

ebankinter.com

# Presentación de resultados

**Abril del 2002**

**1.-Negocio tradicional**

**2.-Transformación**

**3.-Resultados**

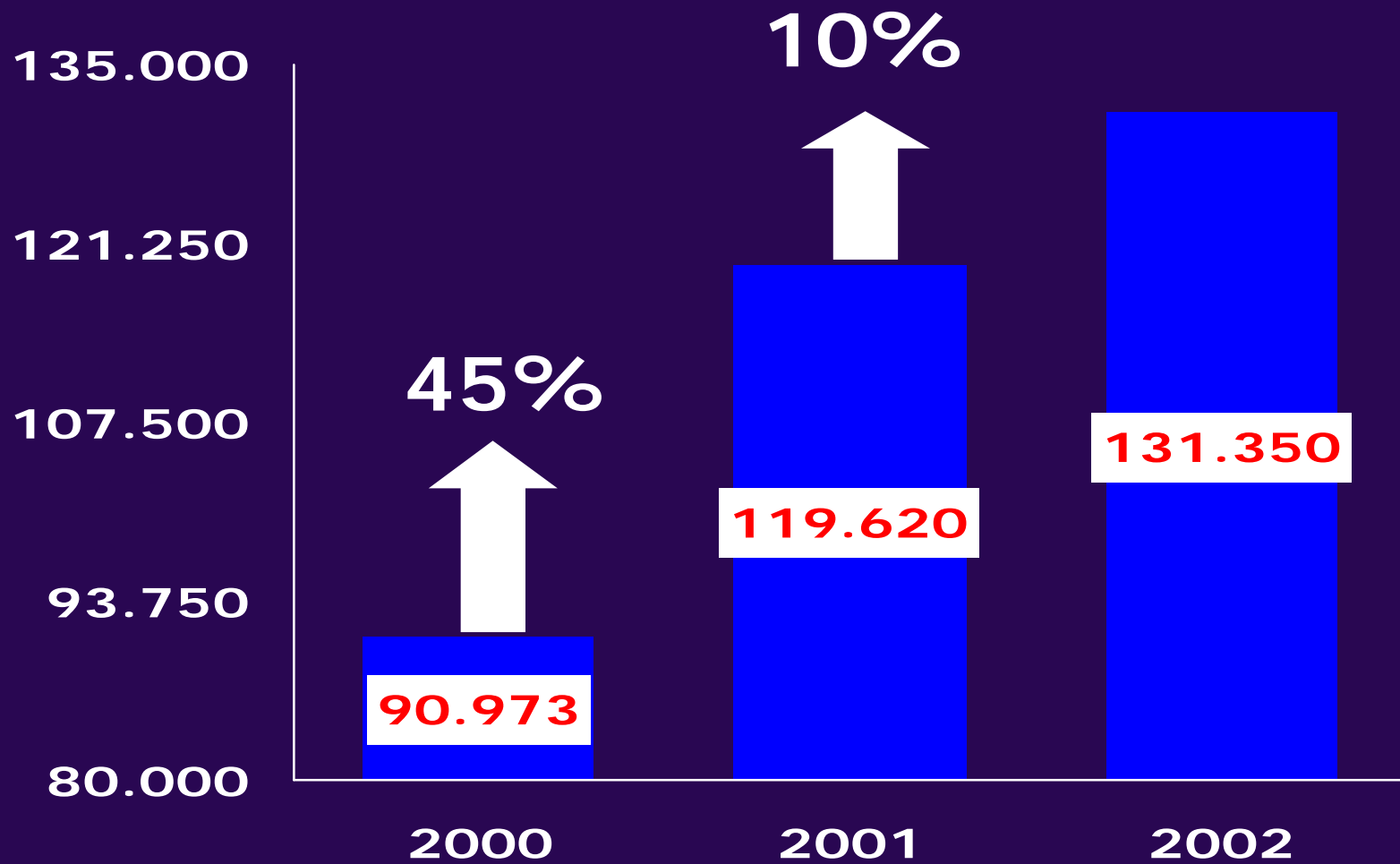
**4.-Conclusiones**

# 1.- Negocio tradicional

- 1. Actividad y crecimiento**
- 2. Reflexión sobre clientes**
- 3. Inversión y Morosidad**
- 4. Resultados de clientes**

# Actividad y crecimiento

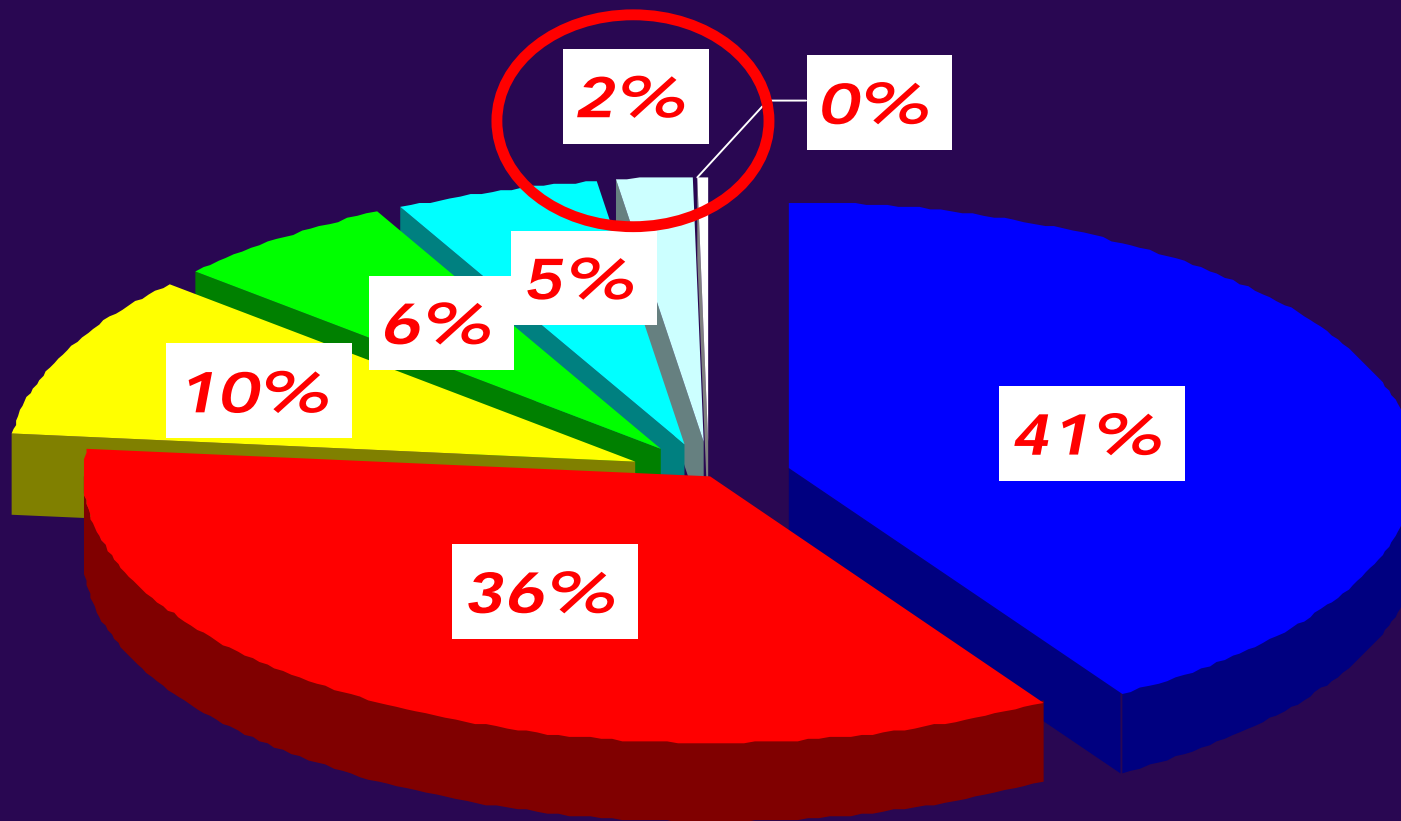
# Transacciones



Acumulado Marzo 2002

# Transacciones por soporte

■ Internet ■ Oficinas ■ B.telefónica ■ B.Electrónica ■ Tarjetas ■ Móvil ■ Cajeros



Marzo 2002

# Clientes

(reflexión)



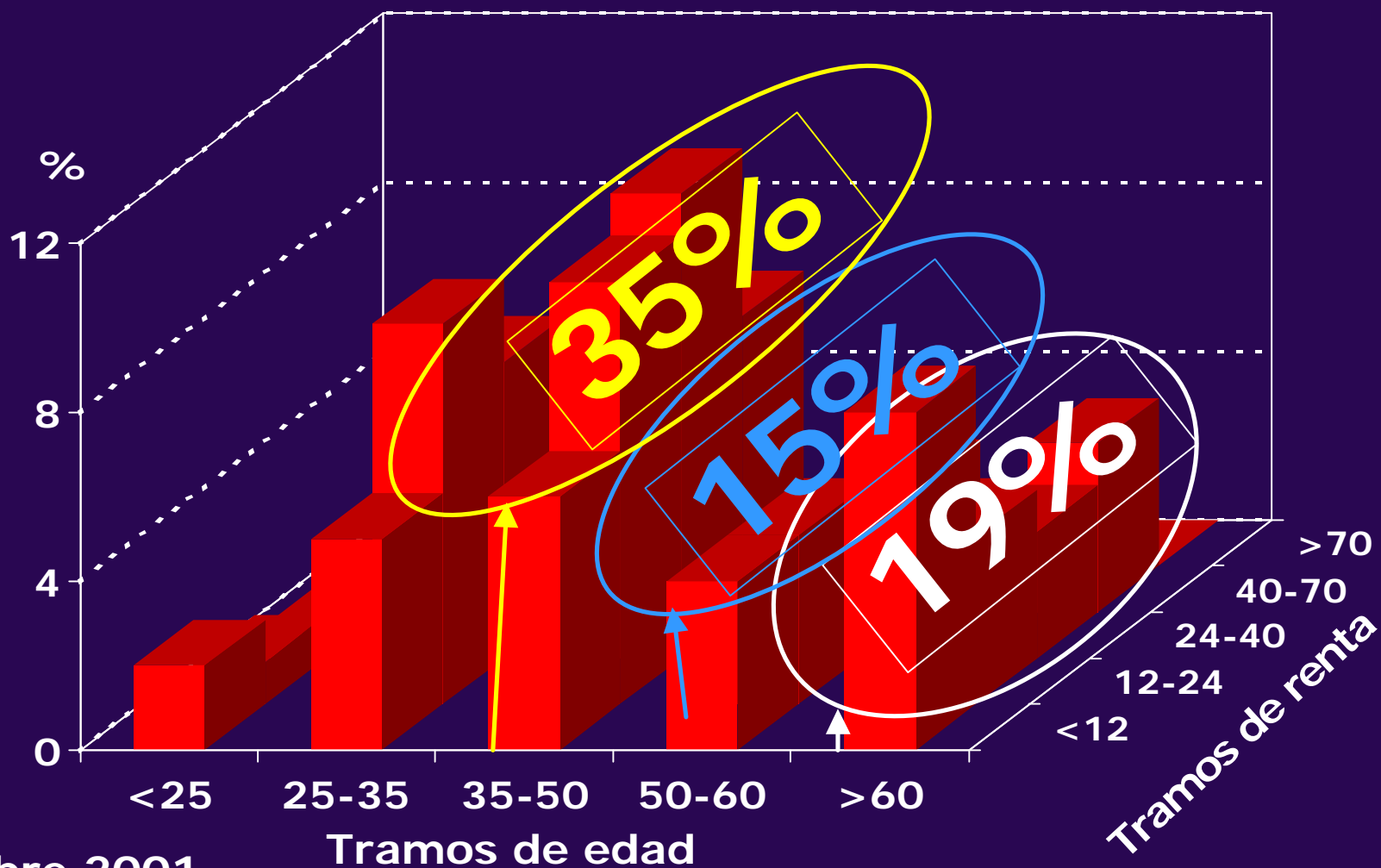
# Agenda

- **Perfilación**
- **Potencial**
- **Captación**
- **Lealtad**
- **Venta cruzada**
- **Rentabilidad**
- **CRM**

