



**1er. Trimestre  
2006**



**BANKINTER**

[www.ebankinter.com](http://www.ebankinter.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**

**Liderar Pymes**

**4**

**Riesgo y Solvencia**

**5**

**Conclusiones**



**1**

**Resultados**



**BANKINTER**

# Las **principales magnitudes** muestran unos **sólidos resultados**

Inversión crediticia	<b>+28,9%</b>
Captación clientes	<b>+49,9%</b>
Beneficio neto	<b>+34,4%</b>
RoE	<b>19,7%</b>
Morosidad	<b>0,22%</b>
Cobertura	<b>619%</b>



# El crecimiento en **ATMs** refleja el vigor del negocio

Cta. Rtdos. (miles €)	Acum Mar'06	Acum Mar'05	Dif. €	Dif. %
<b>ATMs (mill.€)</b>	<b>41.496,5</b>	<b>32.849,0</b>	<b>8.647,6</b>	<b>26,3</b>

- (en mill €) -	Mar'06	Variación	%
<b>Total inversión crediticia</b>	<b>27.359</b>	<b>6.129</b>	<b>28,9</b>
Ex-titulización	30.495	5.563	22,3
<b>Total Recursos de Clientes</b>	<b>39.879</b>	<b>8.360</b>	<b>26,5</b>
En balance	28.221	6.498	29,9



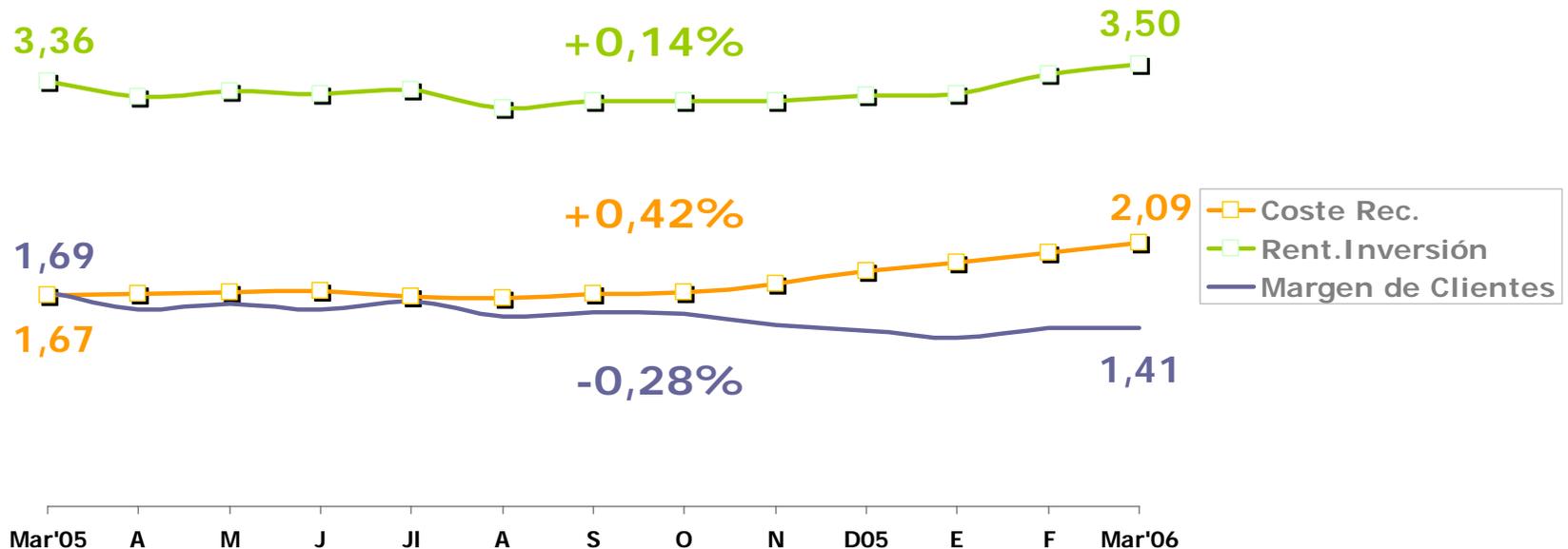
## El Margen de Intermediación sufre los efectos de las subidas de tipos

Cta. Rtdos. (miles €)	Acum Mar'06	Acum Mar'05	Dif. €	Dif. %
ATMs (mill.€)	41.497	32.849	8.648	26,3
Margen Intermed.	109.717	105.211	4.506	4,3



# El Spread de Clientes registra la repreciaación más rápida del pasivo

- Evolución Margen de Clientes Unitario (en %) -



	Mar'06	Mar'05	%
Euribor 3 meses	2,72%	2,14%	+0,58
Euribor 12 meses	3,11%	2,34%	+0,77



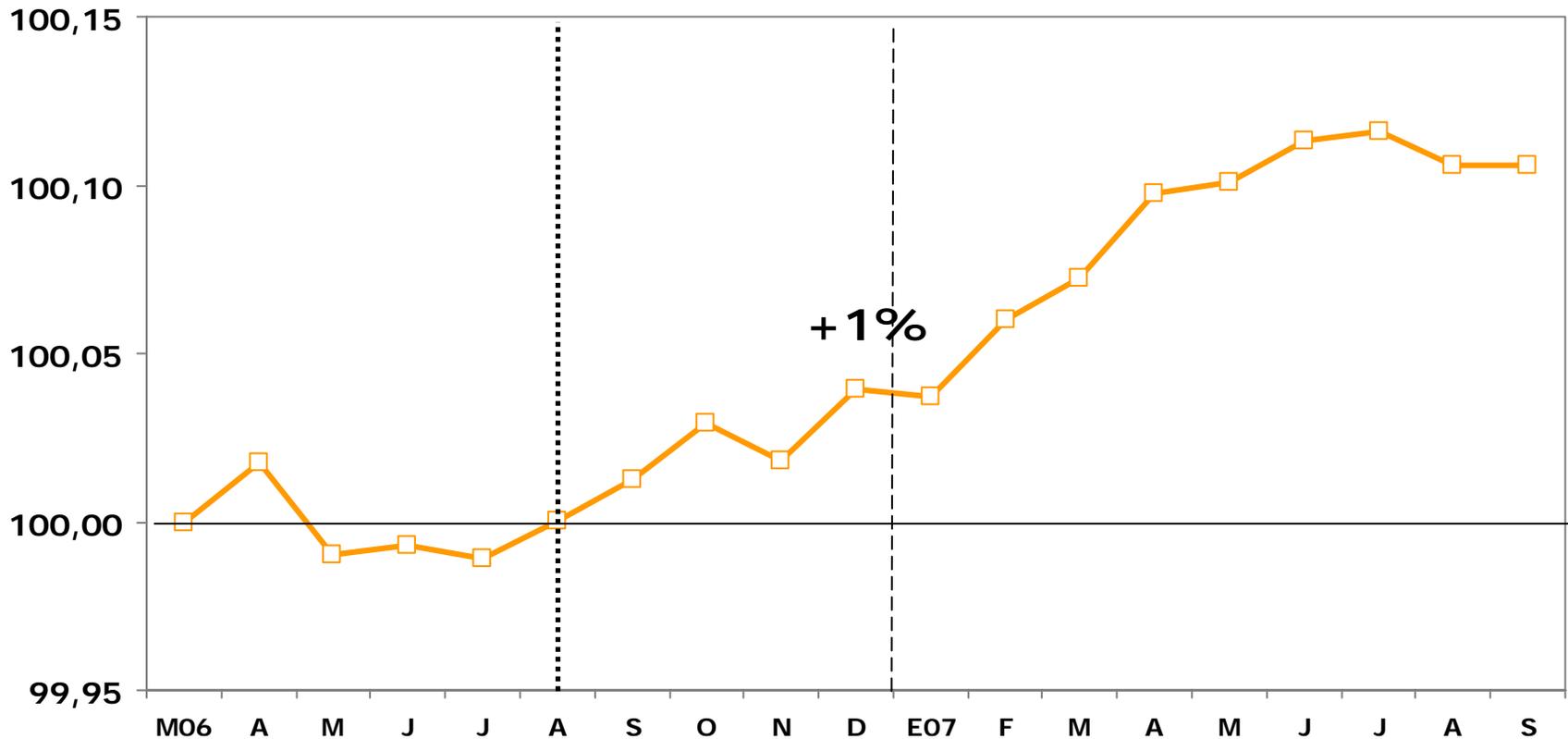
# Y la mayor dependencia de la financiación mayorista

- (en mill €) -	Mar'06	Variación	%
Depósitos de entidades crédito	5.302	(856)	(13,9)
Depósitos de clientela	16.447	5.563	16,4
Débitos repres. valores negociables	11.774	4.187	55,2
Pasivos subordinados	451	69	18,2
Otros pasivos financieros	762	(147)	(16,2)



# Mientras los **activos** tardan más en reprecipiarse

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



# Comisiones y ROF empujan con fuerza el Margen Ordinario

Cta. Rtdos. (miles €)	Acum Mar'06	Acum Mar'05	Dif. €	Dif. %
<b>ATMs (mill.€)</b>	<b>41.497</b>	<b>32.849</b>	<b>8.648</b>	<b>26,3</b>
<b>Marg. Intermediación</b>	<b>109.717</b>	<b>105.211</b>	<b>4.506</b>	<b>4,3</b>
Rdos. Método Participación	6.083	5.331	752	14,1
Comisiones	51.975	45.433	6.542	14,4
Seguros	(672)	43	(715)	(n.r.)
Operaciones Financieras	29.531	6.979	22.552	323,1
Ex-ENCE	21.578	6.979	14.599	209,2
<b>Marg. Ordinario</b>	<b>196.634</b>	<b>162.997</b>	<b>33.637</b>	<b>20,6</b>
Ex-ENCE	188.681	162.997	25.684	15,6



# Contribución creciente de las líneas de comisiones

- Desglose de Comisiones (en miles €) -

	Mar'06	Variación	%
Agentes y Bca. Virtual	6.685	1.132	20,4
Otras comisiones pagadas	10.300	3.189	44,8
<b>Total Comisiones Pagadas</b>	<b>16.985</b>	<b>4.321</b>	<b>34,1</b>
Avales y Créditos Documentarios	3.937	387	10,9
Cambio de divisa y billetes	2.001	106	5,6
Cobros y pagos	17.623	1.862	11,8
Valores	10.677	2.663	33,2
FF.II. Y FF.PP.	23.162	3.879	20,1
Seguros	1.415	162	12,9
Otras comisiones	10.145	1.803	21,6
<b>Total Comisiones Cobradas</b>	<b>68.960</b>	<b>10.862</b>	<b>18,7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>51.975</b>	<b>6.541</b>	<b>14,4</b>



## El Margen de Explotación resiste bien el crecimiento de la base de costes

Cta. Rtdos. (miles €)	Acum Mar'06	Acum Mar'05	Dif. €	Dif. %
<b>ATMs (mill.€)</b>	<b>41.497</b>	<b>32.849</b>	<b>8.648</b>	<b>26,3</b>
<b>Marg. Intermediación</b>	<b>109.717</b>	<b>105.211</b>	<b>4.506</b>	<b>4,3</b>
Rdos. Método Participación	6.083	5.331	752	14,1
Comisiones	51.975	45.433	6.542	14,4
Seguros	(672)	43	(715)	(n.r.)
Operaciones Financ.	29.531	6.979	22.552	323,1
<b>Marg. Ordinario</b>	<b>196.634</b>	<b>162.997</b>	<b>33.637</b>	<b>20,6</b>
Costes Transf.	(94.822)	(79.611)	(15.211)	19,1
<b>Marg. Explotación</b>	<b>101.812</b>	<b>83.386</b>	<b>18.426</b>	<b>22,1</b>

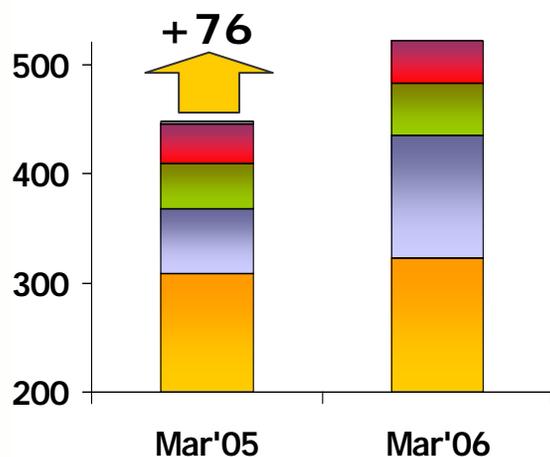


# Contamos con **más capacidades** que hace un año, manteniendo la **eficiencia**

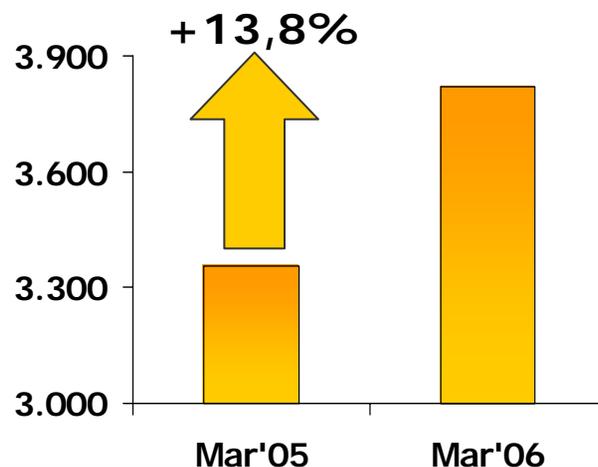
- (en mil. €) -

	Mar'06	Variación	%
Gastos de Personal	(52.298)	(7.727)	17,3
Otros Gastos Generales	(41.016)	(8.058)	24,4

