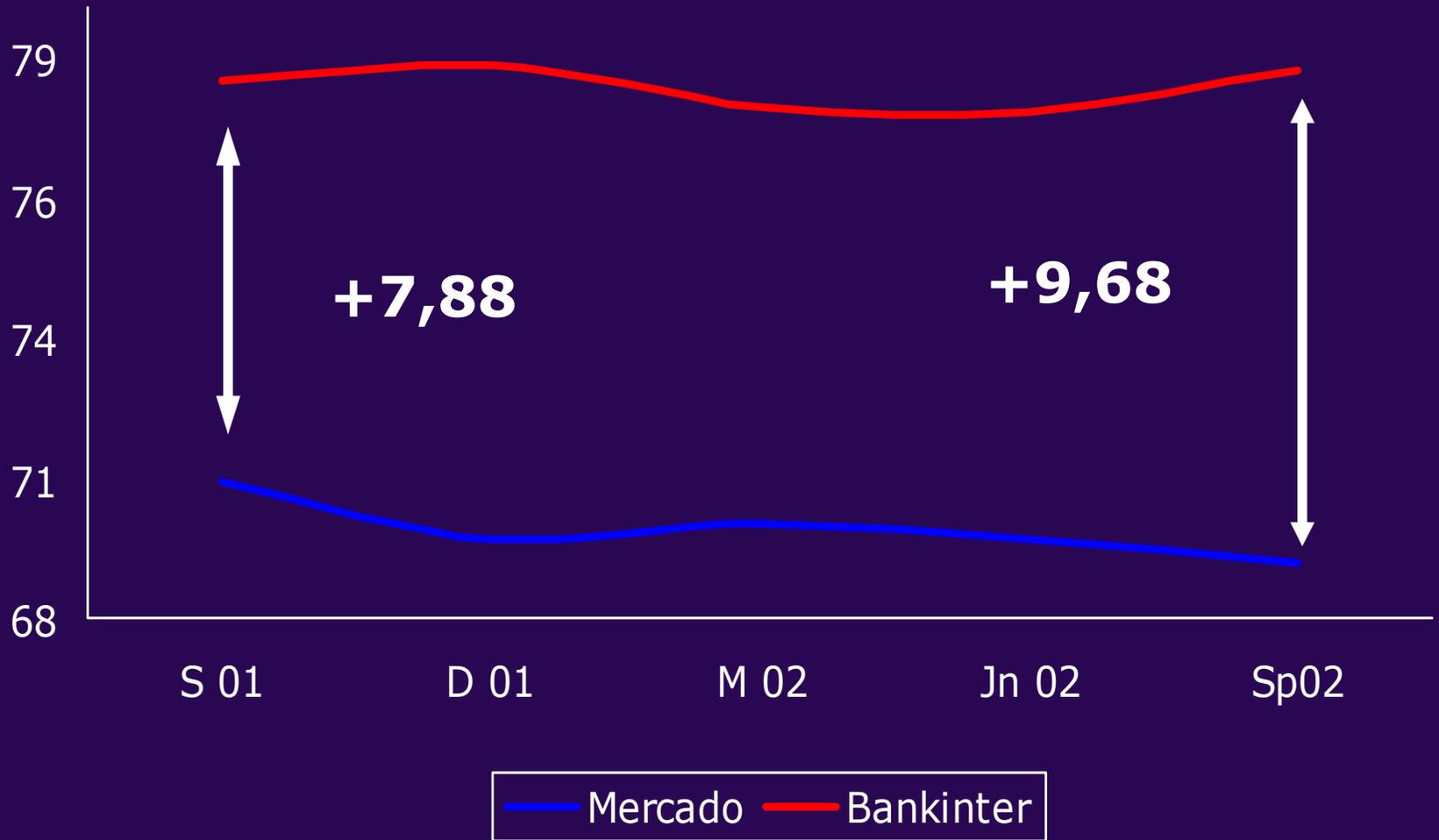
Calidad

Tecnología

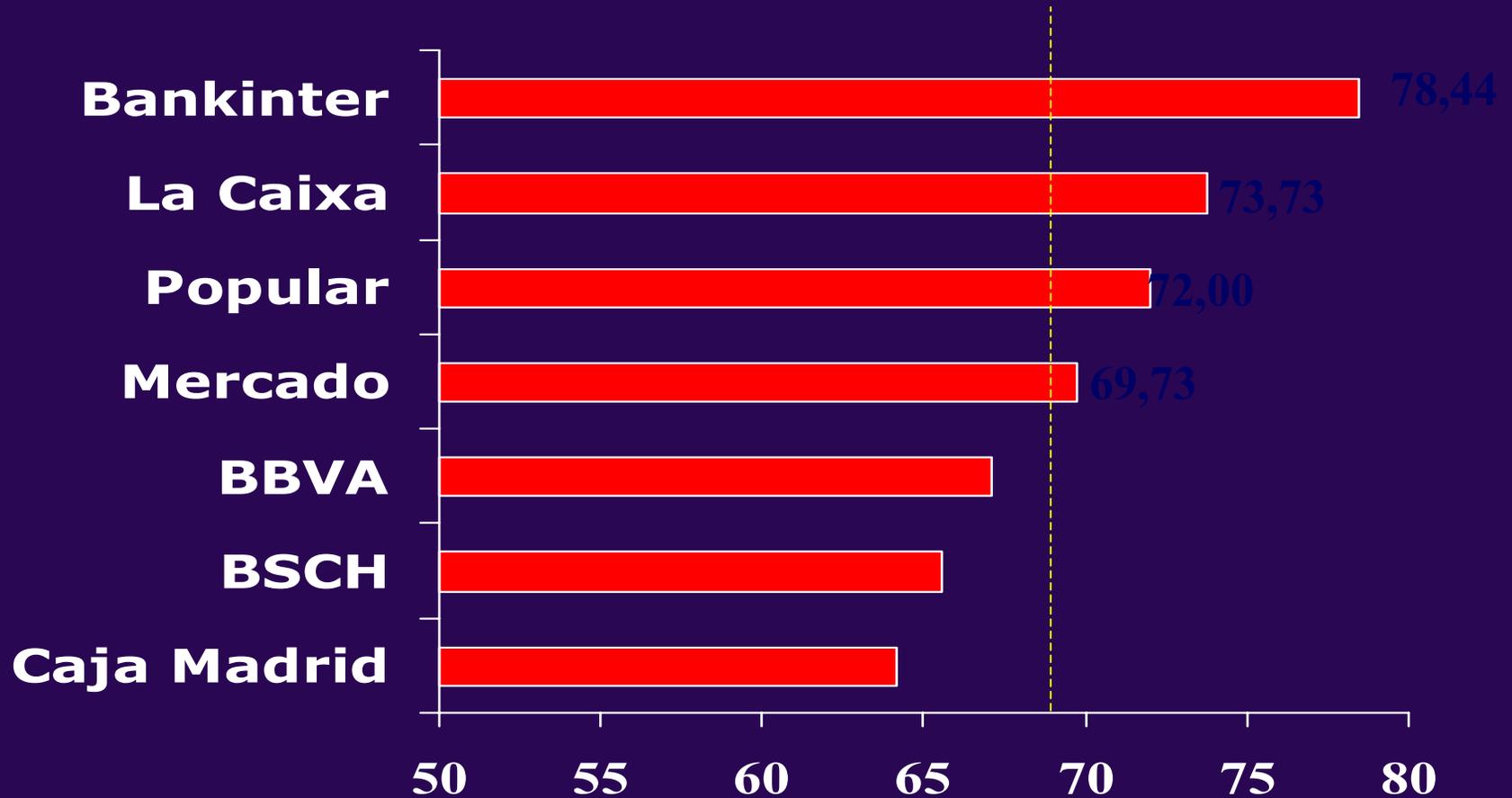
Rentabilidad

Rtdos. Clientes / Redes

Calidad de Servicio



Calidad de Servicio



Atributos BK vs mercado



GAP > 9 puntos de ISN

0 < GAP < 5



*Es relevante
la percepción de Calidad
superior?*

Particulares

Satisfacción	Beneficio	% Clientes
Muy bueno	548	27%
Bueno	490	61%
Normal	475	10%
Malo/Muy Malo	463	1%

Privada

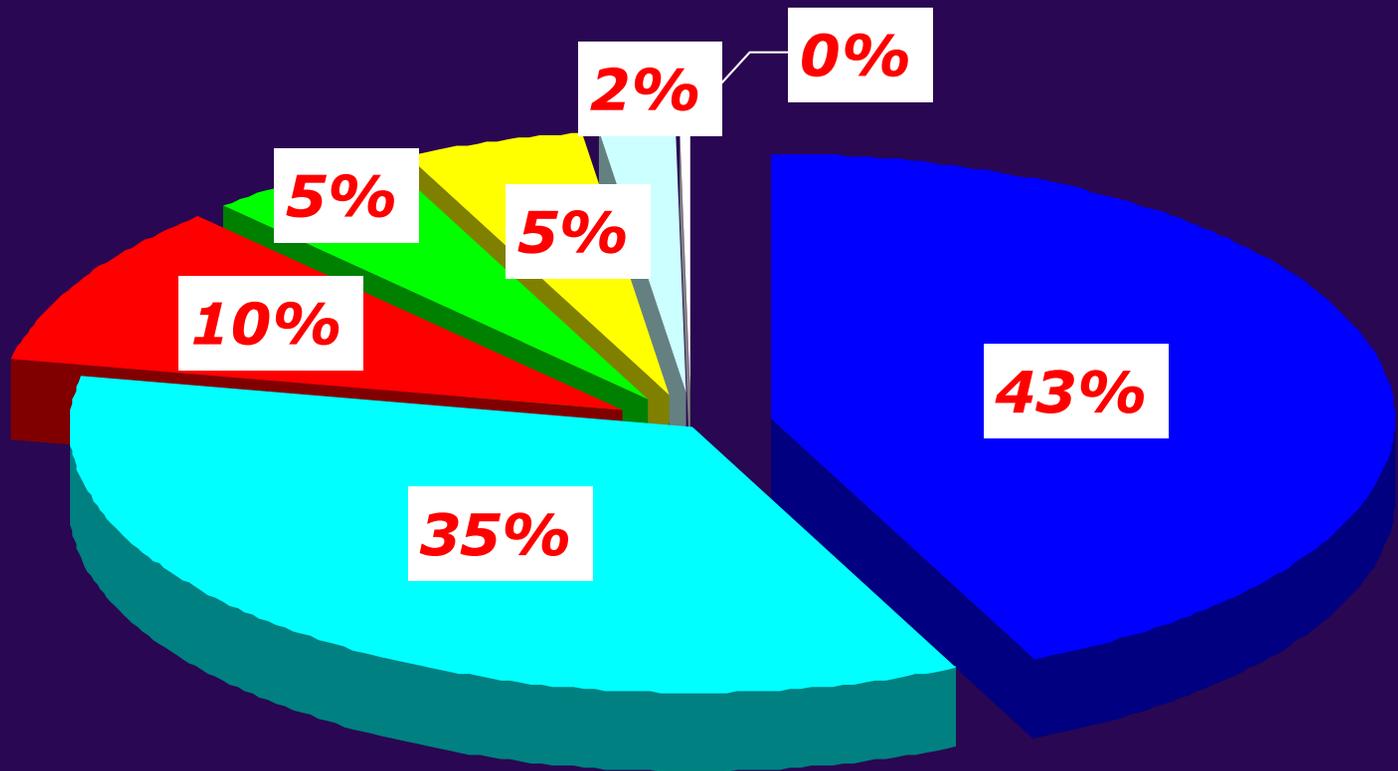
Satisfacción	Beneficio	% Clientes
Muy bueno	3.044	27%
Bueno	2.964	61%
Normal	2.520	9%
Malo/Muy Malo	1.922	2%



Pymes

Satisfacción	Beneficio	% Clientes
Muy bueno	1.930	31%
Bueno	1.720	58%
Normal	1.551	10%
Malo/Muy Malo	1.075	2%

Oferta Multicanal



Septiembre 2002

Es relevante?

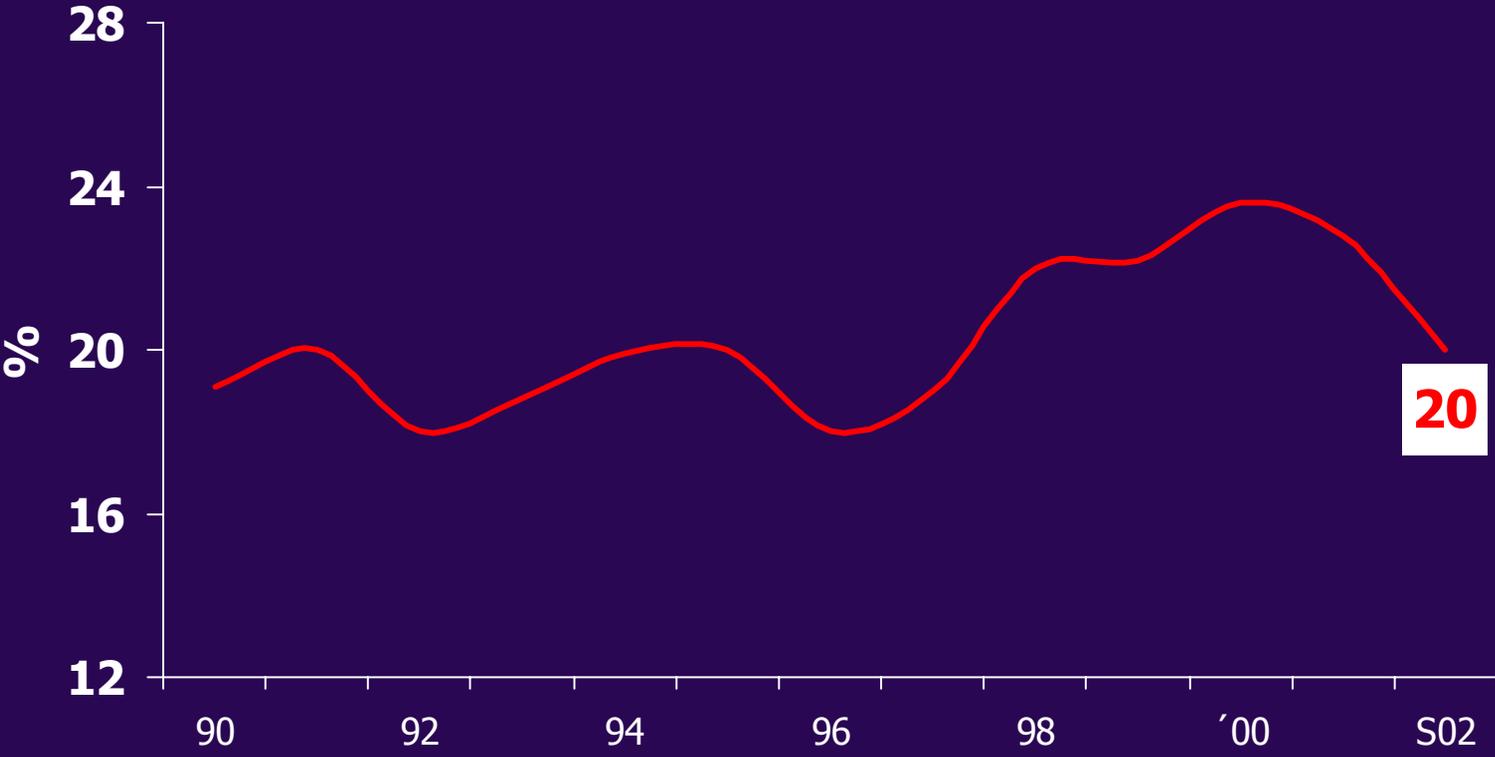
Canales

Particulares	Satisfacción	Beneficio	%Clientes
Multicanal	79,41	406	22%
2 canales	78,22	307	35%
1 canal	76,96	245	30%

