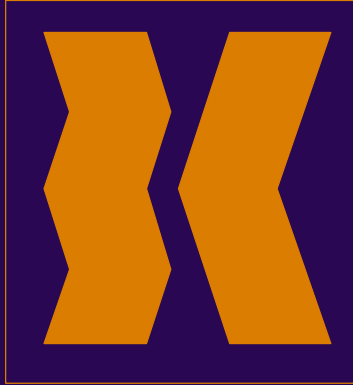




ebankinter.com

Presentación de resultados

Octubre de 2001

1.-Negocio tradicional

2.-Transformación

**3.-Resultados a
septiembre**

**4.-Financiación del
crecimiento**

5.- Conclusiones

1.- Negocio tradicional

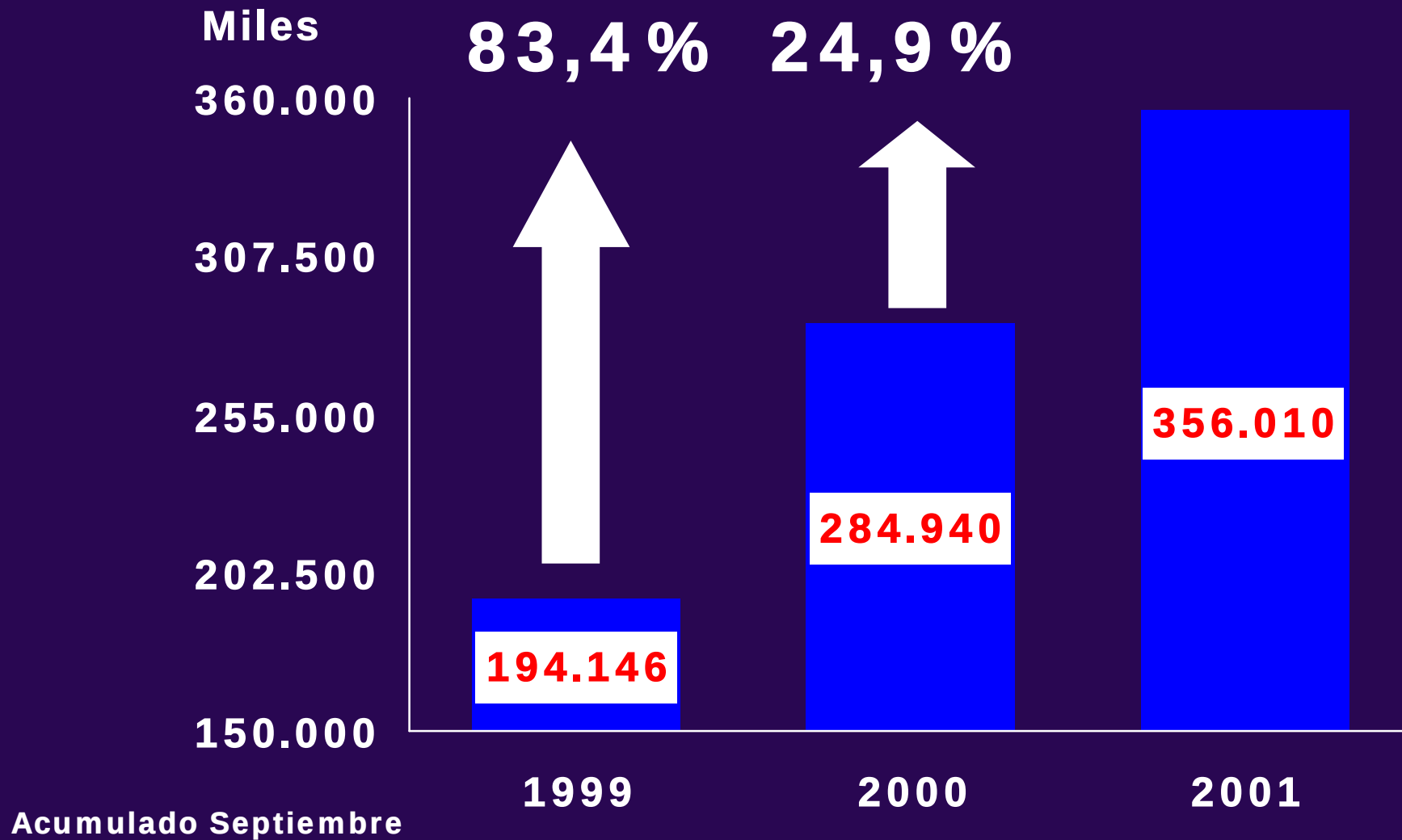
1. Actividad y crecimiento

2. Inversión y Morosidad

3. Resultados de clientes

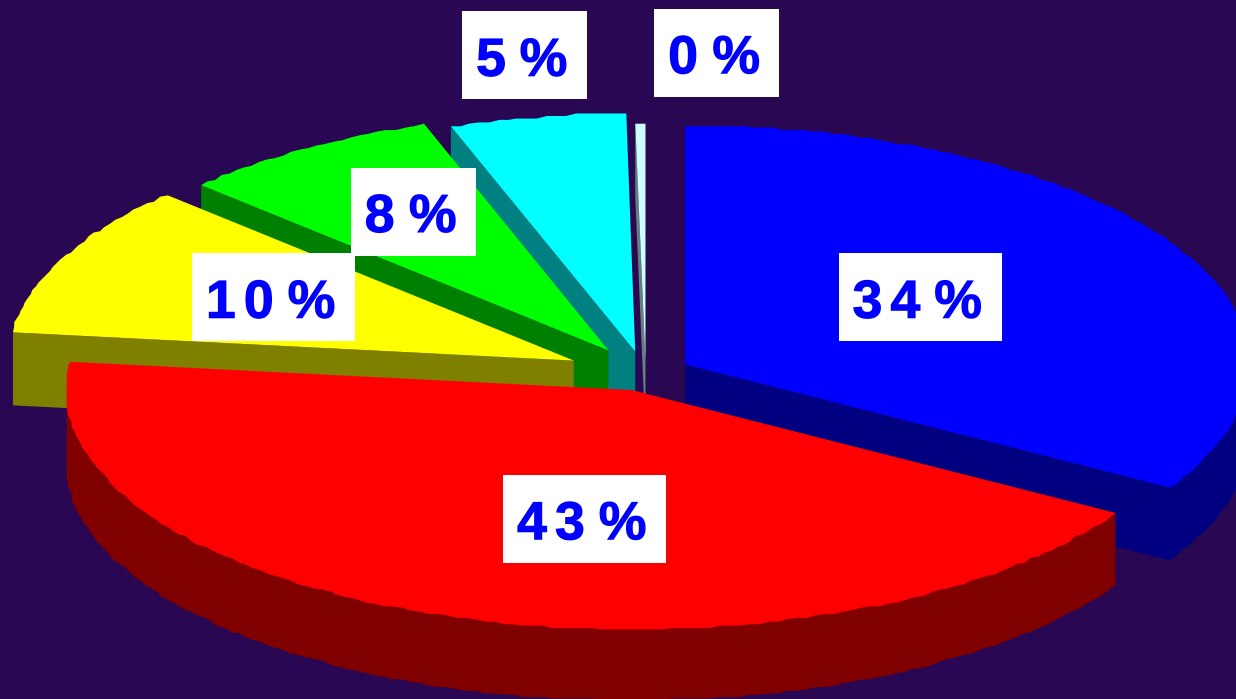
Actividad y crecimiento

Transacciones



Transacciones por canal

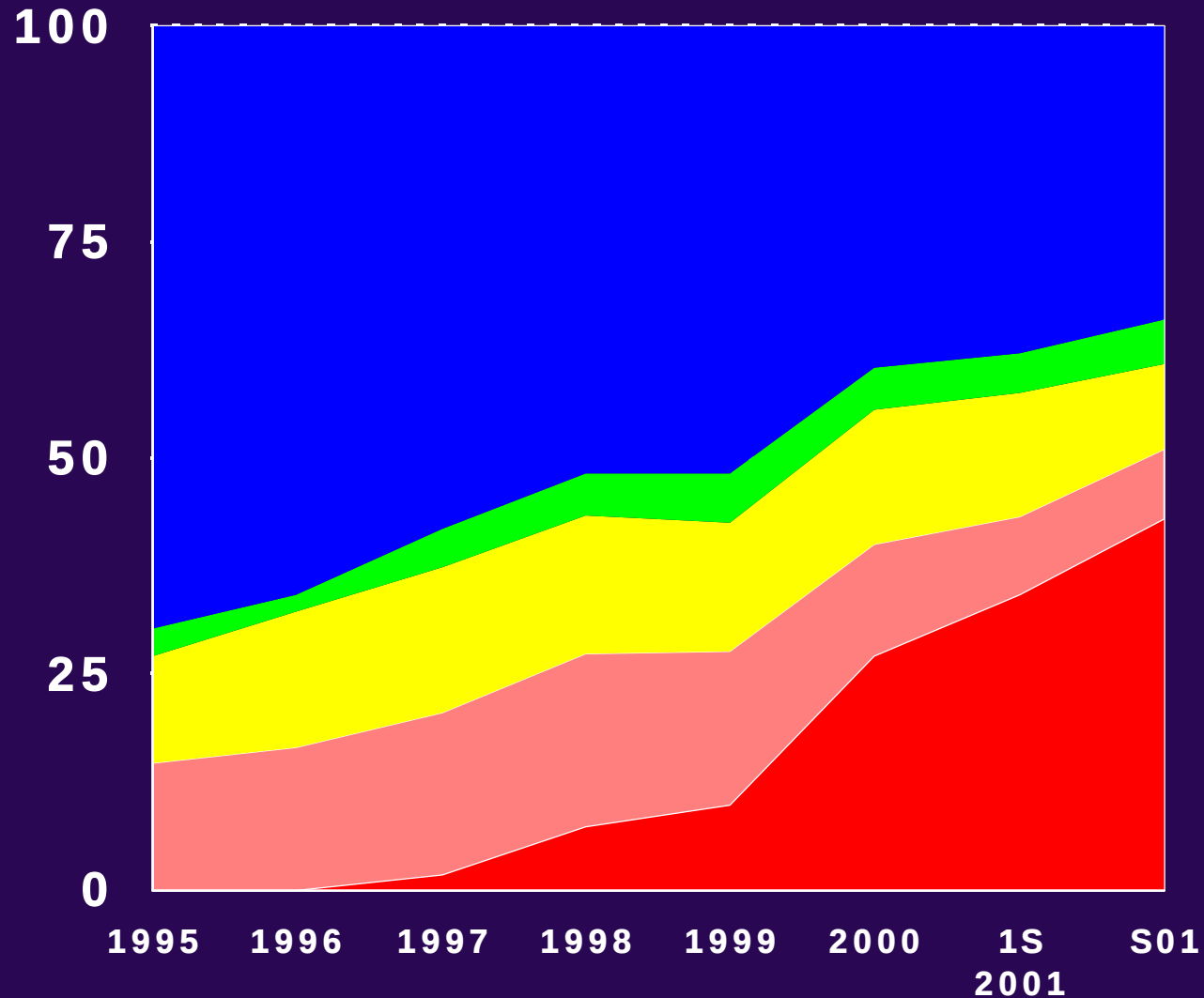
■ Oficinas ■ Internet ■ Teléfono ■ Electrónica ■ Tarjetas ■ Cajeros



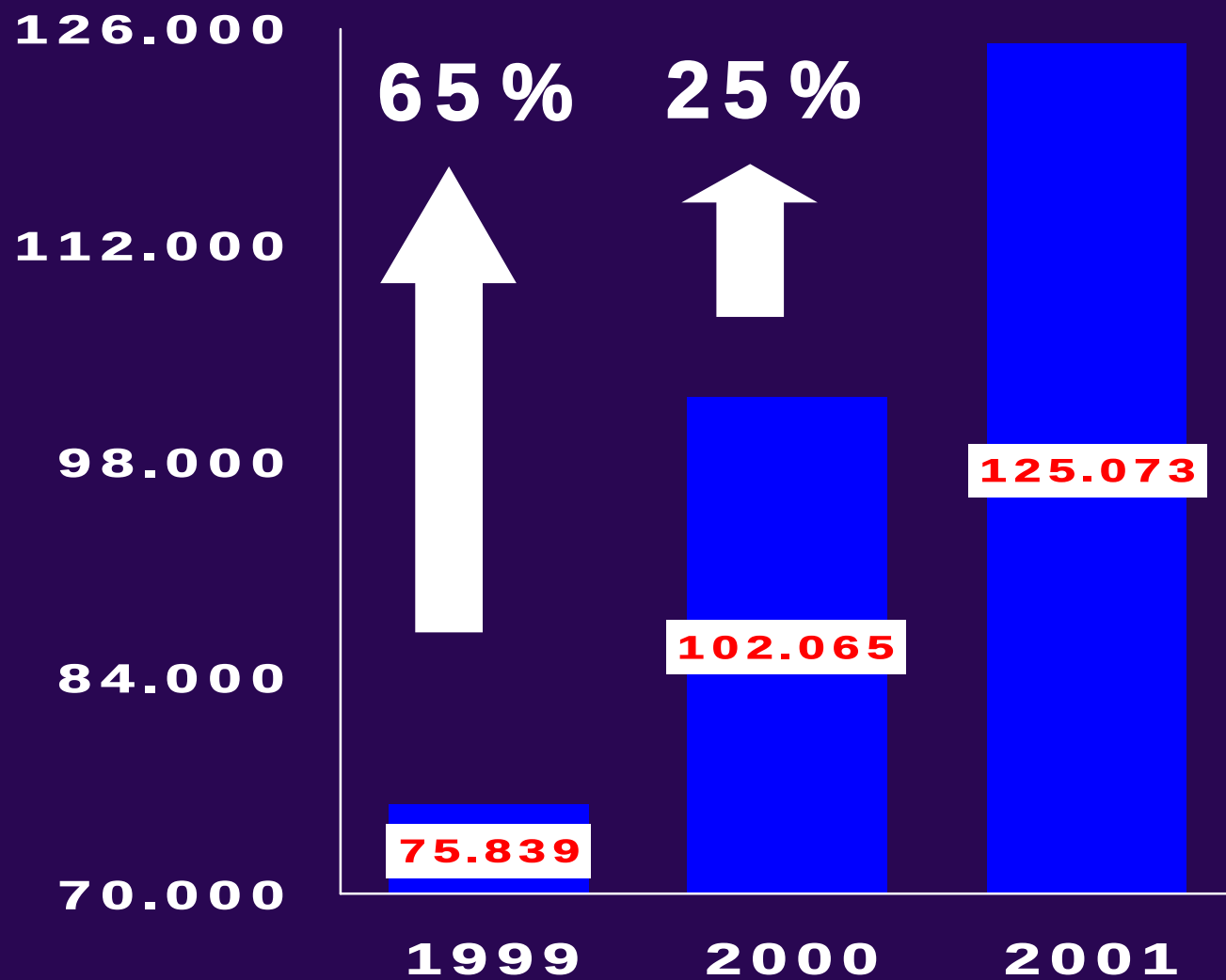
septiembre 2001

Transacciones (%)

