



1er. Semestre
2006



BANKINTER

www.bankinter.com

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.



1

Resultados

2

Negocios

3

Fortaleza de Balance

4

Conclusiones



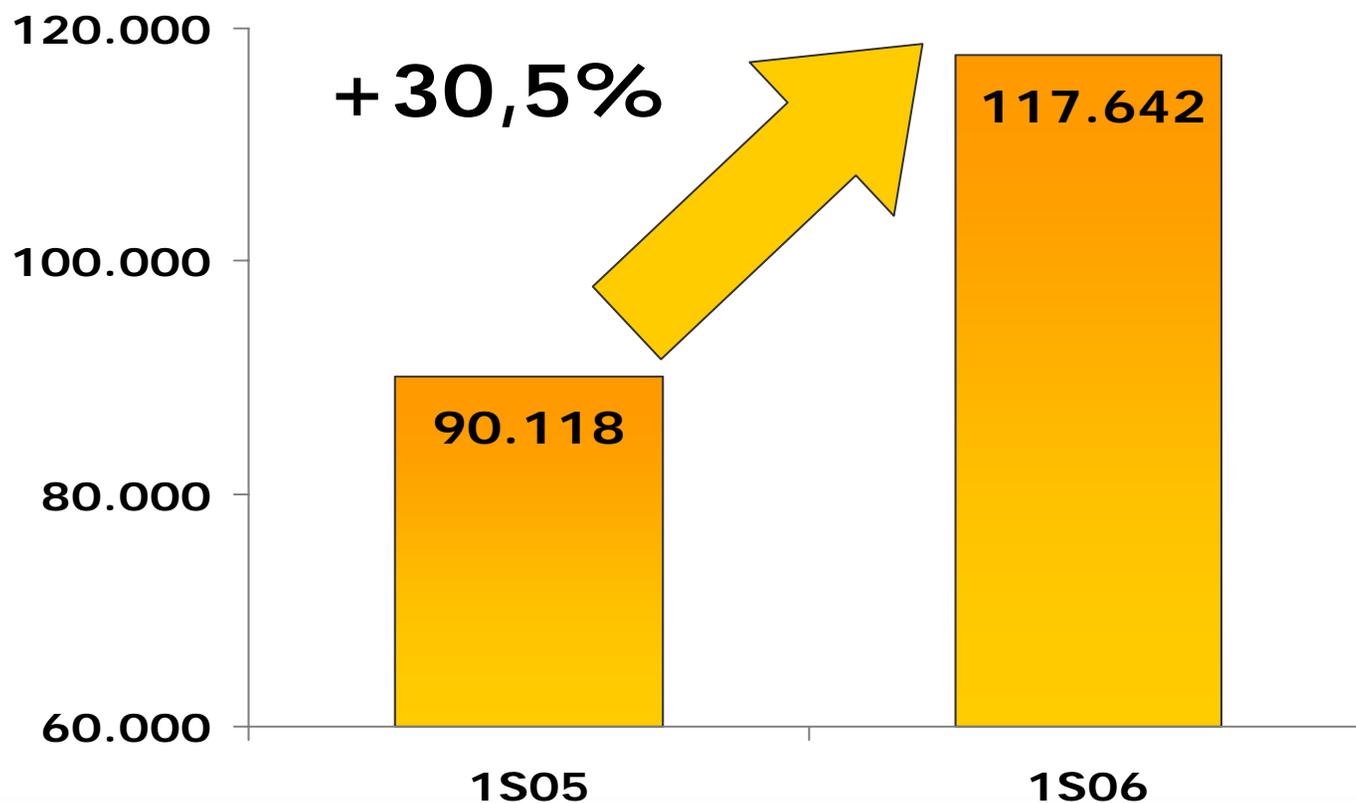
1

Resultados



BANKINTER

Bankinter 1S06: Fuerte Crecimiento del **Beneficio Neto**



Sobre **sólidos fundamentales** de negocio

Inversión crediticia **+25,8%**

Recursos de Clientes **+30,0%**

Captación Clientes **+33,0%**

RoE **17,3%**

Morosidad **0,22%**

Cobertura **629%**

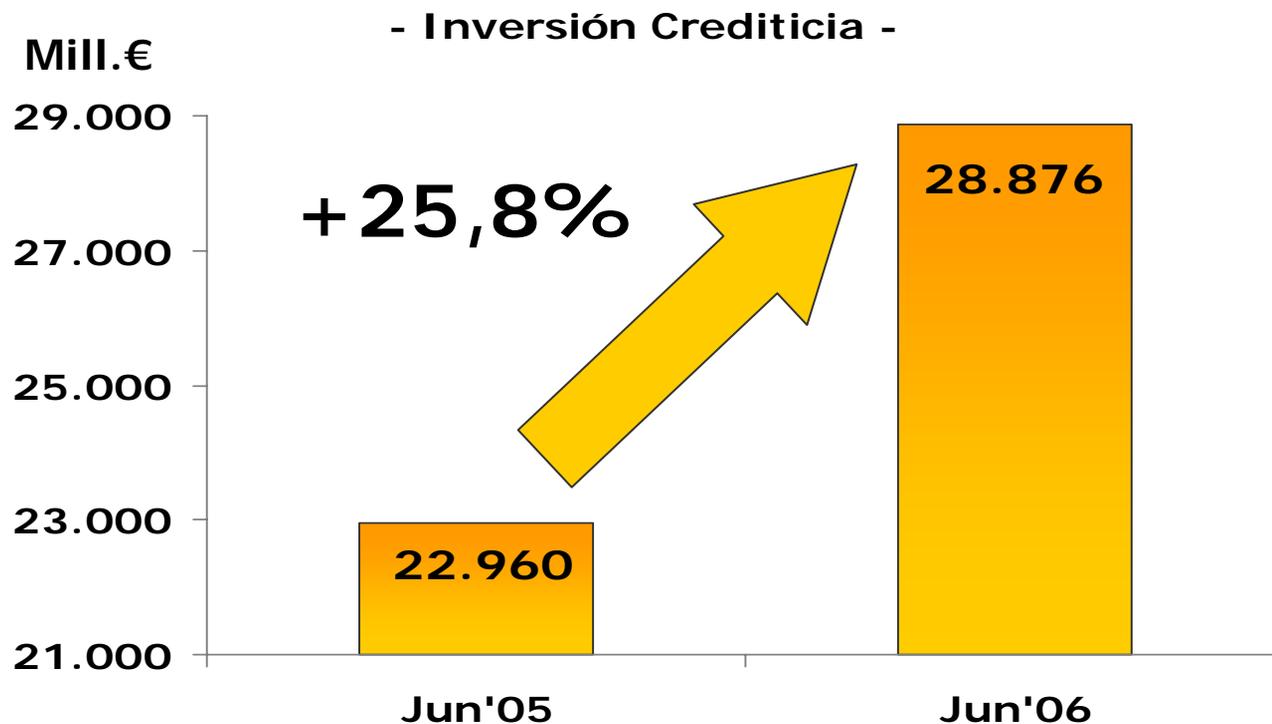


Con mejoras en **todas las líneas**

| Cta. Rtdos. (miles €) | Ac Jun'06 | Ac Jun'05 | Dif. € | Dif. % |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| ATMs | 41.486.358 | 34.443.558 | 7.042.799 | 20,5 |
| Marg. Intermediación | 223.879 | 210.545 | 13.334 | 6,3 |
| Rdos. Método Participación | 12.150 | 11.108 | 1.042 | 9,4 |
| Comisiones | 103.989 | 92.544 | 11.445 | 12,4 |
| Seguros | (11) | 299 | (310) | (n.r.) |
| Operaciones Financ. | 54.938 | 20.707 | 34.231 | 165,3 |
| Marg. Ordinario | 394.945 | 335.203 | 59.742 | 17,8 |
| Costes Transf. | (192.419) | (167.406) | (25.013) | 14,9 |
| Marg. Explotación | 202.526 | 167.797 | 34.729 | 20,7 |
| Pérd. por deterioro | (42.926) | (36.710) | (6.216) | 16,9 |
| Dot. a provisiones | 6.552 | (2.302) | 8.854 | n.r. |
| Otros resultados | (365) | 205 | (570) | (278,1) |
| BAI | 165.787 | 128.990 | 36.797 | 28,5 |
| Impuesto s/ beneficio | (48.145) | (38.872) | (9.274) | 23,9 |
| BDI atrib. al Grupo | 117.642 | 90.118 | 27.523 | 30,5 |

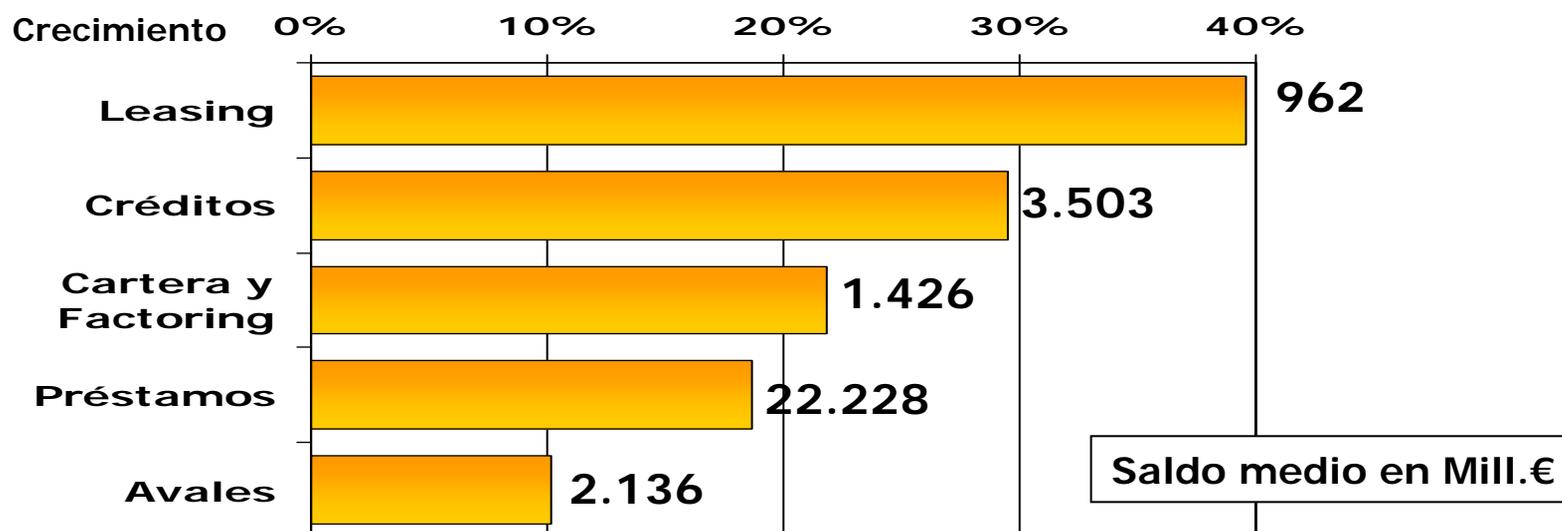


Un **crecimiento** superior al mercado



Cada vez más **diversificado**

| - (en mill. €) - | Jun'06 | Variación | % |
|------------------------------------|---------------|--------------|-------------|
| Total inversión crediticia* | 28.876 | 5.916 | 25,8 |
| Ex-titulización | 31.890 | 5.368 | 20,2 |
| Crédito con garantía real | 20.820 | 4.100 | 24,5 |
| Crédito sin garantía real | 8.480 | 1.827 | 27,5 |