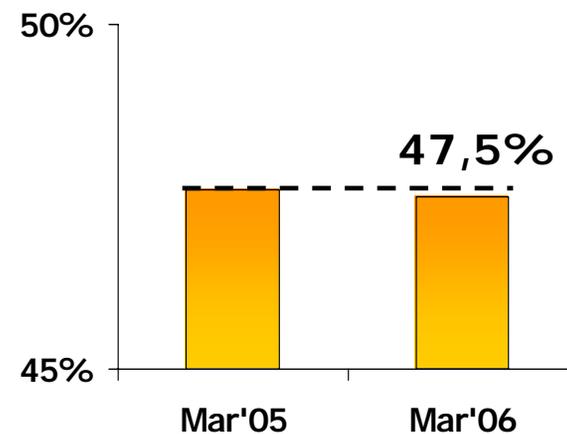
Oficinas y Centros



Personas



Ratio de Eficiencia



# Retenemos beneficio como dotaciones a provisiones

Cta. Rtdos. (miles €)	Acum Mar'06	Acum Mar'05	Dif. €	Dif. %
<b>ATMs (mill.€)</b>	<b>41.497</b>	<b>32.849</b>	<b>8.648</b>	<b>26,3</b>
<b>Marg. Intermediación</b>	<b>109.717</b>	<b>105.211</b>	<b>4.506</b>	<b>4,3</b>
Rdos. Método Participación	6.083	5.331	752	14,1
Comisiones	51.975	45.433	6.542	14,4
Seguros	(672)	43	(715)	(n.r.)
Operaciones Financ.	29.531	6.979	22.552	323,1
<b>Marg. Ordinario</b>	<b>196.634</b>	<b>162.997</b>	<b>33.637</b>	<b>20,6</b>
Costes Transf.	(94.822)	(79.611)	(15.211)	19,1
<b>Marg. Explotación</b>	<b>101.812</b>	<b>83.386</b>	<b>18.426</b>	<b>22,1</b>
<b>Pérd. por deterioro</b>	<b>(15.627)</b>	<b>(12.458)</b>	<b>(3.169)</b>	<b>25,4</b>
Dot. a provisiones	6.003	(177)	6.180	n.r.
Otros resultados	181	371	(190)	(51,2)



# En su gran mayoría para la **Genérica**

- (en miles €) -	Mar'06	Mar'05	Var. %
<b>Riesgo computable</b>			
<b>Total</b>	33.035.625	27.096.709	21,9
<b>Crecimiento desde Dic. año ant.</b>	1.081.773		
<b>Específica</b>	2.211	1.847	19,7
<b>Genérica</b>	13.428	10.724	25,2
<b>Otras</b>	(12)	(113)	(89,4)
<b>Total dotaciones</b>	<b>15.627</b>	<b>12.458</b>	<b>25,4</b>



# Crecimiento consistente del **BDI**

Cta. Rtdos. (miles €)	Ac Mar'06	Ac Mar'05	Dif. €	Dif. %
<b>ATMs (mill.€)</b>	<b>41.497</b>	<b>32.849</b>	<b>8.648</b>	<b>26,3</b>
<b>Marg. Intermediación</b>	<b>109.717</b>	<b>105.211</b>	<b>4.506</b>	<b>4,3</b>
Rdos. Método Participación	6.083	5.331	752	14,1
Comisiones	51.975	45.433	6.542	14,4
Seguros	(672)	43	(715)	(n.r.)
Operaciones Financ.	29.531	6.979	22.552	323,1
<b>Marg. Ordinario</b>	<b>196.634</b>	<b>162.997</b>	<b>33.637</b>	<b>20,6</b>
Costes Transf.	(94.822)	(79.611)	(15.211)	19,1
<b>Marg. Explotación</b>	<b>101.812</b>	<b>83.386</b>	<b>18.426</b>	<b>22,1</b>
Pérd. por deterioro	(15.627)	(12.458)	(3.169)	25,4
Dot. a provisiones	6.003	(177)	6.180	n.r.
Otros resultados	181	371	(190)	(51,2)
<b>BAI</b>	<b>92.369</b>	<b>71.122</b>	<b>21.247</b>	<b>29,9</b>
Impuesto s/ beneficio	(25.928)	(21.678)	(4.250)	19,6
<b>BDI atrib. al Grupo</b>	<b>66.441</b>	<b>49.444</b>	<b>16.997</b>	<b>34,4</b>



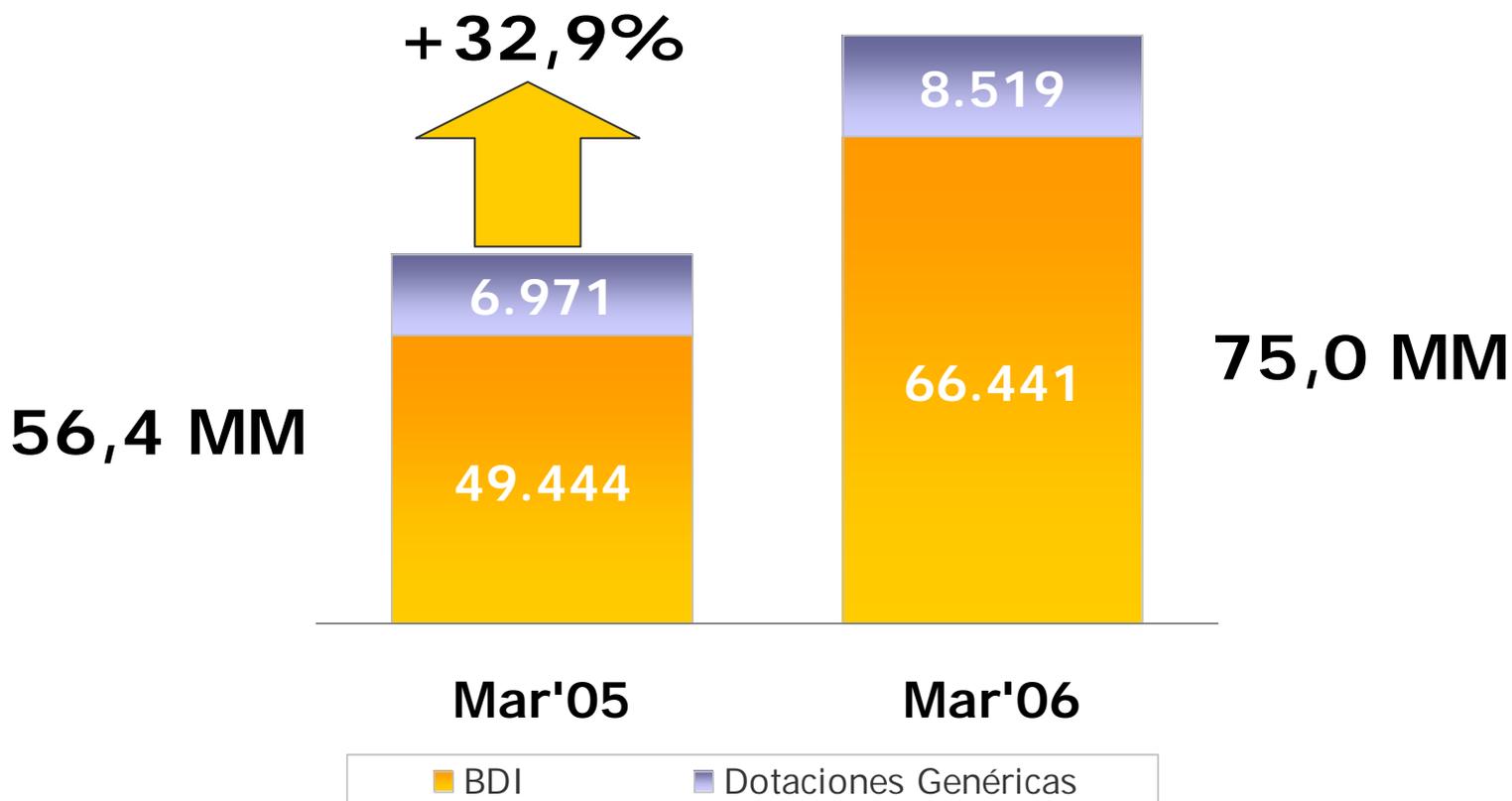
# Crecimiento consistente del **BDI**

Cta. Rtdos. (miles €)	Ac Mar'06	Ac Mar'05	Dif. €	Dif. %
<b>ATMs (mill.€)</b>	<b>41.497</b>	<b>32.849</b>	<b>8.648</b>	<b>26,3</b>
<b>Marg. Intermediación</b>	<b>109.717</b>	<b>105.211</b>	<b>4.506</b>	<b>4,3</b>
Rdos. Método Participación	6.083	5.331	752	14,1
Comisiones	51.975	45.433	6.542	14,4
Seguros	(672)	43	(715)	(n.r.)
Operaciones Financ.	29.531	6.979	22.552	323,1
<b>Marg. Ordinario</b>	<b>196.634</b>	<b>162.997</b>	<b>33.637</b>	<b>20,6</b>
Costes Transf.	(94.822)	(79.611)	(15.211)	19,1
<b>Marg. Explotación</b>	<b>101.812</b>	<b>83.386</b>	<b>18.426</b>	<b>22,1</b>
Pérd. por deterioro	(15.627)	(12.458)	(3.169)	25,4
Dot. a provisiones	6.003	(177)	6.180	n.r.
Otros resultados	181	371	(190)	(51,2)
<b>BAI</b>	<b>92.369</b>	<b>71.122</b>	<b>21.247</b>	<b>29,9</b>
Impuesto s/ beneficio	(25.928)	(21.678)	(4.250)	19,6
<b>BDI atrib. al Grupo</b>	<b>66.441</b>	<b>49.444</b>	<b>16.997</b>	<b>34,4</b>
Ex-ENCE	59.224	49.444	9.780	19,8