■ Ebankinter ■ Electrónica ■ Telefónica ■ Visa ■ Oficinas

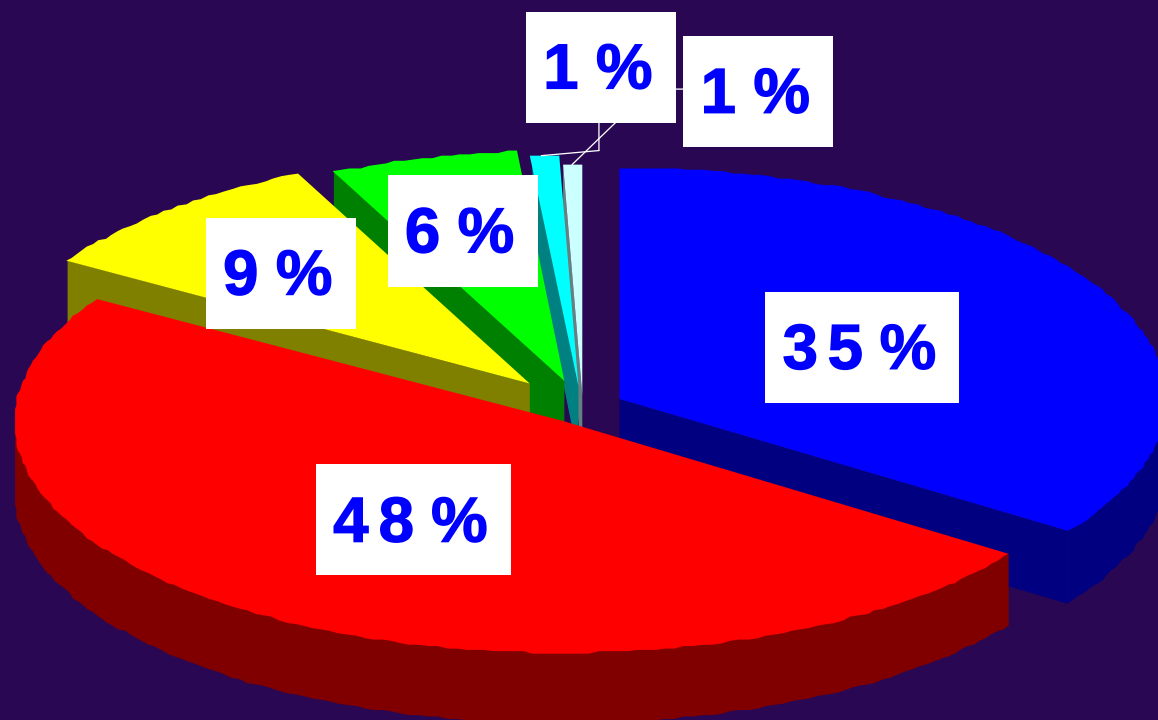


Nuevos clientes



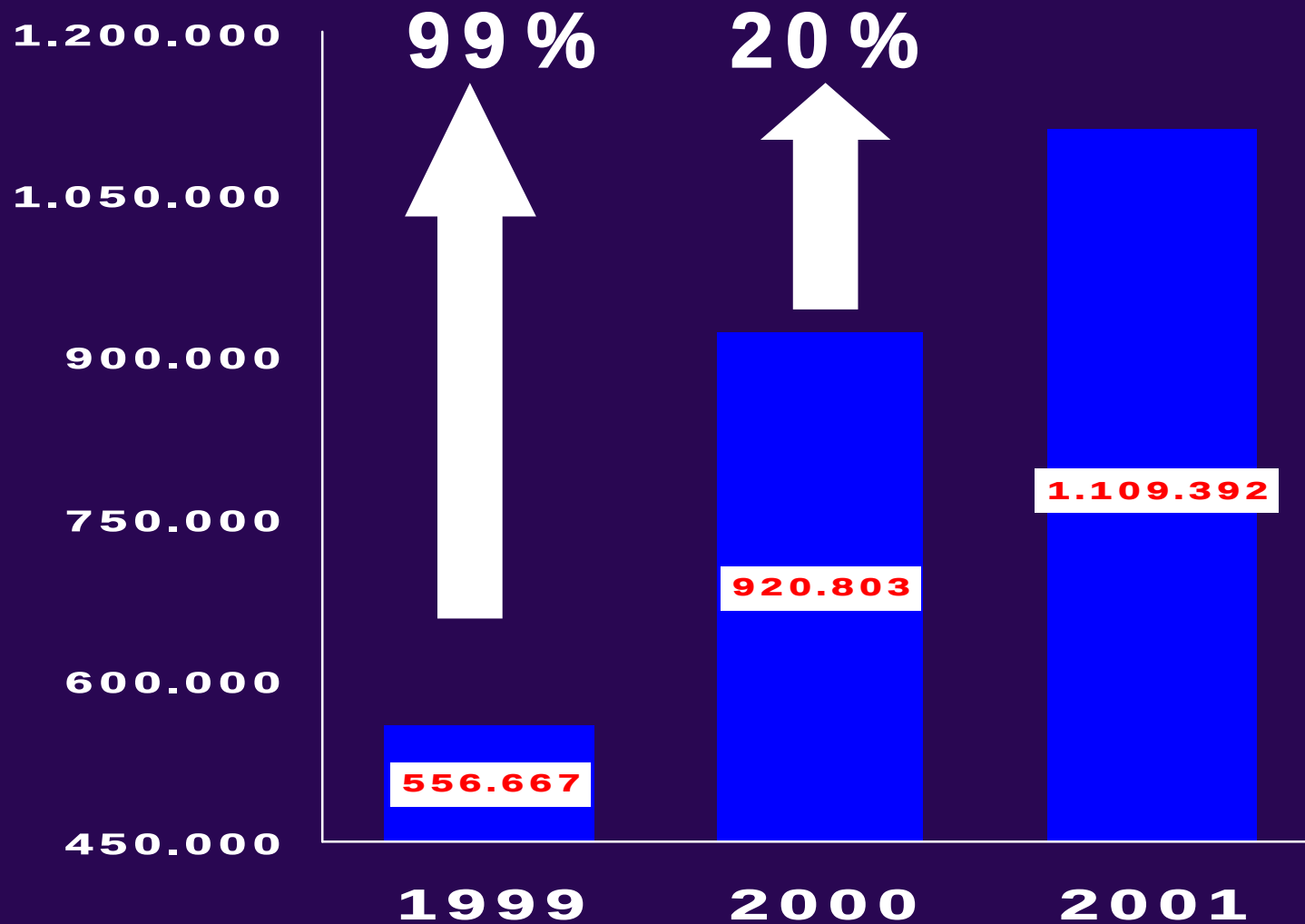
Nuevos clientes por canal

■ Oficinas ■ Internet ■ Agentes ■ B.Virtual ■ Consumo ■ Teléfono



Acumulado Septiembre

Productos vendidos



Acumulado Septiembre

Productos por cliente



Datos significativos

RECURSOS

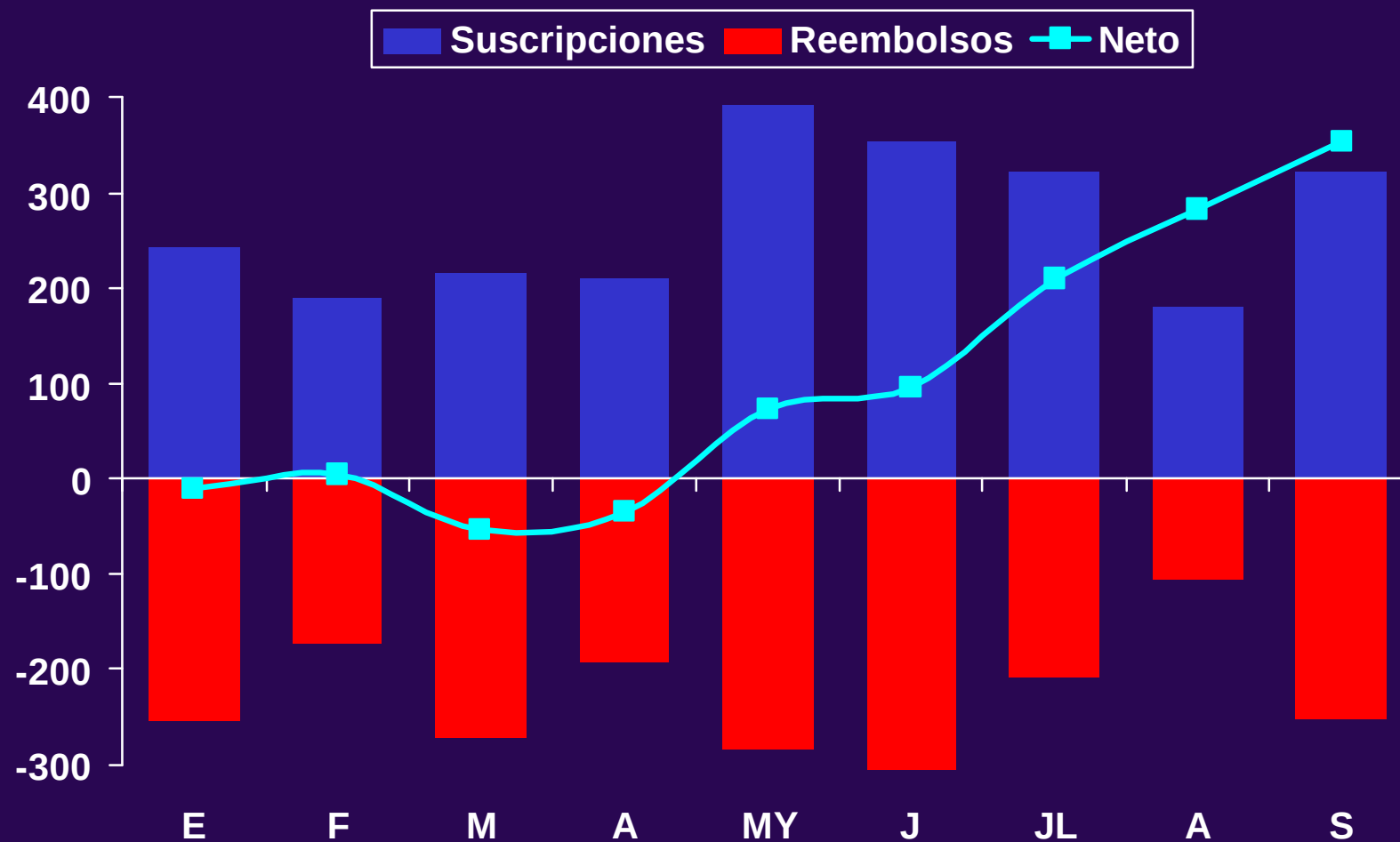
	S 01	Dif.	Dif. %
En balance	16.327	2.249	16,0
Fuera de balance	6.612	(920)	(12,2)
-F. de inv. y pens	5.252	(571)	(9,8)

INVERSION

Créditos clientes	15.773	2.930	22,8
-Garantía real	10.393	2.404	30,1

Millones de euros

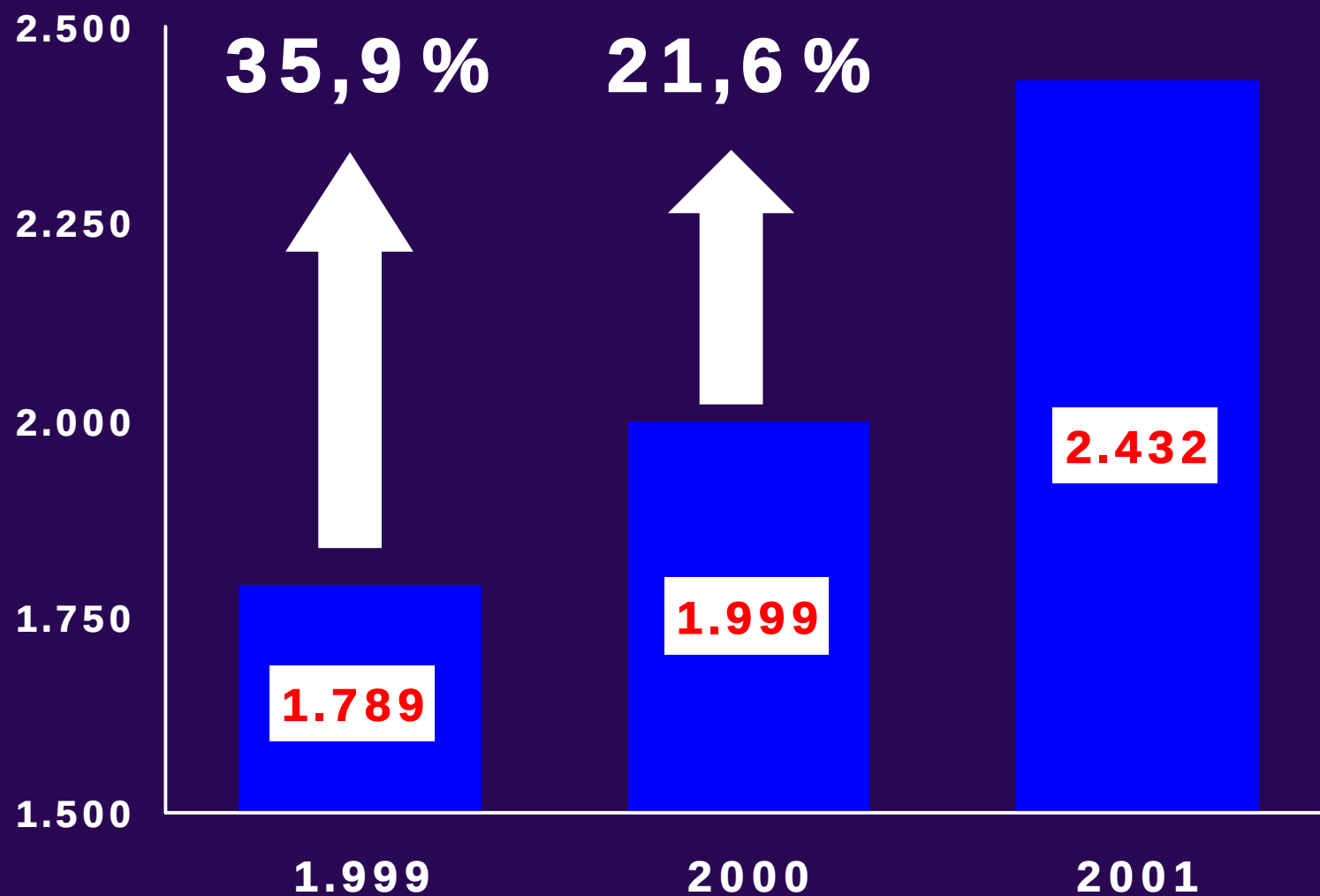
Flujo neto de fondos



Millones de euros

Nuevas hipotecas

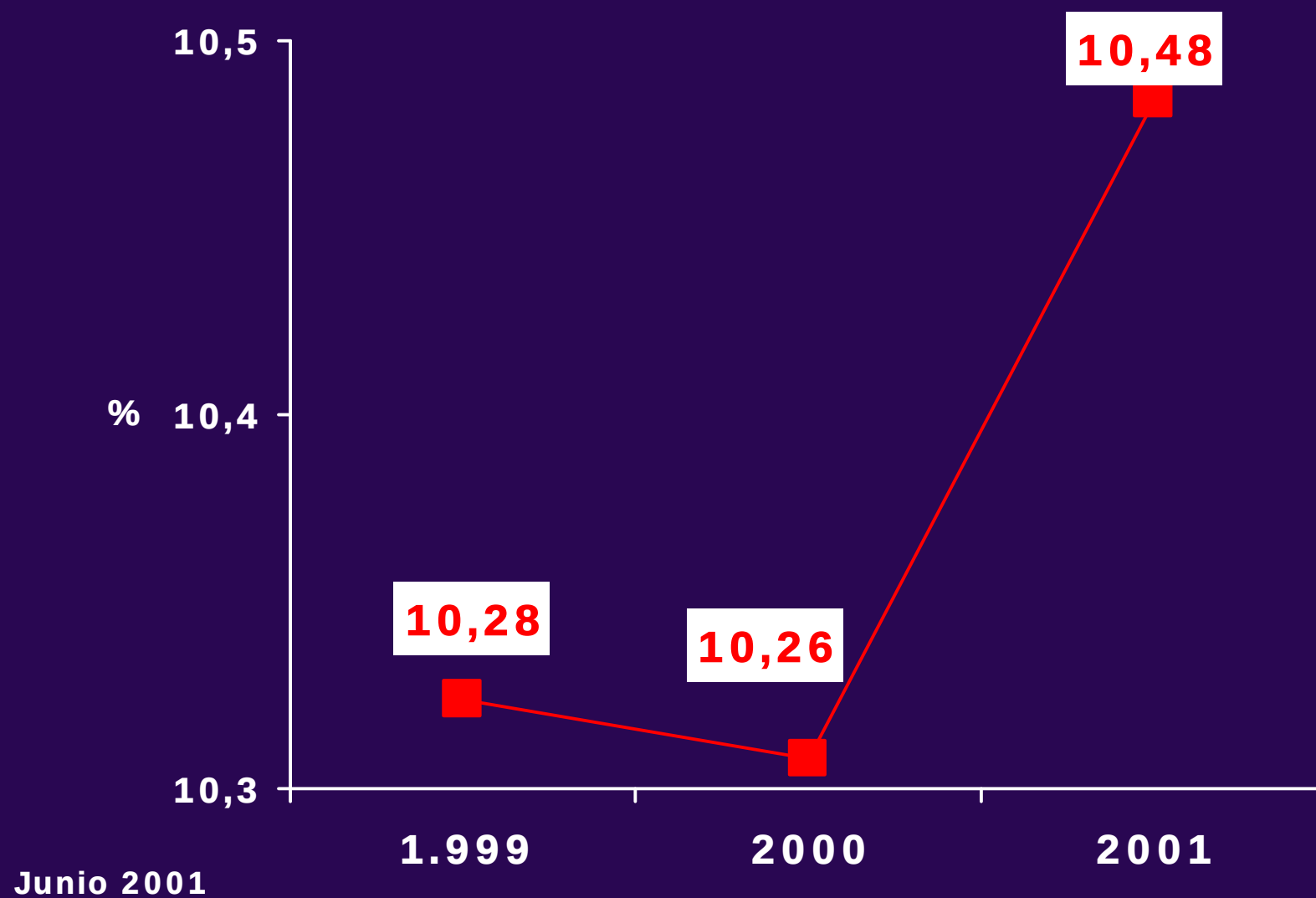
Millones de euros



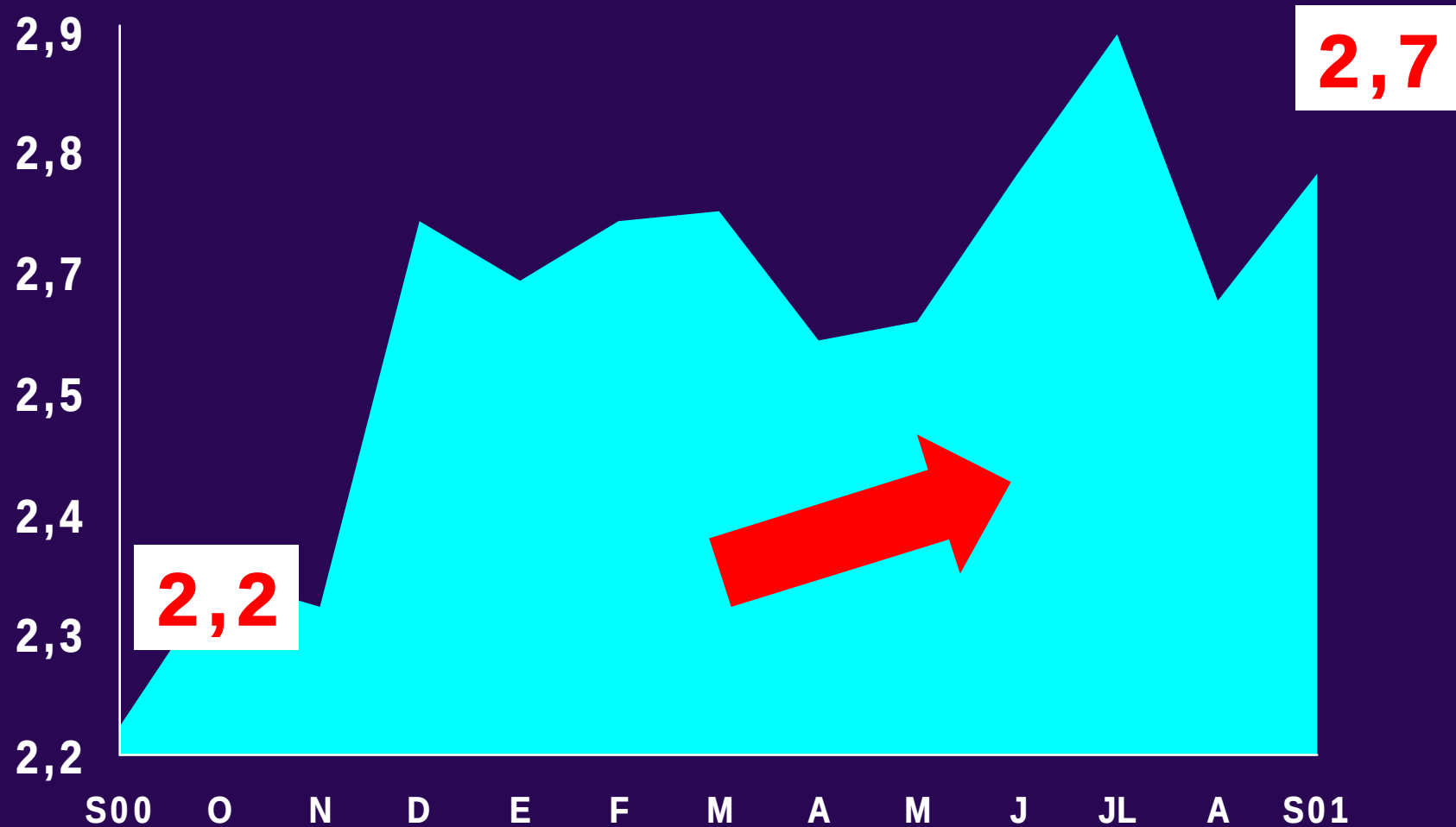
Acumulado Septiembre

Cuota nuevas hipotecas

(Volumen)

