

# **Presentación de Resultados *Marzo 2003***

**10/04/03**



**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**

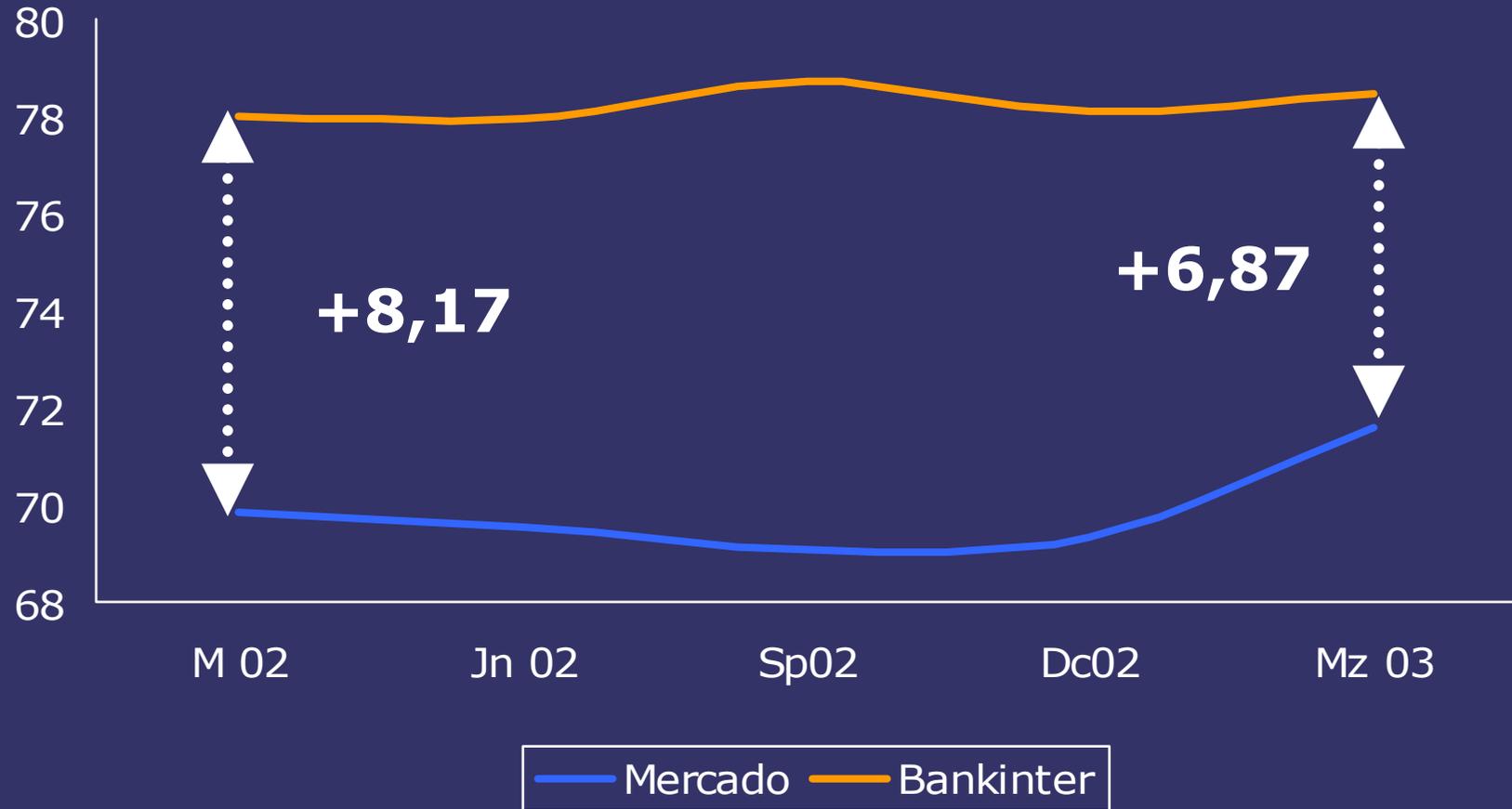
**4. Gestión del capital**



# 1. Clientes y Redes



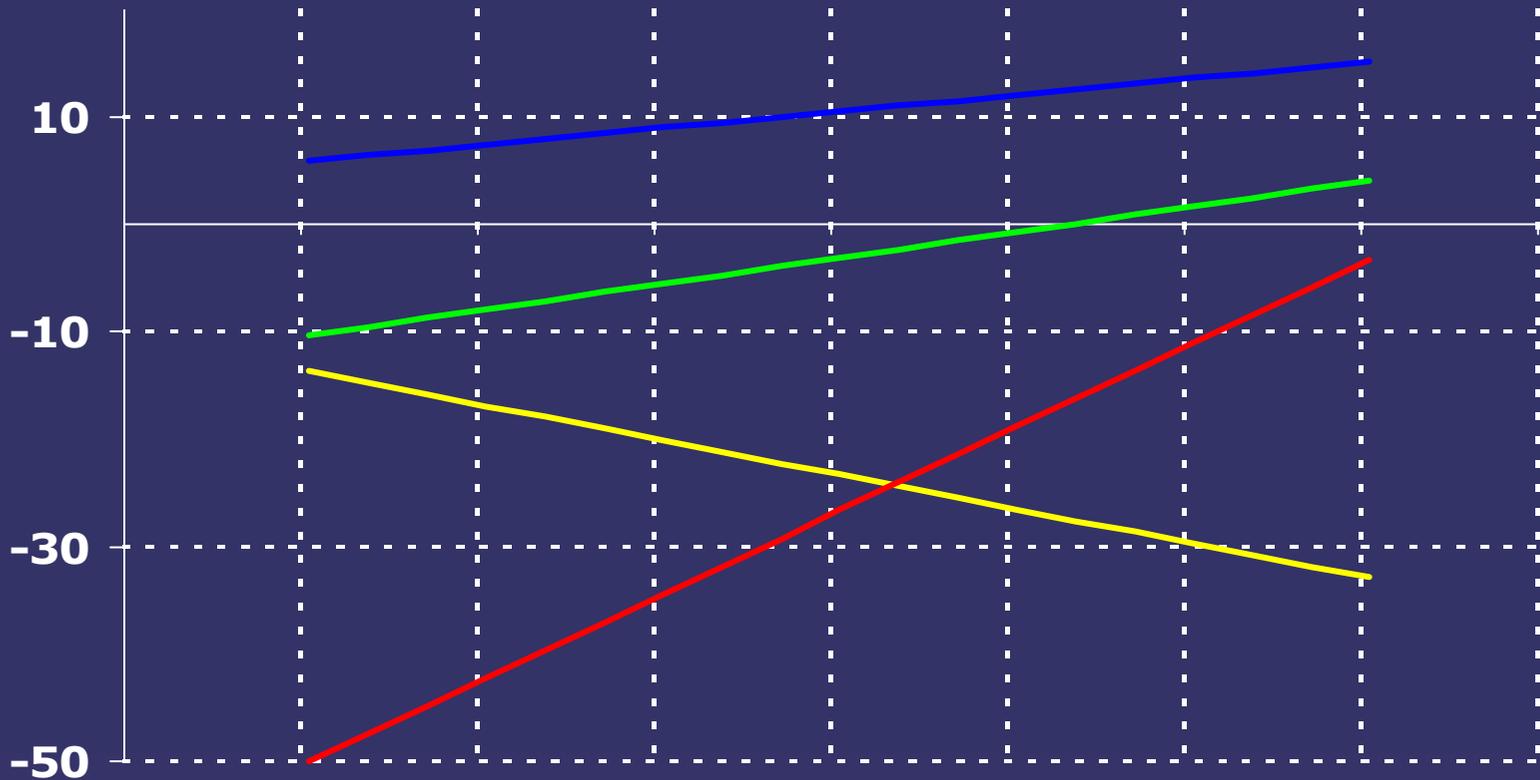
# Calidad de Servicio



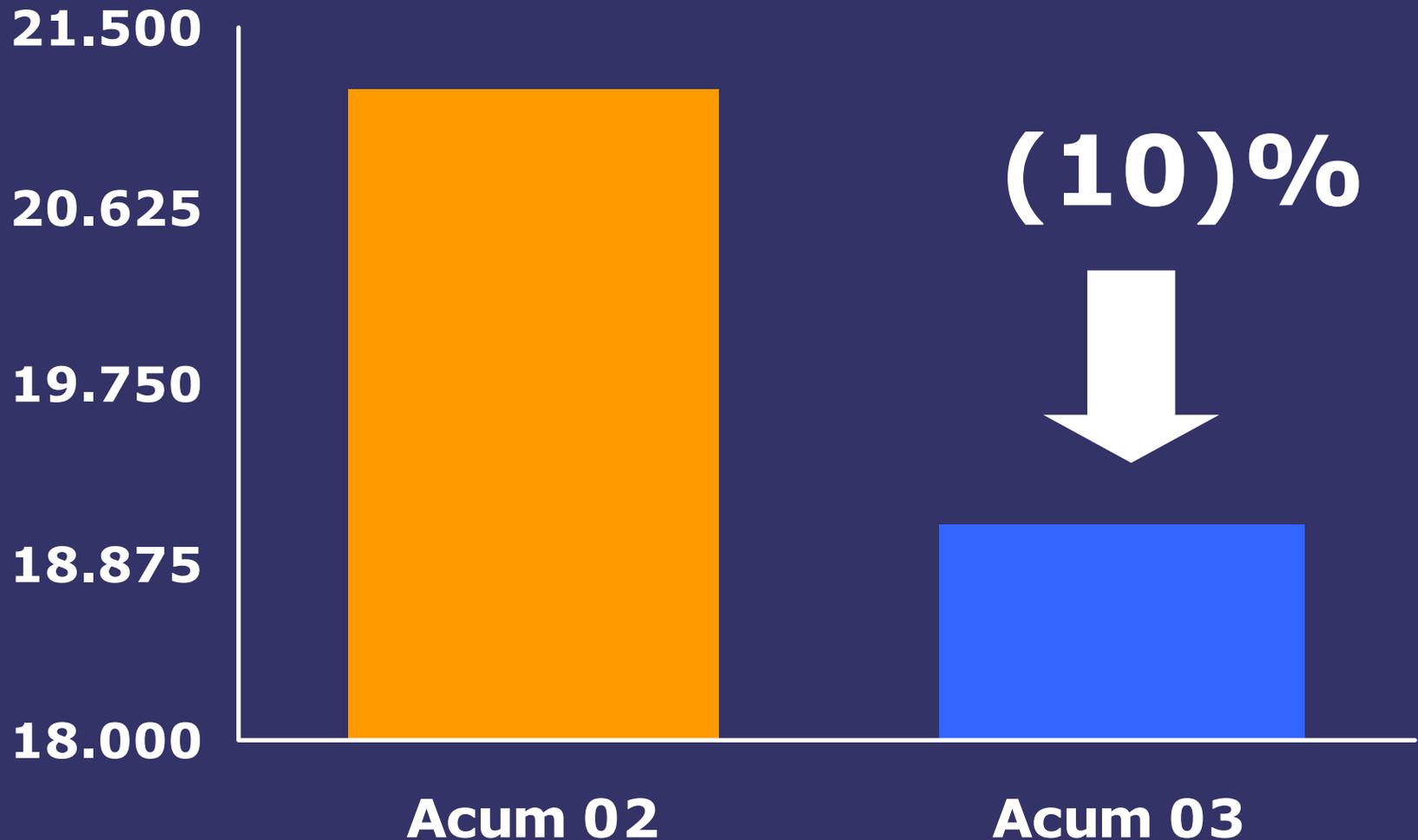
# Perspectivas del ejercicio, niveles de actividad



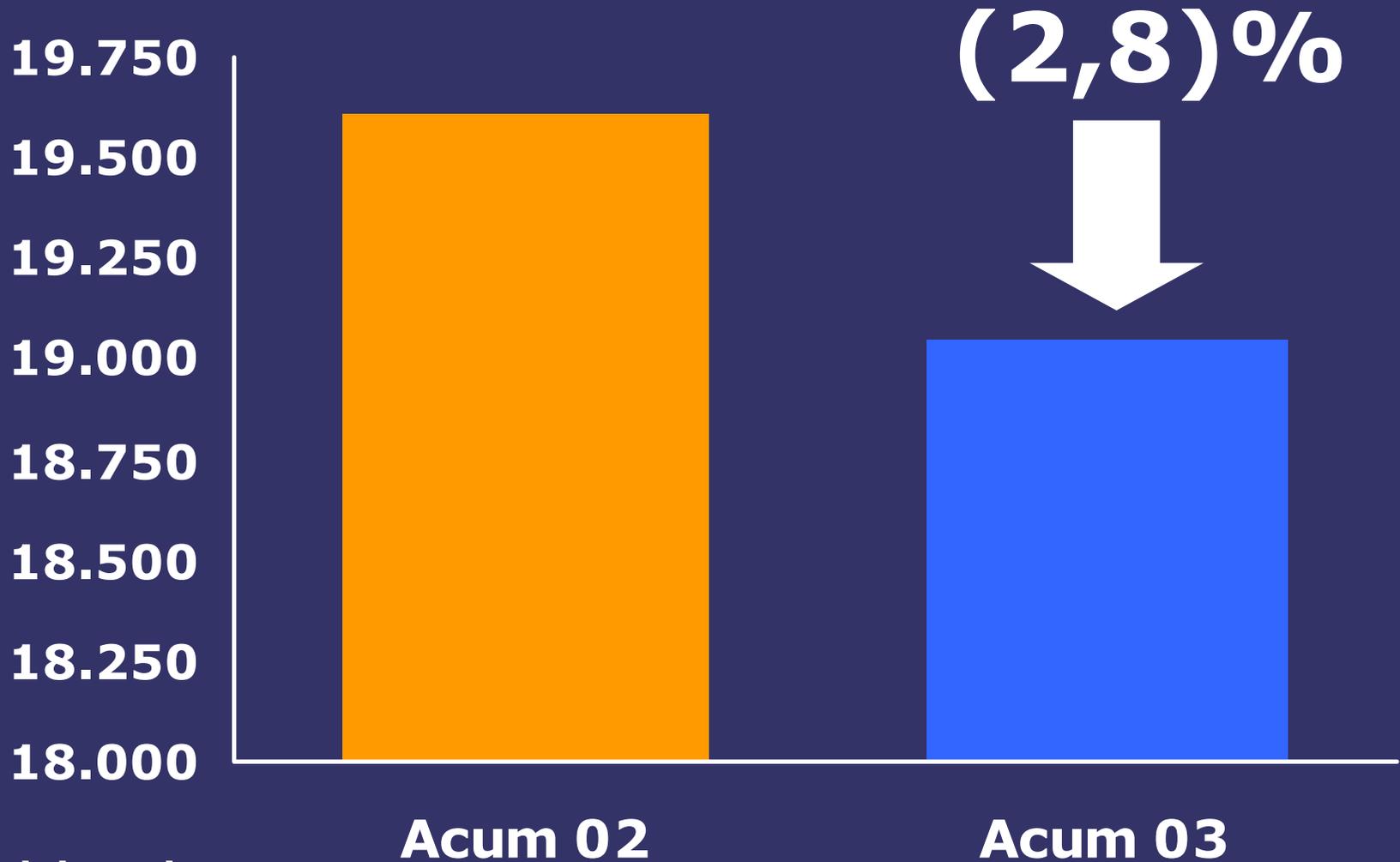
%de crecimiento respecto a mismo mes año ant.