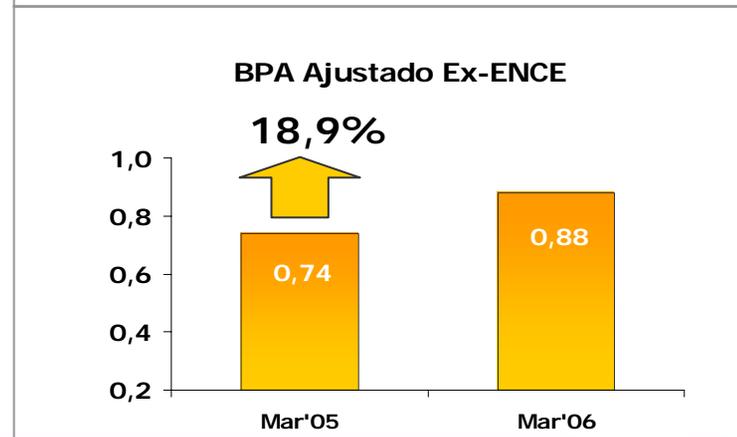
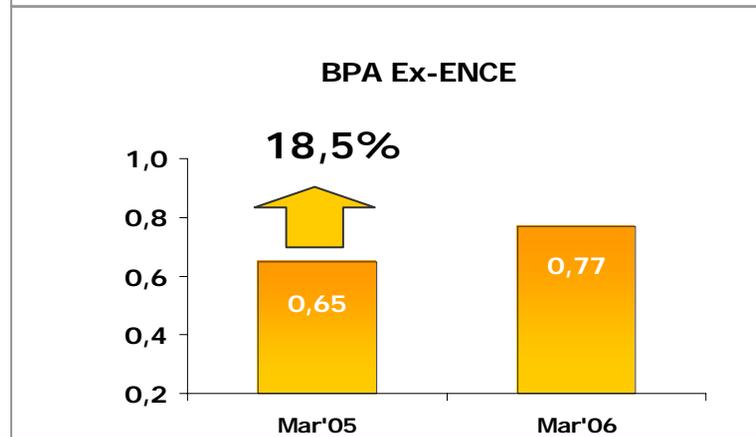
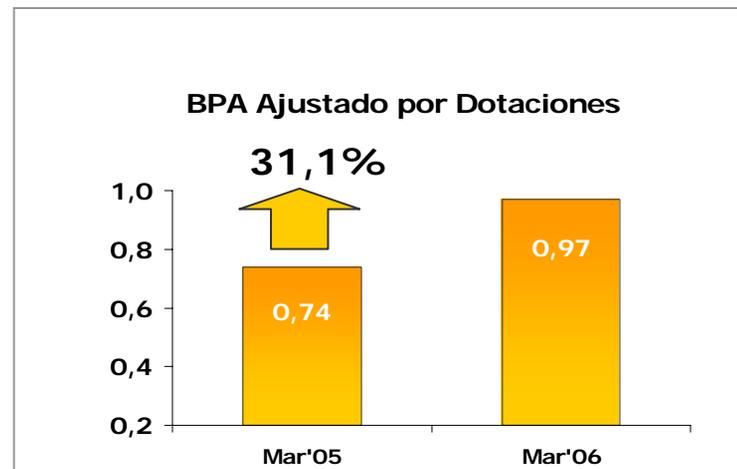
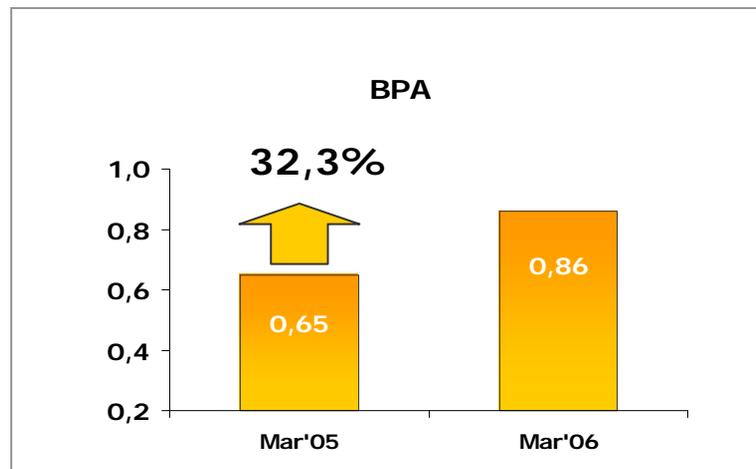
# Fuerte generación de resultados con las dotaciones

- BDI + Dotaciones acumulado (en miles €) -



# El BPA presenta un sólido crecimiento

- BPA del período (en €) -



**2**

**Negocios**



**BANKINTER**

# Pymes lidera el **crecimiento** inversor

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

Inversión	Acum. Mar'06	Var. €	Var. %
<b>Pymes</b>	4.448	1.435	<b>47,6</b>
Fin.Personales	789	181	<b>29,7</b>
Extranjeros	601	133	<b>28,4</b>
Privada	2.139	468	<b>28,0</b>
Corporativa	4.058	654	<b>19,2</b>
Particulares	18.100	2.450	<b>15,6</b>
<b>Total Segmentos</b>	<b>30.135</b>	<b>5.321</b>	<b>21,4</b>



# En una actividad crediticia muy dinámica

- (en mill. €) -	Mar'06	Variación	%
<b>Total inversión crediticia</b>	<b>27.359</b>	<b>6.129</b>	<b>28,9</b>
Ex-titulización	30.495	5.563	22,3
<b>Crédito con garantía real</b>	<b>19.732</b>	<b>4.224</b>	<b>27,2</b>
<b>Crédito sin garantía real</b>	<b>8.034</b>	<b>1.957</b>	<b>32,2</b>

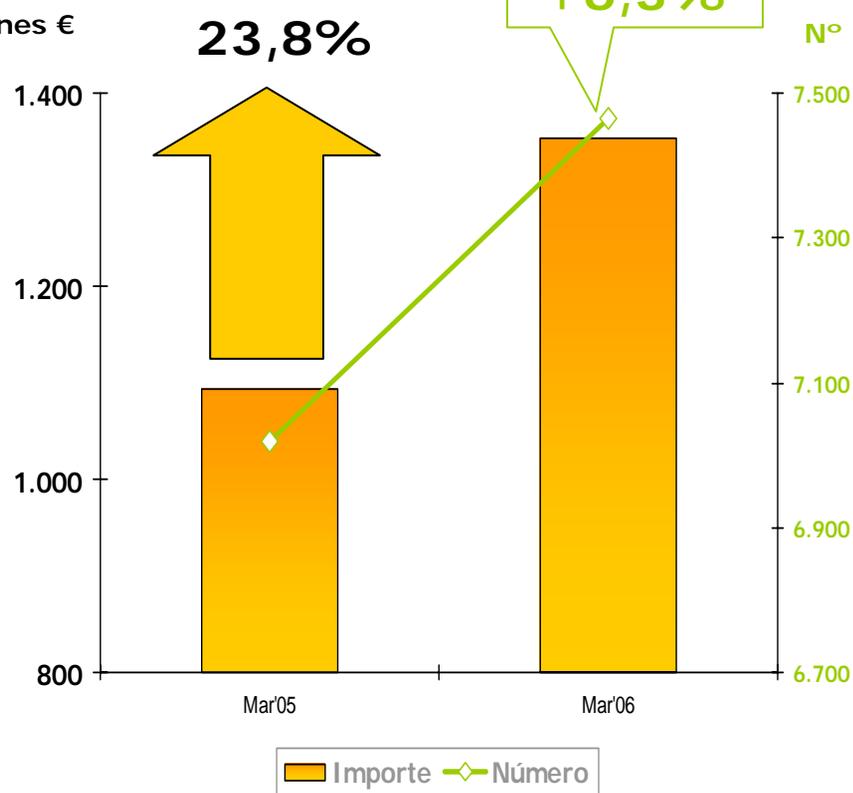
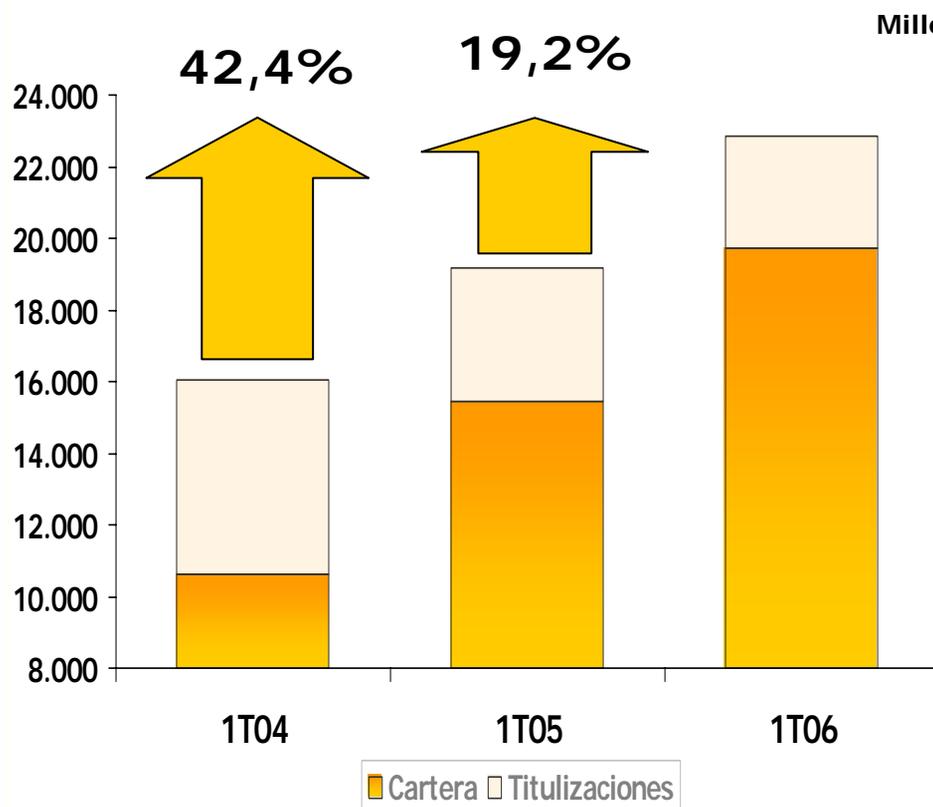
- (saldo medio, en mill. €) -	Mar'06	Variación	%
<b>Créditos</b>	<b>3.386</b>	<b>748</b>	<b>28,4</b>
<b>Préstamos</b>	<b>21.817</b>	<b>3.560</b>	<b>19,5</b>
<b>Leasing</b>	<b>922</b>	<b>261</b>	<b>39,5</b>
<b>Cartera y Factoring</b>	<b>1.403</b>	<b>278</b>	<b>24,7</b>
<b>Avales</b>	<b>2.103</b>	<b>294</b>	<b>16,3</b>



# Con las hipotecas estabilizando su crecimiento

- Evolución stock de Hipotecas (en miles €) -

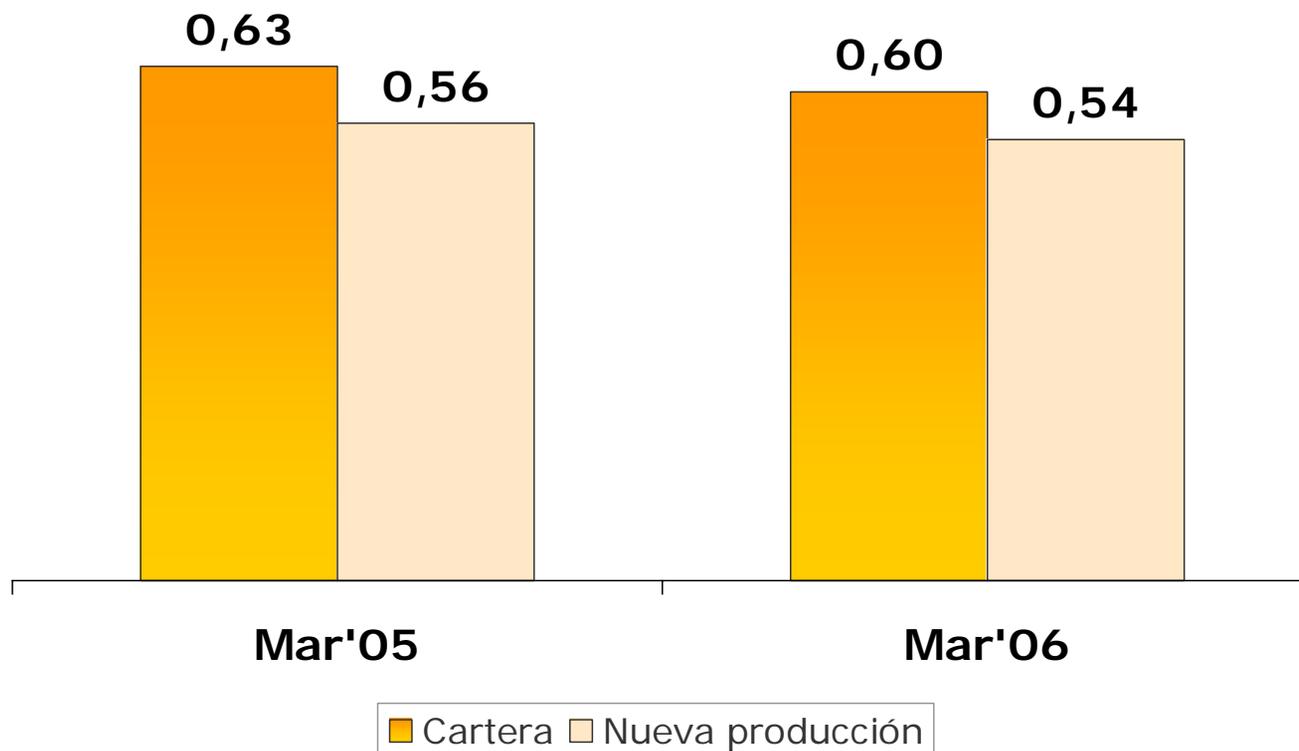
- Evolución nueva producción -



**BANKINTER**

# Aguantando la presión en los diferenciales

- Diferencial en préstamos hipotecarios (en %) -



# Mientras se sigue mejorando la **calidad** de la cartera hipotecaria

Hipoteca Vivienda		Producción del año	Cartera
Perfiles	Alto	71,8%	65,7%
	Medio	8,4%	25,2%
	Bajo	19,8%	9,0%
Importe medio		181.290 €	99.910 €
LTV		64,0%	59,3%
Esfuerzo		33,3%	30,4%
Vivienda		72,1%	86,5%
1era Vivienda		86,3%	90,6%
Morosidad			0,12%
Productos por cliente			8,1