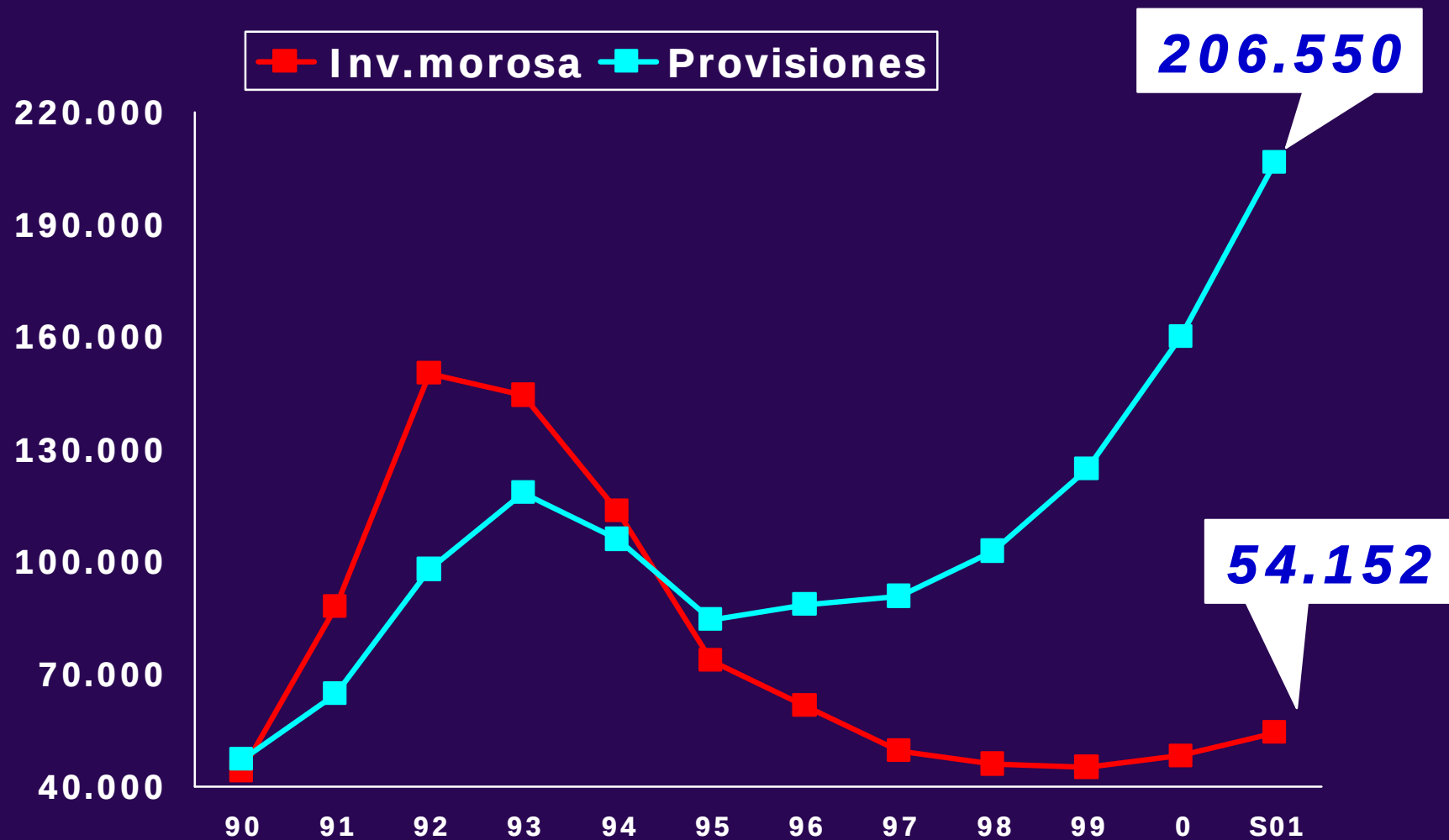


Margen de clientes



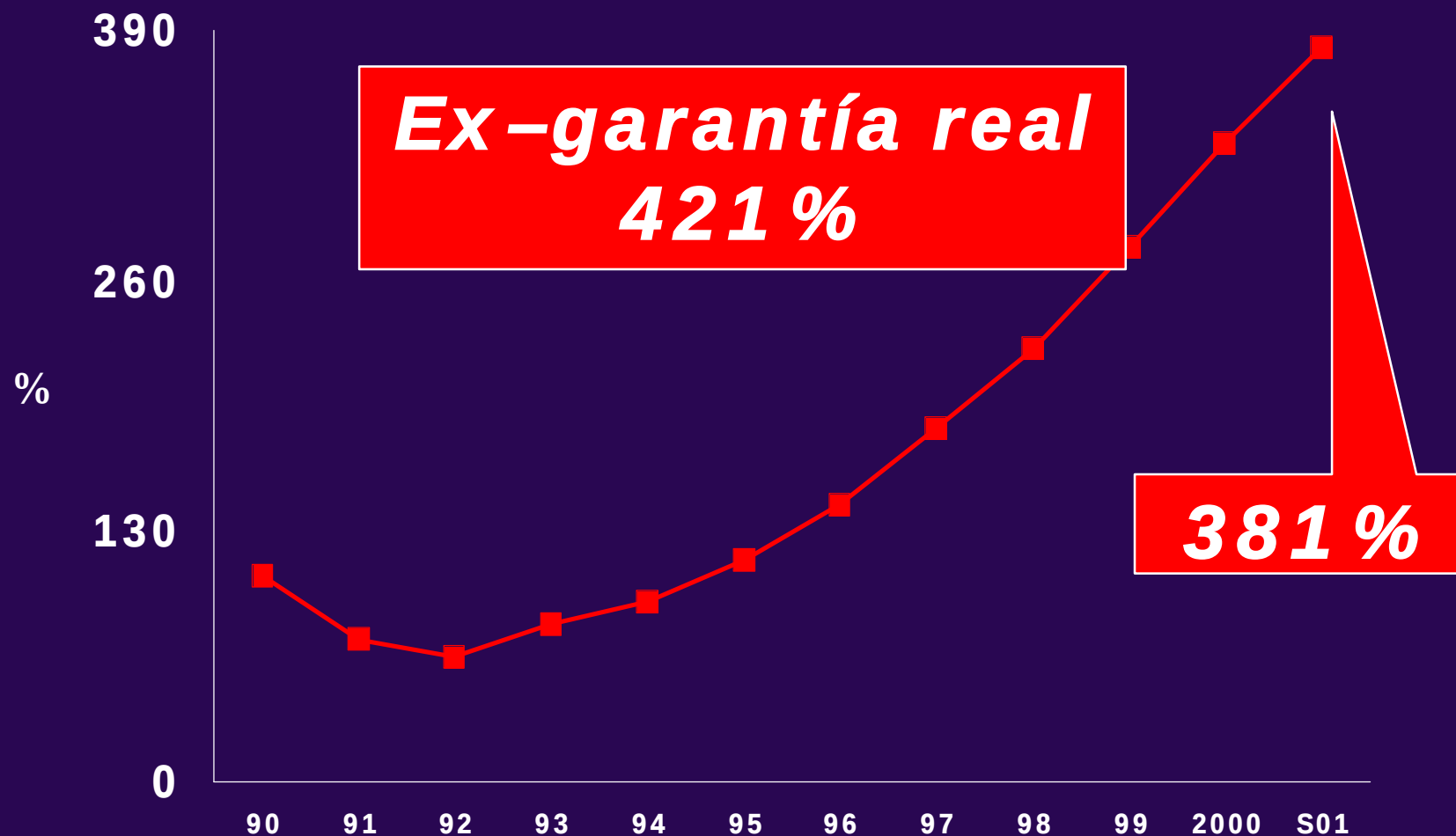
Inversión y morosidad

Evolución morosidad y provisiones

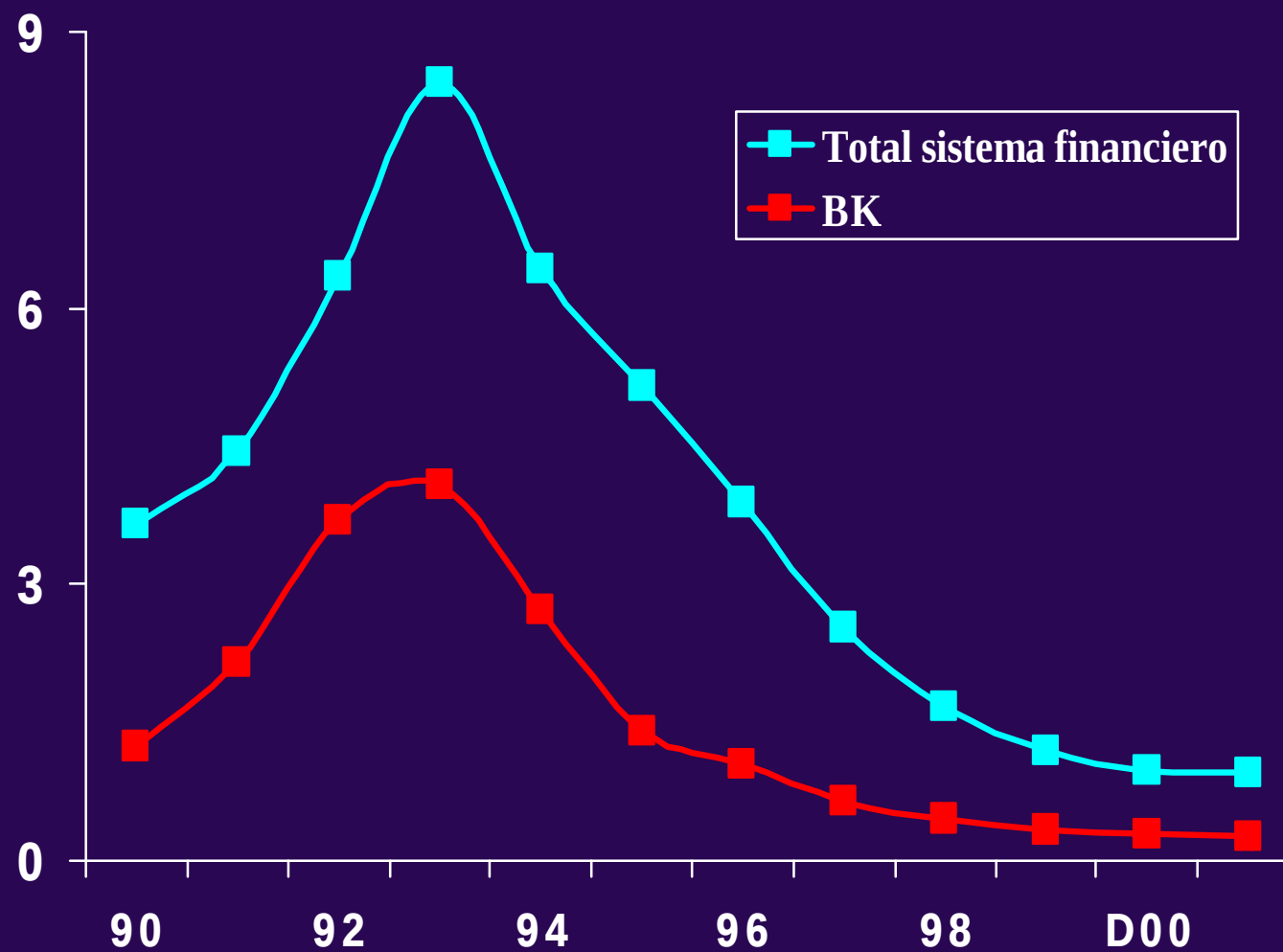


Miles de euros

Evolución provisiones s/ morosidad



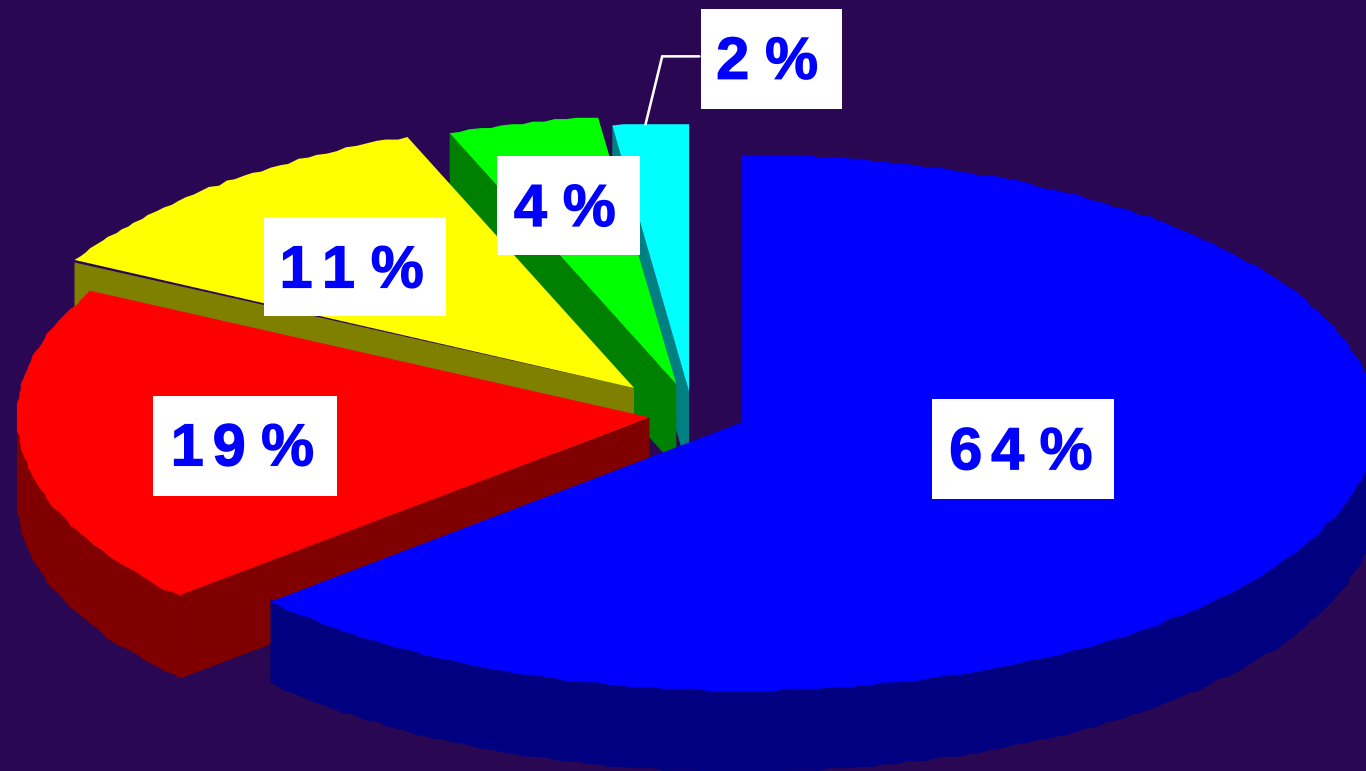
Morosidad



**Reflexión sobre la
cartera crediticia de
Bankinter ante una
posible desaceleración
económica**

Inversión

■ Particulares ■ Corporativa ■ Pymes ■ Privada ■ Finanzas



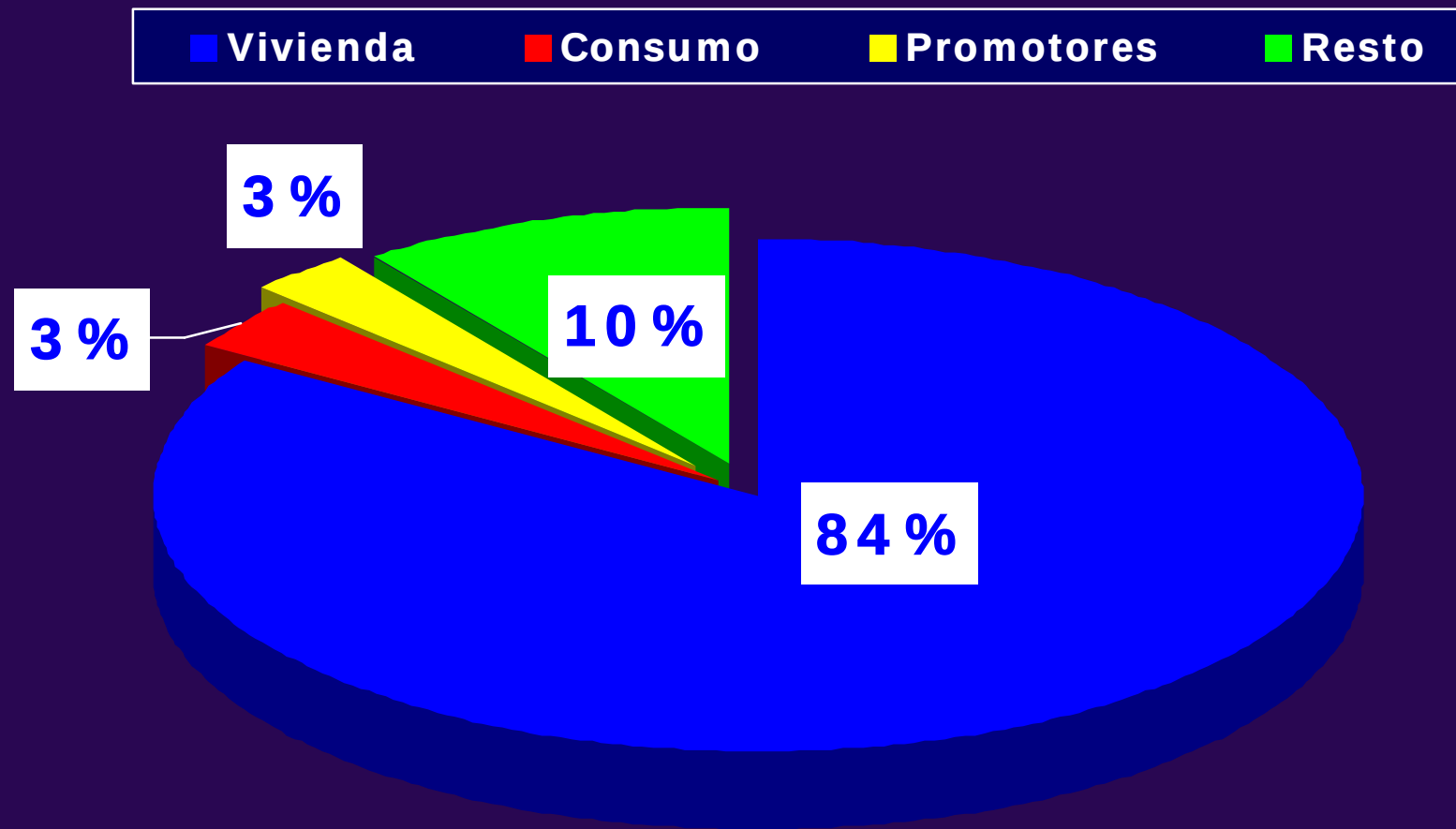
Septiembre 2001

Morosidad

	% s/inv.crediticia
Particulares	0,31
Corporativa	0,13
Pymes	0,67
Privada	0,18
Finanzas	0,00
Total	0,28