# Nº Clientes captados



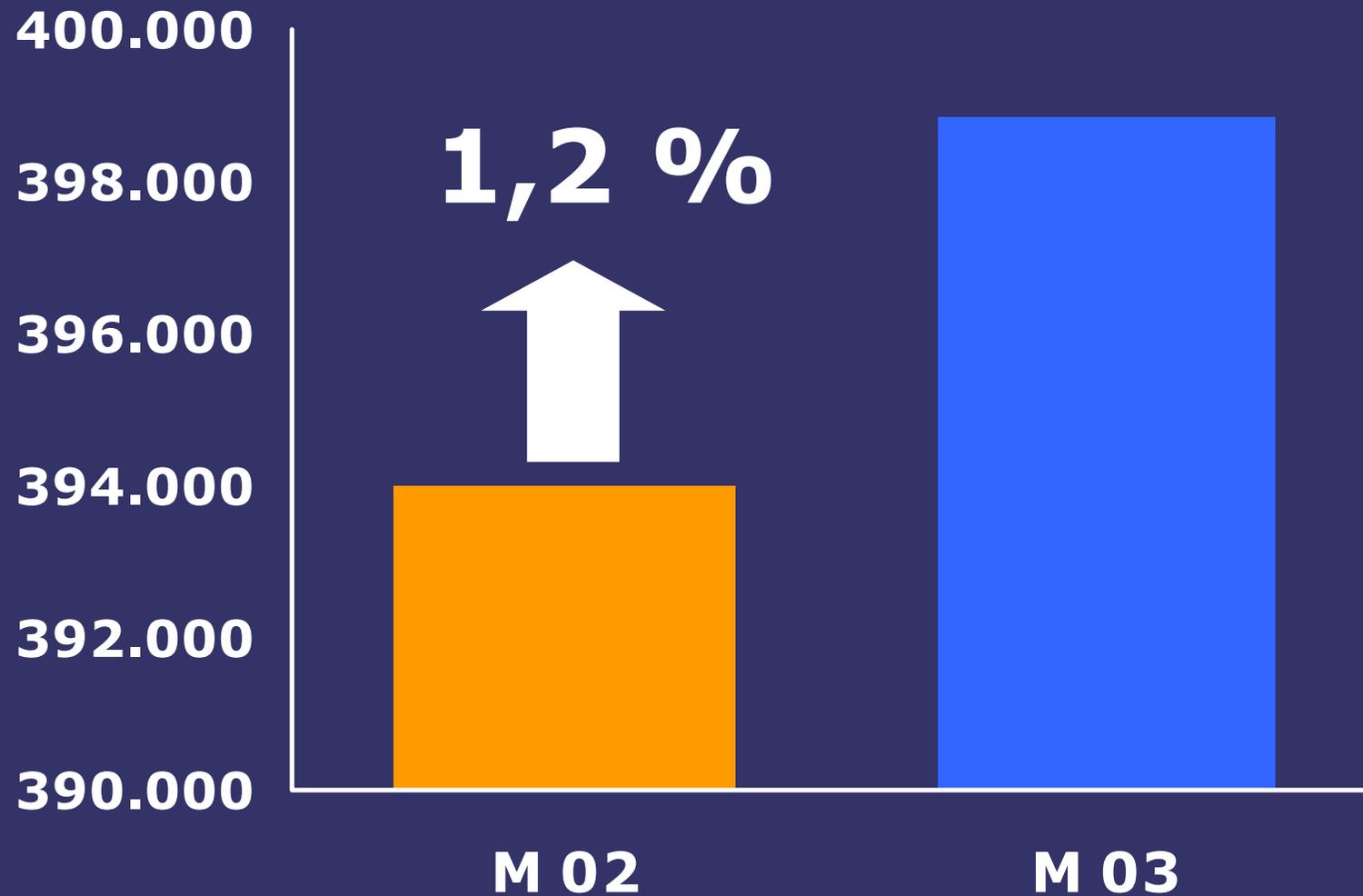
# Nº Clientes captados



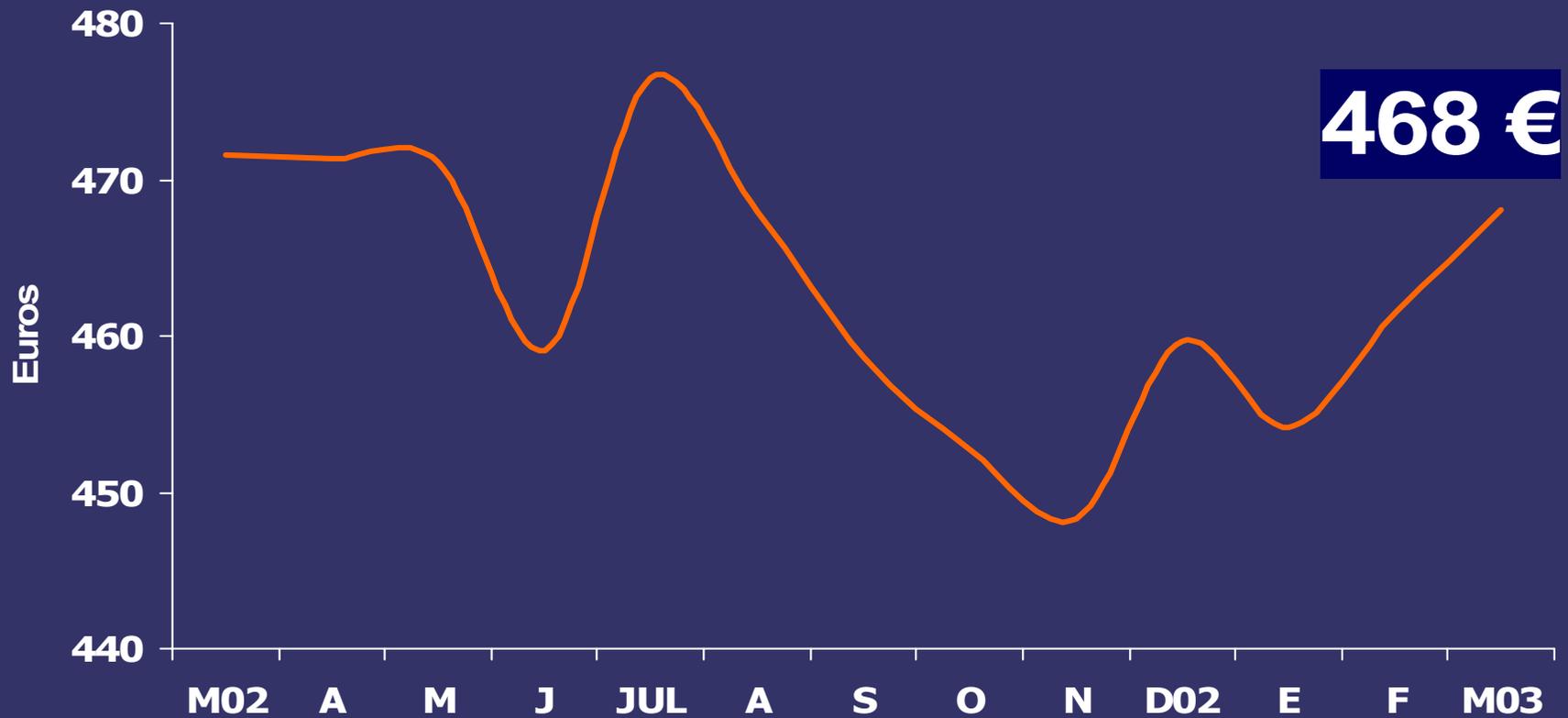
Sin ecolaboradores



# Nº Clientes activos



# Rentabilidad media de clientes activos (particulares)

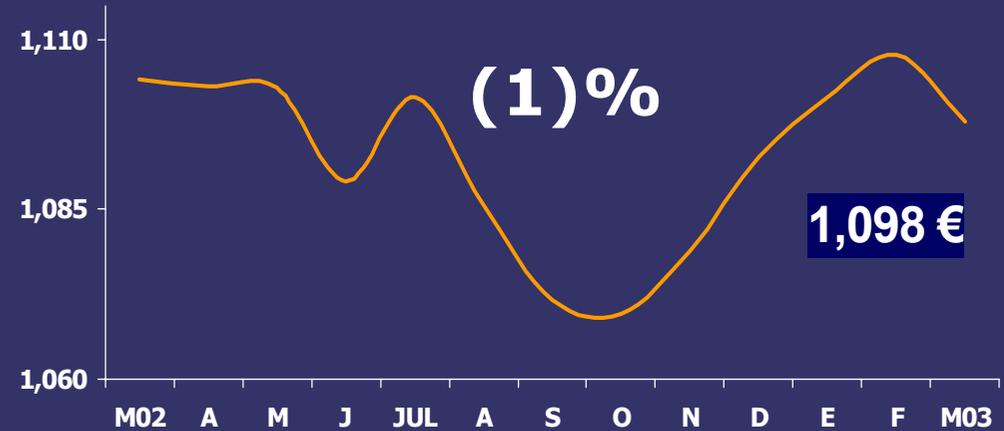


# Evolución rentabilidad media de clientes (particulares)

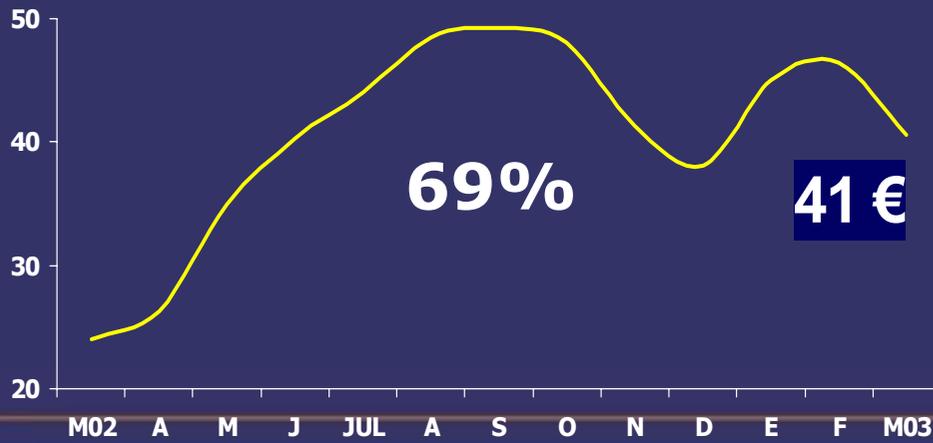
Cuadrante III



Cuadrante I



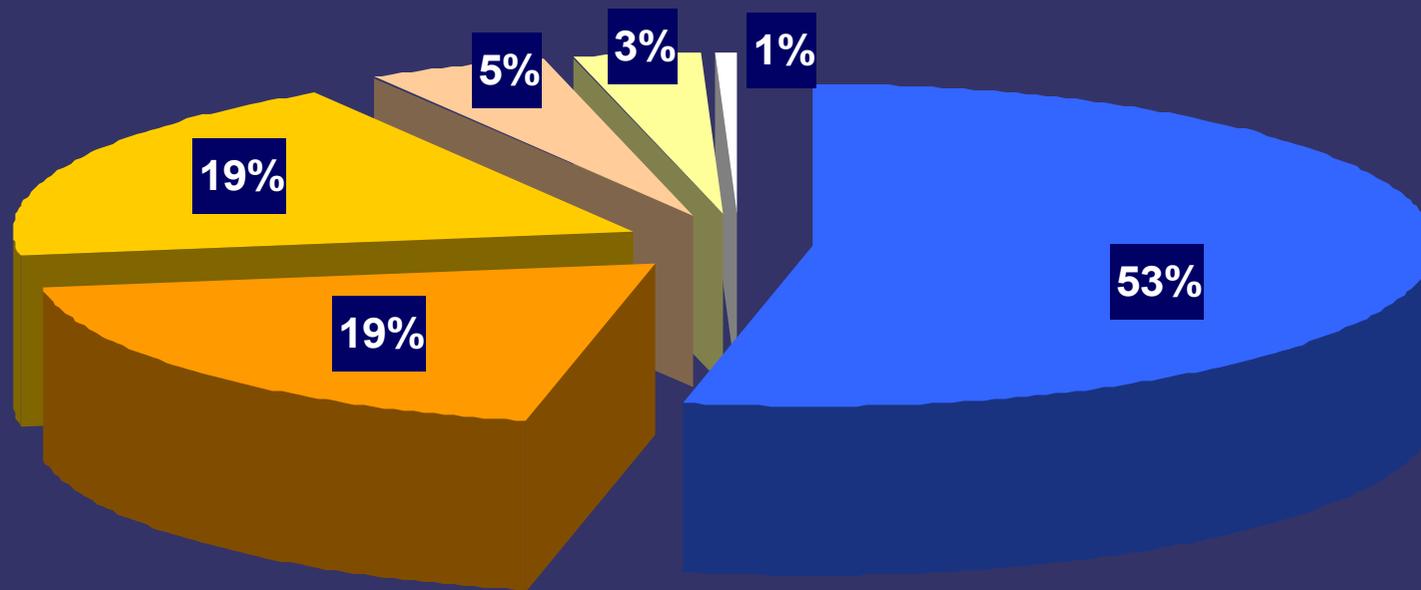
Cuadrante IV



Cuadrante II



# Aportación de las redes al incremento de BAI de clientes



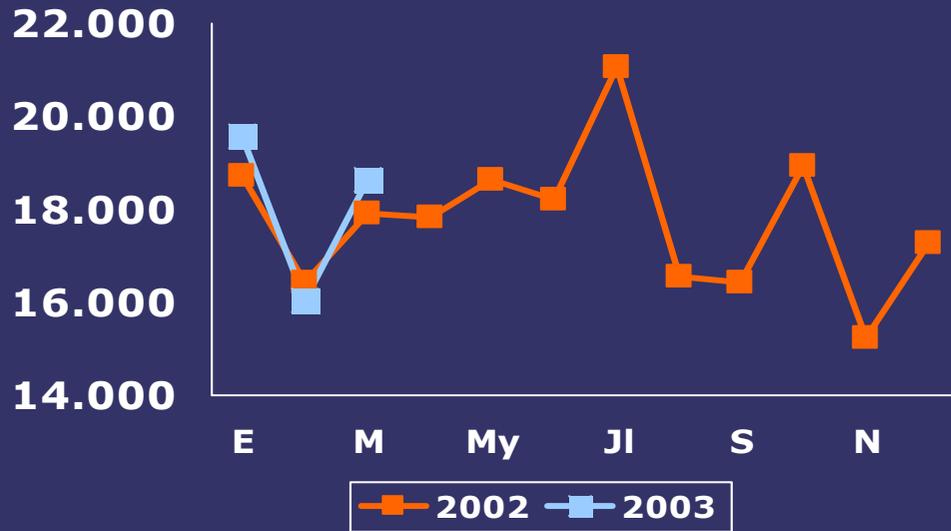
■ Red Oficinas ■ Internet ■ Red Agencial ■ Fin. Consumo ■ B. Virtual ■ B. Telefónica

Ac. marzo 2003

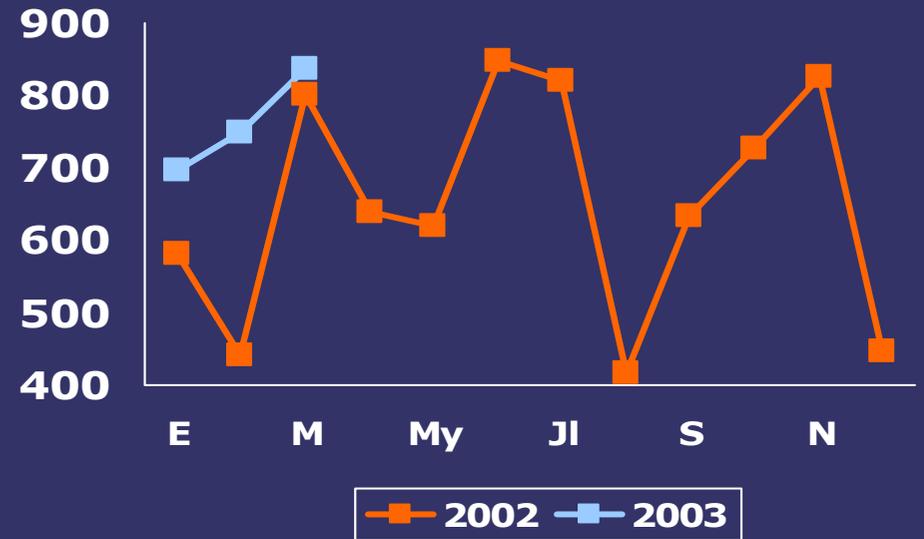


# BAI redes

## Red de Oficinas



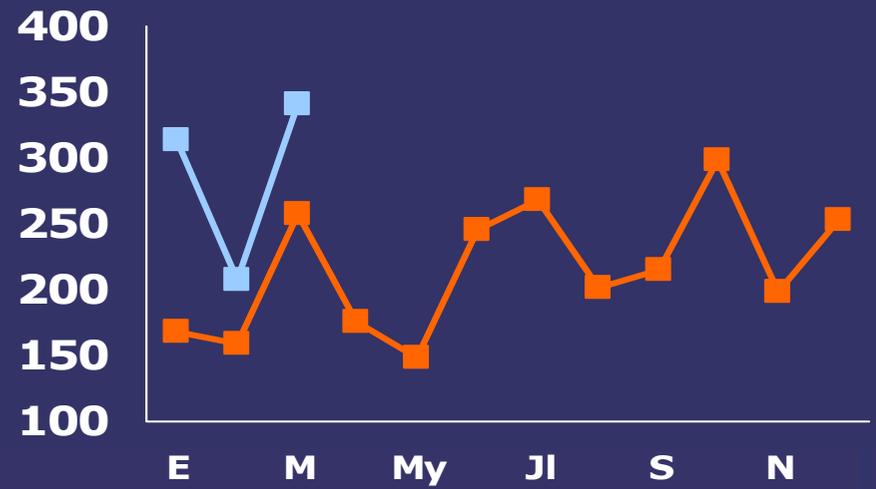
## Red Agencial



## Banca Virtual



## Oficinas de Internet



## **2. Productos y negocios**



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

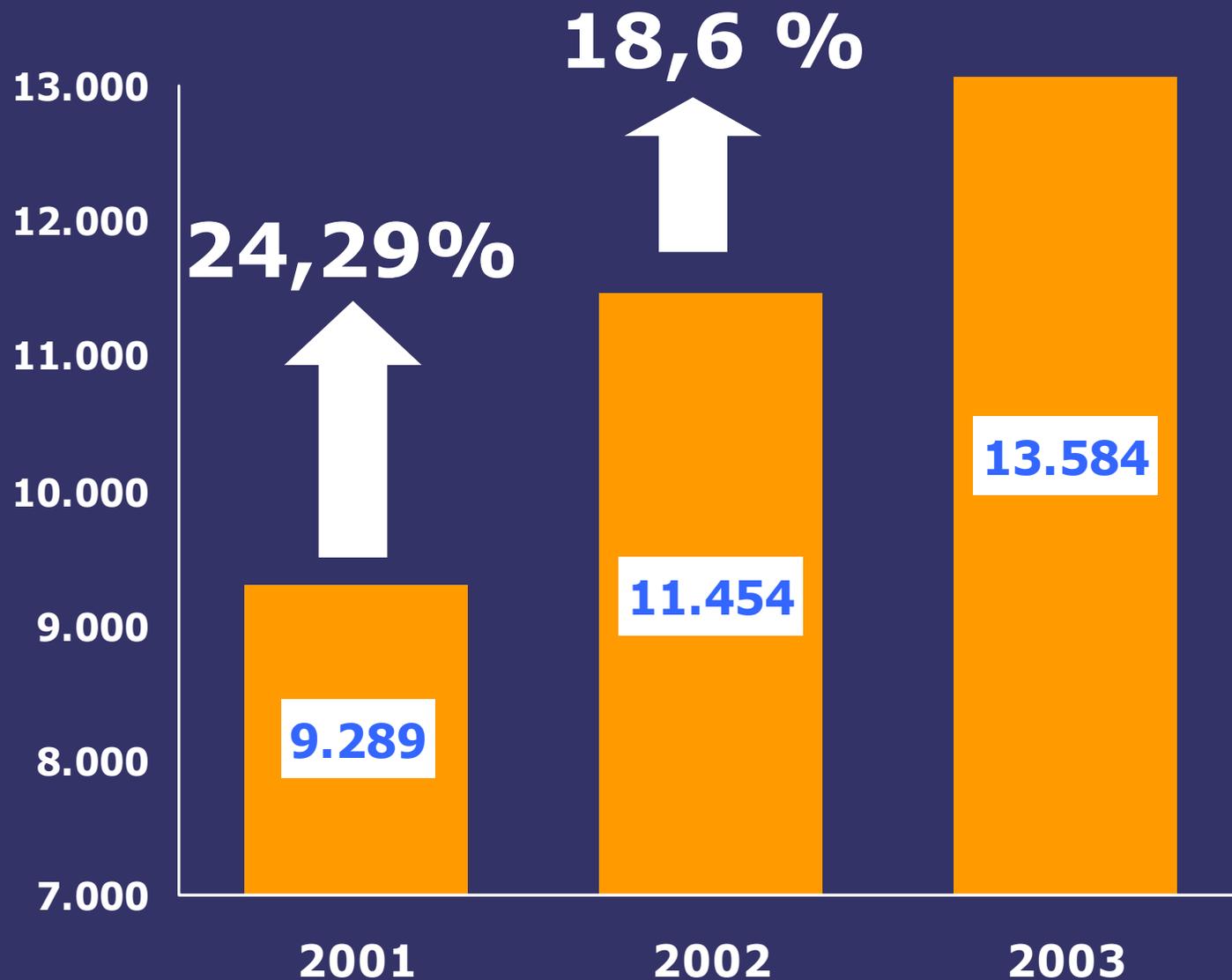


# Hipotecas

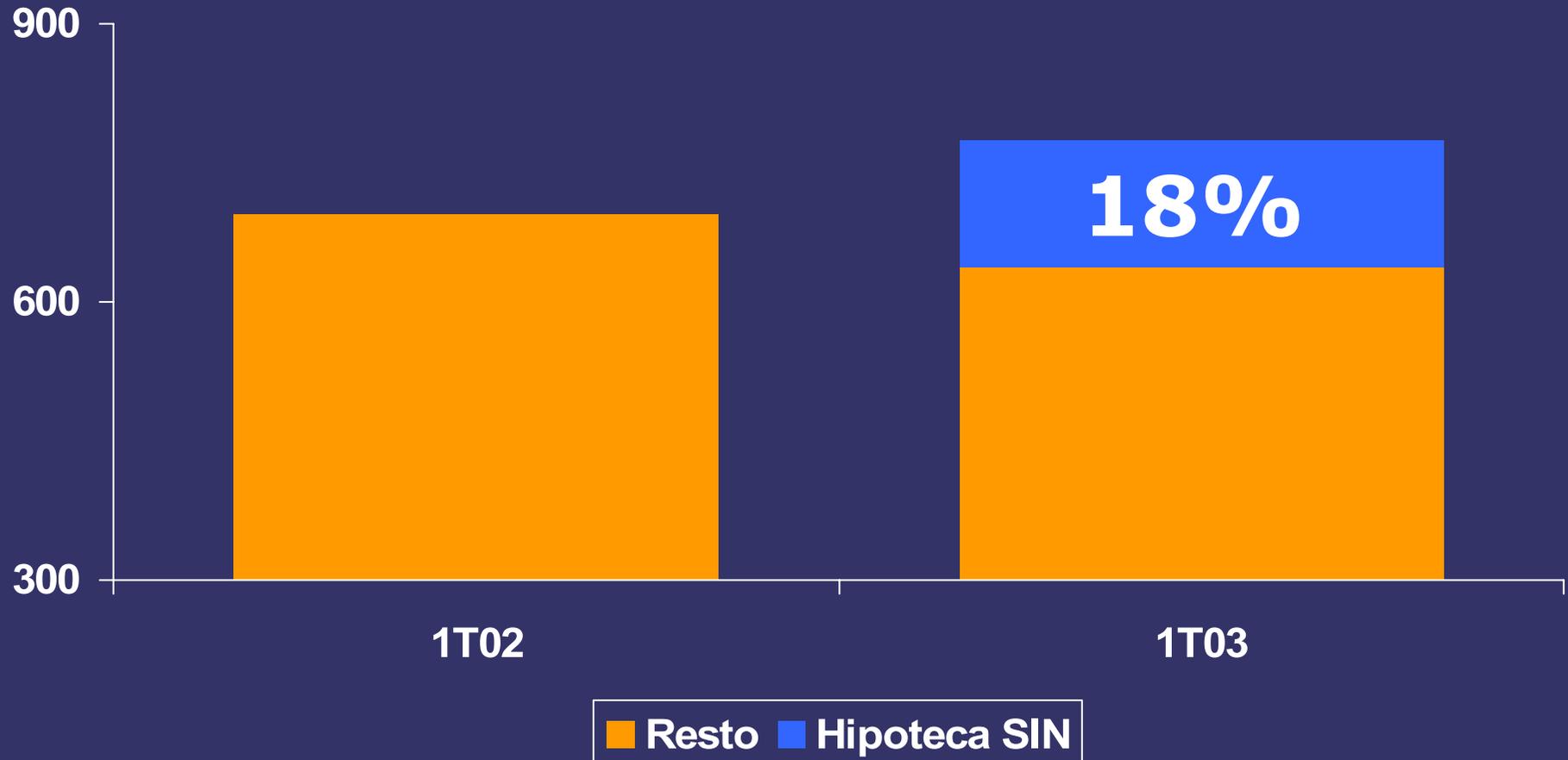
- Adquisición de nuevos clientes
- Focalización en clientes con mayor potencial de beneficio.
- Perfil de bajo riesgo
- Personalización de precios
- “HIPOTECA SIN”:
  - Disposición para consumo
  - Alargamiento de plazos
  - Periodos de carencia.