# Crece también los recursos de clientes

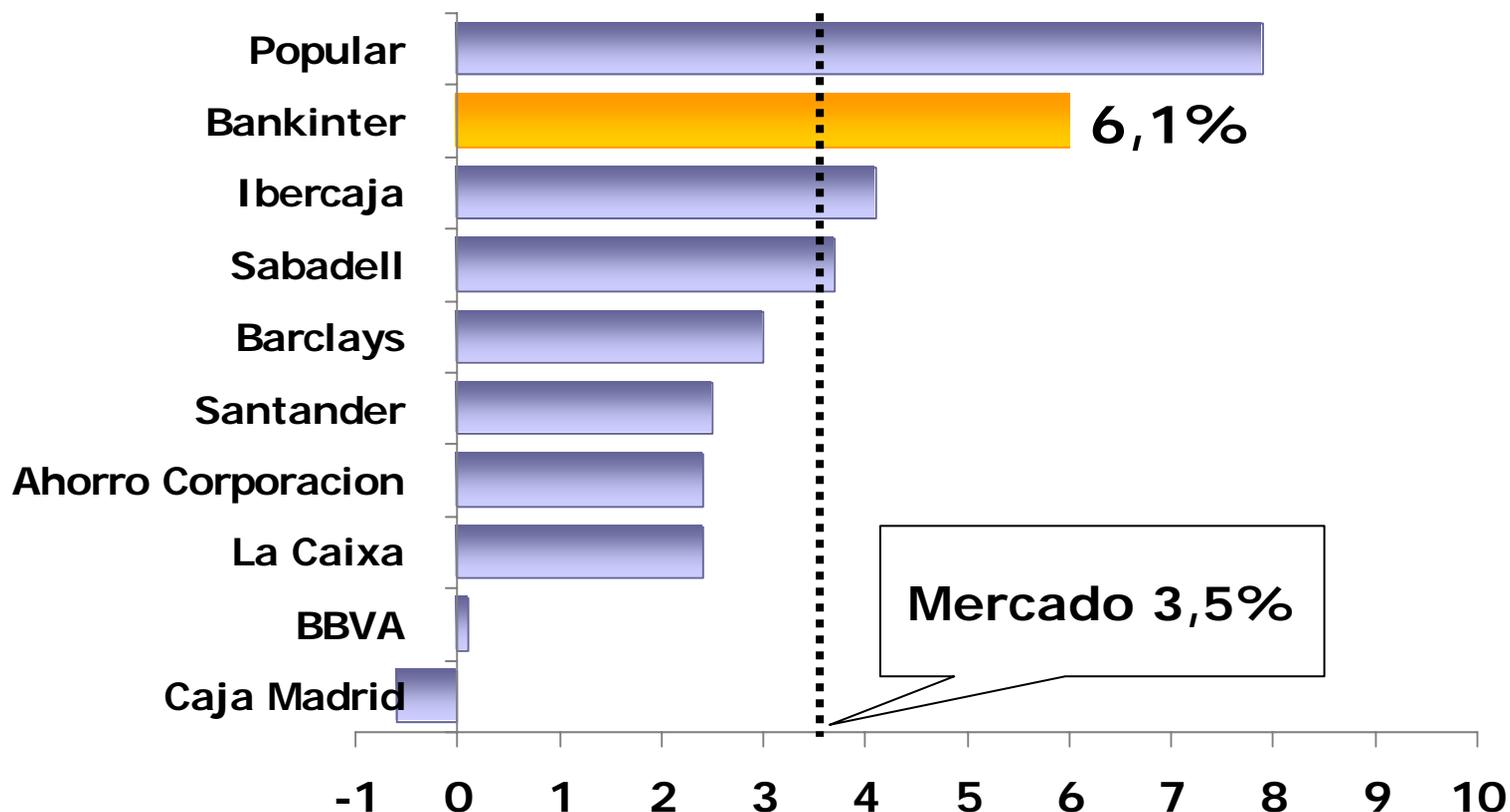
- (en mill. €) -	Mar'06	Variación	%
<b>En balance</b>	28.221	6.498	29,9
<b>Fuera de balance</b>	11.659	1.862	19,0
Fondos de Inv. y Pensiones	10.134	1.738	20,7
<b>Total</b>	<b>39.879</b>	<b>8.360</b>	<b>26,5</b>

- (saldo medio, en mill. €) -	Mar'06	Variación	%
<b>Ctas. Ctes. y resto a la vista</b>	6.684	744	12,5
<b>Pasivo a plazo</b>	4.489	159	(3,7)
<b>Recursos coste cero</b>	770	105	15,9



# De nuevo creciendo en **fondos** por encima del mercado

- Crecim. 1T2006 de Patrimonio en Fondos de Inversión (en %) -



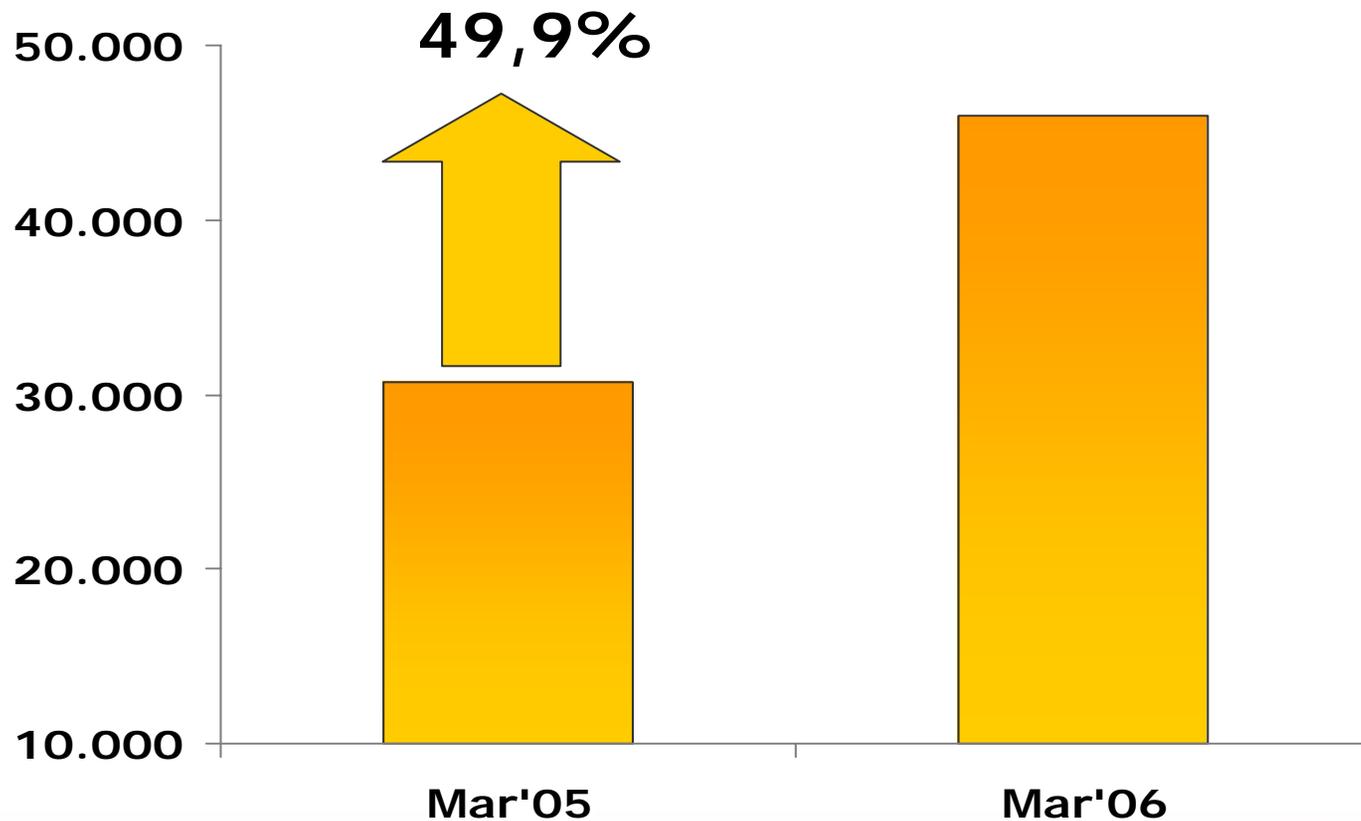
Fuente: Inverco, Crecimiento 2006 a Marzo'06. No incluye fondos de otras gestoras.