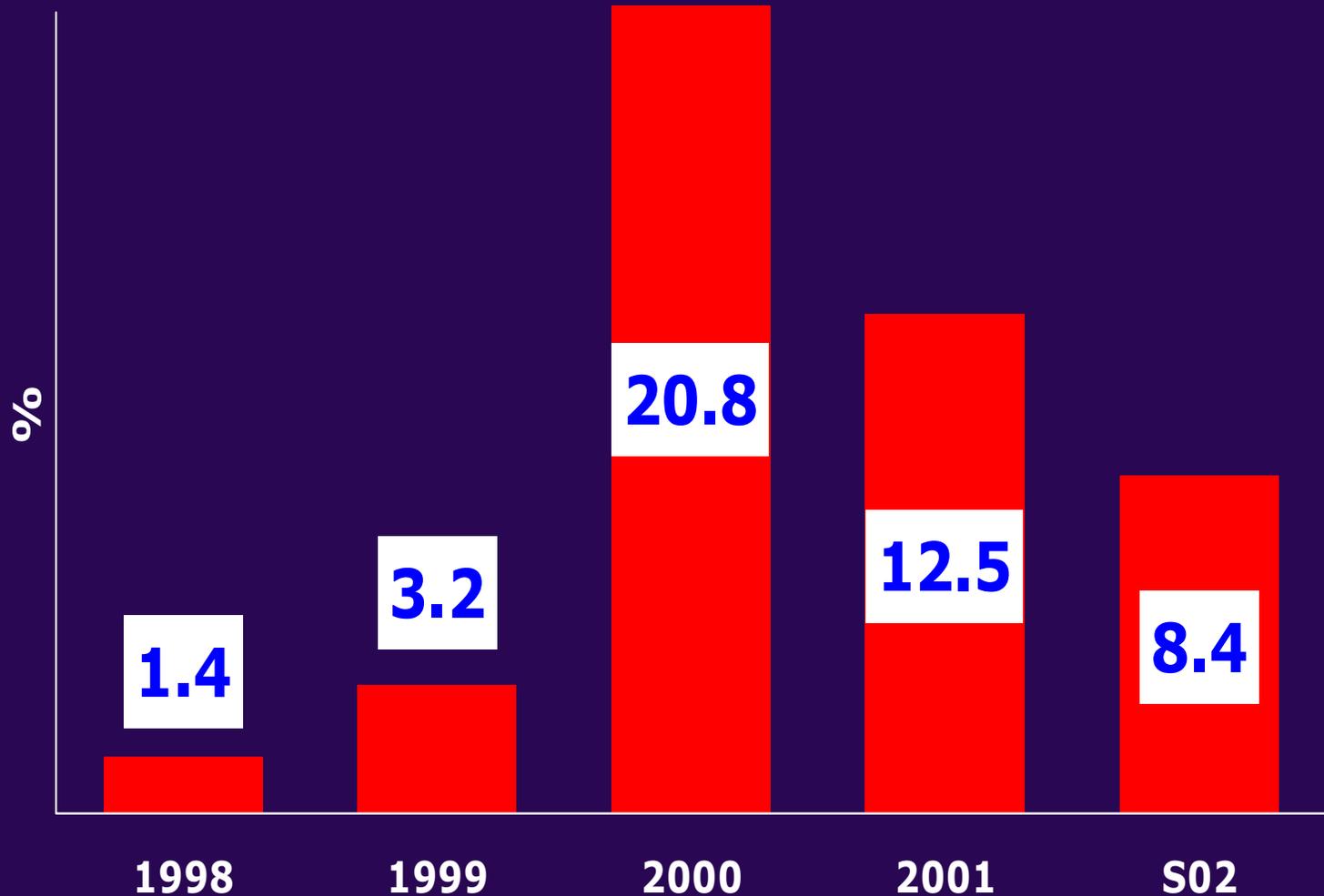
*Existe una correlación
clara
Calidad-Rentabilidad*