*El dato de inversión crediticia total tiene restado el fondo de insolvencias

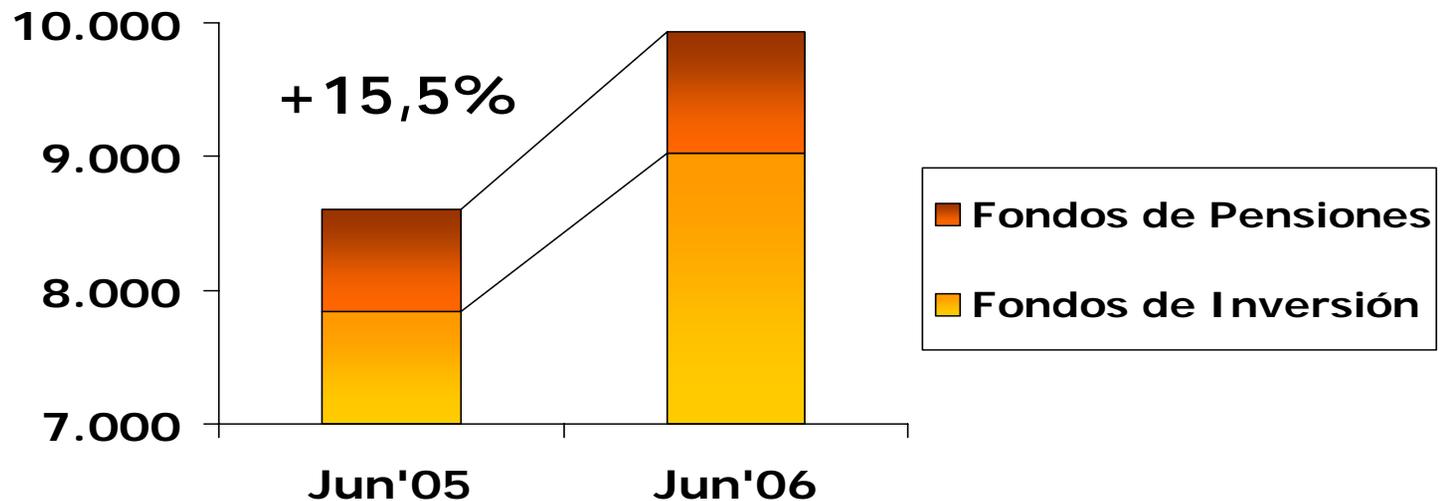


BANKINTER

También en recursos de Clientes

| - (en mill €) - | Jun'06 | Variación | % |
|-----------------------------------|---------------|--------------|-------------|
| Total Recursos de Clientes | 42.563 | 9.833 | 30,0 |
| En balance | 31.163 | 8.430 | 37,1 |

Fondos Inversión y Pensiones



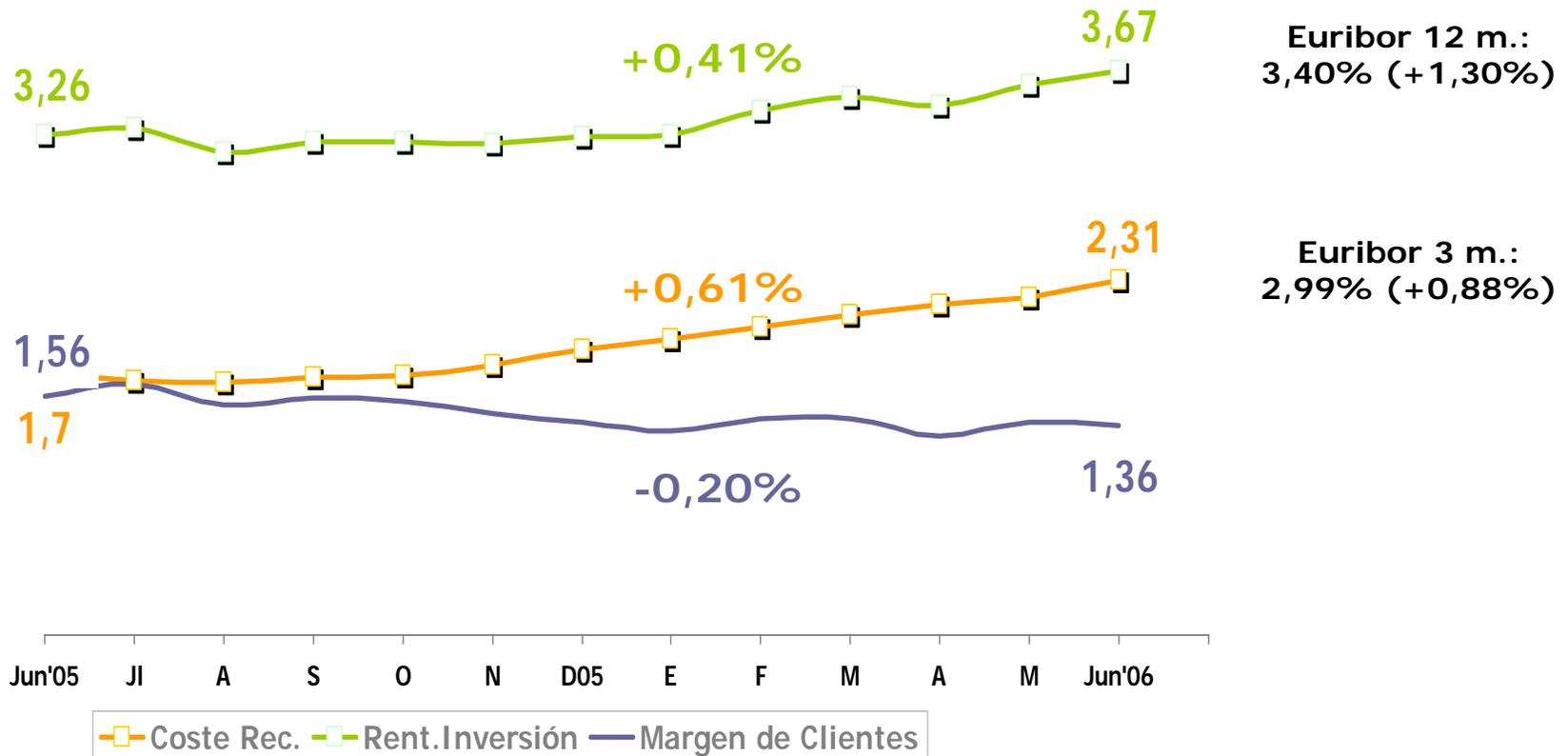
Crecimiento que se traduce en **ingresos**

| Cta. Rtdos. (miles €) | Ac Jun'06 | Dif. € | Dif. % |
|-----------------------------|----------------|---------------|-------------|
| Marg. Intermediación | 223.879 | 13.334 | 6,3 |
| Rdos. Método Participación | 12.150 | 1.042 | 9,4 |
| Comisiones | 103.989 | 11.445 | 12,4 |
| Seguros | (11) | (310) | (n.r.) |
| Operaciones Financieras | 54.938 | 34.231 | 165,3 |
| Ex-ENCE | 39.032 | 18.325 | 88,5 |
| Marg. Ordinario | 394.945 | 59.742 | 17,8 |



El Spread de Clientes todavía en transición

- Evolución Margen de Clientes Unitario (en %) -

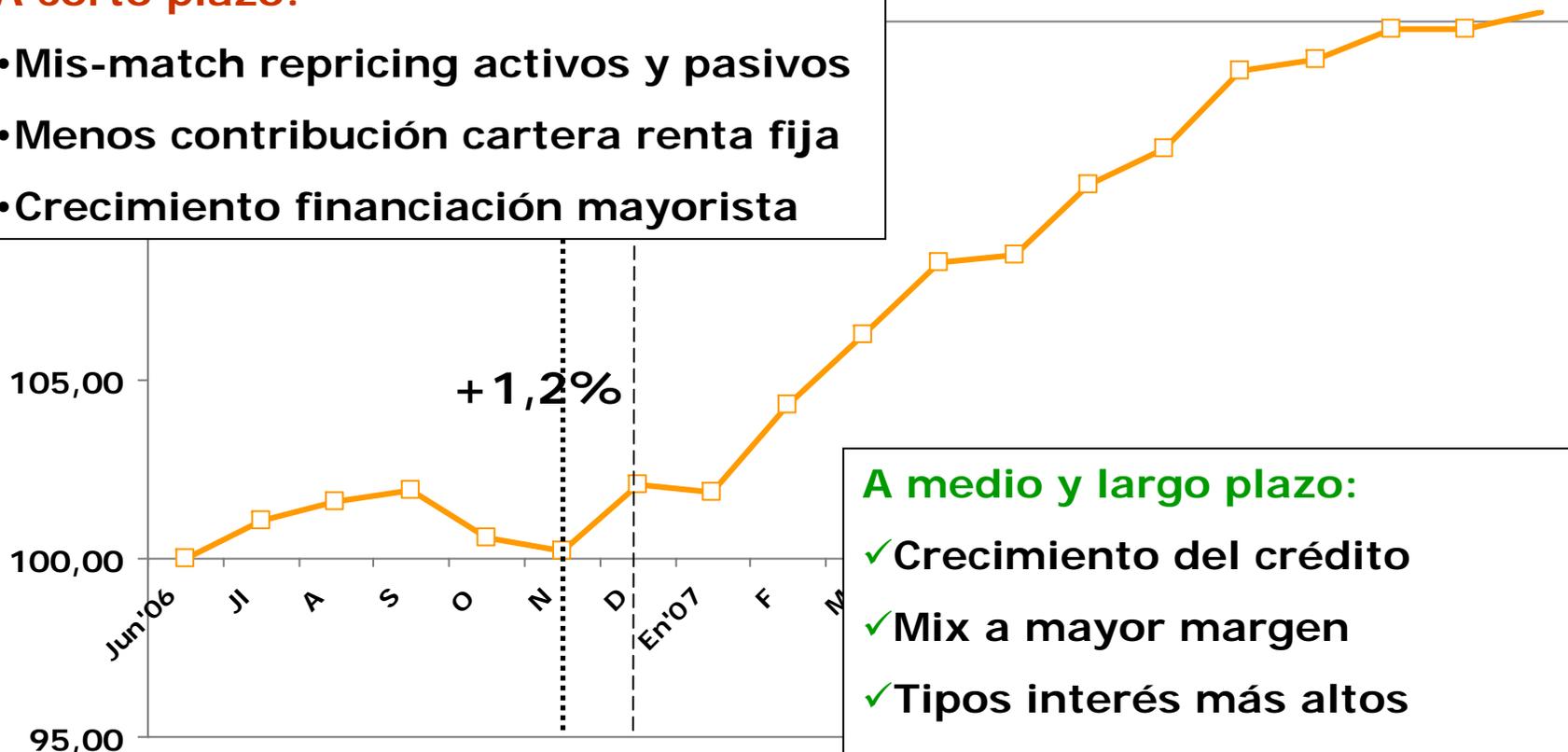


Con una clara tendencia **a mejor**

- Evolución Margen Intermediación a tipos descontados por el mercado
(en base 100) -

A corto plazo:

- Mis-match repricing activos y pasivos
- Menos contribución cartera renta fija
- Crecimiento financiación mayorista



A medio y largo plazo:

- ✓ Crecimiento del crédito
- ✓ Mix a mayor margen
- ✓ Tipos interés más altos
- ✓ Crecimiento depósitos coste 0



Las comisiones se comportan muy bien

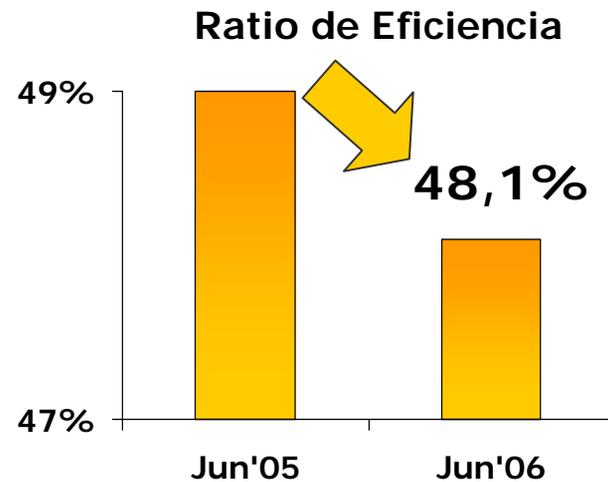
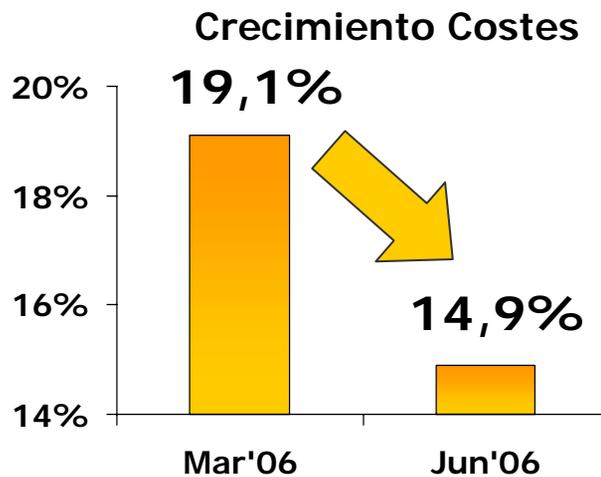
| Miles € | Jun'06 | Variación | % |
|-------------------------------|----------------|---------------|-------------|
| Total Comisiones Pagadas | 35.099 | 7.255 | 26,1 |
| Total Comisiones Cobradas | 139.088 | 18.700 | 15,5 |
| Total Comisiones Netas | 103.989 | 11.445 | 12,4 |

| | | |
|------------------------------|--------|--------|
| Valores | 21.468 | +40,2% |
| Órdenes de Pago | 3.550 | +32,2% |
| Fondos Inversión & Pensiones | 46.056 | +20,5% |
| Seguros | 3.510 | +21,2% |
| Efectos Comerciales | 8.137 | +15,3% |
| Pagos al exterior | 3.330 | +13,6% |