# Perfilación clientes de Bankinter

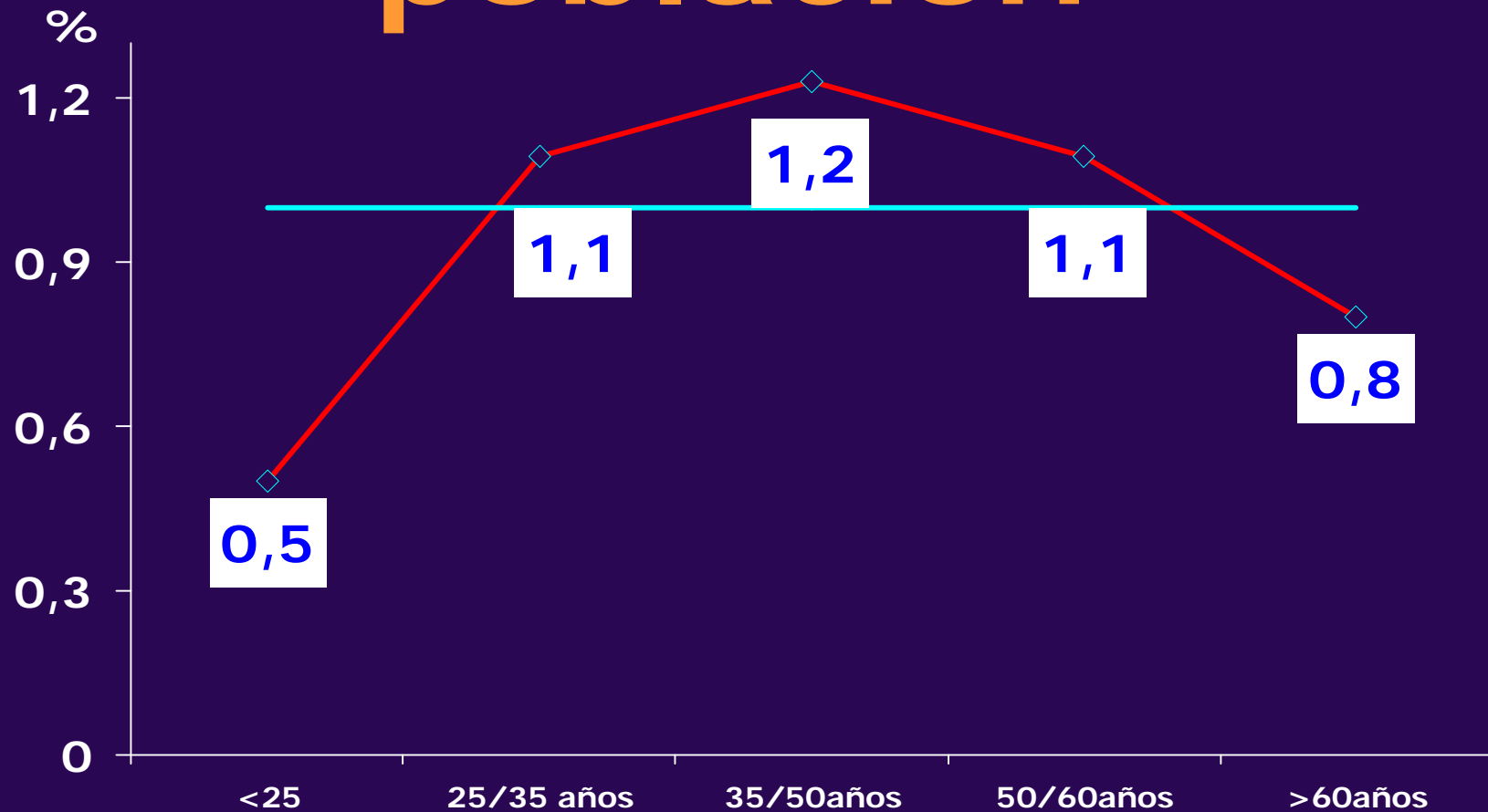
# Cientes

Total Banco



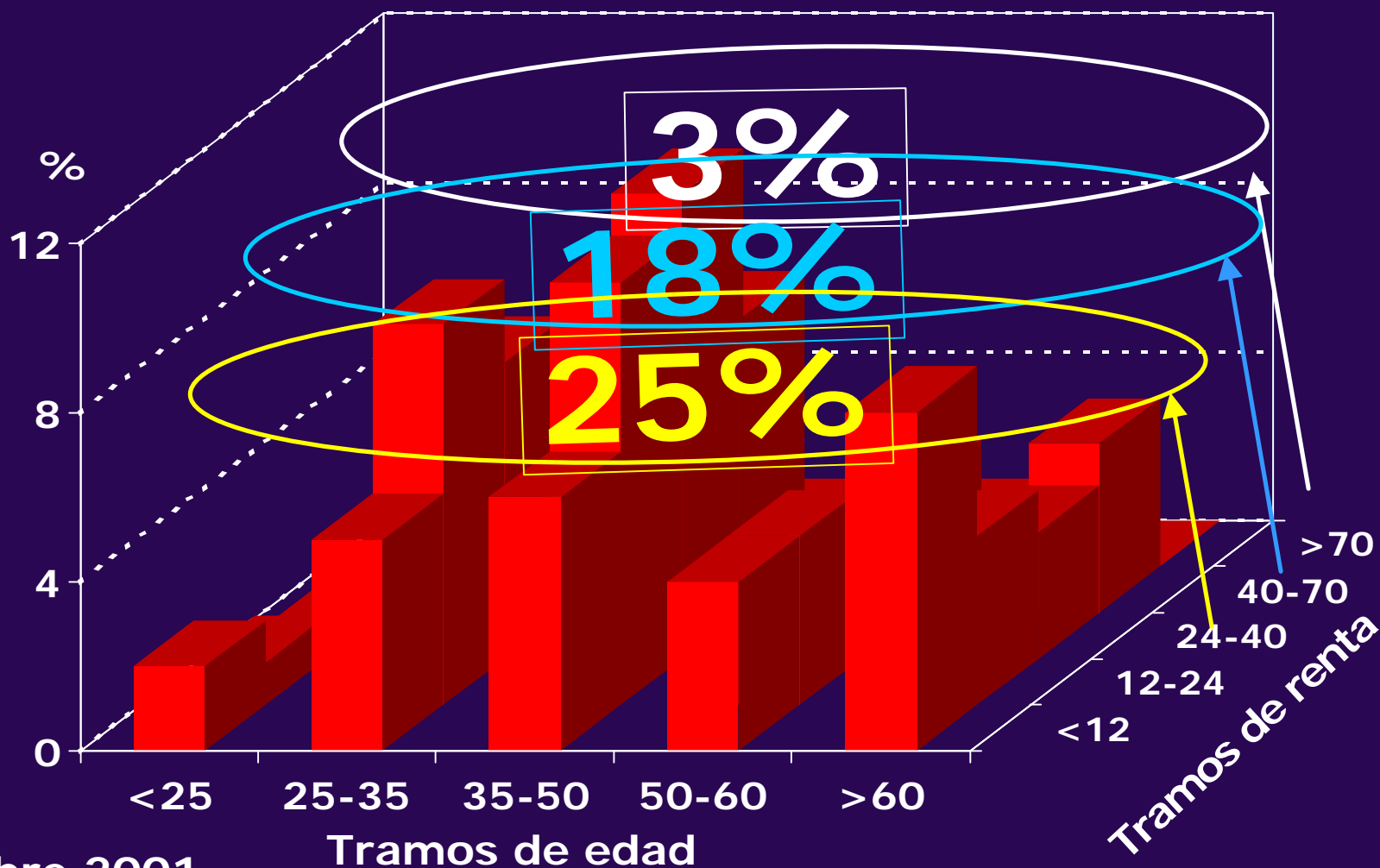
Diciembre 2001

# Cuota de clientes por edades relativa a la población



# Cientes

Total Banco



Diciembre 2001

Tramos de edad

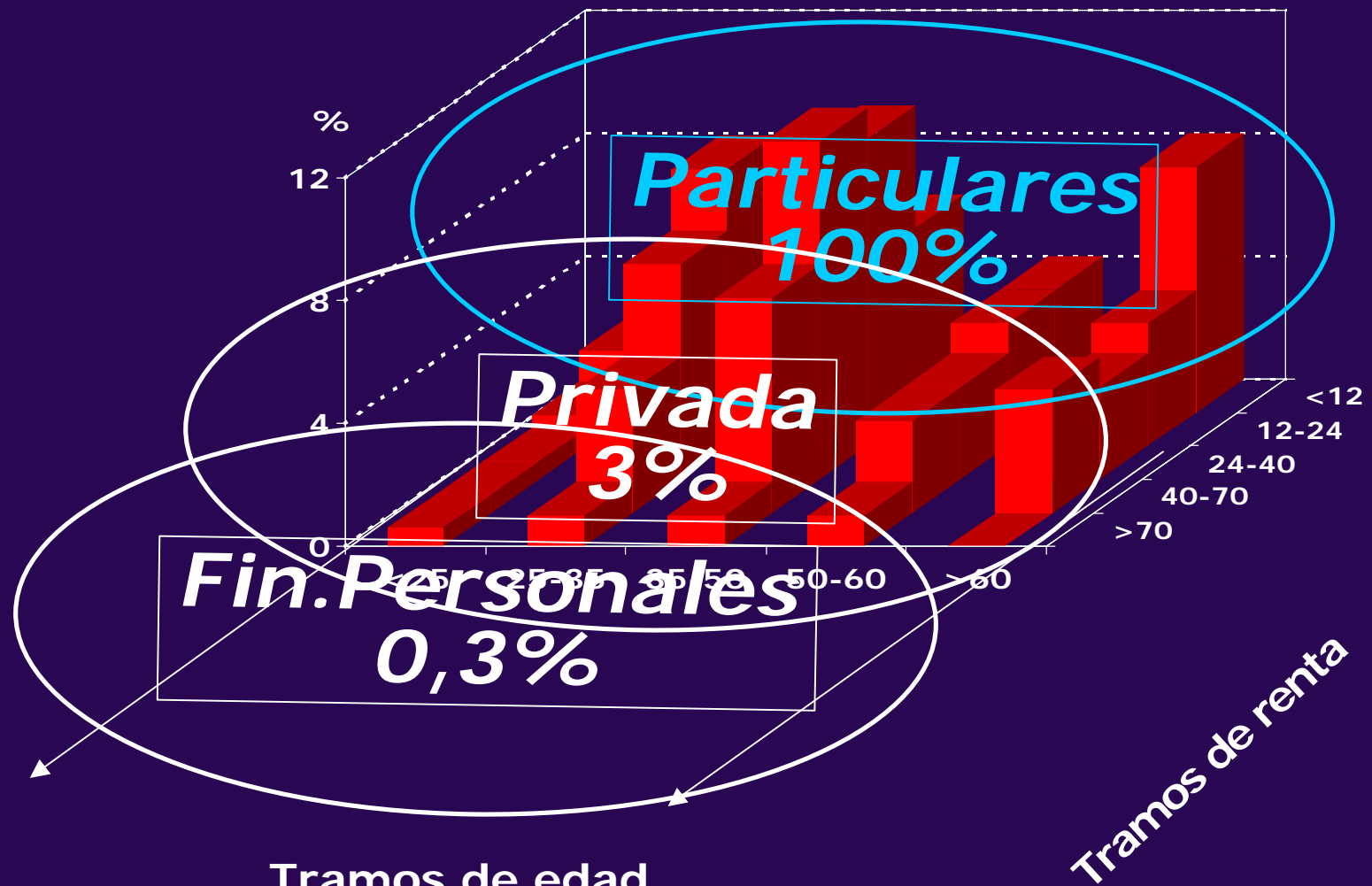
Tramos de renta

# Cuota de clientes por renta relativa a la población



# Clientes

Total Banco



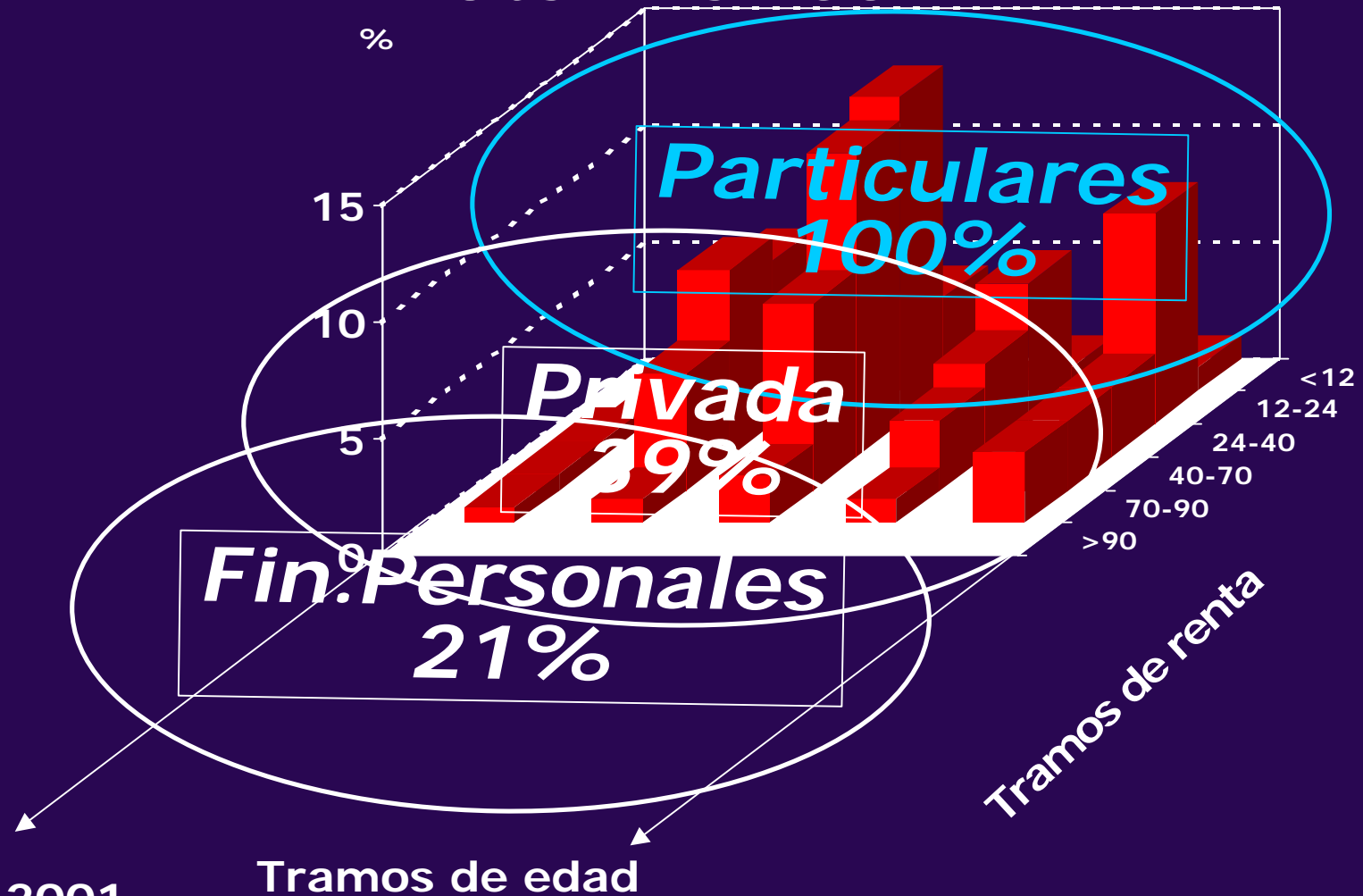
Diciembre 2001

Tramos de edad

Tramos de renta

# Rentabilidad de clientes

Total Banco



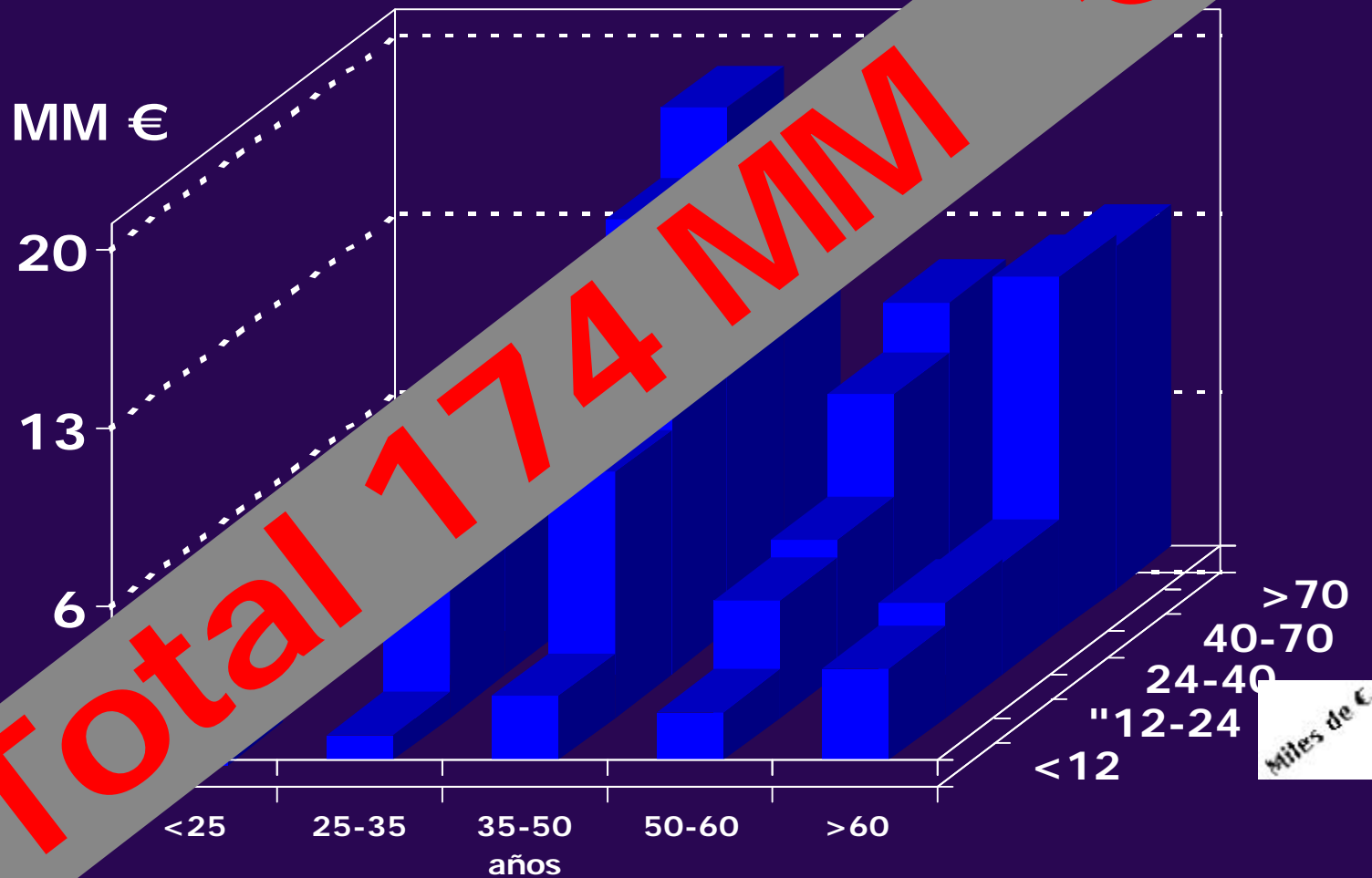
Diciembre 2001

Tramos de edad

Tramos de renta

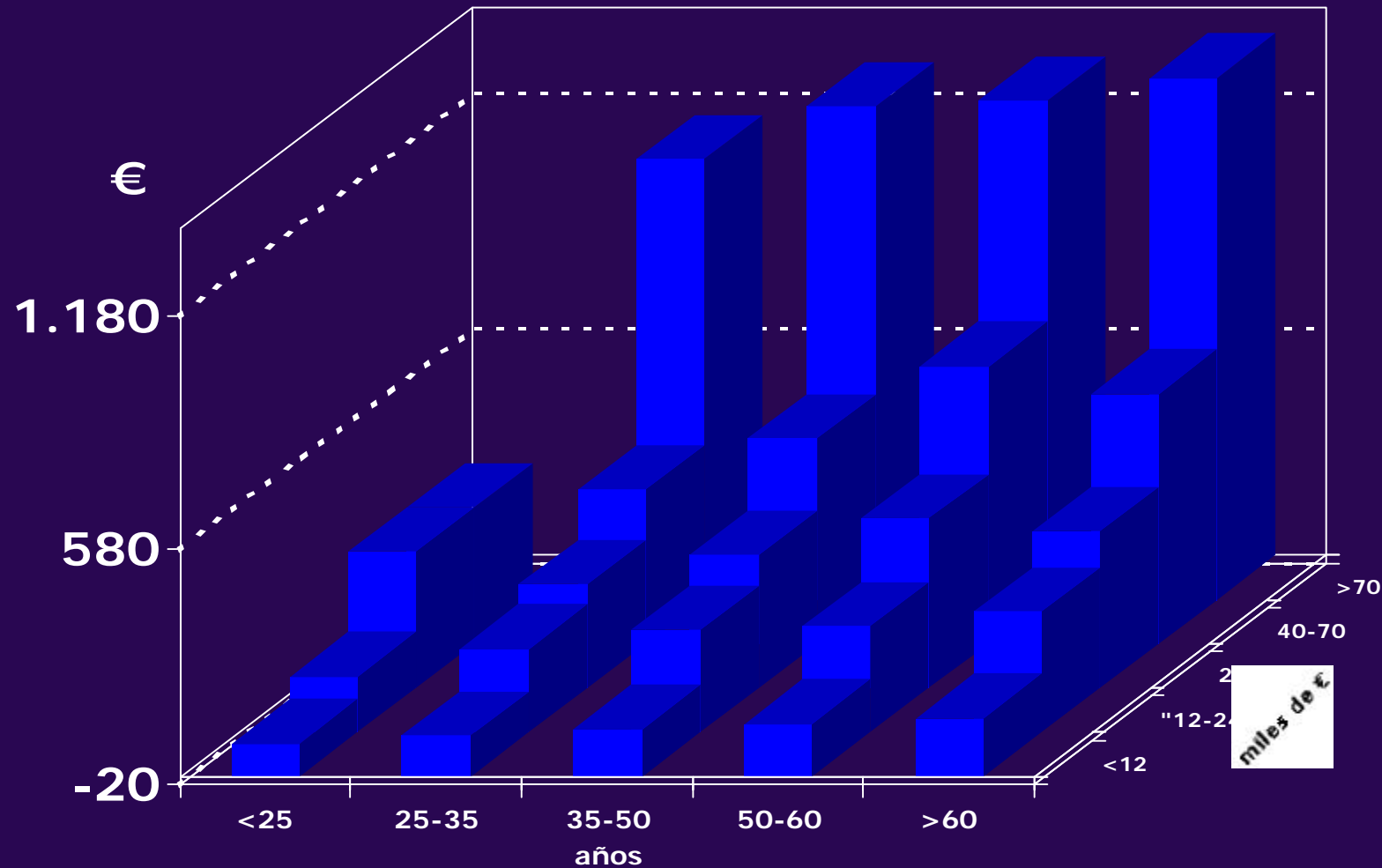


# Rentabilidad de clientes particulares

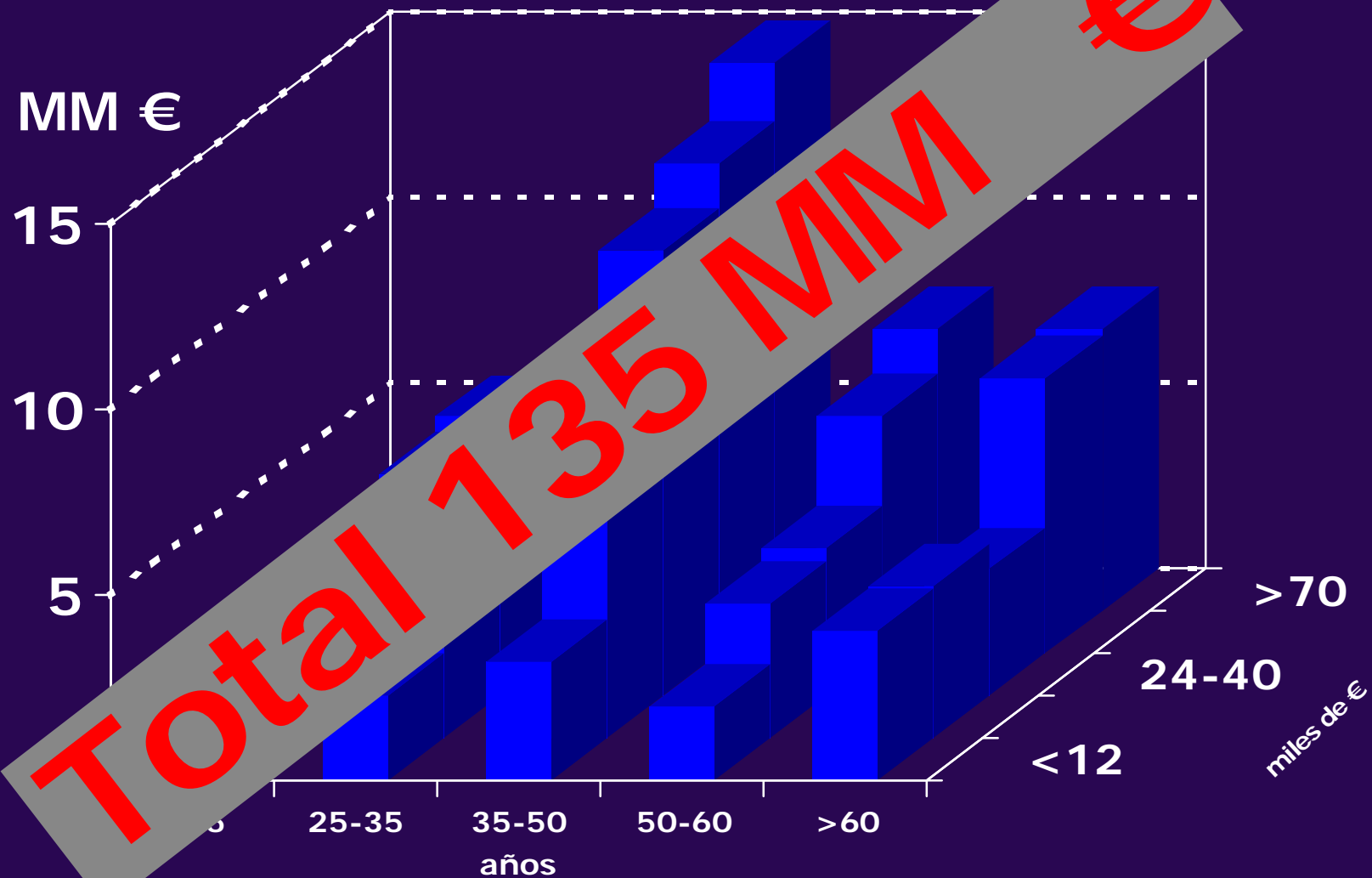


**Potencial**

# Recorrido medio de clientes particulares

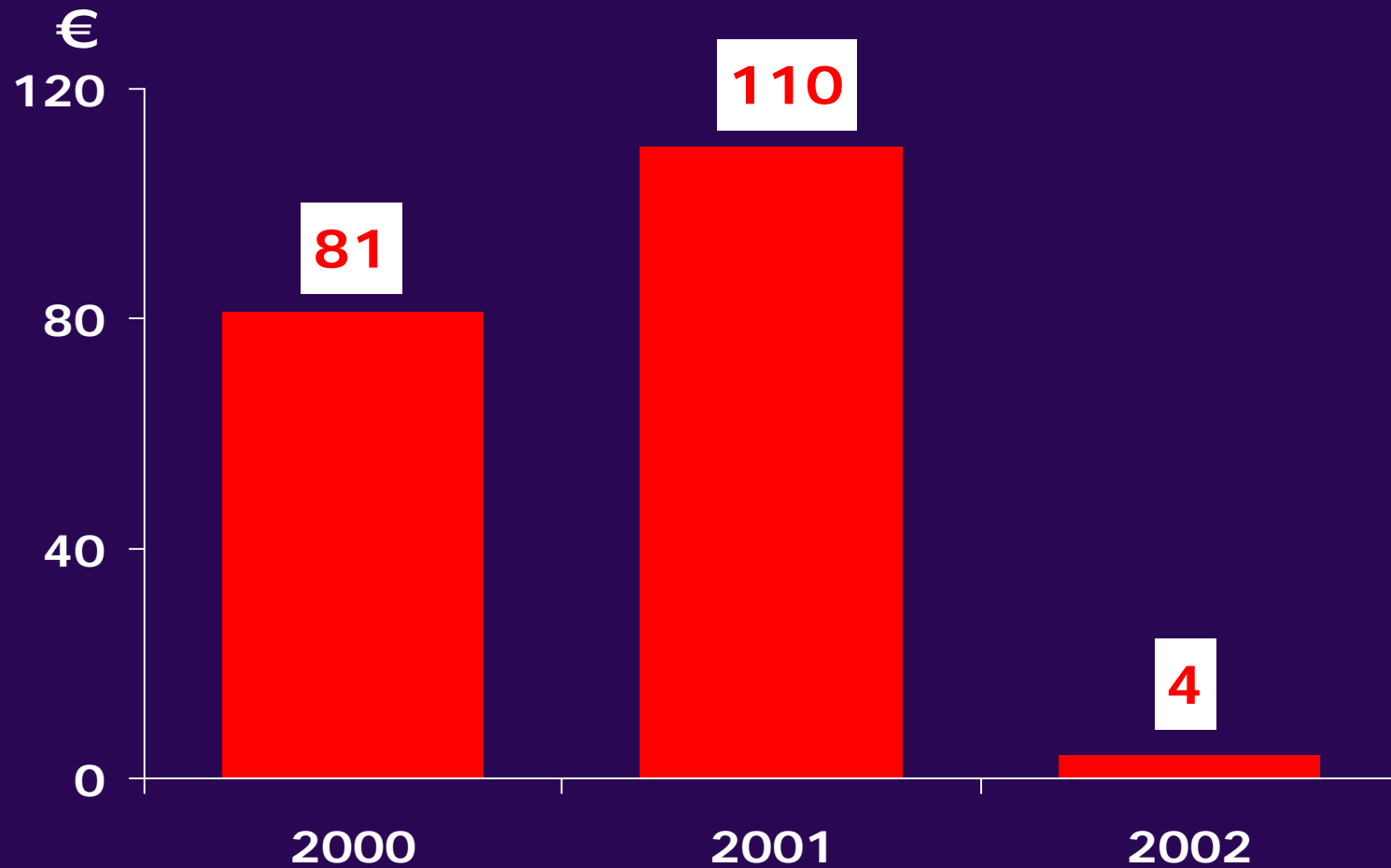


# Recorrido de rentabilidad de clientes particulares

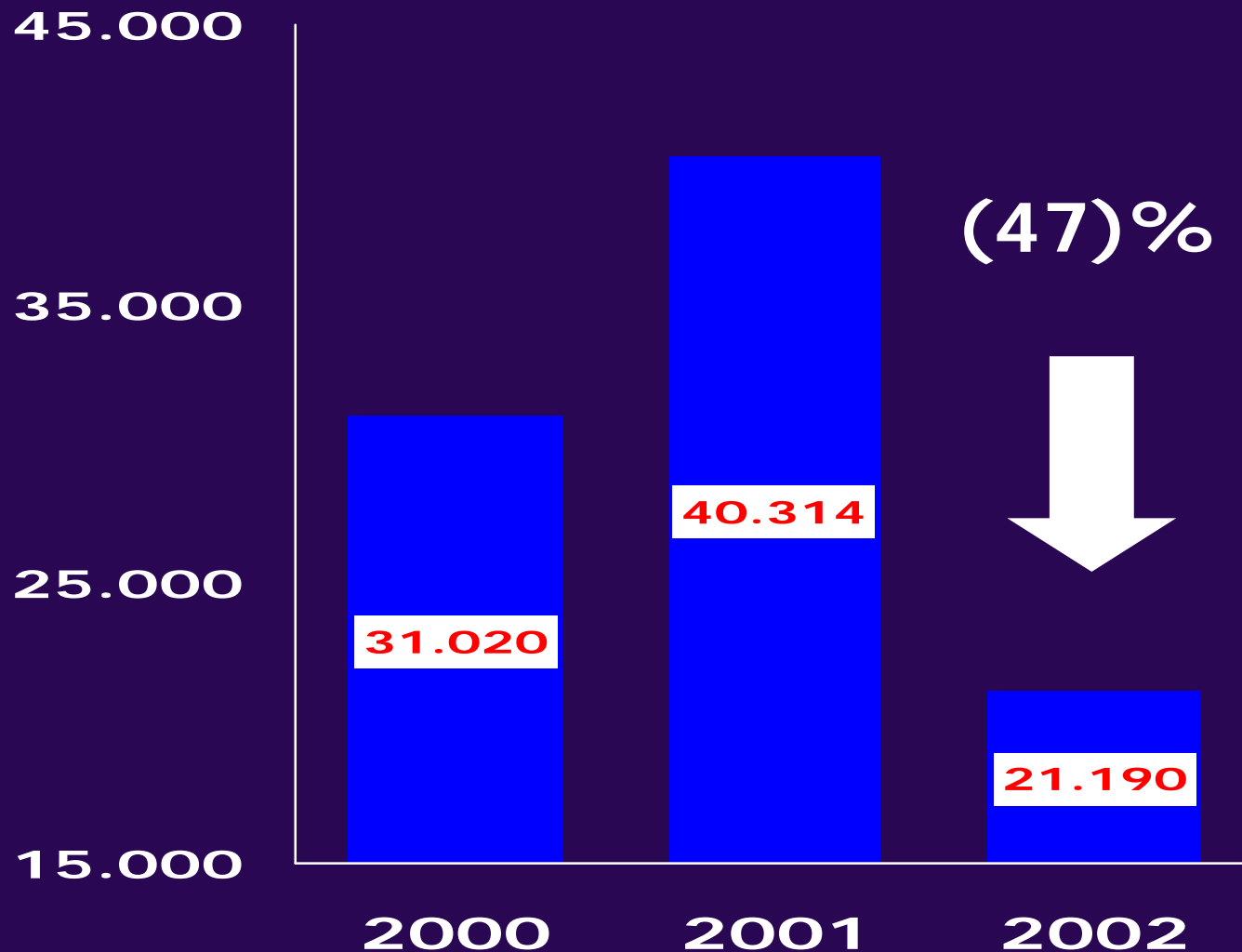


# Captación

# Costo de captación por cliente



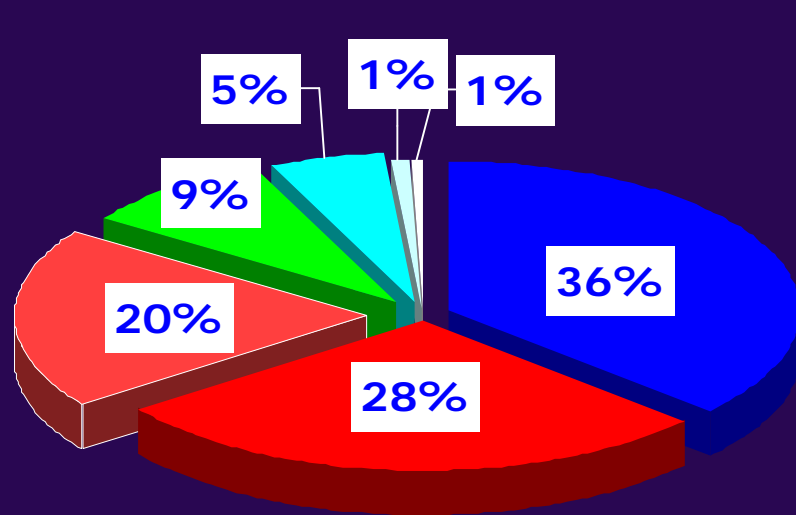
# Nuevos clientes



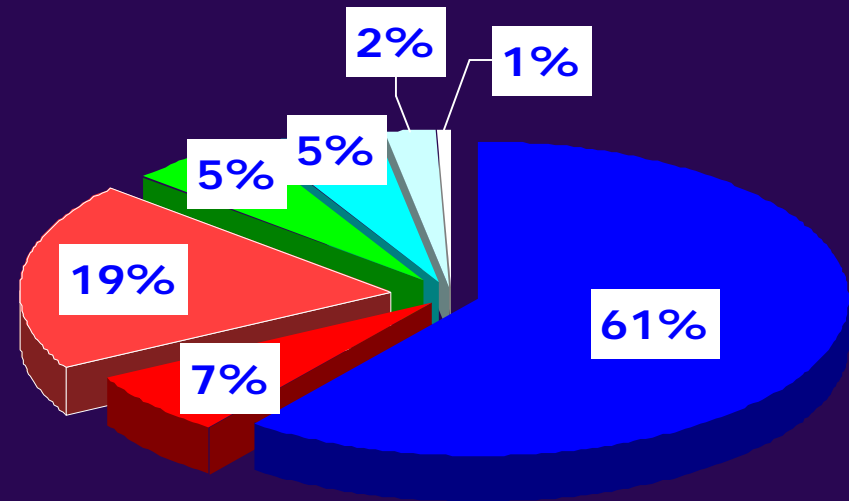
Acumulado Marzo 2002

# Nuevos clientes por canal

■ Oficinas ■ Portales ■ Internet ■ R. Agencial ■ B. Virtual ■ Consumo ■ B. Telefónica



Acumulado Dic. 2001

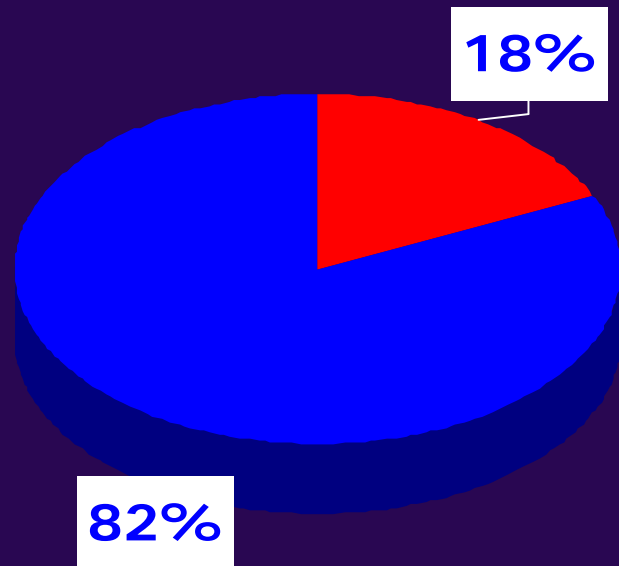


Acumulado Marzo 2002

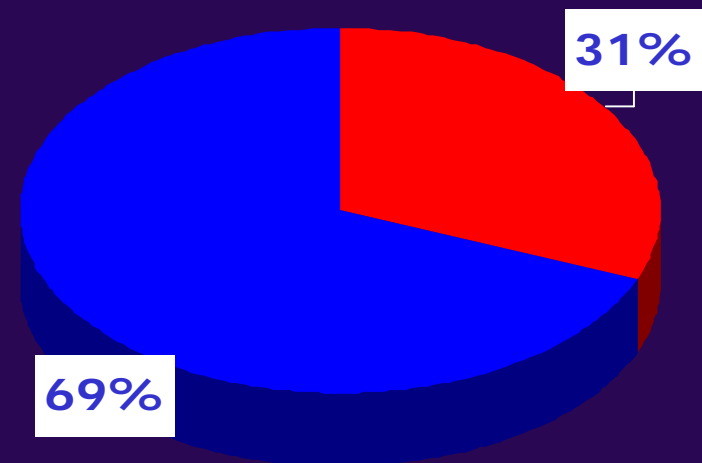


# Distribución de clientes nuevos por cuadrante

Ac. marzo 2001

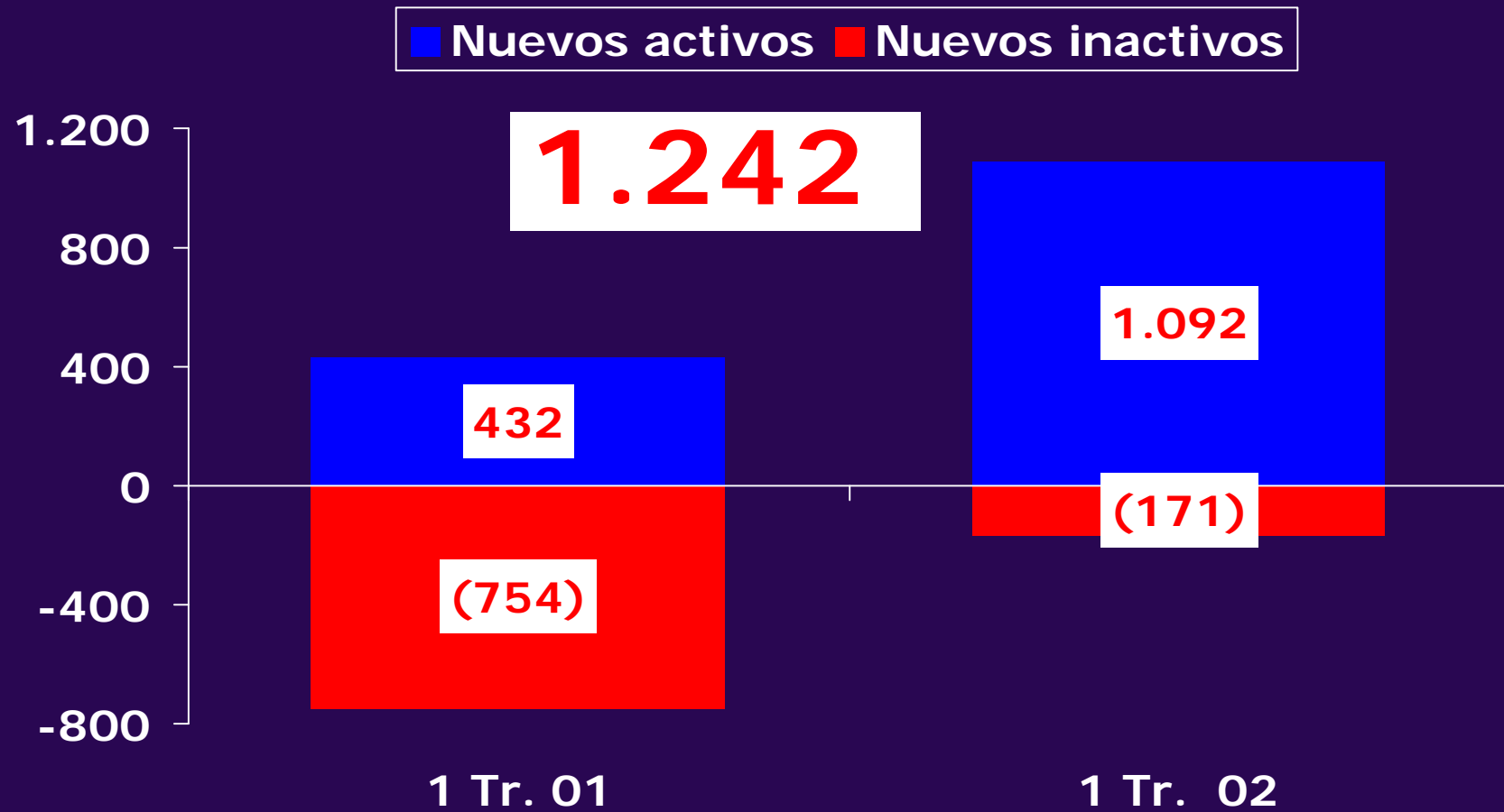


Ac. marzo 2002



■ Rentables  
■ No rentables

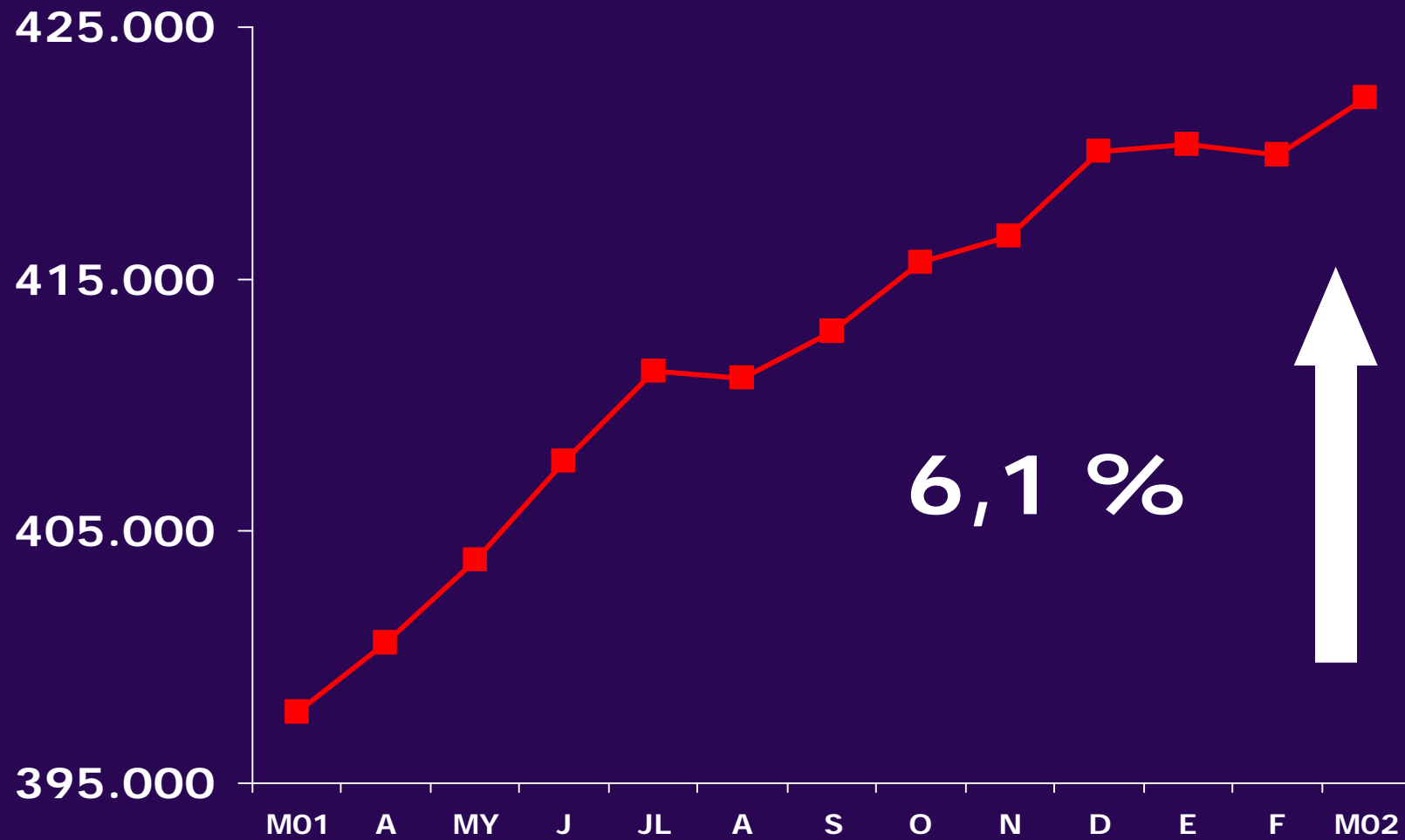
# Rentabilidad nuevos clientes



Miles de euros

# Cientes activos

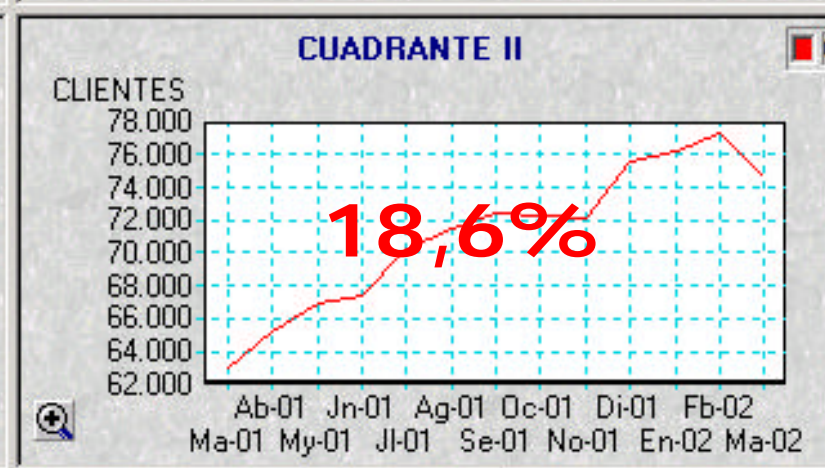
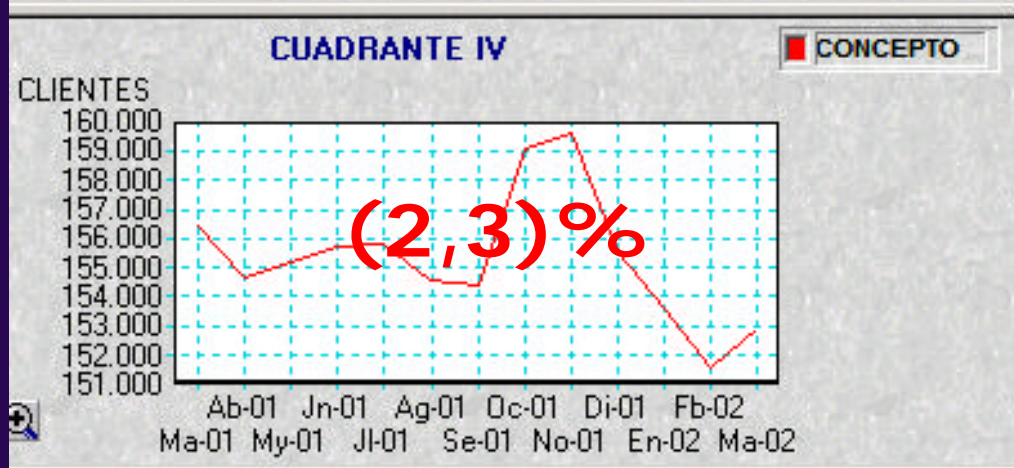
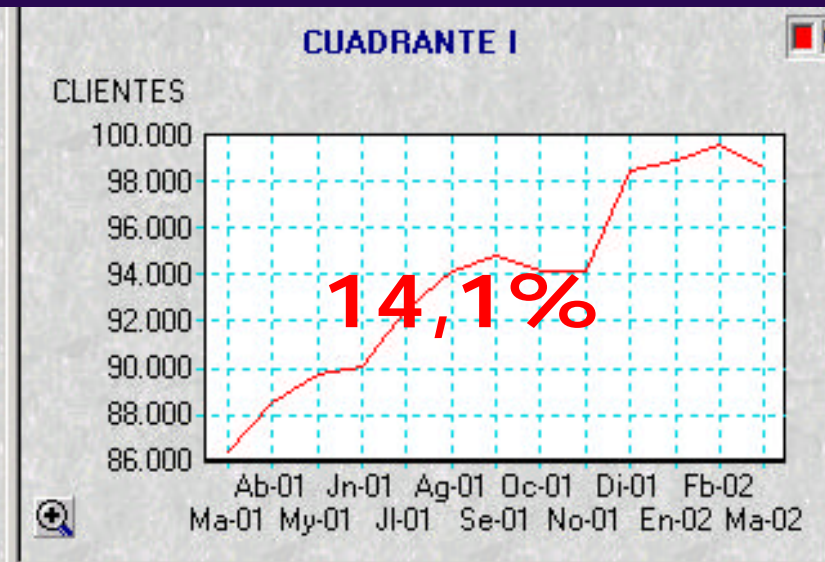
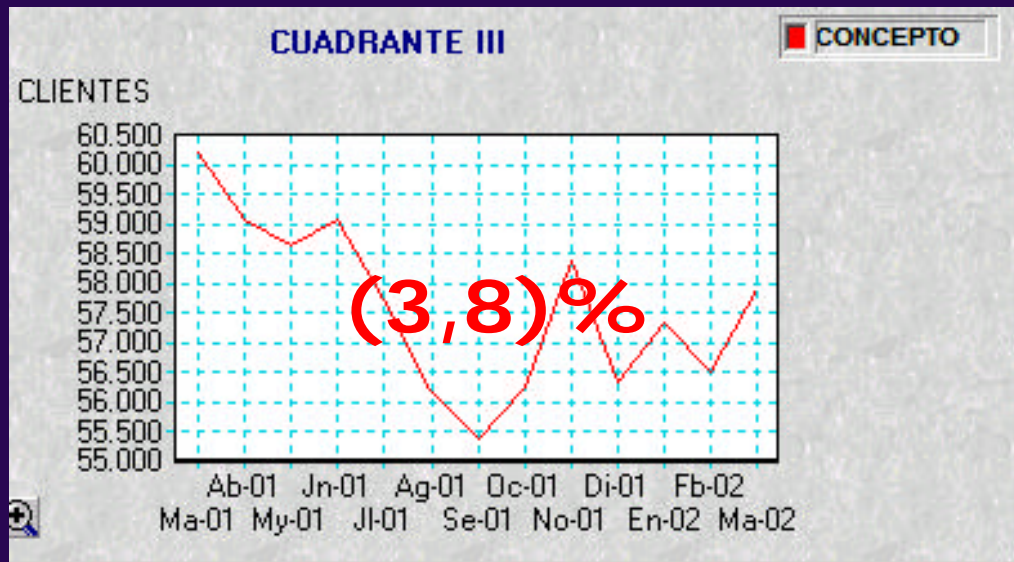
Total Banco