**BANKINTER**

# Y se acelera mucho la **captación**

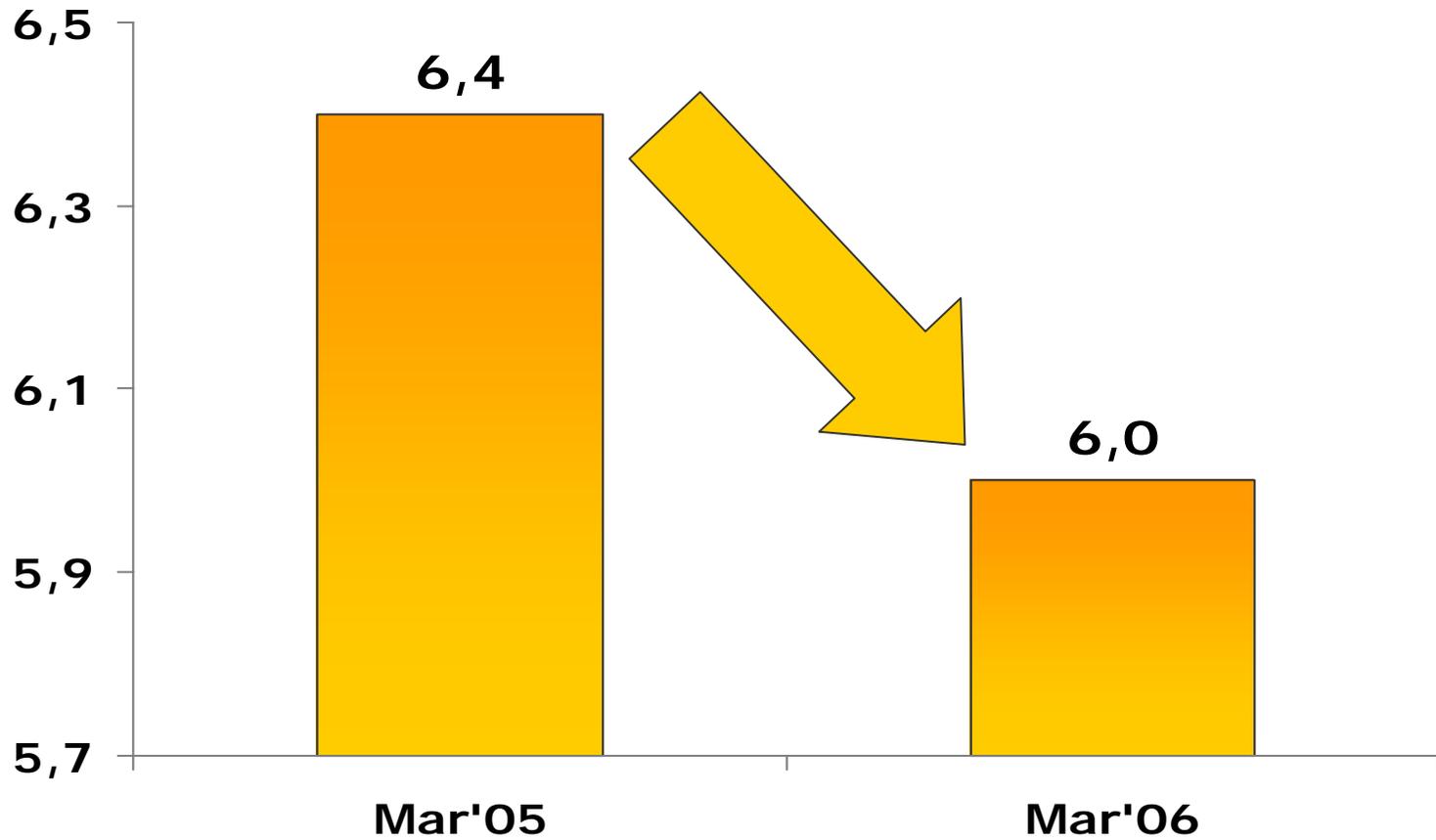
- Captación de clientes activos -



**BANKINTER**

# Nos abandonan menos

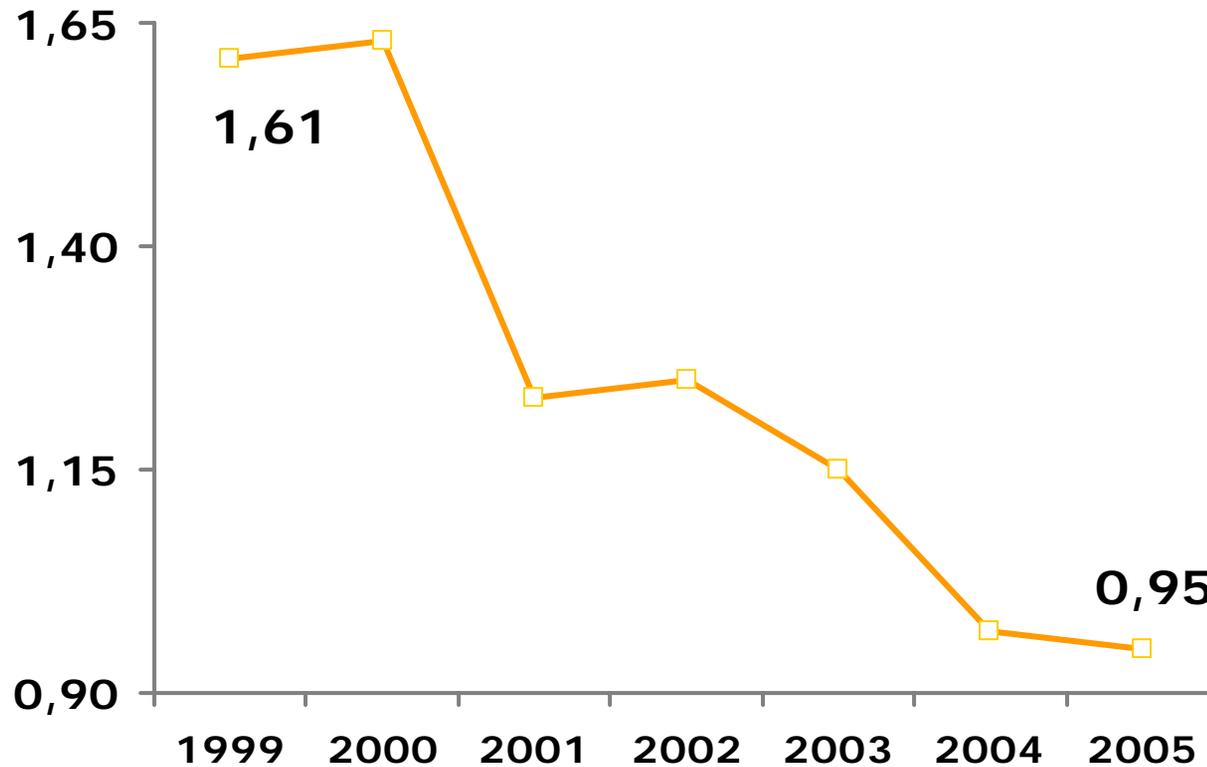
- Tasa de abandono clientes activos -



**BANKINTER**

# Tratamos de hacer las cosas **mejor**

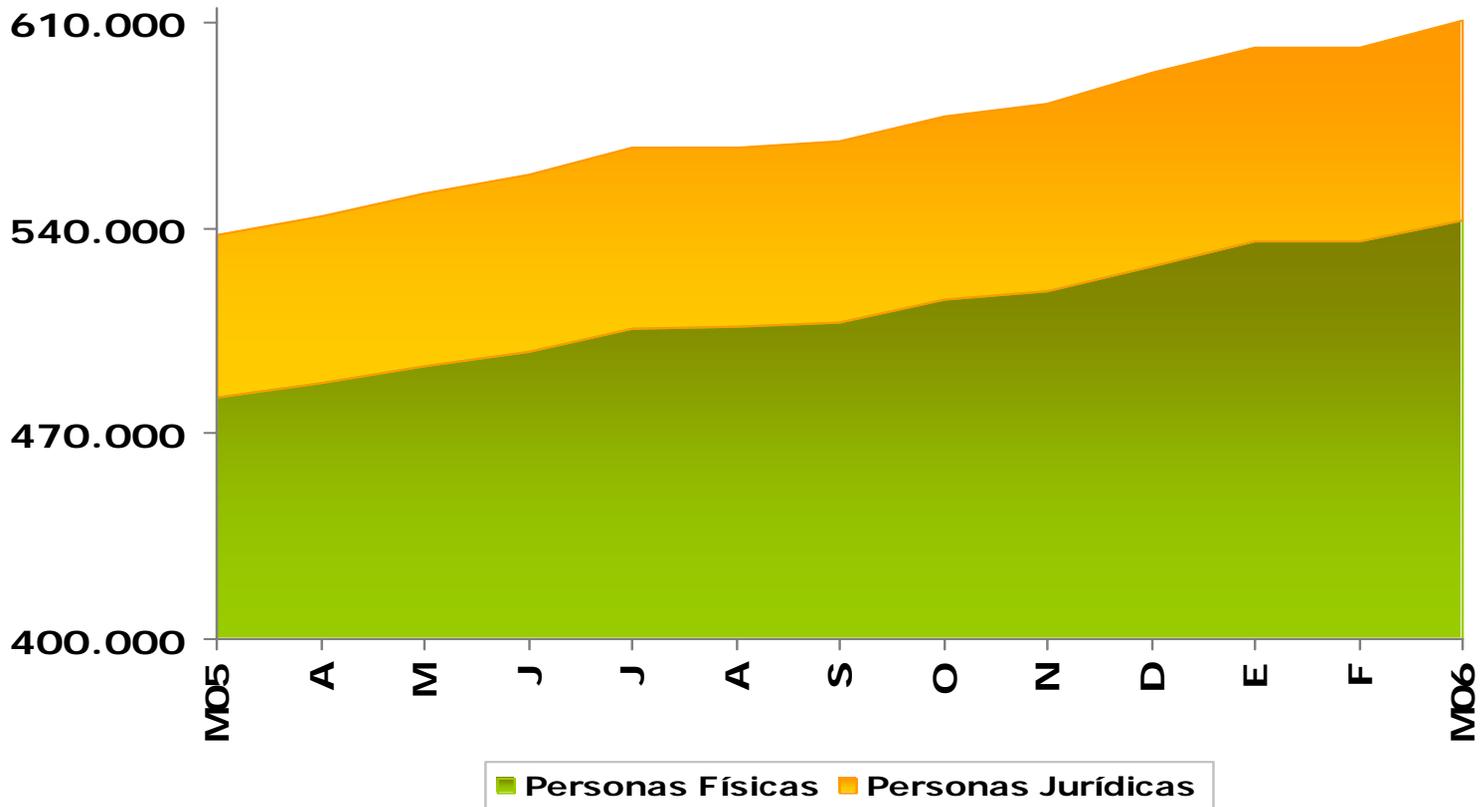
- N°. Incidencias por cada 10.000 transacciones -



**BANKINTER**

# Más clientes para hacer más negocio

- Número de Clientes Activos -



# Con su reflejo en los **resultados**, especialmente Pymes

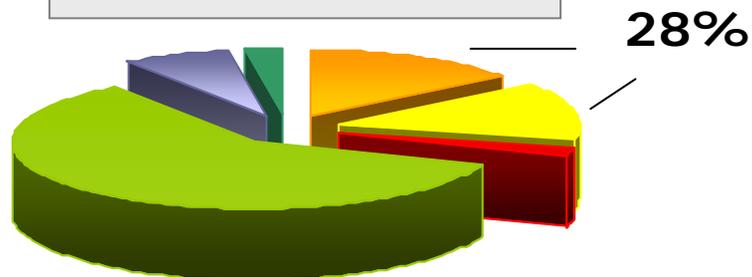
- Resultados por Segmentos (miles de €) -

BAI	Acum. Mar'05	Var. €	Var. %
<b>Pymes</b>	10.504	2.240	<b>27,1</b>
Extranjeros	1.864	320	20,7
Particulares	26.519	3.598	15,7
Corporativa	17.657	2.074	13,3
Finanzas Personales	7.499	719	10,6
Privada	12.565	1.124	9,8
<b>Total Segmentos</b>	<b>76.608</b>	<b>10.075</b>	<b>15,1</b>



# Transformando el negocio hacia mayor rentabilidad

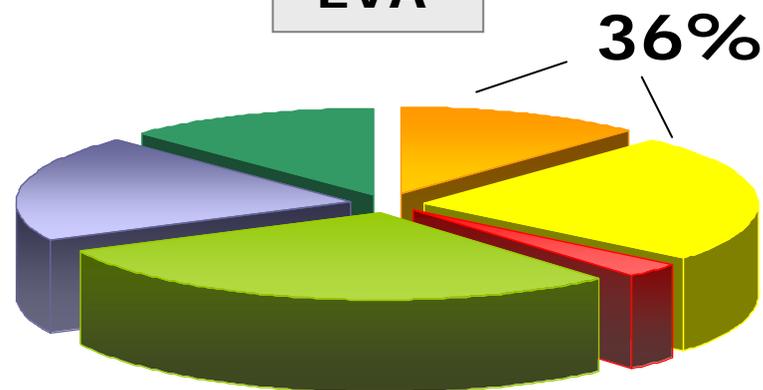
Inversión Crediticia



Clientes



EVA



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



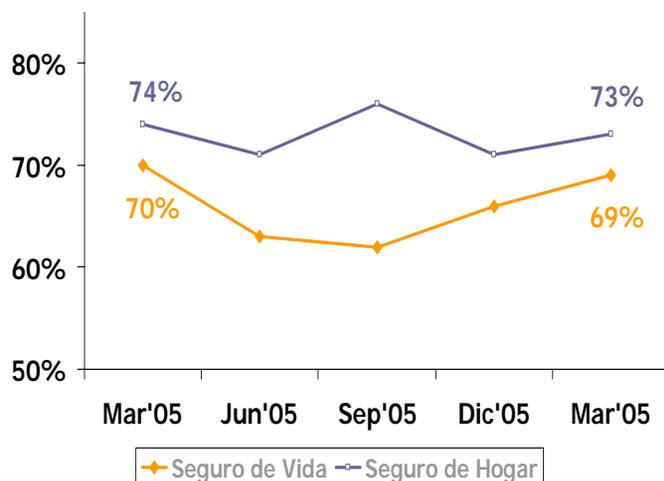
# El negocio **asegurador** es cada vez más recurrente

- Evol. Aportación Negocio Asegurador (miles €)-

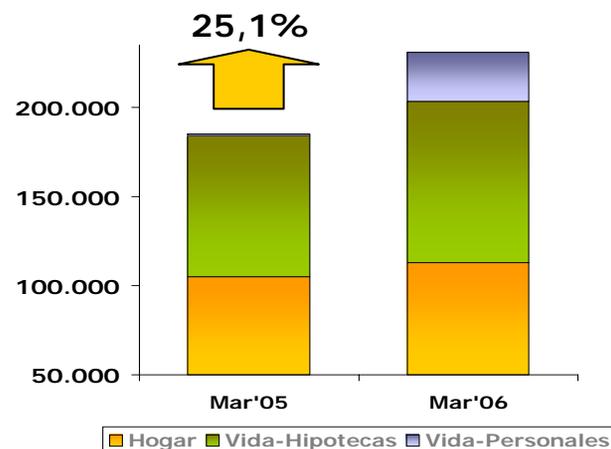
	Mar'06	Mar'05	Var. €	%
LDA	7.018	5.533	1.485	26,8
BK Seguros*	6.523	6.544	(22)	(0,3)
<b>Total</b>	<b>13.541</b>	<b>12.077</b>	<b>1.463</b>	<b>12,1</b>