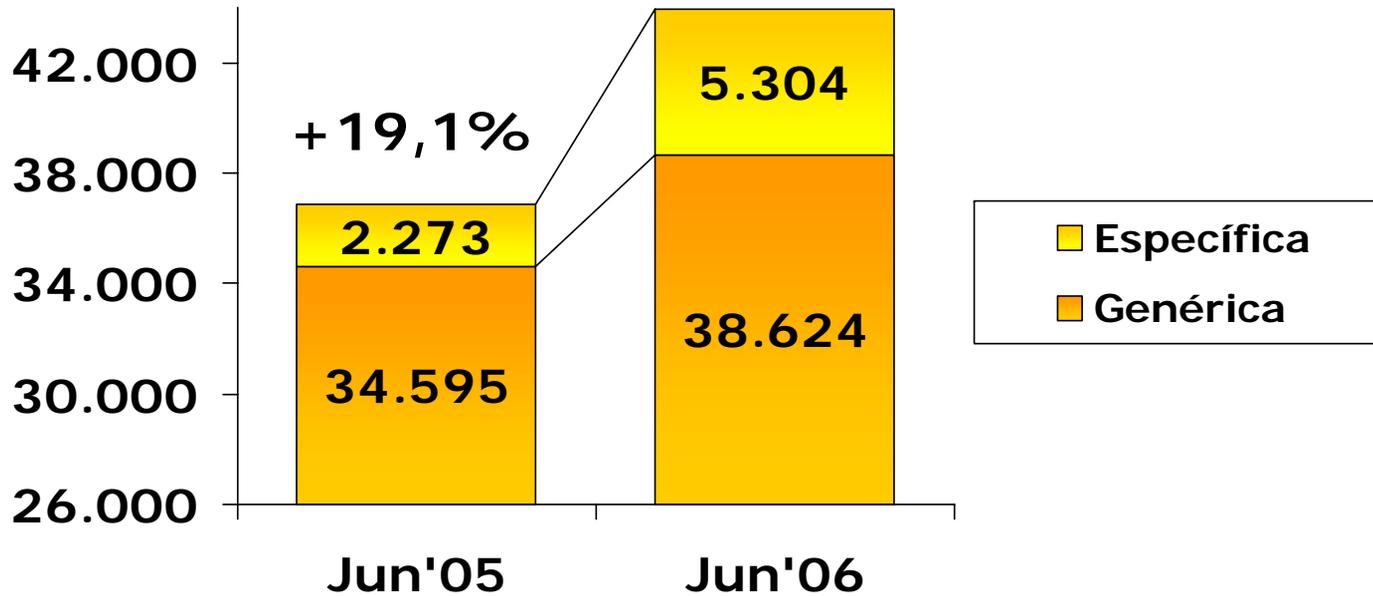
Los **costes** reflejan la desaceleración

| miles € | Jun'06 | Variación | Dif. % |
|--------------------------|----------------|---------------|-------------|
| Marg. Ordinario | 394.945 | 59.742 | 17,8 |
| Costes Transf. | (192.419) | (25.013) | (14,9) |
| Marg. Explotación | 202.526 | 34.729 | 20,7 |



Las dotaciones crecen menos que la inversión

- Dotaciones a Provisiones (miles €) -



| | | | |
|-------------------|--------|--------|-------|
| Riesgo Computable | 28.832 | 34.615 | 20,1% |
|-------------------|--------|--------|-------|



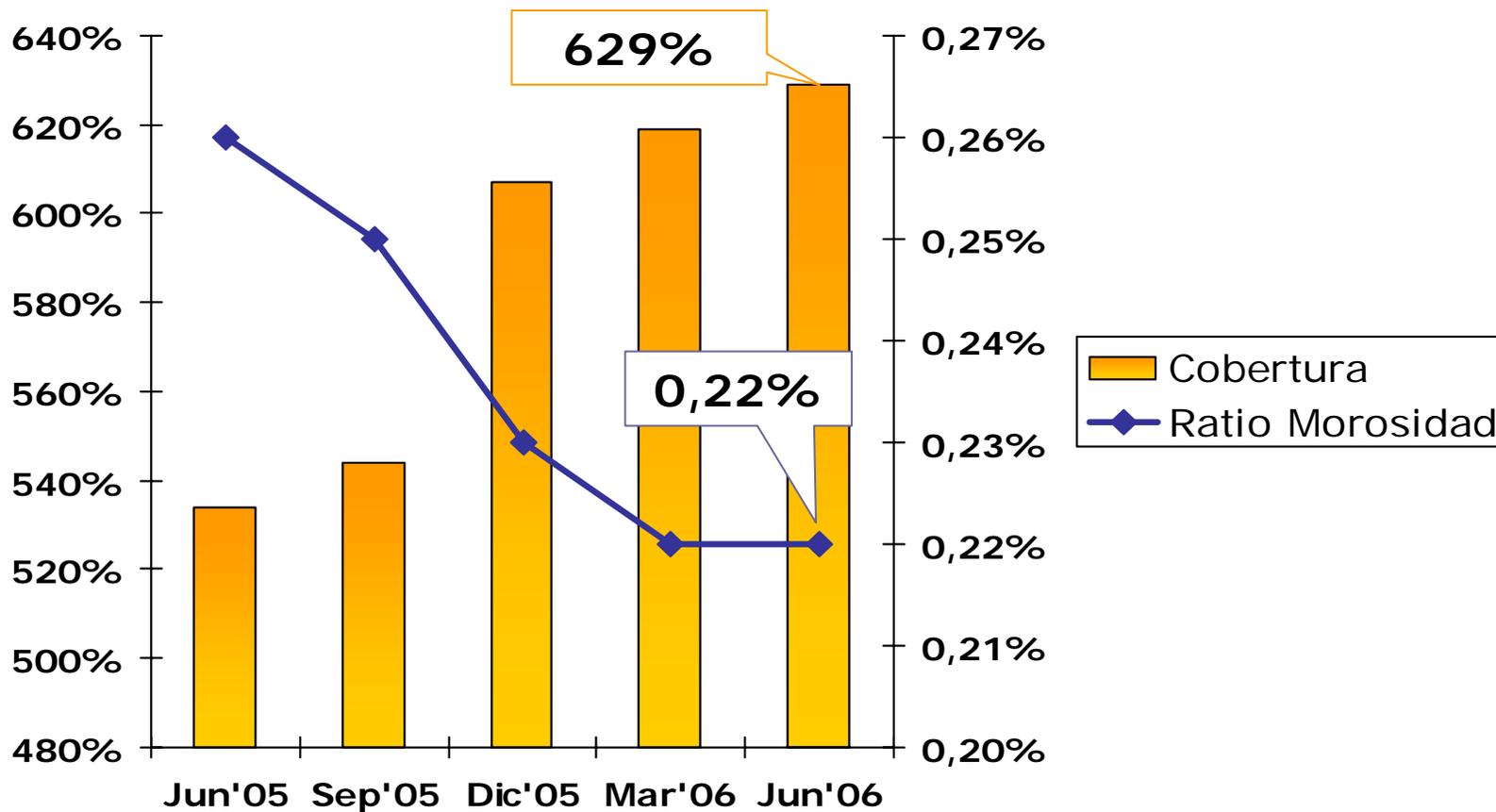
Con la morosidad bajo control

- Variación de la morosidad 2006 -

| - (En miles €) - | Jun'06 |
|----------------------------|----------|
| Saldo inicial 31.12.05 | 71.998 |
| Entradas en morosidad | 105.010 |
| Recuperaciones | (93.760) |
| Amortizaciones | (7.604) |
| Saldo final 30.06.06 | 75.644 |
| | +5,1% |
| Activos adjudicados, saldo | 6.930 |



El balance sigue ganando **fortaleza**



Por la superior **calidad de riesgo**

-Morosidad por Segmentos -

| Miles €. | Jun'06 | % Mora | Var. Jun'05 |
|--------------------|---------------|-------------|--------------|
| Pymes | 23.380 | 0,44 | +28,2% |
| Corporativa | 11.279 | 0,18 | -4,3% |
| P.Fisicas | 40.985 | 0,18 | -6,3% |
| Total | 75.644 | 0,22 | +2,6% |



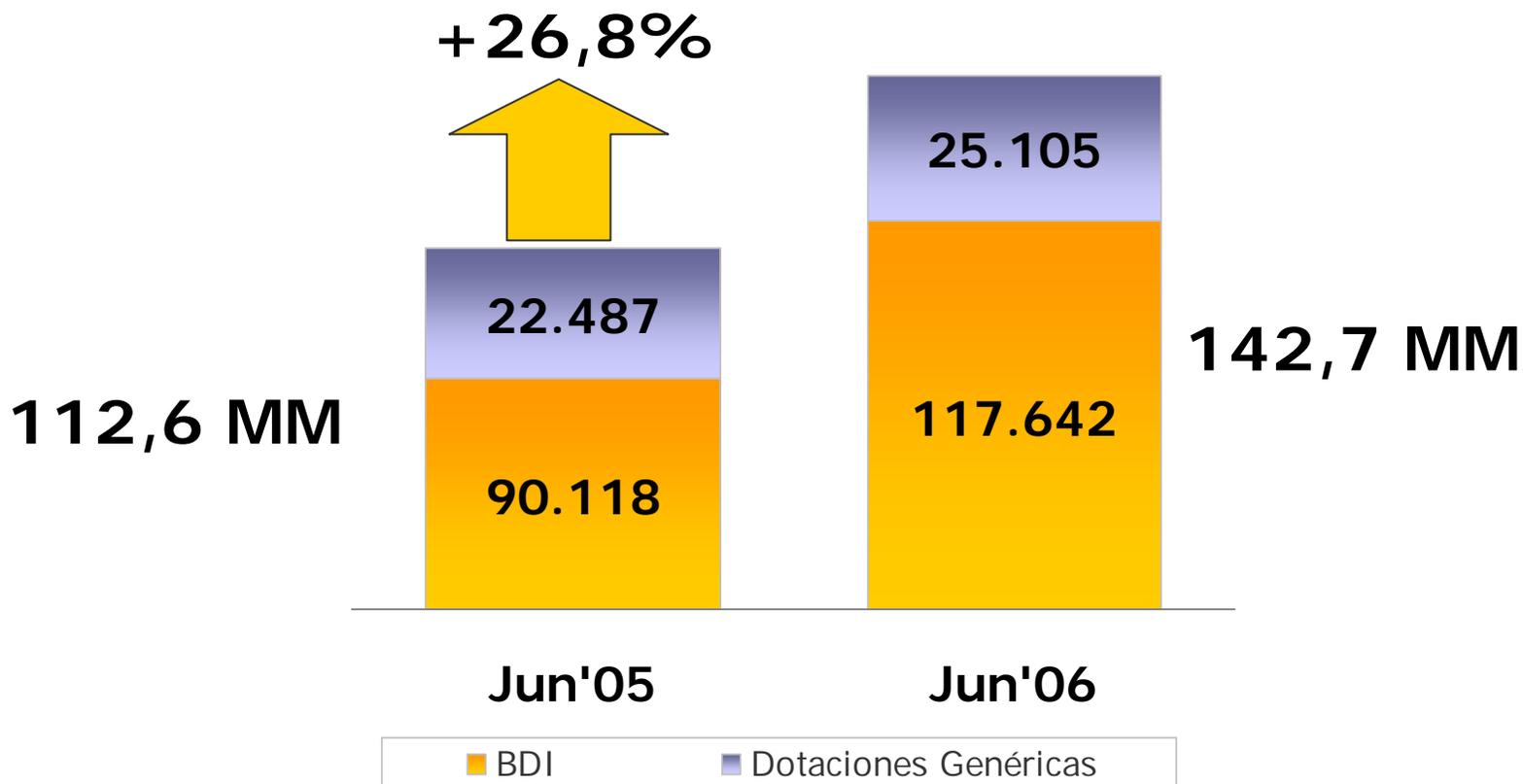
Para apuntalar el crecimiento del **BDI**