# Matriz de clientes

TOTAL BANCO	BAJA RENTABILIDAD	ALTA RENTABILIDAD
BAJA INFIDELIDAD: NUM. CLIENTES	15,08	25,68
* RENTABILIDAD	1,62	59,23
* RIESGO INFIDELIDAD	0,06	0,05
* RECURSOS	12,10	58,25
* INVERSION	6,28	46,63
* PRODUCTOS POR CLIENTE	6,56	7,43
* ANTIGUEDAD POR MESES	70,85	75,83
ALTA INFIDELIDAD: NUM. CLIENTES	39,80	19,44
* RENTABILIDAD	2,00	37,15
* RIESGO INFIDELIDAD	0,27	0,20
* RECURSOS	14,30	15,35
* INVERSION	8,30	38,79
* PRODUCTOS POR CLIENTE	4,63	5,21

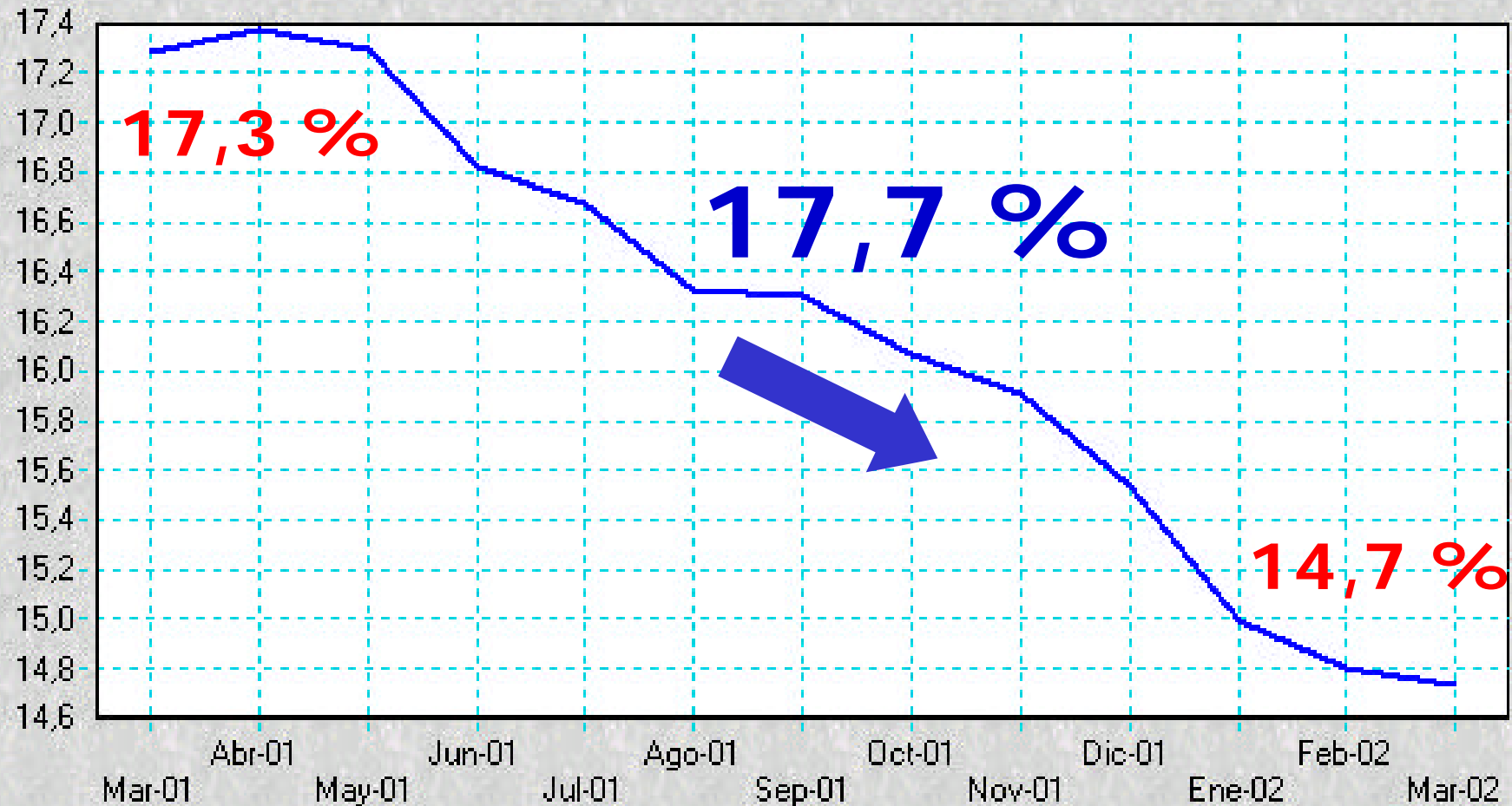
# Evolución nº clientes



**Lealtad**

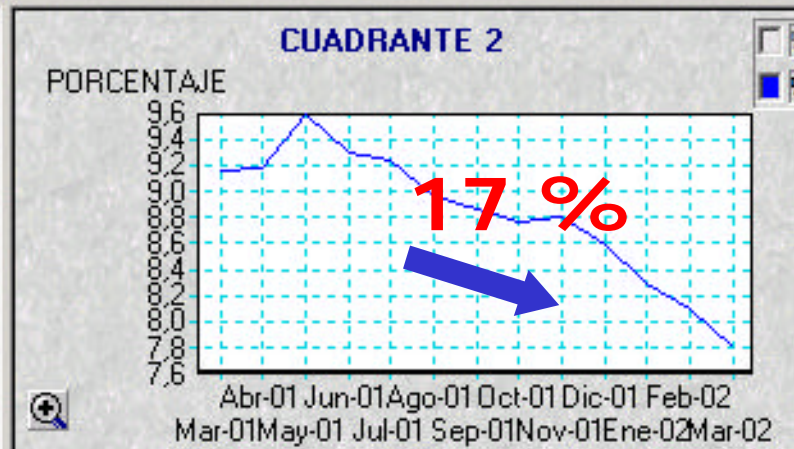
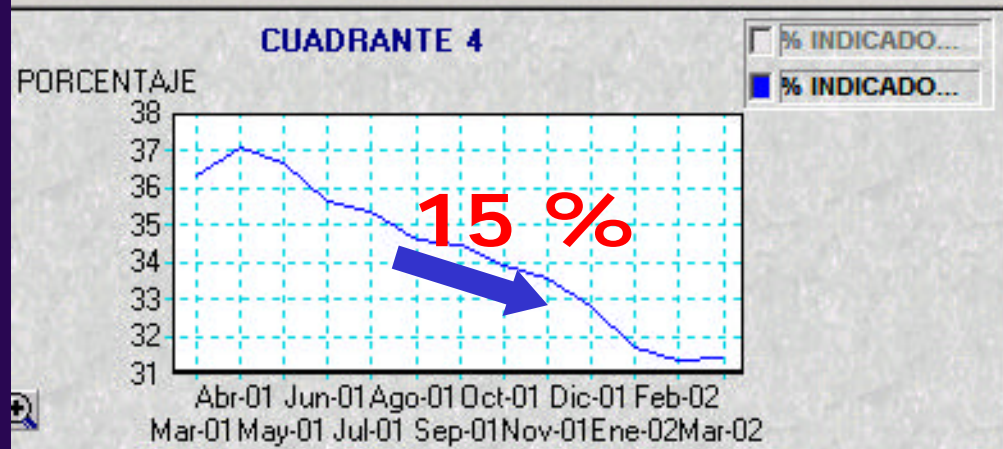
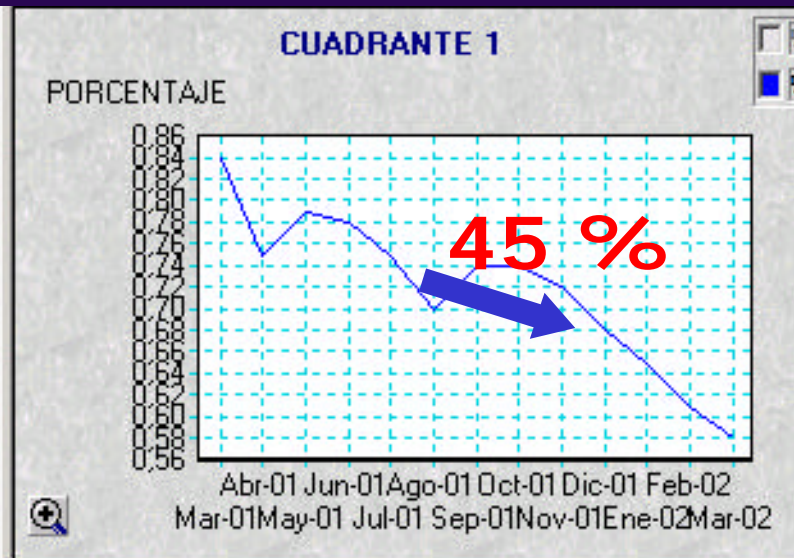
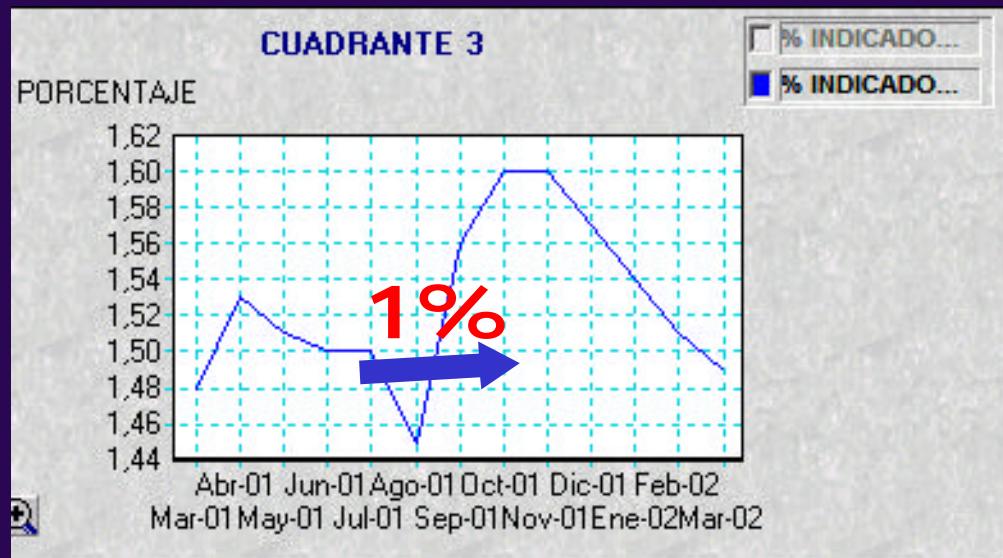
# Tasa de abandono de clientes

PORCENTAJE





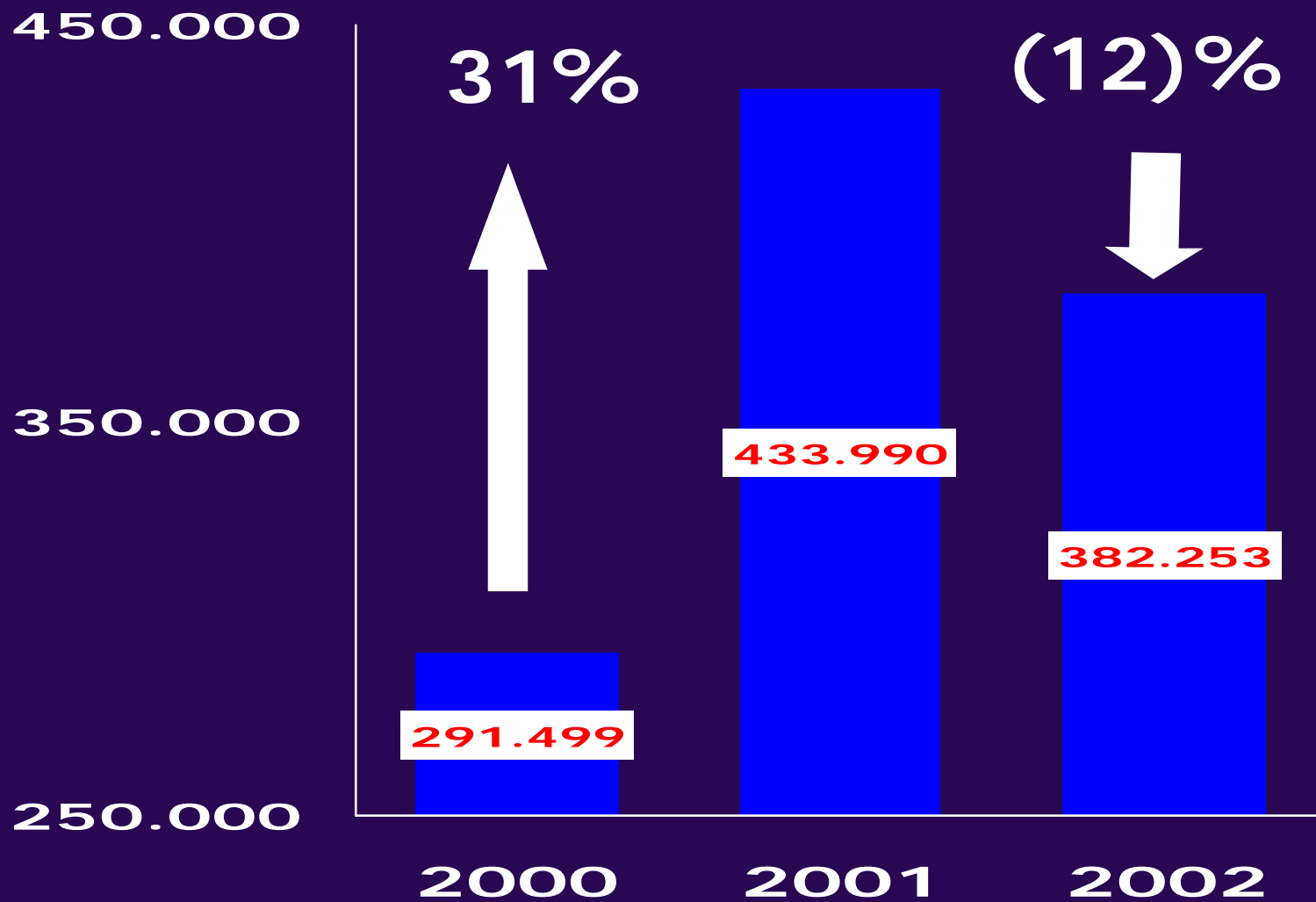
# Evolución tasa de abandono





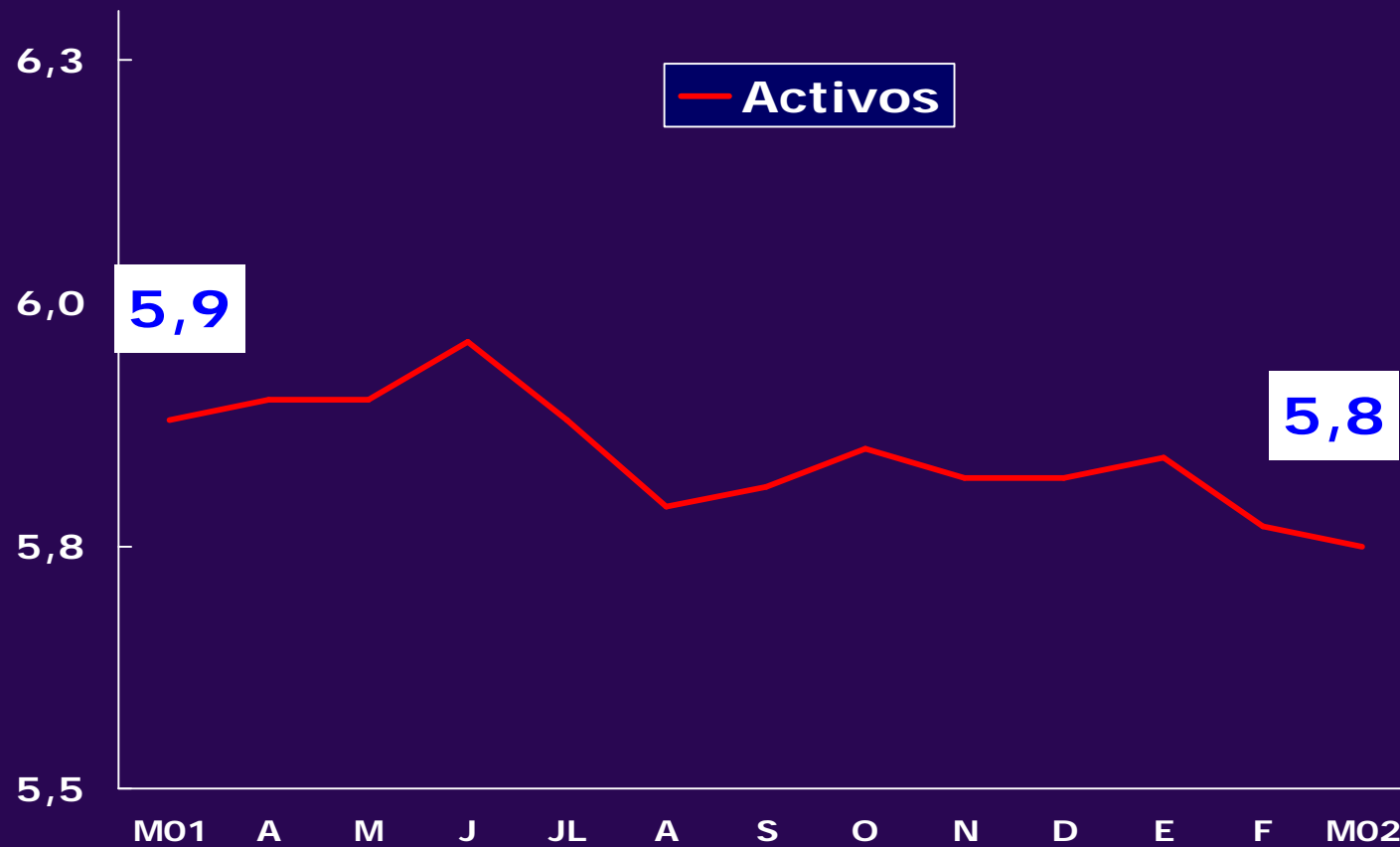
# Venta cruzada

# Productos vendidos



Acumulado Marzo 2002

# Productos por cliente



# Relación con los clientes

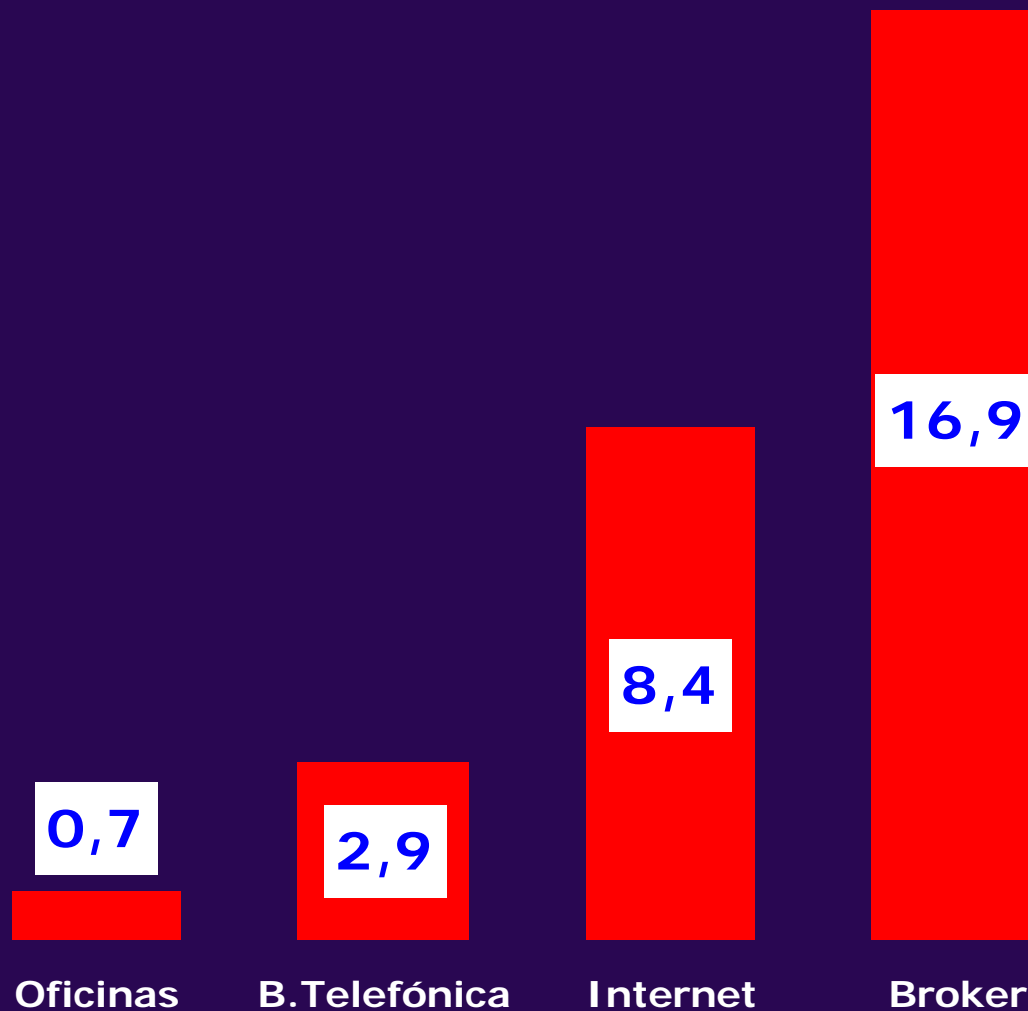
# Contactos día/canal



Total contactos mes: 3,8 M

Marzo 02

# Contactos cliente/mes



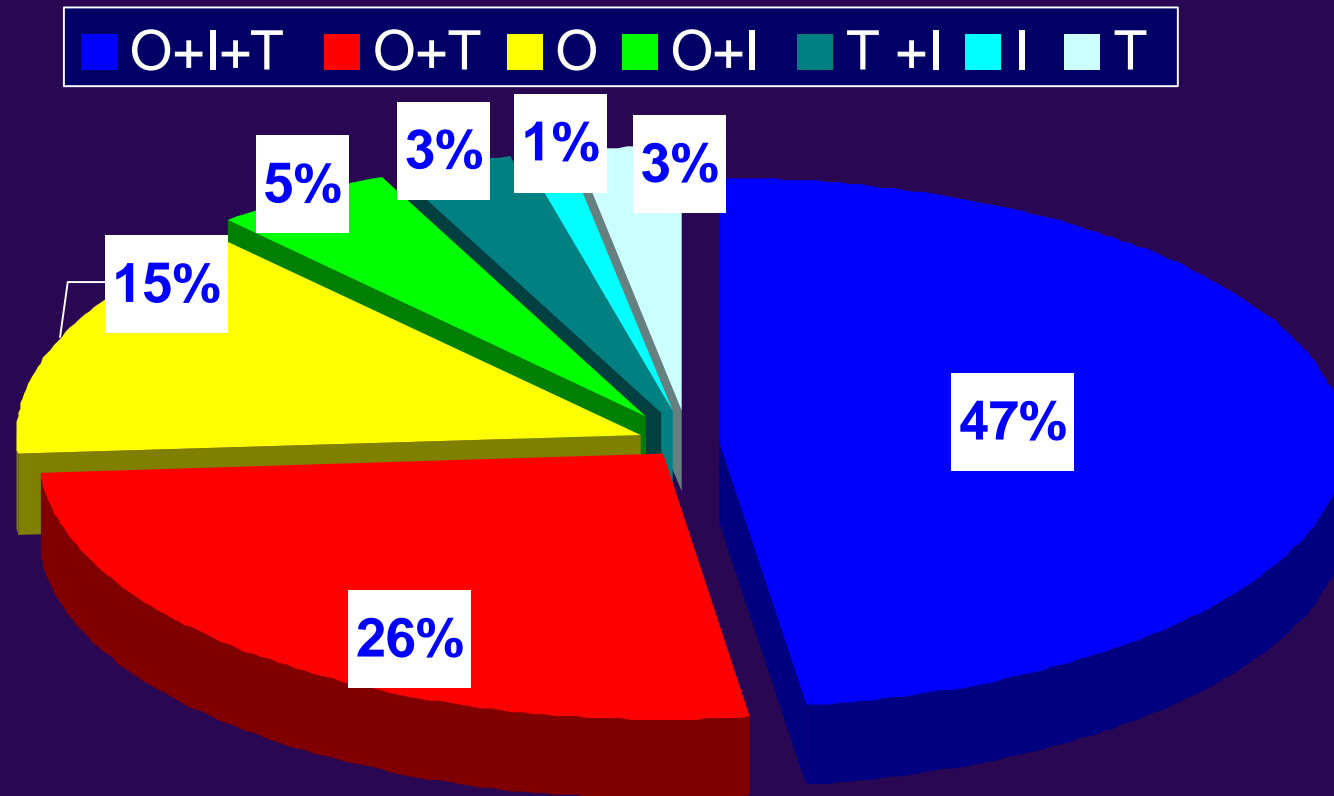
Marzo 02

# Actividad por canal

## Personas físicas

%	Oficinas	Teléfono	Internet	Cajeros	Total
<b>Clientes</b>	52	24	60	34	<b>388.046</b>
<b>Contactos</b>	14	14	50	22	<b>3,8M</b>
<b>Operac.</b>	11	8	69	12	<b>7,2M</b>
<b>Transacc.</b>	30	12	51	7	<b>32,2M</b>

# Distribución de clientes por canal

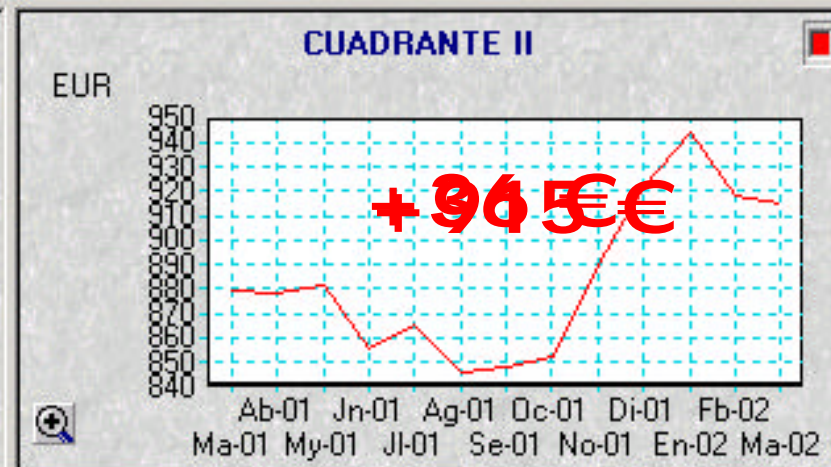
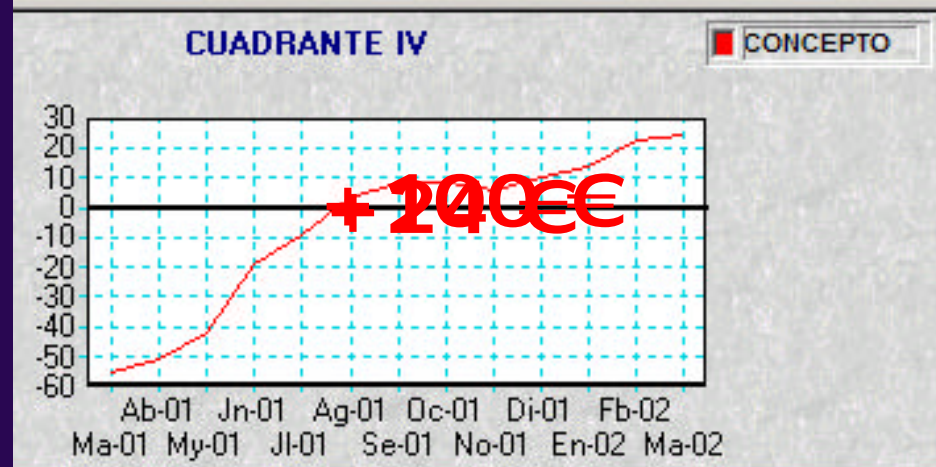
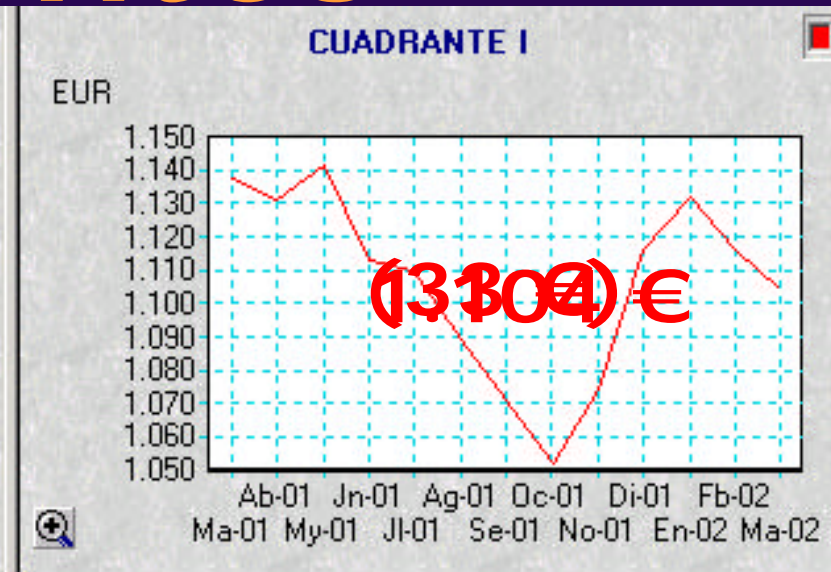
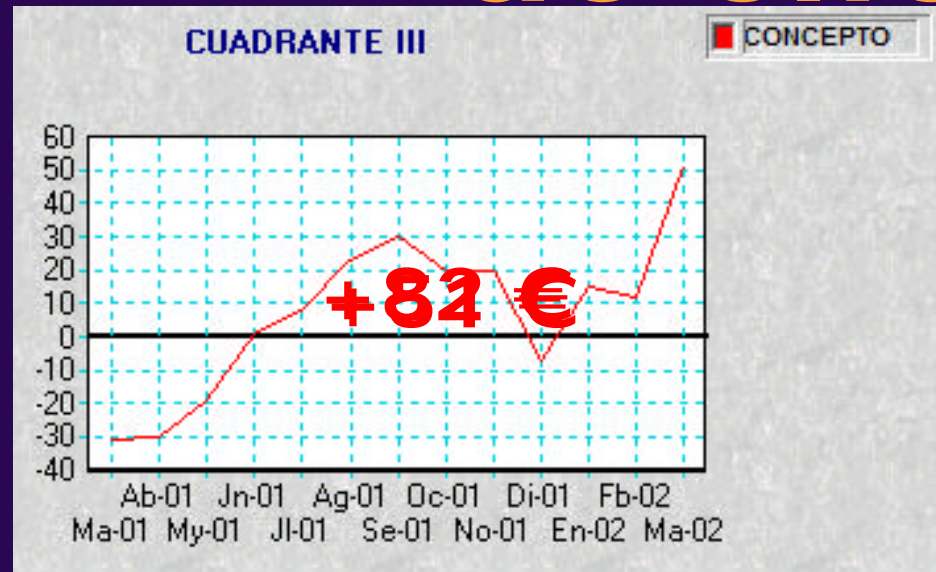