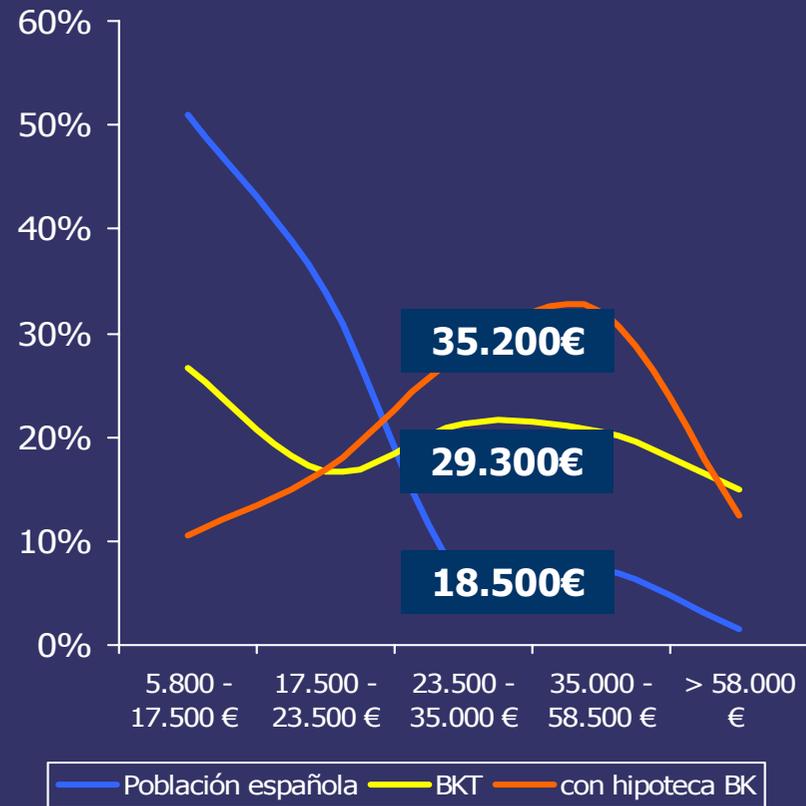
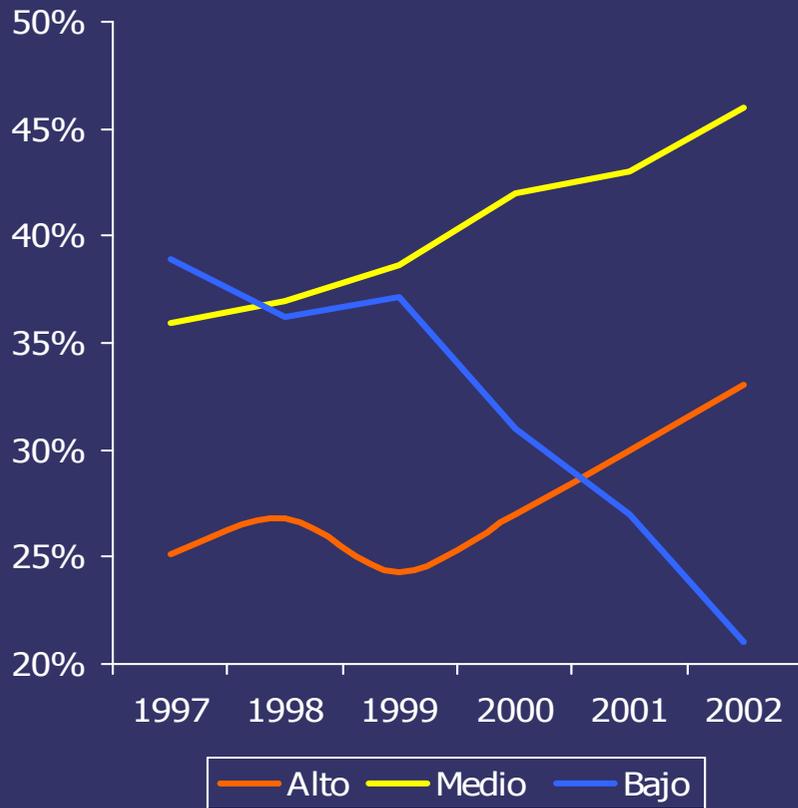
# Stock de hipotecas



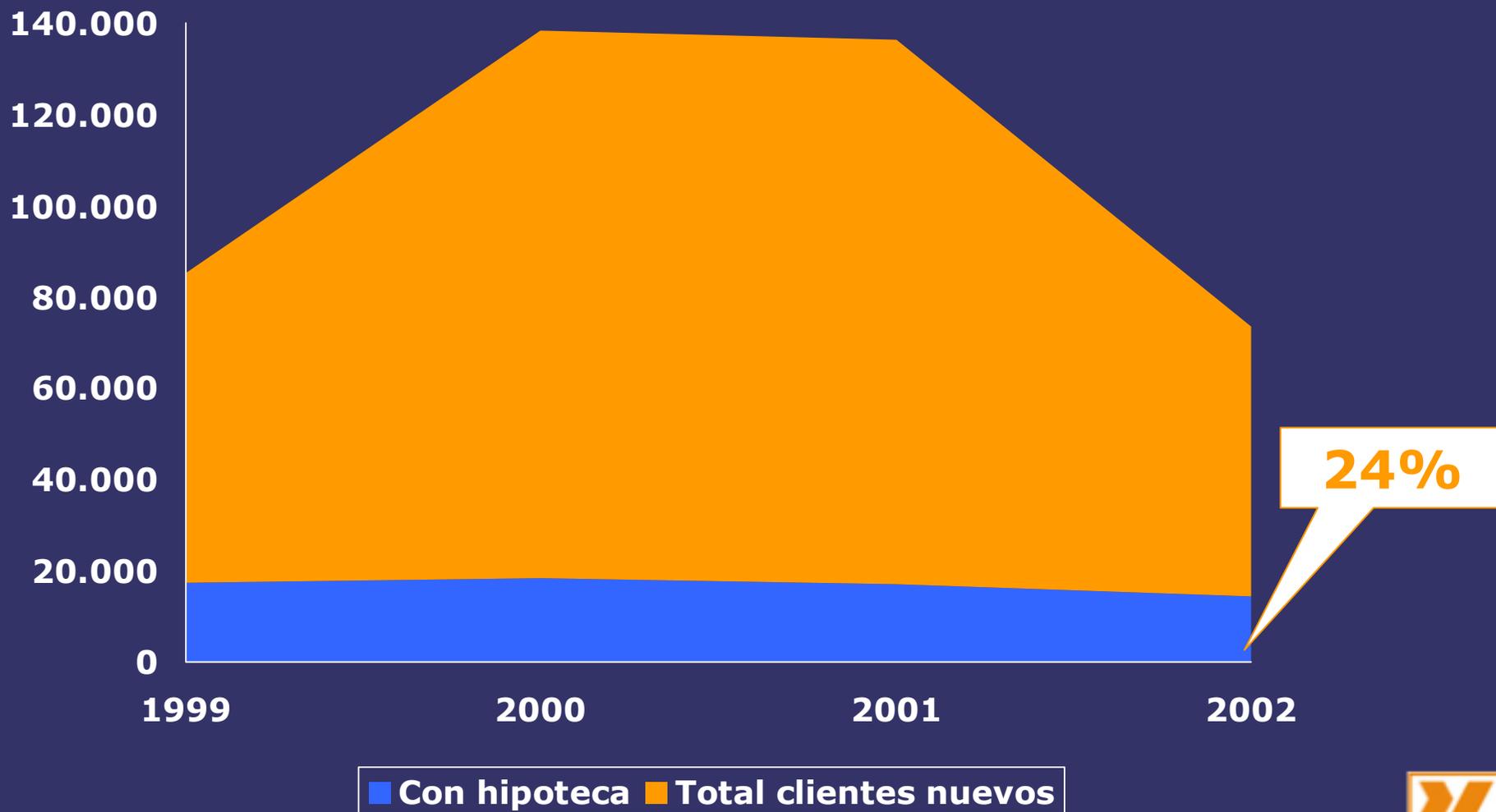
# Hipoteca SIN



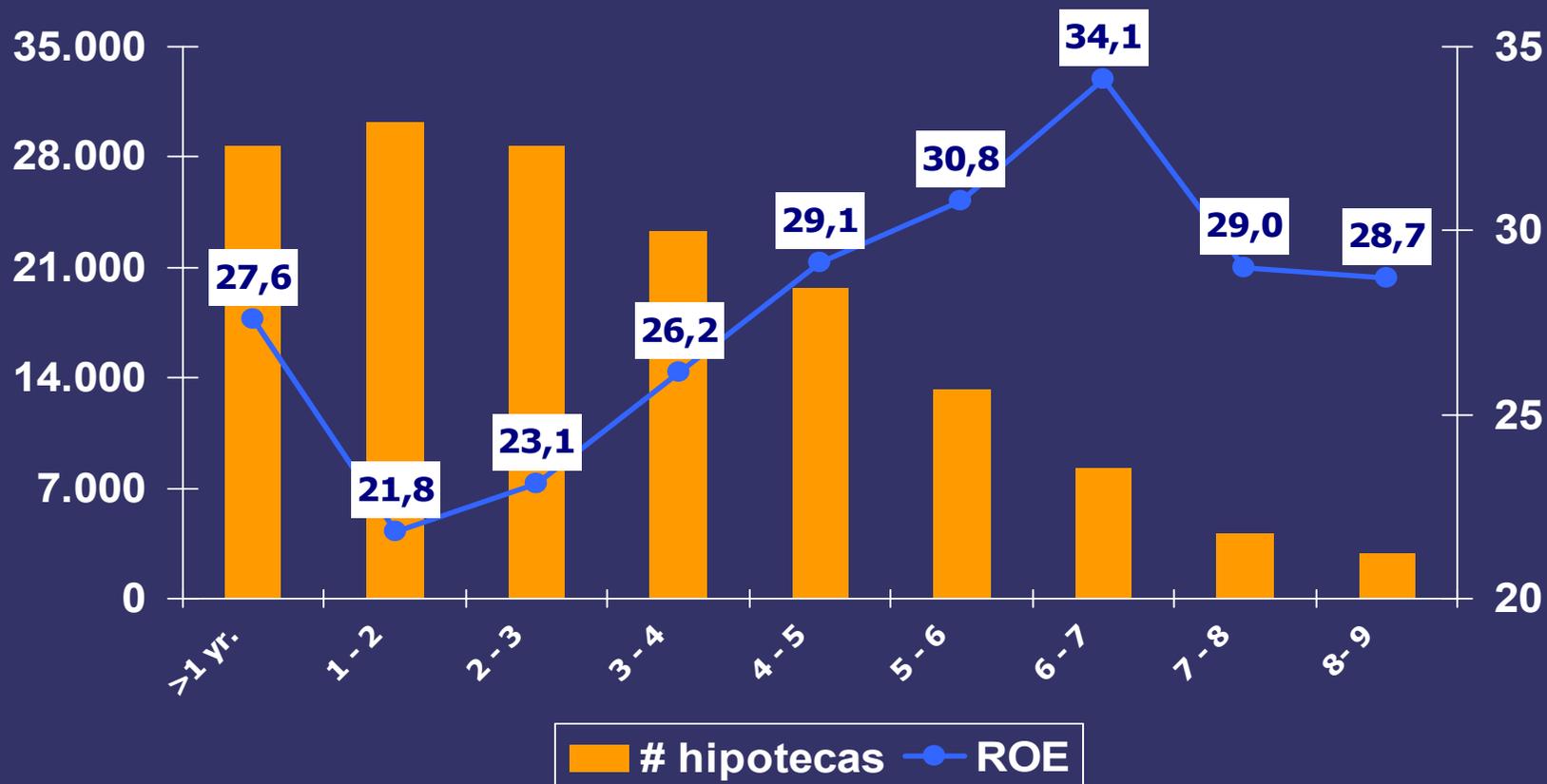
# Perfil de los clientes con hipoteca



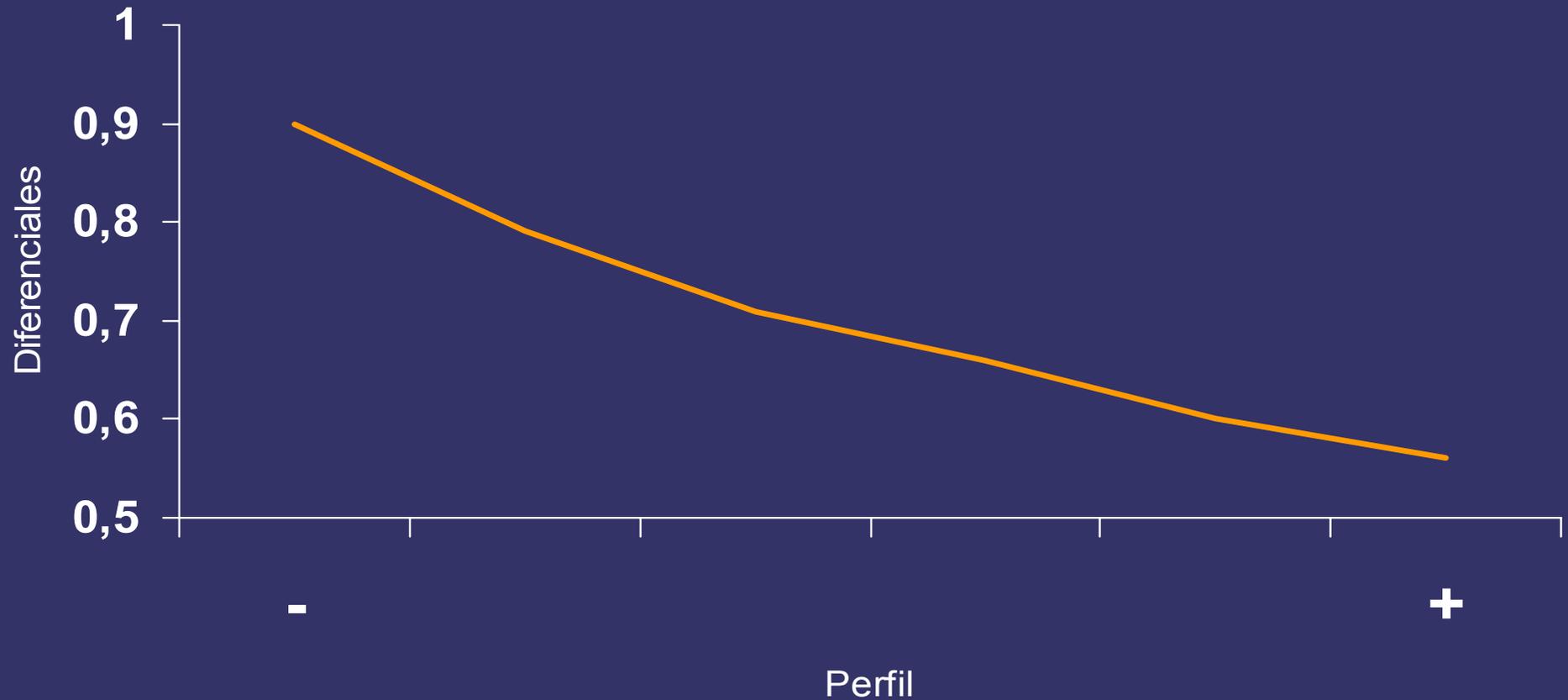
# Clientes nuevos con hipoteca



# ROE por antigüedad de la hipoteca



# Personalización de precios



# Perfil de la cartera hipotecaria

	M03
<b>Préstamo medio</b>	<b>75.600 €</b>
<b>Esfuerzo neto familiar</b>	<b>31,1%</b>
<b>Primera residencia</b>	<b>92,1%</b>
<b>Préstamo/Valor de tasación</b>	<b>45,9%</b>
<b>Morosidad</b>	<b>0,17</b>

# Gestión de Activos

- La nueva ley, una nueva oportunidad para Bankinter
- Fondos monetarios
- Amplia gama de productos, arquitectura abierta
- Comisiones de gestión competitivas
- Capacidad de gestión reconocida
- Asesoramiento adaptado al canal
- CRM



# Mejor Gestora de RV de 2002



## Premios Expansión-Standard & Poor's a los Mejores Fondos de Inversión 2002

Premios a las Mejores Gestoras:

Mejor Gestora de Renta Variable del Año: **Gesbankinter**



**BANKINTER**

Gesbankinter  
Gesbankinter

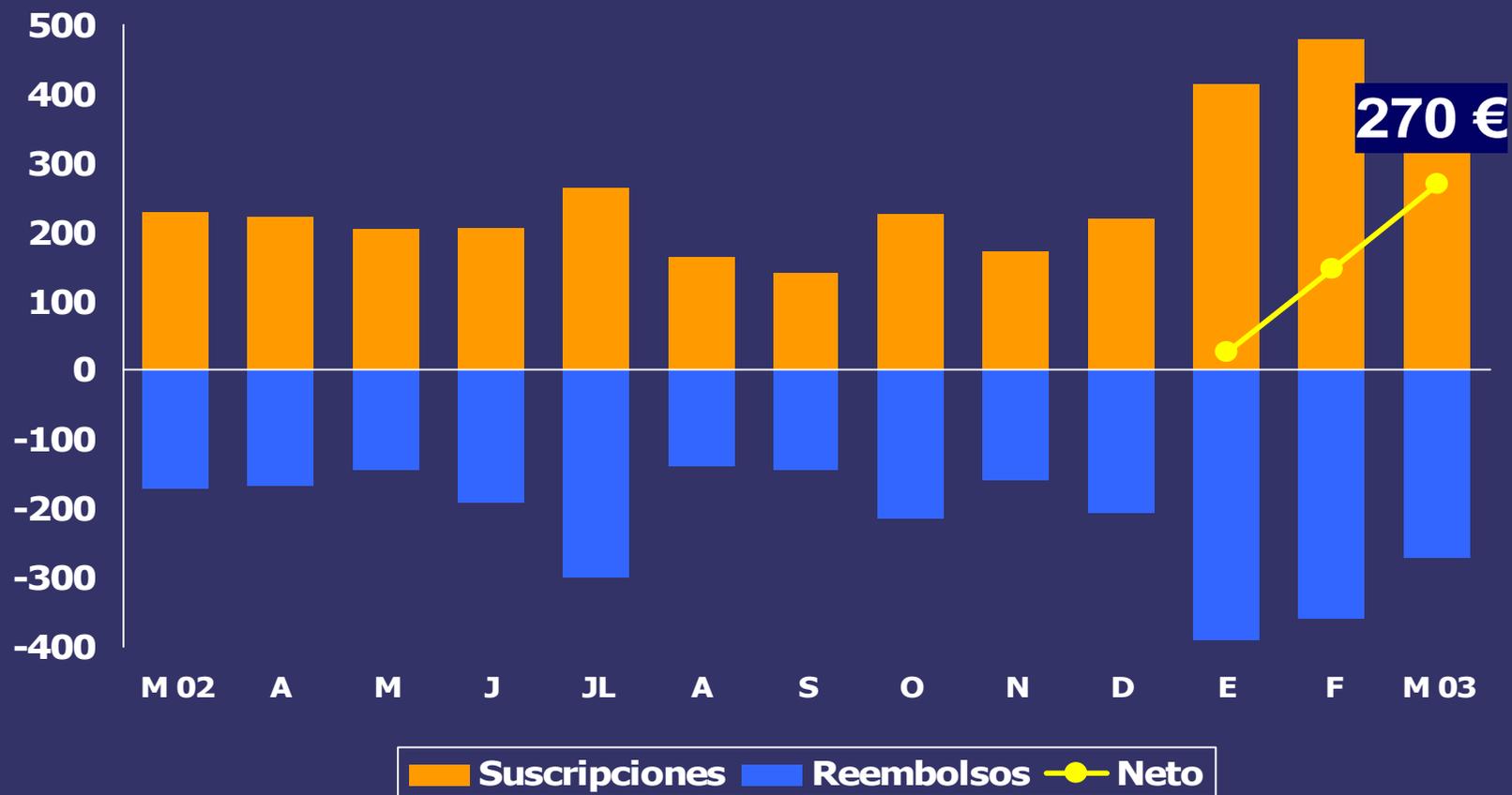
BK Fondo Internet    Primero  
BK Dividendo        Tercero