| Cta. Rtdos. (miles €) | Ac Jun'06 | Ac Jun'05 | Dif. € | Dif. % |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| ATMs (mill.€) | 41.486.358 | 34.443.558 | 7.042.799 | 20,5 |
| Marg. Intermediación | 223.879 | 210.545 | 13.334 | 6,3 |
| Rdos. Método Participación | 12.150 | 11.108 | 1.042 | 9,4 |
| Comisiones | 103.989 | 92.544 | 11.445 | 12,4 |
| Seguros | (11) | 299 | (310) | (n.r.) |
| Operaciones Financ. | 54.938 | 20.707 | 34.231 | 165,3 |
| Marg. Ordinario | 394.945 | 335.203 | 59.742 | 17,8 |
| Costes Transf. | (192.419) | (167.406) | (25.013) | 14,9 |
| Marg. Explotación | 202.526 | 167.797 | 34.729 | 20,7 |
| Pérd. por deterioro | (42.926) | (36.710) | (6.216) | 16,9 |
| Dot. a provisiones | 6.552 | (2.302) | 8.854 | n.r. |
| Otros resultados | (365) | 205 | (570) | (278,1) |
| BAI | 165.787 | 128.990 | 36.797 | 28,5 |
| Impuesto s/ beneficio | (48.145) | (38.872) | (9.274) | 23,9 |
| BDI atrib. al Grupo | 117.642 | 90.118 | 27.523 | 30,5 |
| Ex-ENCE | 103.202 | 90.118 | 13.084 | 14,5 |



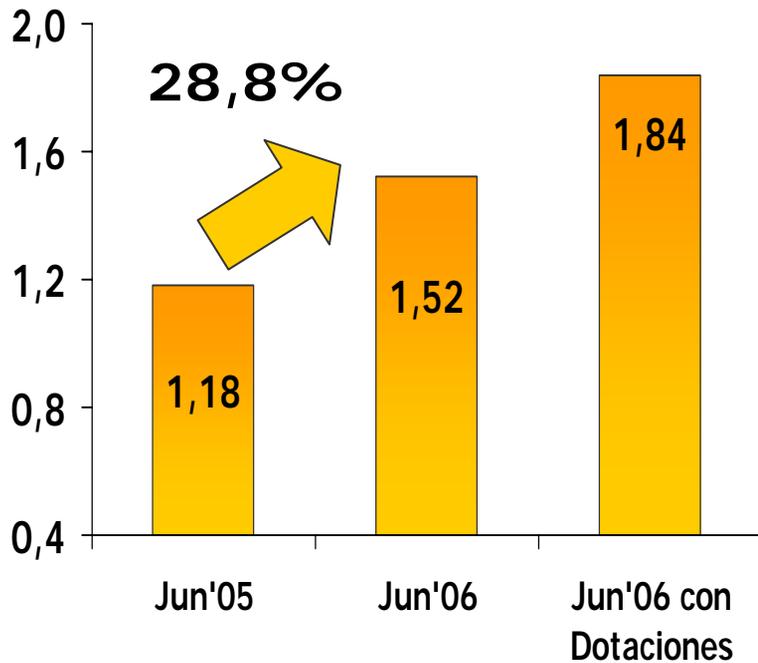
Parte del **beneficio se retiene** como dotaciones

- BDI + Dotaciones acumulado (en miles €) -

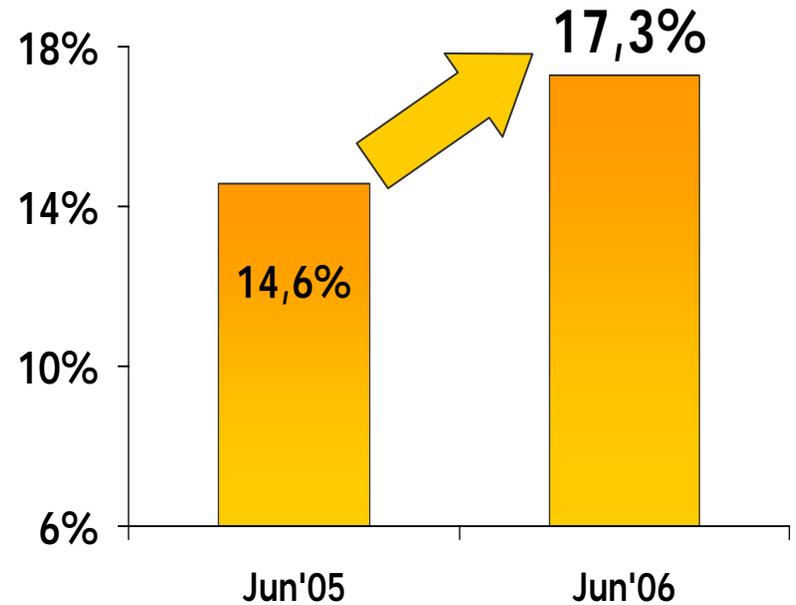


Generando más **valor** para el accionista

- BPA -



- ROE -



De forma **sostenida** en el tiempo

inversión

lunes, 10 de julio de 2006

LAS 300 ACCIONES

ESPECIAL 600

LAS 300 ACCIONES MÁS RENTABLES DESDE 1993

Nada menos que 36 compañías españolas están entre las 300 empresas que más han subido en bolsa desde que salió el primer número de «Mi Cartera de INVERSIÓN».



BANKINTER

2

Negocios



BANKINTER

Crecimiento en **clientes objetivo**

- Crecimiento Inversión media mensual por Divisiones (en mill. €) -

| Inversión | Jun'06 | Var. € | Var. % |
|------------------------|---------------|--------------|-------------|
| Pymes | 4.868 | 1.510 | 45,0 |
| Privada | 2.344 | 533 | 29,4 |
| Finanzas Personales | 852 | 186 | 28,0 |
| Extranjeros | 637 | 132 | 26,3 |
| Corporativa | 4.273 | 636 | 17,5 |
| Particulares | 18.662 | 2.318 | 14,2 |
| Total Segmentos | 31.636 | 5.315 | 20,2 |



Con su reflejo en los resultados

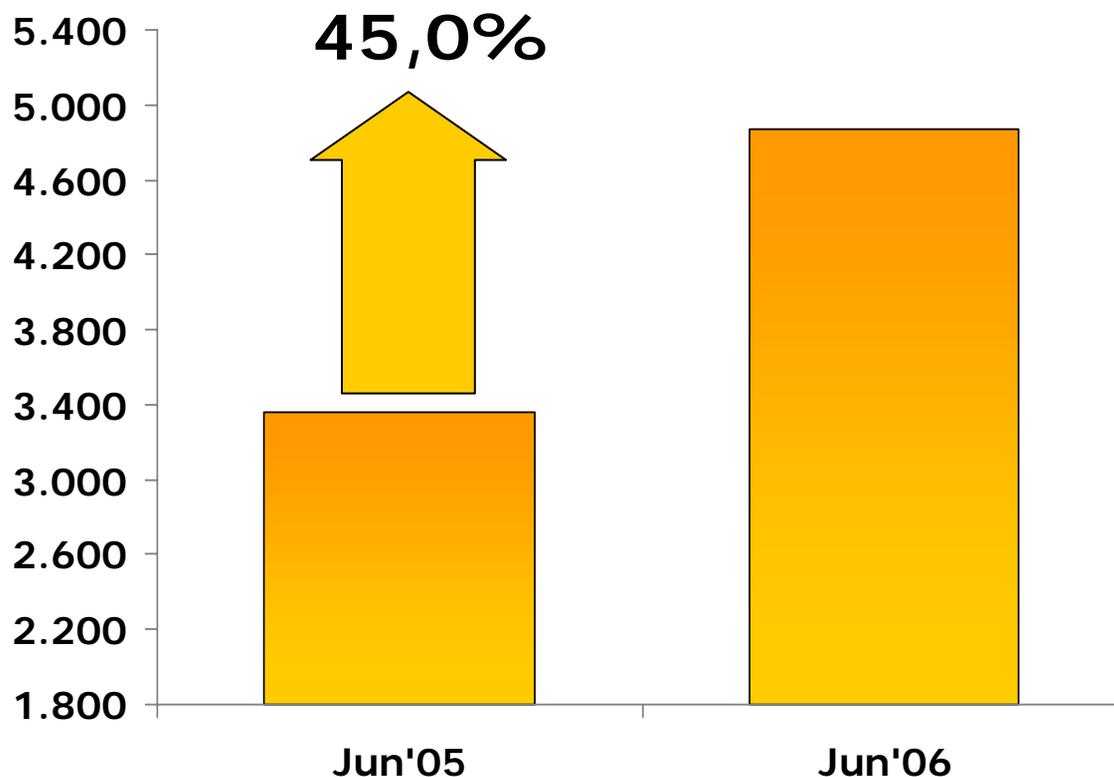
- Resultados por Segmentos (miles de €) -

| BAI | Acum. Jun'06 | Var. € | Var. % |
|------------------------|-----------------|---------------|-------------|
| Pymes | 23.379 | 6.099 | 35,3 |
| Finanzas Personales | 16.567 | 3.139 | 23,4 |
| Particulares | 54.308 | 9.055 | 20,0 |
| Extranjeros | 4.024 | 590 | 17,2 |
| Corporativa | 37.766 | 4.407 | 13,2 |
| Privada | 27.585 | 3.024 | 12,3 |
| Total Segmentos | 163.598 | 26.314 | 19,2 |



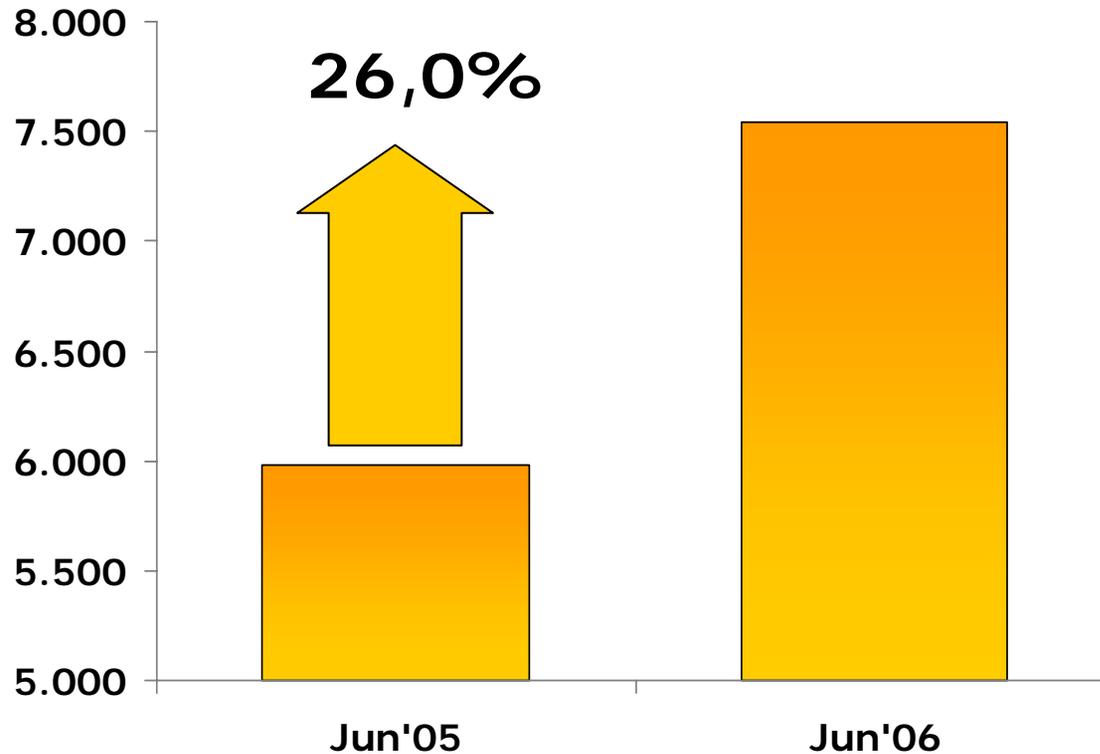
Mientras **Pymes** crece de forma rotunda