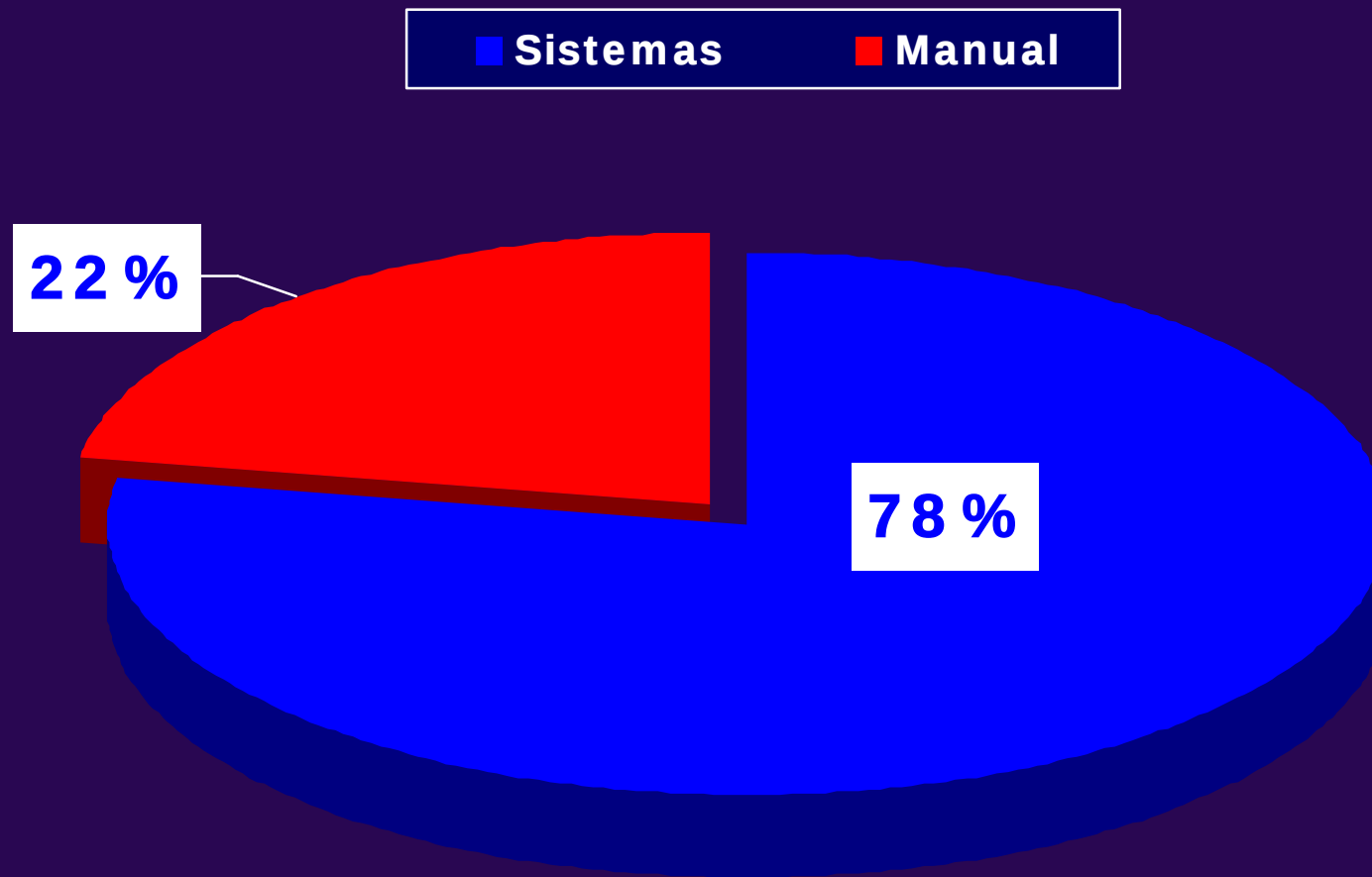
Septiembre 2001

Inversión Particulares



Agosto 2001

Inversión Particulares



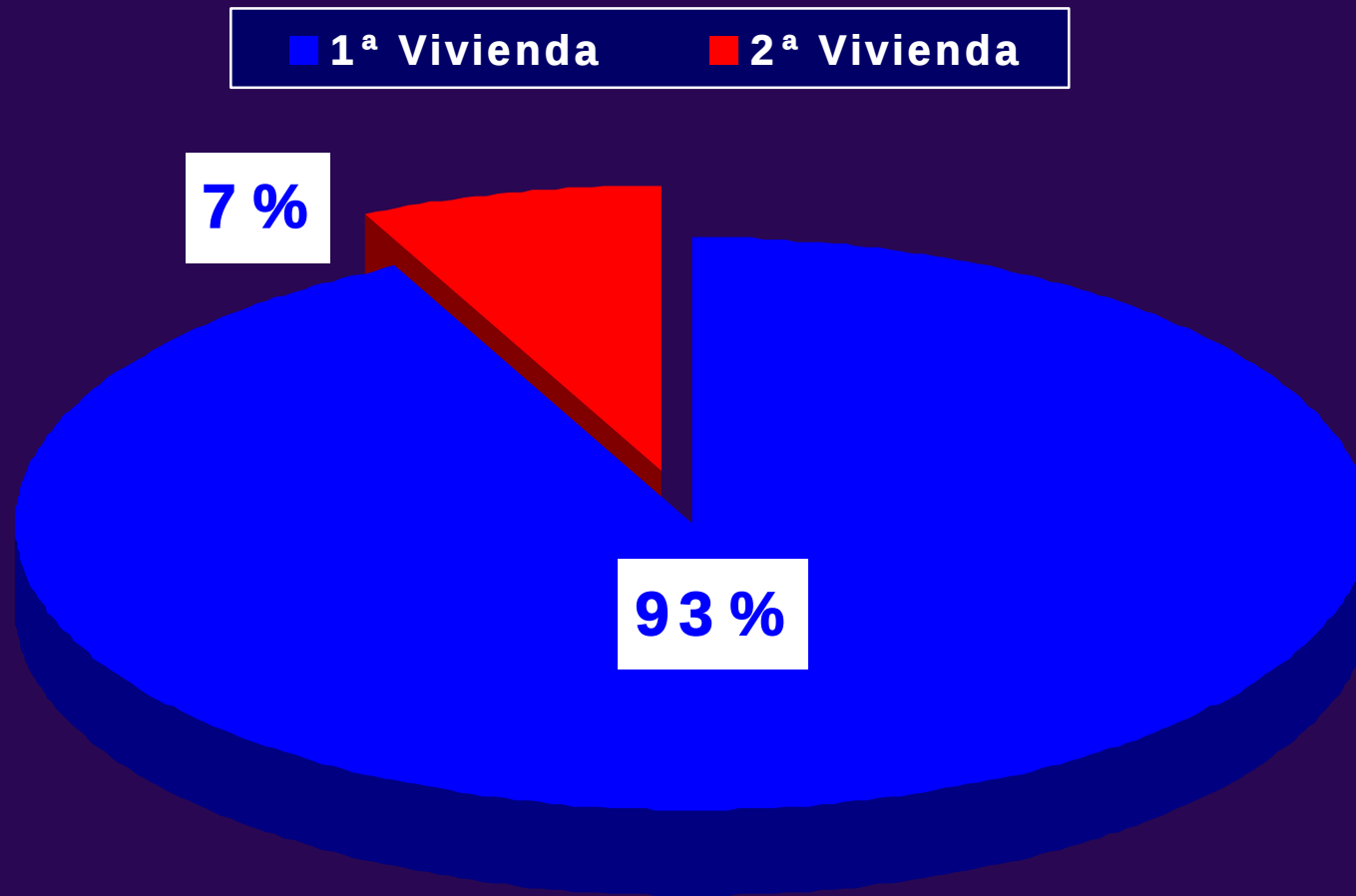
Agosto 2001

Morosidad

	Sistemas	Manual	Total
Vivienda	0,22	0,31	0,23
Consumo	1,04	5,28	1,38
Promotores			0,05
Resto			0,50
Total			0,30

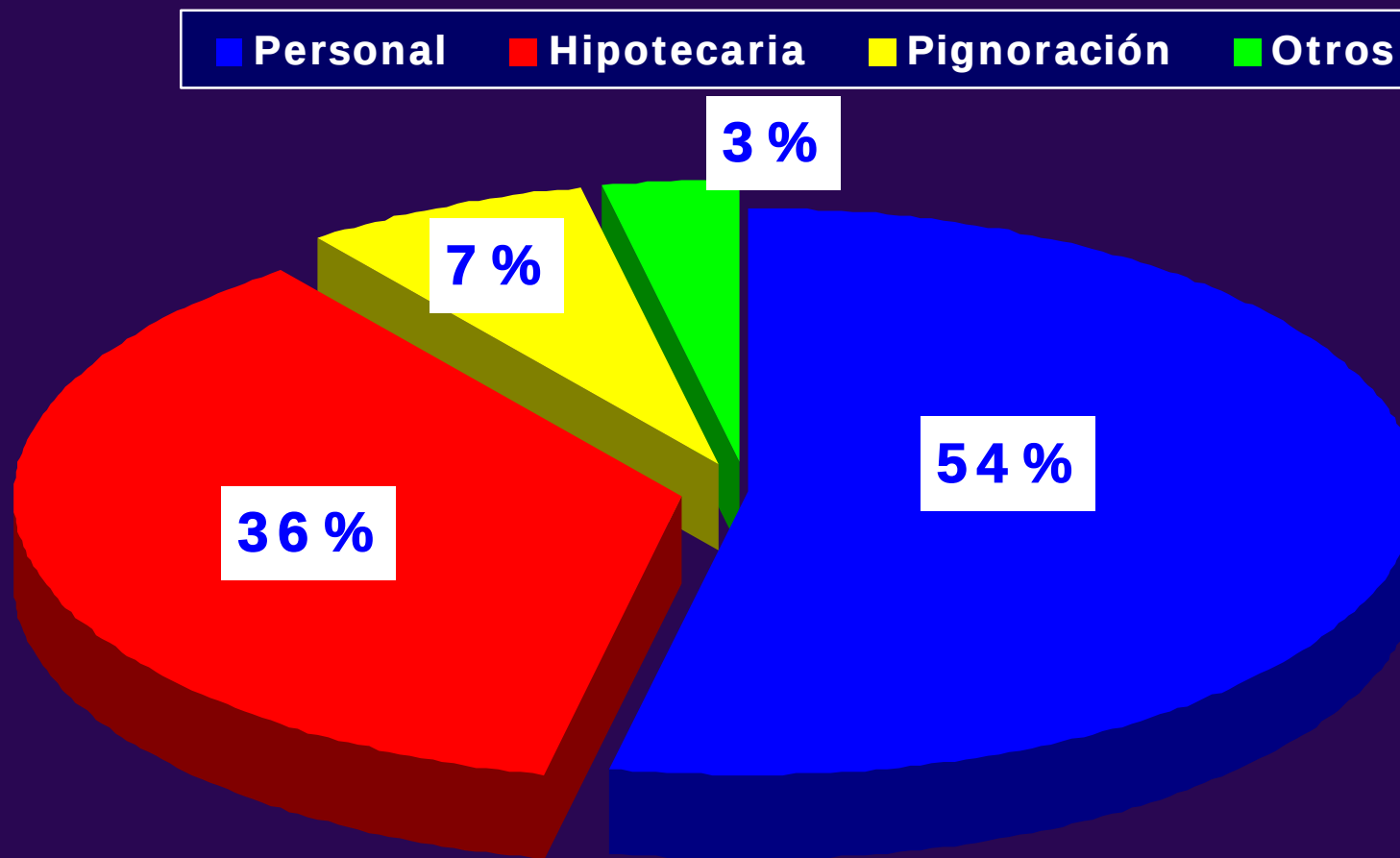
Agosto 2001

Inversión Particulares



Agosto 2001

Inversión Pymes



Septiembre 2001

Matriz de riesgo crediticio Pymes

	<25	25-100	>100	Total
<12 meses	29	13	6	48
12-36 meses	6	2	1	8
>36 meses	18	17	9	44
Total	52	32	16	100

Matriz de riesgo crediticio Corporativa

	<100	100-500	500-1000	>1000	Total
<3 meses	8	7	3	22	40
3-12 meses	12	10	3	17	42
12-36 meses	3	1	0	1	5
>36 meses	4	5	2	2	13
Total	27	23	8	42	100

Septiembre 2001

Miles de euros

Sectores sensibles

	Riesgo dispuesto	Riesgo mayor
Telecomunicaciones	237	72
Turismo	187	24
Transporte aereo	3	1
Seguros	3	1
Total	430	

Septiembre 2001

Millones de euros

Resultados de clientes

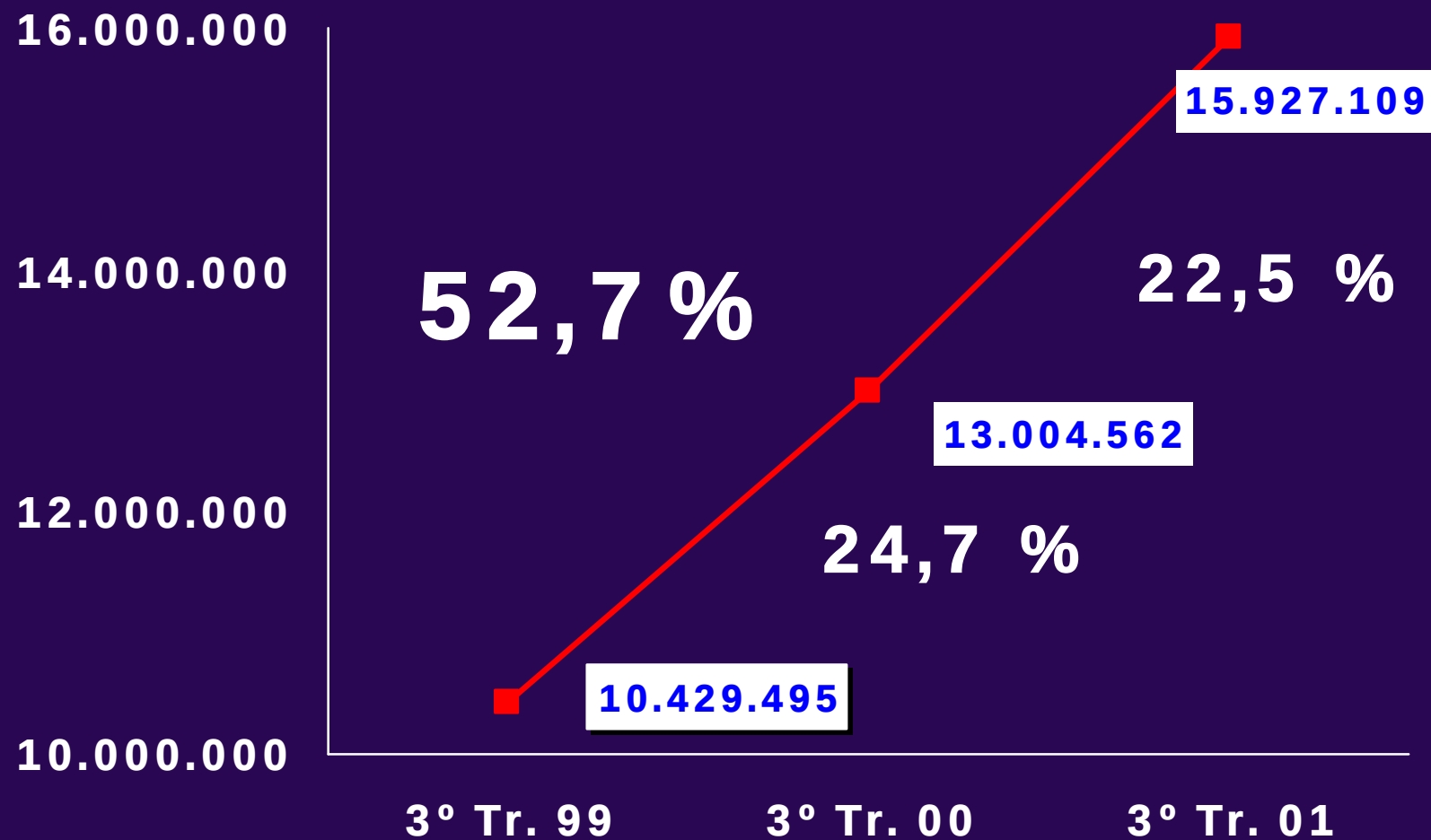
Cta. resultados consolidada

	S 01	% sATMs	Dif. %
ATMs	15.927.108		22,0
Marg.financiero	207.810	1,7	27,4
Comisiones	132.693	1,1	(6,8)
Marg.ordinario	340.503	2,9	11,5
Costos Transform.	(169.807)	(1,4)	(5,4)
Res.Explotación	170.696	1,4	18,2
Saneamientos y otros	(14.249)	(0,1)	(1,2)
BENEFICIO	156.263	1,3	21,1

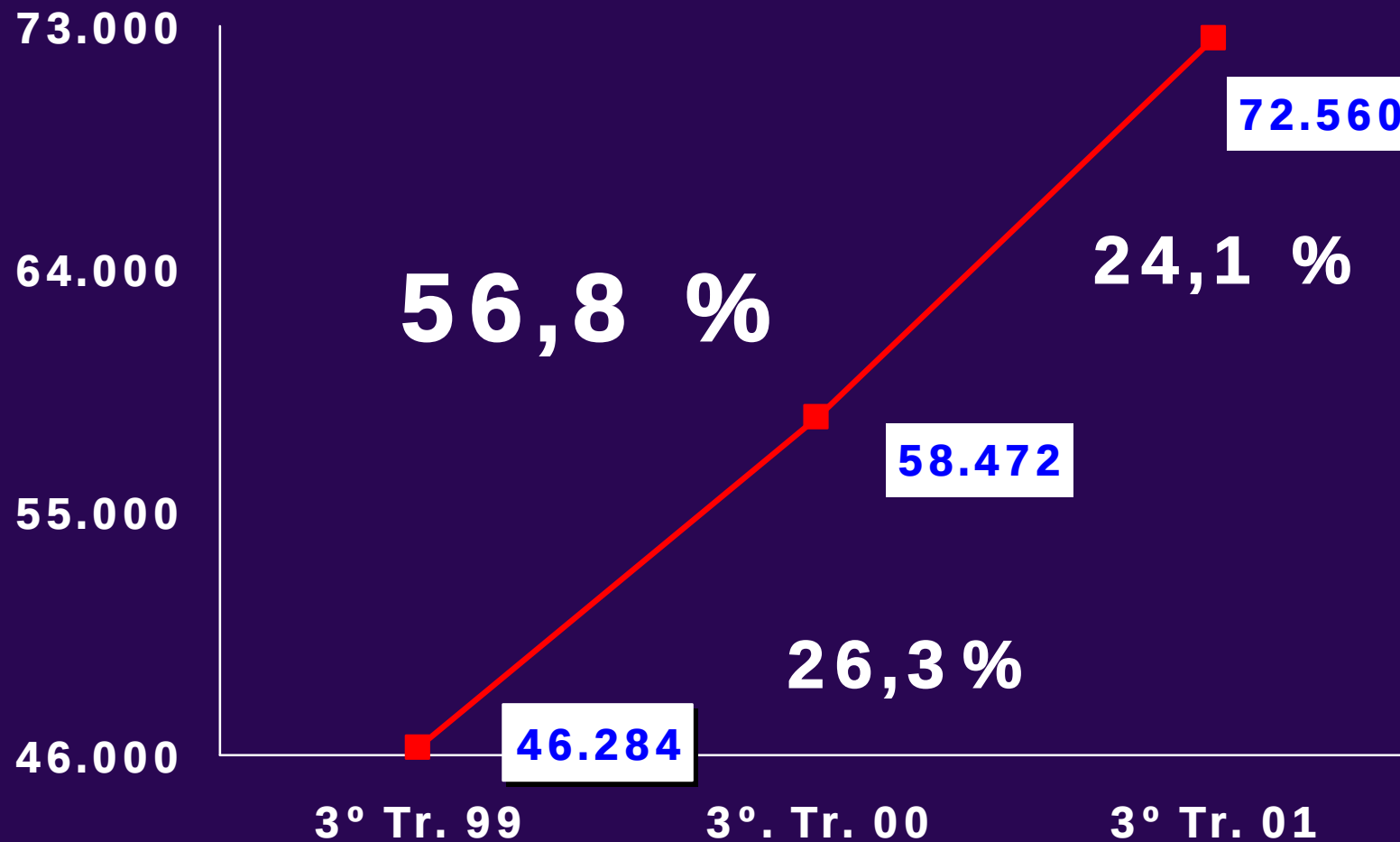
Miles de euros

Acumulado Septiembre 2001

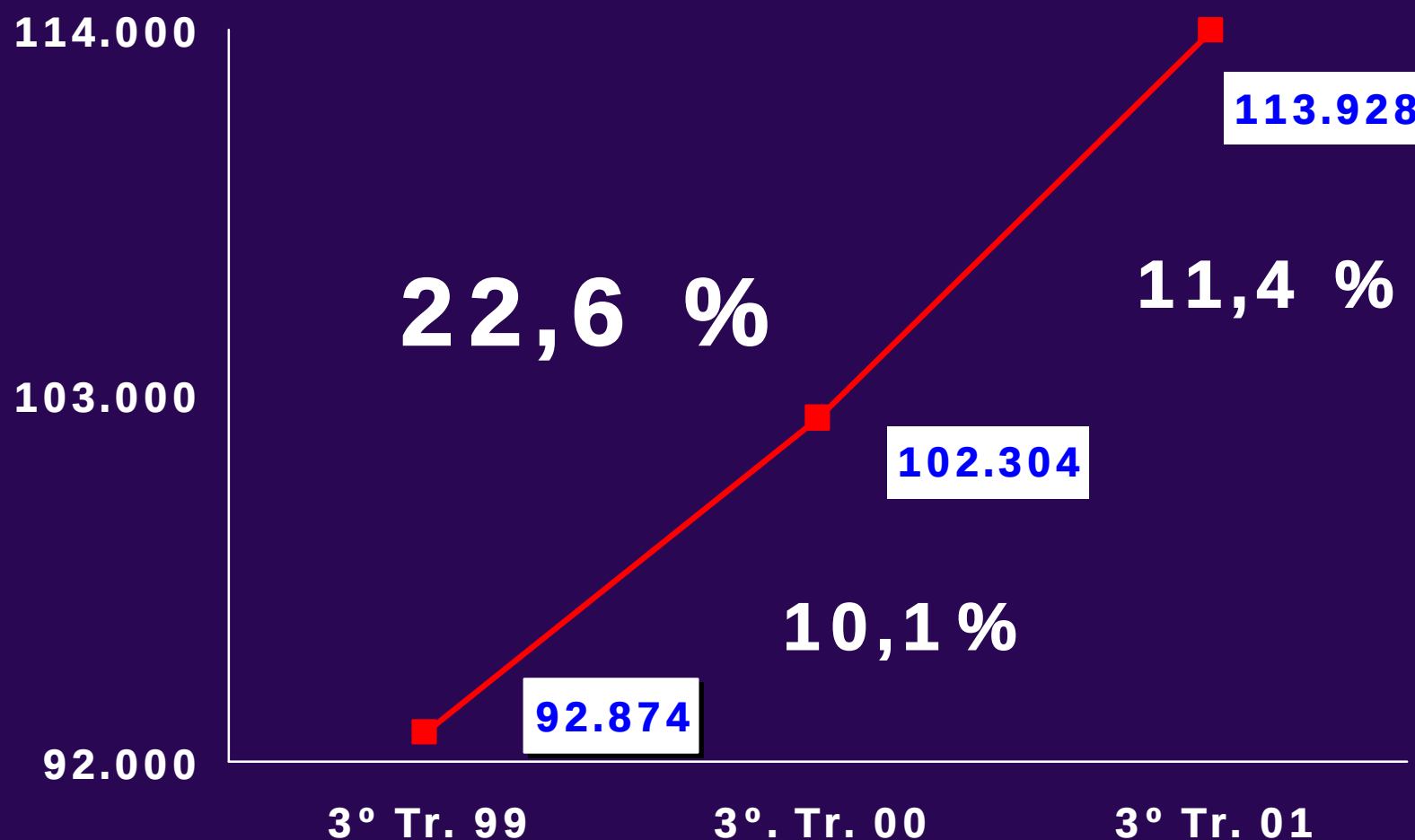
Activos



Margen financiero



Margen ordinario



Resultados redes

	S 01	Dif.	%
Red Oficinas	151.811	19.076	14,4
B. Virtual	6.126	2.326	61,2
B. Telefónica	1.260	980	28,5
Red Agencial	499	489	733,4
Fin.Consumo	(707)	(159)	(28,9)
Internet	(2.926)	5.025	63,2
BENEFICIO	156.263	27.238	21,1