Tecnología

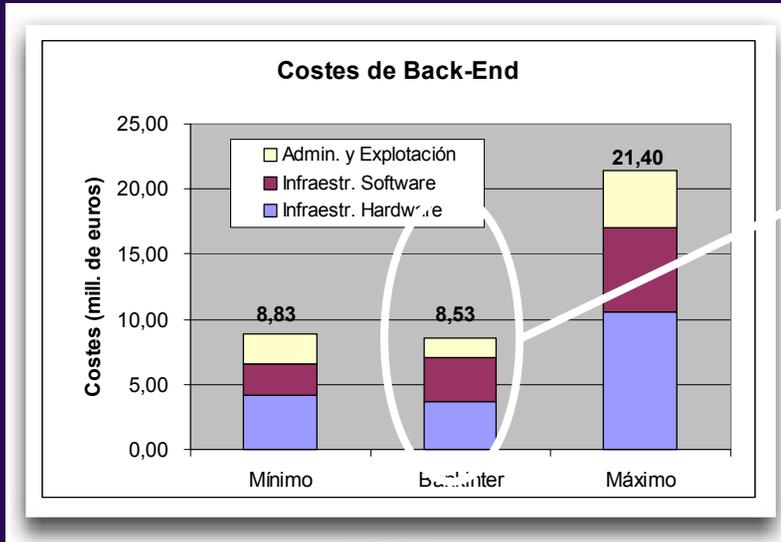
Inversión en IT/Total Gastos



Inversiones en Internet s/total Gastos

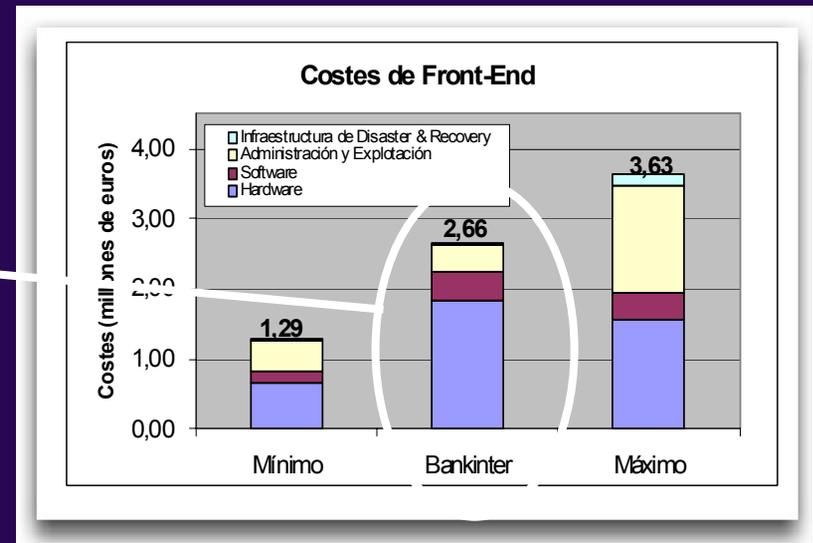


Inversiones en IT vs. sector



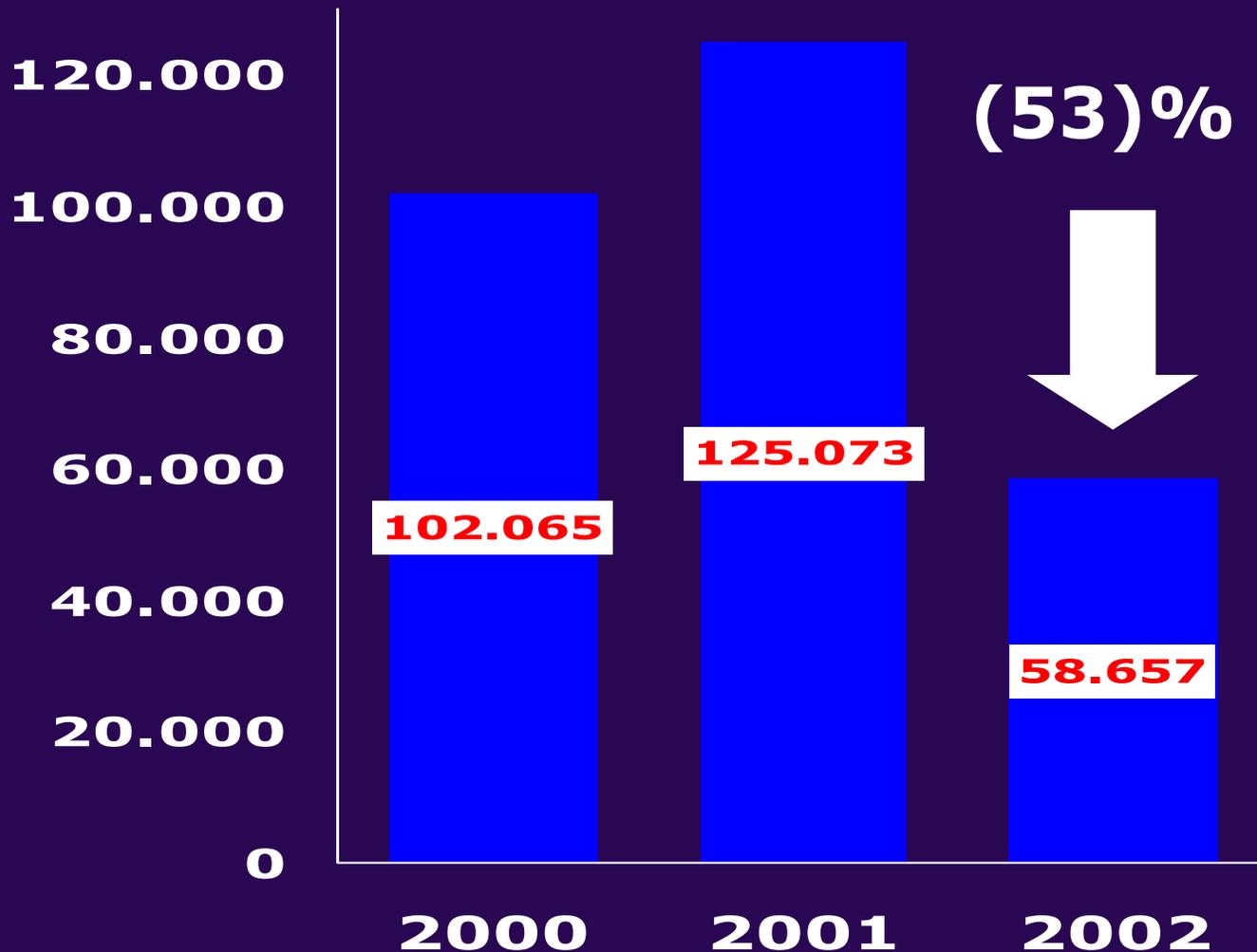
**Back End -costes
en la
parte baja**

**Front End
superior
Mejores prácticas
HW/ SW alto
Bajo personal**



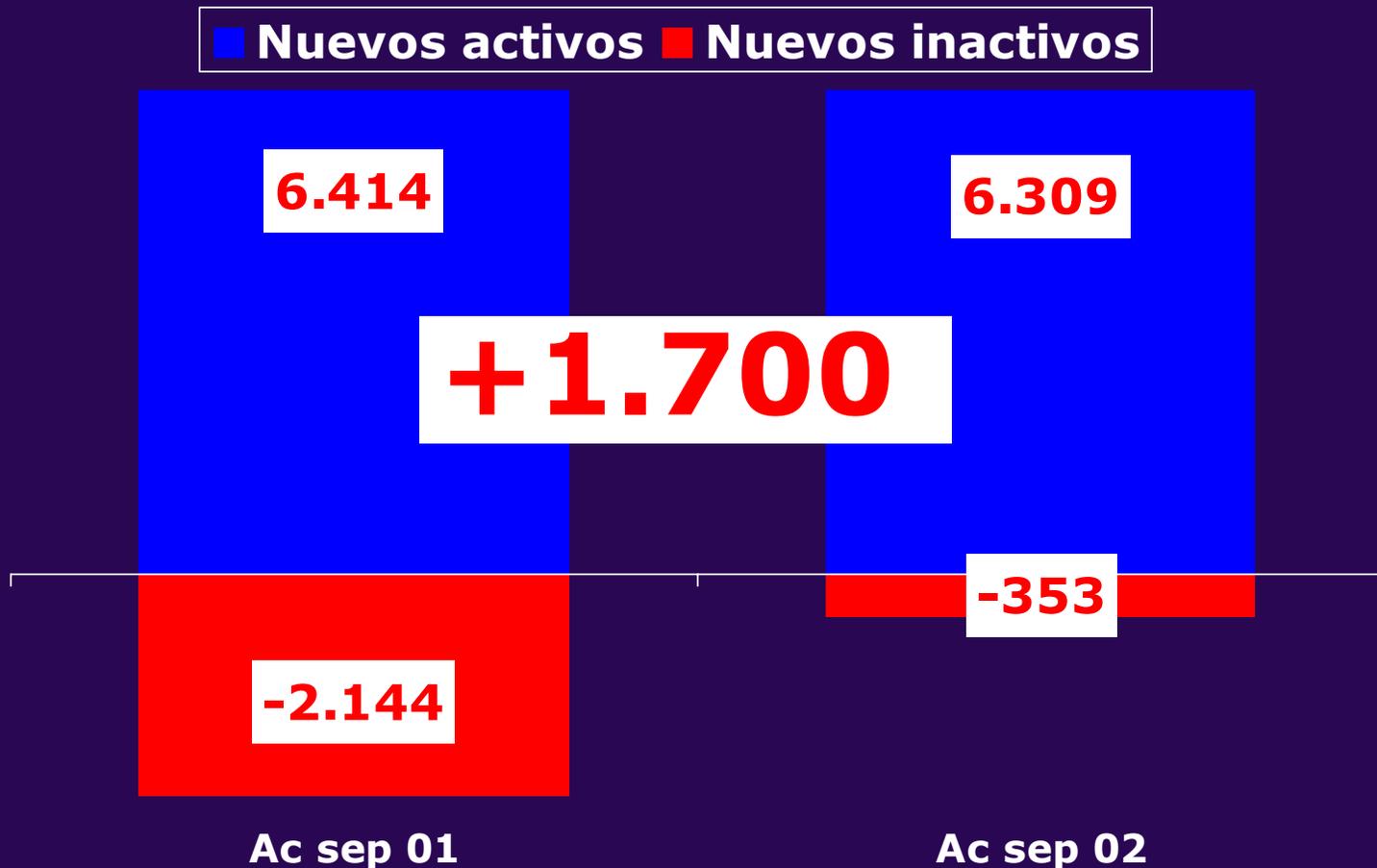
Rentabilidad

Nuevos clientes



Acumulado septiembre

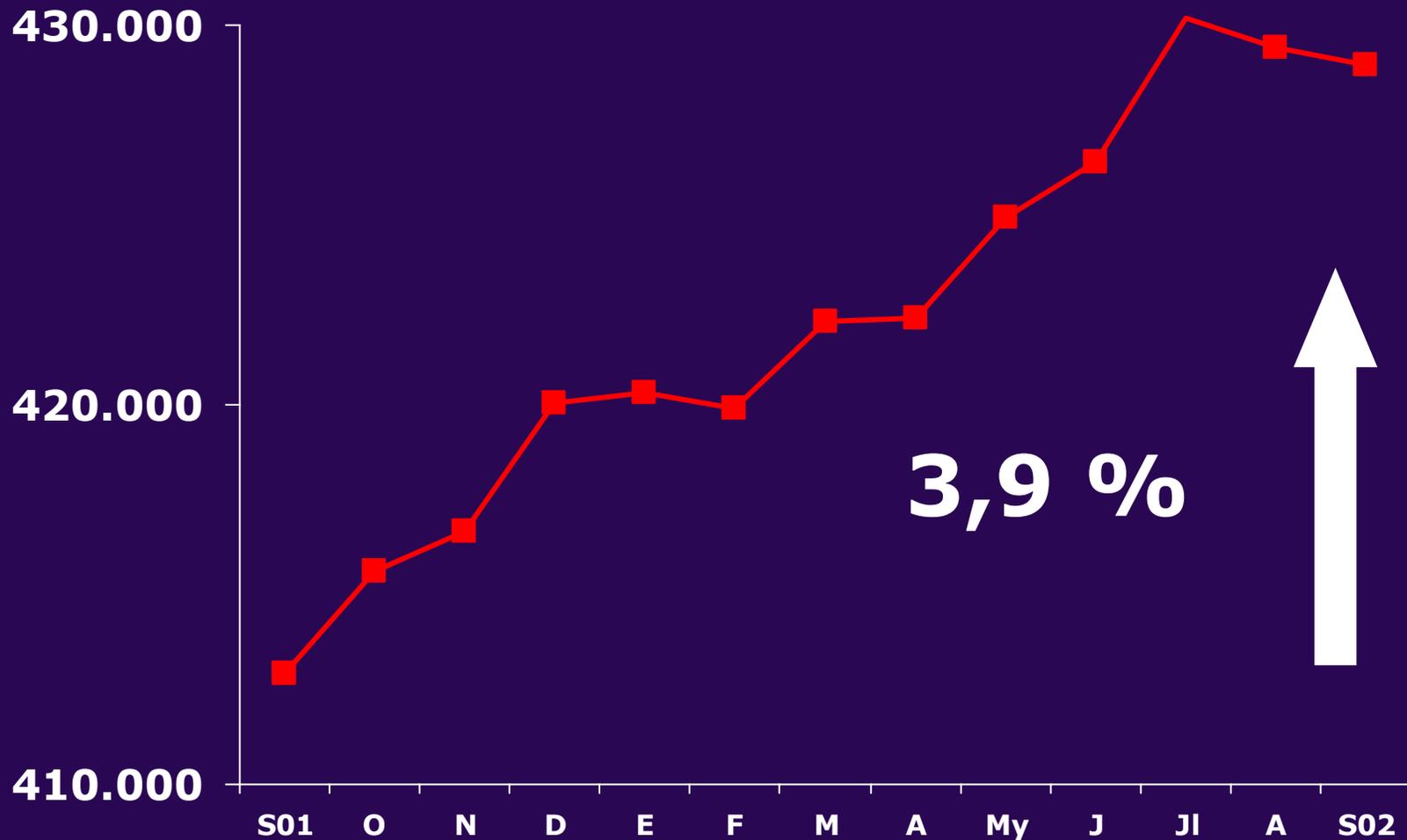
Rentabilidad nuevos clientes (particulares)



Miles de euros

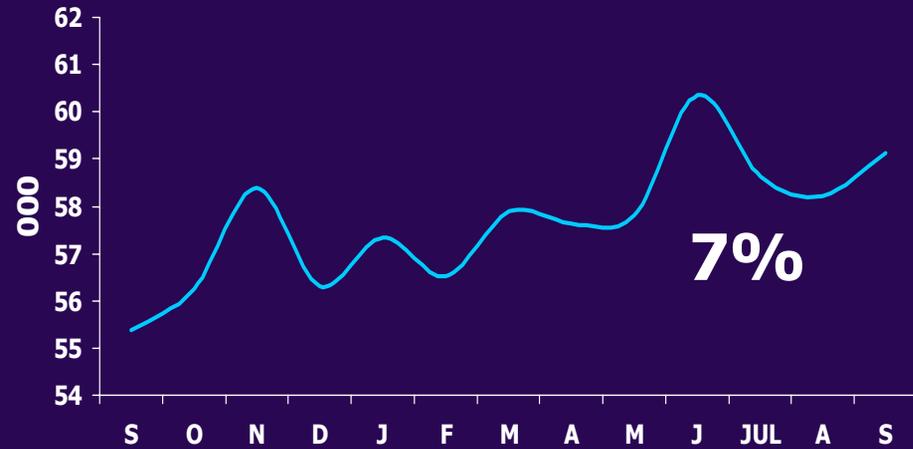
Cientes activos

(personas físicas)

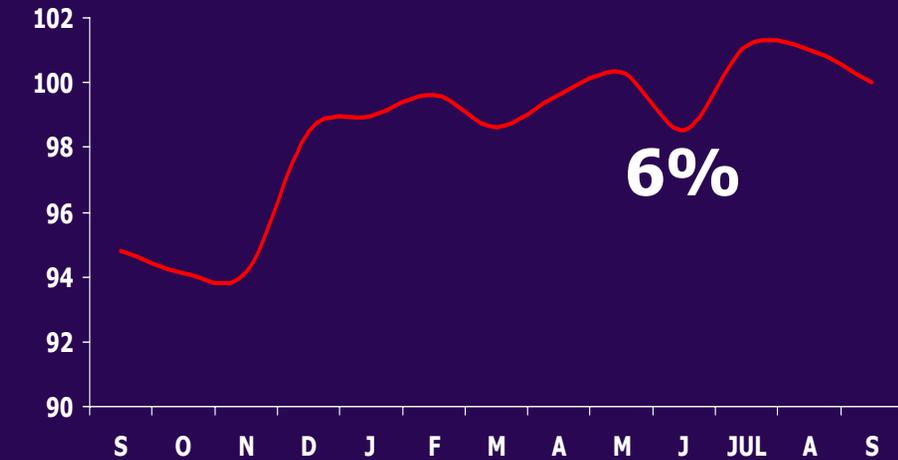


Evolución nº clientes (particulares)

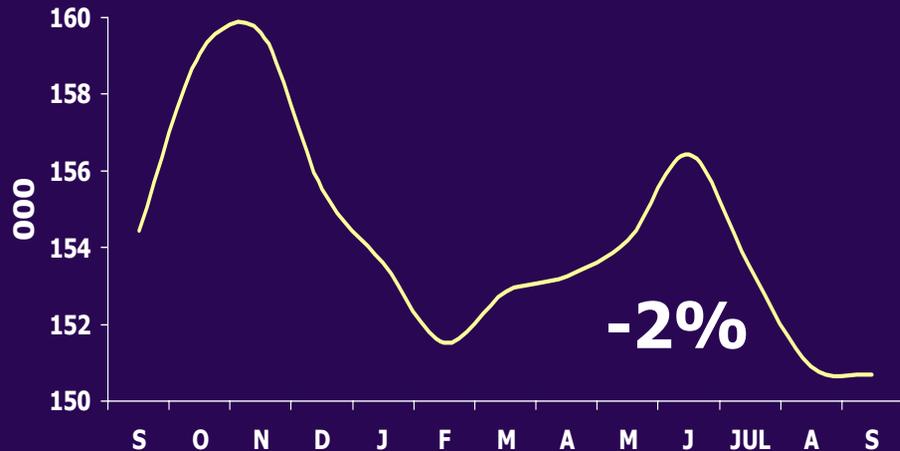
Cuadrante III



Cuadrante I



Cuadrante IV

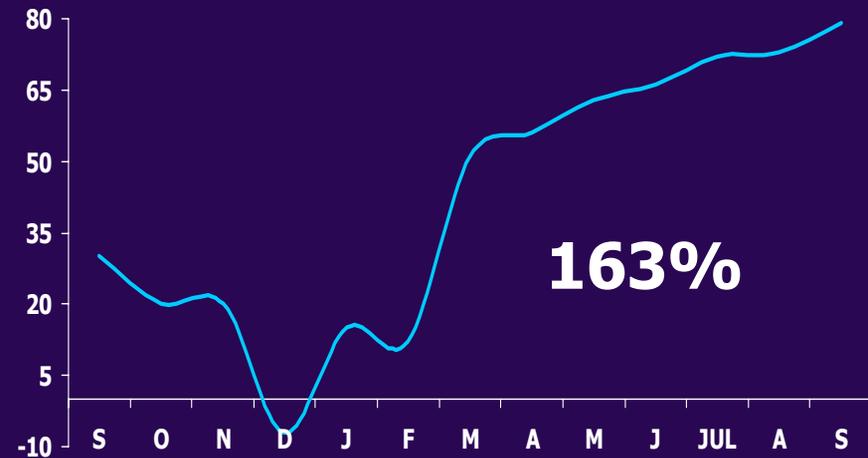


Cuadrante II

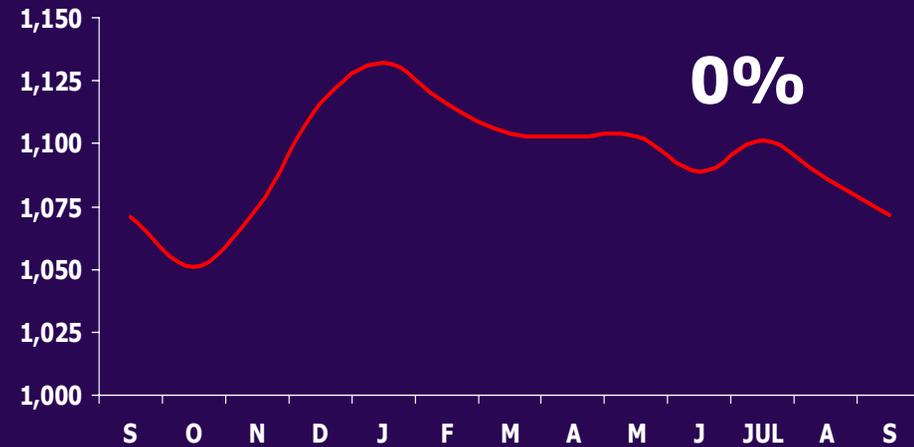


Evolución rentabilidad media de clientes (particulares)