- Crecim. Interanual de inversión media en Pymes (en mill. €)-



También en entrada de **Cientes** activos

-Captación Clientes Activos Pymes -



Con resultados cada vez mayores y mejores

- Cta. Rtdos. Negocio de Pymes (en miles de €) -

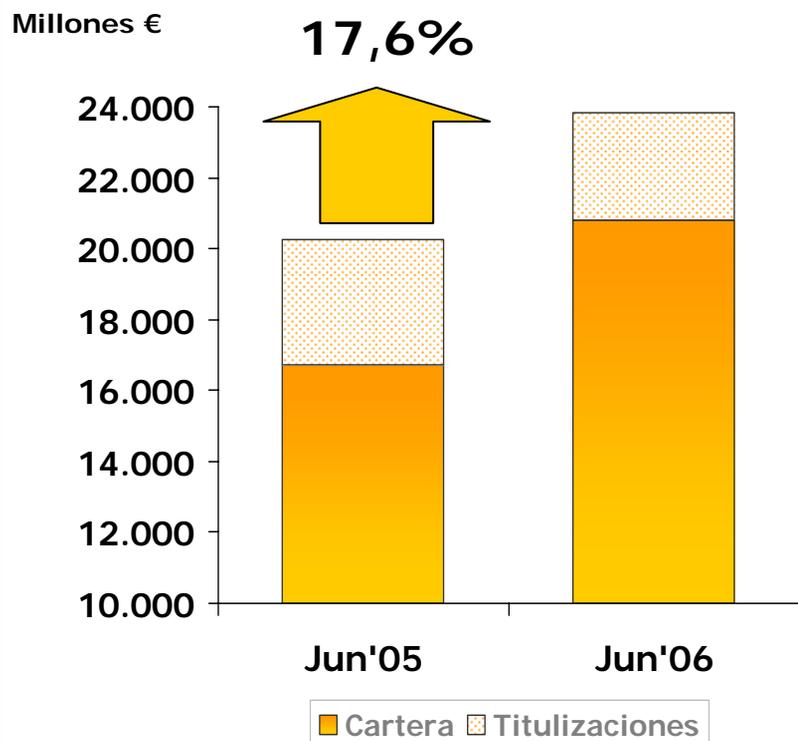
| Cta. Rtdos. | Acum. Jun'06 | Dif. € | Dif. % |
|----------------------------|-----------------|---------------|-------------|
| ATMs (mill.€) | 4.688 | 1.454 | 45,0 |
| Marg. Intermediación + ROF | 41.033 | 11.063 | 36,9 |
| Comisiones | 25.832 | 6.368 | 32,7 |
| Margen Ordinario | 66.866 | 17.431 | 35,3 |
| C. Transformación | (41.319) | (10.297) | 33,2 |
| Rdos. Extraordinarios | 189 | 135 | 253,4 |
| Marg. explotación | 25.735 | 7.269 | 39,4 |
| Dotac. Neta Insolvencias | (1.251) | (1.488) | 628,4 |
| Fallidos | (1.138) | 247 | 17,8 |
| Otros Fondos Específicos | 33 | 71 | 187,6 |
| BAI | 23.379 | 6.099 | 35,3 |



BANKINTER

Las hipotecas empiezan a ralentizarse

- Evolución stock de Hipotecas (en miles €) -



Nueva Producción

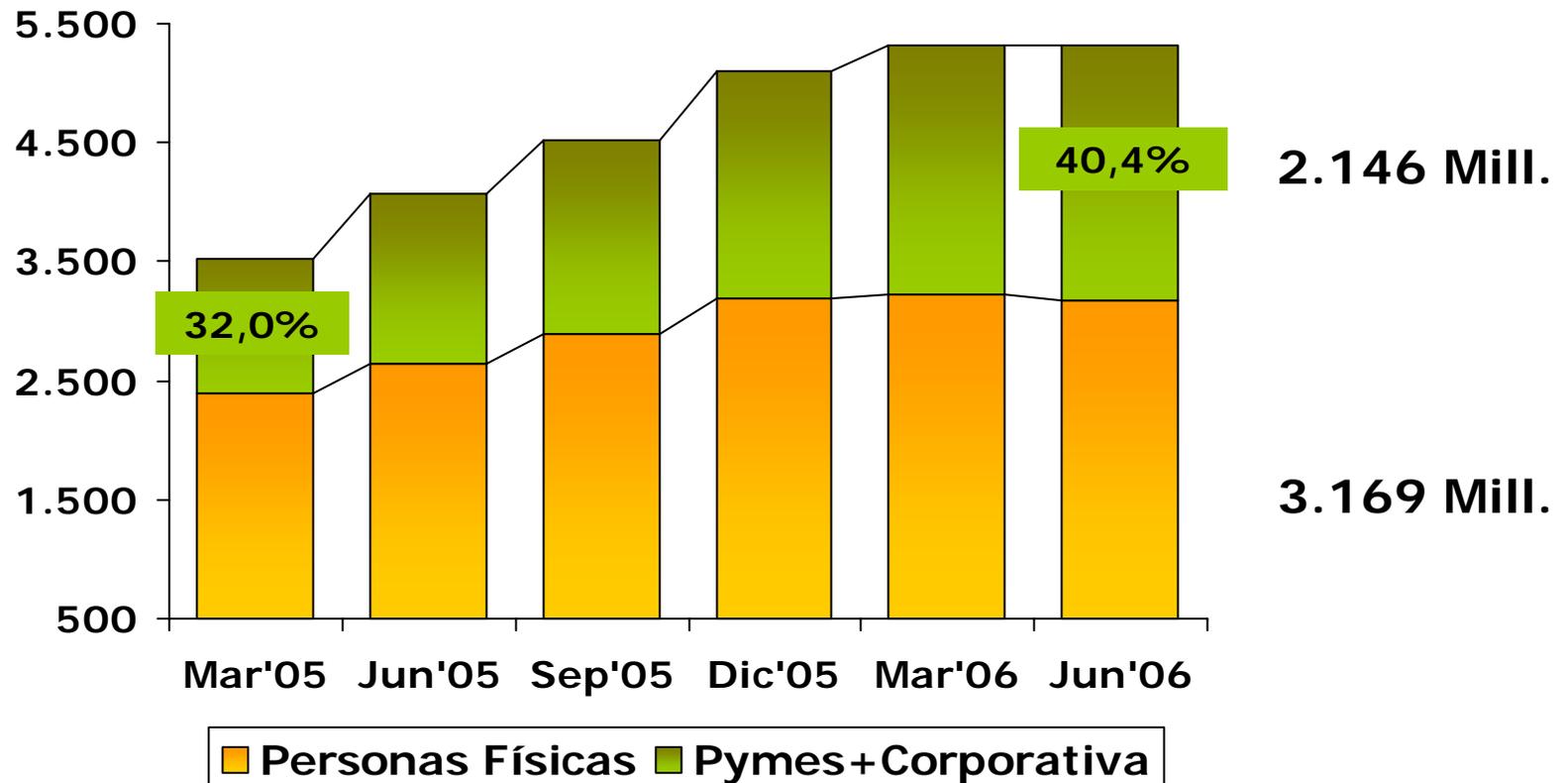
| | | |
|------------------|---------|-------|
| Volumen (mill.€) | 2.809,3 | +9,0% |
| Número | 15.305 | -4,0% |



BANKINTER

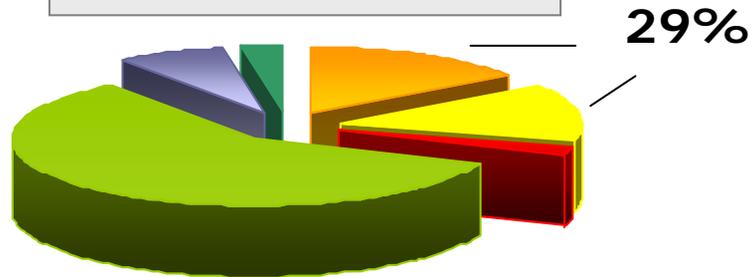
Avanzando en el cambio de mix

- Mix del crecimiento Inversión media (en mill. €) -

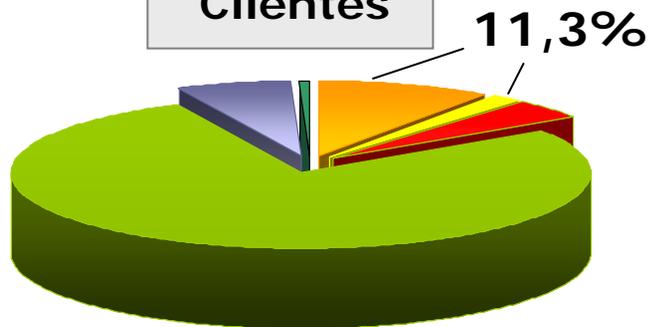


Hacia una mayor creación de valor

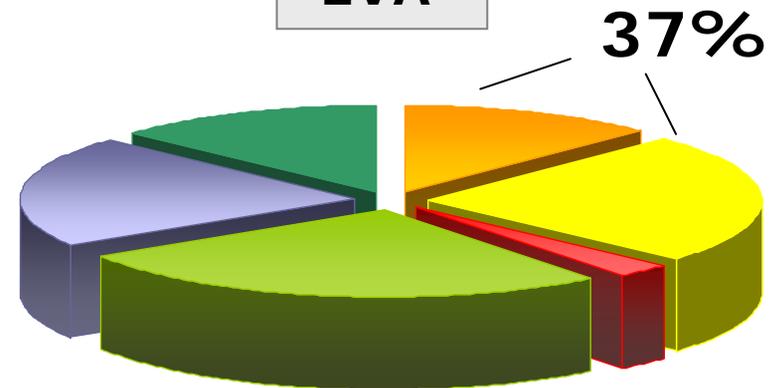
Inversión Crediticia



Clientes



EVA



■ Pymes ■ Corporativa ■ Extranjeros ■ Particulares ■ Privada ■ Finanzas



BIS II **refuerza** el posicionamiento BK

Hacemos hipotecas así:

Para obtener:

| | |
|-------------------------------|--------------|
| Margen | |
| Nueva Producción: | 0,55% |
| Cartera: | 0,60% |
| % en Perfiles Altos: | |
| Nueva Producción: | 80,1% |
| Cartera: | 67,1% |
| Venta Cruzada: | |
| Productos x cliente: | 8,1 |
| Morosidad: | 0,11% |
| RoE clientes hipoteca: | 19,9% |