Acumulado septiembre 2001

Miles de Euros

Resultados segmentos

	S 01	Dif.	%
Particulares	54.084	20.482	60,9
Corporativa	48.148	8.309	20,8
Pymes	23.706	2.857	13,7
B. Privada	19.940	(3.262)	(14,0)
Finanzas Pers.	10.409	(1.113)	(9,6)
BENEFICIO	156.263	27.238	21,1

Acumulado Septiembre 2001

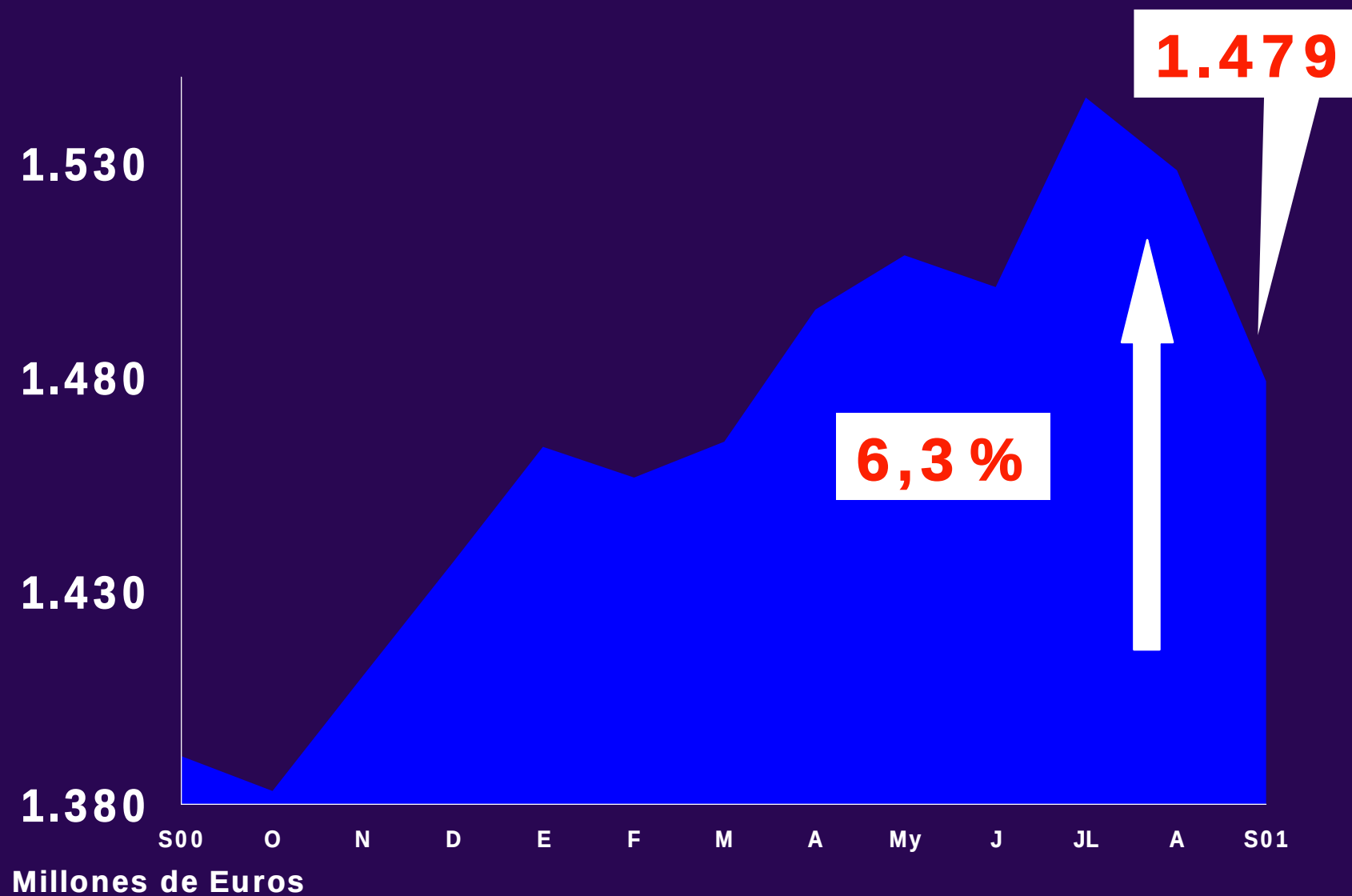
Miles de Euros

Ratios de gestión

	2001	DIF.
ROE	24,3	5,54
Eficiencia	51,4	(3,17)
Morosidad	0,28	(0,05)

Acumulado Septiembre 2001

V.A.N. de clientes



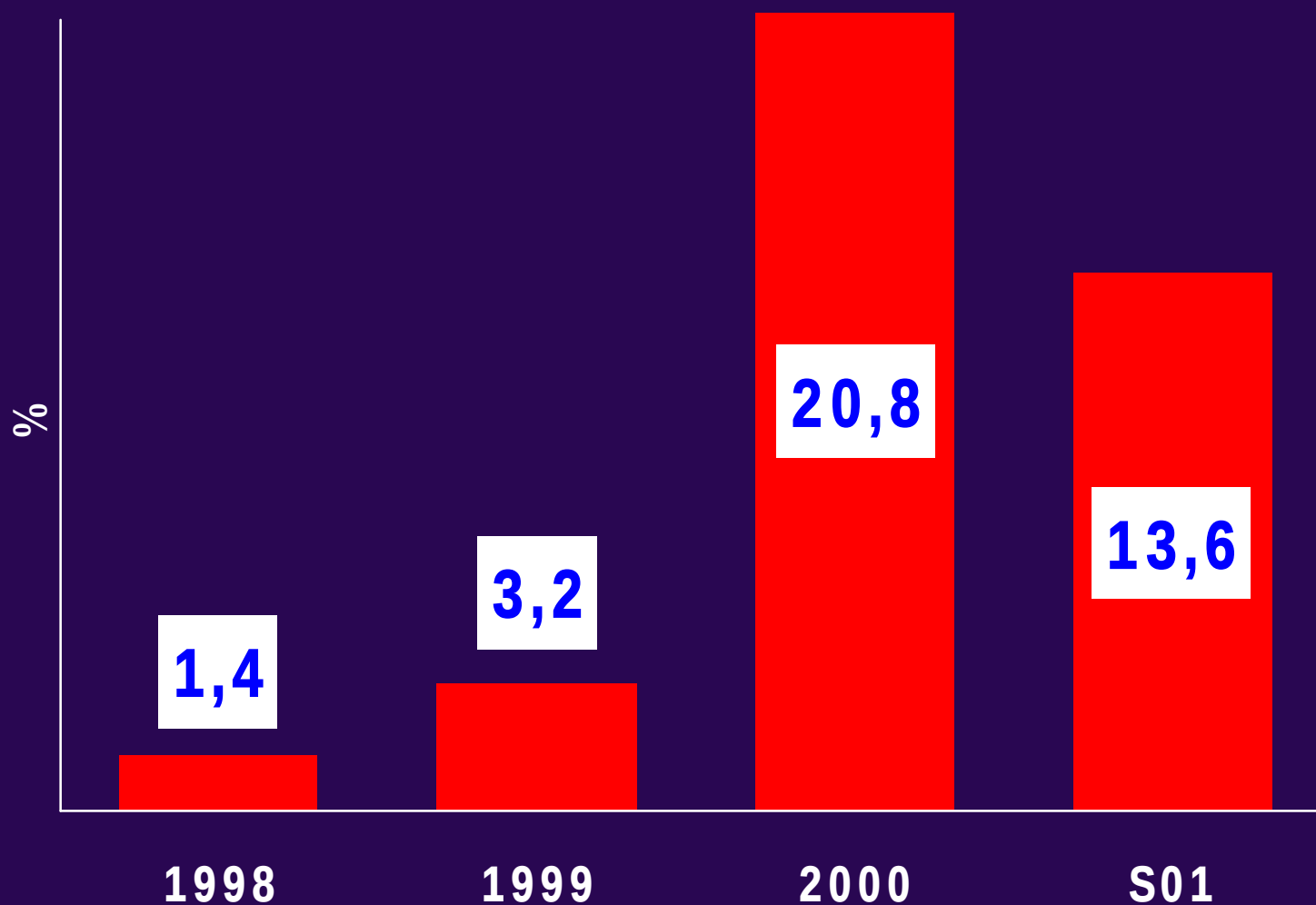
2.-Transformación

Inversiones en Internet

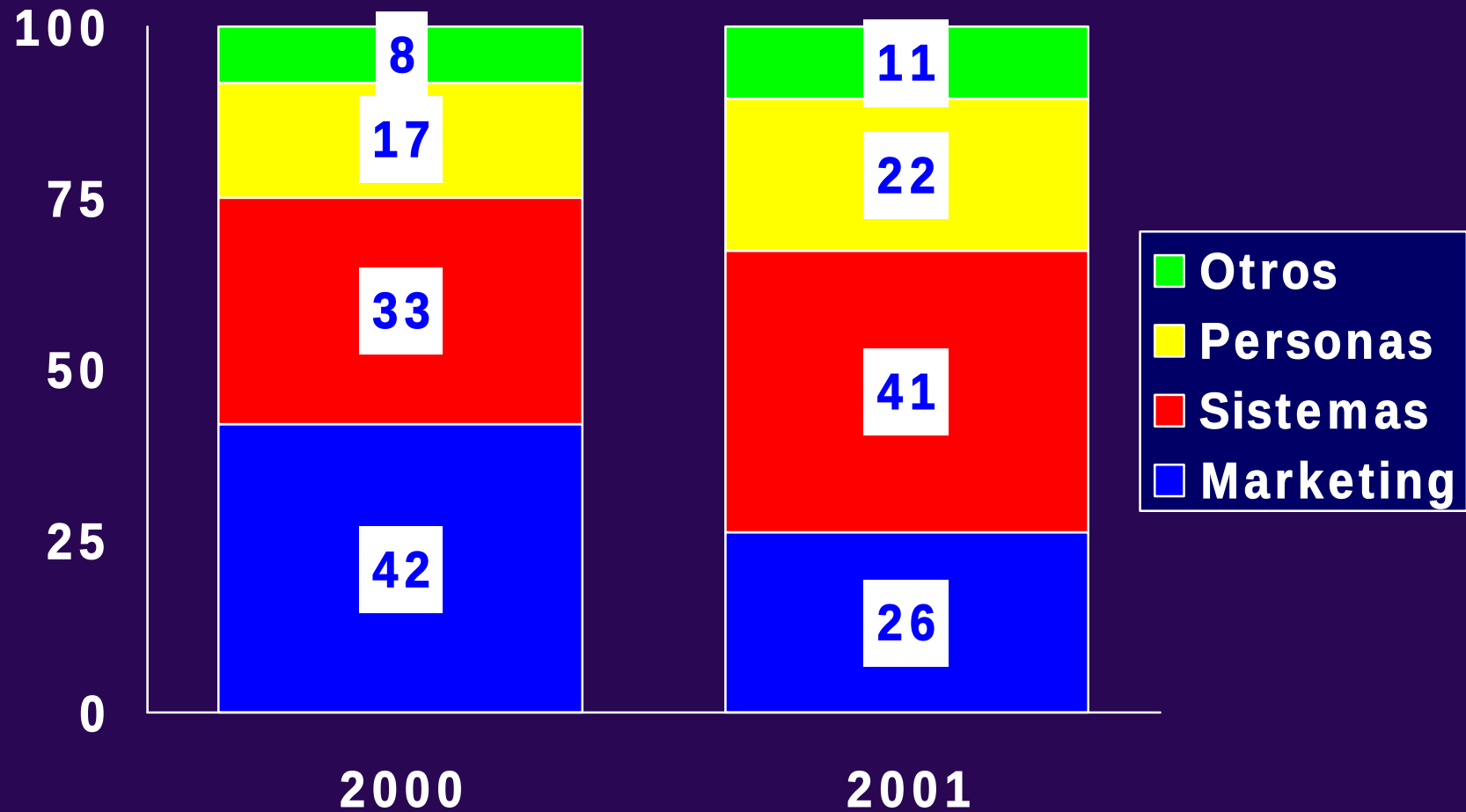


M Euros

Inversiones en Internet s / total costos

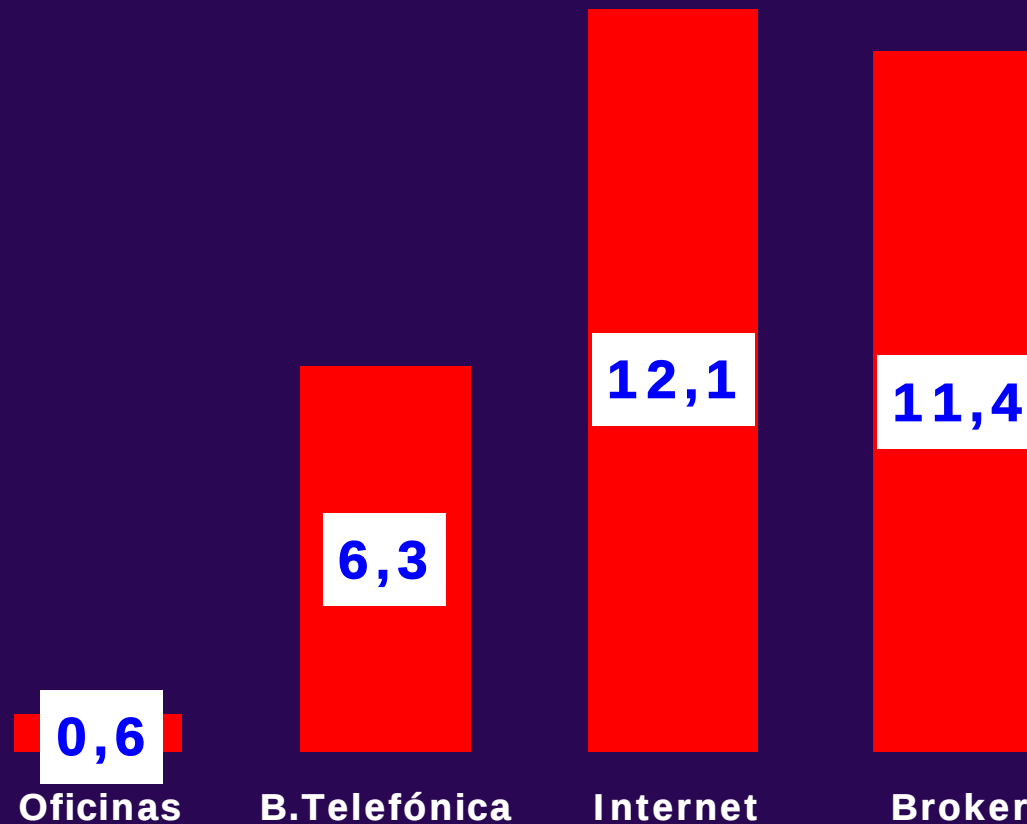


Inversiones por area



**Creamos mucho
valor para los
clientes**

Contactos cliente / mes



septiembre 01

Actividad por canal

Personas físicas

%	Oficinas	Teléfono	Internet	Cajeros	Total
Clientes	52	25	57	34	375.546
Contactos	14	15	52	19	3,9M
Operac.	11	7	71	11	7,0M
Transacc.	32	12	50	6	30,7M