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

- Seguros en clientes de hipoteca (%) -



- Número de pólizas -



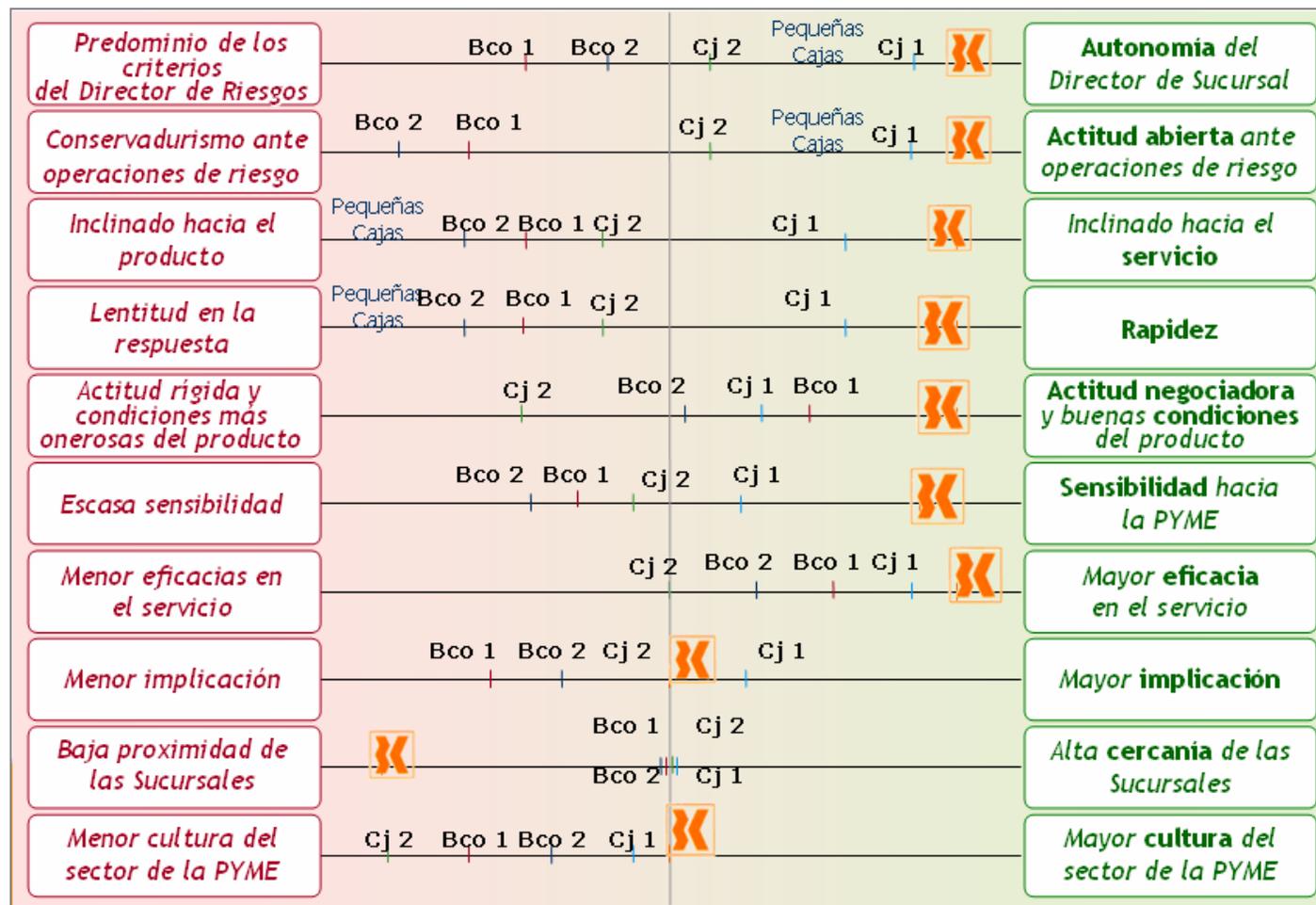
**3**

**Liderar Pymes**



**BANKINTER**

# Es contar con una **Propuesta de Valor** diferenciada



# Aportando **conveniencia** a los clientes

ebankinter empresas - Microsoft Internet Explorer proporcionado por Bankinter

Archivo Edición Ver Favoritos Herramientas Ayuda

Dirección <https://empresas.ebankinter.com/www/es-es/cgi/empresas%2bhome> Ir

**empresas**  
ebankinter

Atención al cliente  
Consúltenos

INICIO CUENTAS COBROS PAGOS INVERSIONES EXTERIO

Bienvenida Descarga Mi área confidencial Agregador Calidad

Usuario:   
Contraseña:   
Seleccione Destino:

Estoy en un PC privado

[¿Olvidó sus claves?](#)

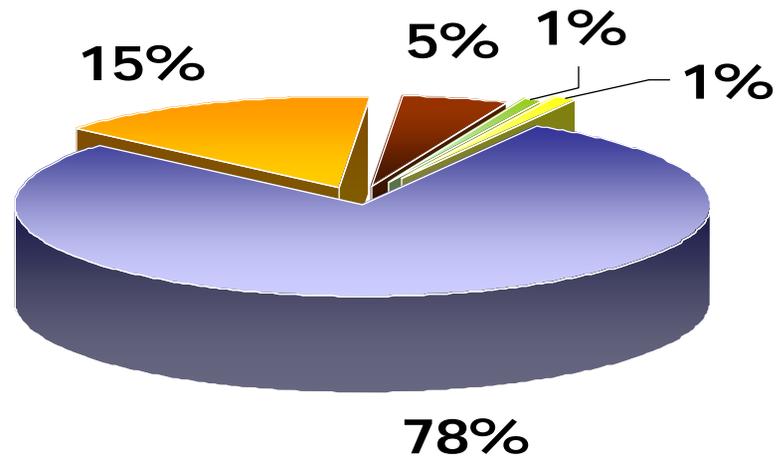
Ventajas de ser cliente

**GRUPO BANKINTER**  
[Web Corporativa](#)

**ENLACES EBANKINTER**  
[Acceso a particulares](#)  
[Broker empresas](#)  
[Confirmet](#)  
[Proveedores](#)  
[epagado.com](#)

**INFORMACIÓN**  
[Red Agencial](#)  
[Aula Abierta](#)

3% / 0.13% CHF1M=0.68% / 0.44% CH  
.10 dolar/barril CU=3757.5000 dolar/ton.  
[Próximos datos económicos](#)



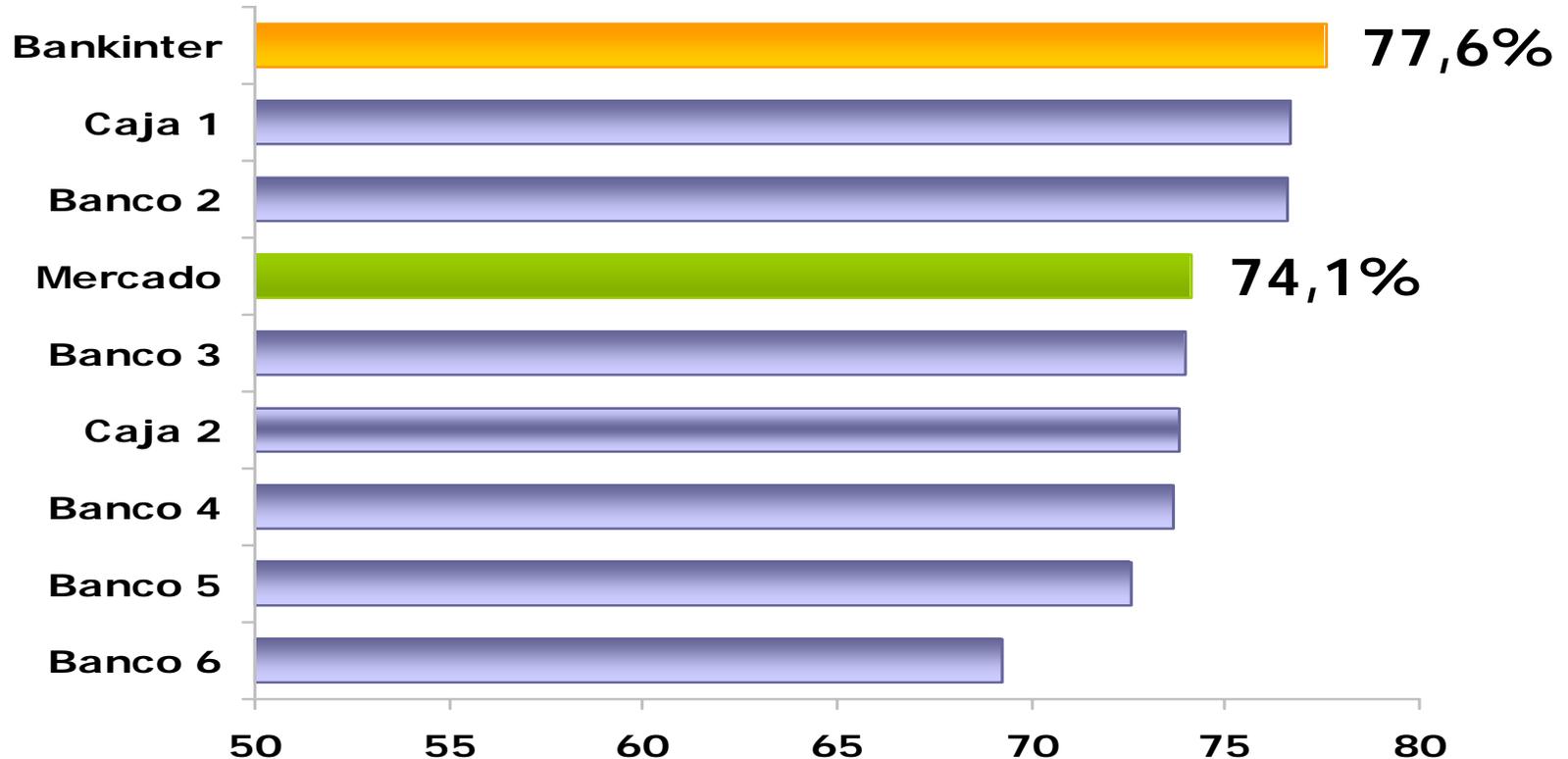
Internet  Oficinas  Bca. Telefónica  Tarjetas  Móvil