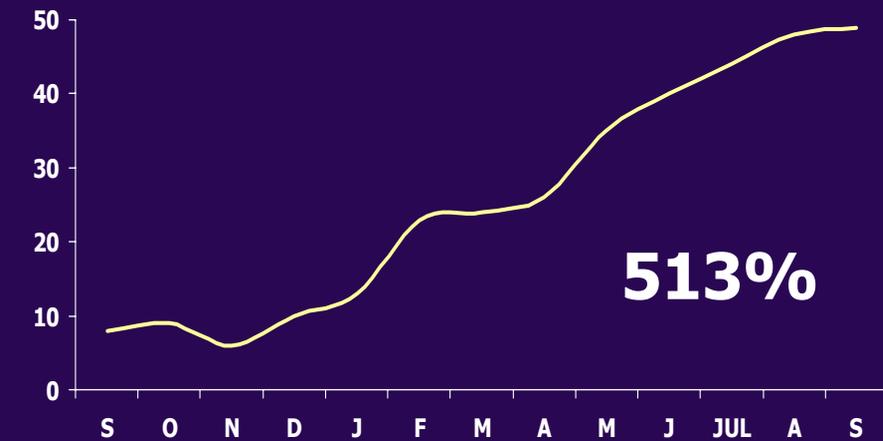
Cuadrante III



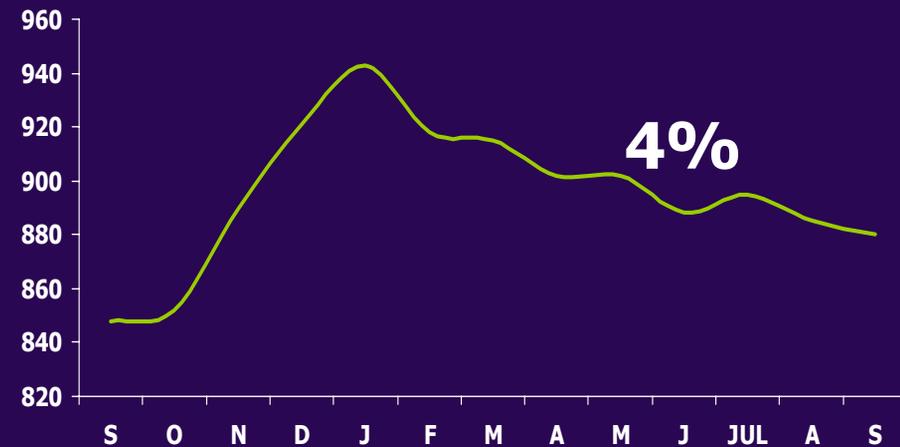
Cuadrante I



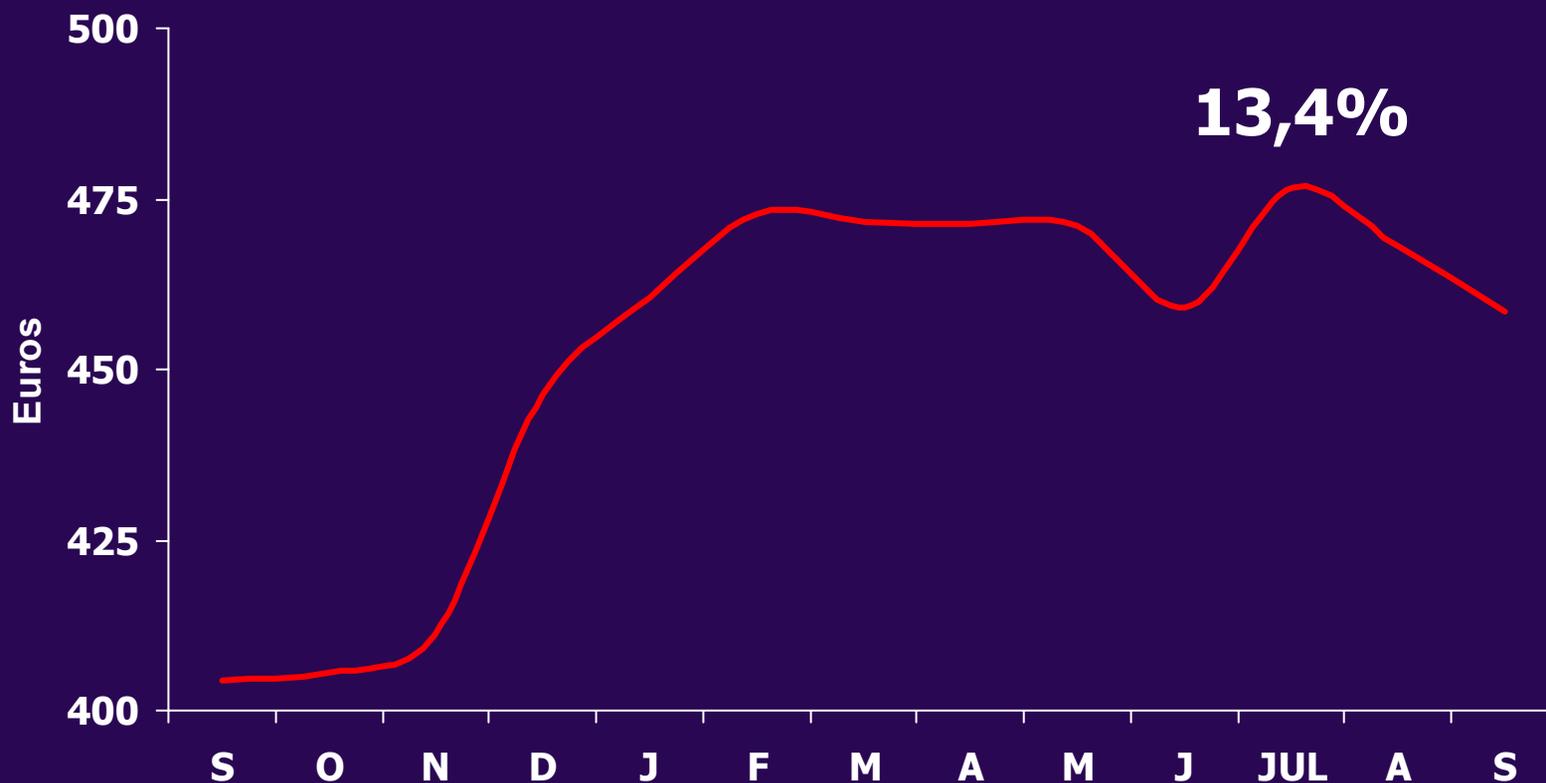
Cuadrante IV



Cuadrante II

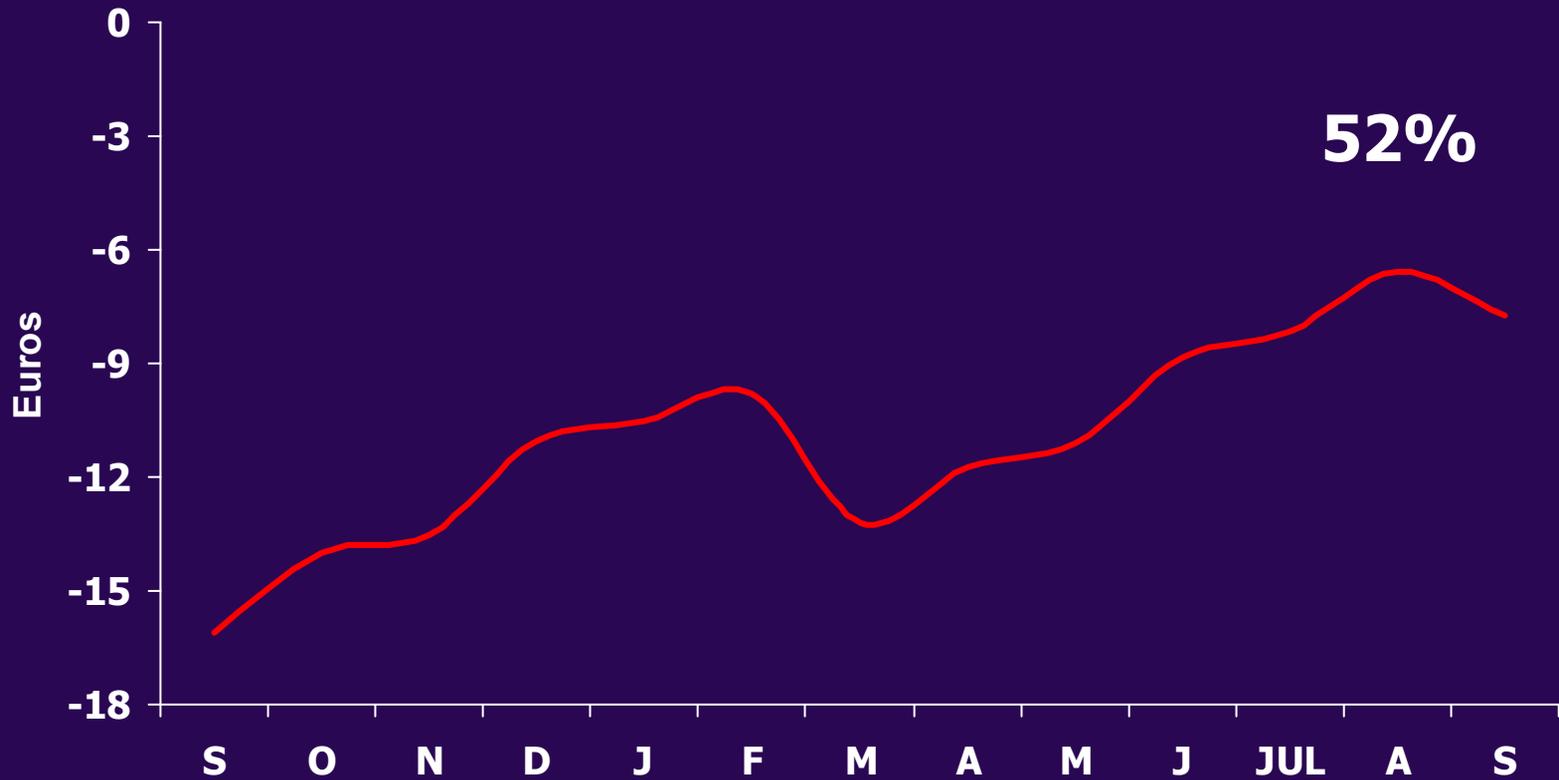


Rentabilidad media de clientes activos *(particulares)*



Rentabilidad media de clientes inactivos

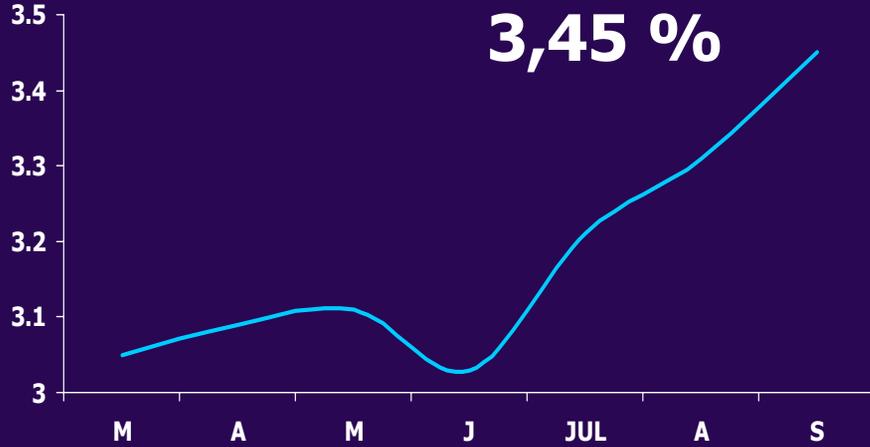
(particulares)



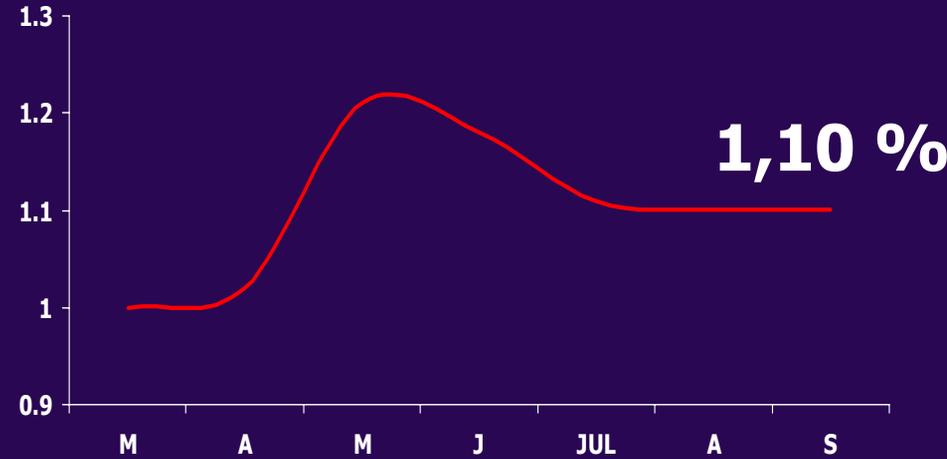
Fidelidad

Evolución tasa de abandono (particulares)

Cuadrante III



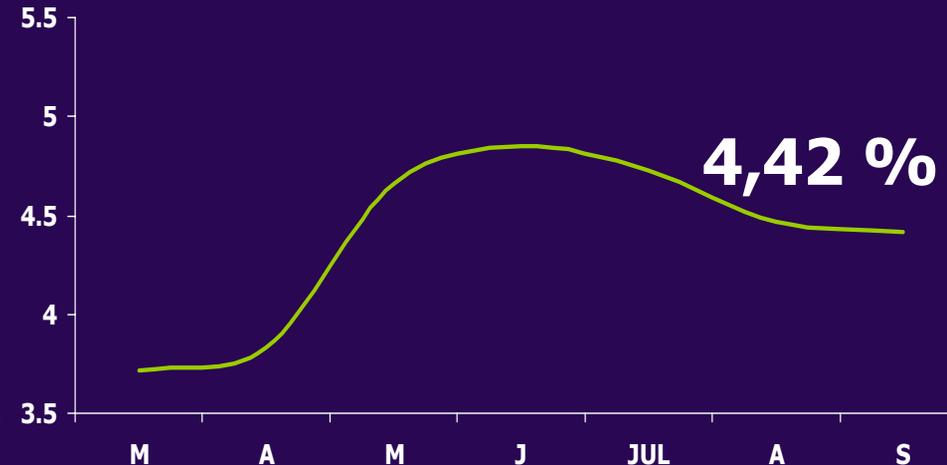
Cuadrante I



Cuadrante IV



Cuadrante II



*Existe una correlación
clara
Rentabilidad-Fidelidad*

Resultados de Clientes

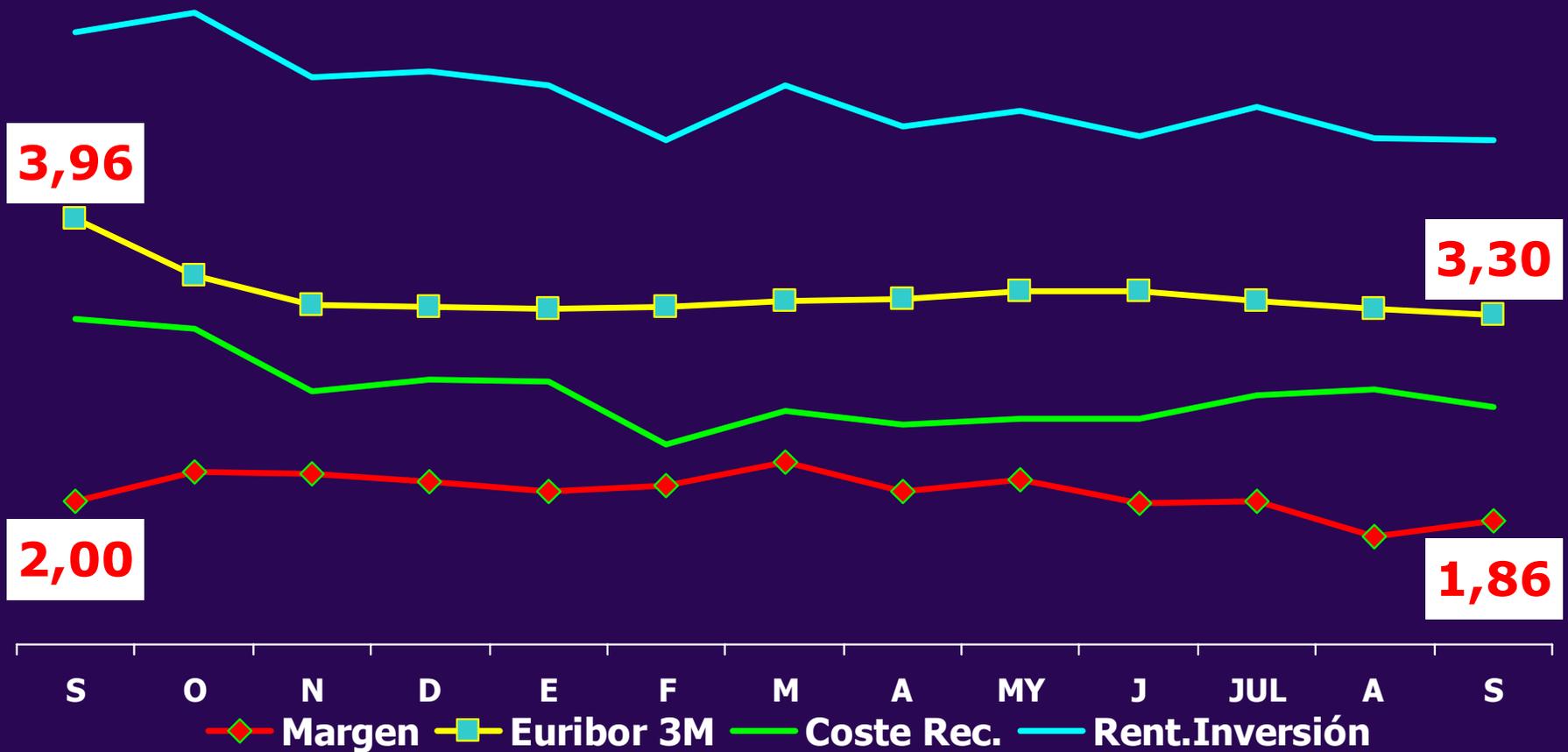
Cta. resultados

	2002	% s/ATMs	Dif.%
ATMs	18.289.967	--	13,0
Marg.financiero	213.688	1,6	2,8
Comisiones	148.252	1,1	11,8
Marg.ordinario	361.941	2,6	6,3
Costos Transform.	167.406	1,2	(1,5)
Res.Explotación	194.534	1,4	14,1
Saneamientos y otros	(14.333)	0,1	0,5
BAI	179.324	1,3	15,0
BDI	113.738	0,6	14,8