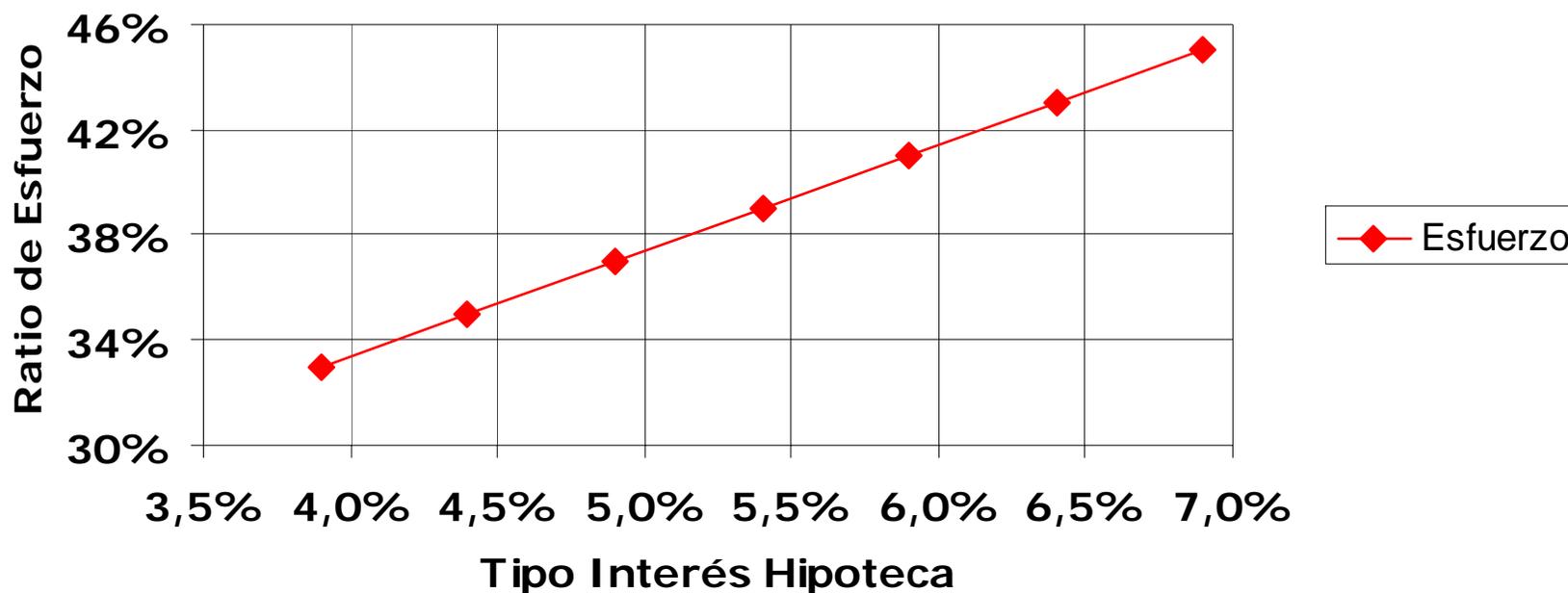


- **Más crecimiento**
- **Más duradero**
- **Más sostenible**
- **Más rentable**



Vigilando estrechamente el riesgo

- Sensibilidad del esfuerzo a los Tipos de Interés -



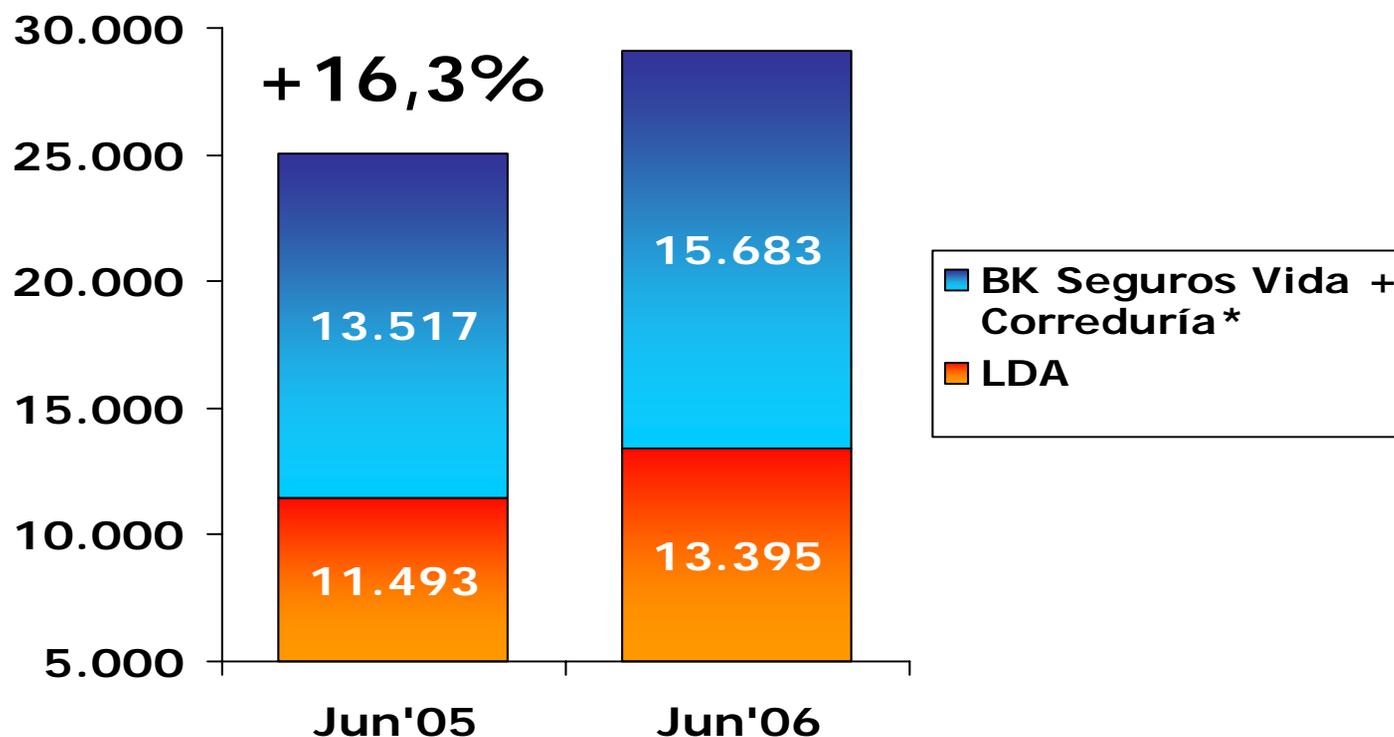
Consumo y Tarjetas: Creciendo y transformando el negocio

| | Jun'06 | Jun'05 | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Tarjetas | 777.664 | 597.875 | +30.1% |
| Volumen (mill.€) | 1.669,6 | 1.416,8 | +17.8% |
| Operaciones (mill.) | 22,3 | 18,6 | +19,8% |
| (miles €) | | | |
| Margen Intermediación | 8.971,1 | 5.931,3 | +51,3% |
| Comisiones | 7.986,1 | 10.516,9 | -24,1% |
| Margen Ordinario | 16.957,2 | 16.448,2 | +3,1% |



Buena evolución del negocio de seguros

- BAI Negocio Asegurador (miles €)-



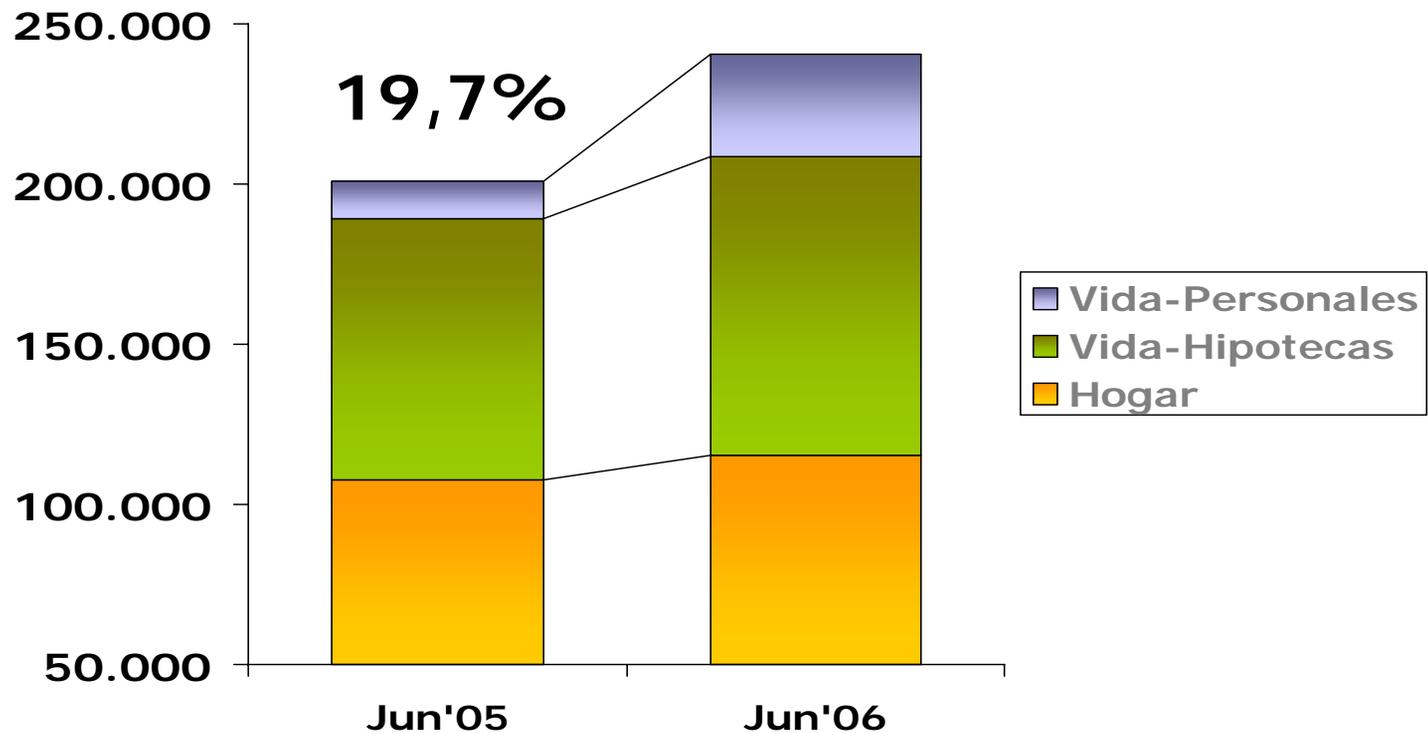
*BK Seguros de Vida + Correduría. BAI +Comisiones en Bankinter



BANKINTER

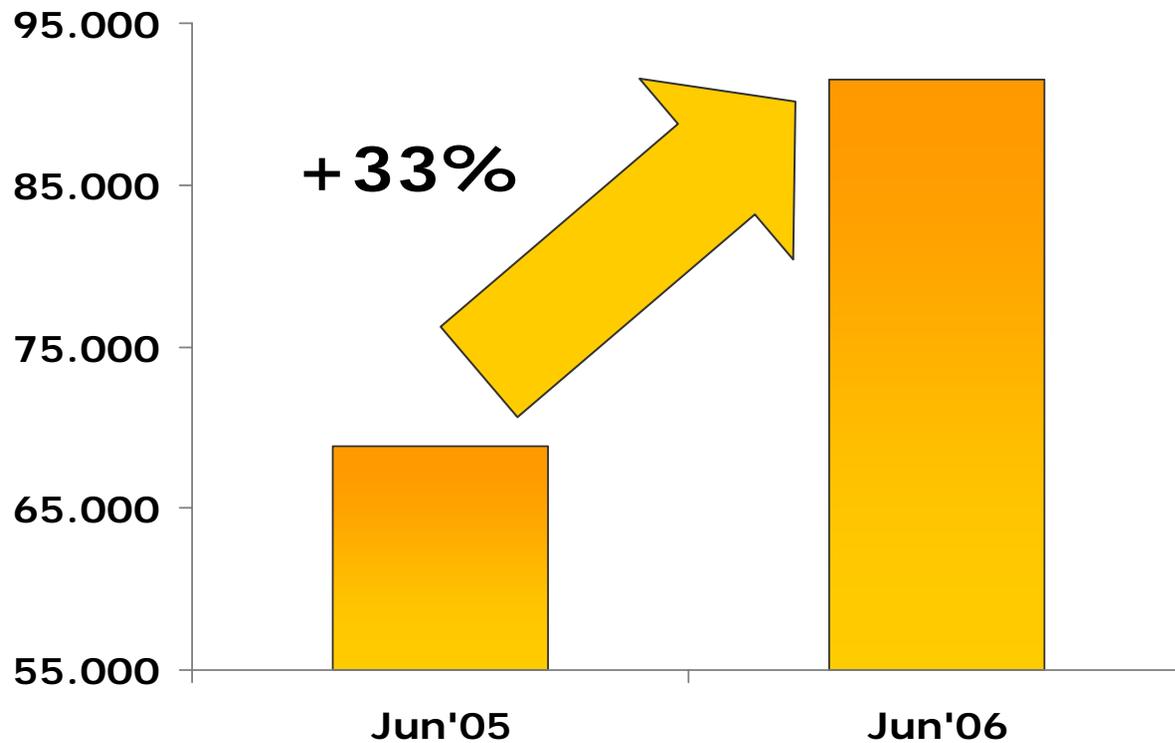
Con creciente **actividad** comercial

- Número de pólizas -



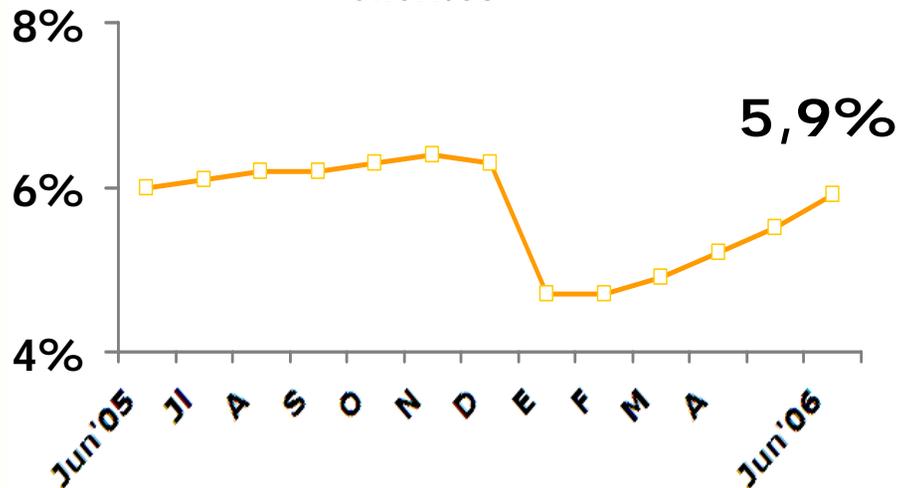
Buen ritmo entrada de **nuevos Clientes**