Contactos día / canal



Total contactos mes: 3,9M

septiembre 01

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

Subastas de Depósitos ebankinter

► ver

Seguridad y Privacidad

Participe con el

Agregador

en un sorteo de 100 CD
Valkyrie Sony

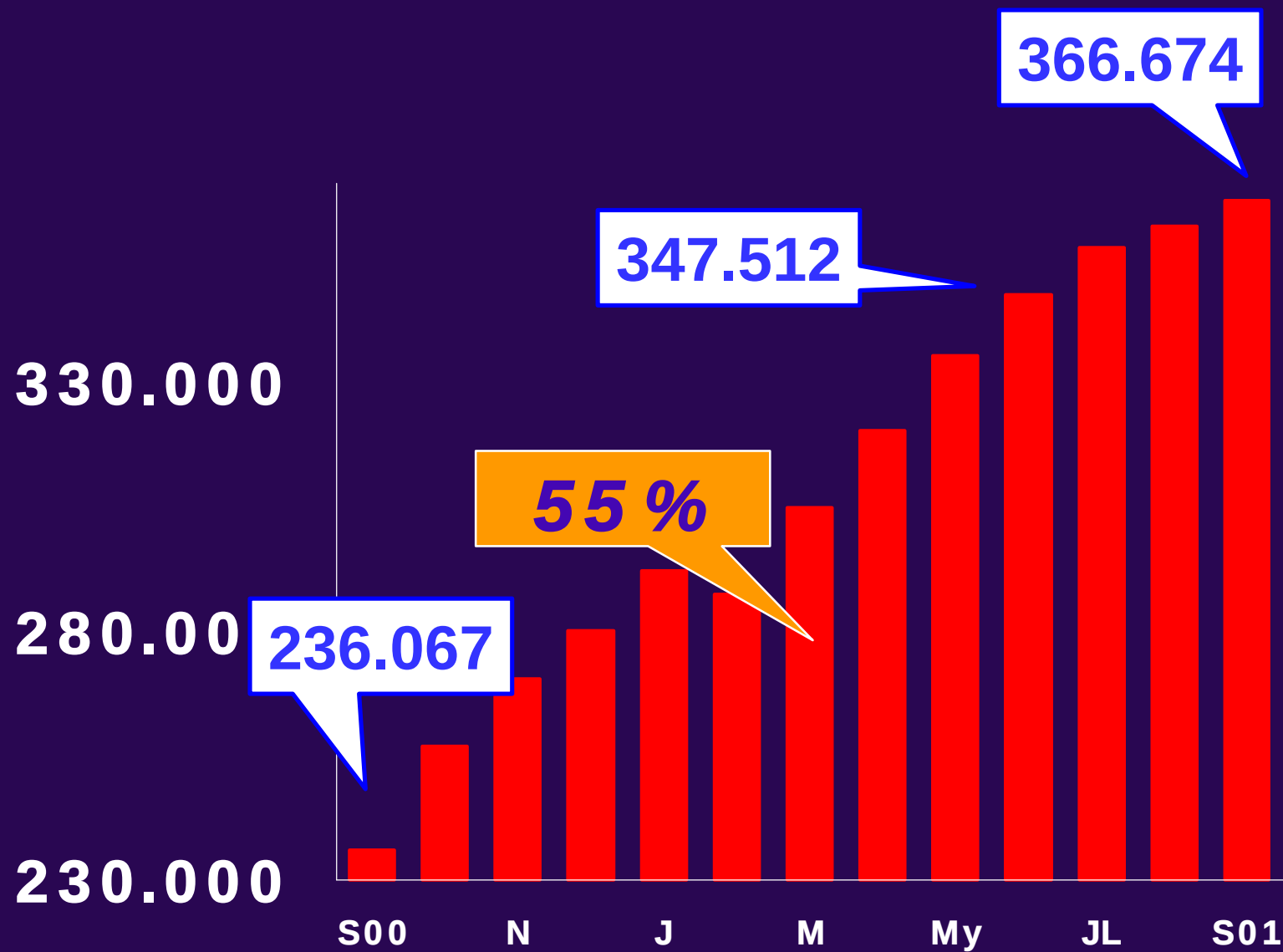
► VI

English

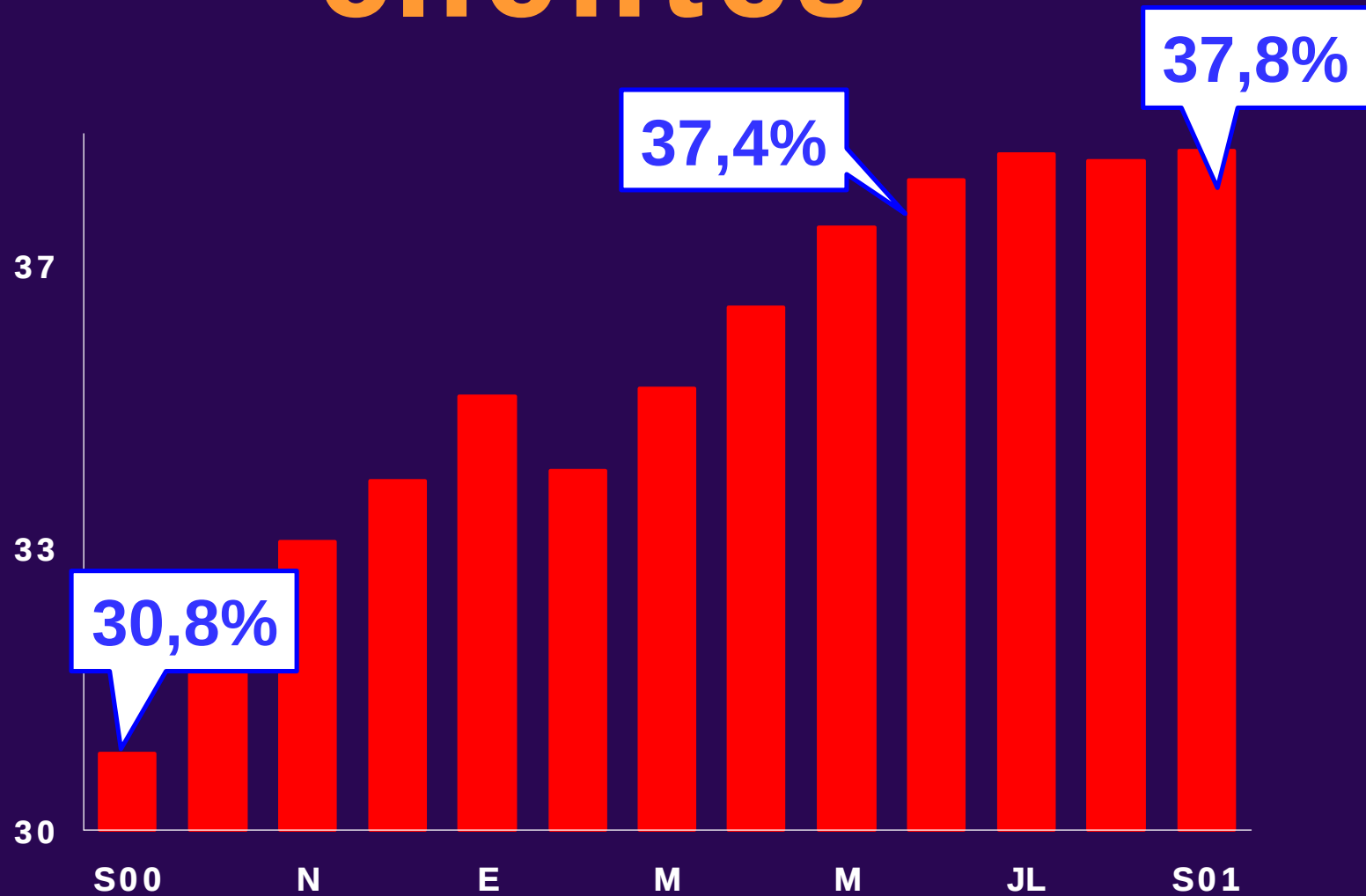
» DESTACADOS

- 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.

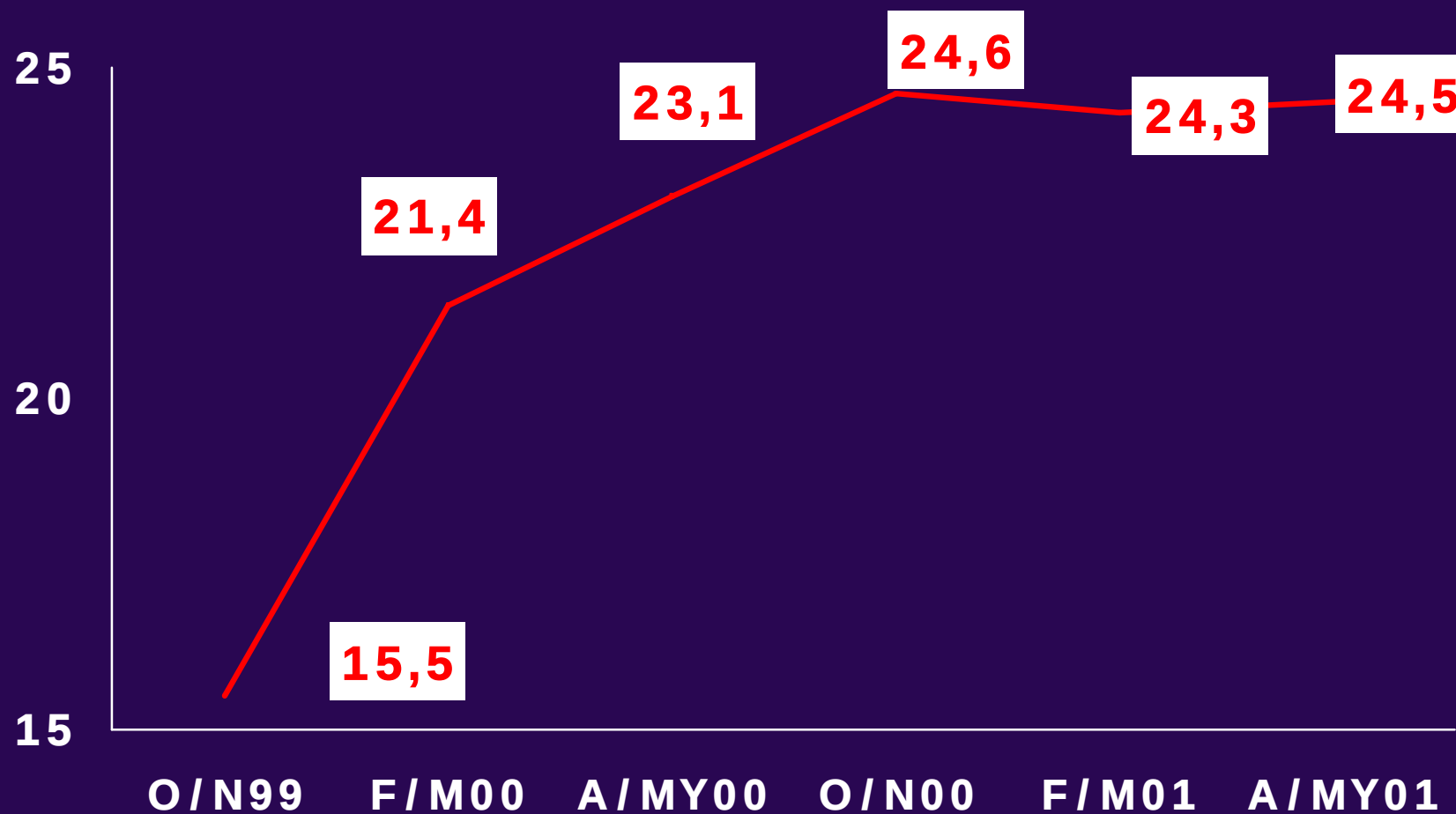
Clientes



Penetración s / total clientes

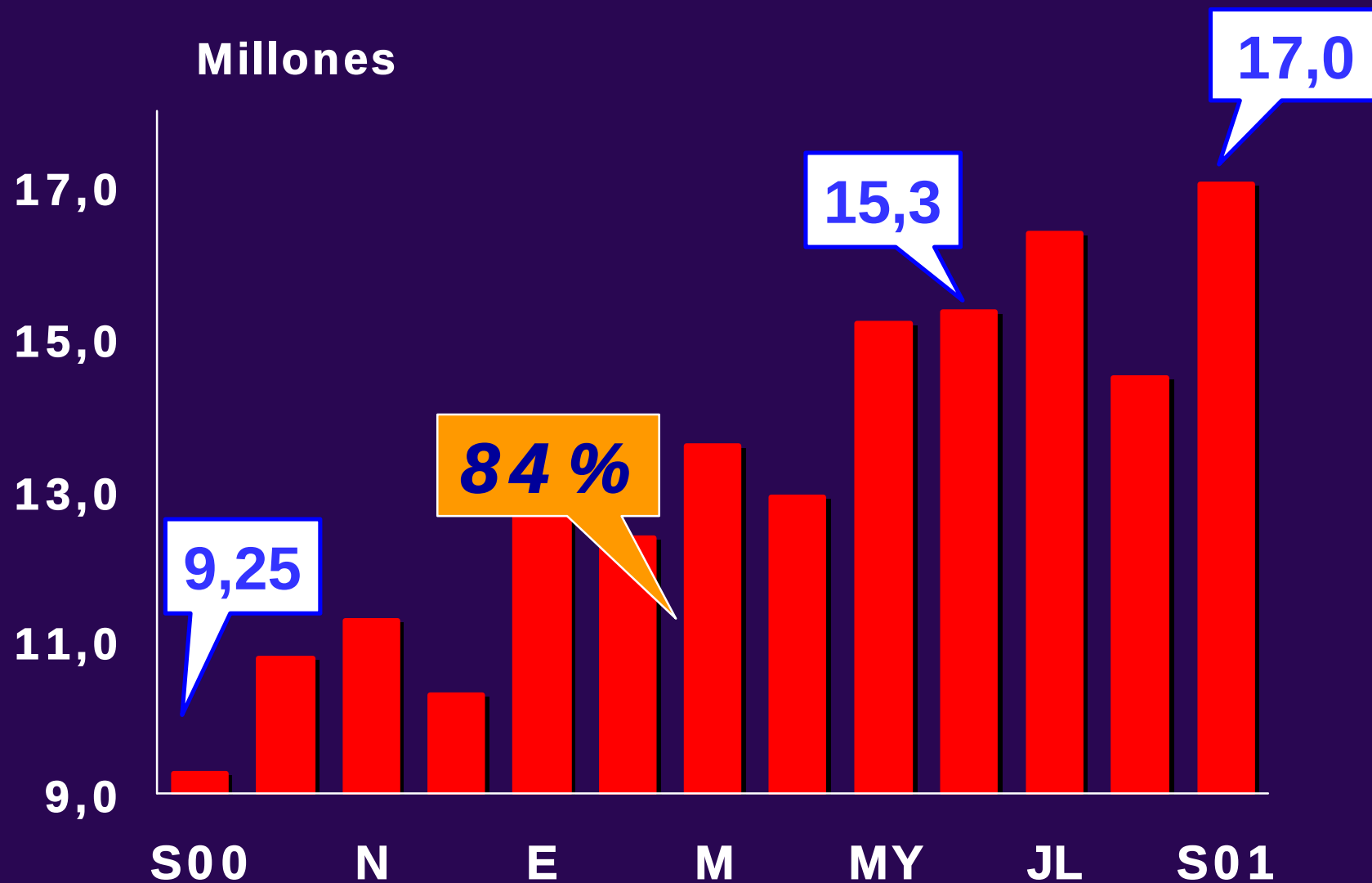


Cuota de clientes



Hipótesis = 20% internautas con cta. bancaria

Transacciones



Usuario:

Contraseña:

[Entrar]

[Hágase Cliente]

Guía Rápida

Seleccione lo que busca

El Mercado hoy

IBEX 35	8.266,10 ▼ 2,35
EURO	1.971,11 ▼ 1,53
STOXX 50	
XETRA DAX	5.781,24 ▼ 0,60
FTSE 100	5.391,90 ▼ 1,39
CAC40	4.914,68 ▼ 1,18
MI6 10	36.231,00 ▼ 1,05
SWISS	
MARKET	6.808,80 ▼ 1,23
PSI 20	7.908,03 ▼ 1,95
DJ INDU	
AVERAGE	10.205,40 ▲ 0,29
NASDAQ	
COMPOSITE	1.955,68 ▼ 0,36
NIKKEI 225	12.005,11 ▼ 2,40

Haga del broker su página de inicio

Miércoles 11 de Julio de 2001

Bienvenido al Broker de ebankinter

Su **Buscador**

MERCADO CONTINUO

☒

Clave

☐

Valor

[Buscar]

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 la pantalla de compra/venta. Allí tendrá toda la información necesaria para dar una orden de compra o venta 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.

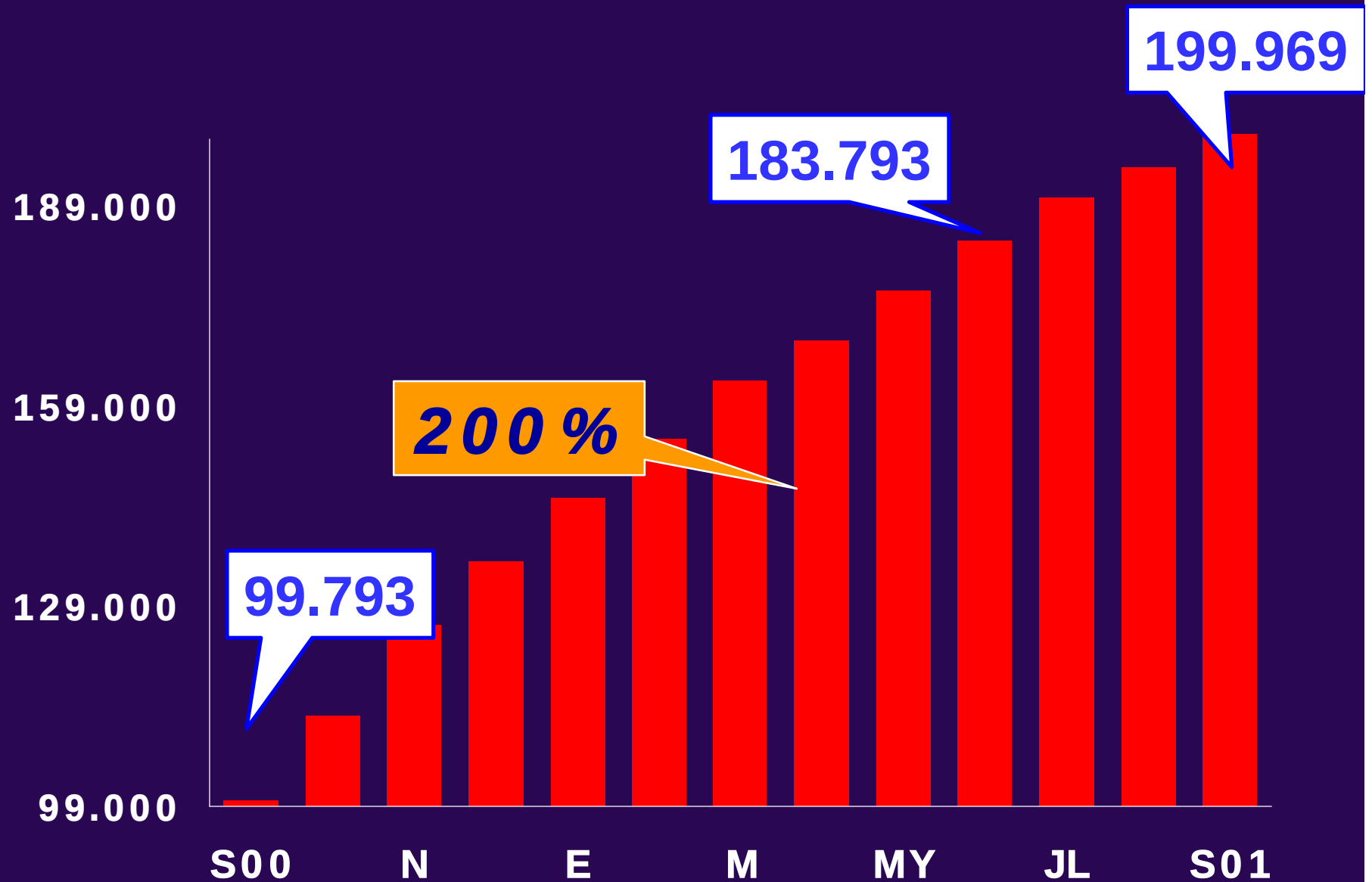
Consiga más que una buena inversión... un BMW Z3

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.