Miles de euros

Ac. septiembre2002

Margen de clientes (anualizado)



Resultados segmentos

	2002	Dif.	%
Particulares	46.906	16.097	52,2
Pymes	15.334	452	3,0
Finanzas Pers.	8.053	303	3,9
Privada	14.897	(47)	(0,3)
Corporativa	28.548	(2.097)	(6,8)
BDI Total	113.738	14.708	14,8

Ac. septiembre 2002

Miles de euros

Resultados de Redes

Resultados redes

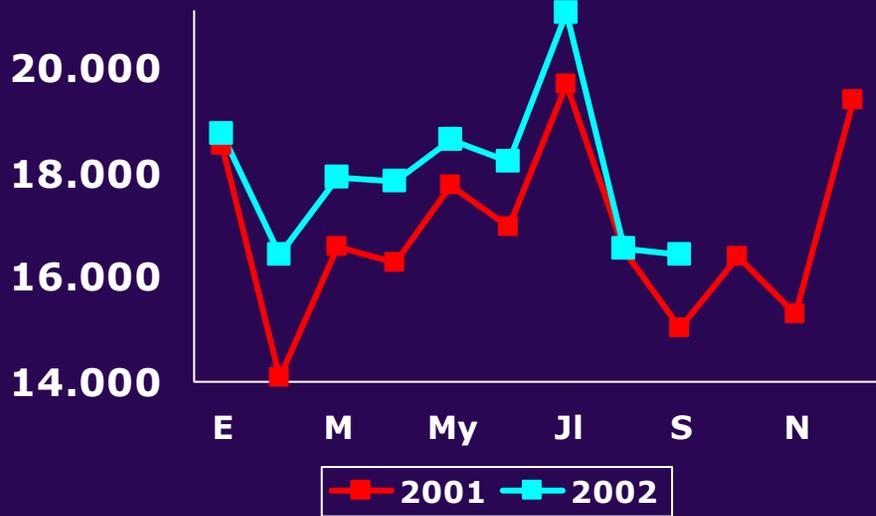
	2002	Dif.	%
Red Agencial	5.953	5.506	1.234
Internet	1.867	4.794	163,8
B. Virtual	8.458	2.356	38,6
Red Oficinas	162.724	11.125	7,3
B. Telefónica	1.366	101	8,1
Consumo	(1.452)	(727)	(100)
BAI	179.324	23.350	15,0
BDI	113.738	14.708	14,8

Ac. septiembre 2002

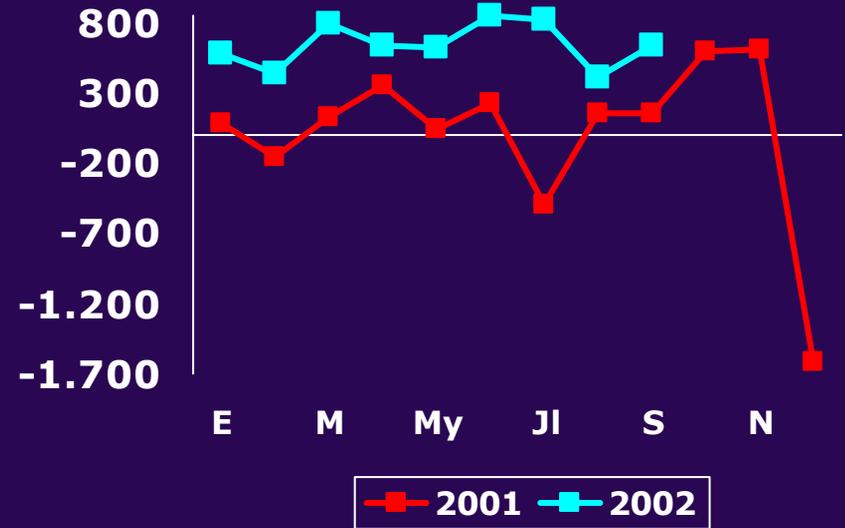
Miles de euros

BAI redes

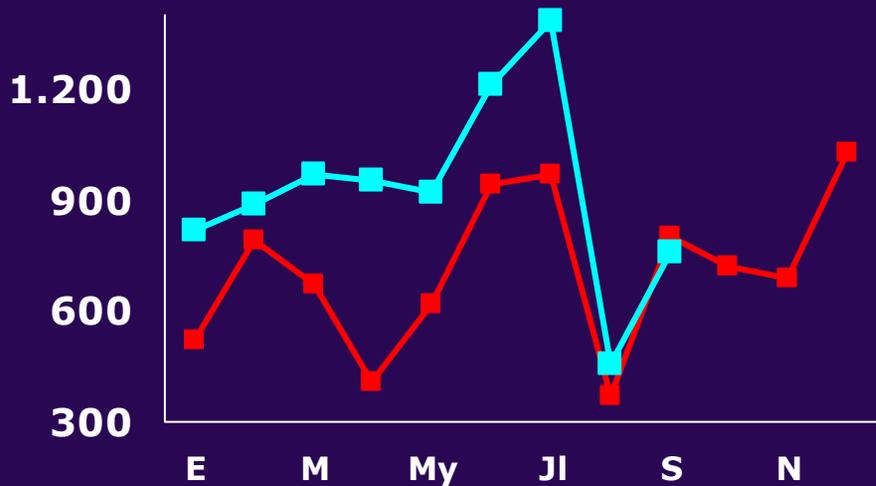
Red de Oficinas



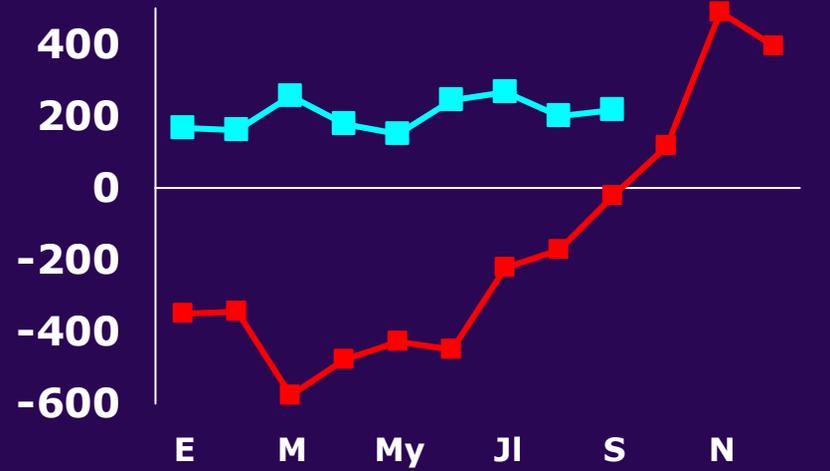
Red Agencial



Banca Virtual



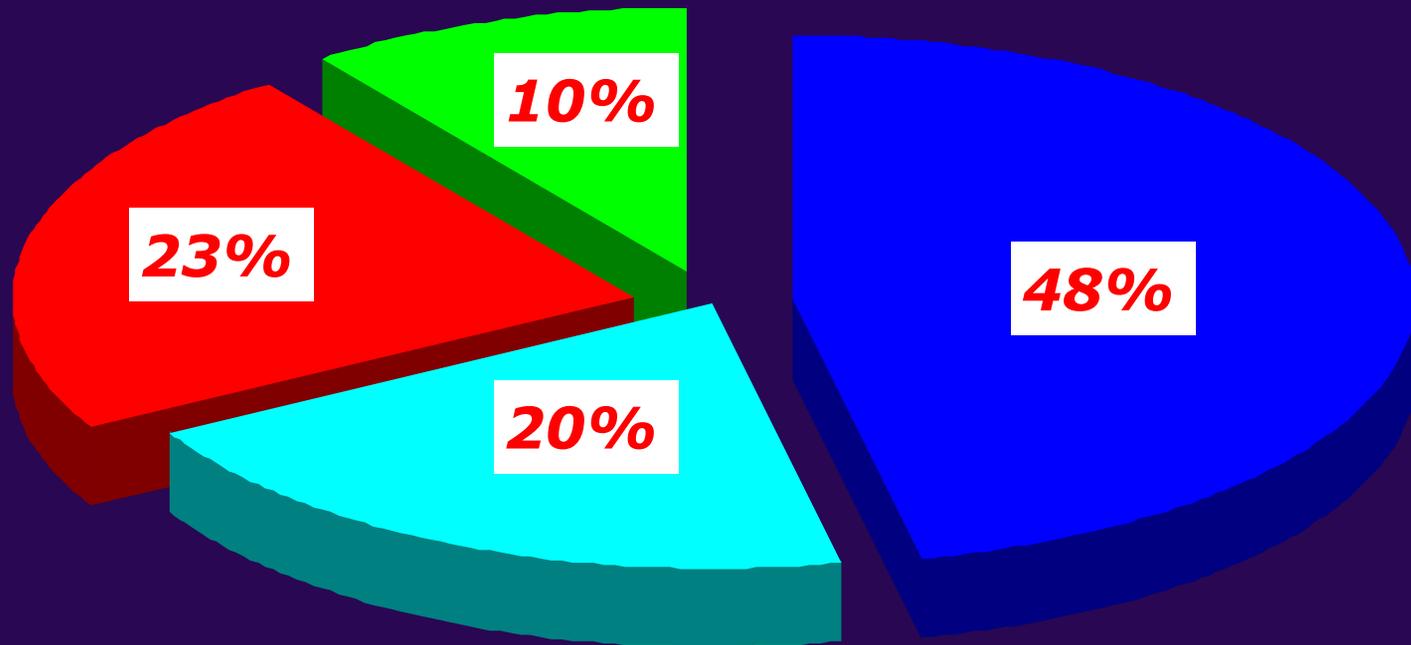
Oficinas de Internet



Miles de euros

Aportación de las redes al incremento del BAI de clientes

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



Ac. septiembre 2002

2.-Inversión Crediticia

Inversión media de clientes



Millones de euros

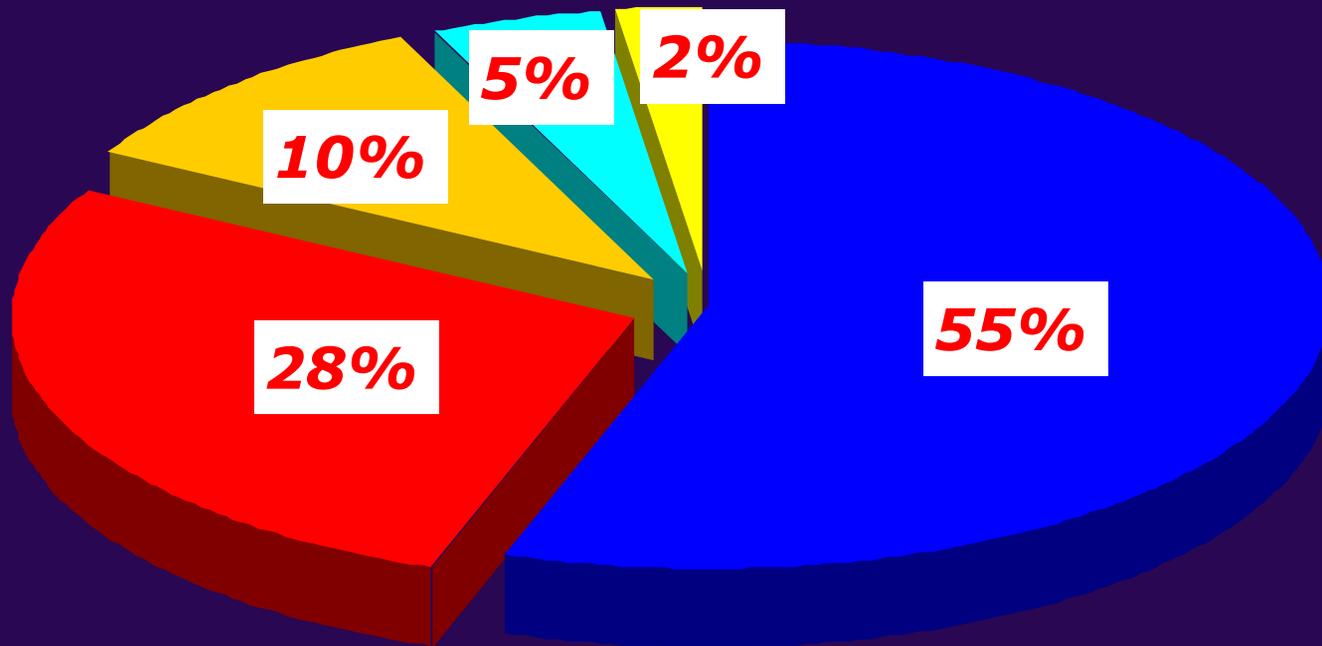
Inv. media por segmentos

INVERSION	2002	Dif.	Dif.%
Particulares	11.425	1.526	15,4
Privada	913	292	47,0
Fin. Personales	373	68	22,0
Pymes	1.937	172	9,8
Corporativa	2.908	(100)	(3,3)
TOTAL	17.557	1.958	12,5