- Captación de clientes activos -



Cientes cada vez mejor gestionados

- Evolución Tasa de Abandono de Clientes -



- Tasa Abandono de Clientes por cuadrantes -

| | | | | |
|---------|---|--------|--------------|---|
| Lealtad | + | 3,12% | 1,10% | |
| | - | 12,70% | 5,04% | |
| | | - | Rentabilidad | + |



Siempre líderes en innovación

BusinessWeek online

TOP NEWS

BW MAGAZINE

INVESTING

ASIA

EUROPE

TECHNOLOGY

APRIL 24, 2006

SPECIAL REPORT – INNOVATION

The World's Most Innovative Companies

| 2006 Rank | Company | Margin Growth 1995-2005 % | Stock Returns 1995-2005 % |
|-----------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 1 | Apple | 7.1 | 24.6 |
| 2 | Google | NA** | NA** |
| 3 | 3M | | |
| 4 | Toyota | 37 | Capital One -2.1 |
| 5 | Microsoft | 62 | Macquarie Bank NA** |
| 6 | General Electric | | |
| 7 | Procter & Gamble | 68 | ING Bank 3.0 |
| 8 | Nokia | 86 | bankinter NA** |
| 9 | Starbucks | | |
| 10 | IBM | 96 | Goldman Sachs -4.9*** |

The World's Most Innovative Companies

Their creativity goes beyond products to rewiring themselves. BusinessWeek and the Boston Consulting Group rank the best.



BANKINTER

Y siempre delante en **tecnología**



Expansión

MEJOR ENTIDAD FINANCIERA O ASEGURADORA

eBankinter, líder de la banca por Internet



BANKINTER

3

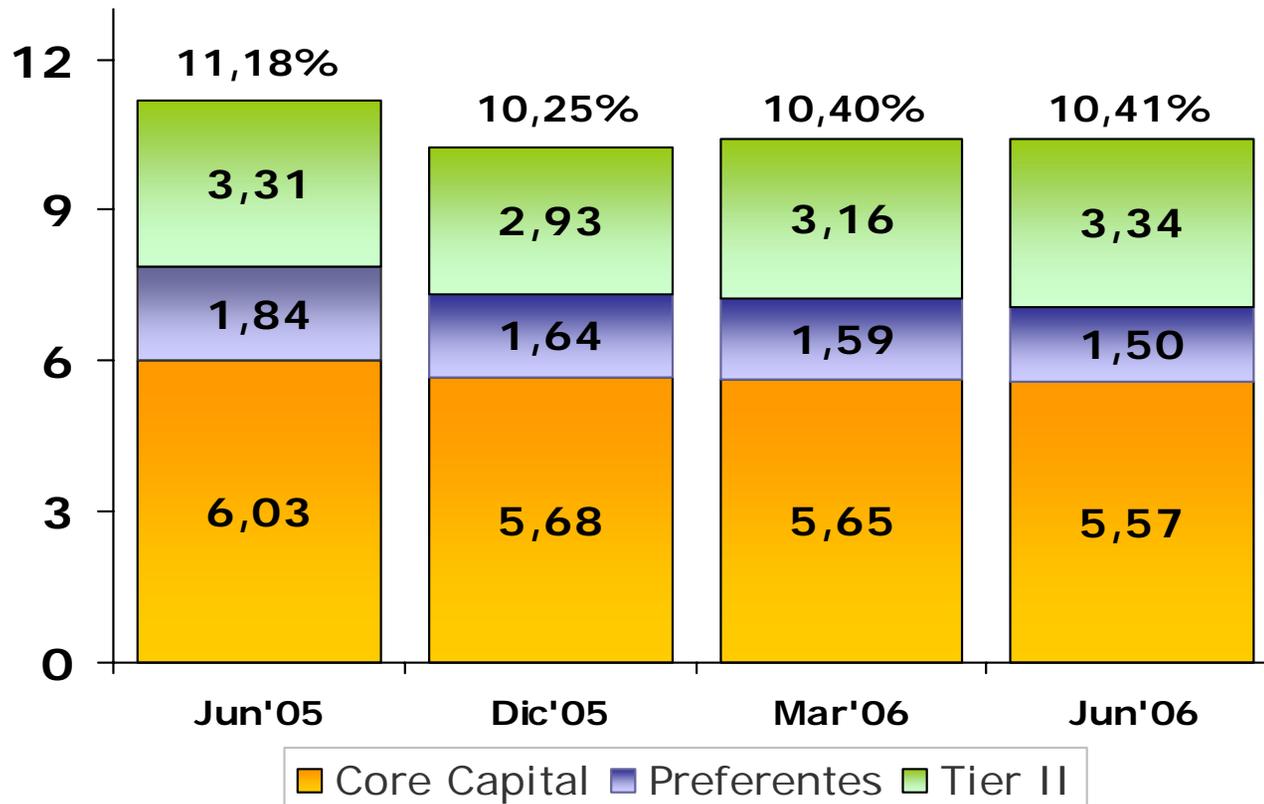
Fortaleza de Balance



BANKINTER

Gestión óptima de la base de **capital**

- Base de Capital BIS-

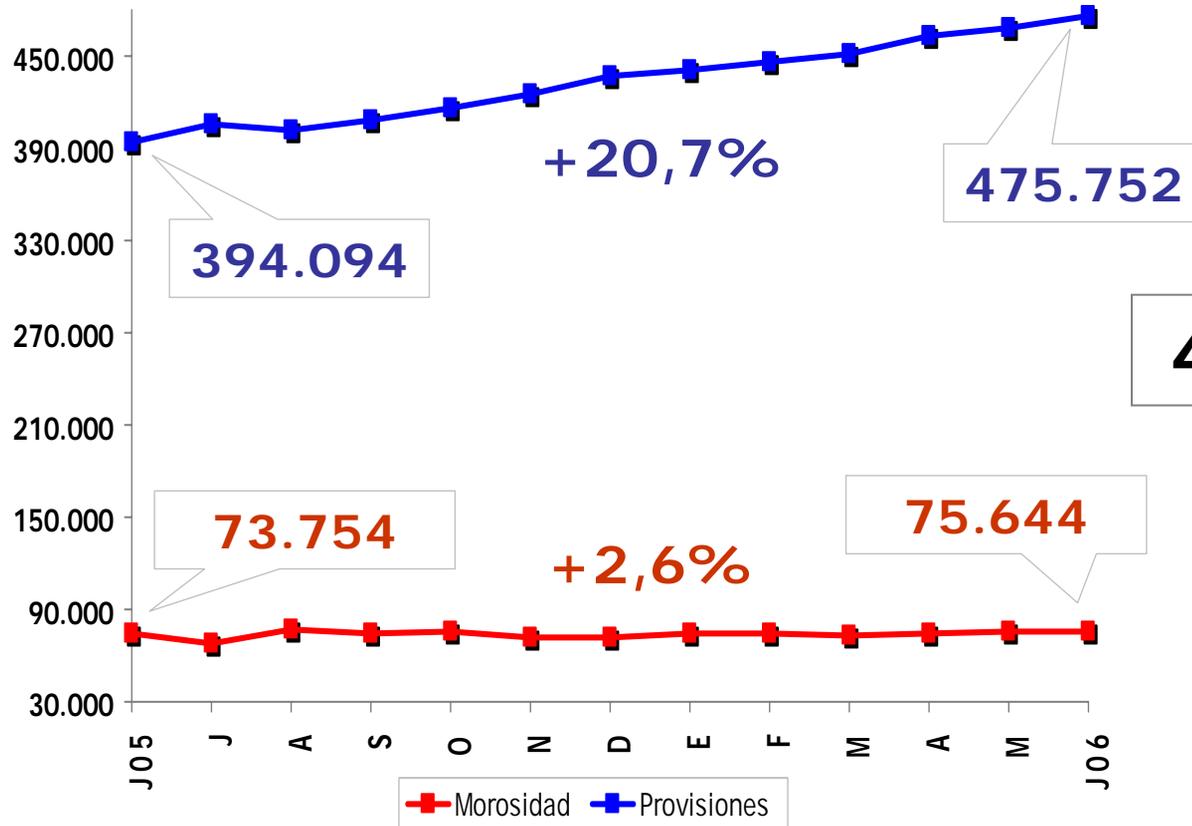


* Descontados del Tier II todos los tramos de primera pérdida de las titulizaciones realizadas desde 01.01.2004



Solvencia reforzada por el exceso de provisiones

Miles de €



400,1 mill.€



BANKINTER

Titulizamos hipotecas...y pymes

- **APRs:** 22.886,4 mill.€ (+22,3%)

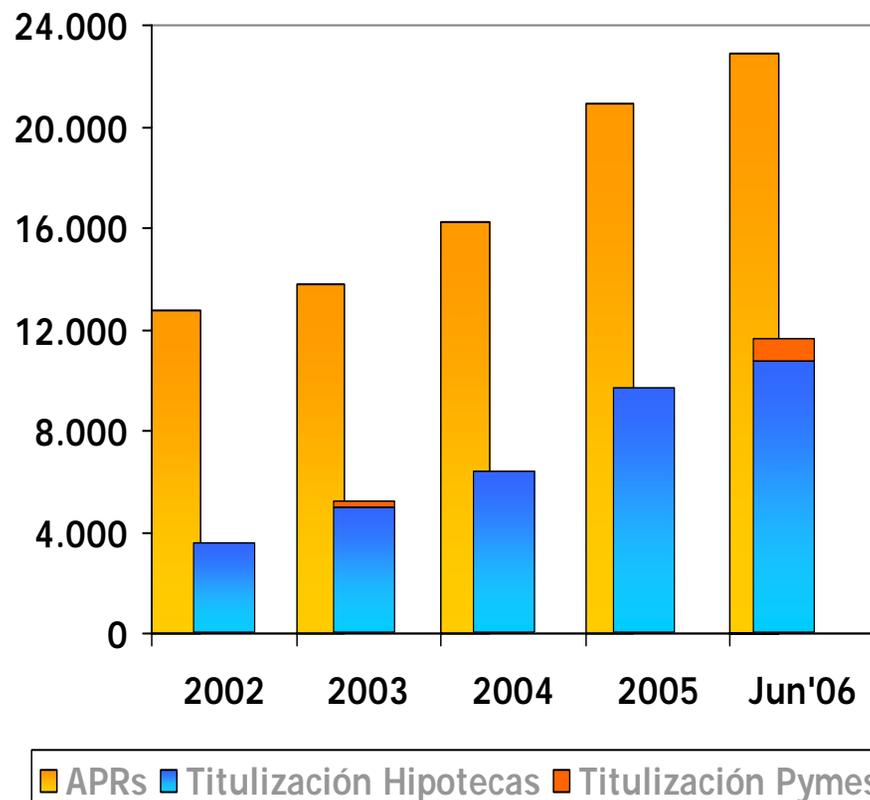
- **Titulizaciones 2006:**

Bankinter 12 F.T.H.: 1.200 mill.

BK FTPymes II: 785 mill.