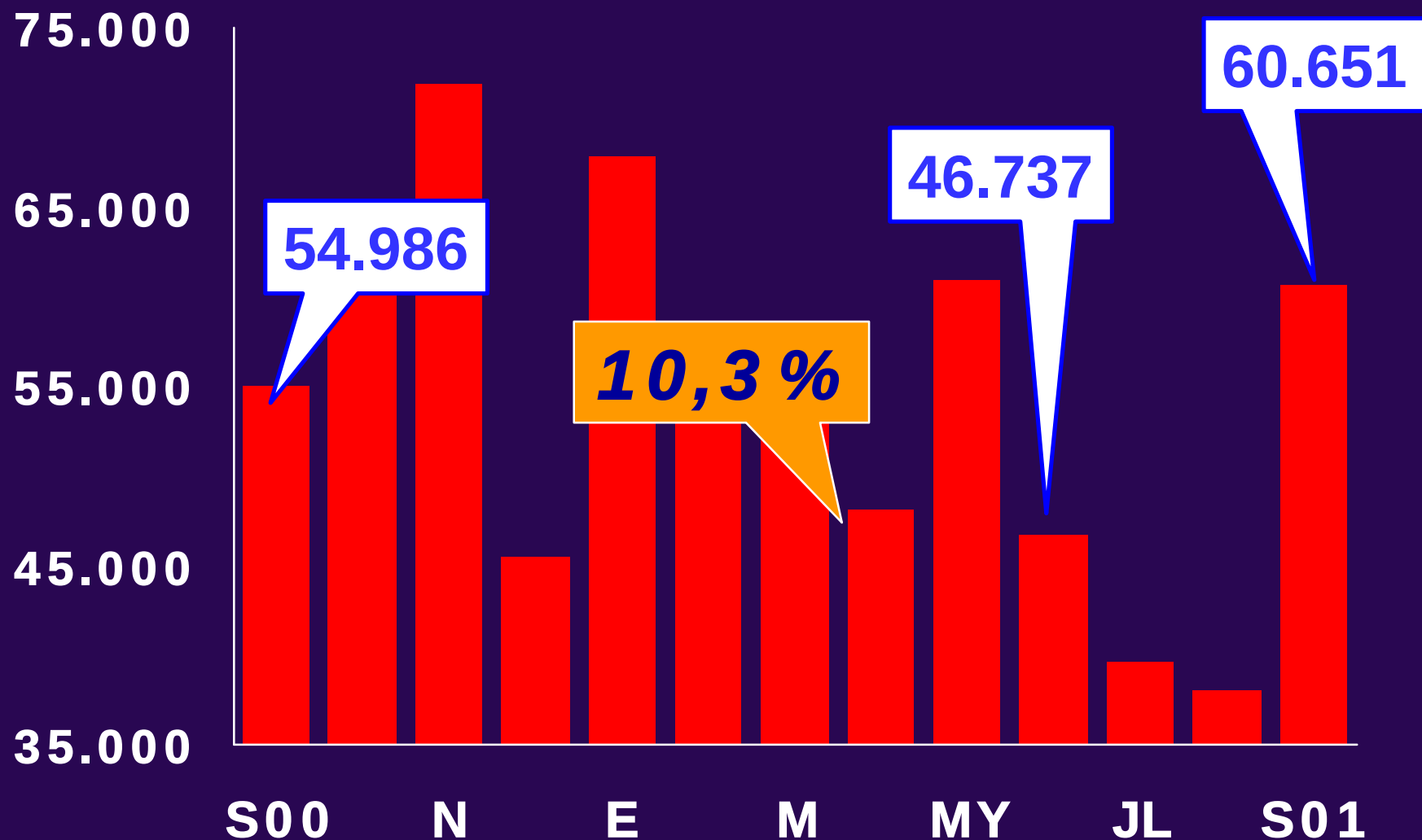
Conozca el mejor análisis global: Goldman Sachs.

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

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



Recomiende los depósitos ebankinter



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

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

edepósitos

Importa

Unidad

1 Euro

☐

Calendario

☐

A medida (1)

(1) Los no residentes deben elegir plazos en calénd.

VER RESULTADOS ►

DEPÓSITOS MAS SOLICITADOS

IPF A UNA SEMANA

IPF A DOS SEMANAS

IPF A UN MES

IPF A DOS MESES

IPF A TRES MESES

T.A.E.

COMENTAR

4.37 %

4.40 %

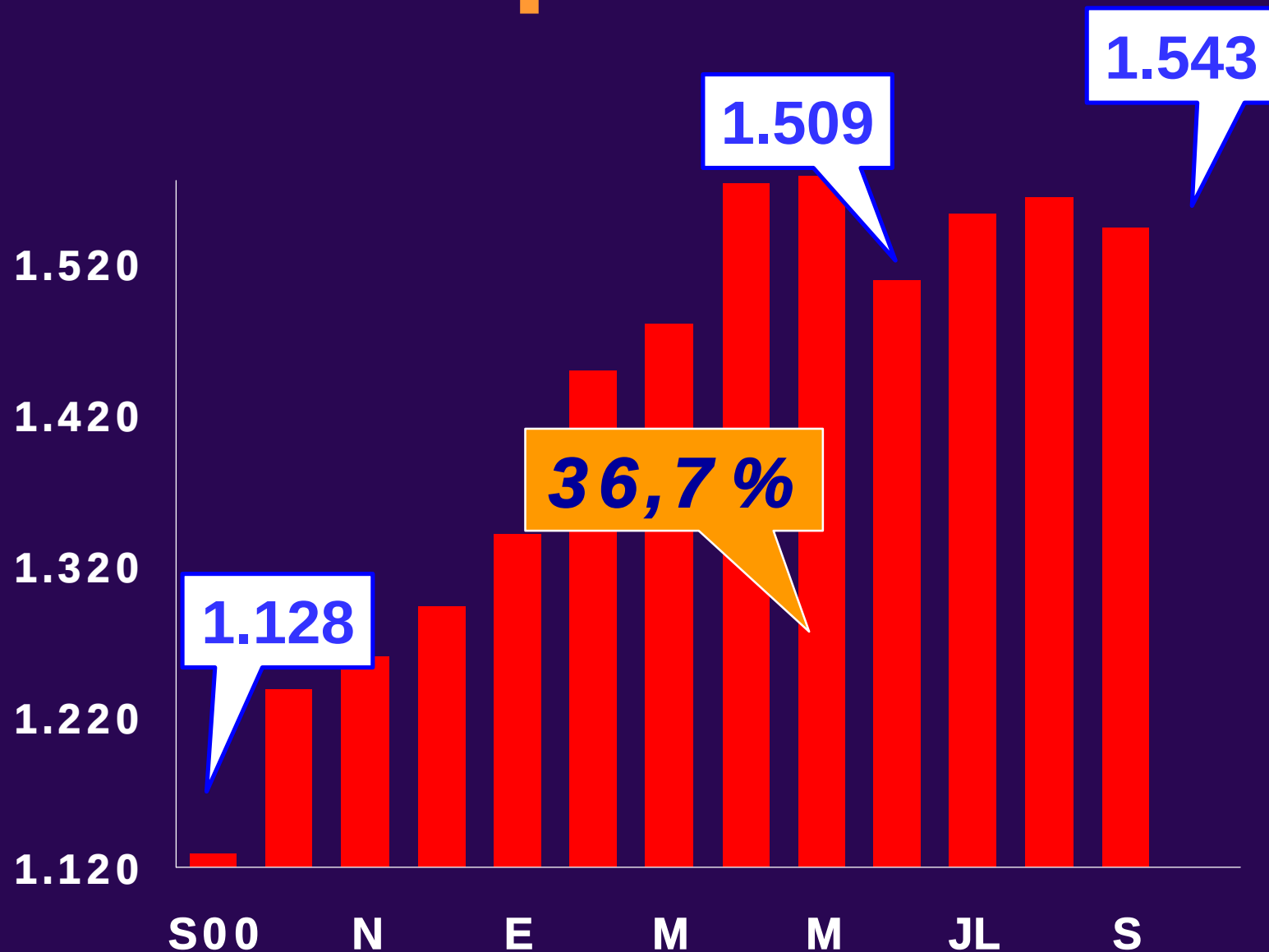
4.42 %

4.44 %

4.50 %



edepósitos



INICIO

ASESOR INVERSIONES

ECUENTA

TARJETAS

DEPÓSITOS

FONDOS/PENSIONES

BROKER

HIPOTECAS

OPERAR

Nueva hipoteca

Cambio de hipoteca

Solicitud

Seguimiento

Compárenos

Buscar casa

Mis préstamos

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

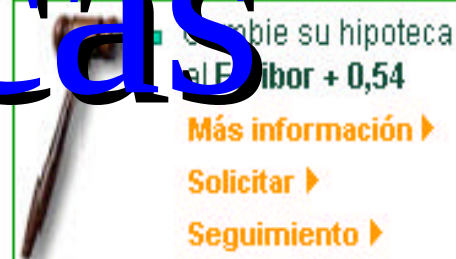
PRÉSTAMO	PRÉSTAMO	PRÉSTAMO
6 meses	5,00%	5,24%
1 Año	5,00%	5,23%
Resto:	Euribor + 0,54% revisión anual	
Comisión Apertura:	0,40%	

Ilustración de la información

Más información ▶

Solicitar ▶

Seguimiento ▶



Cambie su hipoteca
al Euribor + 0,54

Más información ▶

Solicitar ▶

Seguimiento ▶

Elija el diferencial en las
subastas de cambio de hipoteca



Recomiende las
hipotecas de ebankinter

SIMULADOR DE HIPOTECAS

Necesito una hipoteca por ... ▼

0

Pesetas ▼

Durante 25 Años

Calcular ▶

Tengo que pagar al mes :

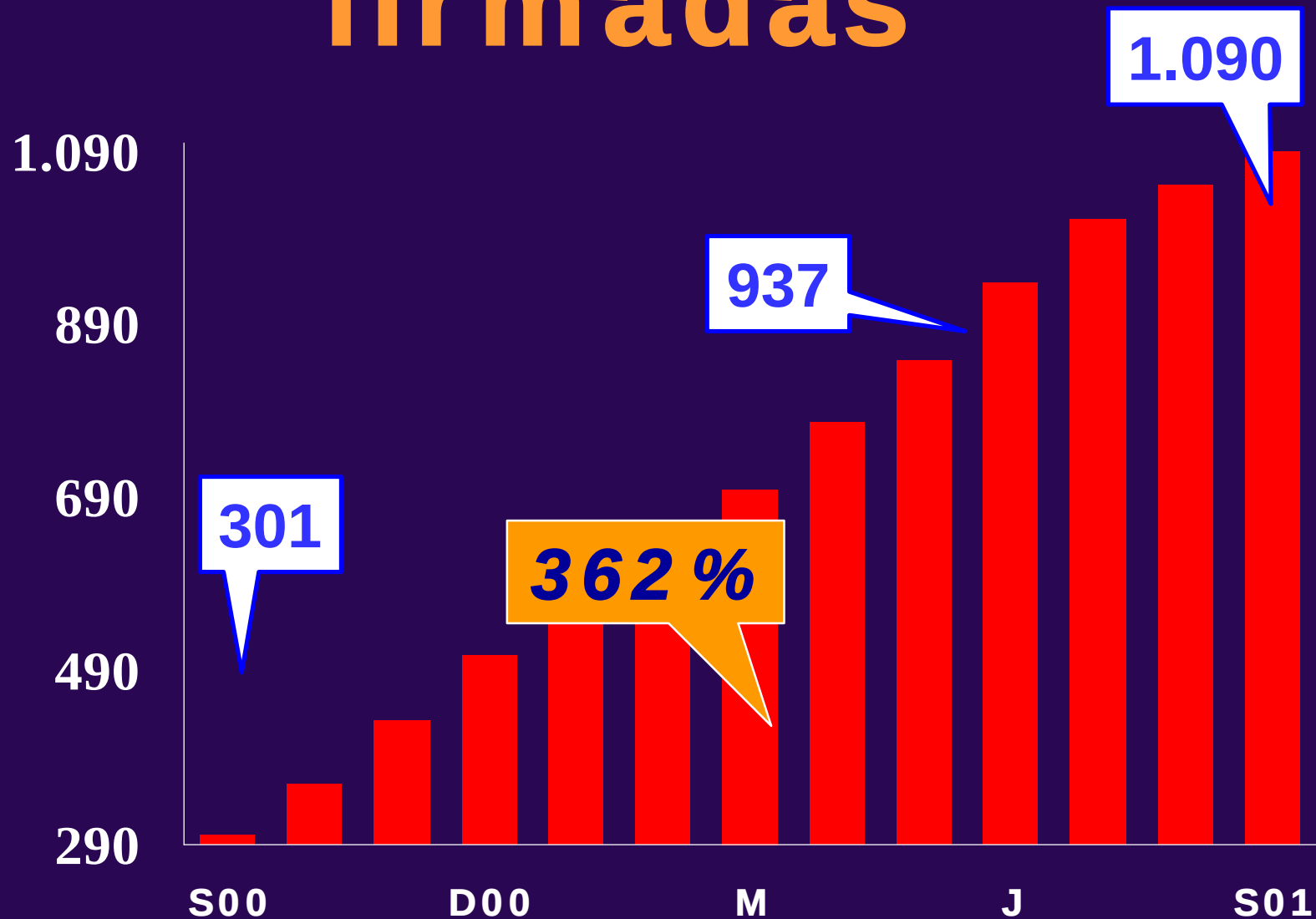
0

Pesetas

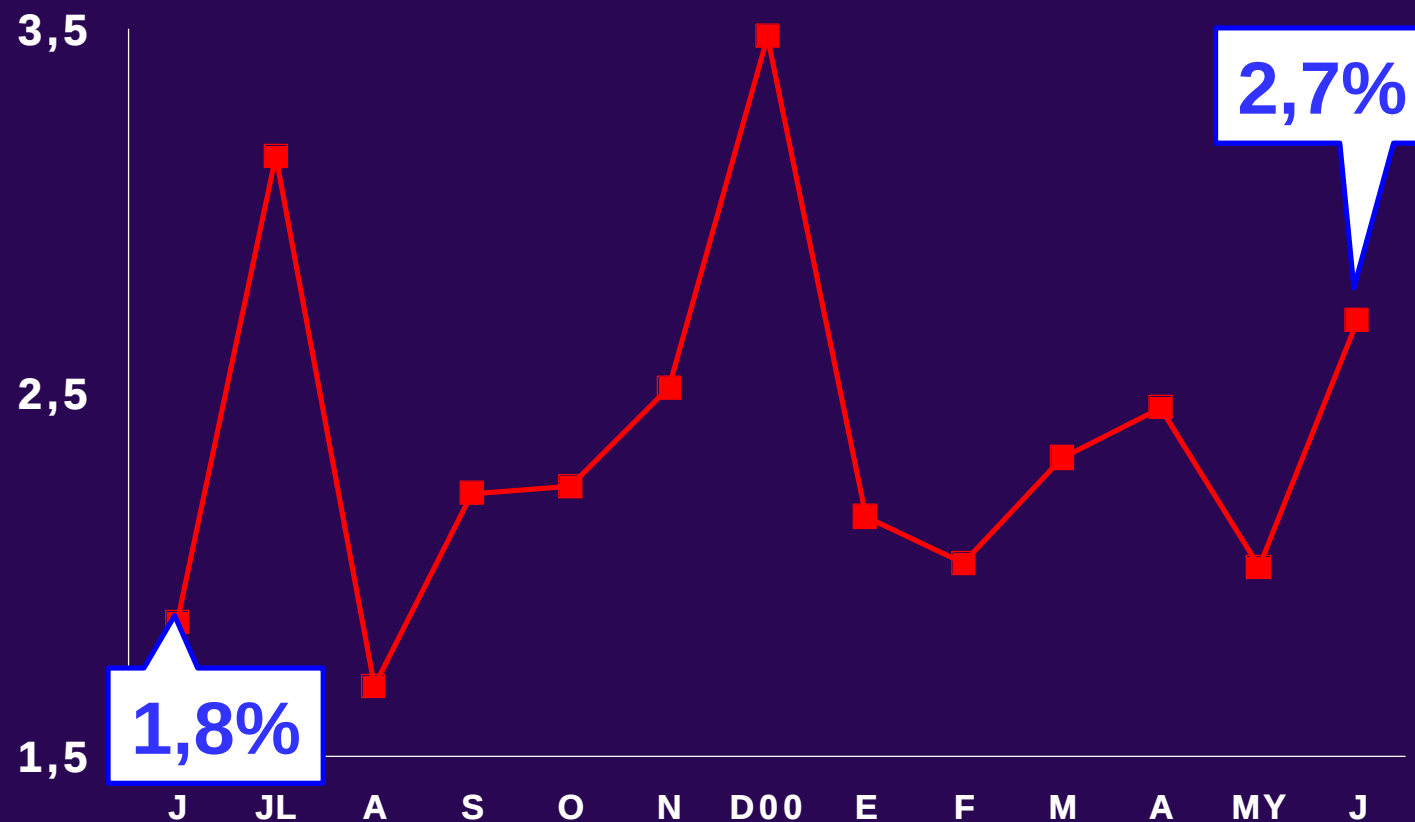
Solicitar ▶

Compárenos ▶

Saldo hipotecas firmadas



Cuota de mercado en nuevas hipotecas

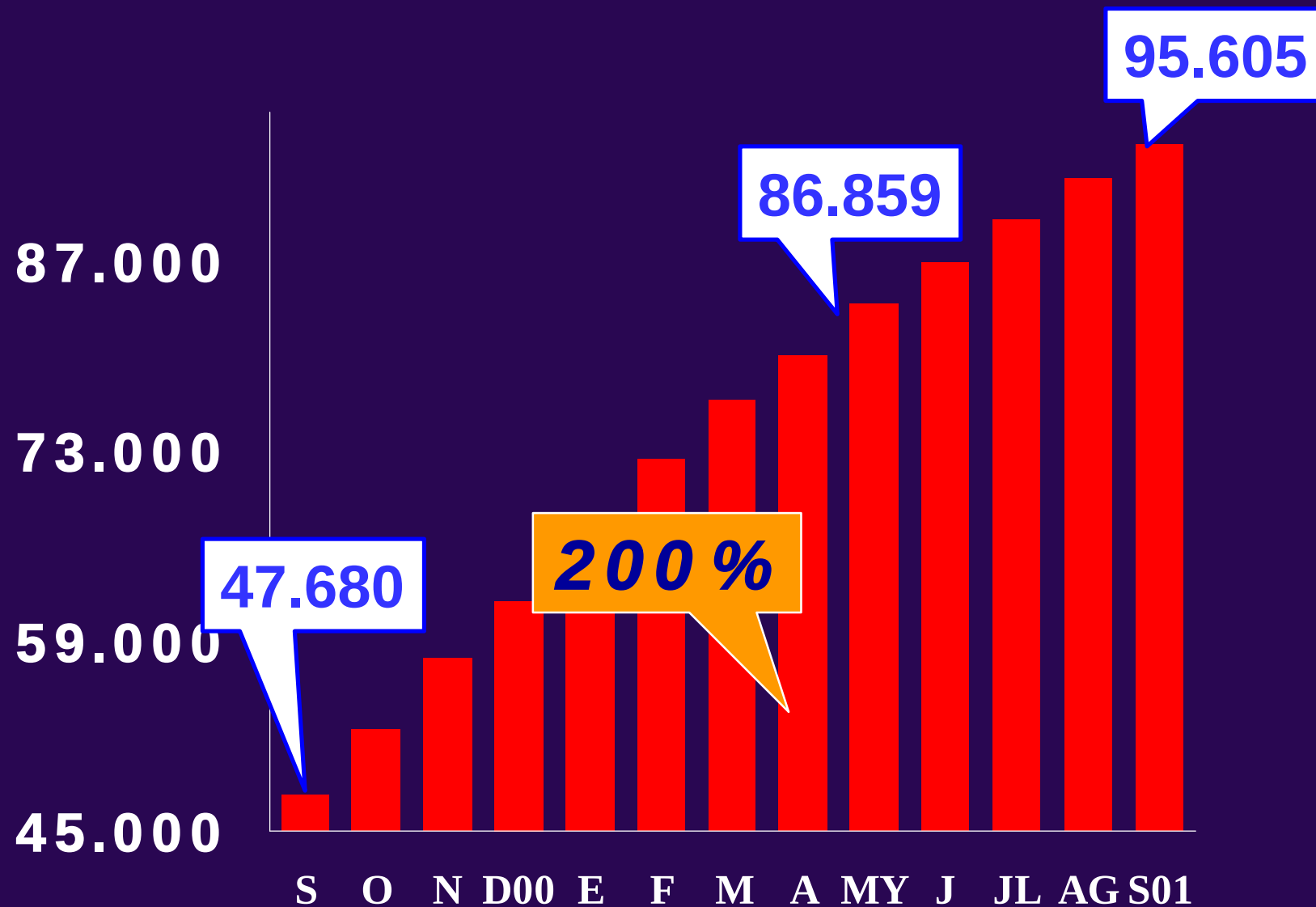


Fuente: I.N.E. (Instituto Nacional de Estadística)