Sector – TMT Global  
RV España

Un Año  
Tres Años



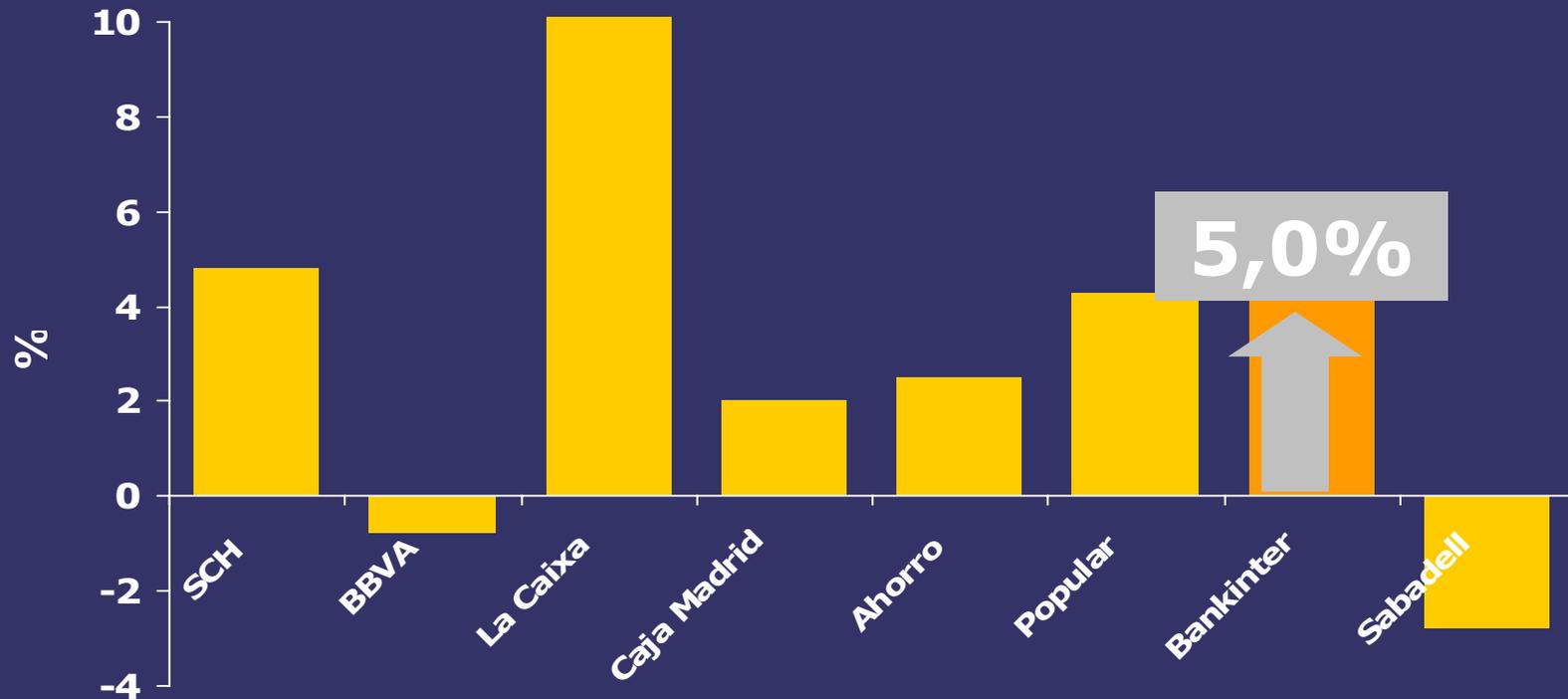
# Flujo neto



Millones de euros



# Activos bajo gestión

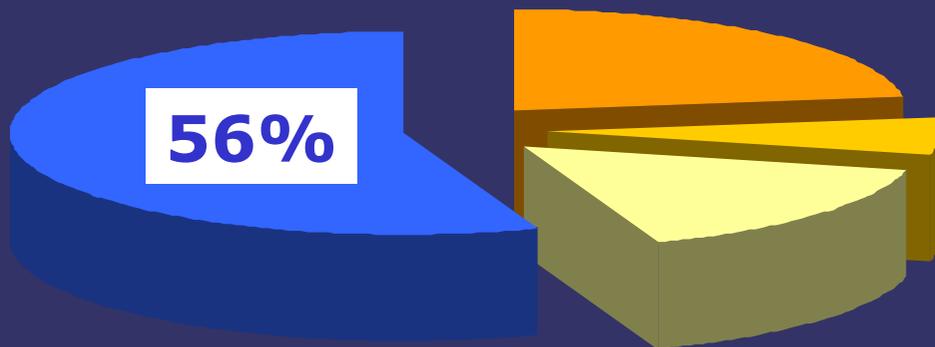


**Crecimiento del sector 3,1%**

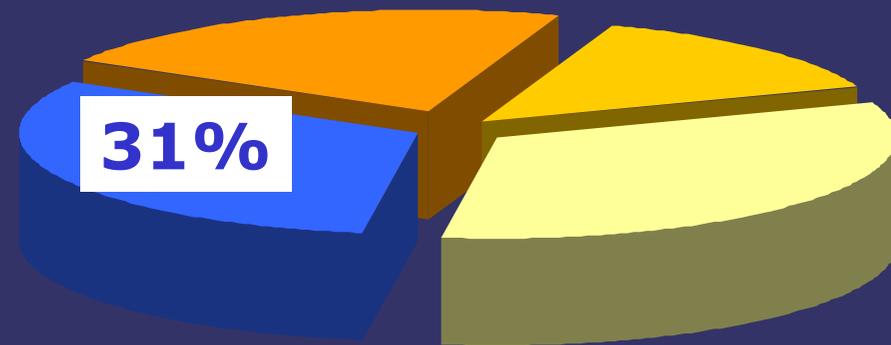


# Por tipo de activos

## Bankinter



## Sector

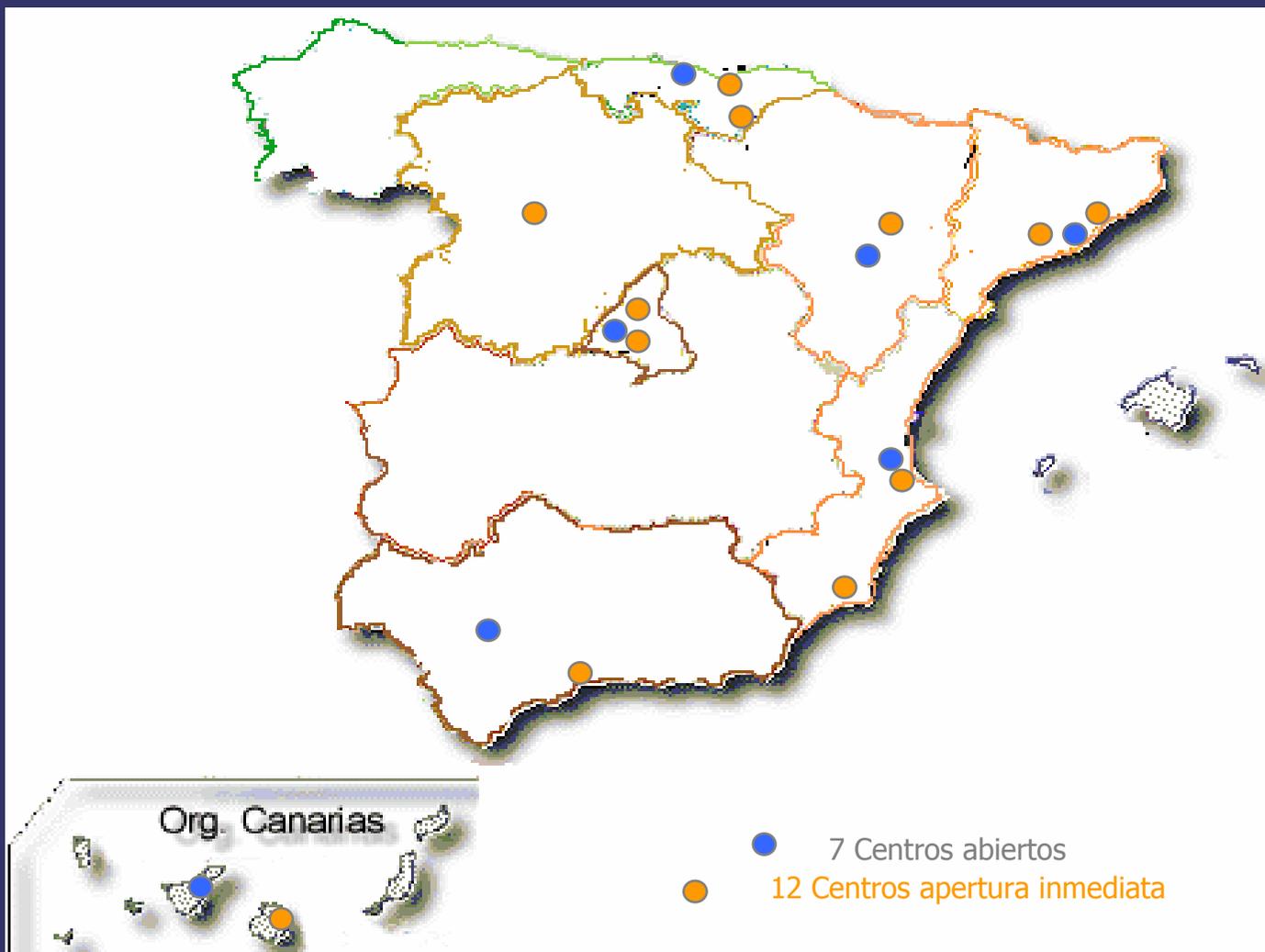


# Pymes

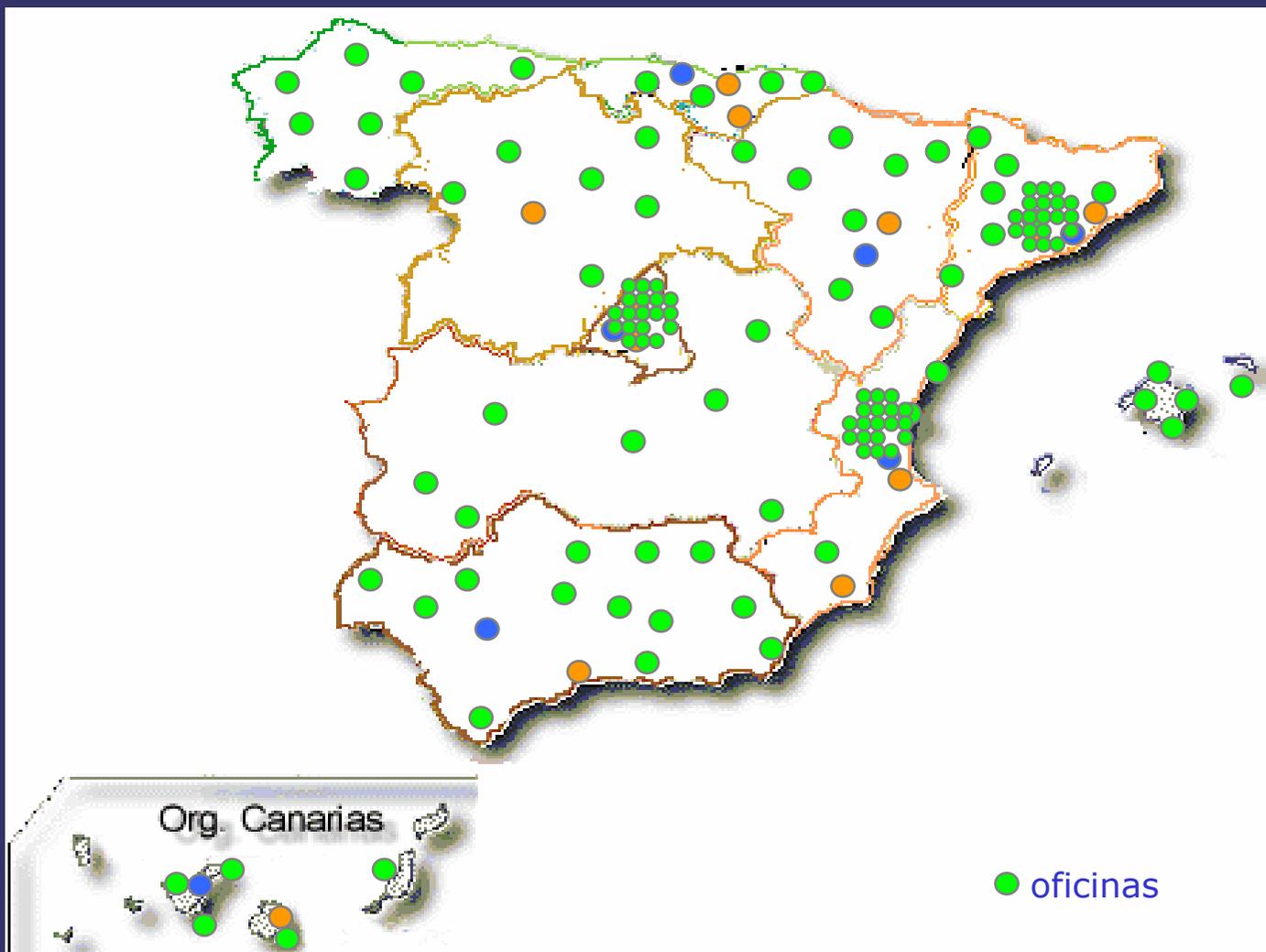
- Focalización
- Apertura de centros especializados en zonas industriales
- Aprovechando nuestra experiencia en Banca Corporativa
- Calidad de servicio
- Sistemas automáticos de seguimiento de riesgos
- La mejor banca electrónica