Año 2001

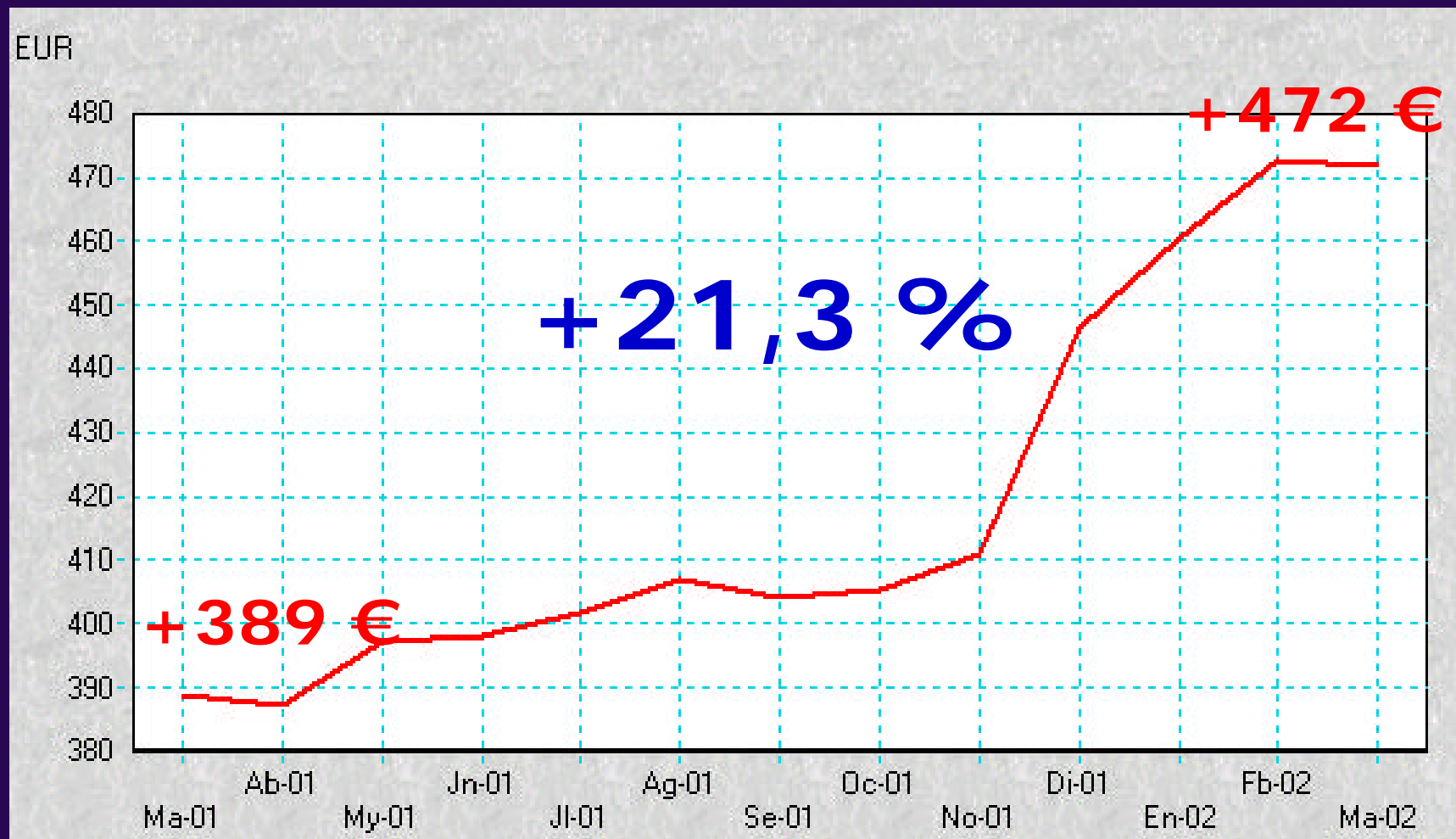


# Rentabilidad

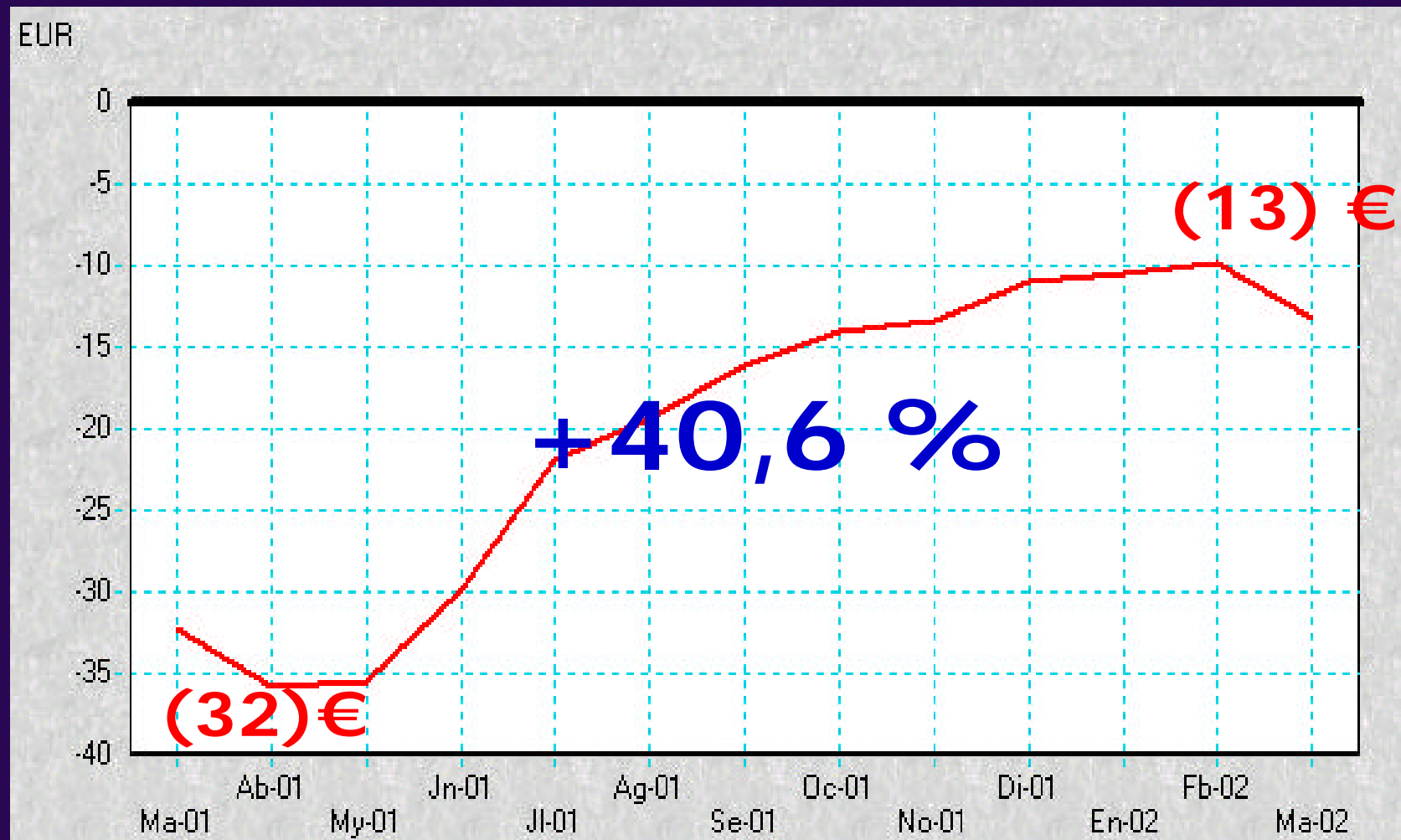
# Evolución rentabilidad de clientes



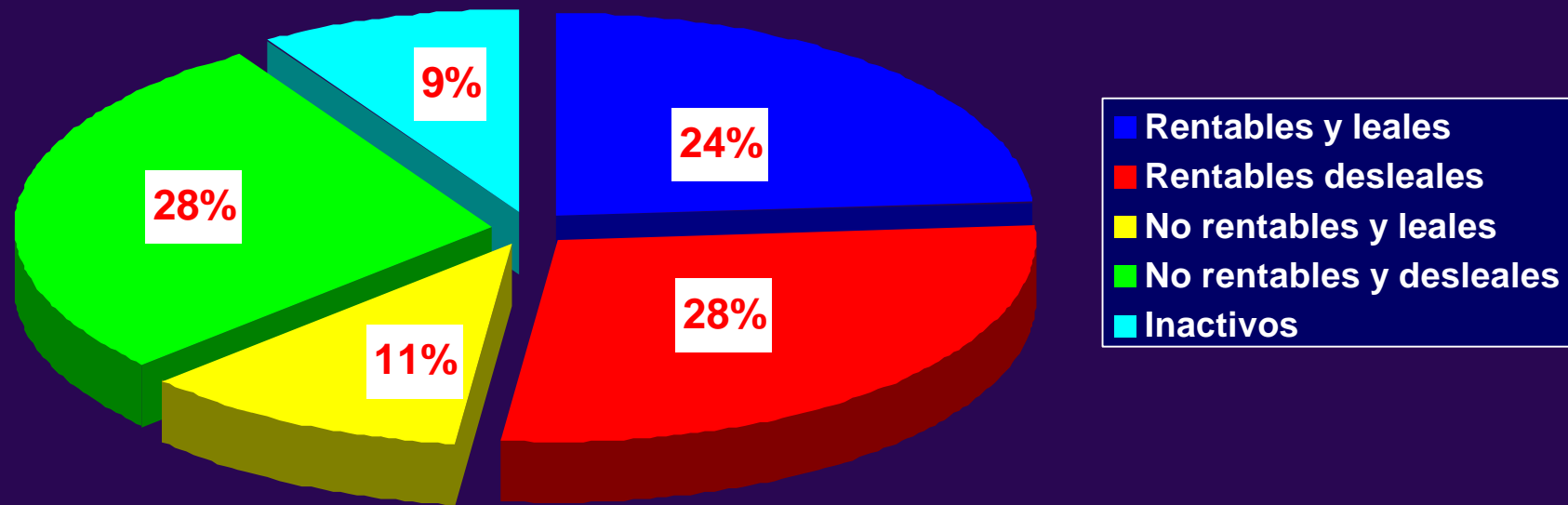
# Evolución rentabilidad de total clientes activos



# Evolución rentabilidad de total clientes inactivos



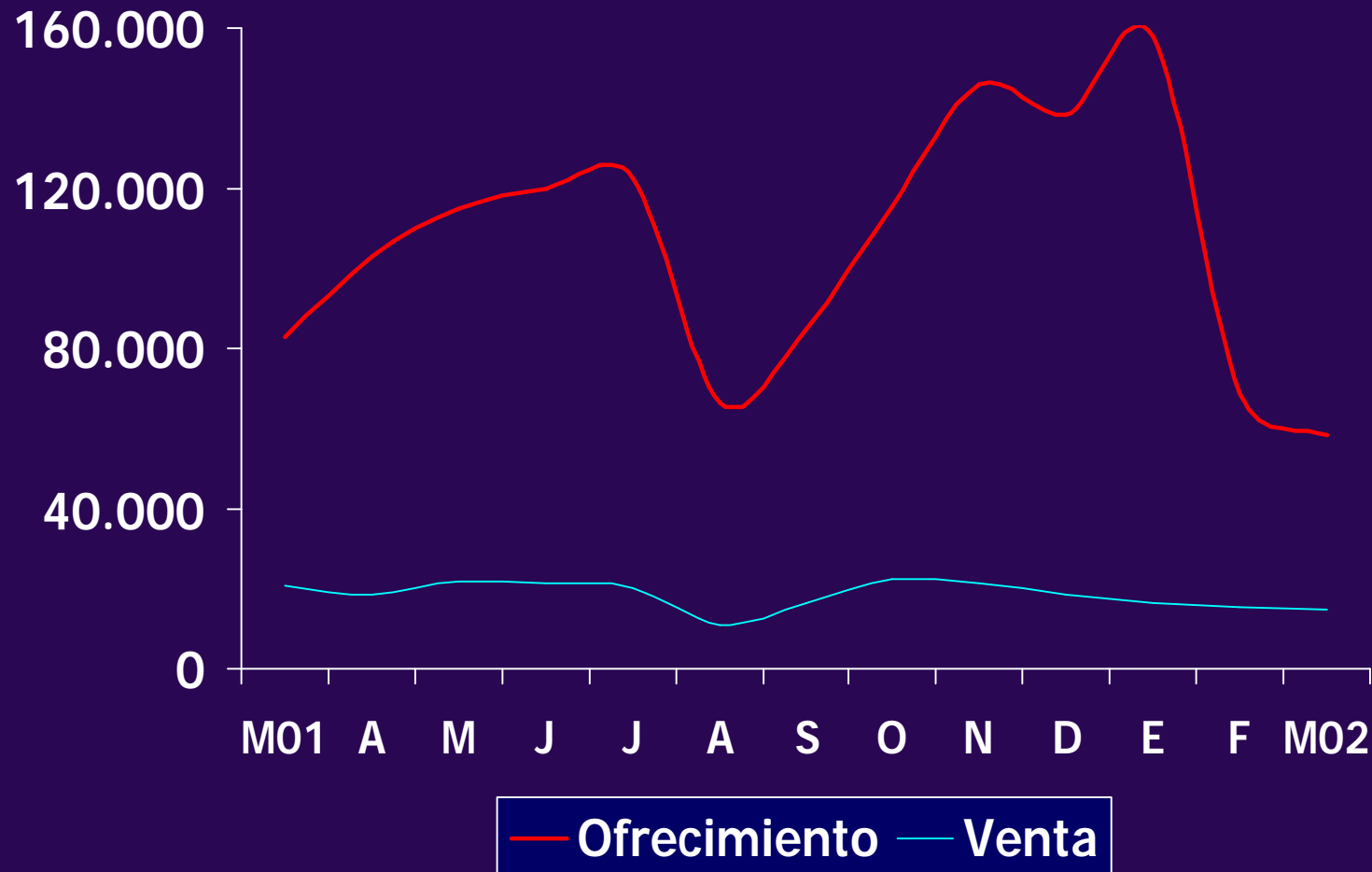
# Aportación nueva rentabilidad por cuadrantes (%)



**CRM**

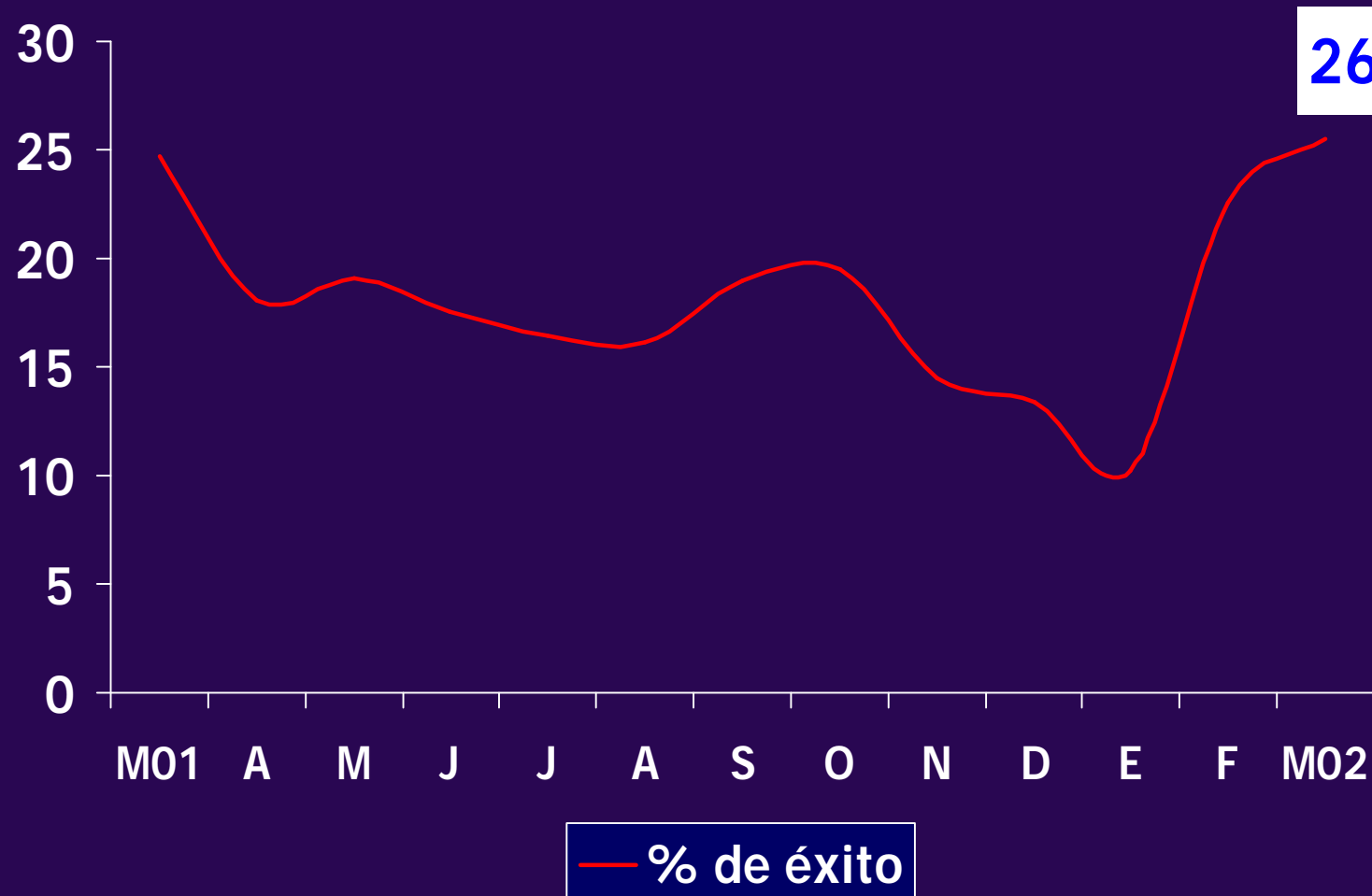
# Total acciones centralizadas

*(Ofrecimiento y venta de productos)*



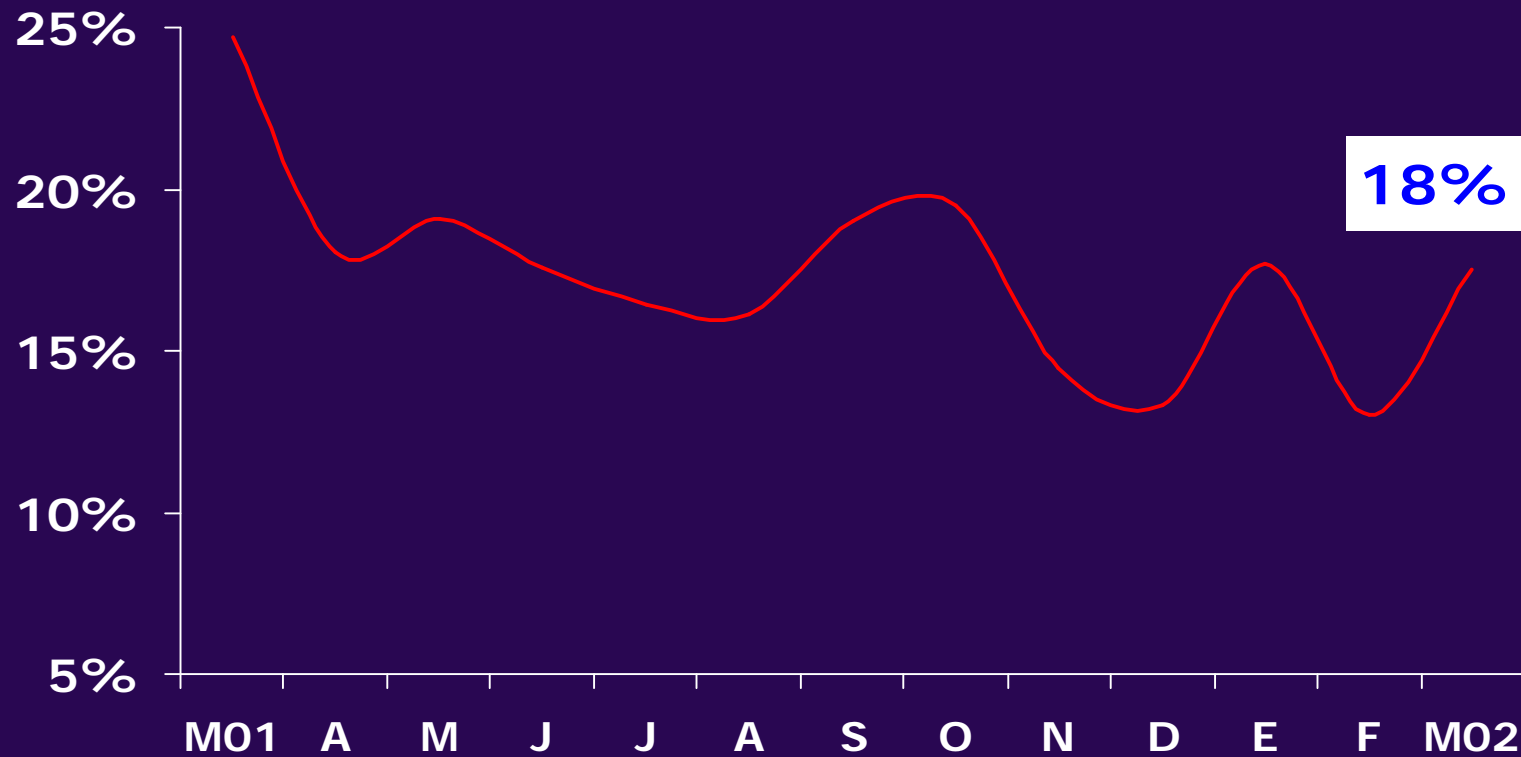
# Total acciones centralizadas

(% de éxito)





# % Ventas dirigidas s/total ventas



**Datos significativos**

# Datos significativos

## RECURSOS

	M02	M02	Dif.%
En balance		1.350	9,4
Fuera de balance	7.292	266	3,8
-Fuerza de compra	5.854	400	7,3

Cto total banca 5,79

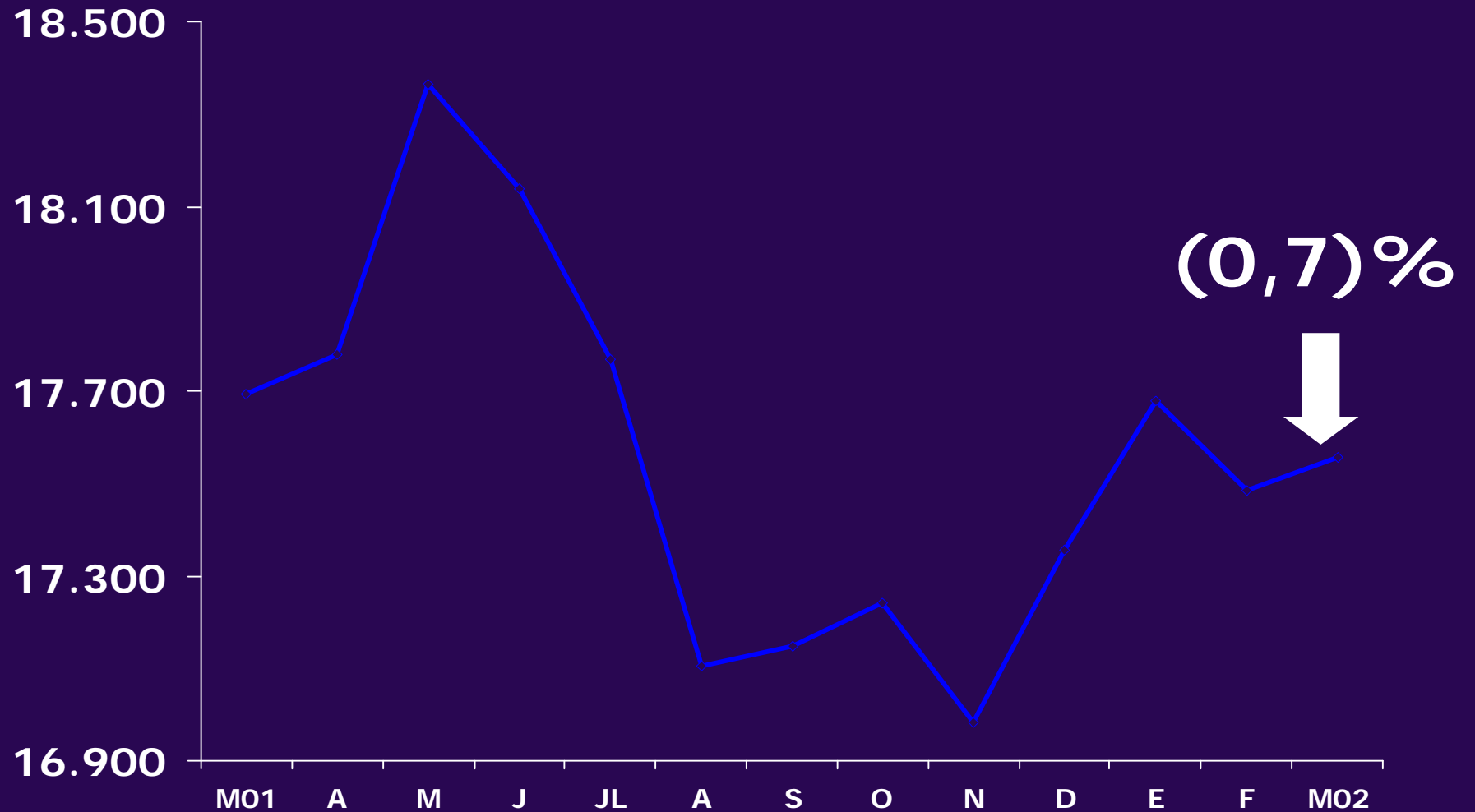
Millones de euros

# Recursos medios por segmentos

<b>Recursos</b>	2002	Dif.	Dif. %
Particulares	7.427	(354)	(4,5)
Privada	3.225	800	33,0
Fin. Personales	1.761	481	37,6
Pymes	1.512	100	7,0
Corporativa	3.686	(888)	(19,4)
<b>TOTAL</b>	<b>17.558</b>	<b>(134)</b>	<b>(0,7)</b>