**BANKINTER**

# Es ser líderes en **calidad** de servicio

- Valoración de Entidades, ISN Satisfacción Global -



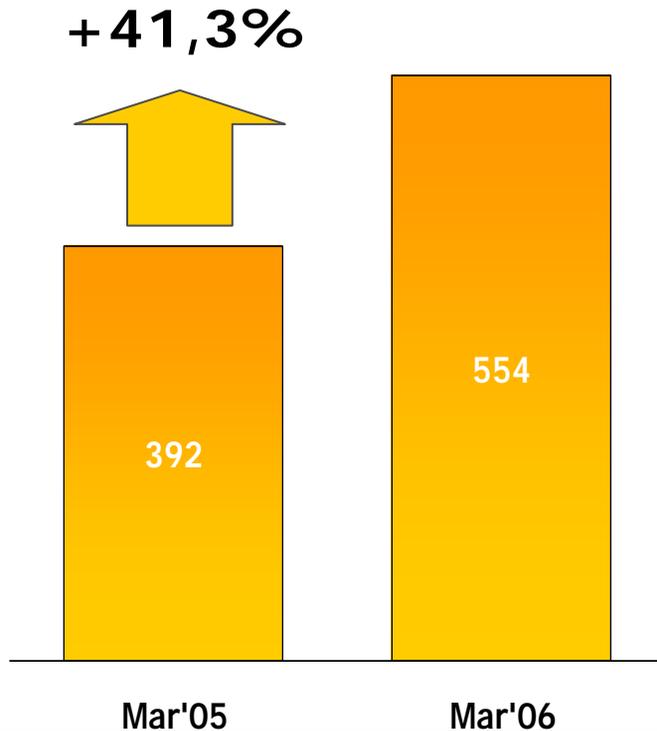
Fuente: Inmark Octubre 2005



**BANKINTER**

# Es contar con el mejor equipo

- Evolución de la plantilla de Pymes -

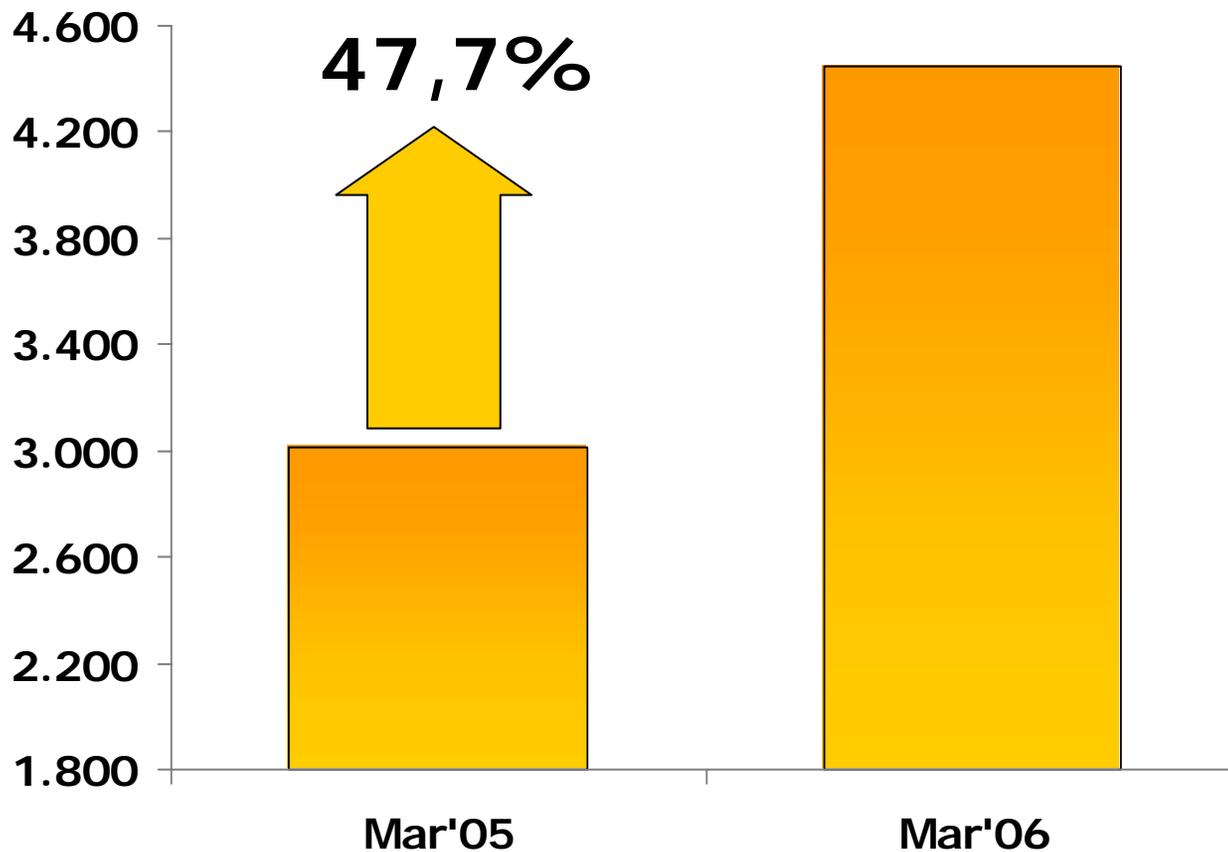


- Edad Media: 31,6 años
- 66% titulados
- 4,5 años antigüedad media BK



# Es crecer de forma rotunda en **inversión**

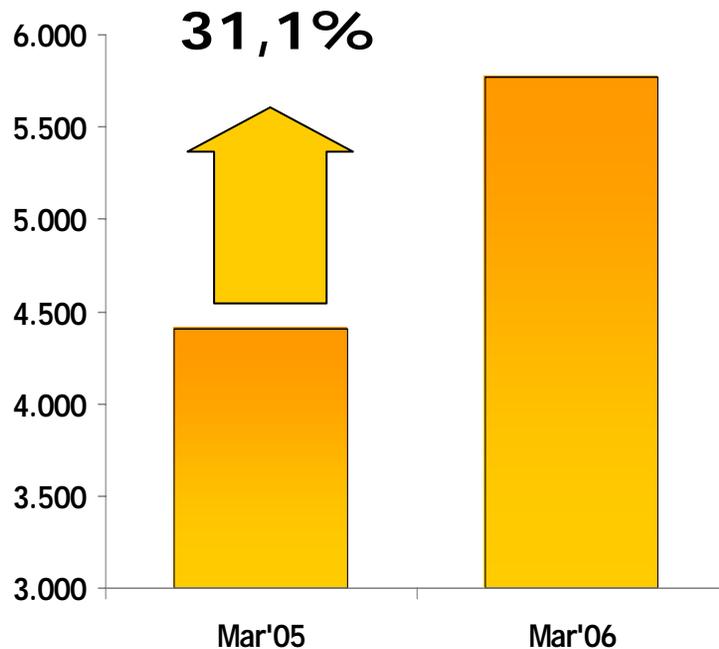
- Crecim. Interanual de inversión media en Pymes (en mill. €)-



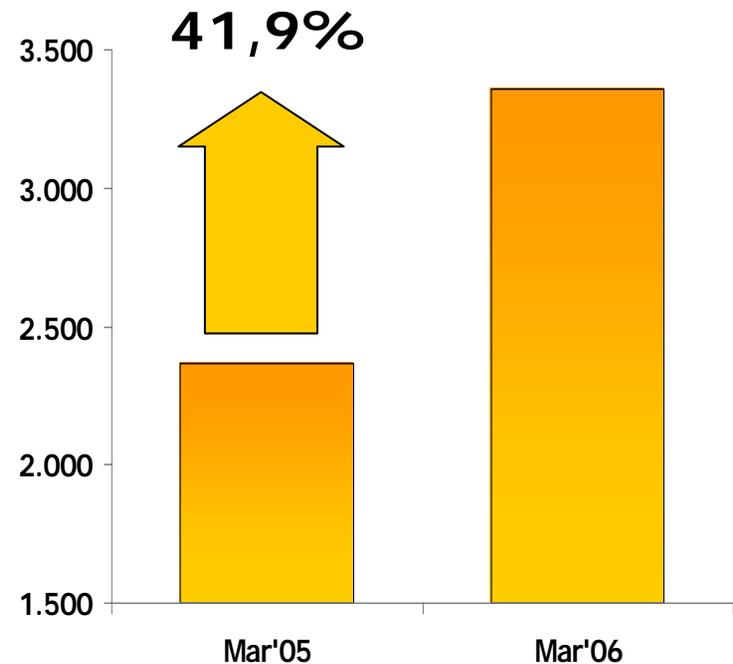
**BANKINTER**

# Es acelerar la **captación** de clientes, cada vez más activos

-Captación Clientes Pymes -



-Captación Clientes Activos Pymes -



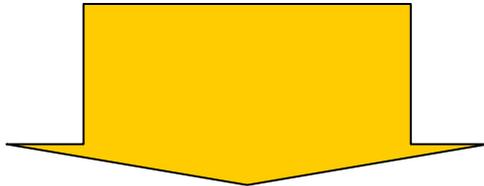
# Construir un negocio sólido que se autofinancia

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

Cta. Rtdos.	Acum. Mar'06	Dif. €	Dif. %
ATMs (mill.€)	4.482	1.403	45,6
Marg. Intermediación + ROF	19.399	5.296	37,6
Comisiones	12.486	3.223	34,8
Margen Ordinario	31.885	8.519	36,5
C. Transformación	(20.722)	(6.668)	47,4
Rdos. Extraordinarios	84	67	416,2
Marg. explotación	11.247	1.918	20,6
Dotac. Neta Insolvencias	(644)	(496)	337,1
Fallidos	(73)	817	91,8
Otros Fondos Específicos	(26)	-	(0,9)
<b>BAI</b>	<b>10.504</b>	<b>2.240</b>	<b>27,1</b>



# Con **gran potencial** de crecimiento y rentabilidad

	% Ratio Eficiencia	%RoE	Media Productos por cliente
Pymes	57,0	19,6	5,2
			
Corporativa	32,3	23,4	7,2

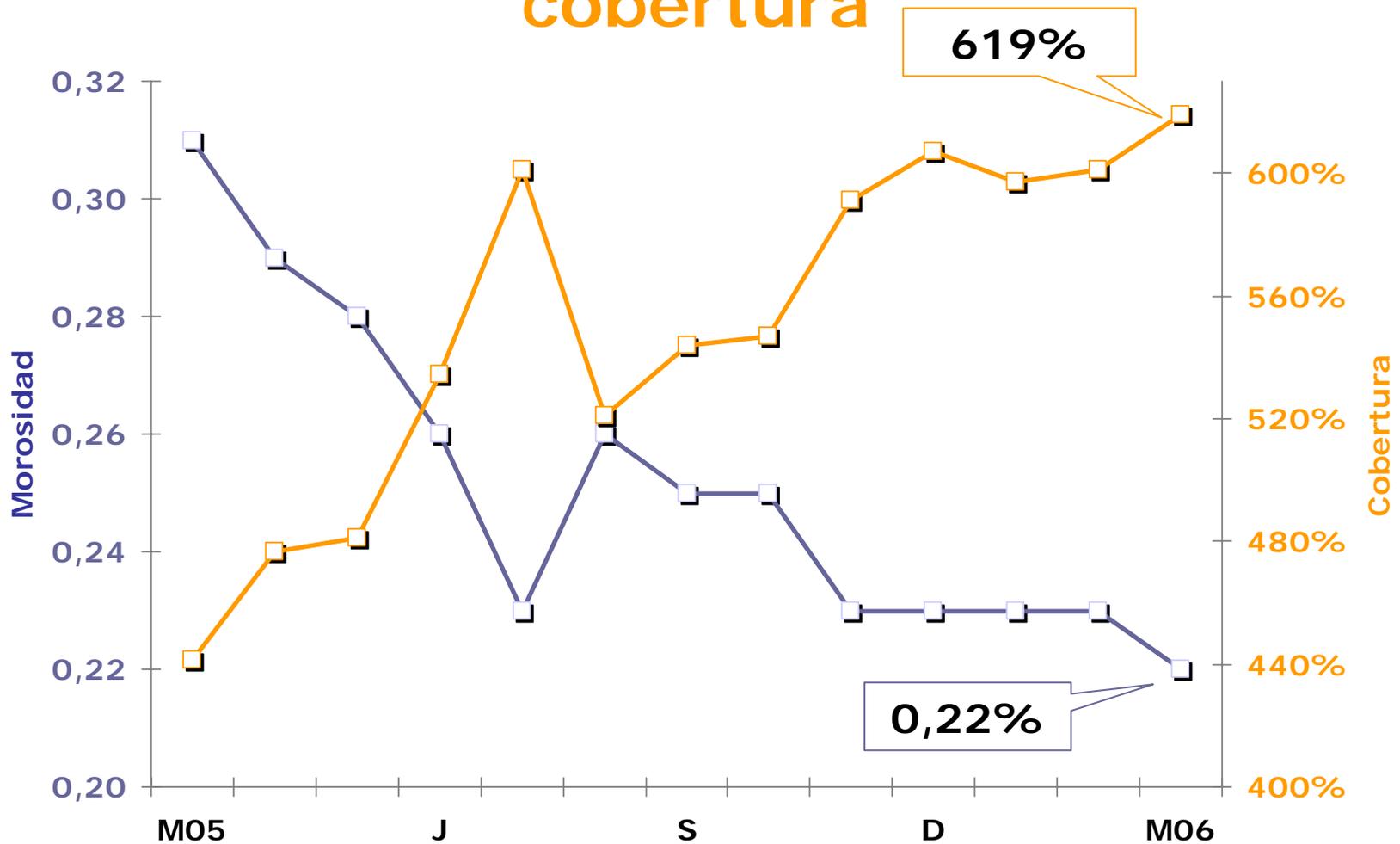


## 4 Solvencia y Valor



**BANKINTER**

# Sigue bajando la mora y creciendo la cobertura



# La mejor **calidad de riesgo** en cada segmento

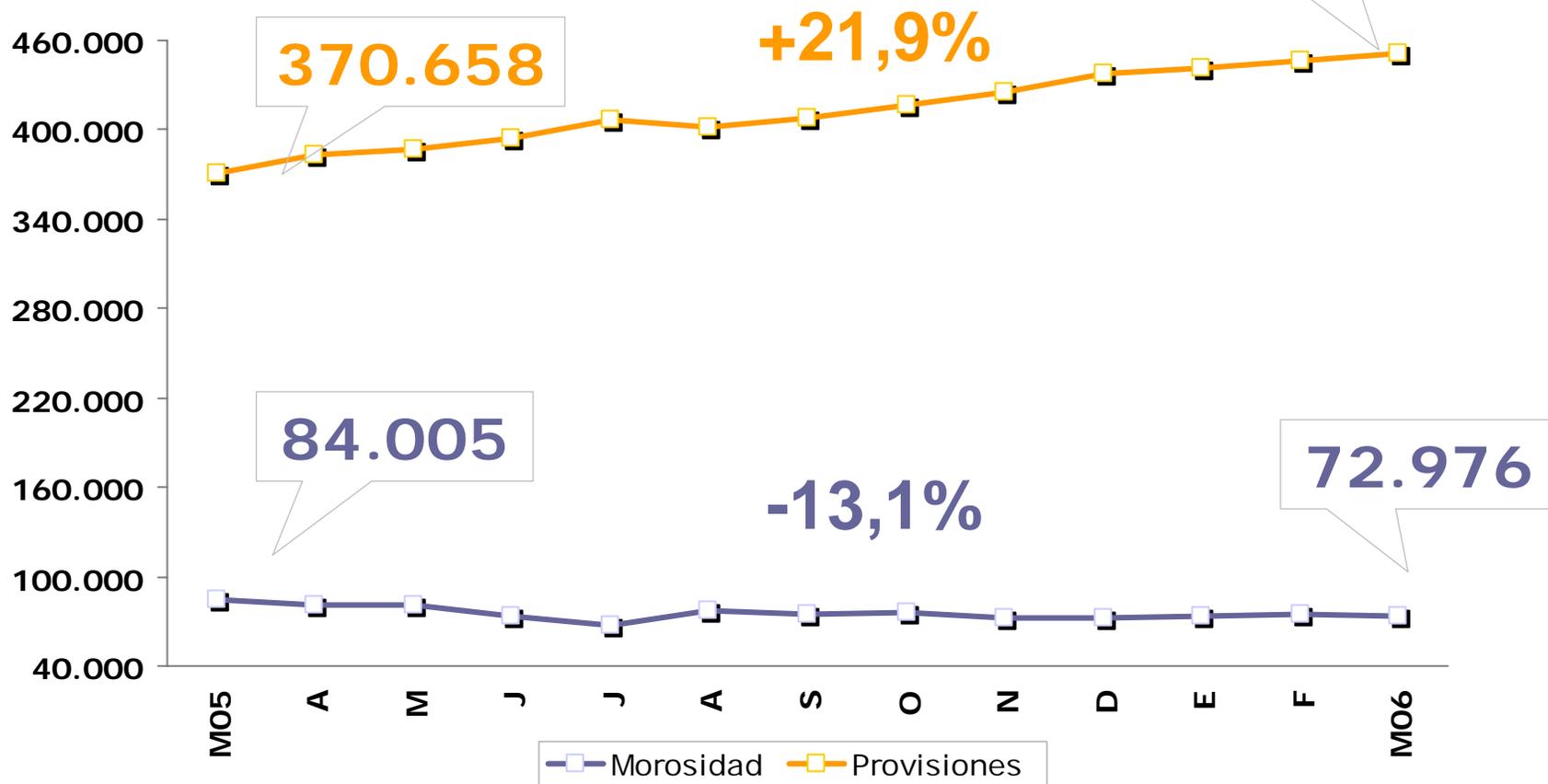
-Morosidad por Segmentos -

Miles €.	Mar'06	% Mora	Var. Mar'05
Pymes	18.624	0,38	-17,9%
Corporativa	15.400	0,26	+21,5%
P.Fisicas	38.952	0,18	-19,9%
<b>Total</b>	<b>72.976</b>	<b>0,22</b>	<b>-13,1%</b>