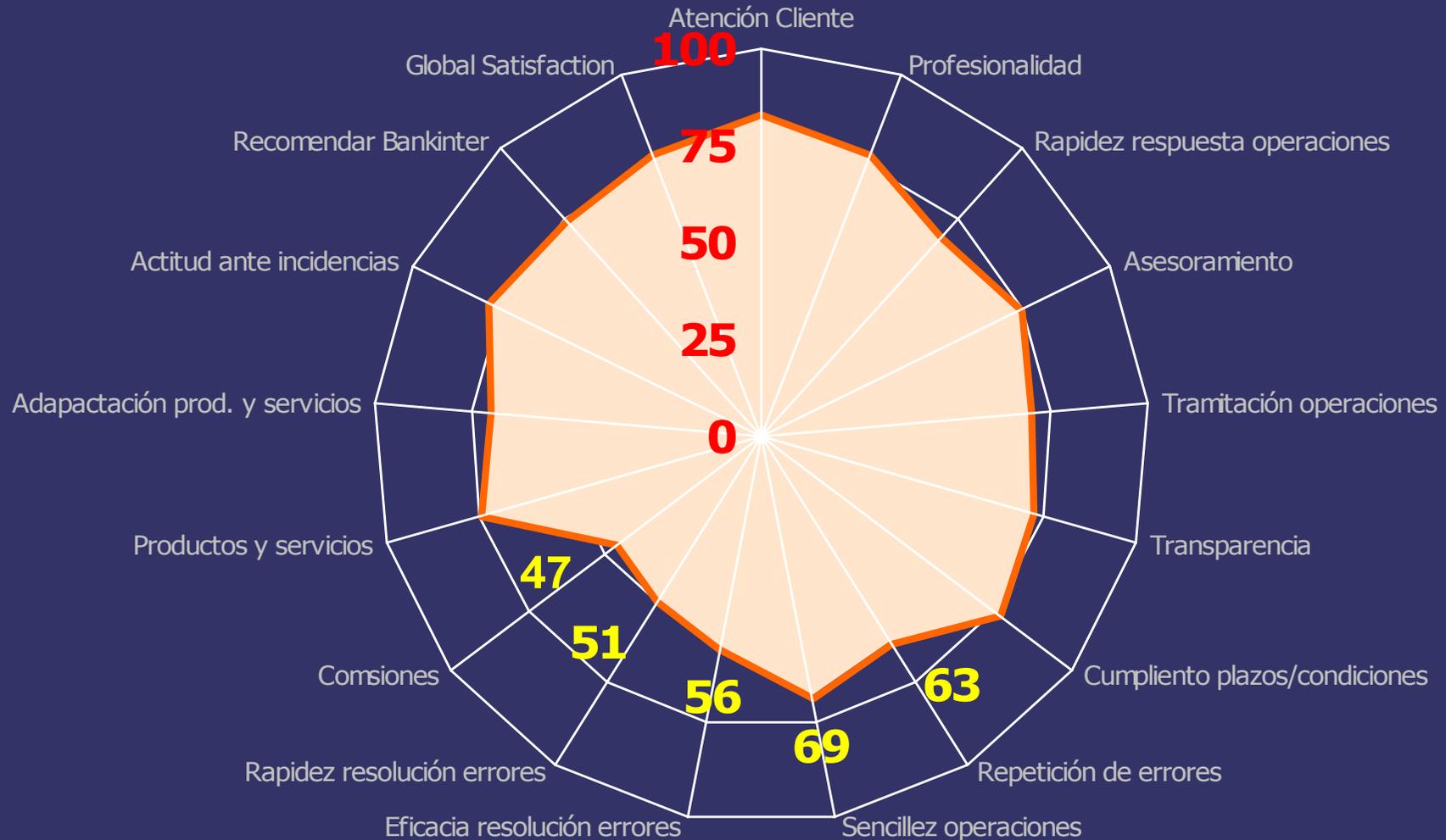
# Nuevos centros de gestión



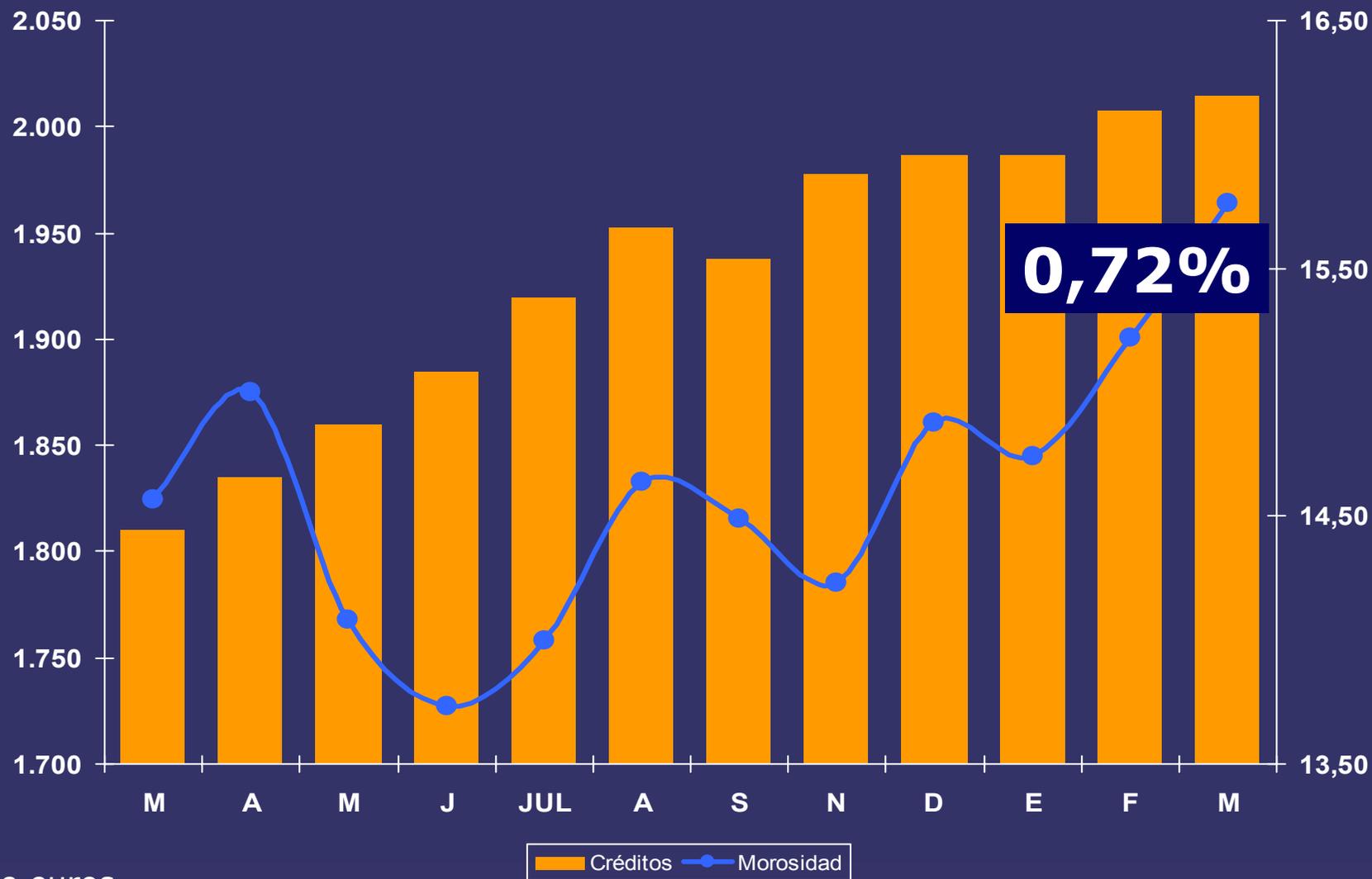
# Nuevos centros de gestión



# Calidad de servicio



# Crecimiento y Calidad de Activos



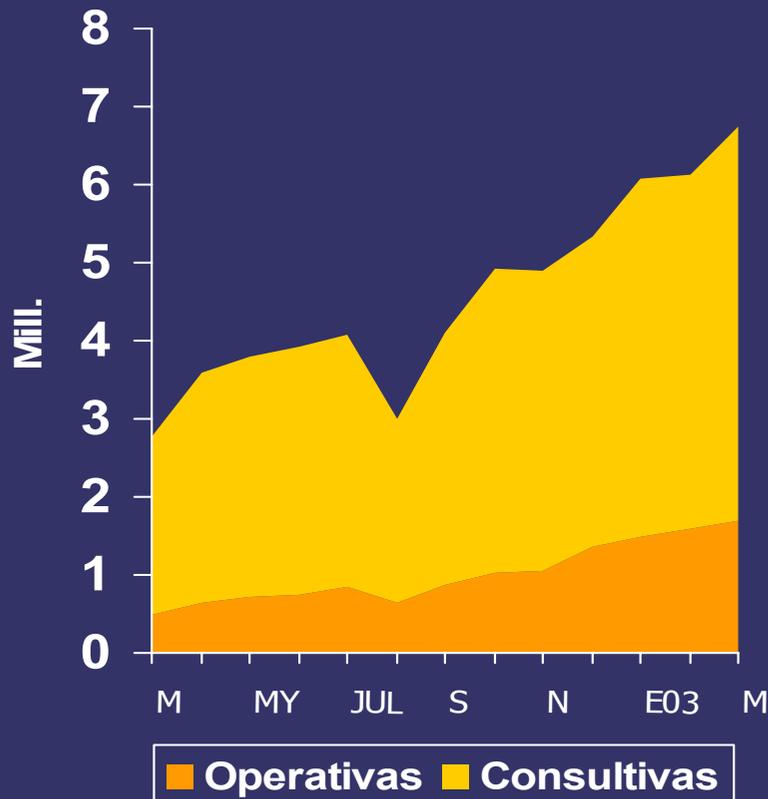
**0,72%**

Millones de euros

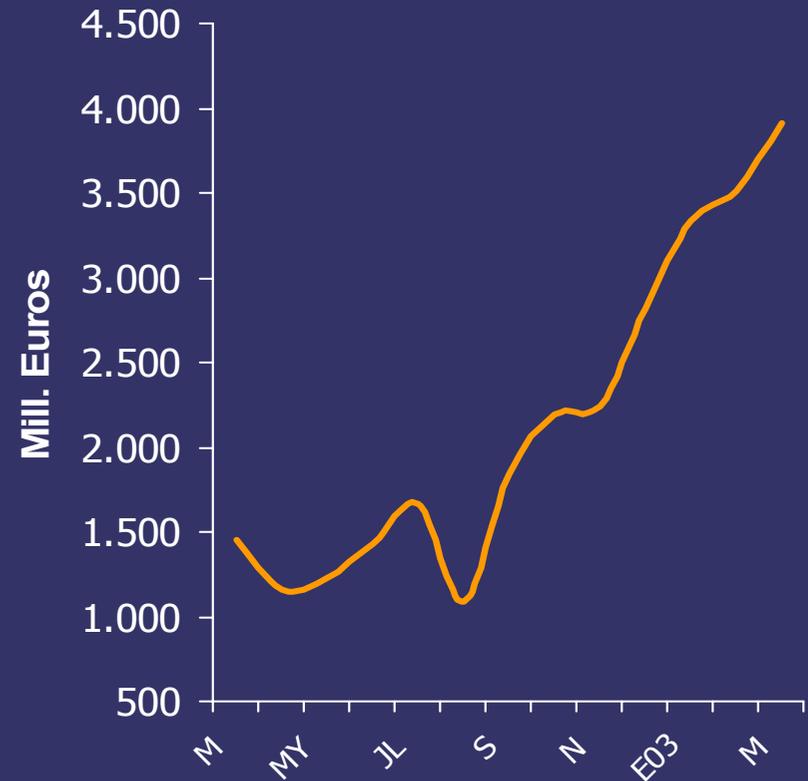


# Ebankinter empresas

## # Transacciones



## Volumen



# 3. Resultados



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

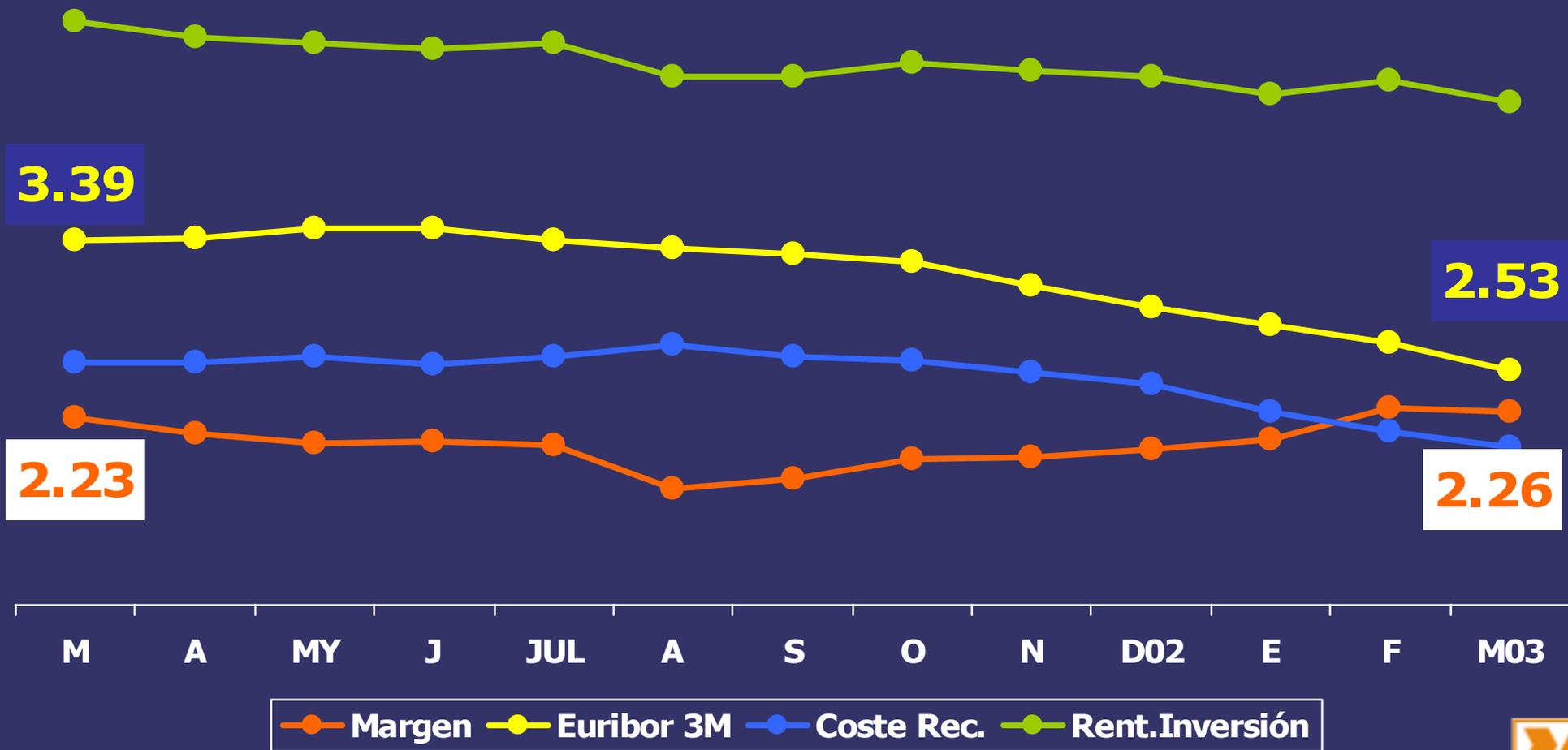


# Cuenta de Resultados de Clientes

	Ac. M03	% Dif
<b>ATMs</b>	19.601.664	10,2
<b>Margen de Intermediación</b>	72.796	2,8
<b>Comisiones</b>	49.647	1,8
<b>Margen Ordinario</b>	122.443	2,4
<b>Costes</b>	58.628	(2,4)
<b>Result. Explotación</b>	63.815	2,3
<b>Saneamientos y otros</b>	4.533	7,8
<b>BAI</b>	<b>59.283</b>	<b>1,9</b>
<b>BDI</b>	<b>38.414</b>	<b>2,7</b>



# Margen de clientes (anualizado)



# Resultados por Segmentos

	Ac. M03	Dif.	%
<b>Particulares</b>	27.965	4.445	18,9
<b>Pymes</b>	7.886	176	2,3
<b>Privada</b>	7.068	(578)	(7,6)
<b>Finanzas P.</b>	3.685	(476)	(11,4)
<b>Corporativa</b>	12,679	(2.448)	(16,2)
<b>Total BAI</b>	<b>59.283</b>	<b>1.119</b>	<b>1,9</b>
<b>Total BDI</b>	<b>38.414</b>	<b>997</b>	<b>2,7</b>



# Resultados por Redes

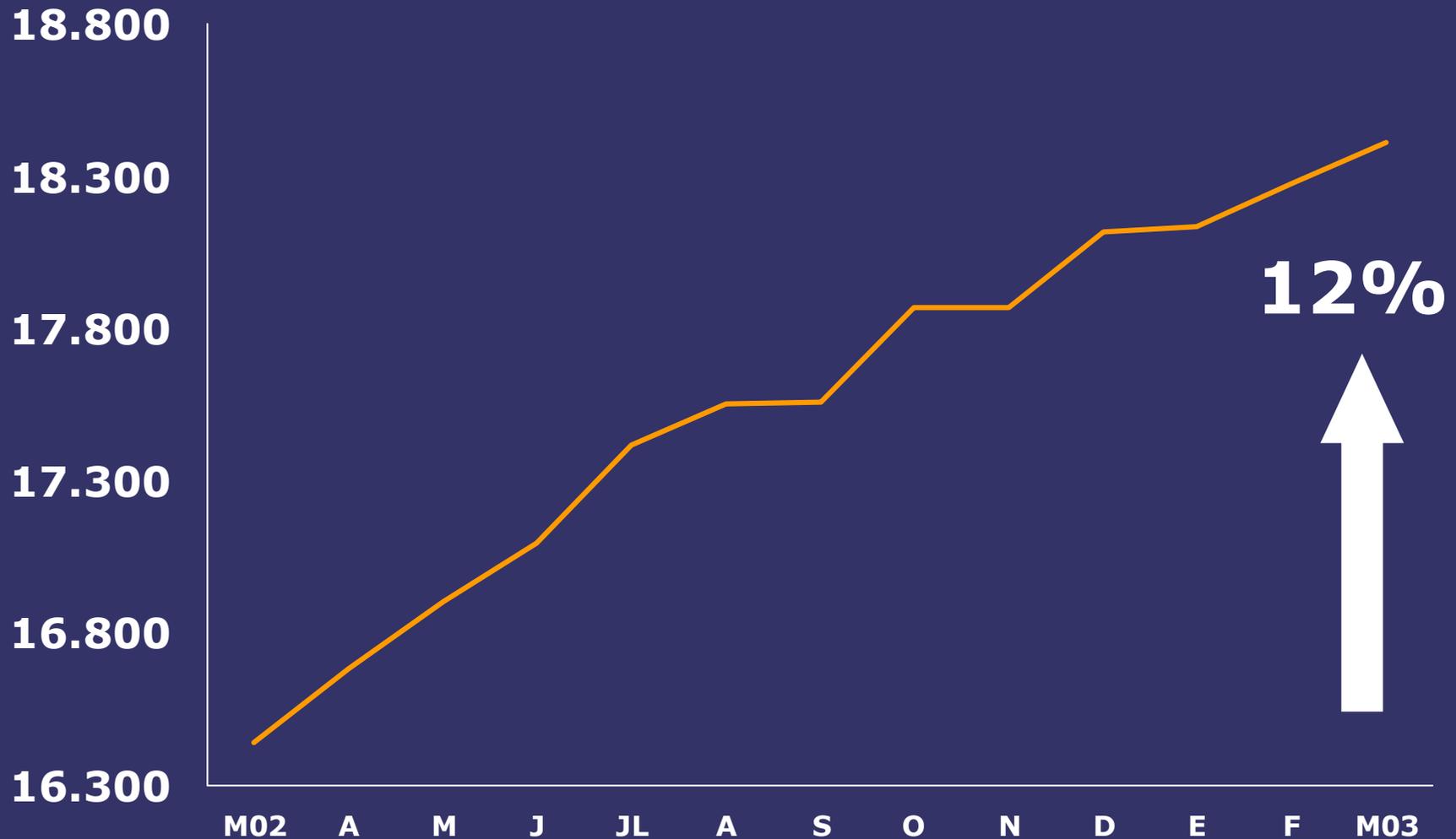
	Ac. M03	Dif.	%
<b>Internet</b>	831	654	369,5
<b>Financ. Consumo</b>	(97)	164	62,9
<b>Red Agencial</b>	2.364	646	37,6
<b>B. Telefónica</b>	412	7	1,7
<b>B. Virtual</b>	2.737	126	4,8
<b>Red de Oficinas</b>	53.036	-478	(0,9)
<b>BAI</b>	<b>59.283</b>	<b>1.119</b>	<b>1,9</b>
<b>BDI</b>	<b>38.414</b>	<b>997</b>	<b>2,7</b>



# Inversión Crediticia



# Inversión media de clientes



Millones de euros



# Inversión media por segmentos

Saldos medios mensuales  
en Mill. €

	<b>M 03</b>	<b>Dif.</b>	<b>%</b>
<b>Privada</b>	1.030	217	26,6
<b>Particulares</b>	12.203	1.703	16,2
<b>Finanzas P</b>	412	57	16,1
<b>Pymes</b>	2.014	195	10,7
<b>Corporativa</b>	2.750	(209)	(7,1)
<b>Total Segmentos</b>	<b>18.409</b>	<b>1.963</b>	<b>12</b>

Millones de euros



# Morosidad

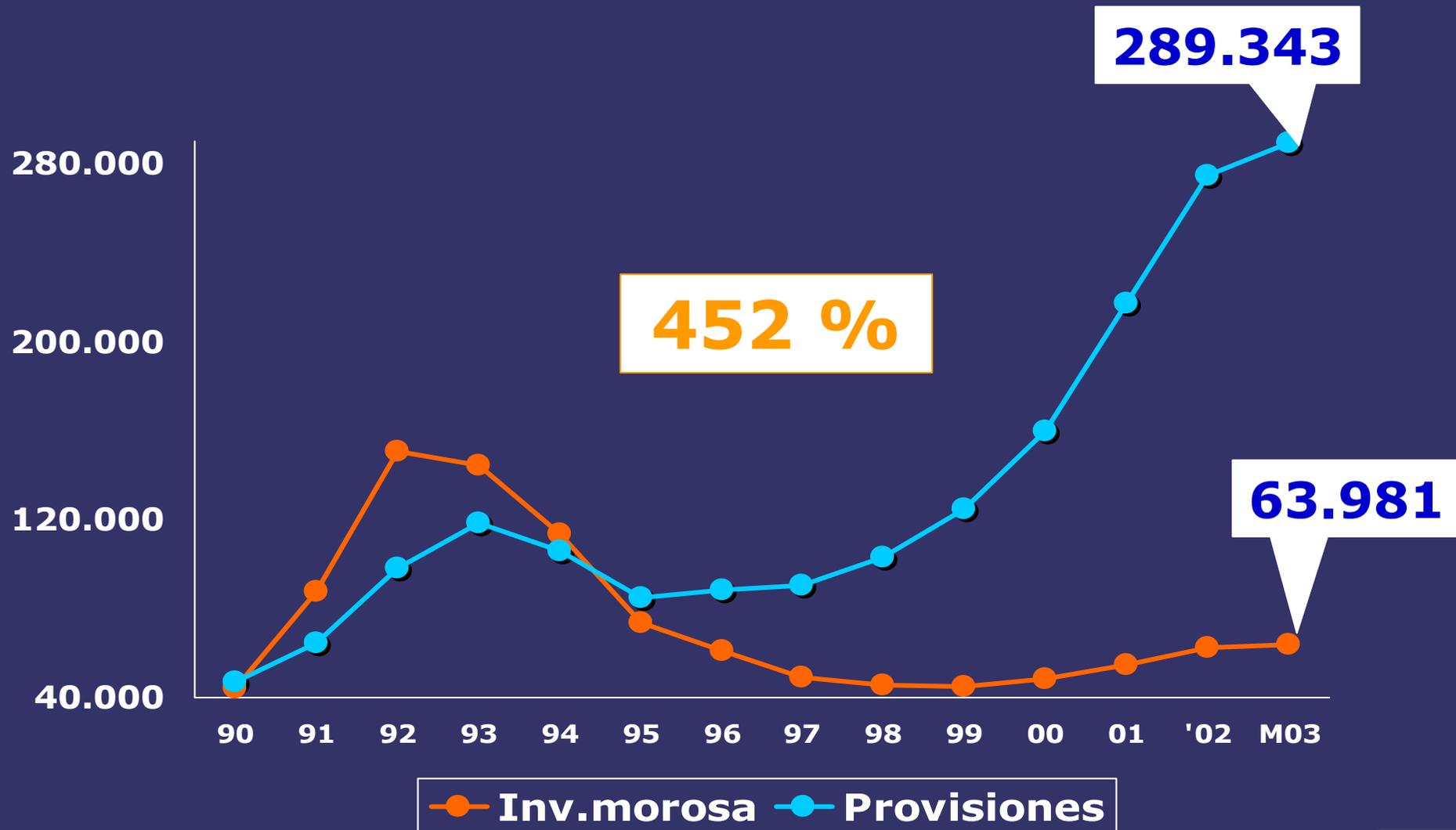


# Morosidad

	M 03	Indice (%)	Dif 03/02 (%)
<b>Corporativa</b>	14.734	0,35	85,8
<b>Pymes</b>	15.758	0,72	8,1
<b>Personas Físicas</b>	33.489	0,24	(1,1)
<b>Total</b>	<b>63.981</b>	<b>0,31</b>	<b>13,5</b>