Millones de euros

# Recursos medios de clientes



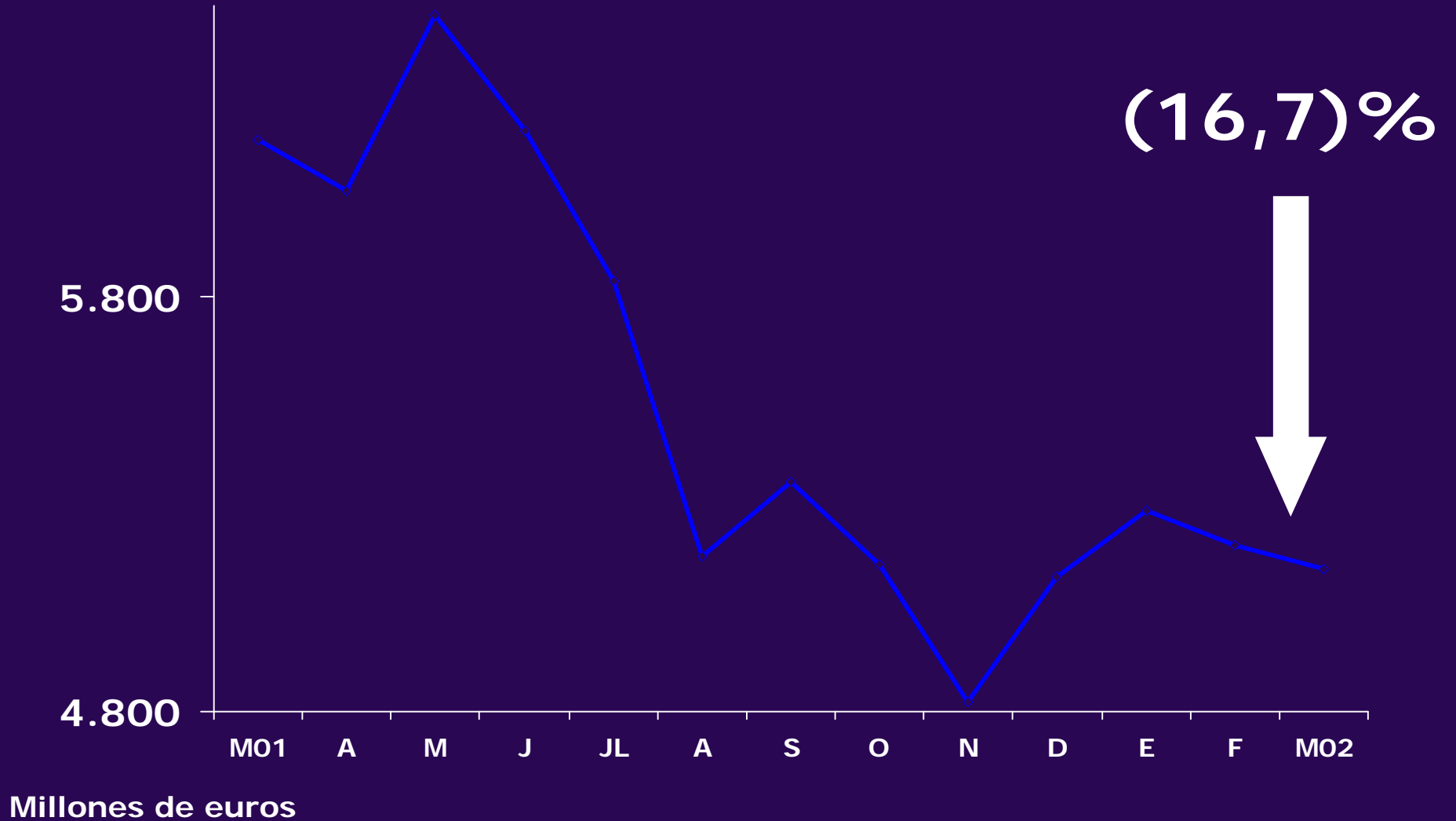
Millones de euros

# Personas físicas



Millones de euros

# Empresas

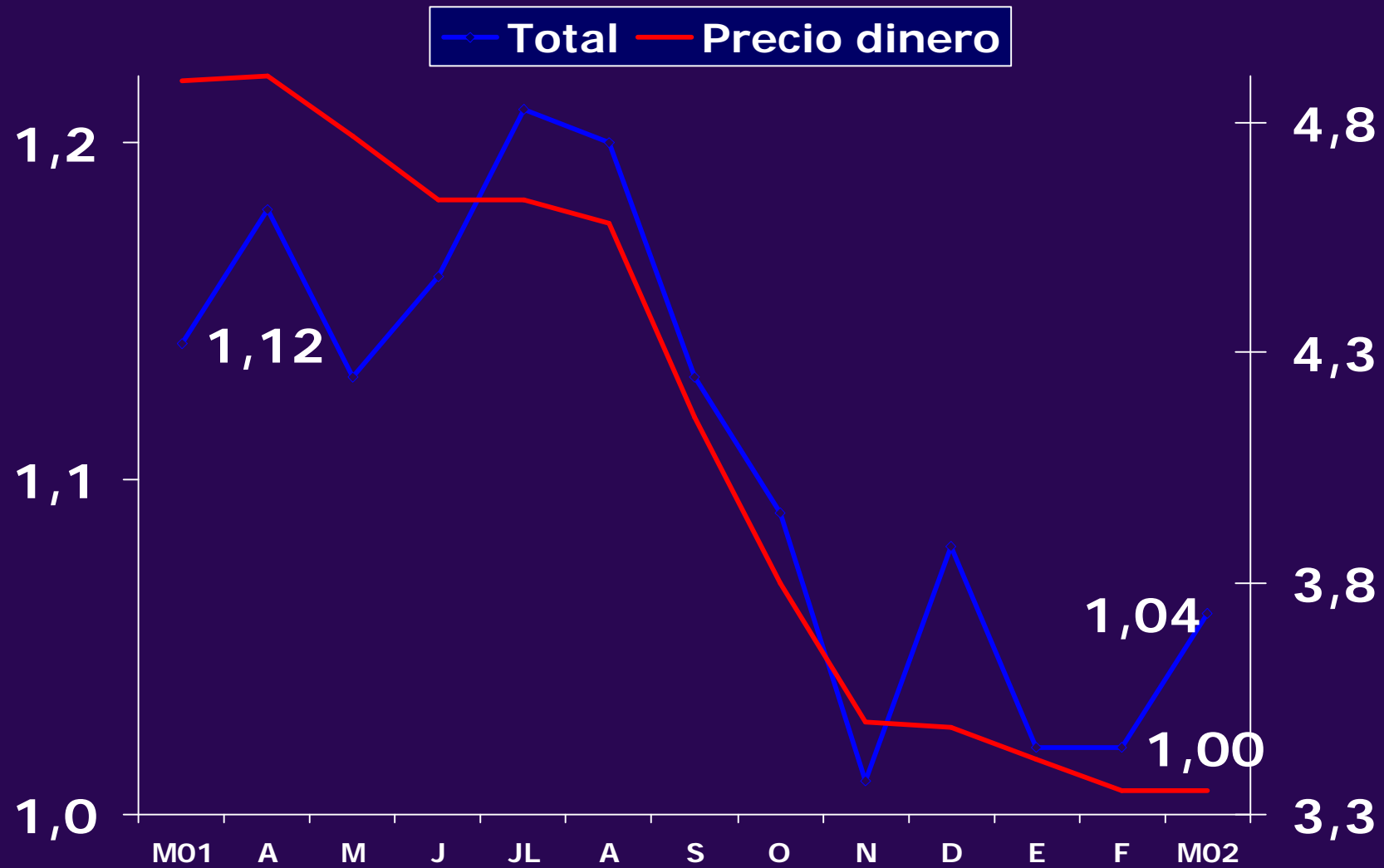


# Margen de recursos

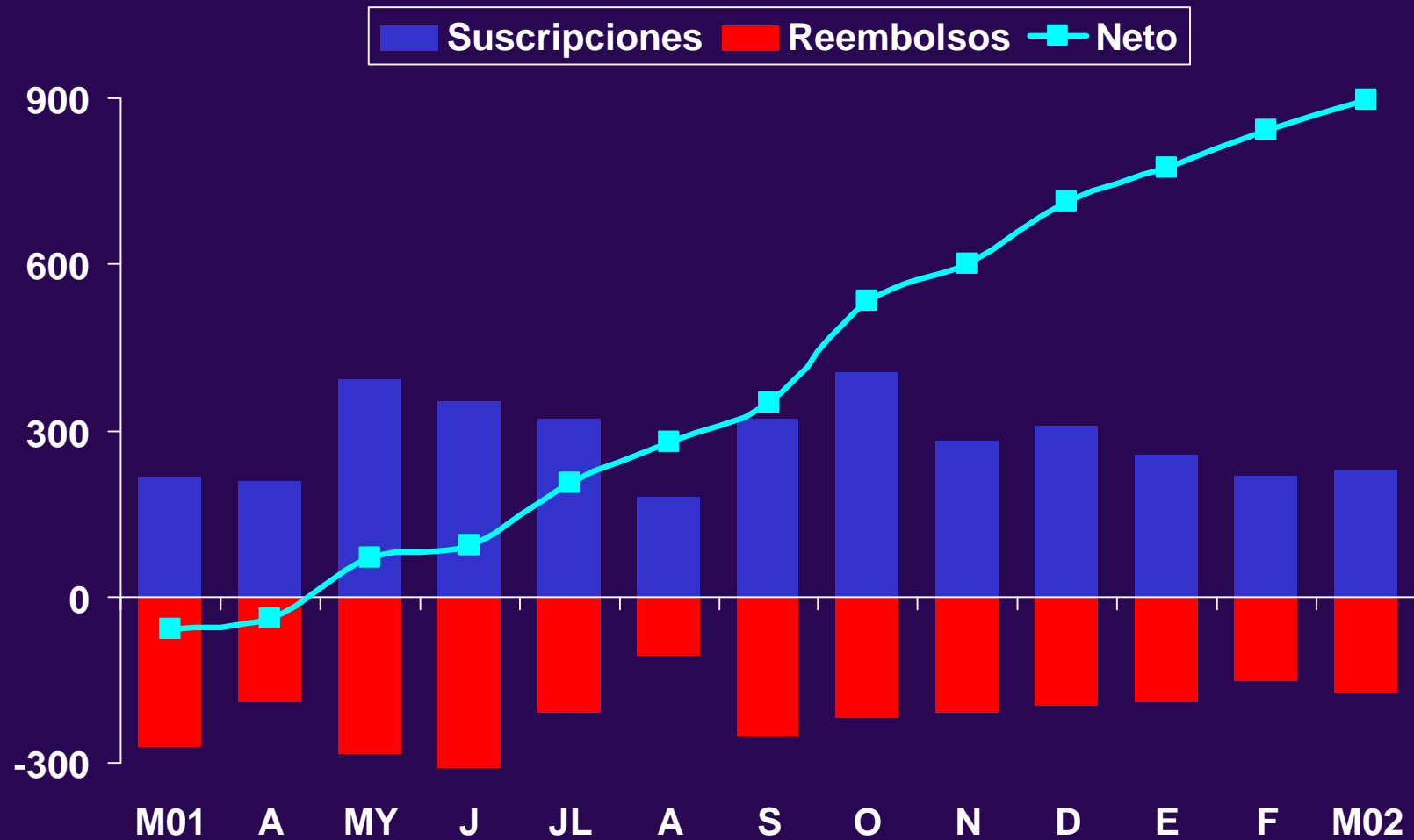
	2002	Dif.
Particulares	1,21	(0,02)
Privada	1,02	(0,05)
Fin. Personales	0,58	(0,09)
Pymes	1,30	(0,42)
Corporativa	0,81	(0,09)
<b>TOTAL</b>	<b>1,04</b>	<b>(0,08)</b>



# Margen de recursos



# Flujo neto de fondos



Millones de euros

# Datos significativos

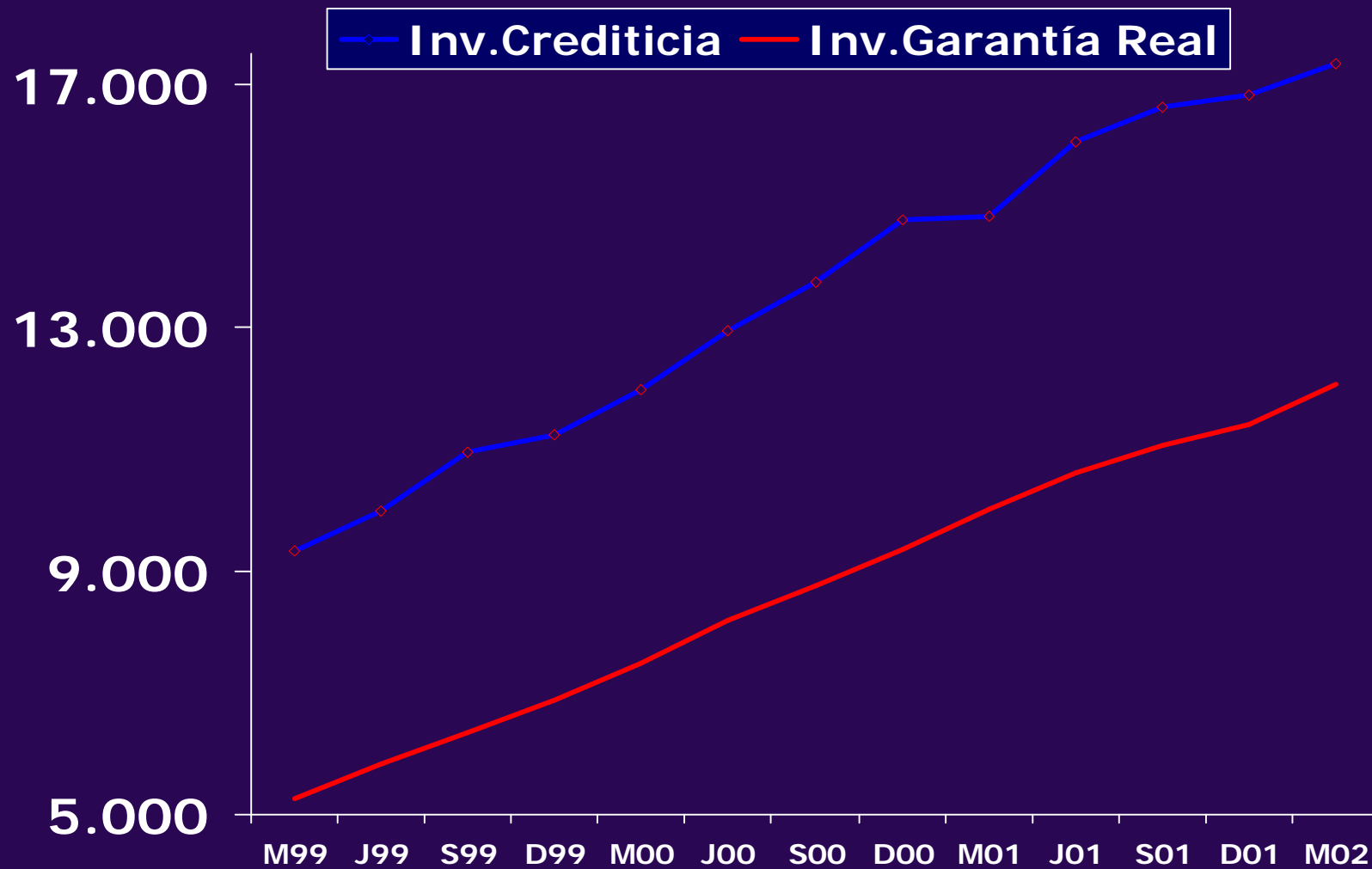
## INVERSION

	M 02	Dif.	
Créditos clientes	15.100		9,6
-Garantía real	1.700	909	9,8
Créditos total	16.711	2.612	18,5
-Garantía real ex titul	11.454	2.164	23,3

Cto total banca 8,22

Millones de euros

# Crecimiento Inversión ex-titulización



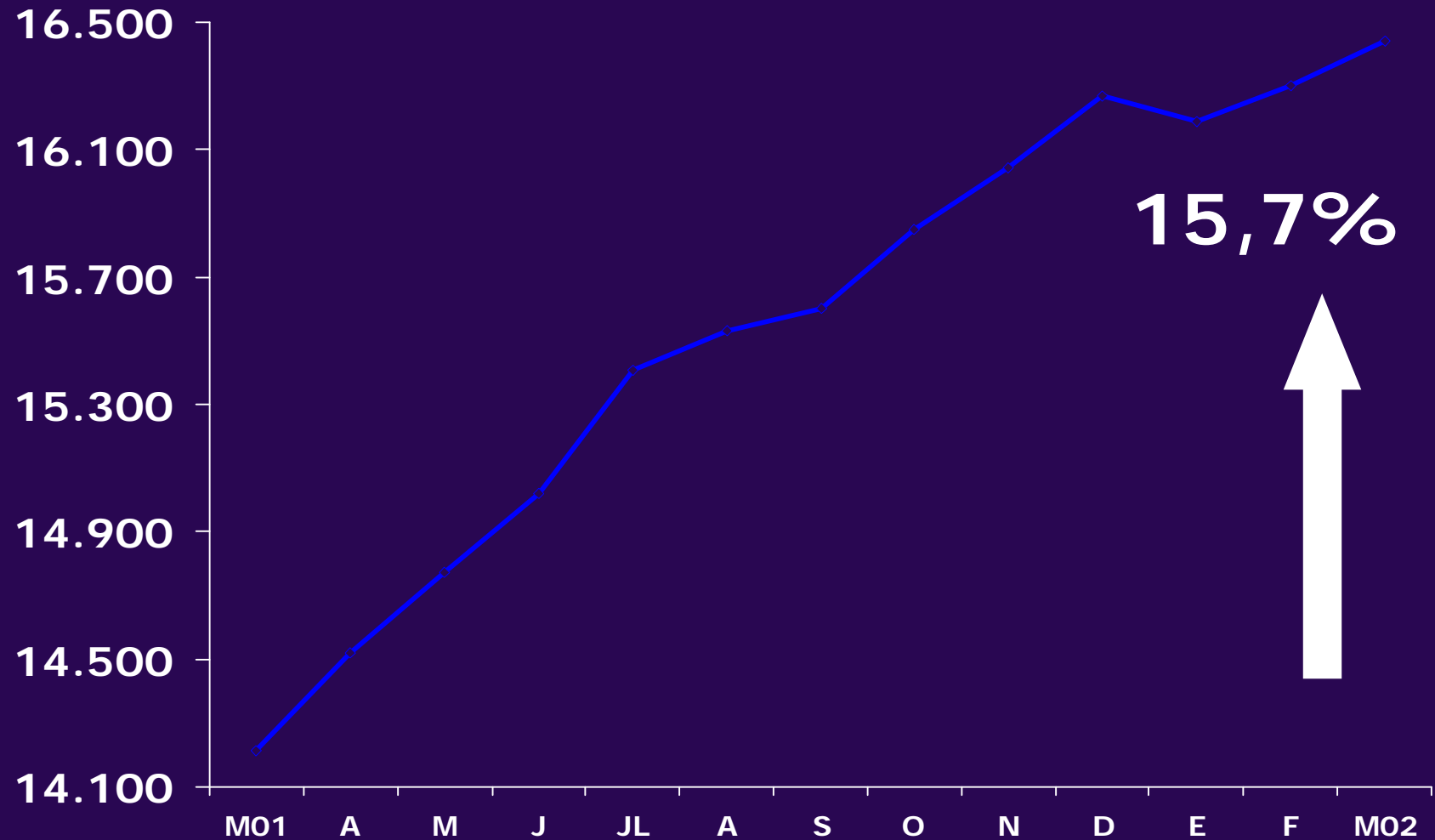
Millones de euros

# Inv. media por segmentos

<b>INVERSION</b>	2002	Dif.	Dif. %
Particulares	10.538	1.706	19,3
Privada	780	274	54,1
Fin. Personales	349	108	44,6
Pymes	1.810	148	8,9
Corporativa	2.964	(6)	(0,2)
<b>TOTAL</b>	<b>16.441</b>	<b>2.230</b>	<b>15,7</b>

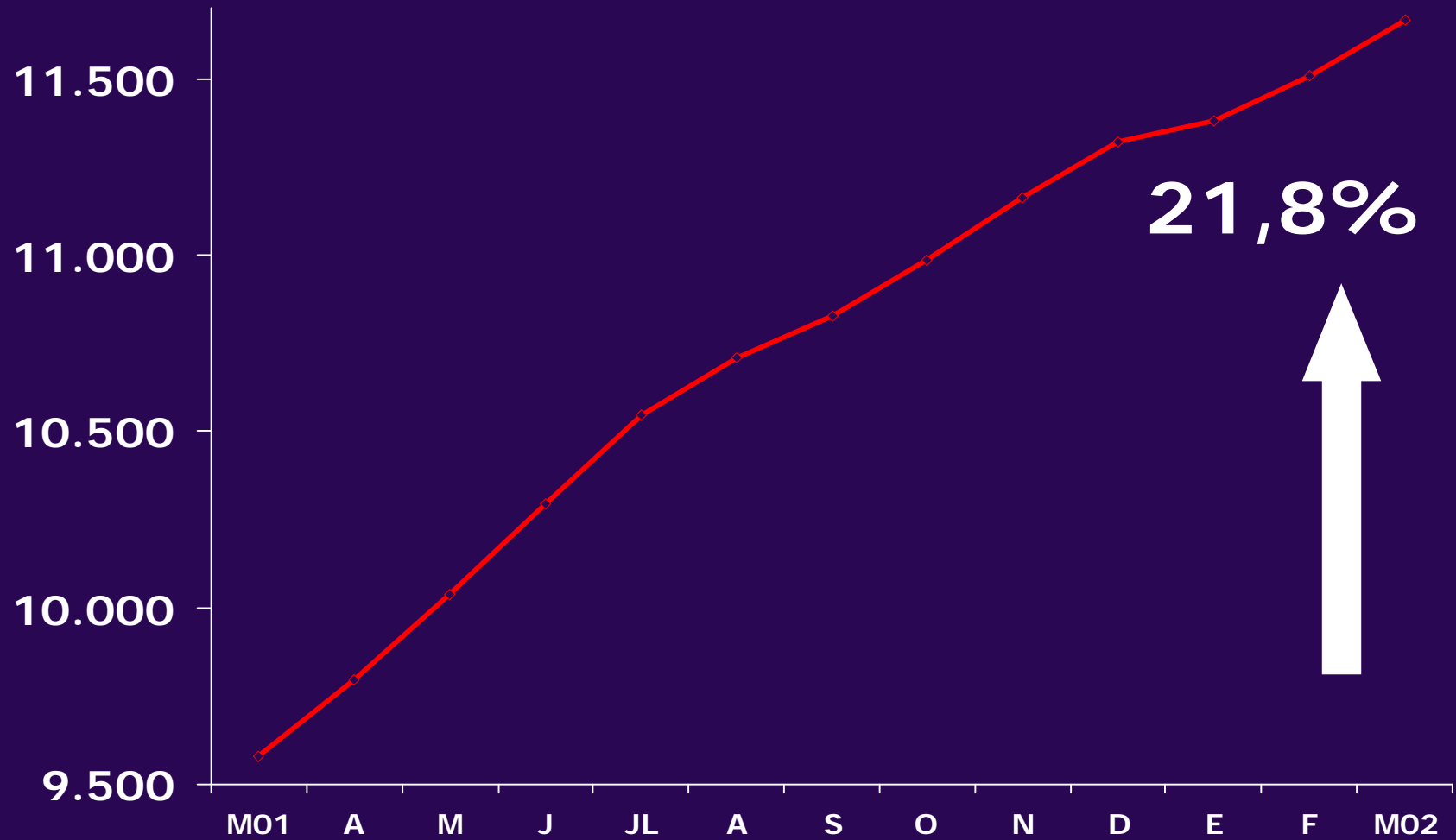
Millones de euros

# Inversión media de clientes



Millones de euros

# Personas Físicas



Millones de euros

# Empresas



Millones de euros



# Margen de inversión



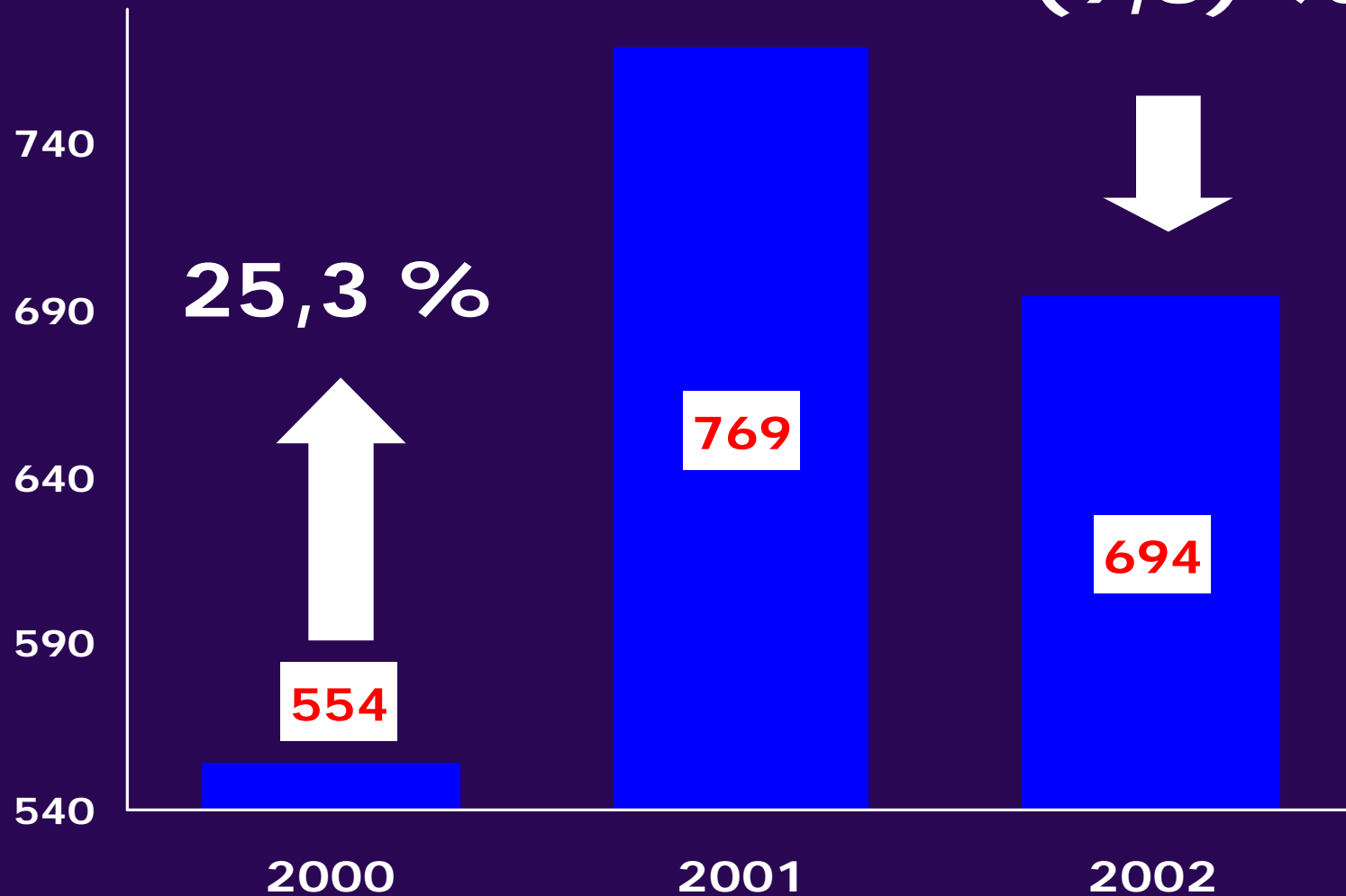
# Margen de inversión

<b>INVERSION</b>	<b>2002</b>	<b>Dif.</b>
Particulares	1,11	0,16
Privada	1,18	0,19
Fin. Personales	0,98	0,15
Pymes	2,10	0,10
Corporativa	1,26	0,11
<b>TOTAL</b>	<b>1,25</b>	<b>0,22</b>