Millones de euros

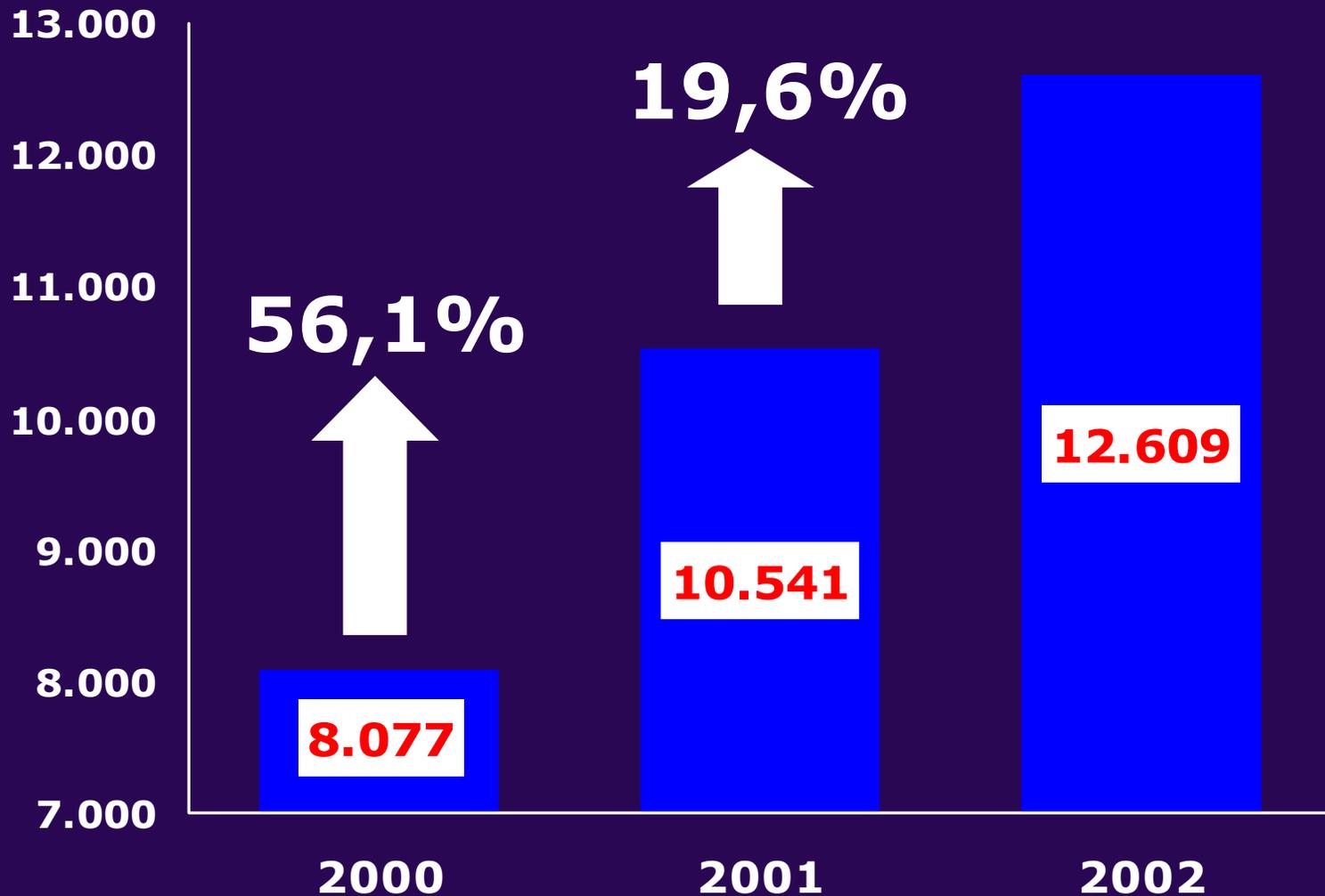
Distribución del riesgo por segmentos

■ PARTICULARES ■ CORPORATIVA ■ PYMES ■ BANCA PRIVADA ■ FINANZAS



Septiembre 2002

Stock de hipotecas



Millones de euros

Ac. septiembre

Cartera Hipotecaria

	S 02
Prestamo Medio	74.150 €
Esfuerzo Neto Familiar	31%
Primera Vivienda	92,17%
Prestamo / Valor Tasación	49%
Morosidad	0,17

Septiembre 2002

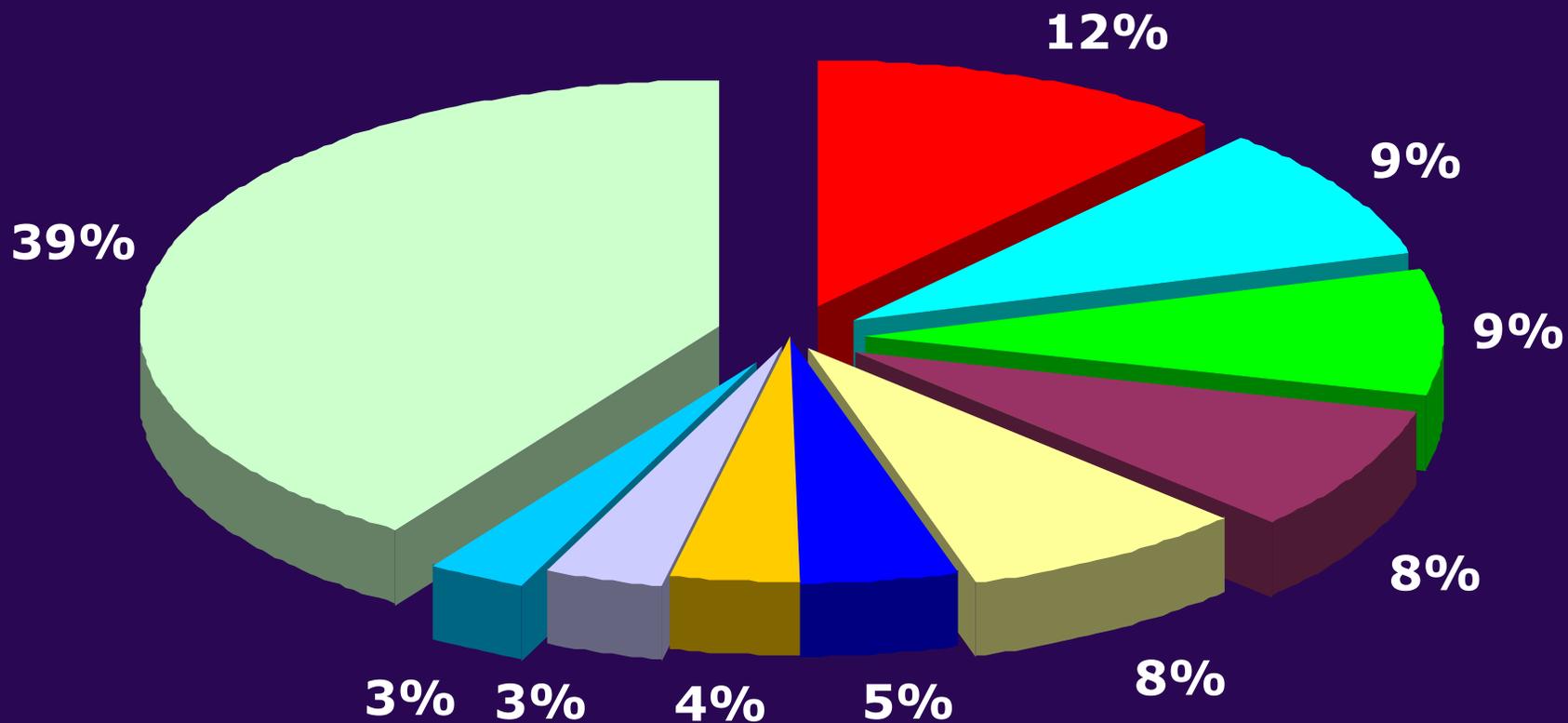
Matriz de riesgo crediticio

%	Miles de euros					Total
	<=25	25-100	100-500	500-1000	>1000	
<= 3 meses	2,23	2,59	3,07	1,20	7,04	16,13
3-12 meses	4,03	3,59	3,66	1,10	4,36	16,75
12-36 meses	2,03	0,63	0,41	0,13	0,28	3,48
>36 meses	44,91	13,39	3,54	0,90	0,91	63,64
Total	53,21	20,20	10,68	3,32	12,59	100

Total Banco Septiembre 2002

Distribución sectorial riesgo

(Banca Corporativa)



Septiembre 2002

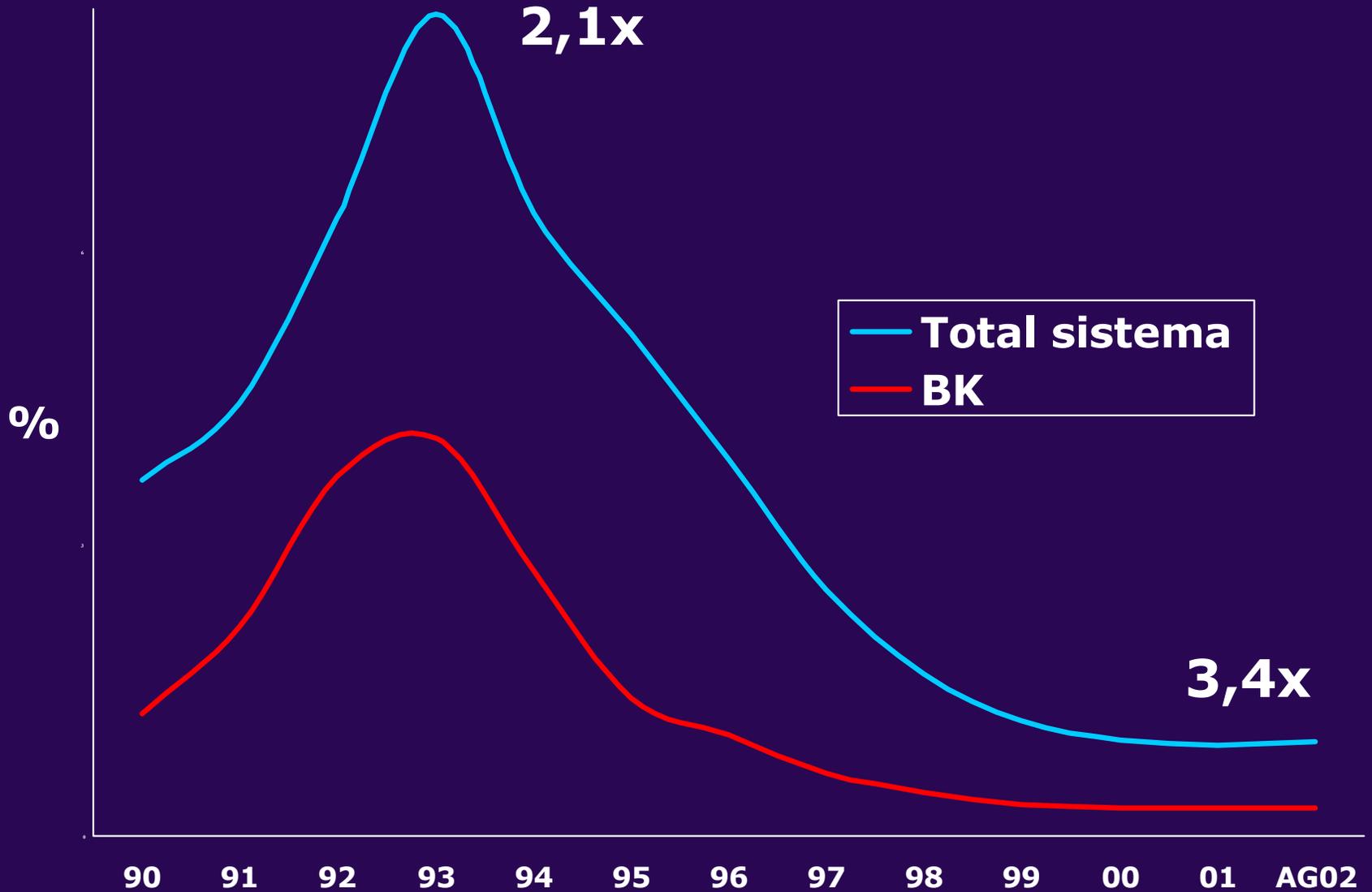
Morosidad

Morosidad

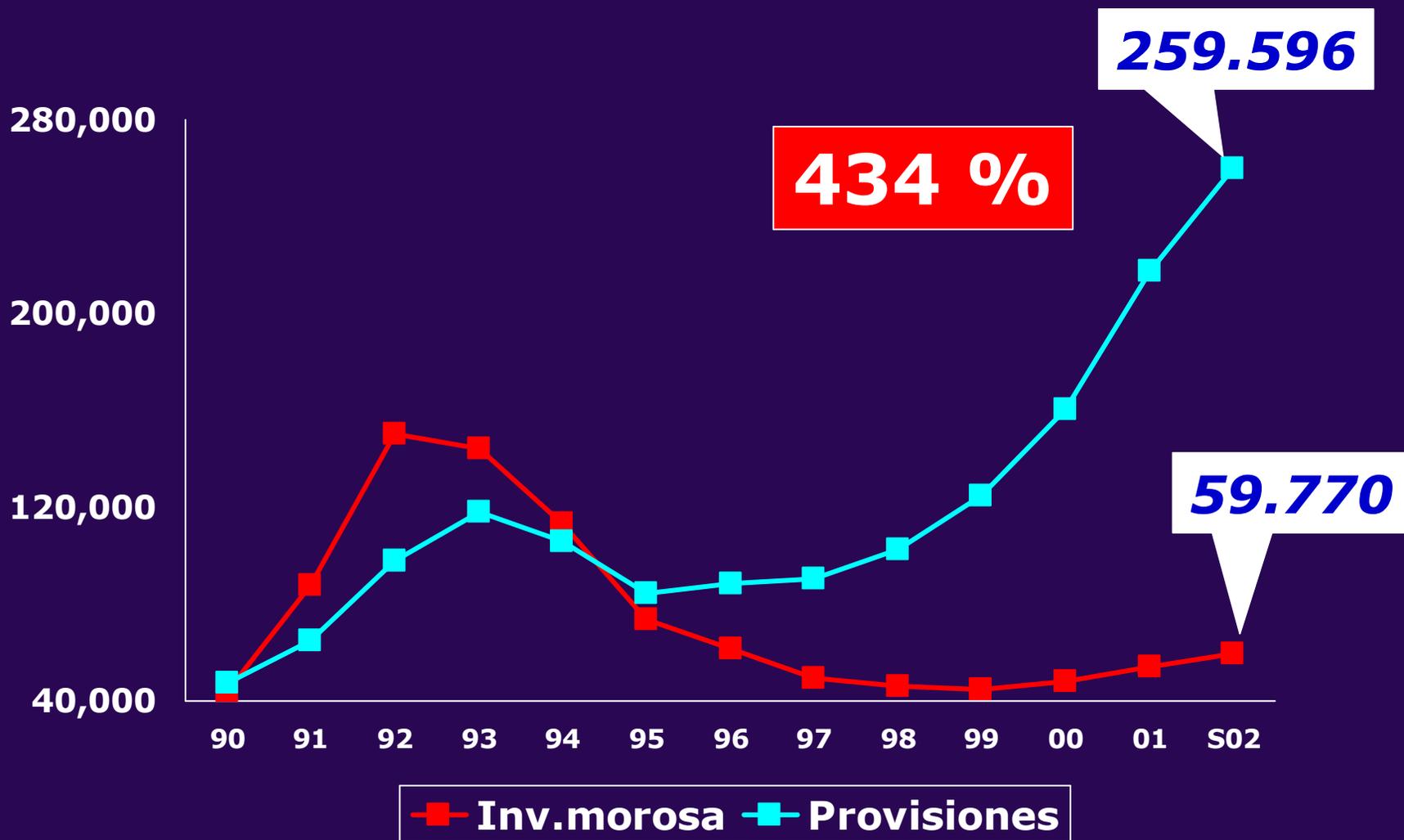
	Sep 02	Indice	Var 01 (%)
Corporativa	12.508	0,25	64,3
Pymes	14.489	0,67	24,2
Personas Físicas	32.773	0,25	(1,3)
Total	59.770	0,30	10,4