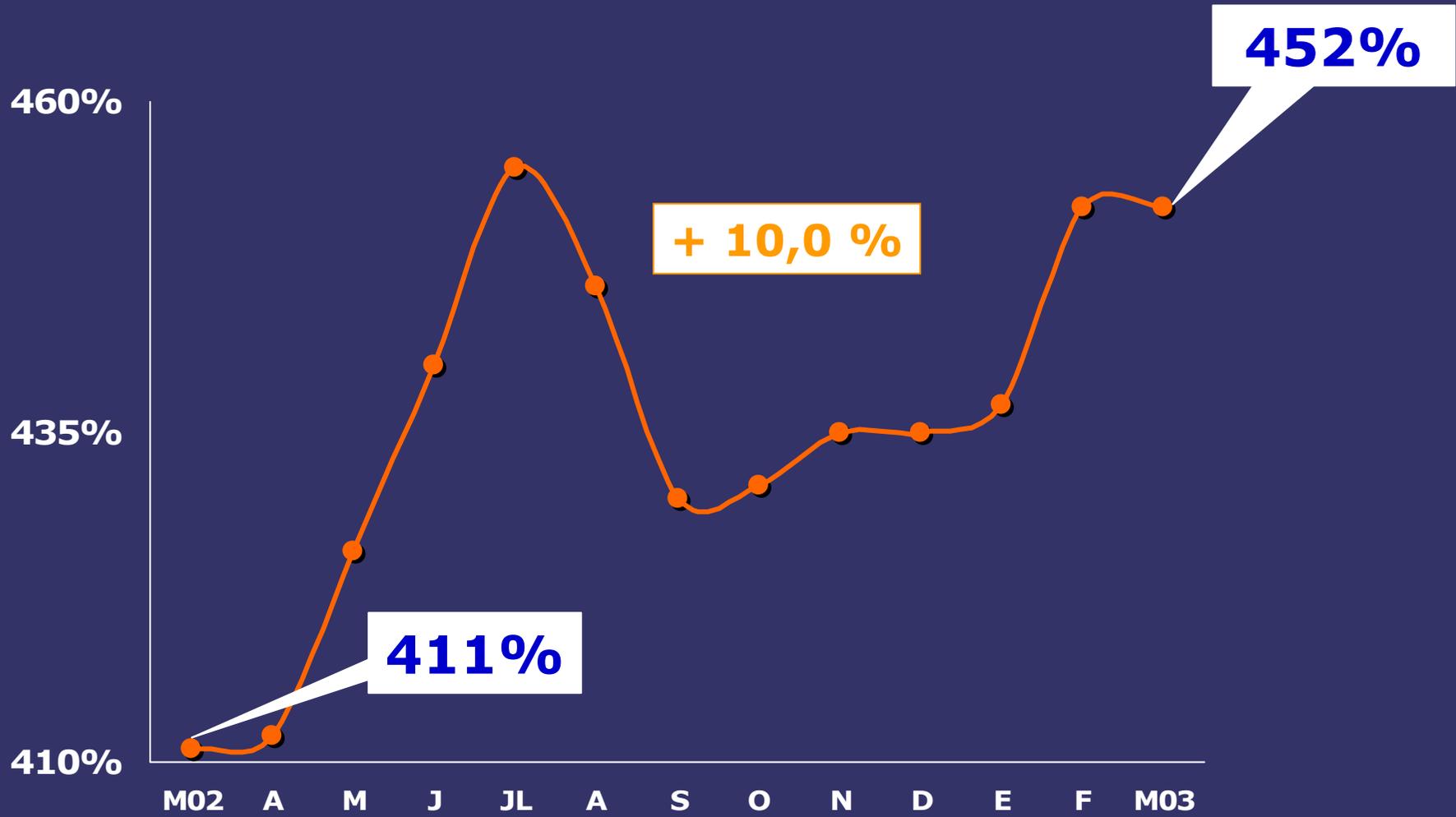
# Morosidad y provisiones



Miles de euros



# Provisiones s/Morosidad % Cobertura



# Cuenta de resultados consolidada



# Datos significativos

<b>INVERSION</b>	<b>Ac M 03</b>	<b>Dif.</b>	<b>Dif.%</b>
<b>Créditos clientes</b>	<b>15.363</b>	<b>99</b>	<b>0,7</b>
<b>-Garantía real</b>	<b>10.825</b>	<b>626</b>	<b>6,1</b>
<b>Créditos ex titul.</b>	<b>18.122</b>	<b>1.602</b>	<b>9,7</b>
<b>-Gtía real ex titul</b>	<b>13.584</b>	<b>2.130</b>	<b>18,6</b>

**Total Sistema 13,02 %**

**Total Bancos 10,32 %**



# Datos significativos

<b>RECURSOS</b>	<b>Ac M 03</b>	<b>Dif.</b>	<b>Dif.%</b>
<b>En balance</b>	<b>16.092</b>	<b>173</b>	<b>1,1</b>
<b>Fuera de balance</b>	<b>7.434</b>	<b>141</b>	<b>1,9</b>
<b>-F. de inv. y pens</b>	<b>6.093</b>	<b>238</b>	<b>4,1</b>

**Total Sistema 8,88%**

**Total Bancos 4,44 %**



# Cta. Resultados Consolidada

	Ac M03	Dif	%
<b>ATMs</b>	<b>23.176.383</b>	<b>1.663.793</b>	<b>7,7</b>
<b>ATMs ex titulización</b>	<b>25.278.397</b>	<b>2.494.695</b>	<b>10,9</b>

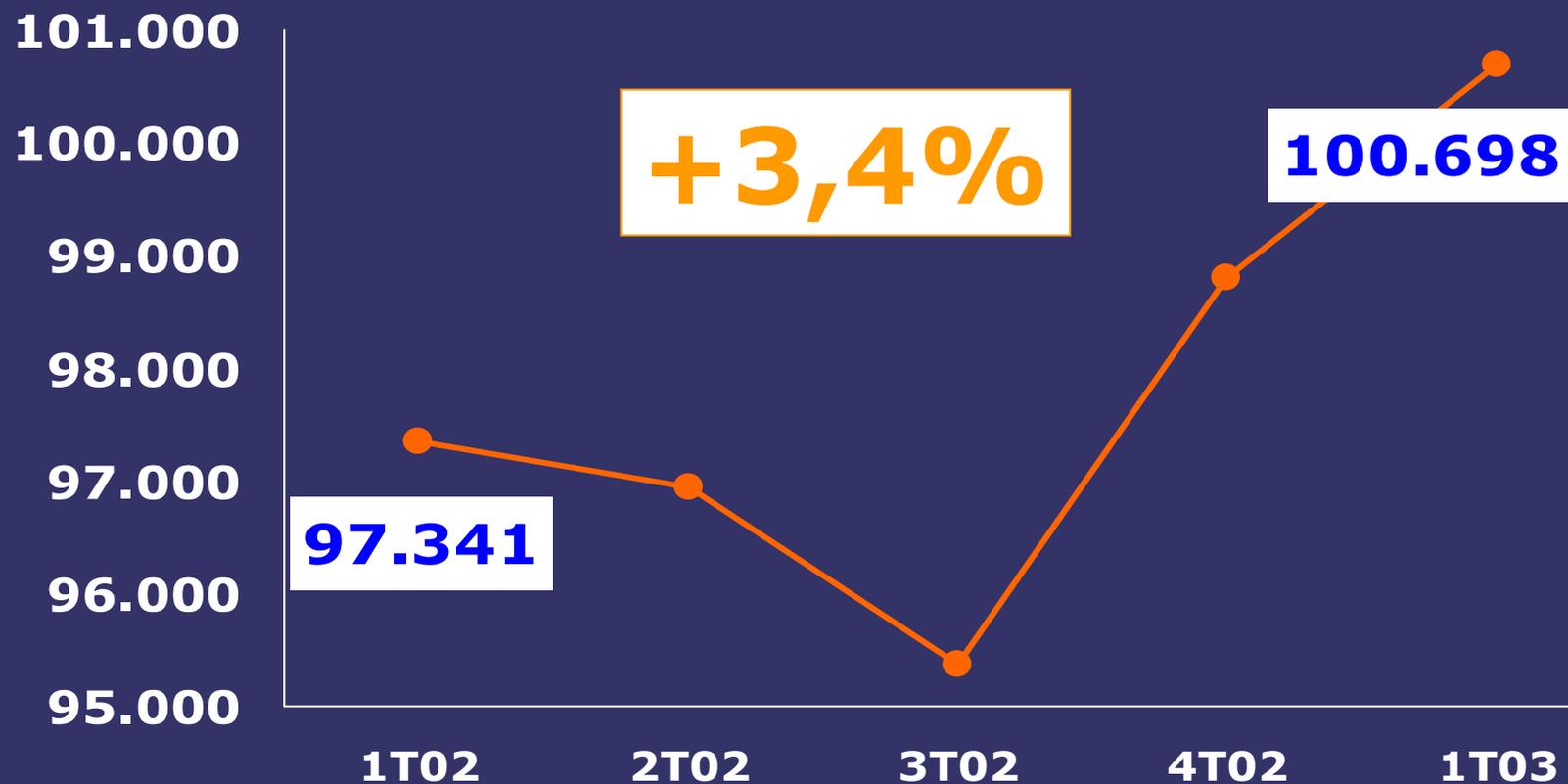


# Cta. Resultados Consolidada

	Ac M03	Dif	%
<b>ATMs</b>	<b>23.176.383</b>	<b>1.663.793</b>	<b>7,7</b>
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>100.698</b>	<b>3.357</b>	<b>3,4</b>



# Margen de Intermediación



# Cta. Resultados Consolidada

	Ac M03	Dif	%
<b>ATMs</b>	<b>23.176.383</b>	<b>1.663.793</b>	<b>7,7</b>
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>100.698</b>	<b>3.357</b>	<b>3,4</b>
Comisiones	34.195	106	0,3

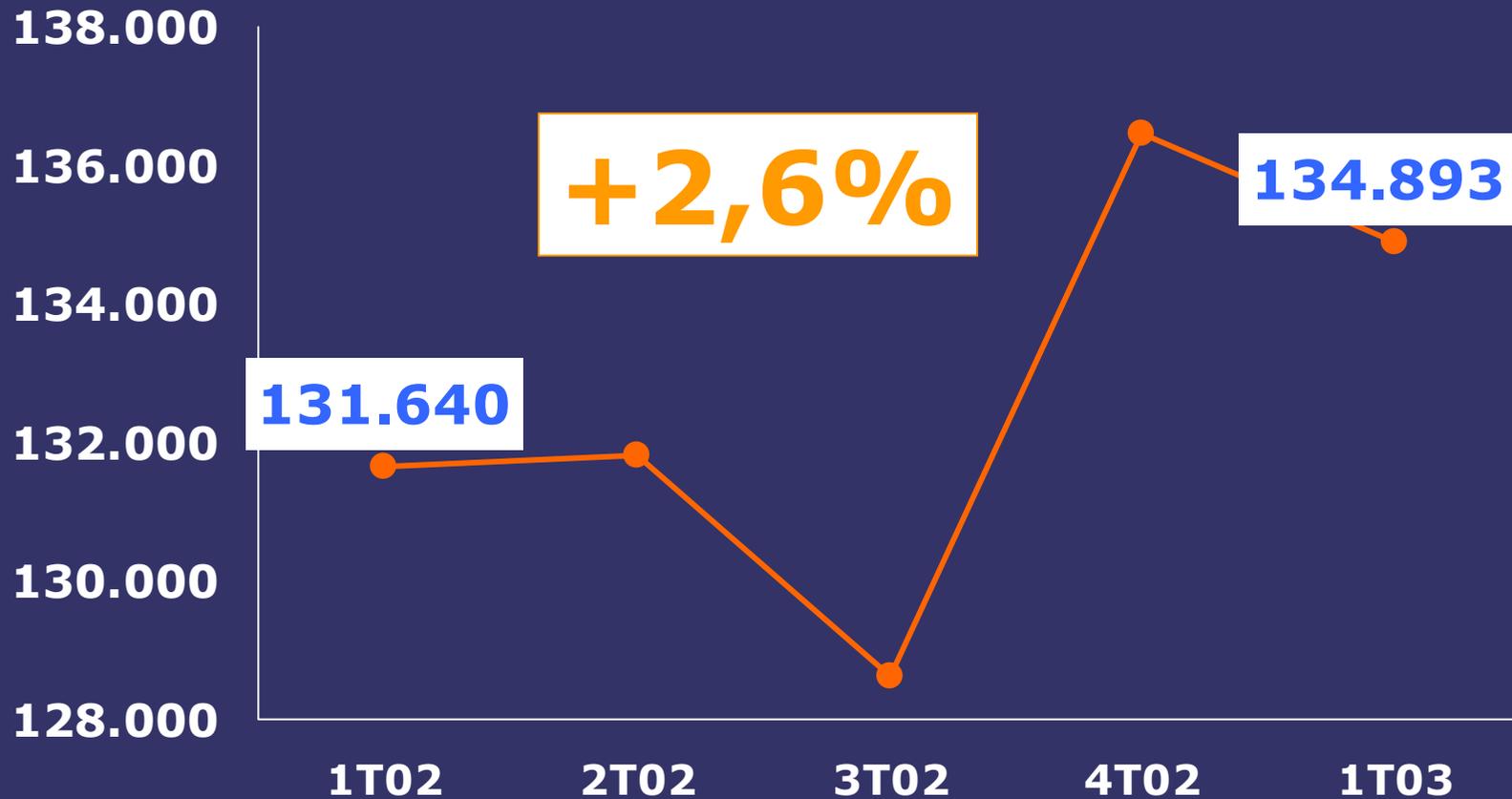


# Comisiones

	M 03	Dif.	%
Agentes	6.416	(667)	(9,4)
<b>Pagadas</b>	<b>11.700</b>	<b>(748)</b>	<b>(6,0)</b>
Cobros y pagos	13.181	922	7,5
Valores	6.758	(113)	(1,6)
Avales	3.423	146	4,5
Fondos de inv.	12.506	(1.798)	(12,6)
<b>Cobradas</b>	<b>45.895</b>	<b>(642)</b>	<b>(1,4)</b>
<b>Total</b>	<b>34.195</b>	<b>106</b>	<b>0,3</b>



# Márgen Básico



# Cta. Resultados Consolidada

	Ac M03	Dif	%
<b>ATMs</b>	<b>23.176.383</b>	<b>1.663.793</b>	<b>7,7</b>
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>100.698</b>	<b>3.357</b>	<b>3,4</b>
Comisiones	34.195	106	0,3
<b>Margen Básico</b>	<b>134.893</b>	<b>3.463</b>	<b>2,6</b>
Rdo. Operaciones Financieras	2.797	(5.763)	(67,3)



# Cta. Resultados Consolidada

	Ac M03	Dif	%
<b>ATMs</b>	<b>23.176.383</b>	<b>1.663.793</b>	<b>7,7</b>
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>100.698</b>	<b>3.357</b>	<b>3,4</b>
Comisiones	34.195	106	0,3
<b>Margen Básico</b>	<b>134.893</b>	<b>3.463</b>	<b>2,6</b>
Rdo. Operaciones Financieras	2.797	(5.763)	(67,3)
<b>Margen Ordinario</b>	<b>137.690</b>	<b>(2.300)</b>	<b>(1,6)</b>



# Cta. Resultados Consolidada

	Ac M03	Dif	%
<b>ATMs</b>	<b>23.176.383</b>	<b>1.663.793</b>	<b>7,7</b>
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>100.698</b>	<b>3.357</b>	<b>3,4</b>
Comisiones	34.195	106	0,3
<b>Margen Básico</b>	<b>134.893</b>	<b>3.463</b>	<b>2,6</b>
Rdo. Operaciones Financieras	2.797	(5.763)	(67,3)
<b>Margen Ordinario</b>	<b>137.690</b>	<b>(2.300)</b>	<b>(1,6)</b>
Costes de Transformación	(66.034)	4.295	(6,1)



# Costes de Transformación

	Ac M03	Dif	%
Personal	35.442	268	0.8
Obligaciones Convertibles (*)	1.583	(1.735)	(52,3)
<b>Personal</b>	<b>37.025</b>	<b>(1.467)</b>	<b>(3,8)</b>

Miles de euros

(\*) Incluye Plan Directivos



# Costes de Transformación

	Ac M03	Dif	%
Personal	37.025	(1.467)	(3,8)
Otros Gastos Grales y amortizaciones	29.009	(2.828)	(8,9)
<b>Total</b>	<b>66.034</b>	<b>(4.295)</b>	<b>(6,1)</b>