Millones de euros

# Nuevas hipotecas

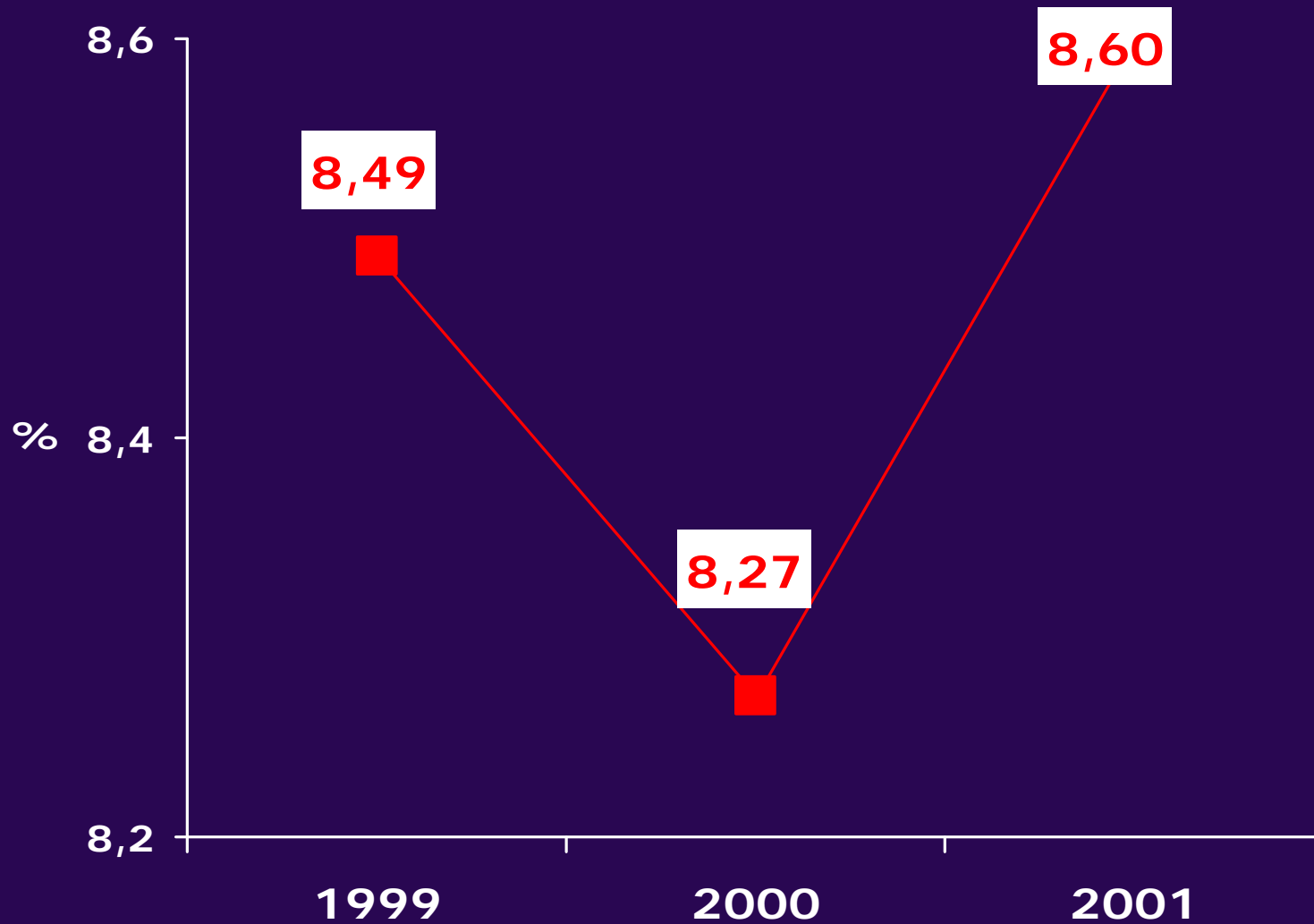
(9,8) %



Millones de euros

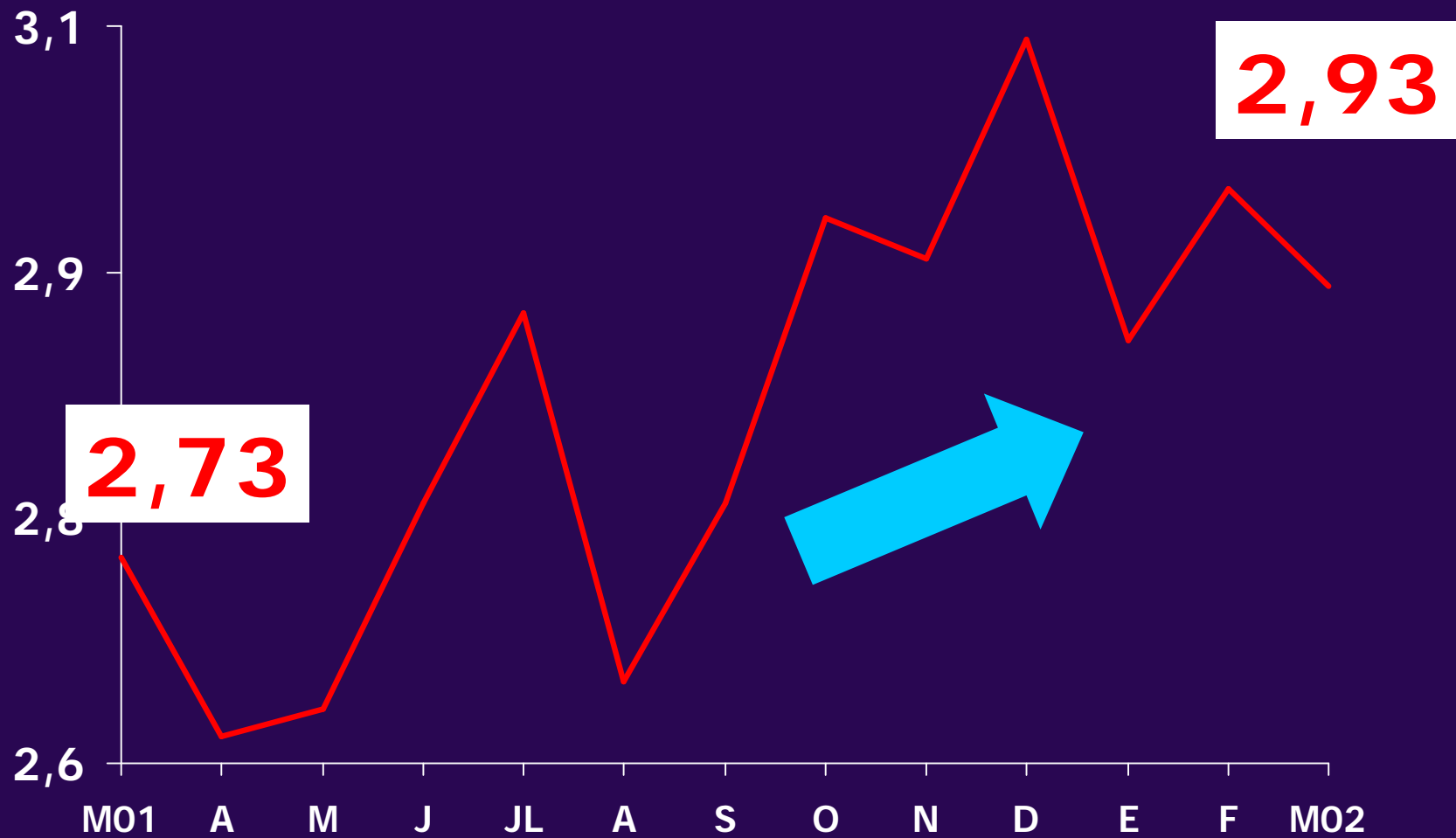
Acumulado Marzo 2002

# Cuota nuevas hipotecas (Volumen)



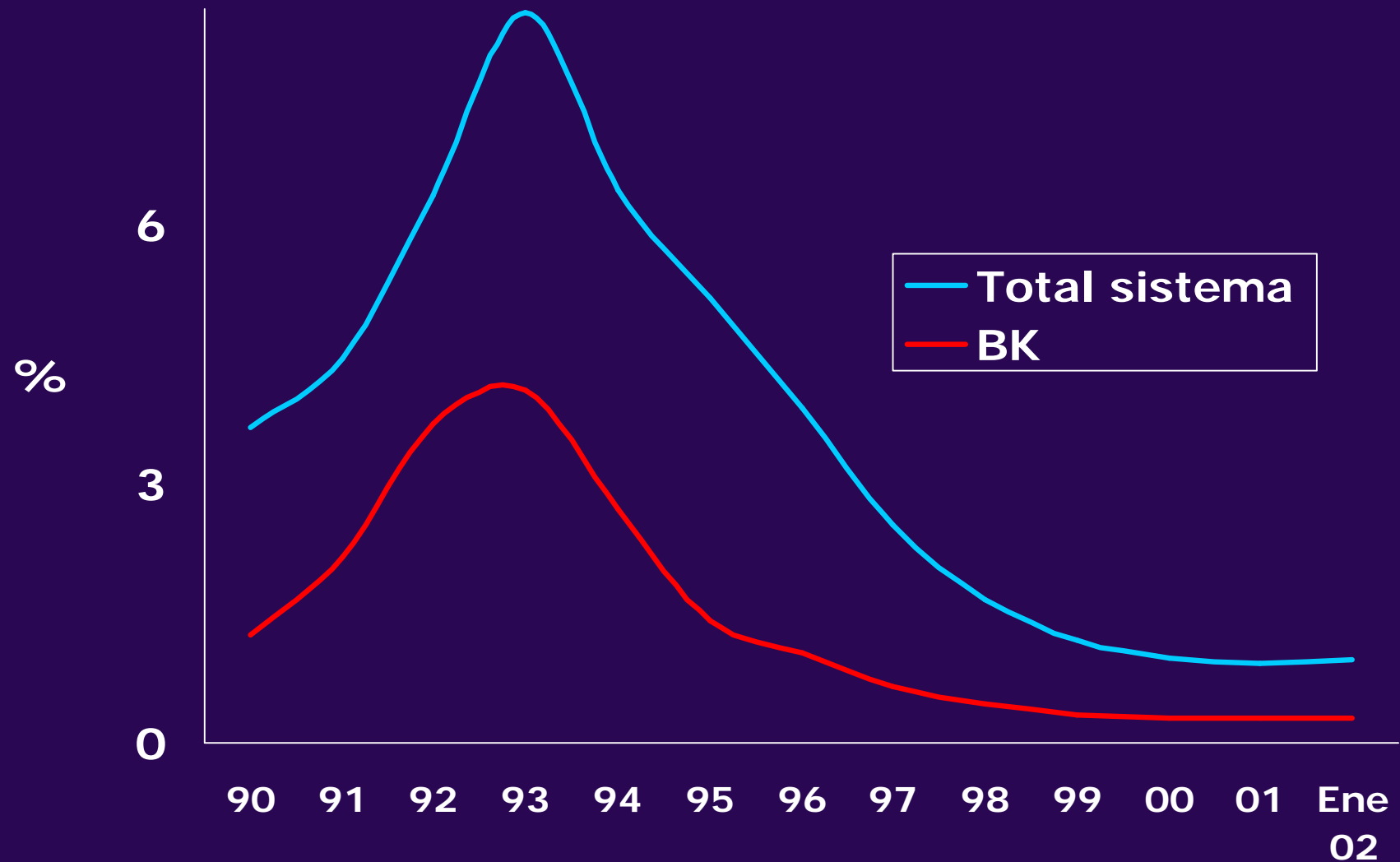
Diciembre 2001

# Margen de clientes

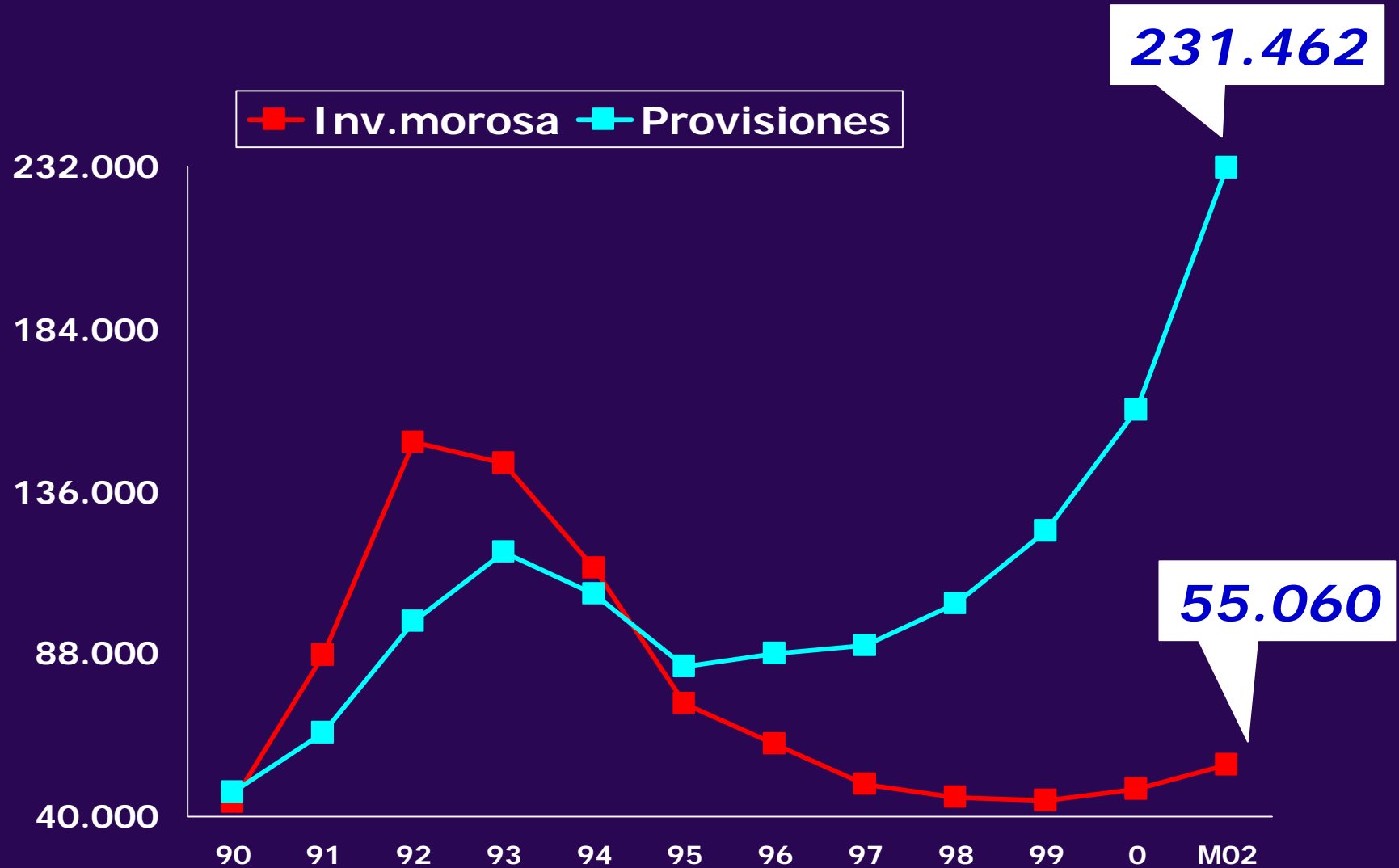


**Morosidad**

# Morosidad



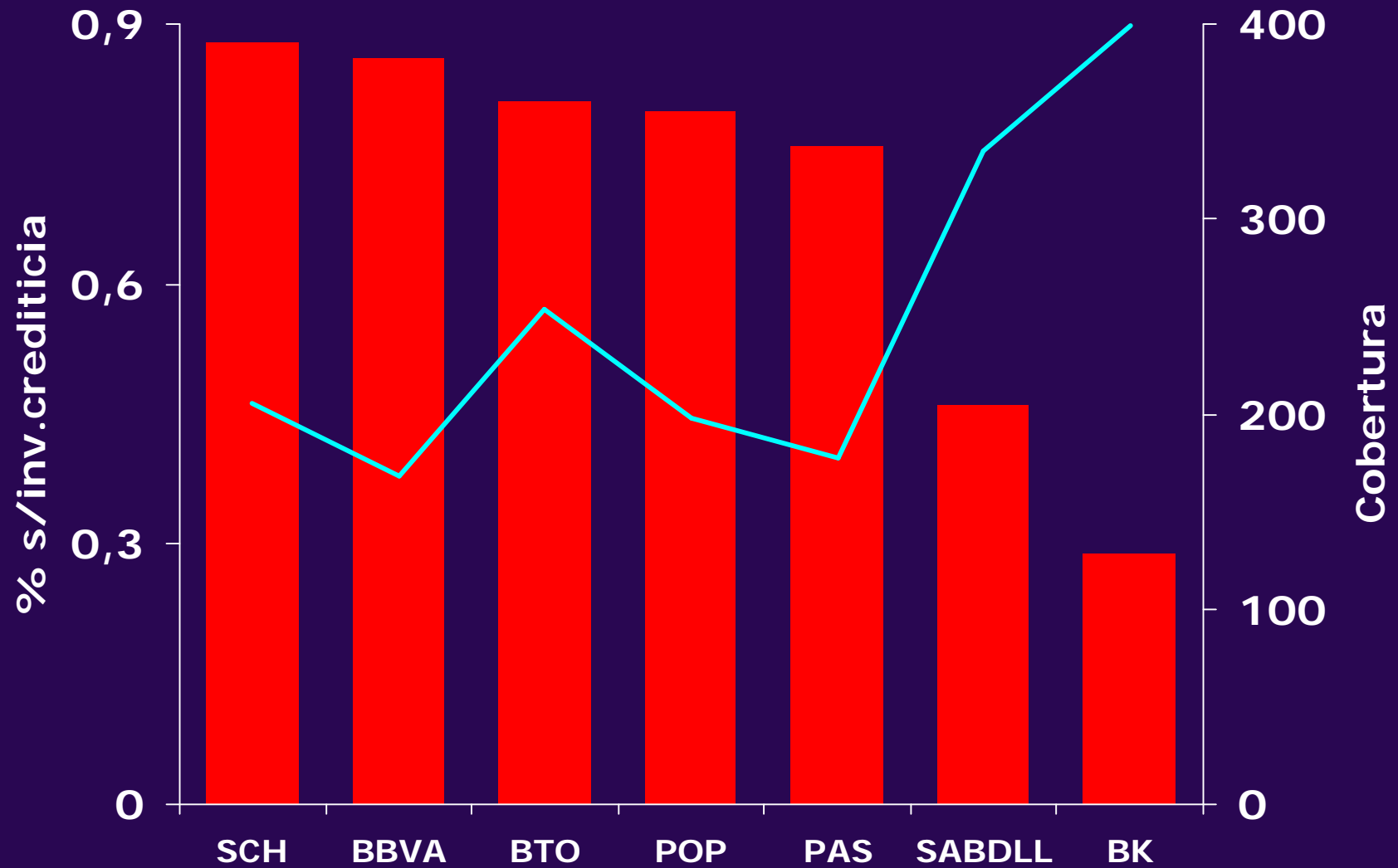
# Morosidad y provisiones



Miles de euros

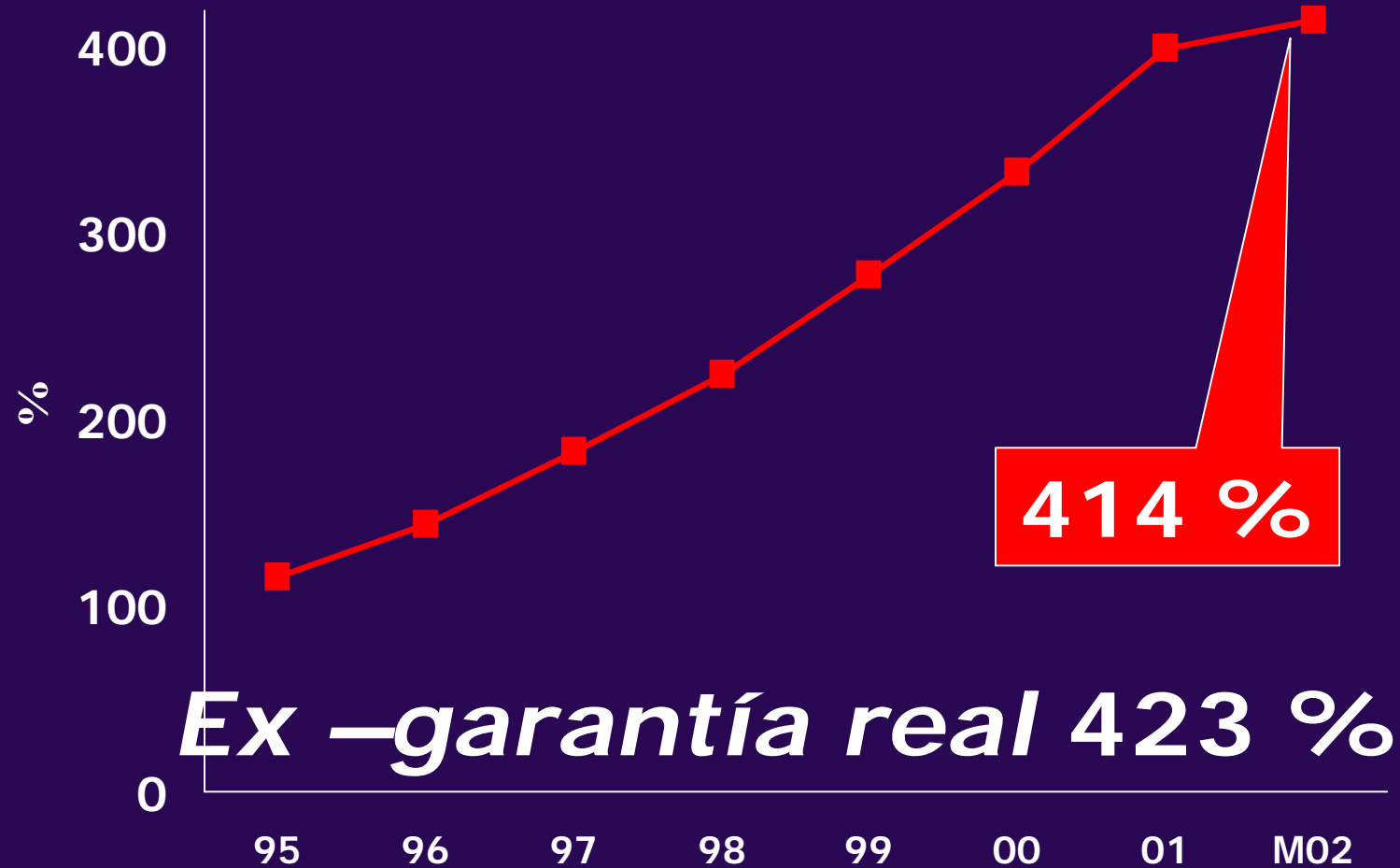


# Morosidad



Datos a 31-12-01

# Evolución provisiones s/ morosidad



# Resultados de clientes

# Cta. resultados clientes

	2002	% s/ATMs	Dif.%
<b>ATMs</b>	<b>17.769.215</b>	--	<b>15,4</b>
<b>Marg.financiero</b>	<b>70.824</b>	<b>1,6</b>	<b>7,9</b>
Comisiones	48.942	1,1	5,4
<b>Marg.ordinario</b>	<b>119.766</b>	<b>2,7</b>	<b>6,8</b>
Costos Transform.	56.844	1,3	(3,7)
<b>Res.Explotación</b>	<b>62.923</b>	<b>1,4</b>	<b>18,6</b>
Saneamientos y otros	4.105	0,1	45,0
<b>BENEFICIO</b>	<b>58.817</b>	<b>1,3</b>	<b>17,1</b>

Miles de euros

Ac. marzo 2002

# Resultados redes

	2002	Dif.	%
<b>Red Agencial</b>	1.788	1.734	3.263
<b>Internet</b>	601	1.875	147,2
<b>B. Virtual</b>	2.673	690	34,8
<b>B. Telefónica</b>	489	88	22,0
<b>Red Oficinas</b>	53.446	4.310	8,8
<b>Consumo</b>	(261)	(142)	(120)
<b>BENEFICIO</b>	<b>58.817</b>	<b>8.555</b>	<b>17,1</b>

Miles de euros

Ac. marzo 2002

# Resultados segmentos

	2002	Dif.	%
<b>Particulares</b>	24.960	10.287	70,1
<b>Finanzas Pers.</b>	3.953	78	2,0
<b>Pymes</b>	7.701	(229)	(2,9)
<b>Corporativa</b>	15.238	(819)	(5,1)
<b>Privada</b>	6.974	(733)	(9,5)
<b>BENEFICIO</b>	<b>58.817</b>	<b>8.555</b>	<b>17,1</b>

Miles de euros

Ac. marzo 2002

# Ratios de gestión

	2002	DIF.
ROE	24,0	(2,5)
Eficiencia	48,9	(5,3)
Morosidad	0,29	0,01

Marzo 2002

# VAN de clientes

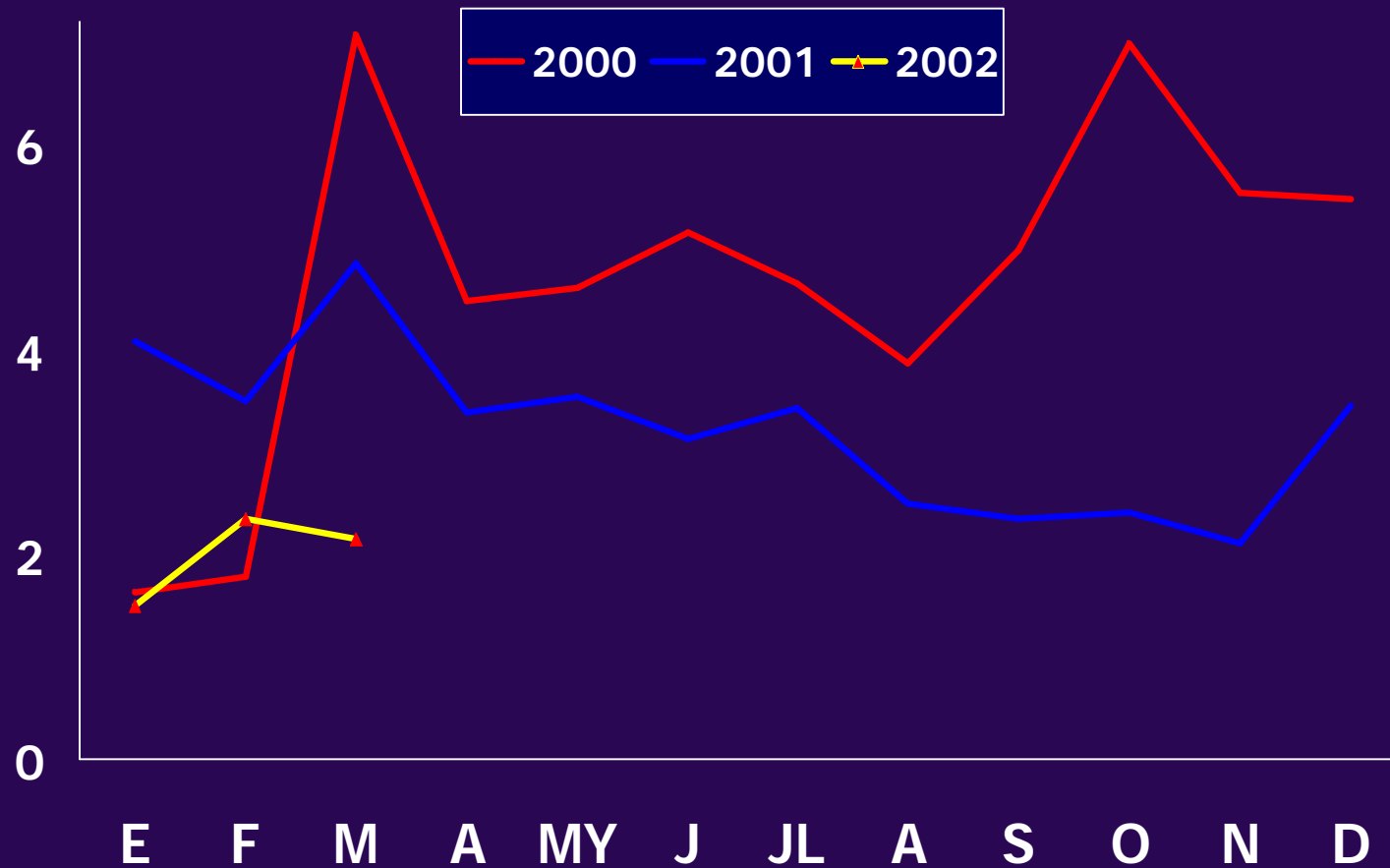


Millones de euros



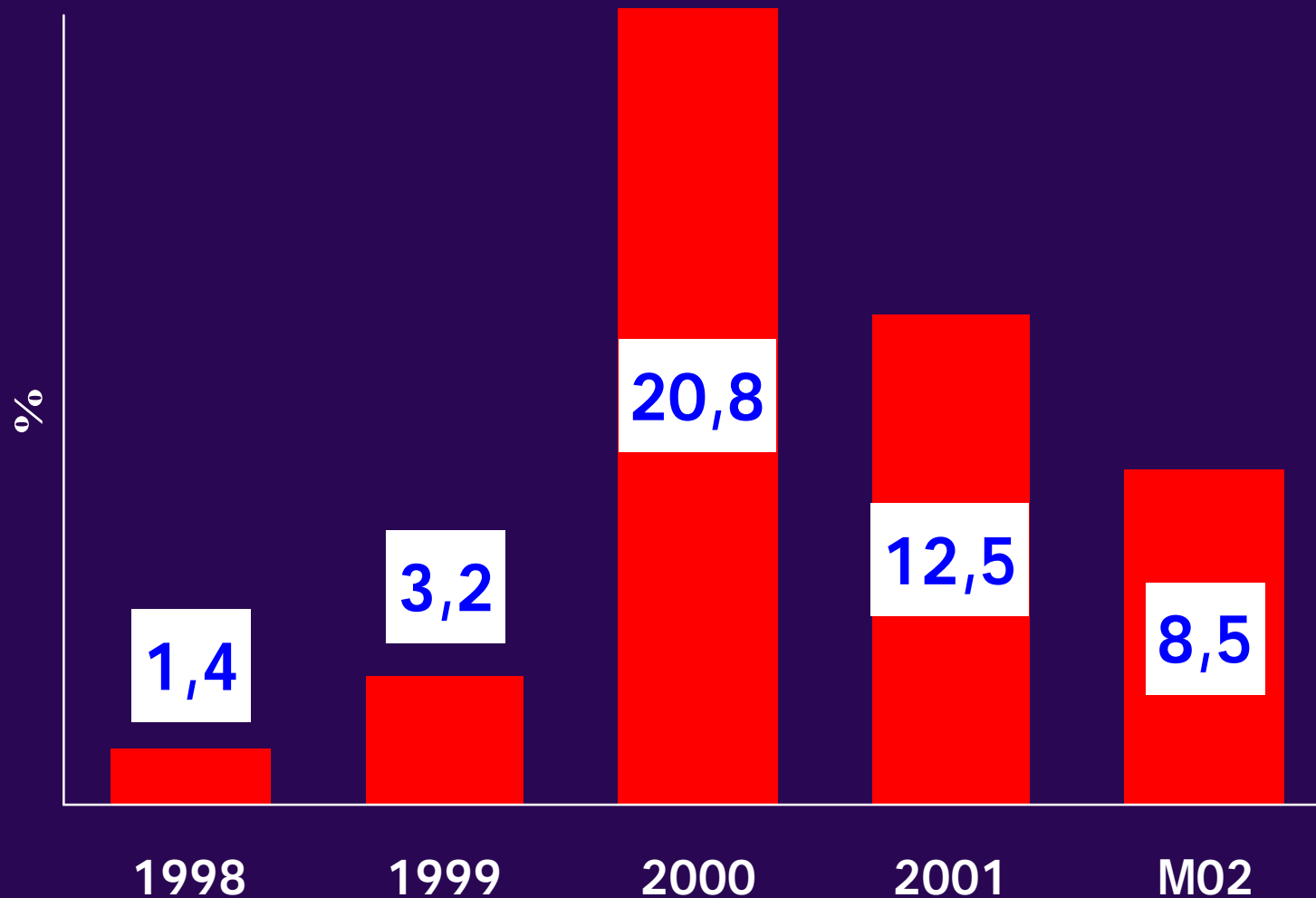
# 2.-Transformación

# Inversiones en Internet



Millones de euros

# Inversiones en Internet s/total costos



Usuario:

Contraseña:

Extracto Integral



Entrar

Hágase Cliente

- ▶ **Novedades**
- ▶ **Sobre Bankinter**
- ▶ **Nosotros le ayudamos**
- ▶ **Información Legal**

» **Enlaces ebankinter**

- Su portal Km0
- Negozia

- **Empresas**

¿Qué interés quiere para su dinero?

# ebankinter

Participe con el

**Agregador**

en un portal de 100 CD

Markhan Sony

Subastas de Depósitos ebankinter

▶ ver

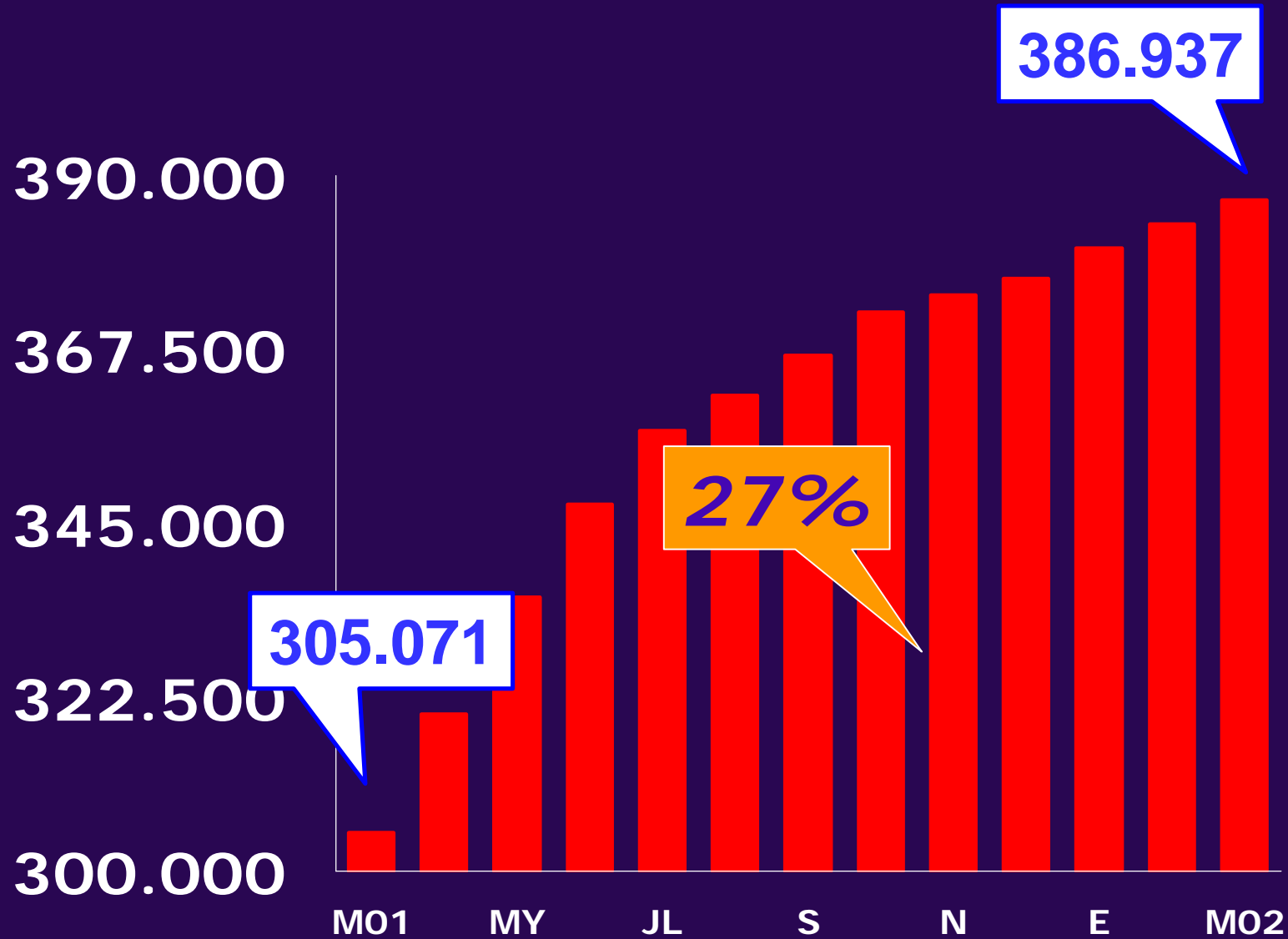
Seguridad y Privacidad

English

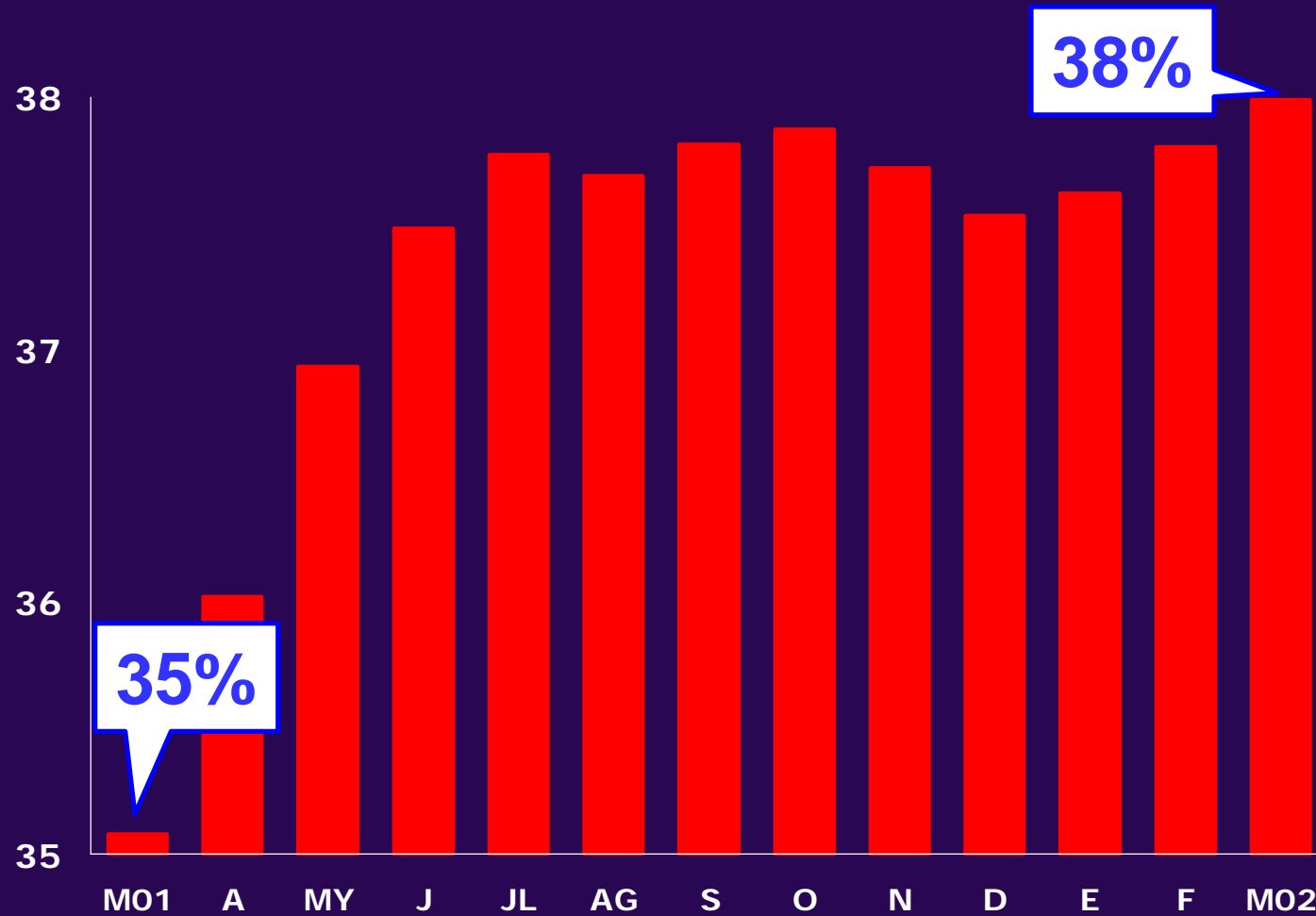
## » DESTACADOS

- ▶ Opere tranquilo en Bolsa con las **órdenes condiciones** de compra y de venta.
- ▶ Con el **Archivo Confidencial** puede acceder a sus documentos desde cualquier ordenador.
- ▶ Simulador fiscal, valoración de activos y otras novedades en **Asesor Inversiones**.
- ▶ Entre en las **Subastas de Cambio de Hipoteca** y pague menos por su actual hipoteca.