# Las crecientes provisiones refuerzan la solvencia

Miles de €



BANKINTER

# Con una morosidad bajo control, a pesar del fuerte crecimiento

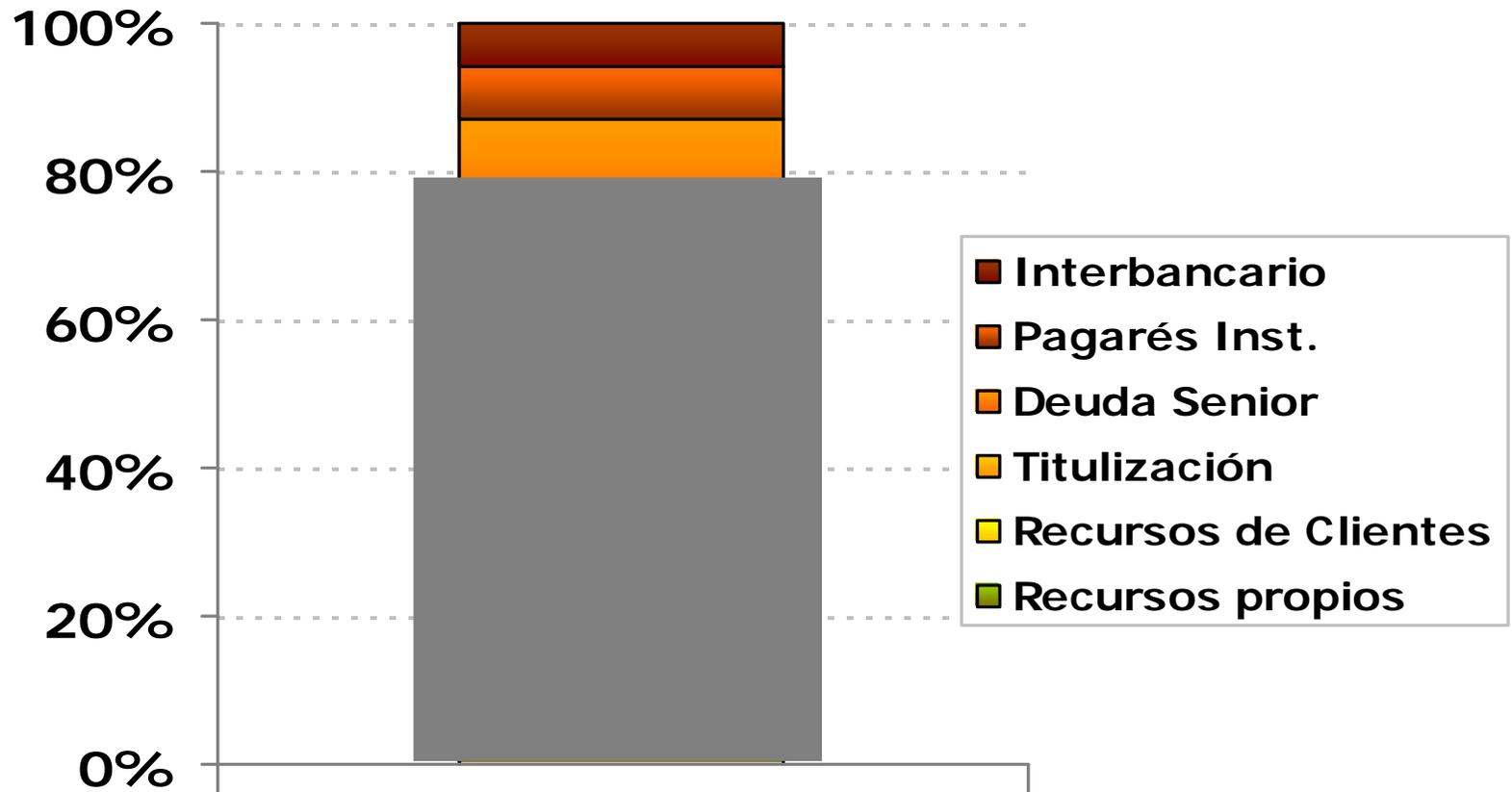
- Variación de la morosidad 2006 -

- (En miles €) -	Mar'06
Saldo inicial 31.12.05	71.998
Entradas en morosidad	48.948
Recuperaciones	(45.970)
Adjudicaciones brutas	(288)
Amortizaciones	(1.712)
Saldo final 31.03.06	72.976
	+1,4%



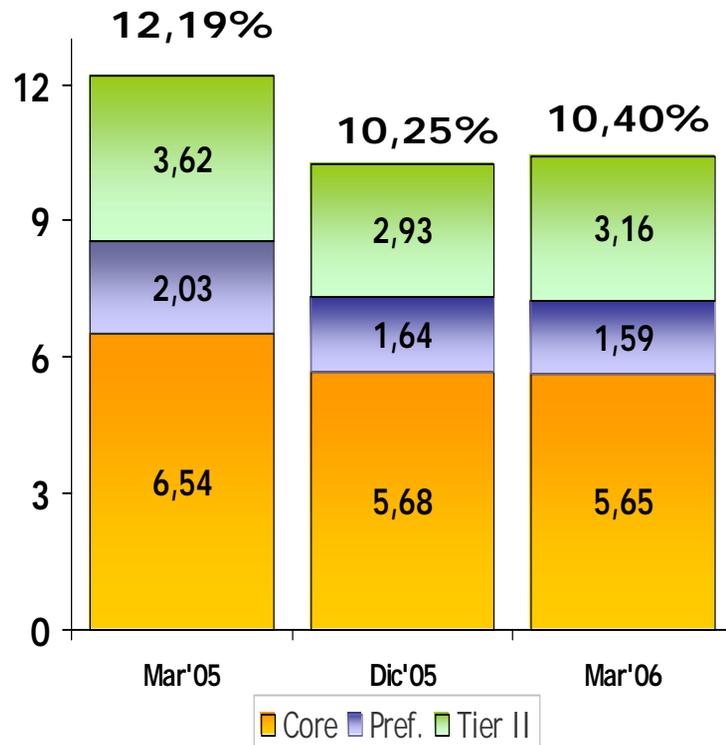
**BANKINTER**

# Una estructura de **fuentes de financiación** conforme a las necesidades de balance



# Una base de **capital** óptima en términos de crecimiento, solvencia y rentabilidad

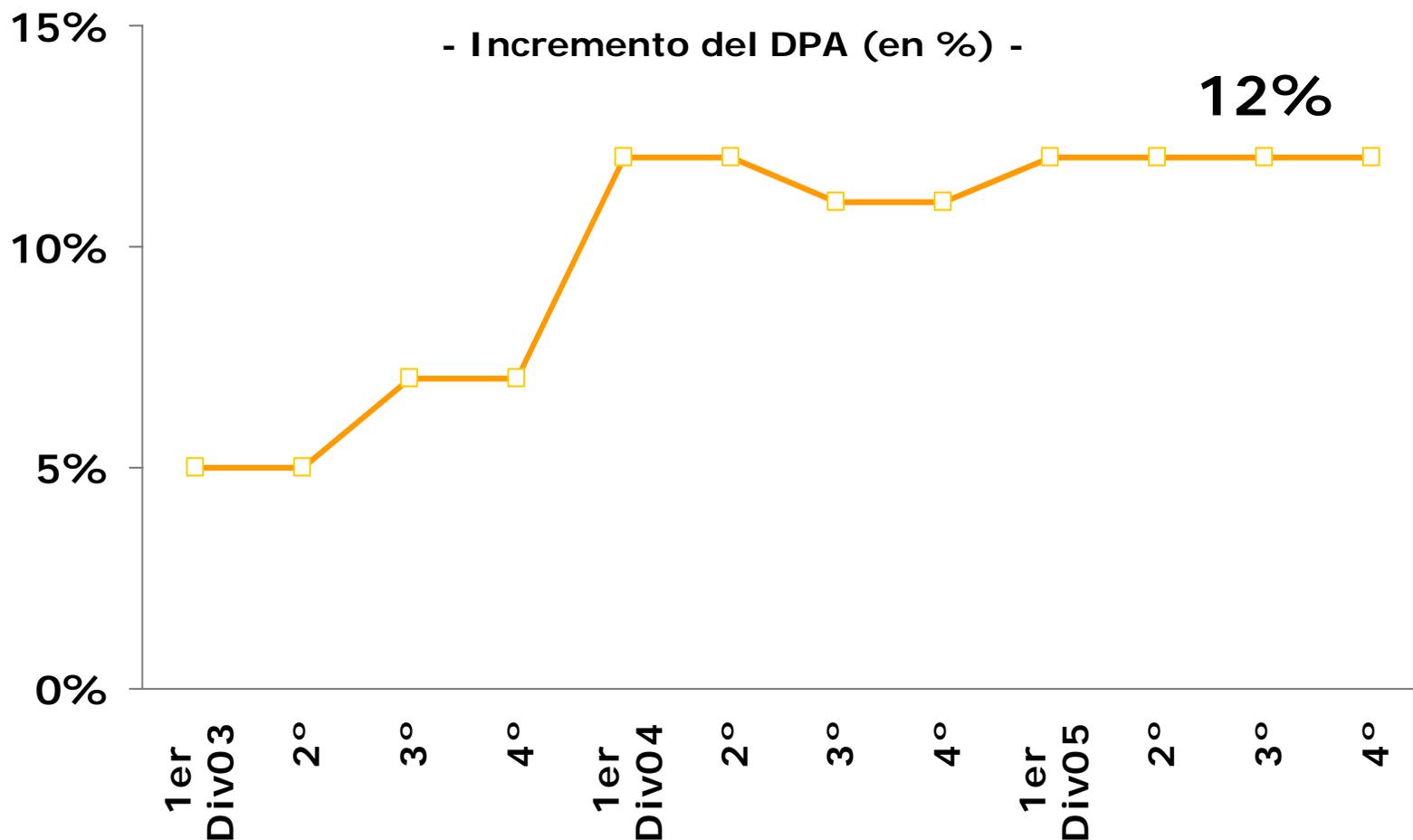
- Base de Capital BIS-



- **APRs:** 21.605 mill.€ (+27,9%)
- **Titulizaciones 2006:**  
Bankinter 12 F.T.H.: 1.200 mill.€
- **Mantenemos en balance:**
  - 1.270 mill.€ de RMBS/ABS propios
  - Todos los tramos de primera pérdida de las titulaciones (descontados del Tier II desde el 01.01.04)



# Manteniendo la rentabilidad del accionista



# Destacados en Gobierno Corporativo



FUNDACION DE ESTUDIOS  
FINANCIEROS

**El jurado ha otorgado menciones especiales a Bankinter e INDRA**

**FERROVIAL OBTIENE EL PREMIO DE LA FUNDACIÓN DE ESTUDIOS  
FINANCIEROS A LA EMPRESA CON MEJORES PRÁCTICAS DE GOBIERNO  
CORPORATIVO Y TRANSPARENCIA INFORMATIVA**

consultores gobierno corporativo

**CincoDías**

**Un estudio sitúa a  
Indra, Bankinter y  
Ferrovial a la cabeza  
del buen gobierno**



**BANKINTER**

4

## Conclusiones



**BANKINTER**

Las **principales magnitudes** muestran unos **sólidos resultados**

**Sólido crecimiento**

Captación clientes

177,7%

**Alta rentabilidad**

ROE

17,7%

**Gran fortaleza de balance**

2000%





Gracias



**BANKINTER**

[www.ebankinter.com](http://www.ebankinter.com)