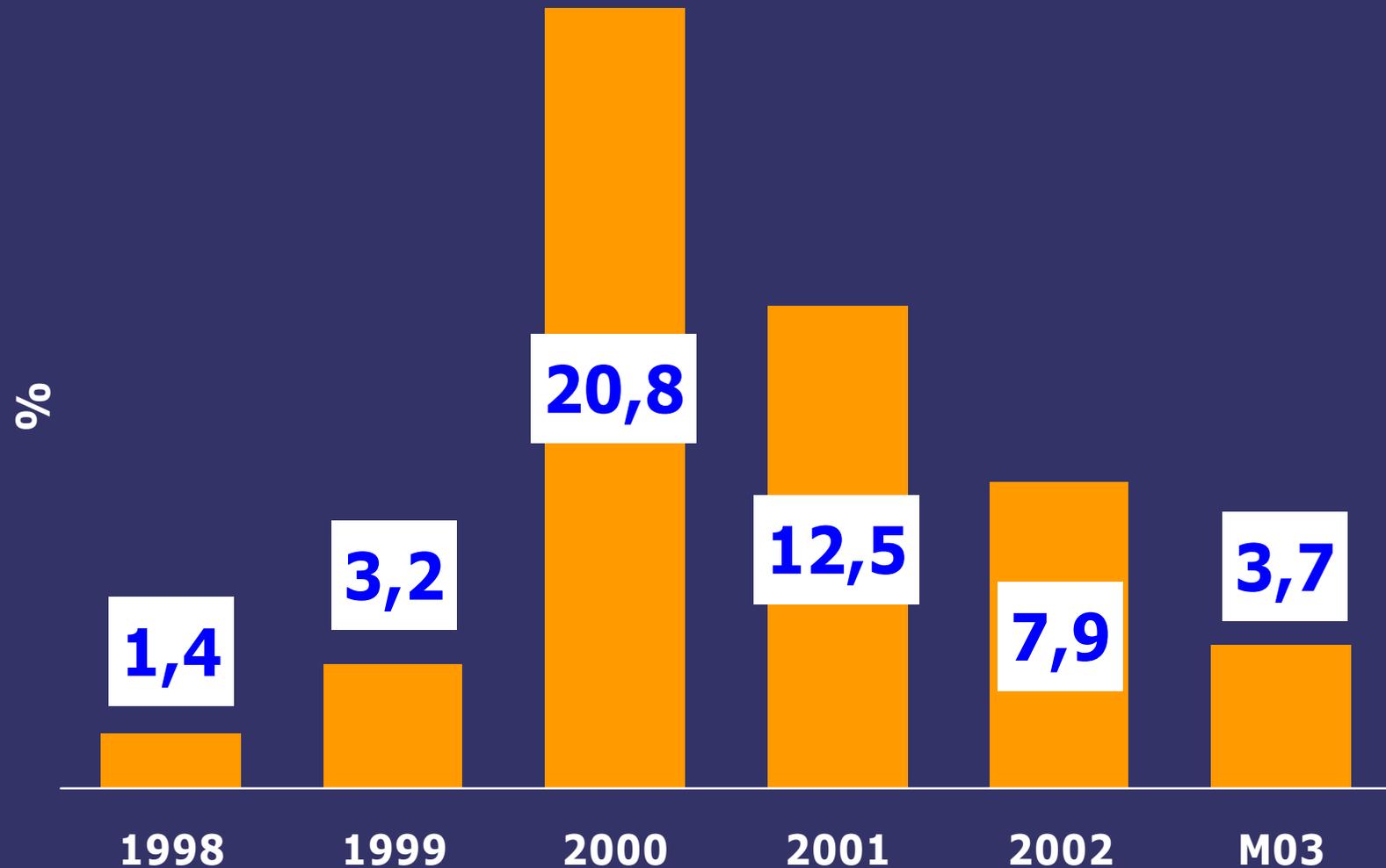


# Calendario (e)

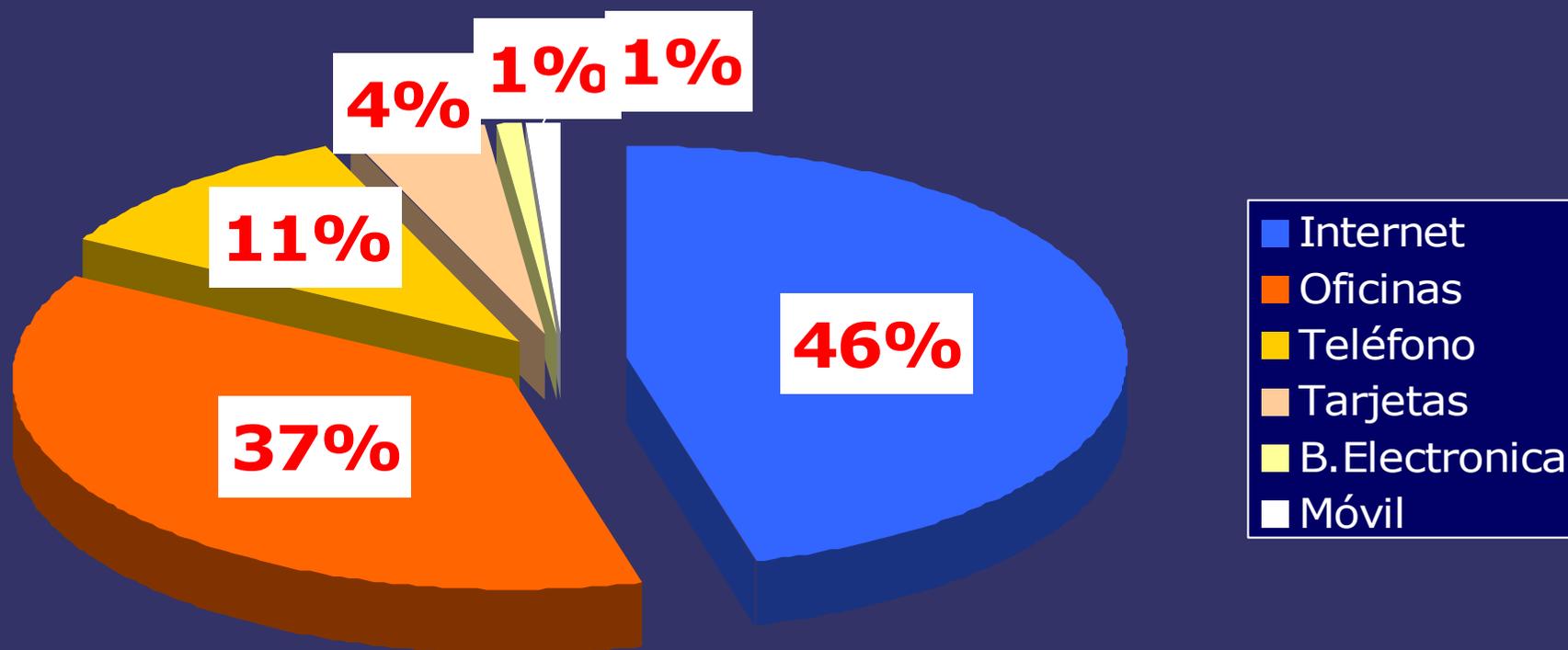
<b>Años</b>	<b>Gastos personal opción implícita oblig.convertibles</b>
<b>2003</b>	<b>6.378</b>
<b>2004</b>	<b>4.844</b>
<b>2005</b>	<b>3.692</b>
<b>2006</b>	<b>2.740</b>
<b>2007</b>	<b>1.921</b>
<b>2008</b>	<b>1.199</b>
<b>2009</b>	<b>496</b>
<b>2010</b>	<b>234</b>



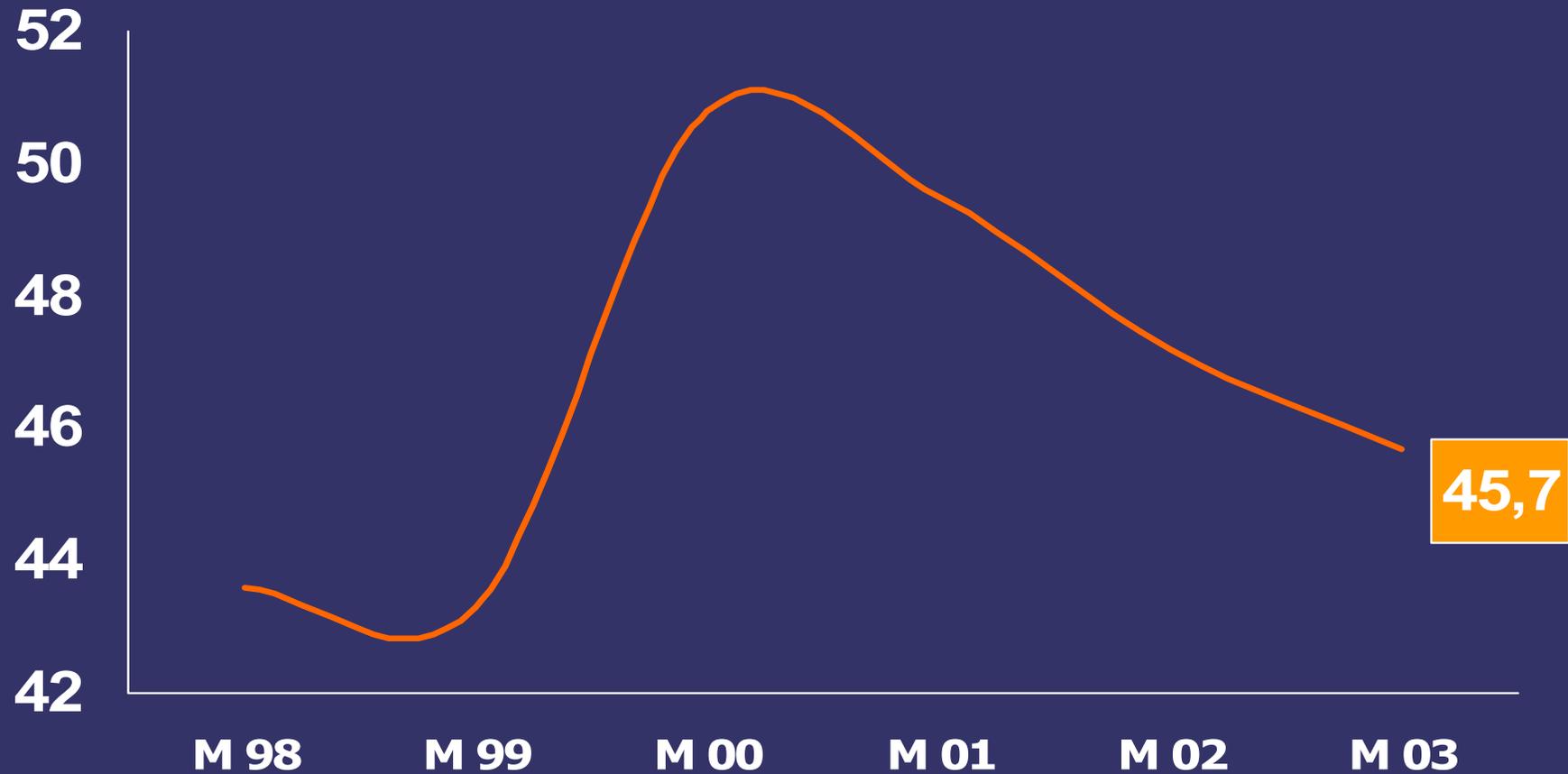
# Inversiones en Internet s/total Gastos



# Transacciones por Canal



# Eficiencia

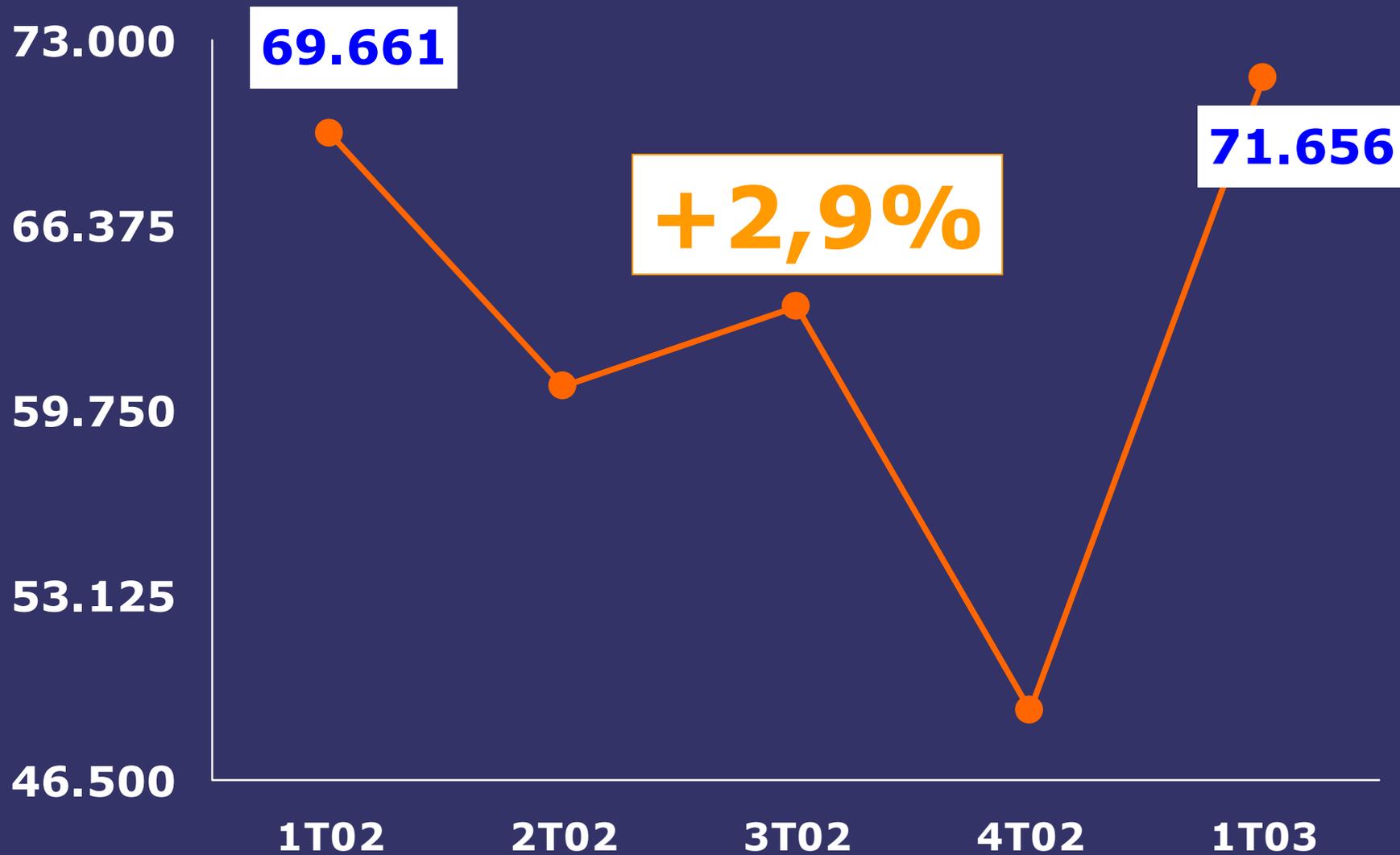


# Cta. Resultados Consolidada

	Ac M03	Dif	%
<b>ATMs</b>	<b>23.176.383</b>	<b>1.663.793</b>	<b>7,7</b>
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>100.698</b>	<b>3.357</b>	<b>3,4</b>
Comisiones	34.195	106	0,3
<b>Margen Básico</b>	<b>134.893</b>	<b>3.463</b>	<b>2,6</b>
Rdo. Operaciones Financieras	2.797	(5.763)	(67,3)
<b>Margen Ordinario</b>	<b>137.690</b>	<b>(2.300)</b>	<b>(1,6)</b>
Costes de Transformación	(66.034)	4.295	(6,1)
<b>Margen de Explotación</b>	<b>71.656</b>	<b>1.995</b>	<b>2,9</b>



# Margen de Explotación



# Cta. Resultados Consolidada

	Ac M03	Dif	%
<b>ATMs</b>	<b>23.176.383</b>	<b>1.663.793</b>	<b>7,7</b>
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>100.698</b>	<b>3.357</b>	<b>3,4</b>
Comisiones	34.195	106	0,3
<b>Margen Básico</b>	<b>134.893</b>	<b>3.463</b>	<b>2,6</b>
Rdo. Operaciones Financieras	2.797	(5.763)	(67,3)
<b>Margen Ordinario</b>	<b>137.690</b>	<b>(2.300)</b>	<b>(1,6)</b>
Costes de Transformación	(66.034)	4.295	(6,1)
<b>Margen de Explotación</b>	<b>71.656</b>	<b>1.995</b>	<b>2,9</b>
Resultados Extraordinarios	(3.692)	1.219	24,8
Puesta en Equivalencia	5.416	1.577	41,1
Saneamientos y Amortizaciones	(17.876)	(1.687)	10,4



# Dotaciones voluntarias

	M 03	Dif.	%
Dotaciones voluntarias	5.621	2.424	(30,1)

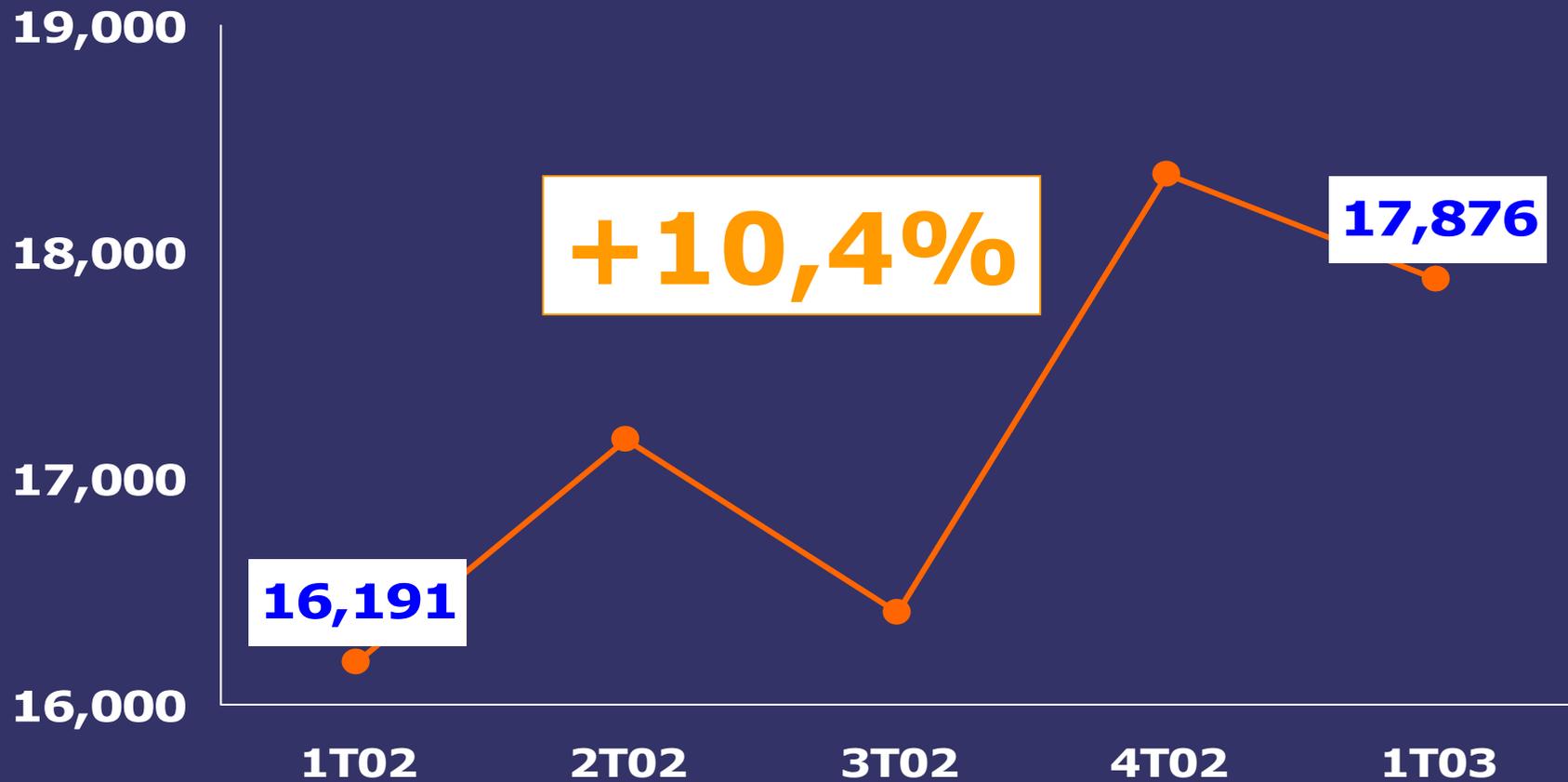


# Amortizaciones y Saneamientos

	M 03	Dif.	%
Inmovilizaciones Financ.	285	173	154,5
Específicas	2.596	1.261	94,5
Genérica	3.392	376	12,5
Fondo de Estabilización	11.603	(123)	(1,1)
<b>Total</b>	<b>17.876</b>	<b>1.687</b>	<b>10,4</b>