Miles de euros

Morosidad



Morosidad y provisiones



Miles de euros

3.-Resultados

Datos significativos

INVERSION	S 02	Dif.	Dif.%
Créditos clientes	15.167	(605)	(3,8)
-Garantía real	10.402	-140	(1,3)
Créditos ex titul.	17.374	1.601	10,1
-Gtía real ex titul	12.609	2.067	19,6

Incr. total sistema 11,6%

total hipotec. 18,2%

Millones de euros

Fuente datos sobre el sector : BE Agosto

Datos significativos

RECURSOS

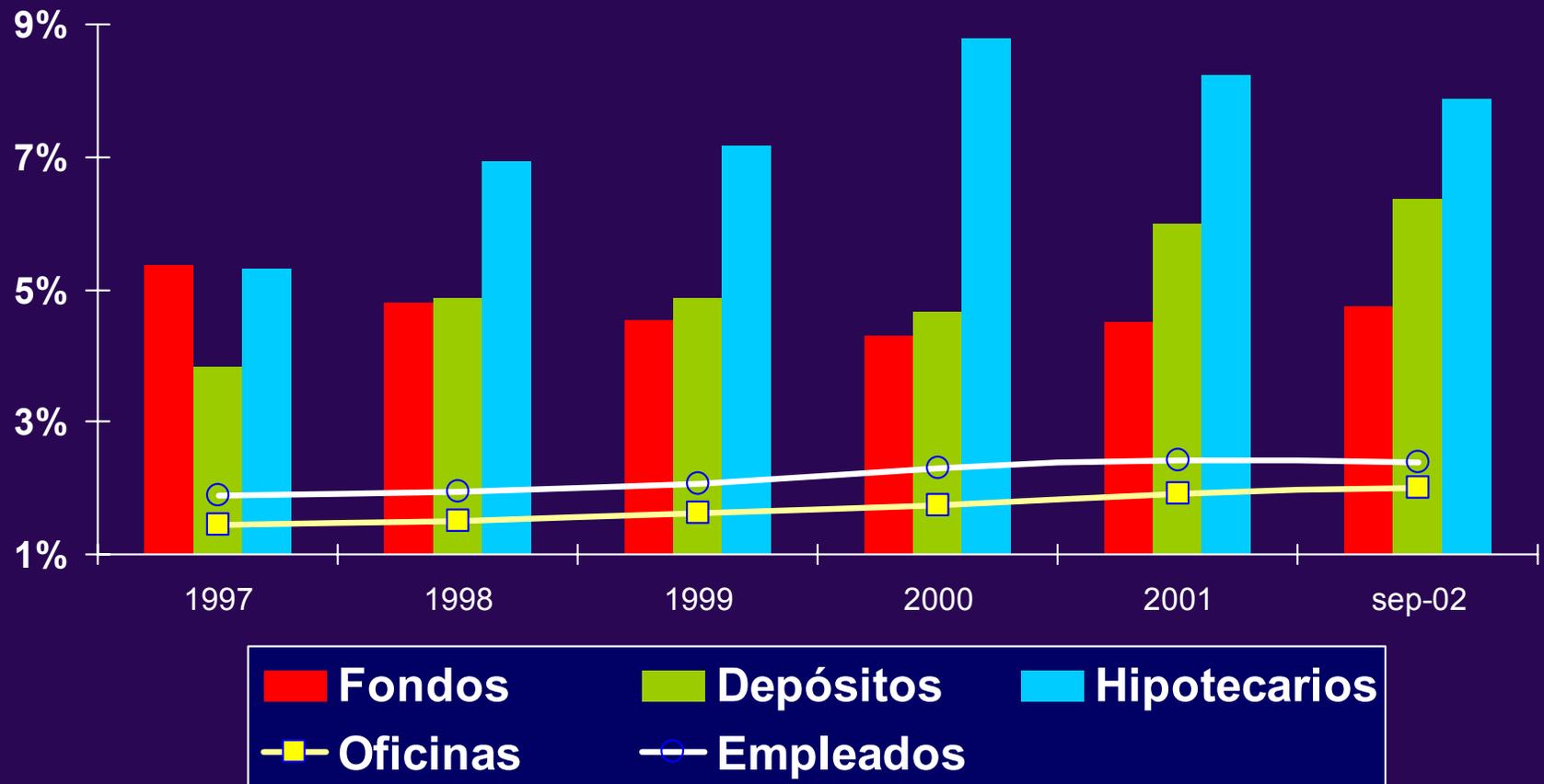
	S02	Dif.	Dif.%
En balance	16.172	(154)	(0,9)
Fuera de balance	6.896	284	4,3
-F. de inv. y pens	5.642	390	7,4

Incr. total sistema 8,3%

Millones de euros

Fuente datos sobre el sector : BE a Agosto (P)

Evolución de cuotas de mercado



Fuente datos sobre el sector : BE a Agosto (P), empleados a Dic. 01, Oficinas a Junio 02

Cta. resultados consolidada

	S02	Dif./S01	%
ATMs	22.177.717	492.539	2,3
ATMs ex titulización	23.435.282	1.750.104	8,1

Cta. resultados consolidada

	S02	Dif./S01	%
ATMs	22.177.717	492.539	2,3
Marg.Intermediac.	289.645	22.171	8,3

Ac. septiembre 2002

Miles de euros

Cta. resultados consolidada

	S02	Dif./J01	%
ATMs	22.177.717	492.539	2,3
Marg.Intermediac.	289.645	22.171	8,3
Comisiones	102.200	8.211	8,7

Ac. Septiembre 2002

Miles de euros

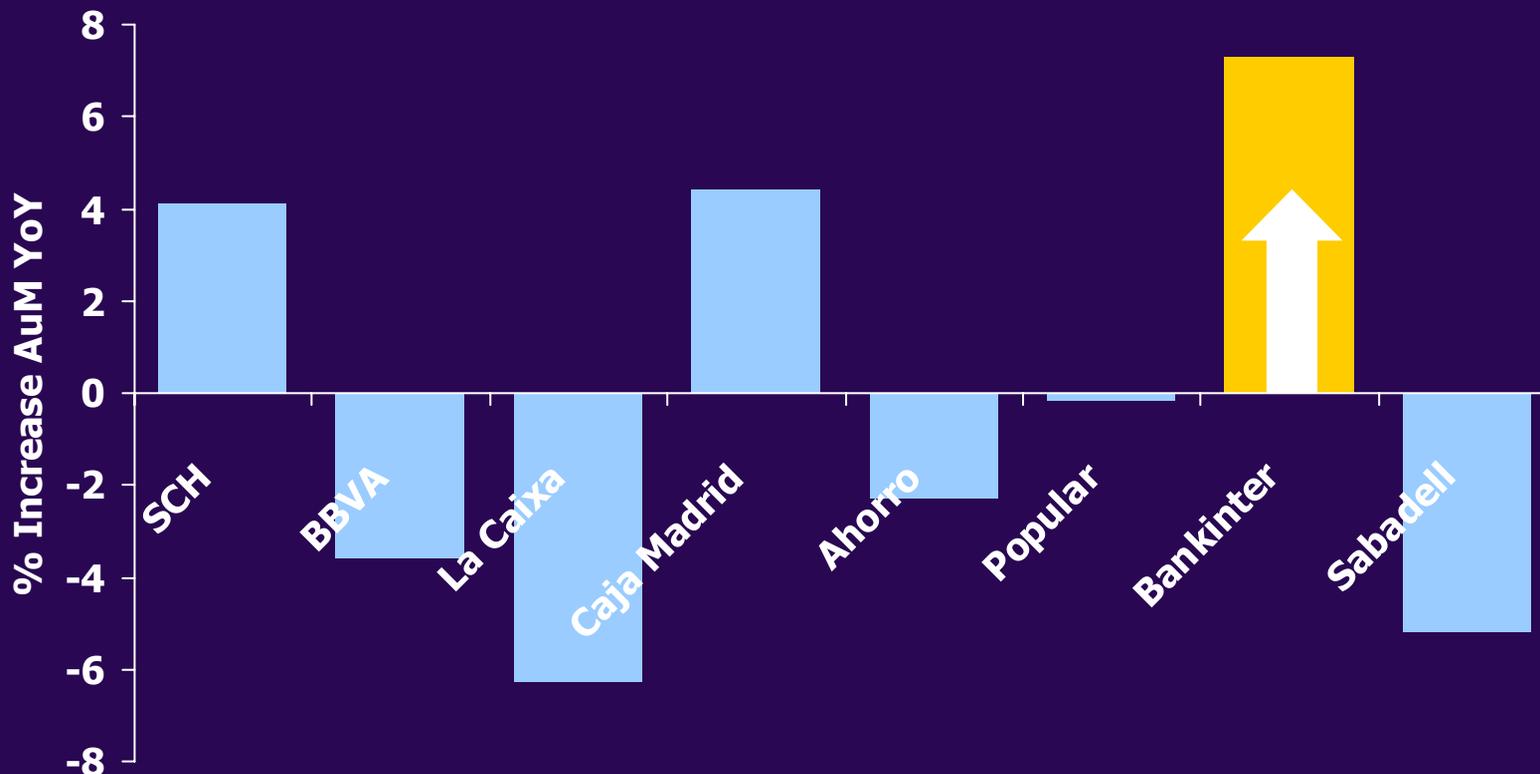
Comisiones

	S 02	Dif./S 01	%
Agentes	22.545	(2.215)	(8,9)
Pagadas	38.989	(1.801)	(4,4)
Cobros y pagos	39.394	4.076	11,5
Valores	20.230	409	2,1
Avales	9.953	262	2,7
Fondos de inv.	41.192	(4.557)	(9,9)
Cobradas	141.189	6.410	4,8
Total	102.200	8.211	8,7

Ac. Septiembre 2002

Miles de euros

Fondos de Inversion



Incr. total sistema 0,22%

Fuente: Inverco, Septiembre 2002

Cta. resultados consolidada

	S02	Dif./S01	%
ATMs	22.177.717	492.539	2,3
Marg.Intermediac.	289.645	22.171	8,3
Comisiones	102.200	8.211	8,7
Marg.Básico	391.845	30.382	8,4
Op.Financieras	19.108	(27.415)	(58,9)

Ac. Septiembre 2002

Miles de euros

Cta. resultados consolidada

	S02	Dif./S01	%
ATMs	22.177.717	492.539	2,3
Marg.Intermediac.	289.645	22.171	8,3
Comisiones	102.200	8.211	8,7
Marg.Básico	391.845	30.382	8,4
Op.Financieras	19.108	(27.415)	(58,9)
Marg.Ordinario	410.953	2.967	0,7

Ac. Septiembre 2002

Miles de euros

Cta. resultados consolidada

	S02	Dif./S01	%
ATMs	22.177.717	492.539	2,3
Marg.Intermediac.	289.645	22.171	8,3
Comisiones	102.200	8.211	8,7
Marg.Básico	391.845	30.382	8,4
Op.Financieras	19.108	(27.415)	(58,9)
Marg.Ordinario	410.953	2.967	0,7
Costes Transform.	217.225	(8.890)	(3,9)

Costos de transformación

	S 02	Dif	%
-Personal	109.613	1.445	1,34
-Obligac. convertibles	7.335	3.729	103,4
PERSONAL	116.948	5.174	4,6