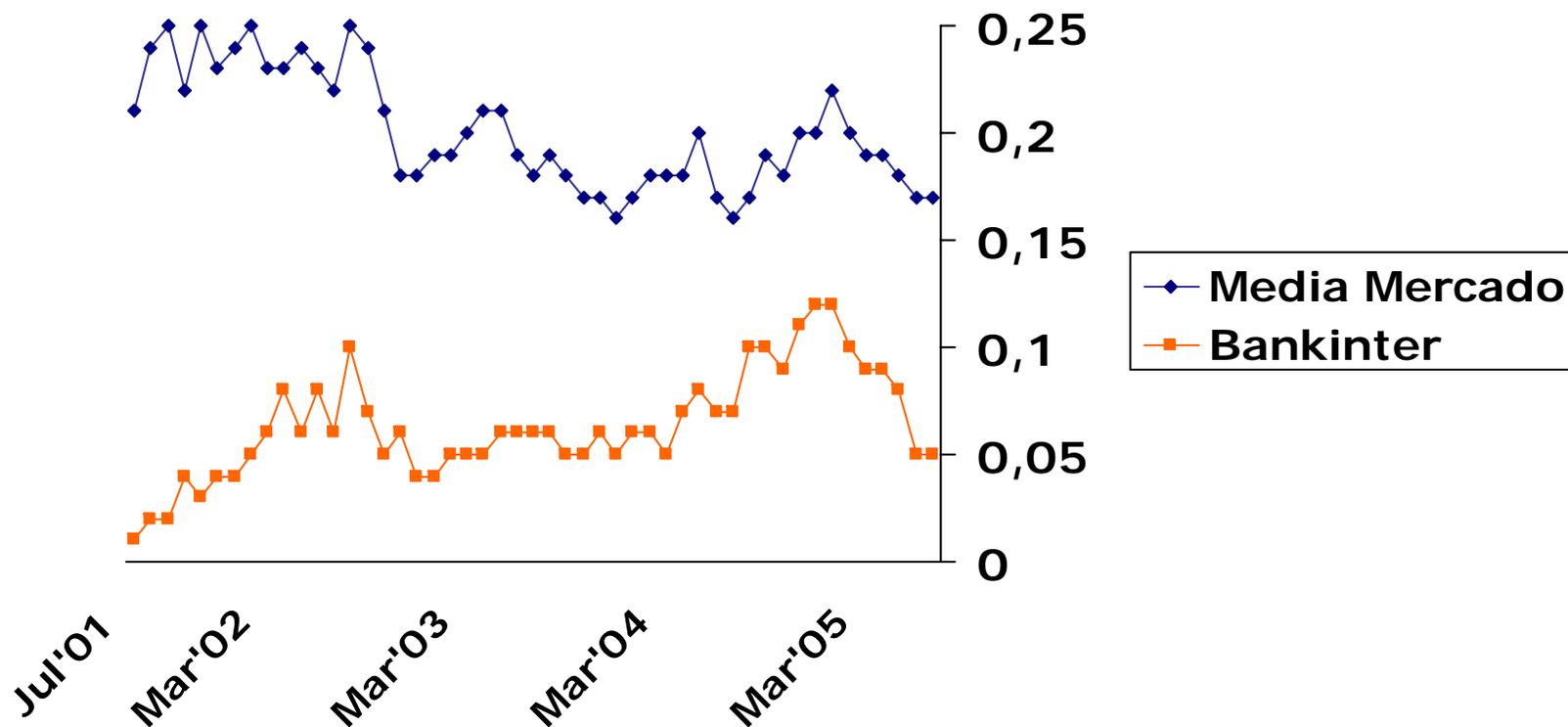
- Mantenemos **en balance:**

- **1.280 mill.€** de RMBS/ABS propios
- Todos los tramos de primera pérdida de las titulizaciones (descontados del Tier II desde el 01.01.04)



Con la mejor **calidad de riesgo**

- Morosidad +90 días sobre total activos (en %) -



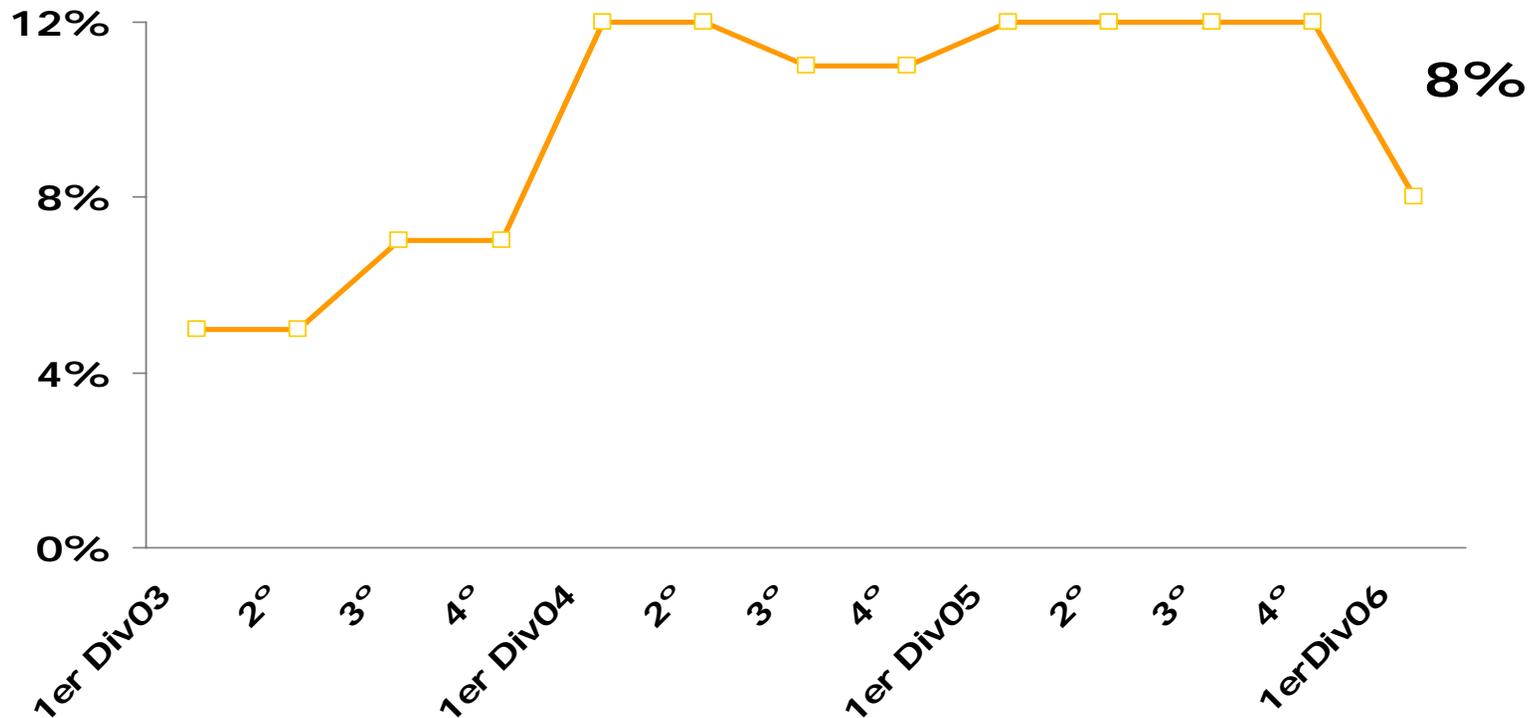
Fuente: Moody's y Europea de Titulización SGFT



BANKINTER

Y mantenemos un adecuado crecimiento del **dividendo**

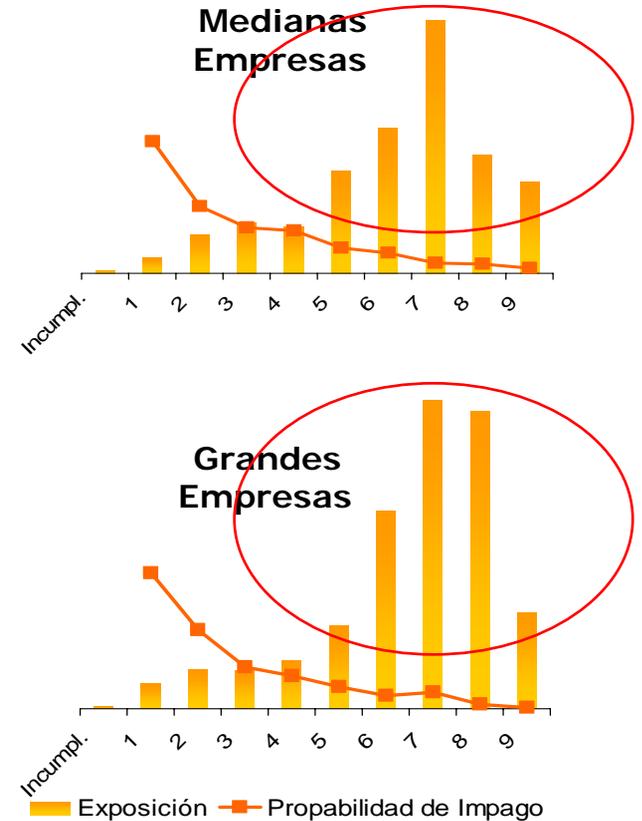
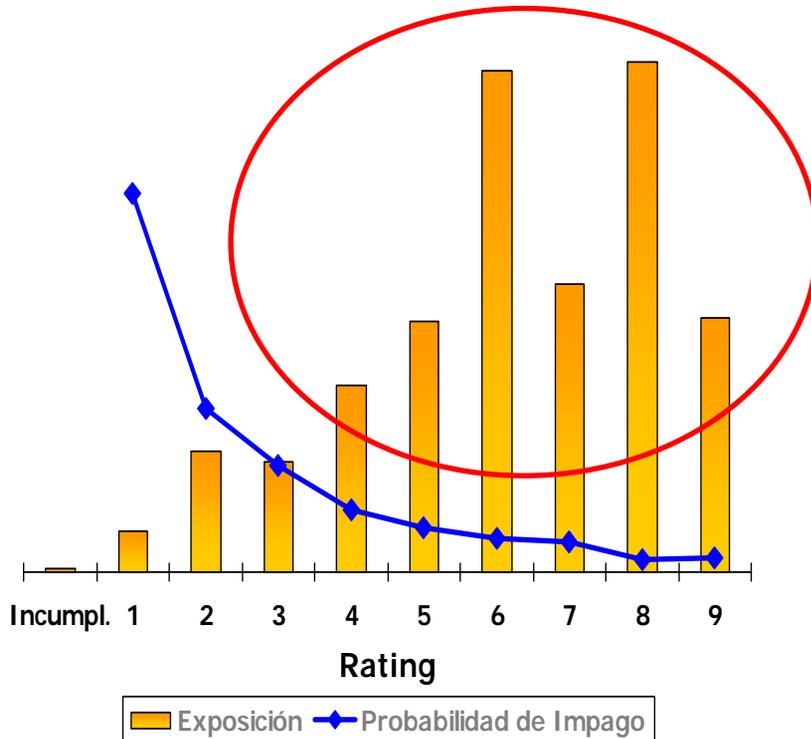
- Incremento del DPA (en %) -



BANKINTER

Hemos construido las mejores bases para BIS II

- Modelo de Rating Interno Hipotecas -



Resultados QIS 5

| | Estandar | Rating Interno Básico | Rating Interno Avanzado | Más Probable |
|---|----------|-----------------------|-------------------------|--------------|
| G10 – Grupo 1 (Tier 1 > 3.000 mill. €) | | | | |
| Var. requerimientos Capital | +1,7% | -1,3% | -7,1% | -6,8% |
| Var. requerimientos Tier I | +1,8% | -14,0% | -26,2% | -12,9% |
| G10 – Grupo 2 | | | | |
| Var. requerimientos Capital | -1,3% | -12,3% | -26,7% | -11,3% |
| Var. requerimientos Tier I | -1,2% | -14,0% | -26,2% | -12,9% |

- Bankinter está incluido entre los bancos del G10 – Grupo 2



4

Conclusiones



BANKINTER

▪ Fuerte incremento del **beneficio**

▪ Sólido **crecimiento**, adelantándonos al cambio de ciclo (Pymes vs. Hipotecas)

▪ Los ingresos y la **rentabilidad** de clientes y negocios van a más

▪ Las bases más sólidas en **solvencia** y **calidad** del riesgo crediticio

▪ Claro beneficiario de **BIS II**





Gracias



BANKINTER

www.ebankinter.com