# Provisiones



# Cta. Resultados Consolidada

	Ac M03	Dif	%
<b>ATMs</b>	<b>23.176.383</b>	<b>1.663.793</b>	<b>7,7</b>
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>100.698</b>	<b>3.357</b>	<b>3,4</b>
Comisiones	34.195	106	0,3
<b>Margen Básico</b>	<b>134.893</b>	<b>3.463</b>	<b>2,6</b>
Rdo. Operaciones Financieras	2.797	(5.763)	(67,3)
<b>Margen Ordinario</b>	<b>137.690</b>	<b>(2.300)</b>	<b>(1,6)</b>
Costes de Transformación	(66.034)	4.295	(6,1)
<b>Margen de Explotación</b>	<b>71.656</b>	<b>1.995</b>	<b>2,9</b>
Resultados Extraordinarios	(3.692)	1.219	24,8
Puesta en Equivalencia	5.416	1.577	41,1
Saneamientos y Amortizaciones	(17.876)	(1.687)	10,4
<b>BAI</b>	<b>55.504</b>	<b>3.104</b>	<b>5,9</b>
<b>BAI atribuido al Grupo</b>	<b>51.623</b>	<b>3.064</b>	<b>6,3</b>

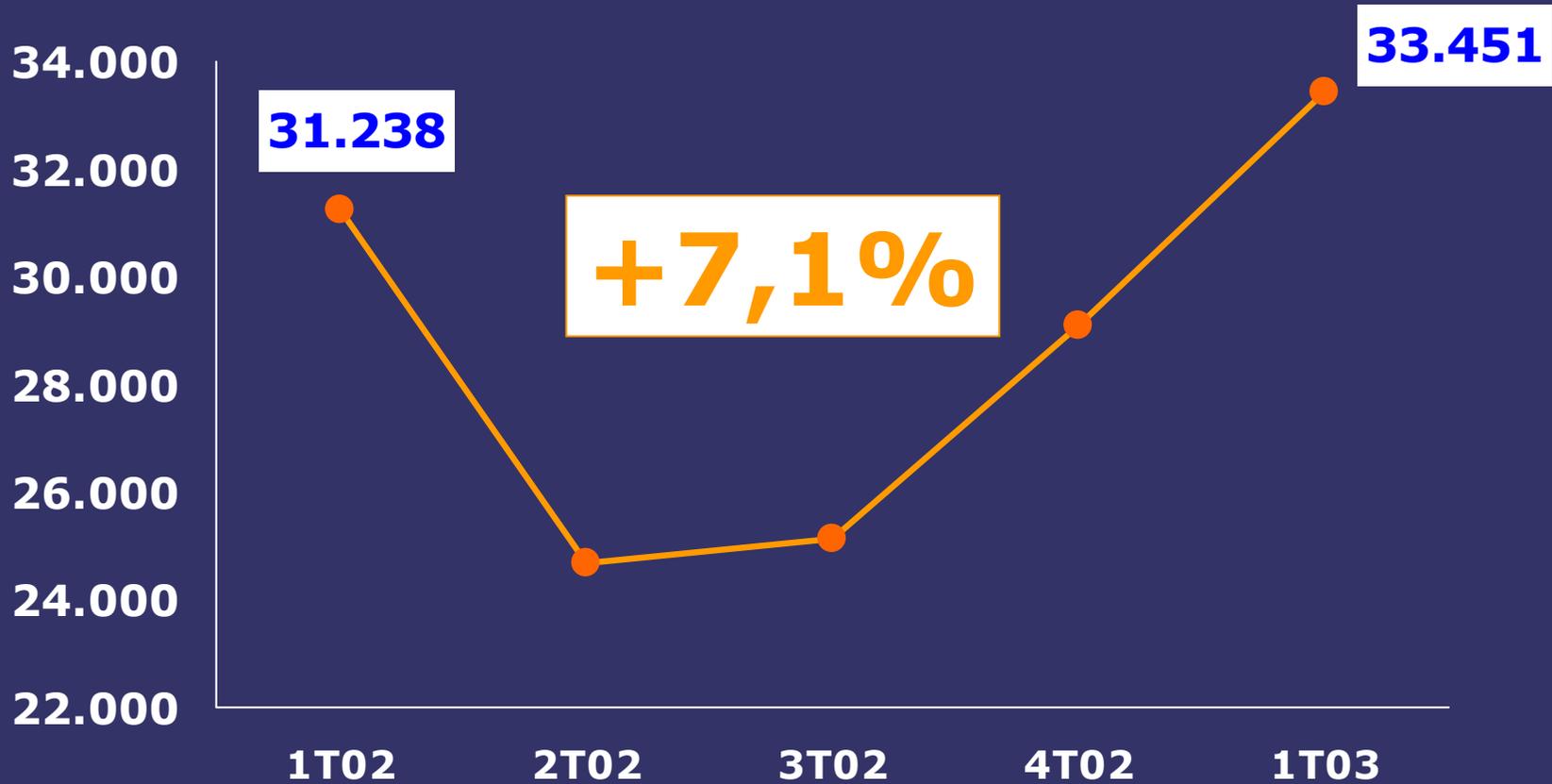


# Beneficios

	Ac M03	Dif	%
BAI	55.504	3.104	5,9
Impuesto sobre Beneficios	(18.172)	851	4,9
Resultado atribuido a la Minoría	(3.881)	40	1,0
<b>BDI Atribuido al Grupo</b>	<b>33.451</b>	<b>2.213</b>	<b>7,1</b>



# Beneficio Atribuido al Grupo



# Beneficios

	Ac M03	Dif	%
Beneficio por Acción	0,45	0,03	7,14



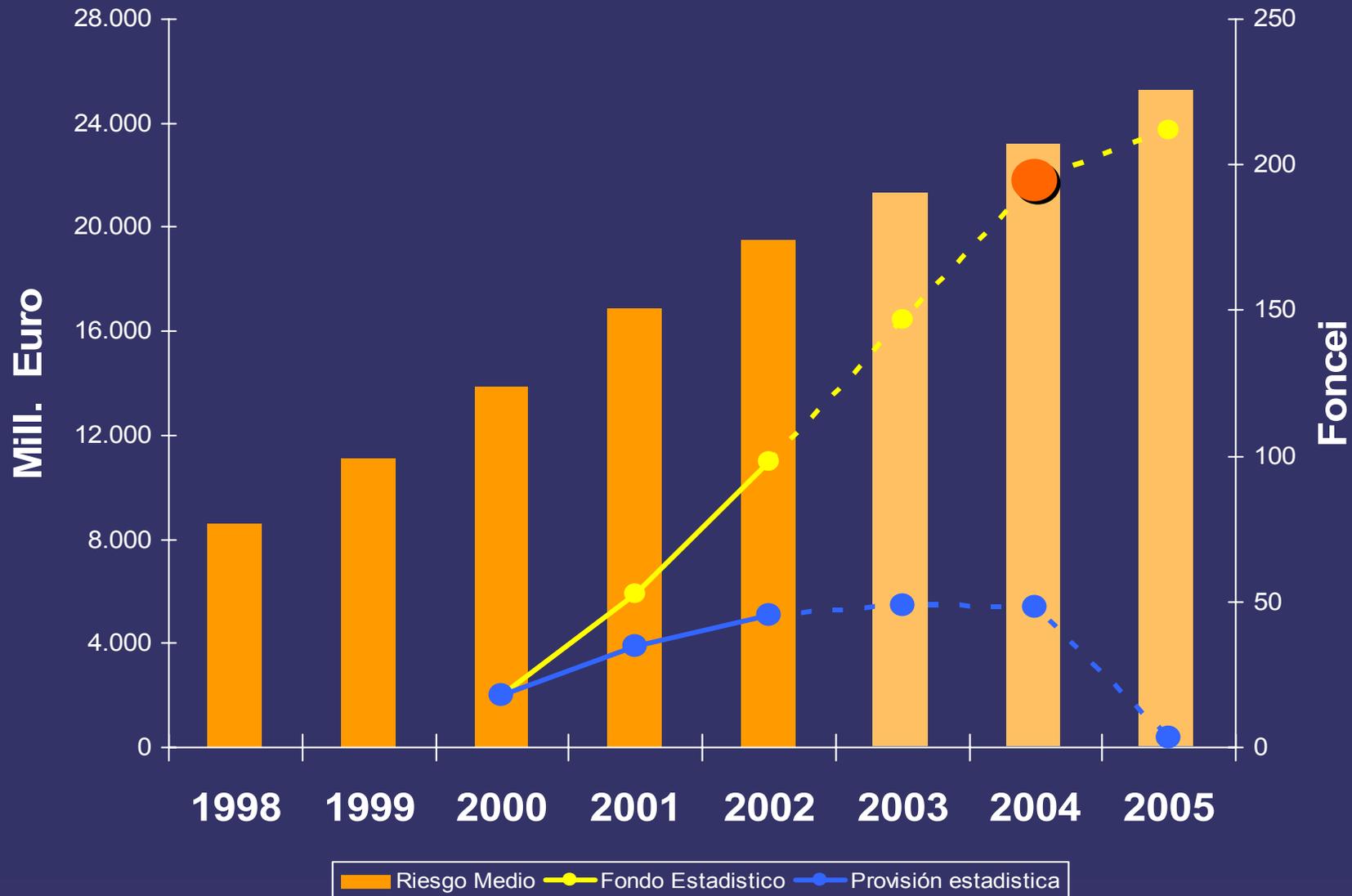
# Análisis provisiones

(%)

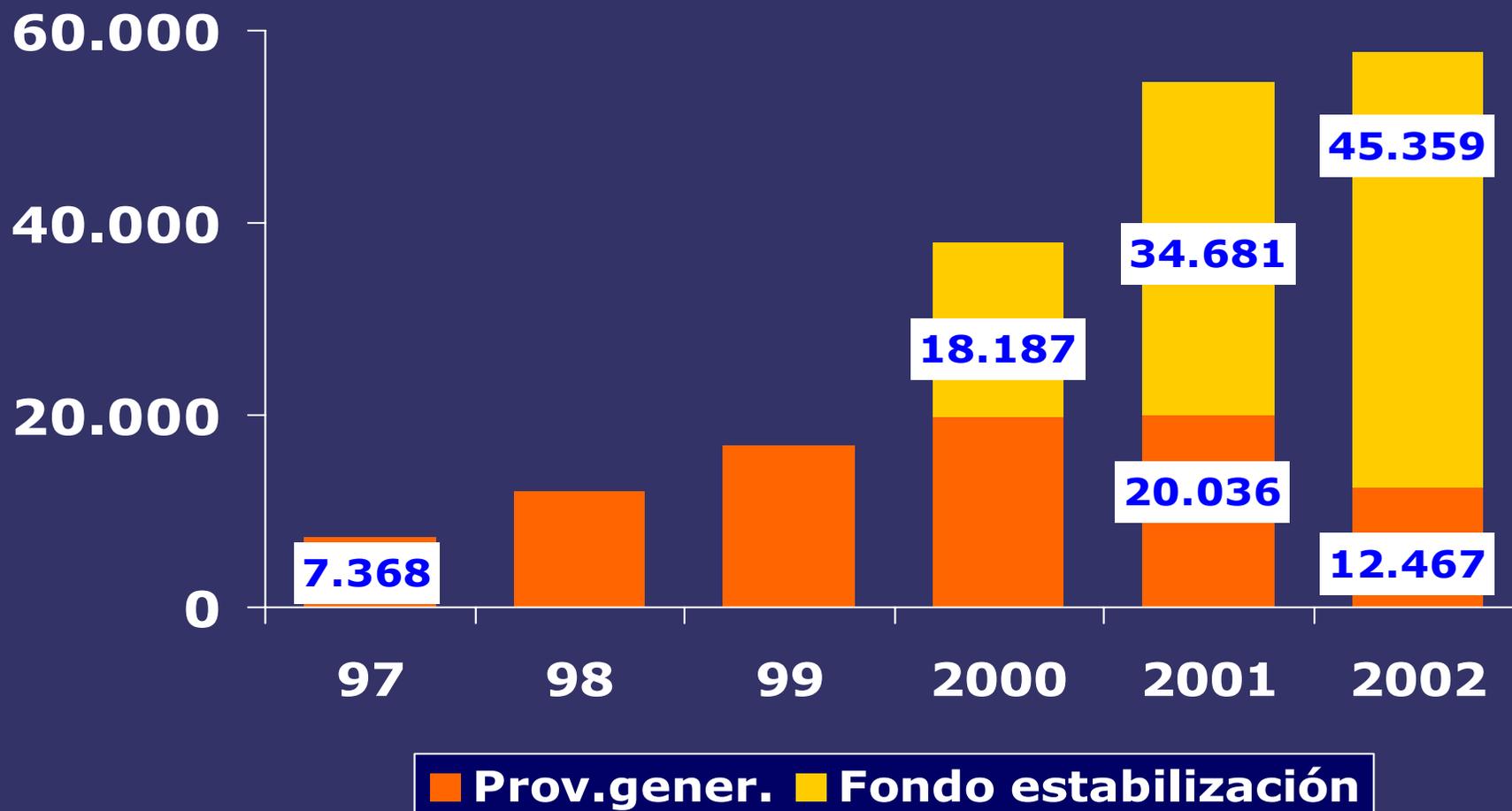
	BK	Gr. Bancos	Total Banca
<b>Cob. genérica s/BAI</b>	<b>6,1</b>	<b>1,6</b>	<b>3,2</b>
<b>Cob. estadística s/BAI</b>	<b>20,9</b>	<b>7,6</b>	<b>9,7</b>
<b>Total cobert. gen.s/BAI</b>	<b>27,0</b>	<b>9,2</b>	<b>12,9</b>
<b>Coberturas específicas s/Total cobertura</b>	<b>14,8</b>	<b>74,8</b>	<b>66,0</b>



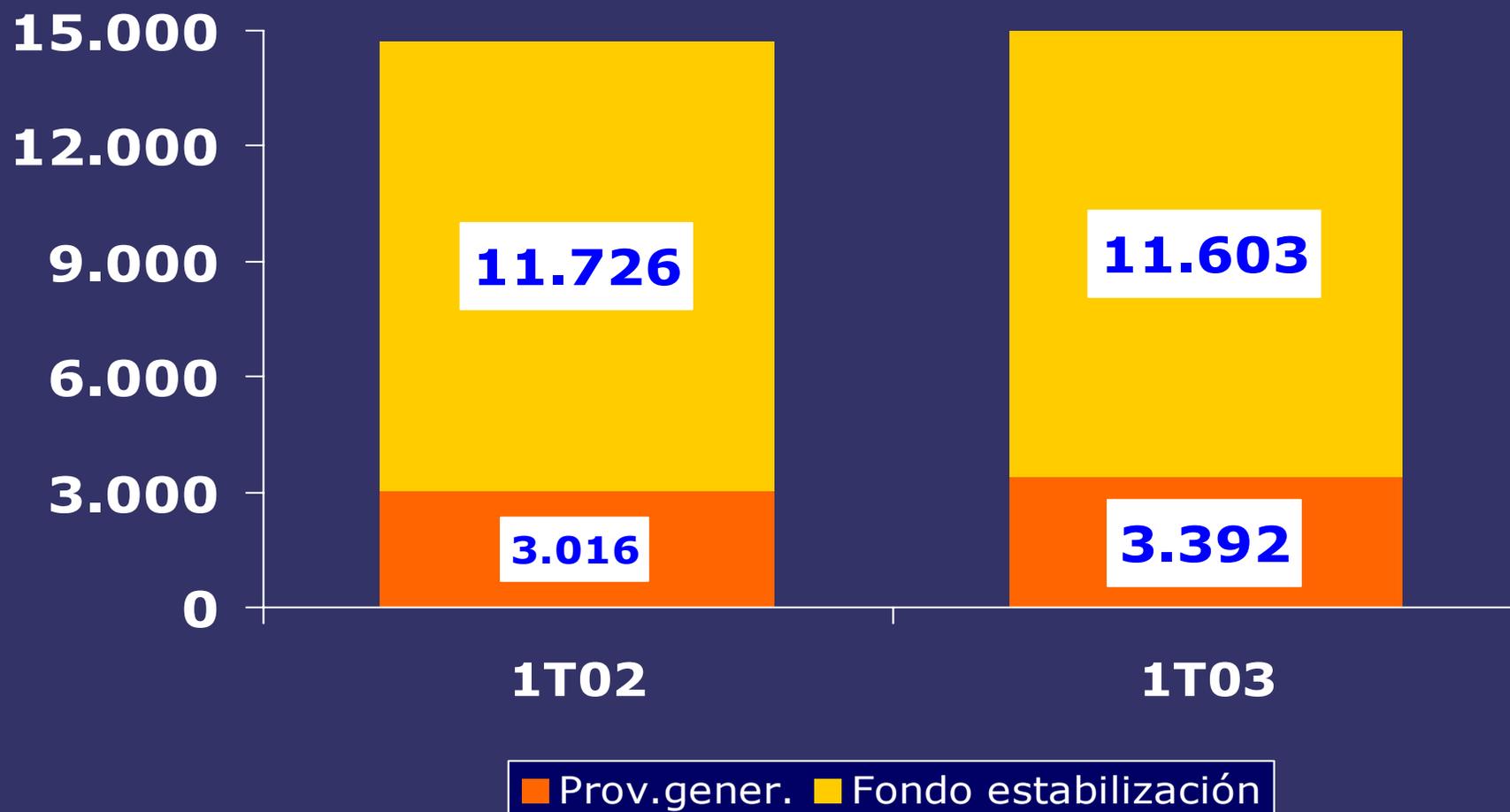
# Provisión estadística



# Esfuerzo regulatorio



# Esfuerzo regulatorio



Miles de euros



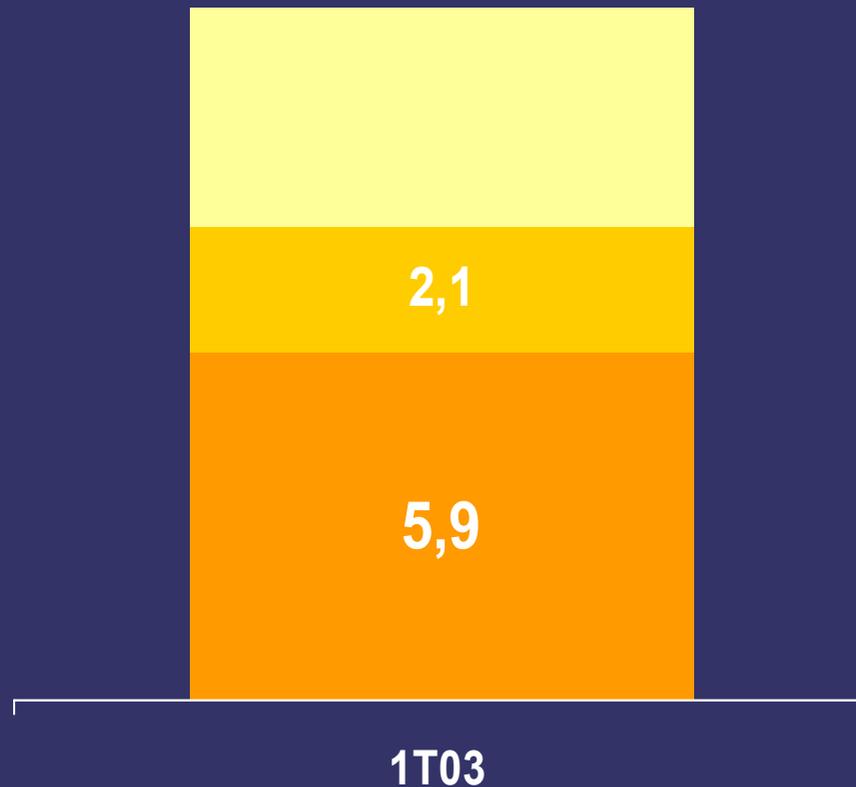
# 4. Gestión del Capital



# Capital

Ratio de Capital

11,7



■ Core capital ■ Tier I ■ Tier II



# Conclusiones

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



A school of blue fish swimming in a dark blue ocean. One fish in the center is orange, standing out from the rest. The fish are arranged in a loose, circular pattern around the central orange fish.

**Mucha gracias**