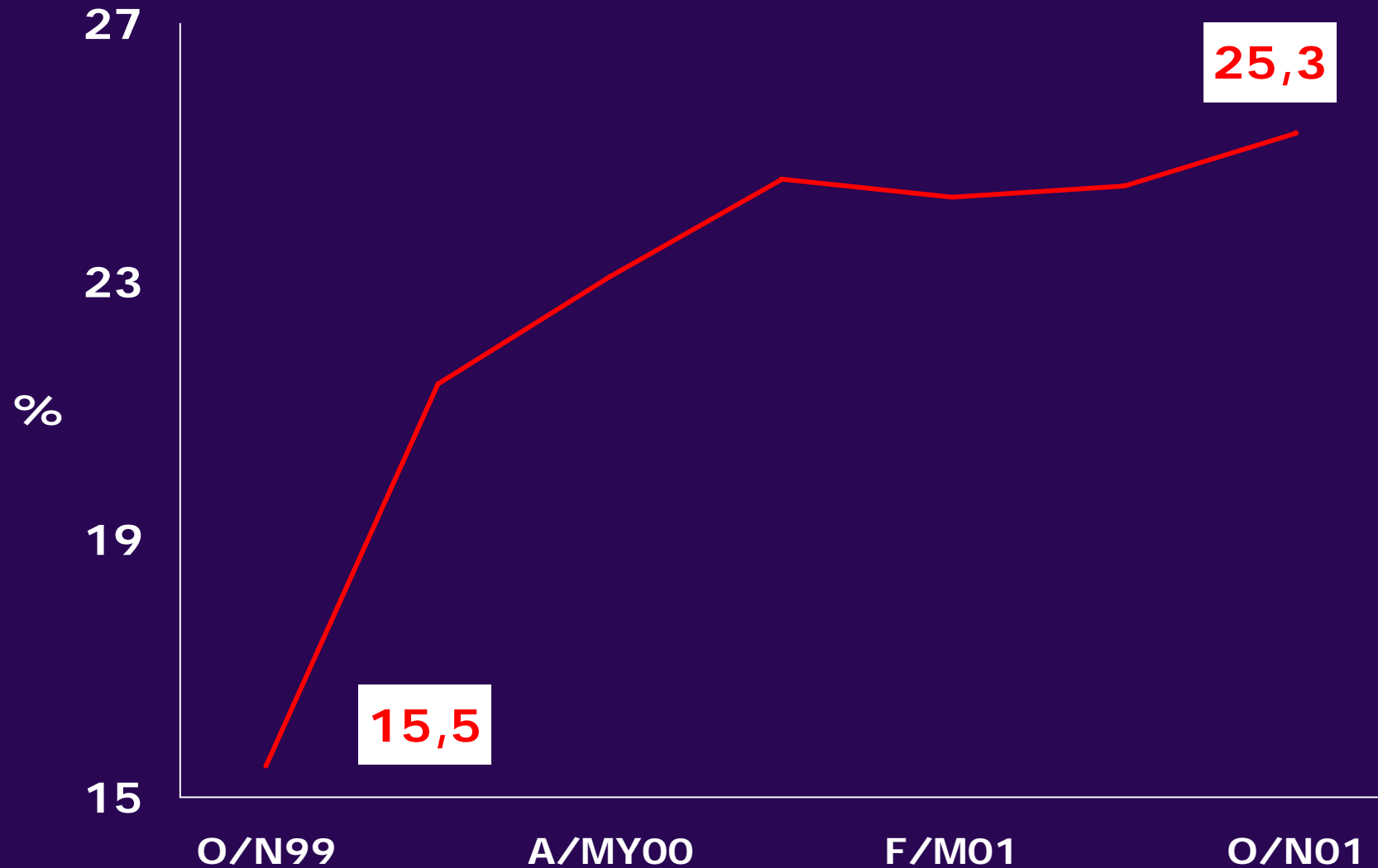
# Clientes



# Penetración s/total clientes

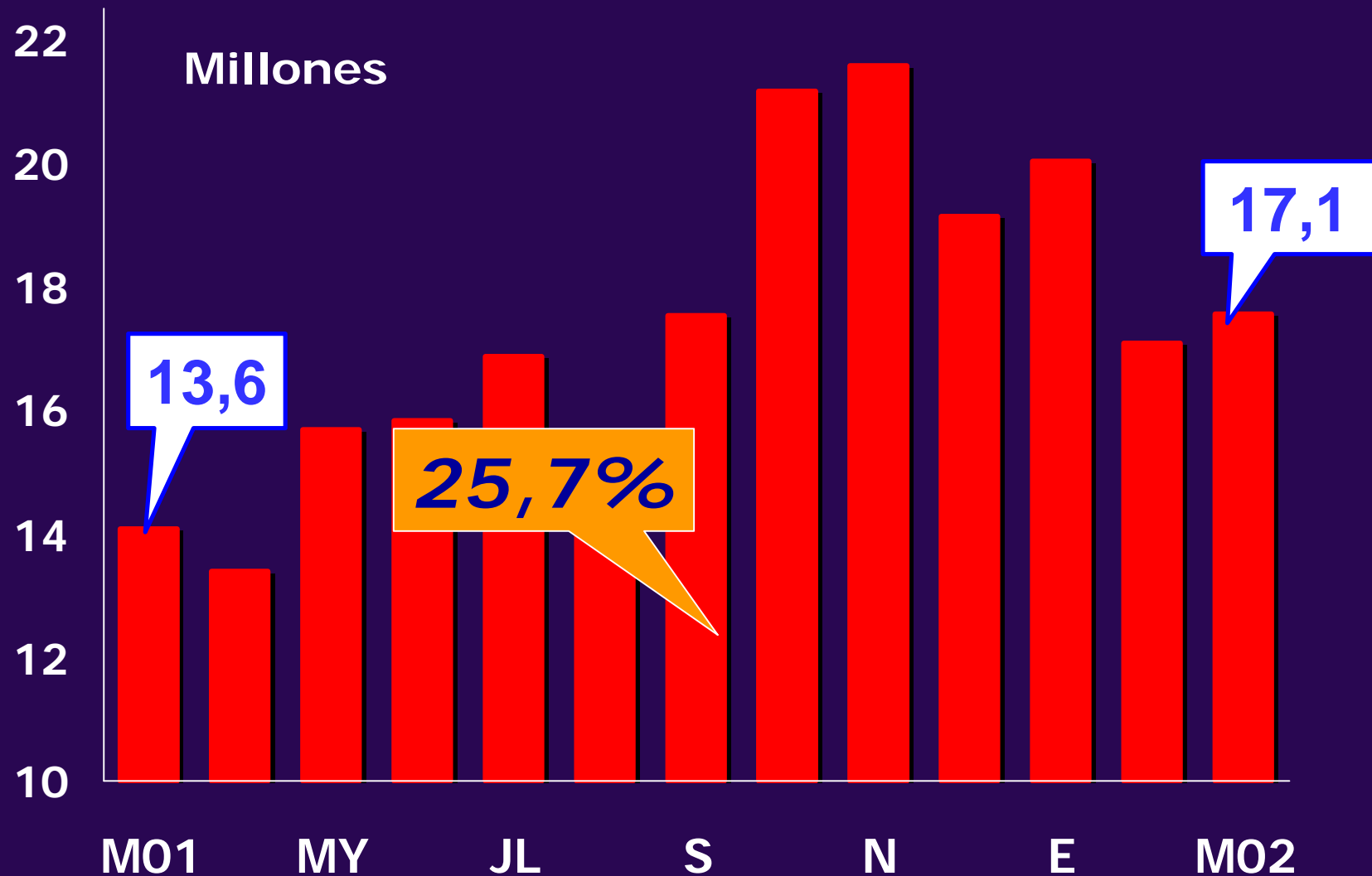


# Cuota de clientes



Hipótesis = 20% internautas con cta. bancaria

# Transacciones





Miércoles 11 de Julio de 2001

Bienvenido al Broker de ebankinter

Su **Buscador**   Clave  Valor

Usuario:

Contraseña:

Guía Rápida

Seleccione lo que busca

El Mercado hoy

<a href="#">IBEX 35</a>	8.266,10 ▼ 2,35
<a href="#">EURO</a>	1.971,11 ▼ 1,53
<a href="#">STOXX 50</a>	
<a href="#">XETRA DAX</a>	5.781,24 ▼ 0,60
<a href="#">FTSE 100</a>	5.391,90 ▼ 1,39
<a href="#">CAC40</a>	4.914,68 ▼ 1,18
<a href="#">MIB 10</a>	16.231,00 ▼ 1,05
<a href="#">SWISS MARKET</a>	6.808,80 ▼ 1,23
<a href="#">PSI 20</a>	7.908,03 ▼ 1,95
<a href="#">DJ INDU AVERAGE</a>	10.205,40 ▲ 0,29
<a href="#">NASDAQ COMPOSITE</a>	1.955,68 ▼ 0,36
<a href="#">NIKKEI 225</a>	12.005,11 ▼ 2,40

[Haga del broker su página de inicio](#)

### Consulte el informe de previsiones del tercer trimestre 2001

Consulte el [informe de previsiones](#) realizado por nuestro Departamento de Analisis.

### Ya puede dar sus **Ordenes Condicionadas** en el broker.

Conozca las [características](#) y [ventajas](#) de su función. Acceda a la contratación pinchando "Ir a orden condicionada", en el [menú de venta](#). Allí tendrá toda la información necesaria para dar una orden [Stop Loss](#) o cualquier otra orden condicionada.

### Vea las cuentas de valores de sus distintos bancos

con el servicio [agregador](#) de ebankinter. Todas sus acciones en un único sitio. Conózcalo ahora, es gratuito y no es necesario ser cliente de ebankinter.

### Traspase sus valores a Bankinter.

**Le abonamos hasta 100.000 pesetas** (el 0,35% del valor nominal traspasado) y le regalamos el mejor programa de gestión de carteras: el Personal Broker.

### Consiga más que una buena inversión... un BMW Z3

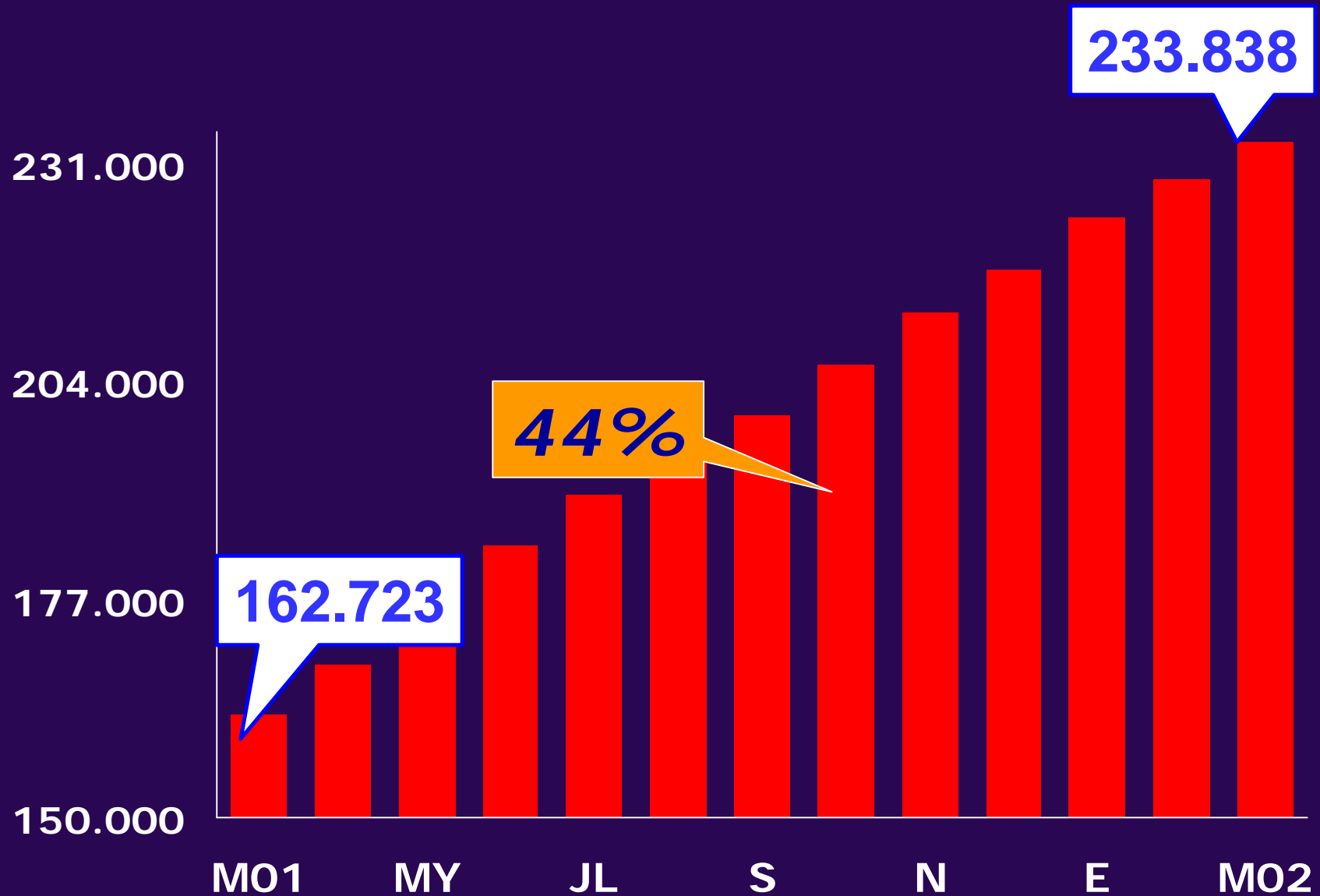
Tan sólo entre en el [Asesor de inversiones](#) de ebankinter a consultar su cartera, creese una cartera o solicite una propuesta de inversión y guárdela.

### Conozca el mejor análisis global: Goldman Sachs.

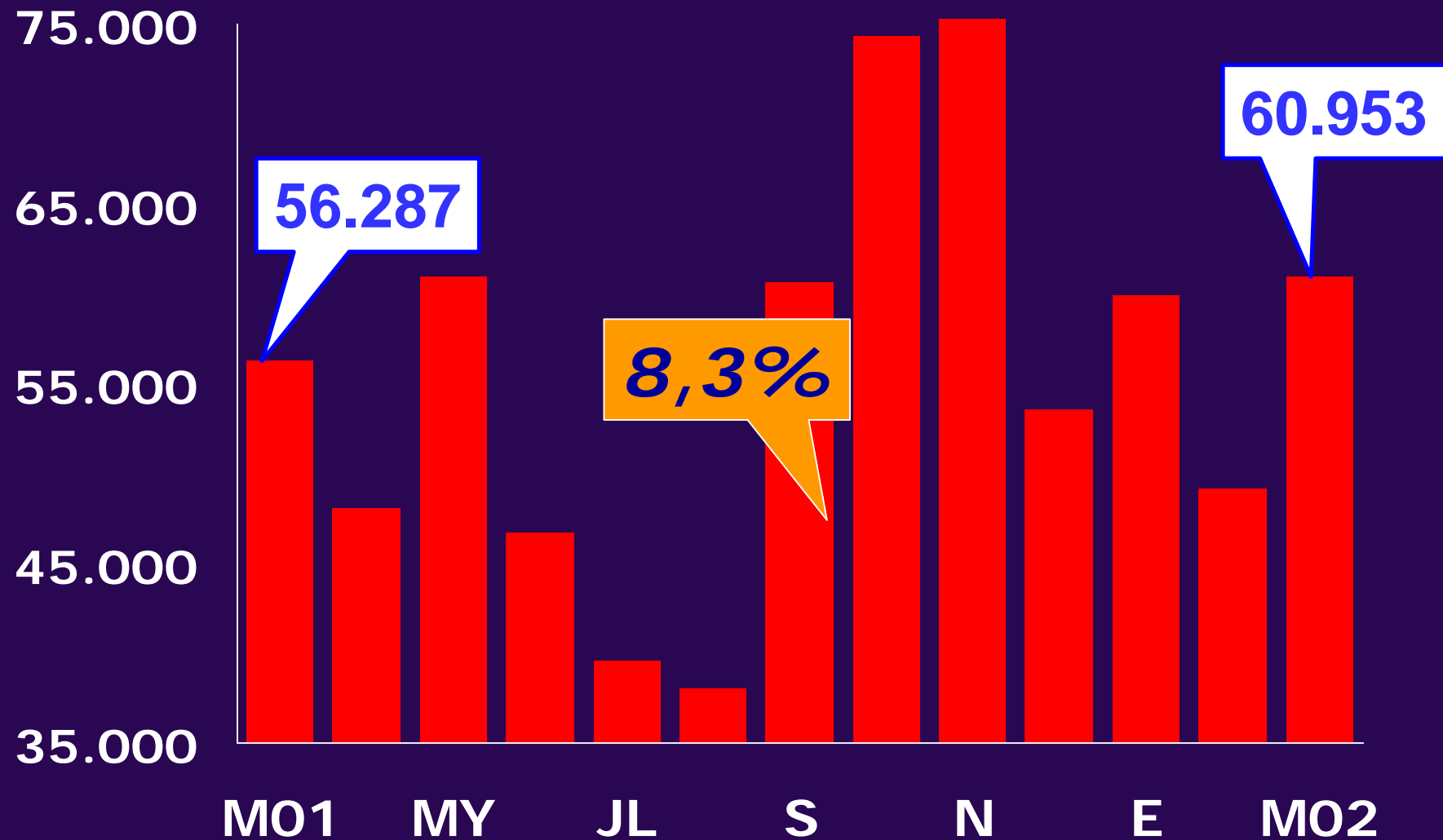
Comentarios económicos, estrategias de inversión, informes sectoriales y de compañías de una de las más prestigiosas casas de análisis internacional. [Conéctese](#) y descubra la versión en

broker

# Clientes

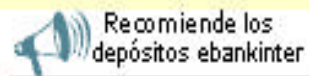


# Nº de órdenes



Conozca los edepósitos

- ▣ Euro IPF
- ▣ IPF
- ▣ A medida
- ▣ Intereses y comisiones
- ▣ Como contratar
- ▣ Seguridad
- ▣ Diccionario
- ▣ Utilidades
  - ▣ Calculadora de divisas
  - ▣ Le ayudamos a elegir
  - ▣ Comportamiento de divisas
  - ▣ La opinión del experto
  - ▣ 8 Cosas sobre depósitos
  - ▣ Foro de fiscalidad



Sólo **usted** sabe lo que **necesita**

por eso usted decide que fecha le interesa y nosotros configuramos un depósito a su medida.

# edepósitos

Importa  Unidad    Euro  Calentor  A medida (1)

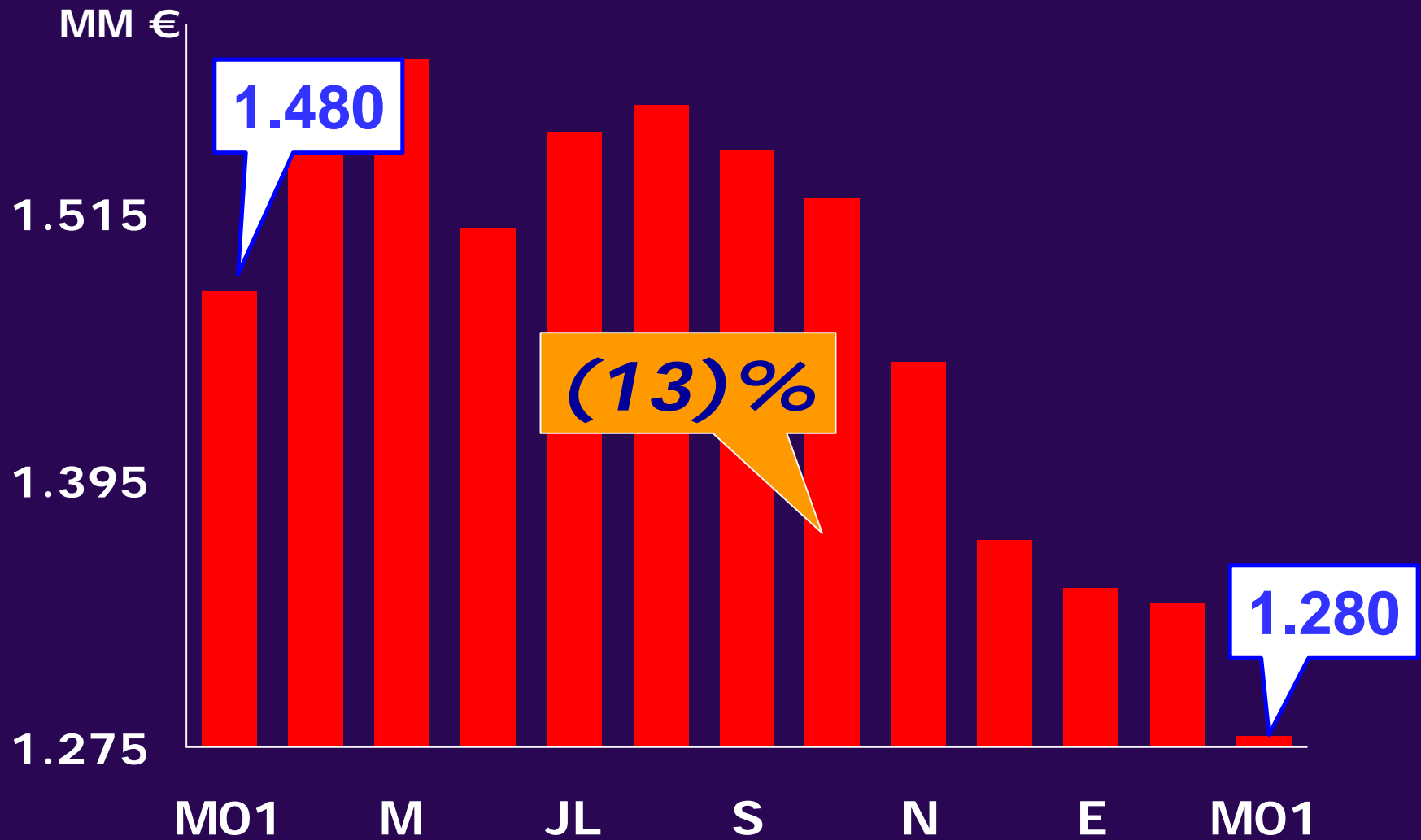
(1) Los no residentes deben elegir euros calentor.

**VER RESULTADOS ►**

DEPÓSITOS MAS SOLICITADOS

	TASA	COMENTAR
<u>IPF A UNA SEMANA</u>	4.37 %	►
<u>IPF A DOS SEMANAS</u>	4.40 %	►
<u>IPF A UN MES</u>	4.42 %	►
<u>IPF A DOS MESES</u>	4.44 %	►
<u>IPF A TRES MESES</u>	4.50 %	►

# edepósitos



- ▣ Paso a paso
  - ▣ Infórmese y haga números
  - ▣ Conozca el Préstamo Hipotecario de eBankinter
  - ▣ Etapas del Préstamo Hipotecario
- ▣ Simuladores
- ▣ Solicitud
- ▣ Seguimiento
- ▣ Buscar casa
- ▣ Guía de compra y financiación de la vivienda
- ▣ Servicios para su hogar
- ▣ Diccionario
- ▣ Foro de fiscalidad



Solicitud, estudio y seguimiento **personalizado on line** de su hipoteca

# ehipotecas

PRÉSTAMO	TAMPO	RENTA
6 meses	5,00%	5,24%
1 Año	5,00%	5,25%
Resto:	Euribor + 0,54% revisión anual	
Comisión Apertura:	0,40%	

Ilustración de eBankinter

[Más información](#) ▶ [Solicitar](#) ▶ [Seguimiento](#) ▶

Cambie su hipoteca  
 Euribor + 0,54  
[Más información](#) ▶  
[Solicitar](#) ▶  
[Seguimiento](#) ▶

Elija el diferencial en las **subastas de cambio de hipoteca**

**SIMULADOR DE HIPOTECAS**

Recomiende las hipotecas de ebankinter

Necesito una hipoteca por ... ▼

0

Pesetas ▼

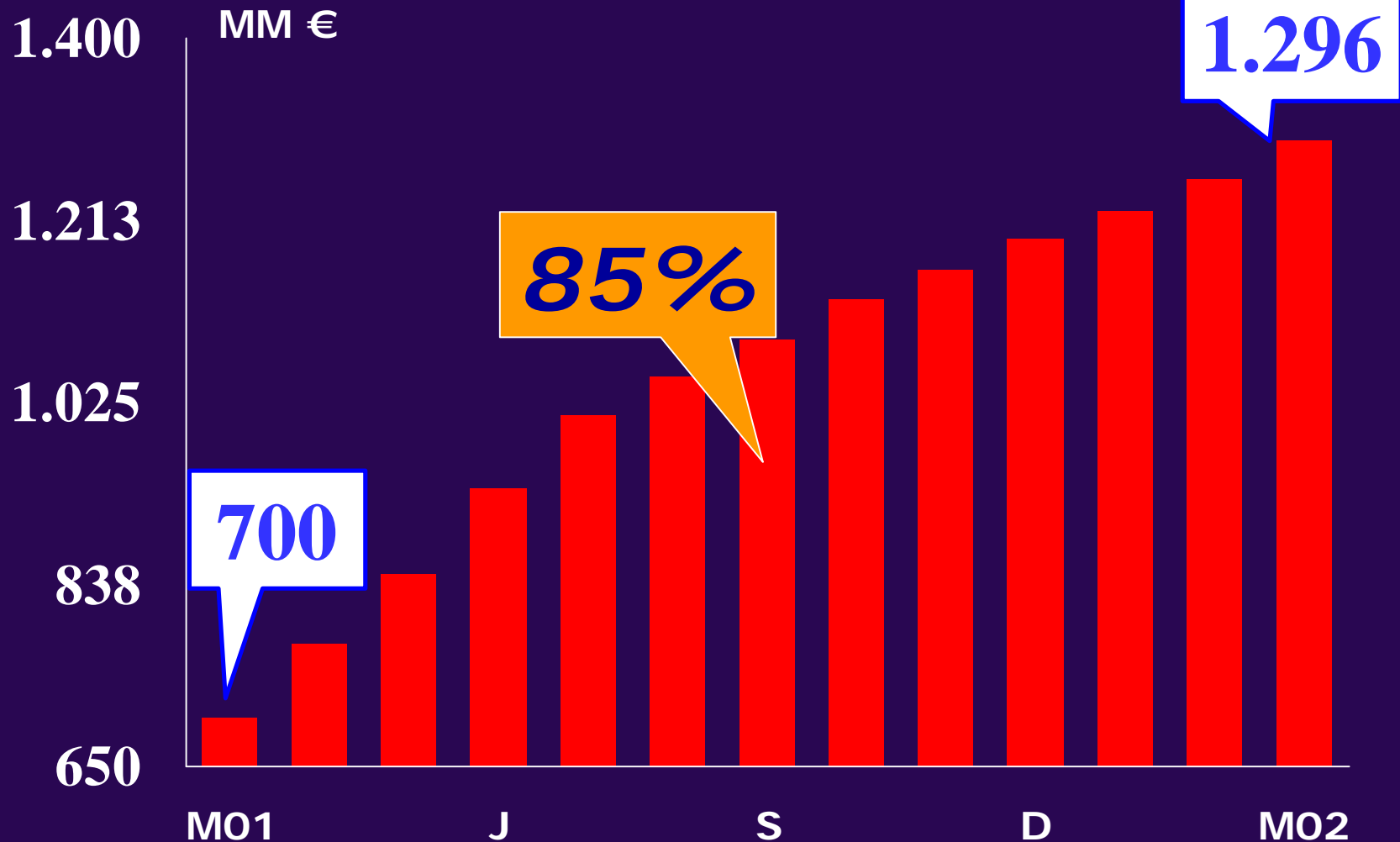
Durante 25 Años

[Calcular](#) ▶

Tengo que pagar al mes : 0 Pesetas

[Solicitar](#) ▶  
[Compárenos](#) ▶

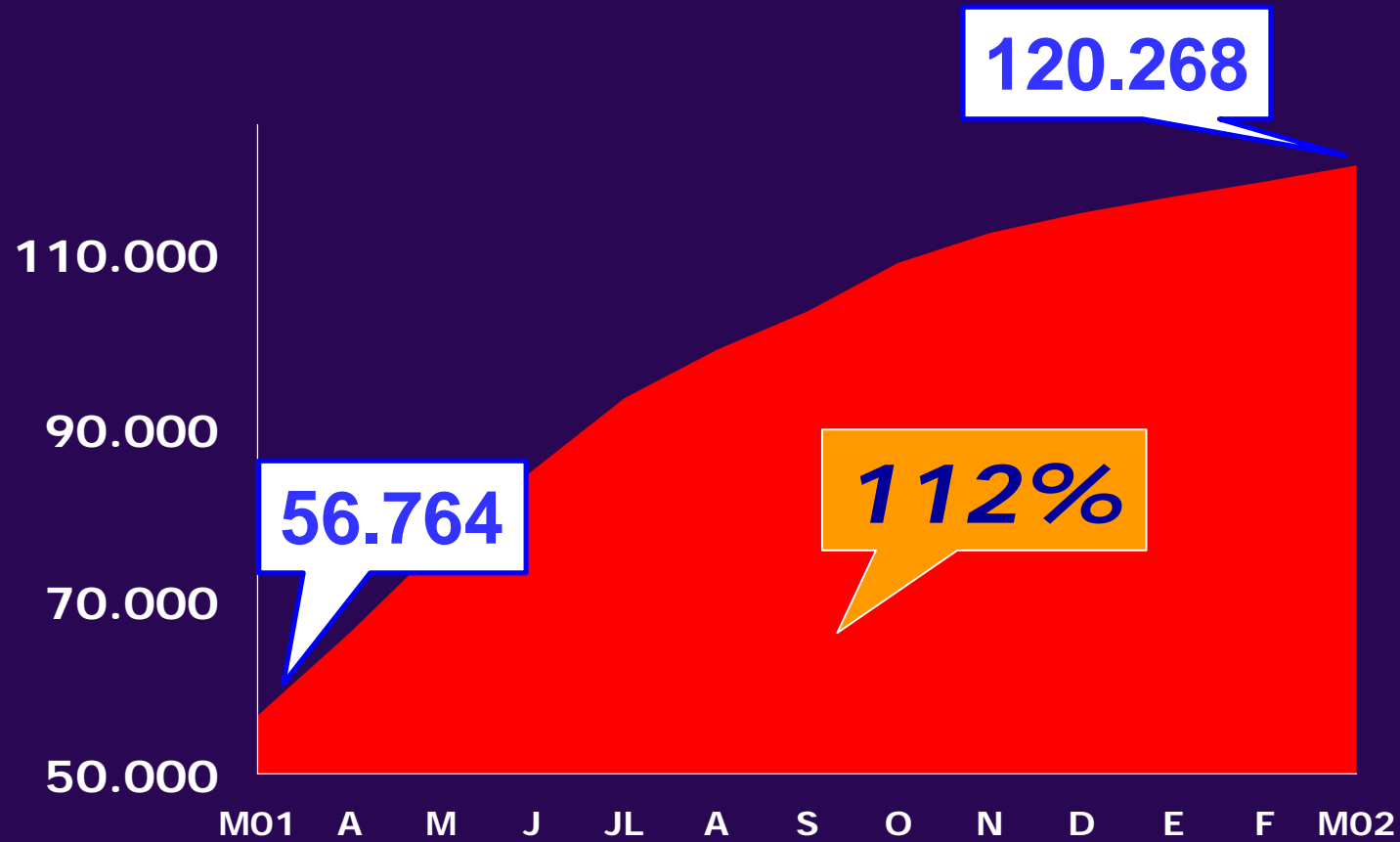
# Saldo hipotecas firmadas



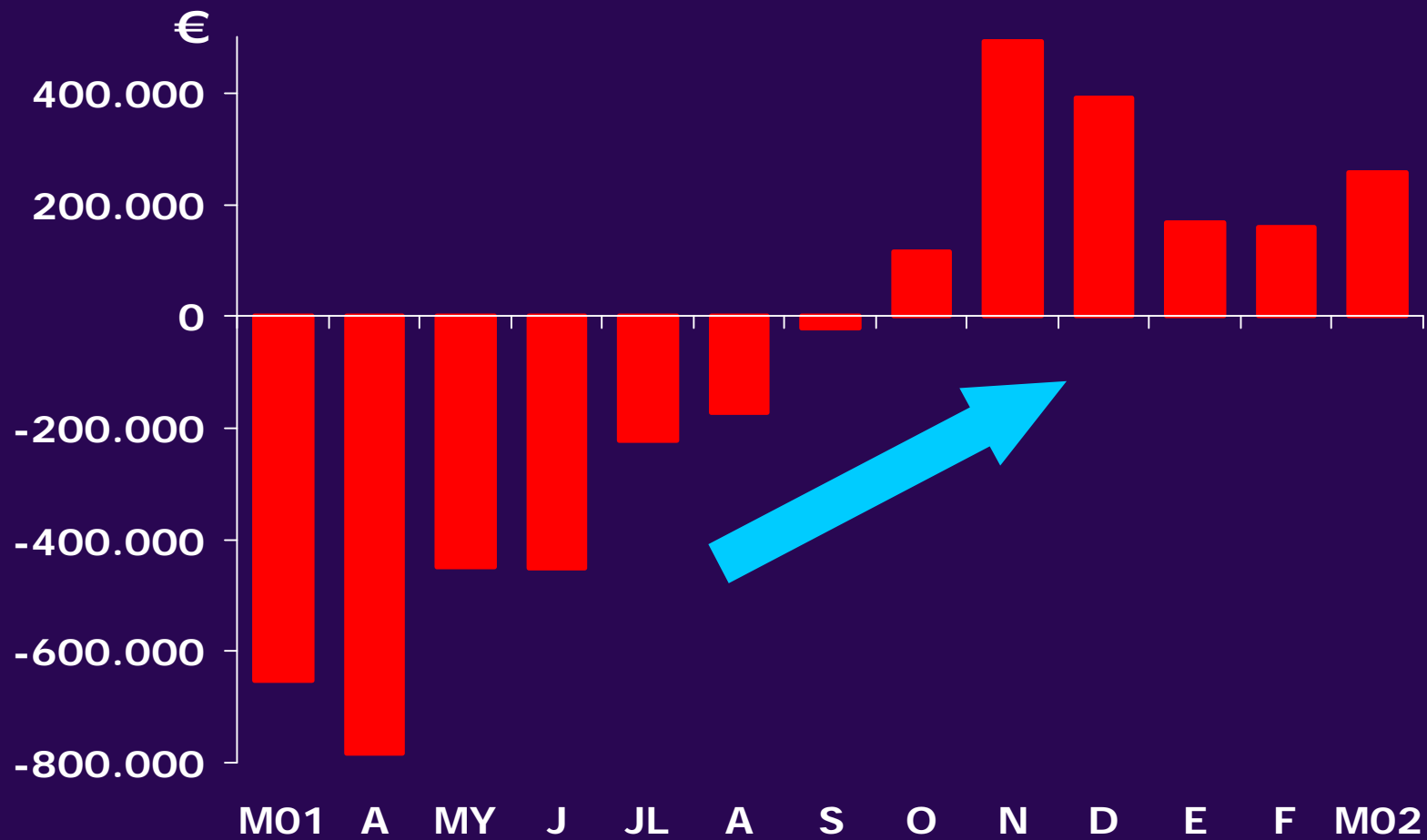
# Oficina Internet



# Clientes



# Beneficio



# 3.-Resultados

# Cta. resultados consolidada

	M 02	Dif.	%
<b>ATMs</b>	<b>21.725.770</b>	<b>858.017</b>	<b>4,1</b>

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Cta. resultados consolidada

	M 02	Dif.	%
ATMs	21.725.770	858.017	4,1
Marg.financiero	97.341	13.140	15,6

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Cta. resultados consolidada

	M 02	Dif.	%
ATMs	21.725.770	858.017	4,1
Marg.financiero	97.341	13.140	15,6
Comisiones	34.089	460	1,4