Ac. Septiembre 2002

Miles de euros

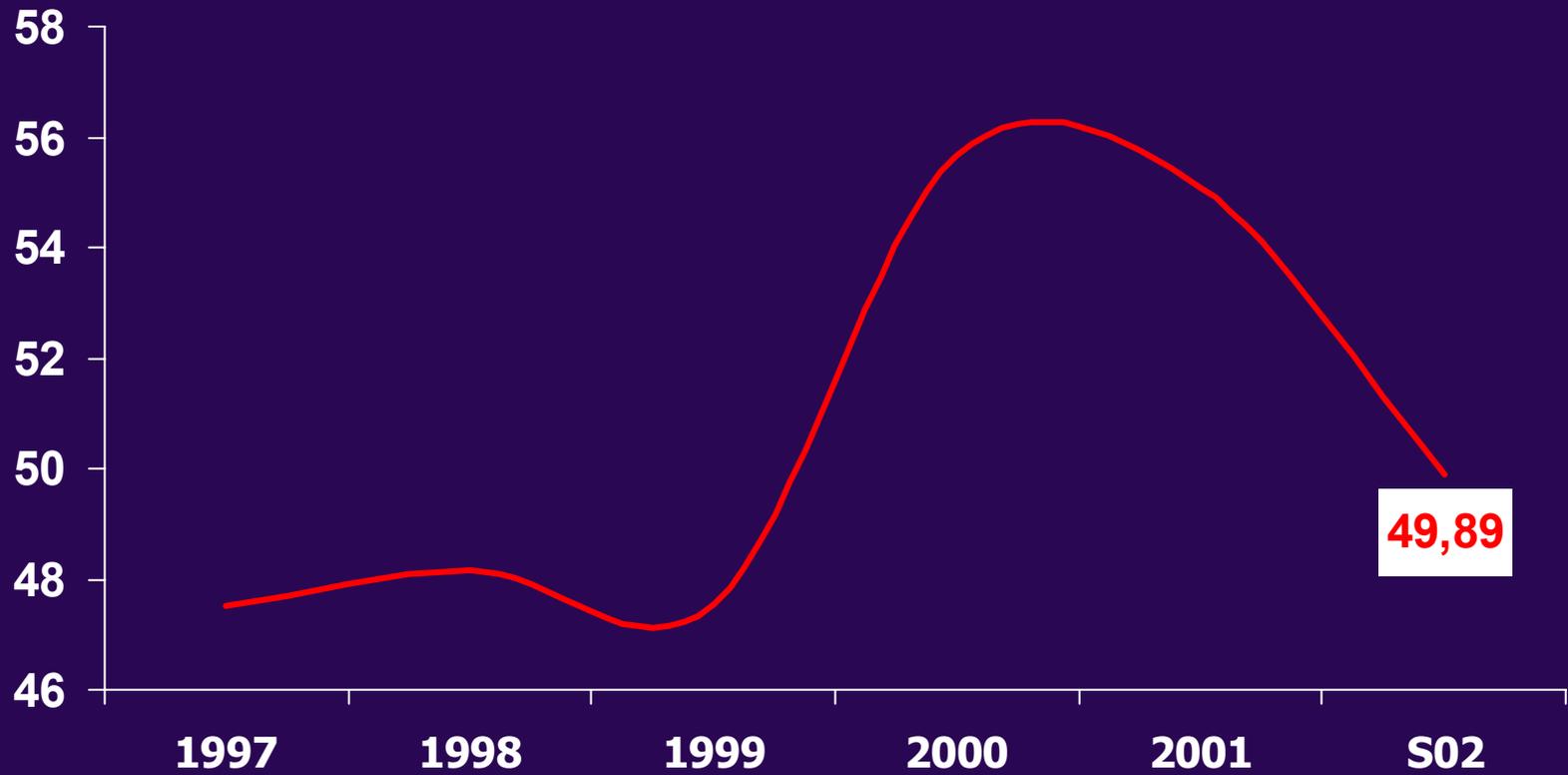
Costos de transformación

	S 02	Dif./S01	%
Personal	116.948	5.174	4,6
Otros Gtos. Grales y amortizaciones	100.277	(14.064)	(12,3)
Total	217.225	(8.890)	(3,9)
Total ex obl.conv.	209.890	(12.619)	(5,7)

Ac. septiembre 2002

Miles de euros

Eficiencia



Cta. resultados consolidada

	S 02	Dif./S01	%
ATMs	22.177.717	492.539	2,3
Marg.Intermediac.	289.645	22.171	8,2
Comisiones	102.200	8.211	8,7
Marg.Básico	391.845	30.382	8,4
Op.Financieras	19.108	(27.415)	(58,9)
Marg.Operacional	410.953	2.967	0,7
Costos Transform.	217.225	(8.890)	(3,9)
Marg.Explotación	193.728	11.857	6,5

Ac. Septiembre 2002

Miles de euros

Cta. resultados consolidada

	S02	Dif./S01	%
ATMs	22.177.717	492.539	2,3
Marg.Intermediac.	289.645	22.171	8,2
Comisiones	102.200	8.211	8,7
Marg.Básico	391.845	30.382	8,4
Op.Financieras	19.108	(27.415)	(58,9)
Marg.Ordinario	410.953	2.967	0,7
Costos Transform.	217.225	(8.890)	(3,9)
Marg.Explotación	193.728	11.857	6,5
Rdos.extraordinarios	(20.501)	(6.231)	(60,4)
Puesta equivalencia	14.494	5.027	53,1
Saneam. y amortiz.	49.770	(6.050)	(10,8)

Ac. Septiembre 2002

Miles de euros

Dotaciones voluntarias

	S 02	Dif./S01	%
Dotaciones voluntarias	17.644	4.464	33,9

Ac. Septiembre 2002

Miles de euros

Amortizaciones y saneamientos

	S 02	Dif.	%
Inmov. Financ.	(1.338)	216	13,9
Genérica	(8.417)	8.446	50,1
Fondo estabiliz.	(34.131)	(5.007)	(17,2)
Específica	(5.884)	2.396	28,9
TOTAL	(49.770)	6.050	10,8

Miles de euros

Cta. resultados consolidada

	S02	Dif./S01	%
ATMs	22.177.717	492.539	2,3
Marg. Intermediac.	289.645	22.171	8,2
Comisiones	102.200	8.211	8,7
Marg.Básico	391.845	30.382	8,4
Op.Financieras	19.108	(27.415)	(58,9)
Marg.Ordinario	410.953	2.967	0,7
Costos Transform.	217.225	(8.890)	(3,9)
Marg.Explotación	193.728	11.857	6,5
Res.extraordinarios	(20.501)	7.859	62,1
Puesta equivalencia	14.494	5.027	53,1
Saneam. y amortiz.	49.770	(6.050)	(10,8)
BAI	137.951	15.075	12,3
BAI atribuido grupo	126.836	15.373	13,8
BAI ex conv. emp	134.171	19.102	16,6

Beneficios

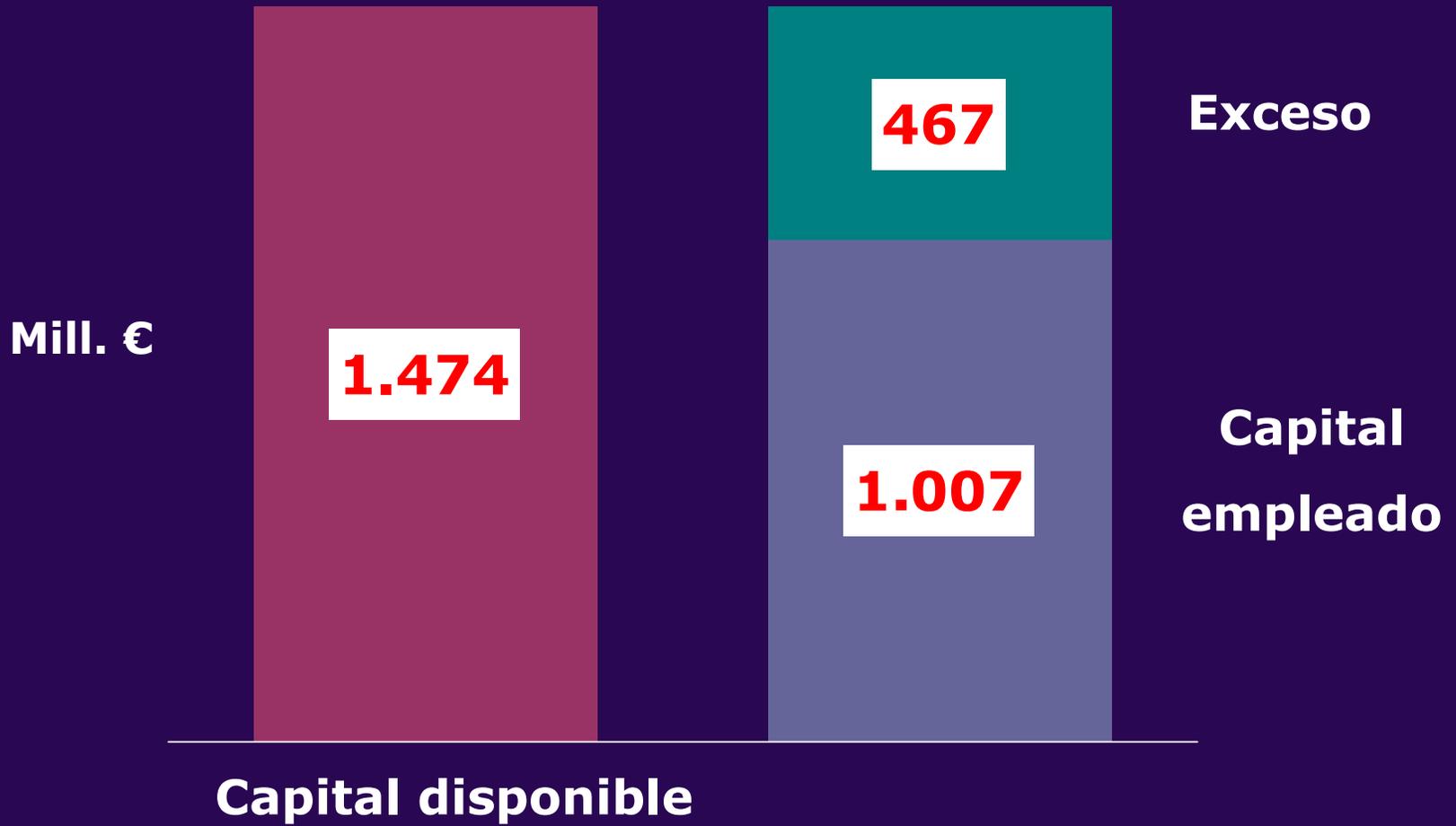
	S02	Dif./S01	%
BAI	137.951	15.075	12,3
Minoritarios	7.120	(191)	(2,6)
B° neto grupo	81.242	9.838	13,8
B° /acción	1,09	0,13	13,5

Ac. septiembre 2002

Miles de euros

4.- Gestión del Capital

Capital empleado

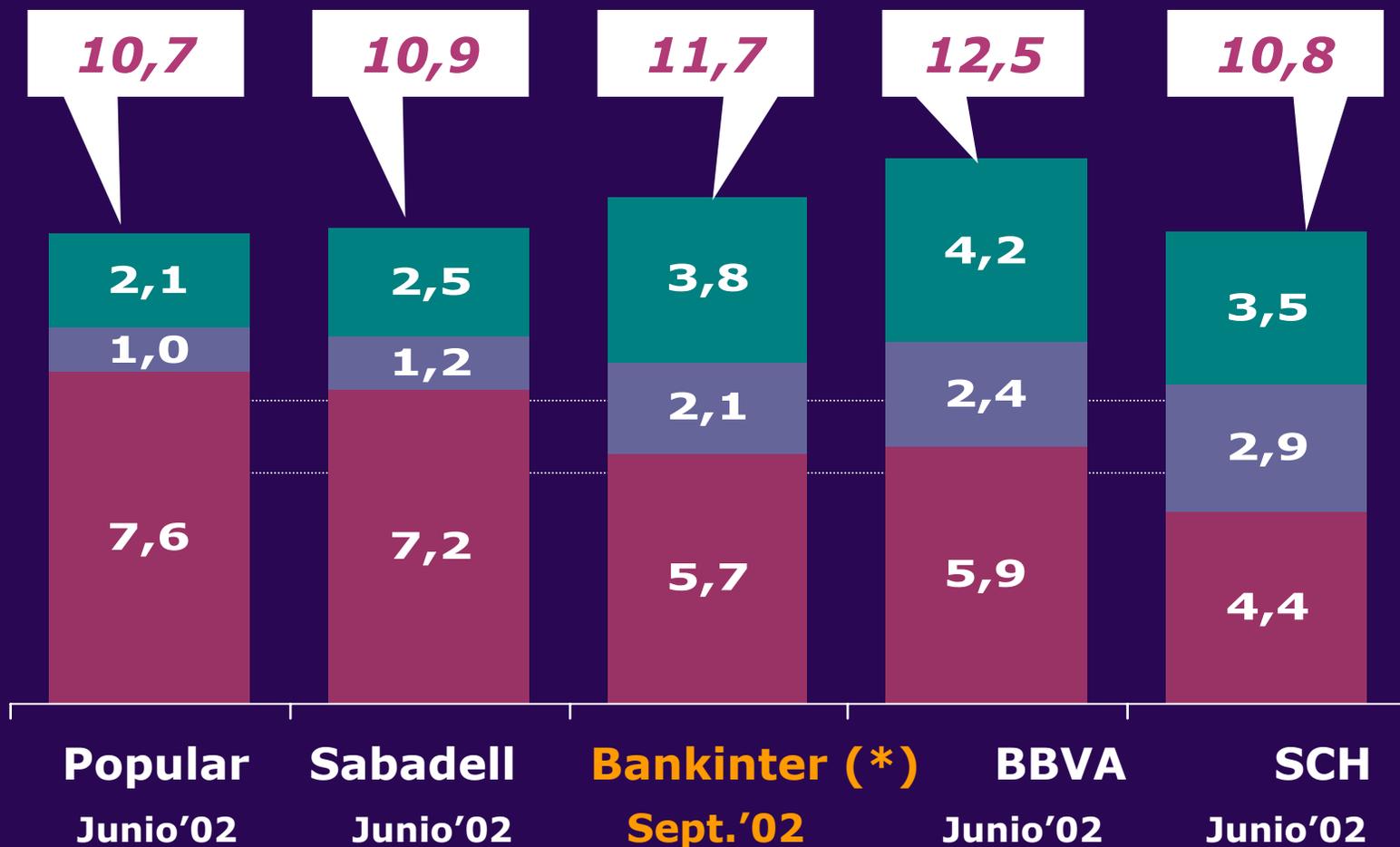


TierI+TierII: 11,71%

Septiembre 2002

Sector (BIS)

■ Core ■ Preferentes ■ Tier II



(*) Los datos de bankinter no incluyen el beneficio retenido

Capital (E)

Coeficiente de solvencia

Tier I + Tier II

Tier I

Tier II

Core capital

Preferentes

Tier II

9,2

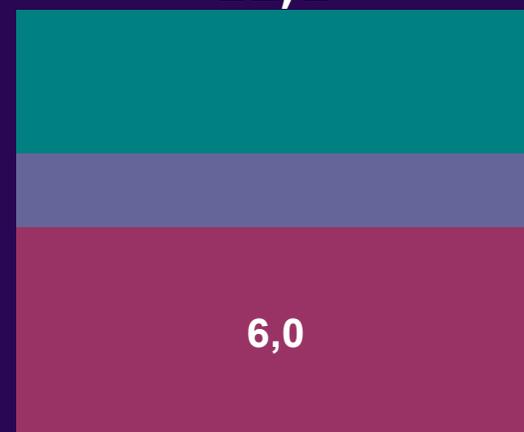
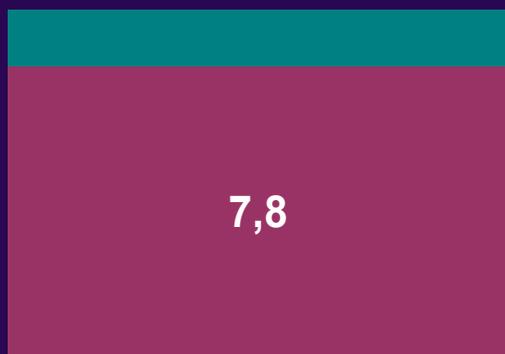
7,8

'02E

12,1

6,0

'02E



Conclusiones

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

Gracias