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Comisiones

	M 02	Dif.	%
Agentes	7.082	(353)	(4,7)
<b>Pagadas</b>	<b>12.448</b>	<b>(318)</b>	<b>(2,5)</b>
Cobros y pagos	12.259	607	5,2
Valores	6.871	(728)	(9,6)
Avales	3.277	14	0,4
Fondos de inv.	13.887	(2.034)	(12,8)
<b>Cobradas</b>	<b>46.537</b>	<b>142</b>	<b>0,3</b>
<b>Total</b>	<b>34.089</b>	<b>460</b>	<b>1,4</b>

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Cta. resultados consolidada

	M 02	Dif.	%
<b>ATMs</b>	<b>21.725.770</b>	<b>858.017</b>	<b>4,1</b>
<b>Marg.financiero</b>	<b>97.341</b>	<b>13.140</b>	<b>15,6</b>
<b>Comisiones</b>	<b>34.089</b>	<b>460</b>	<b>1,4</b>
<b>Marg.básico</b>	<b>131.430</b>	<b>13.600</b>	<b>11,5</b>

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002



# Cta. resultados consolidada

	M 02	Dif.	%
<b>ATMs</b>	<b>21.725.770</b>	<b>858.017</b>	<b>4,1</b>
<b>Marg.financiero</b>	<b>97.341</b>	<b>13.140</b>	<b>15,6</b>
Comisiones	34.089	460	1,4
<b>Marg.básico</b>	<b>131.430</b>	<b>13.600</b>	<b>11,5</b>
Op.Financieras	8.560	(7.372)	(46,3)
<b>Marg.Operacional</b>	<b>139.990</b>	<b>6.228</b>	<b>4,7</b>

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Cta. resultados consolidada

	M 02	Dif.	%
<b>ATMs</b>	<b>21.725.770</b>	<b>858.017</b>	<b>4,1</b>
<b>Marg.financiero</b>	<b>97.341</b>	<b>13.140</b>	<b>15,6</b>
Comisiones	34.089	460	1,4
<b>Marg.básico</b>	<b>131.430</b>	<b>13.600</b>	<b>11,5</b>
Op.Financieras	8.560	(7.372)	(46,3)
<b>Marg.Operacional</b>	<b>139.990</b>	<b>6.228</b>	<b>4,7</b>
Costos Transform.	70.329	(317)	(0,5)

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Costos de transformación

	M 02	Dif.	%
Personal	38.492	2.807	7,9
Otros Gastos Grales	31.837	(3.124)	(8,9)
<b>Total</b>	<b>70.329</b>	<b>(317)</b>	<b>(0,5)</b>

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Costos de transformación

	M 02	Dif.	%
-Personal	36.047	362	1,0
- ci obligac.convertibles	2.445	2.445	---
<b>PERSONAL</b>	<b>38.492</b>	<b>2.807</b>	<b>7,9</b>

# Costos de transformación

	M 02	Dif.	%
Personal	38.492	2.807	7,9
Otros Gastos Grales	31.837	(3.124)	(8,9)
<b>Total</b>	<b>70.329</b>	<b>(317)</b>	<b>(0,5)</b>
<b>Total ex ci obl.conv.</b>	<b>67.884</b>	<b>(2.762)</b>	<b>(3,9)</b>

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Cta. resultados consolidada

	M 02	Dif.	%
<b>ATMs</b>	<b>21.725.770</b>	<b>858.017</b>	<b>4,1</b>
<b>Marg.financiero</b>	<b>97.341</b>	<b>13.140</b>	<b>15,6</b>
Comisiones	34.089	460	1,4
<b>Marg.básico</b>	<b>131.430</b>	<b>13.600</b>	<b>11,5</b>
Op.Financieras	8.560	(7.372)	(46,3)
<b>Marg.Operacional</b>	<b>139.990</b>	<b>6.228</b>	<b>4,7</b>
Costos Transform.	70.329	(317)	(0,5)
<b>Res.Explotación</b>	<b>69.661</b>	<b>6.545</b>	<b>10,4</b>
<b>Res.Explotación ex oblig. convertibles</b>	<b>72.102</b>	<b>8.986</b>	<b>14,2</b>

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Cta. resultados consolidada

	M 02	Dif.	%
<b>ATMs</b>	<b>21.725.770</b>	<b>858.017</b>	<b>4,1</b>
<b>Marg.financiero</b>	<b>97.341</b>	<b>13.140</b>	<b>15,6</b>
Comisiones	34.089	460	1,4
<b>Marg.básico</b>	<b>131.430</b>	<b>13.600</b>	<b>11,5</b>
Op.Financieras	8.560	(7.372)	(46,3)
<b>Marg.Operacional</b>	<b>139.990</b>	<b>6.228</b>	<b>4,7</b>
Costos Transform.	70.329	(317)	(0,5)
<b>Res.Explotación</b>	<b>69.661</b>	<b>6.545</b>	<b>10,4</b>
Res.extraordinarios	(4.911)	(3.781)	(334,6)
Puesta equivalencia	3.839	2.855	290,1
Saneam. y amortiz.	16.189	(1.824)	(10,1)

Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Análisis provisiones

(%)

	BK	Gr. Bancos	Total Banca
<b>Cob. genérica s/BAI</b>	<b>15,8</b>	<b>3,4</b>	<b>3,2</b>
<b>Cob. estadística s/BAI</b>	<b>27,2</b>	<b>17,5</b>	<b>17,6</b>
<b>Total cobert. gen.s/BAI</b>	<b>43,0</b>	<b>20,9</b>	<b>20,8</b>
<b>Eficiencia regulatoria</b>			
<b>Coberturas específicas s/Total cobertura</b>	<b>22,9</b>	<b>42,8</b>	<b>44,5</b>

Fuente Banco de España Datos acumulados diciembre 2001



# Dotaciones voluntarias

	M 02	Dif.	%
<b>Dotaciones voluntarias</b>	<b>8.045</b>	<b>5.425</b>	<b>207,0</b>

# Cta. resultados consolidada

	M 02	Dif.	%
<b>ATMs</b>	<b>21.725.770</b>	<b>858.017</b>	<b>4,1</b>
<b>Marg.financiero</b>	<b>97.341</b>	<b>13.140</b>	<b>15,6</b>
Comisiones	34.089	460	1,4
<b>Marg.básico</b>	<b>131.430</b>	<b>13.600</b>	<b>11,5</b>
Op.Financieras	8.560	(7.372)	(46,3)
<b>Marg.Operacional</b>	<b>139.990</b>	<b>6.228</b>	<b>4,7</b>
Costos Transform.	70.329	(317)	(0,5)
<b>Res.Explotación</b>	<b>69.661</b>	<b>6.545</b>	<b>10,4</b>
Res.extraordinarios	(4.911)	(3.781)	(334,6)
Puesta equivalencia	3.839	2.855	290,1
Saneam. y amortiz.	16.189	(1.824)	(10,1)
<b>BAI</b>	<b>52.400</b>	<b>7.443</b>	<b>16,6</b>
<b>BAI atribuido grupo</b>	<b>48.559</b>	<b>7.564</b>	<b>18,5</b>

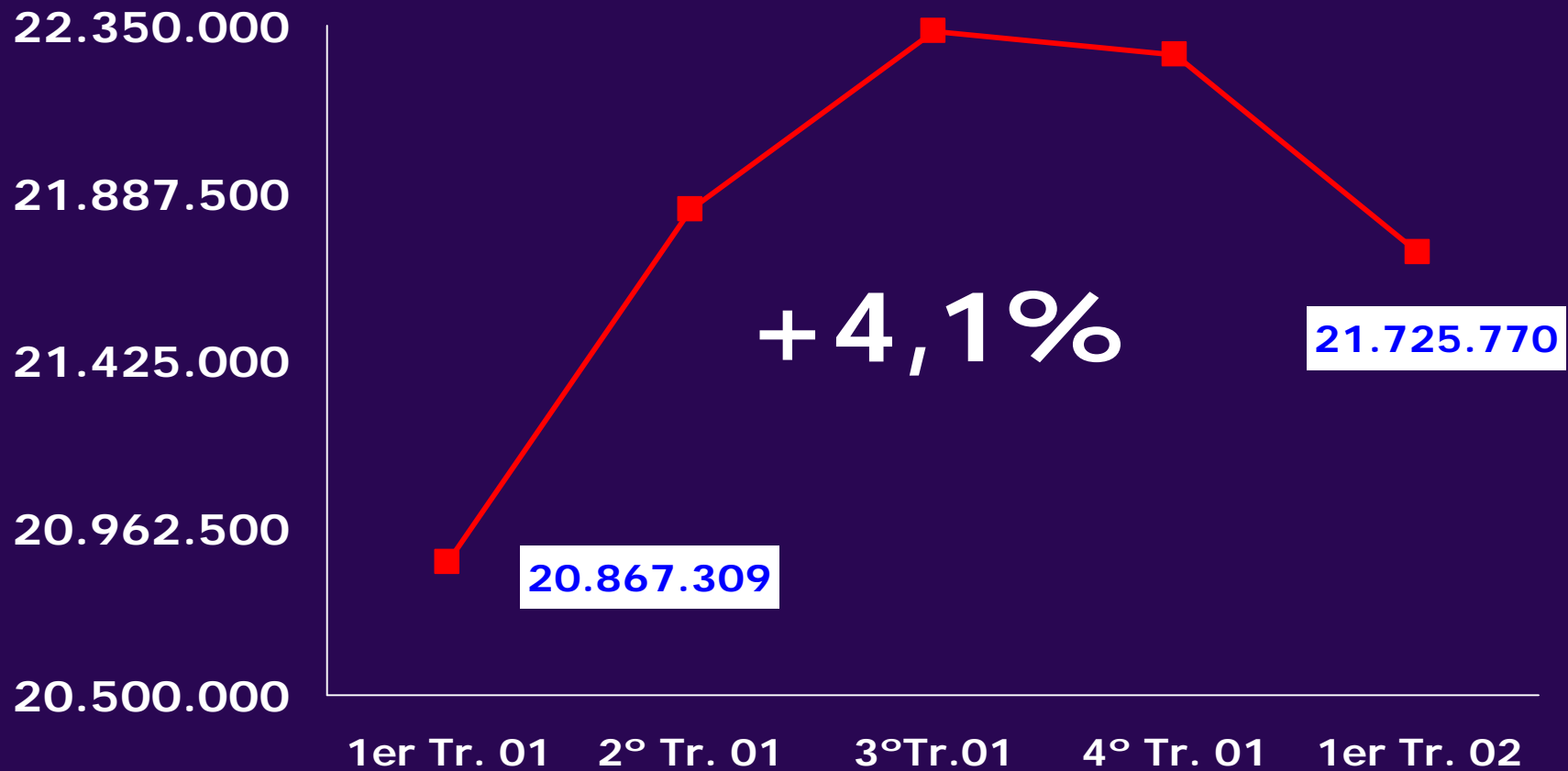
Miles de euros

Acumulado Marzo 2002

# Beneficios

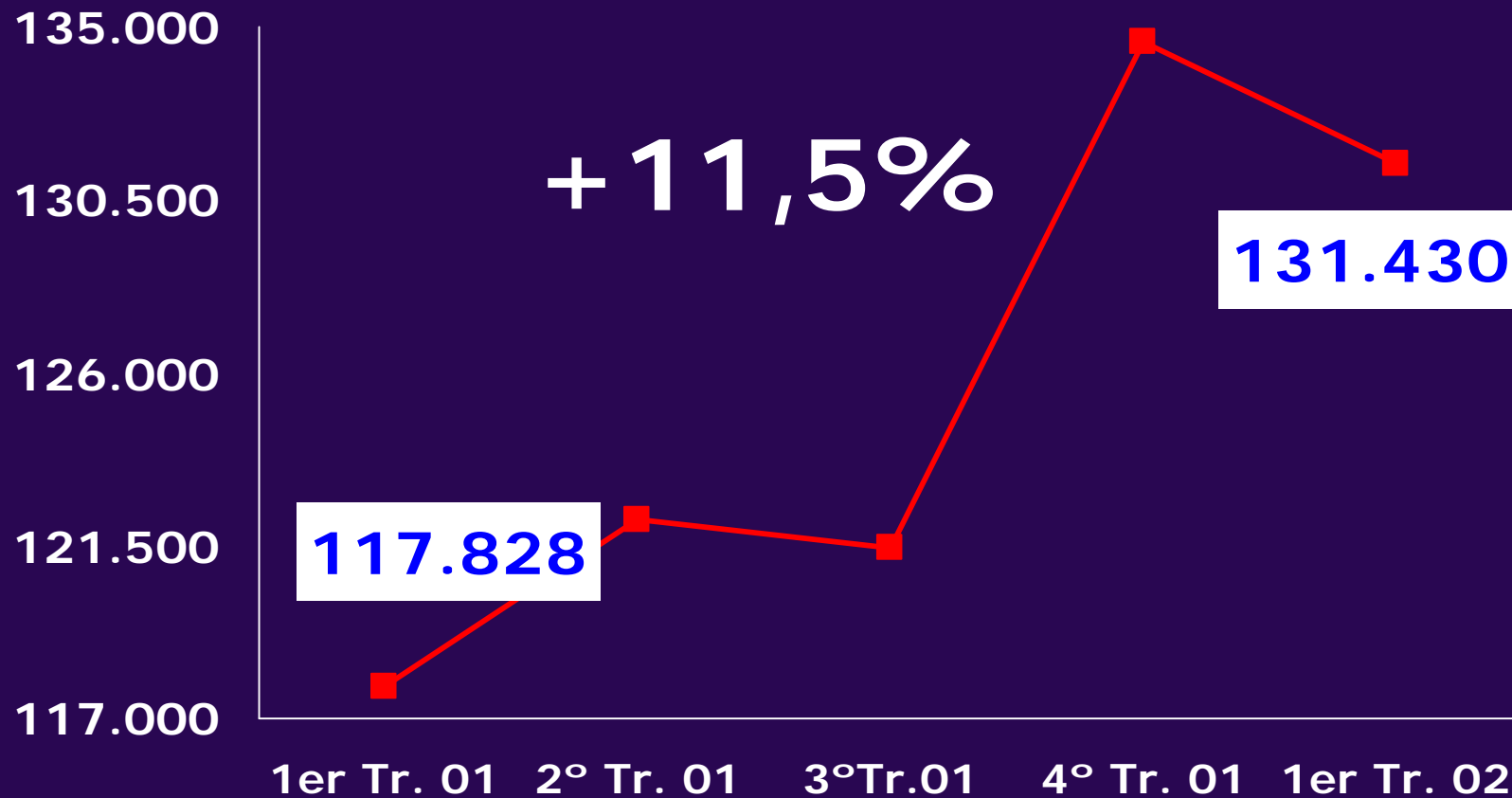
	M 02	Dif.	%
<b>BAI</b>	<b>52.400</b>	<b>7.443</b>	<b>16,6</b>
<b>Minoritarios</b>	<b>3.841</b>	<b>(121)</b>	<b>(3,0)</b>
<b>B° neto grupo</b>	<b>31.238</b>	<b>4.359</b>	<b>16,2</b>
<b>B° grupo ex conv.</b>	<b>33.622</b>	<b>6.743</b>	<b>25,1</b>
<b>B° /acción</b>	<b>0,42</b>	<b>0,06</b>	<b>15,3</b>
<b>B°/acción ex conv.</b>	<b>0,45</b>	<b>0,09</b>	<b>24,1</b>

# Activos



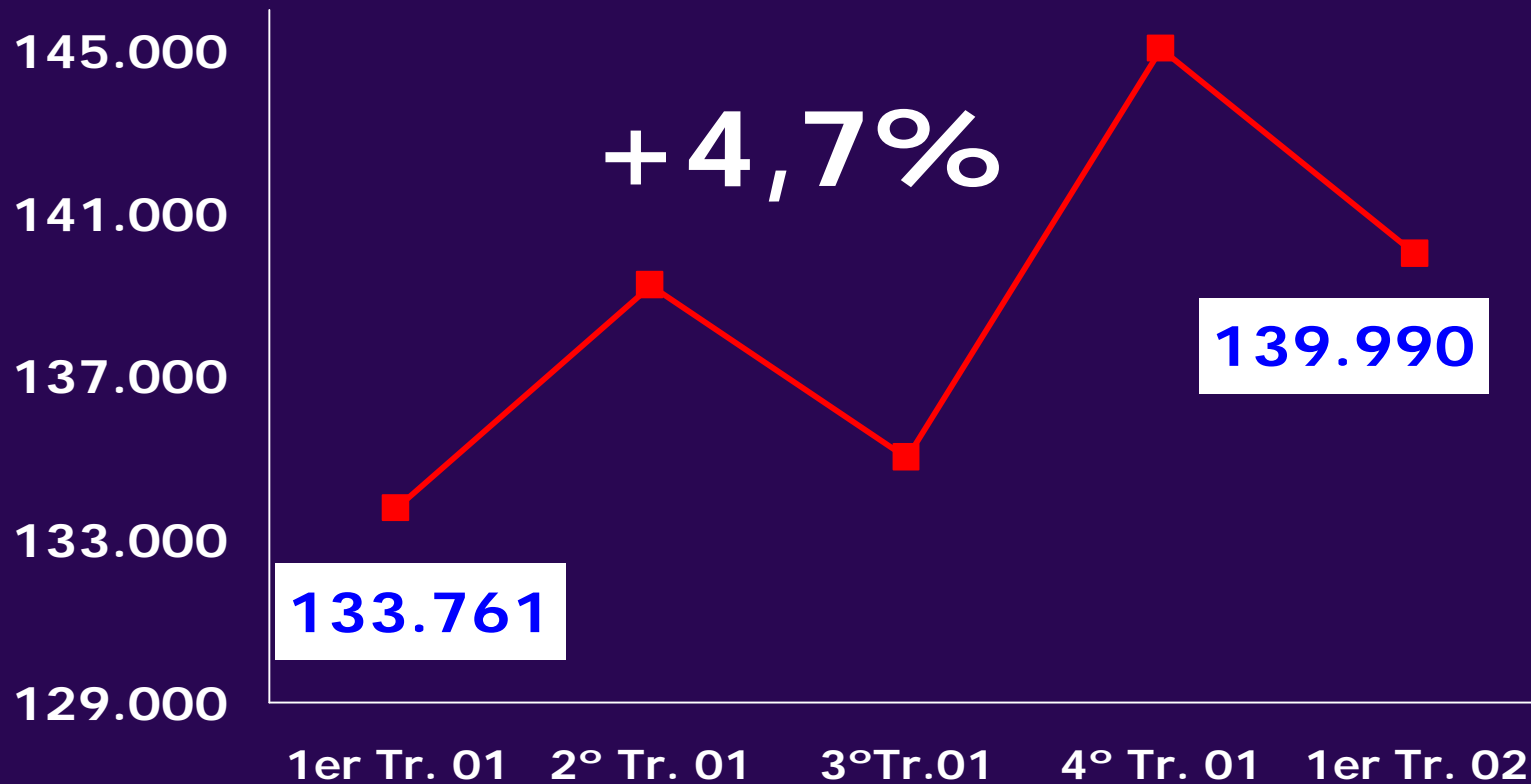
Miles de euros

# Margen básico



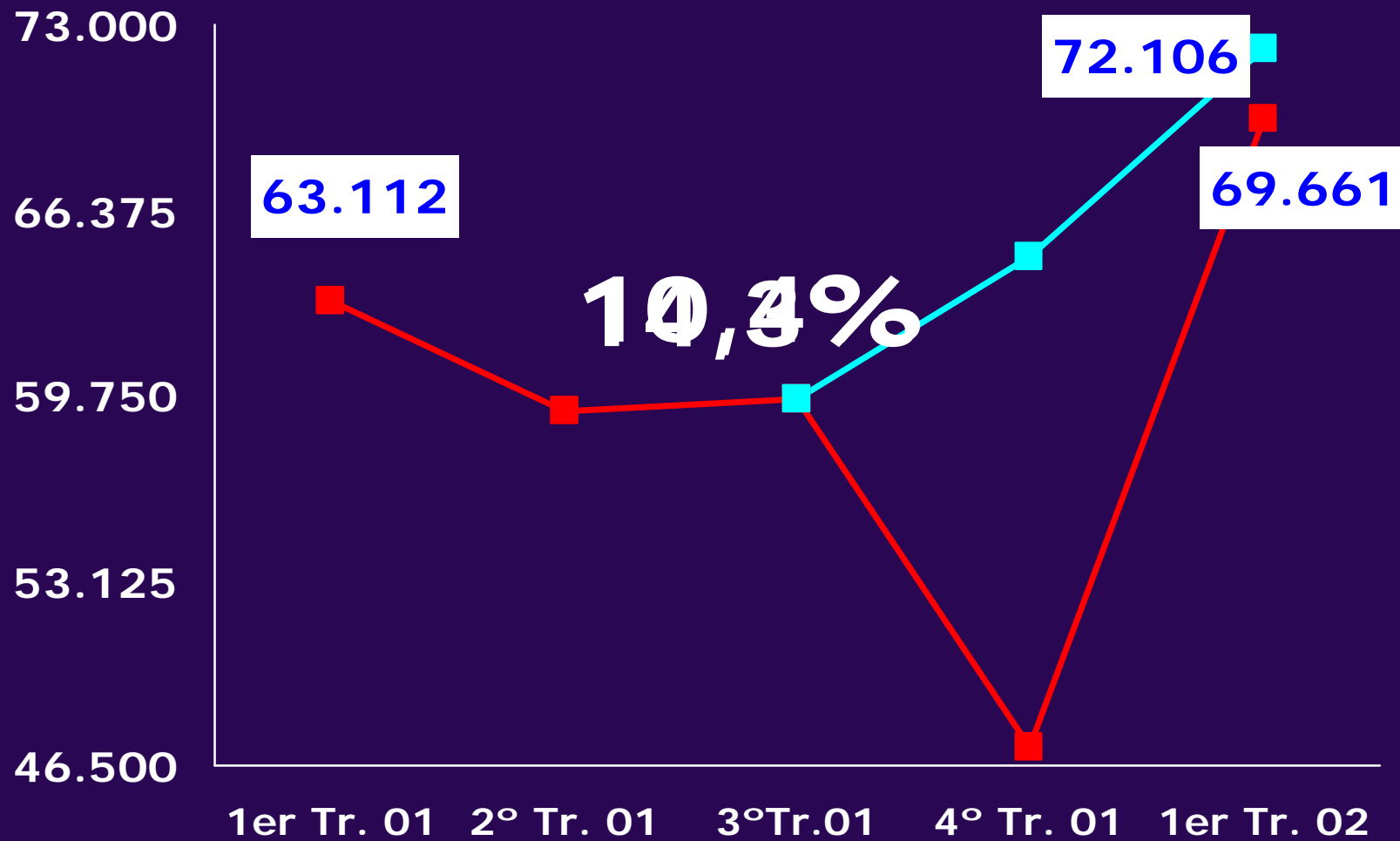
Miles de euros

# Margen ordinario



Miles de euros

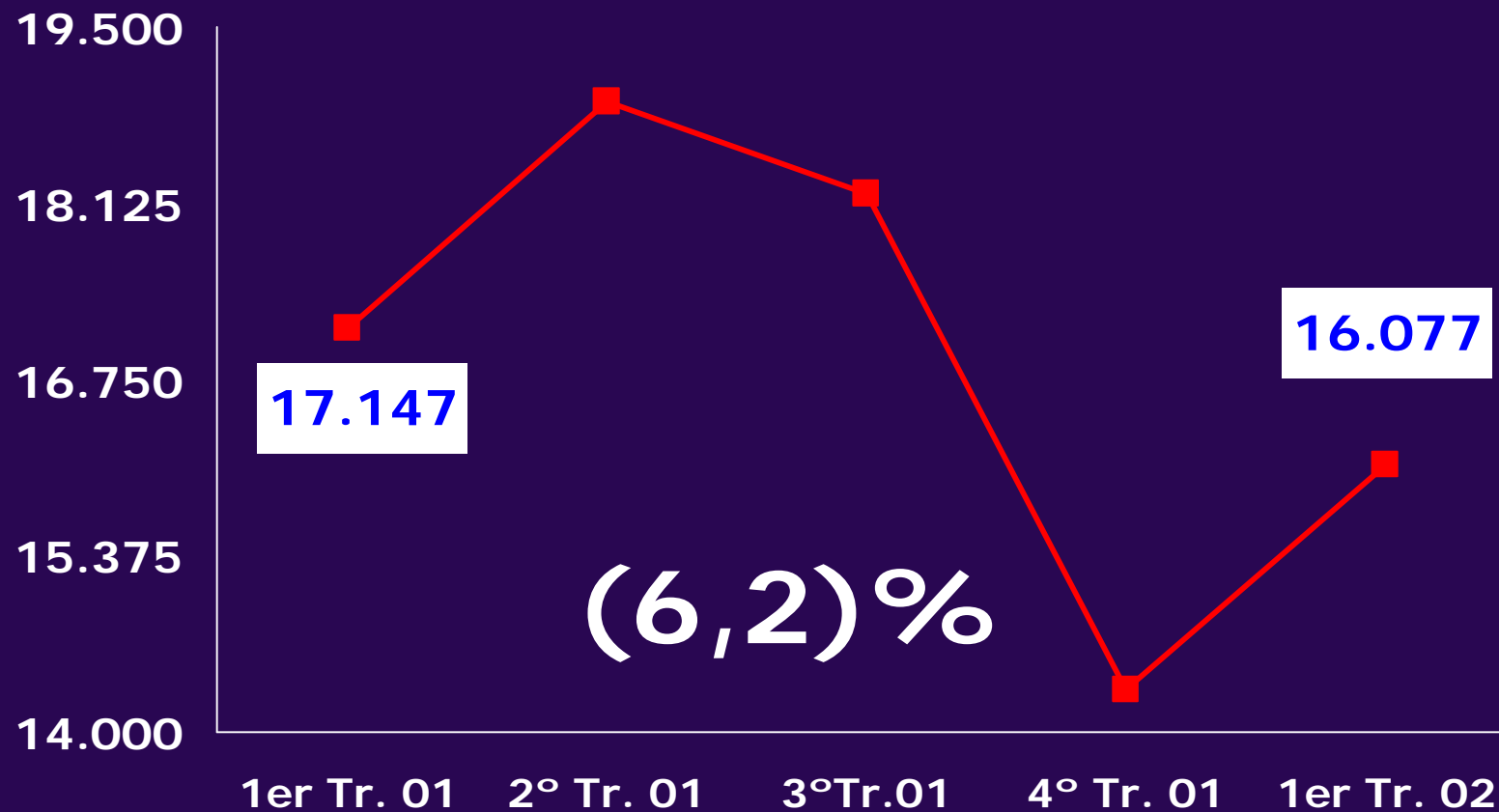
# Resultado de explotación



Miles de euros

ex efecto Convertibles

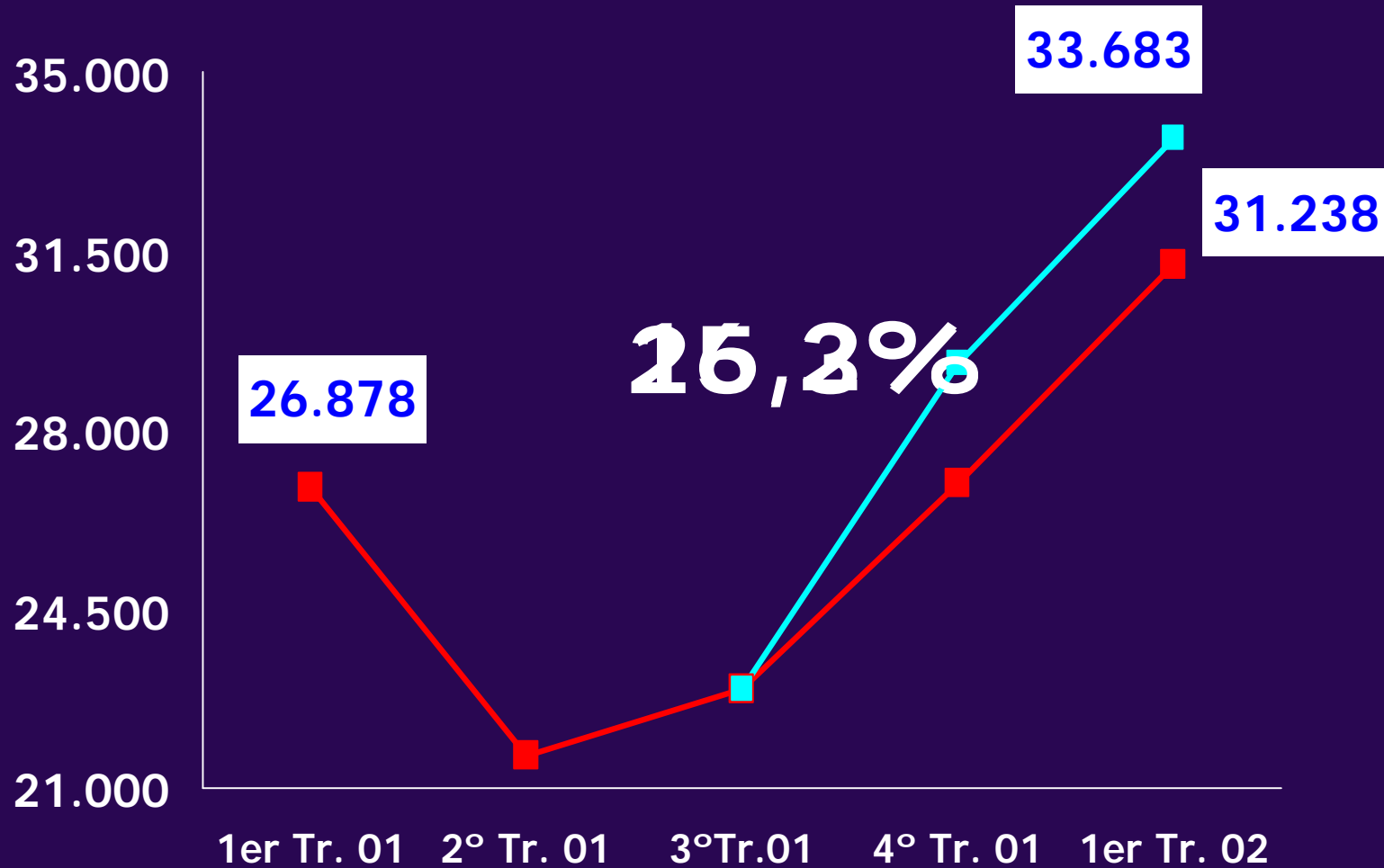
# Saneamientos



Miles de euros



# Beneficios del grupo



Miles de euros

ex efecto Convertibles

# 4.-Conclusiones

- **Alto crecimiento en personas físicas**
- **Crecimiento márgenes**
- **Alta rentabilidad**
- **Muy baja morosidad**
- **Altos saneamientos**
- **Alta transformación**

**MUCHAS  
GRACIAS**