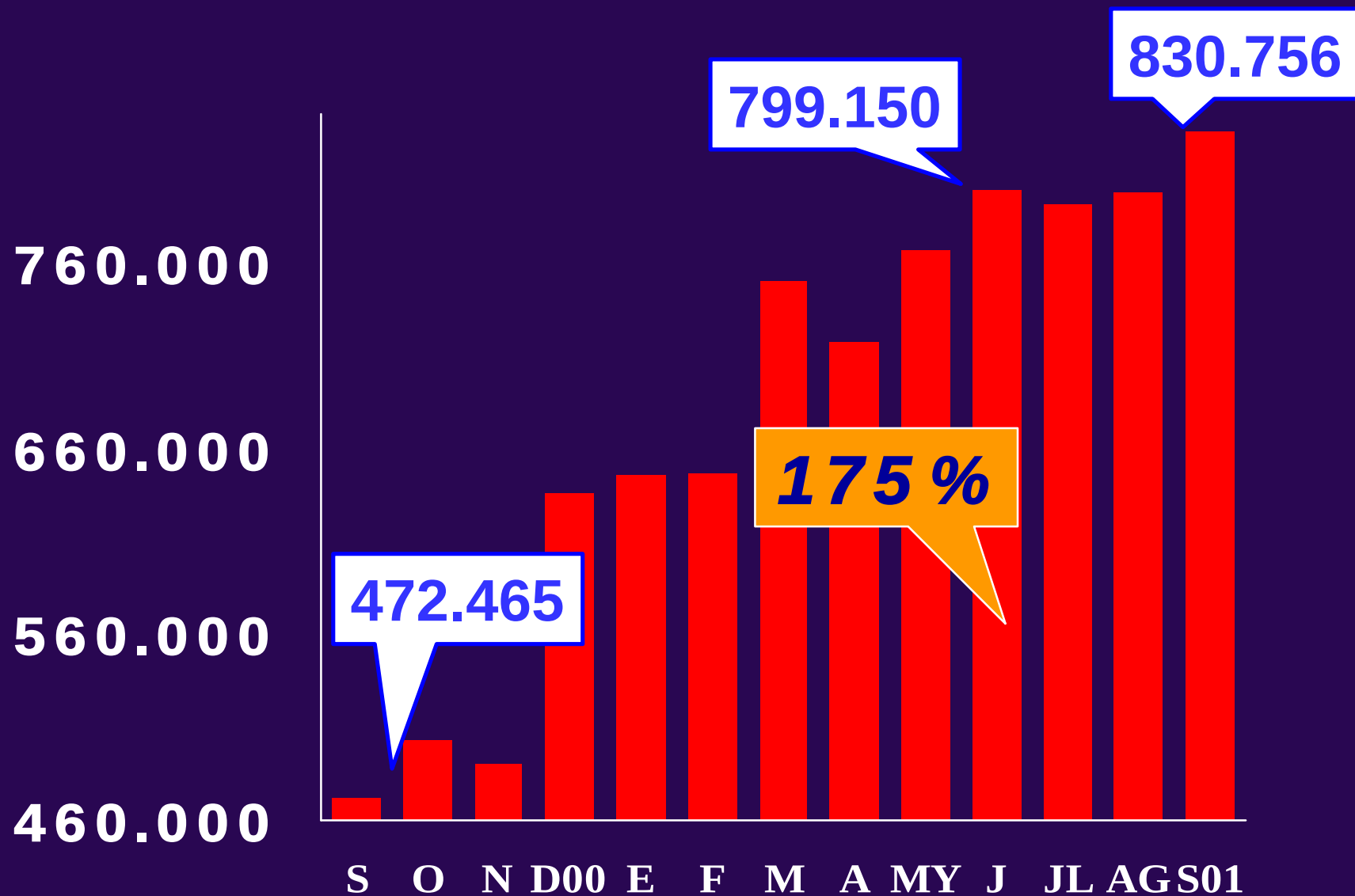
bankintermóvil



Evolución clientes



Nº mensajes enviados



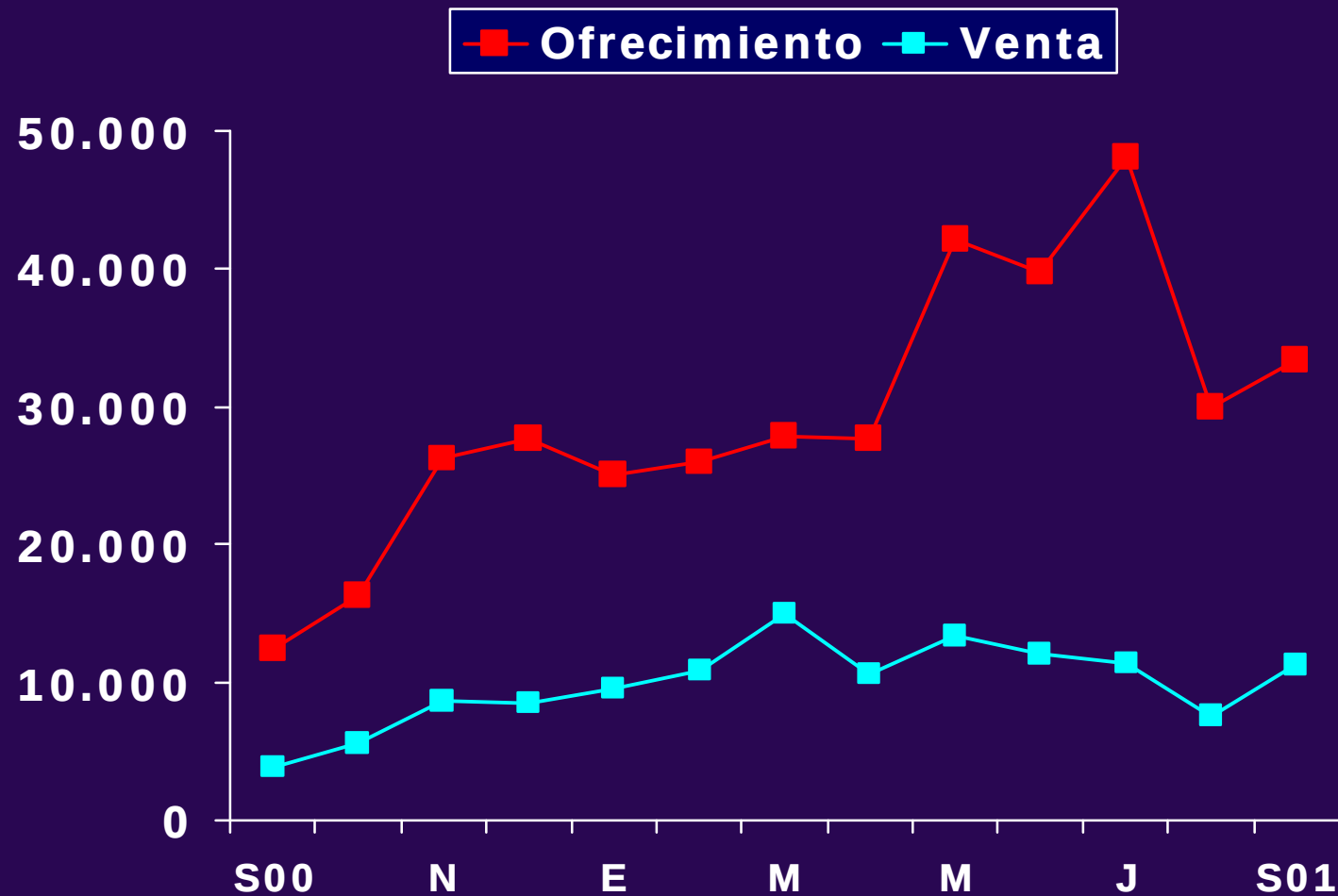
**Hemos cambiado la
forma de
relacionarnos con
el cliente.**

**Nos acercamos a él
desde más sitios ...**

**...y esto nos permite
conocerle mejor y
ofrecerle lo que le
interesa cuando lo
necesita...**

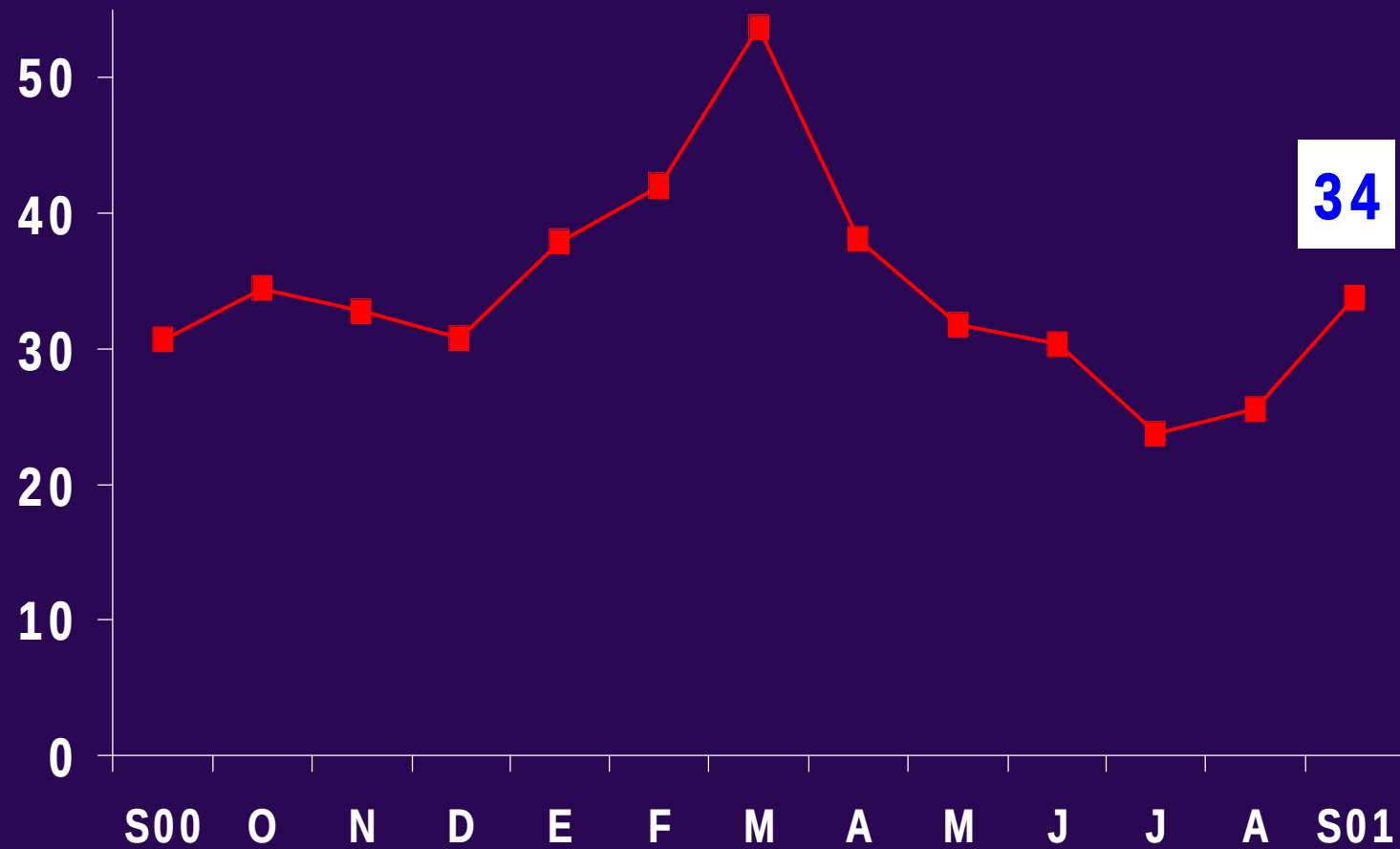
Algoritmos.

(*Ofrecimiento y venta de productos*)



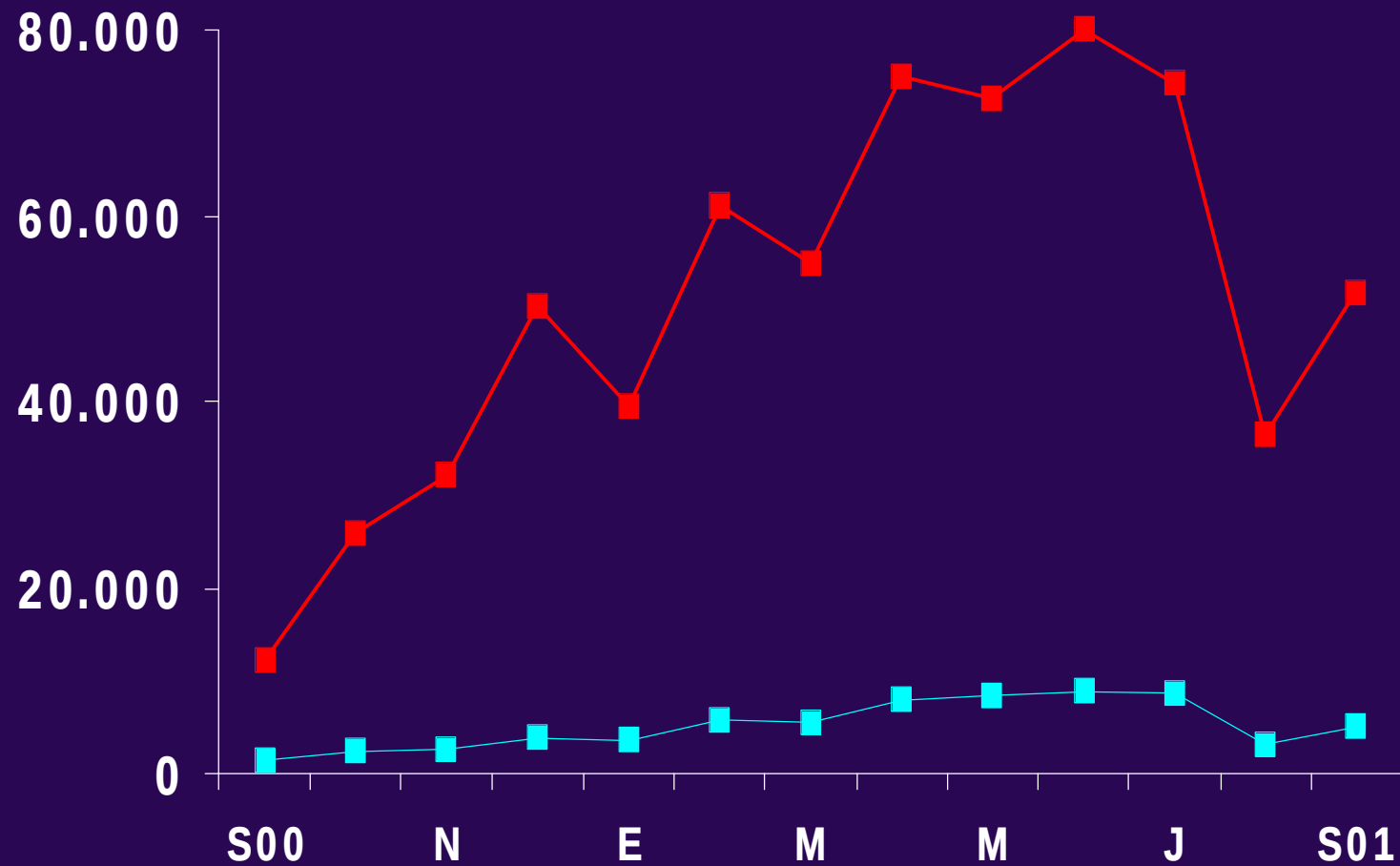
Algoritmos

(% de éxito)



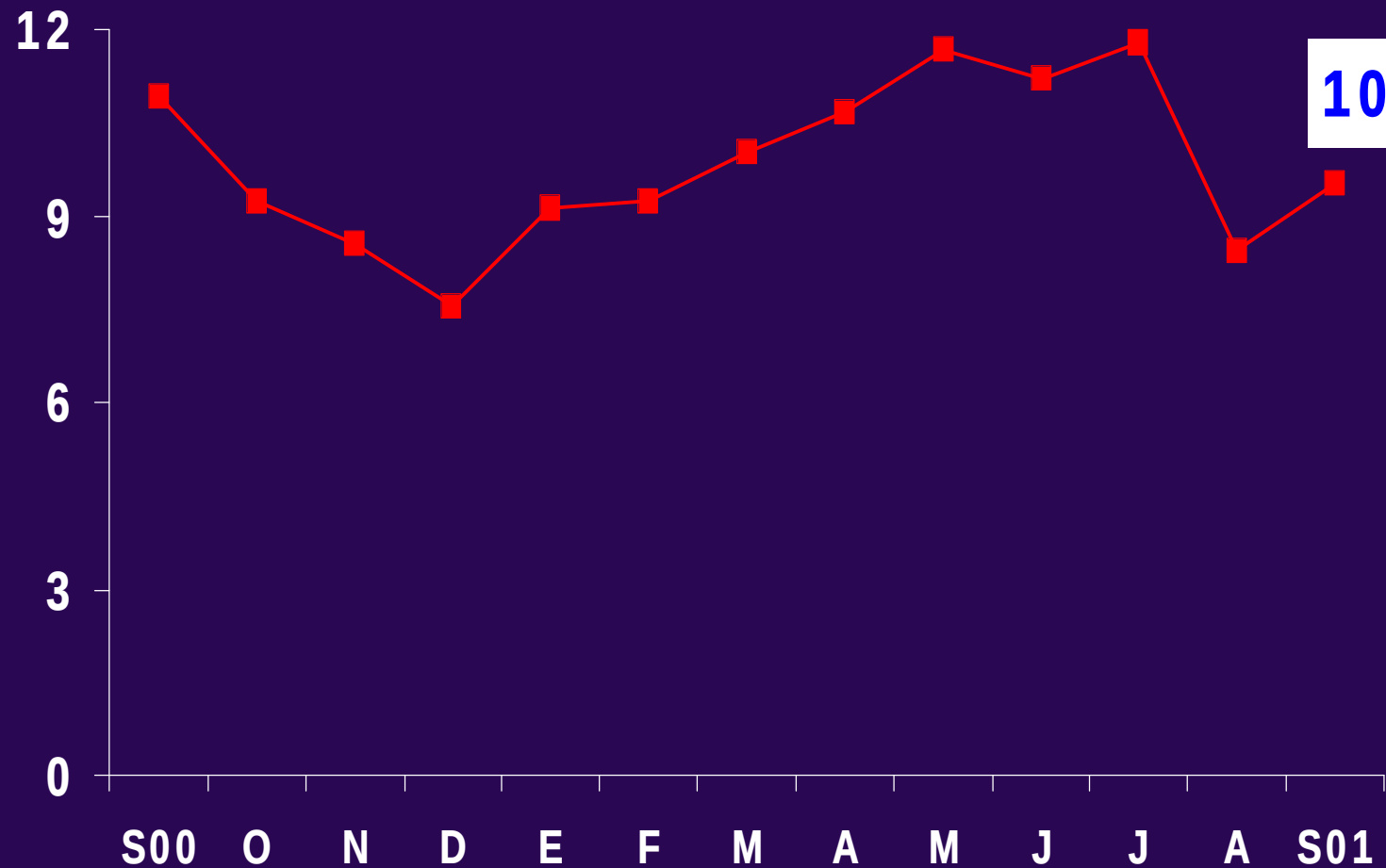
Acciones centralizadas

(Ofrecimiento y venta de productos)

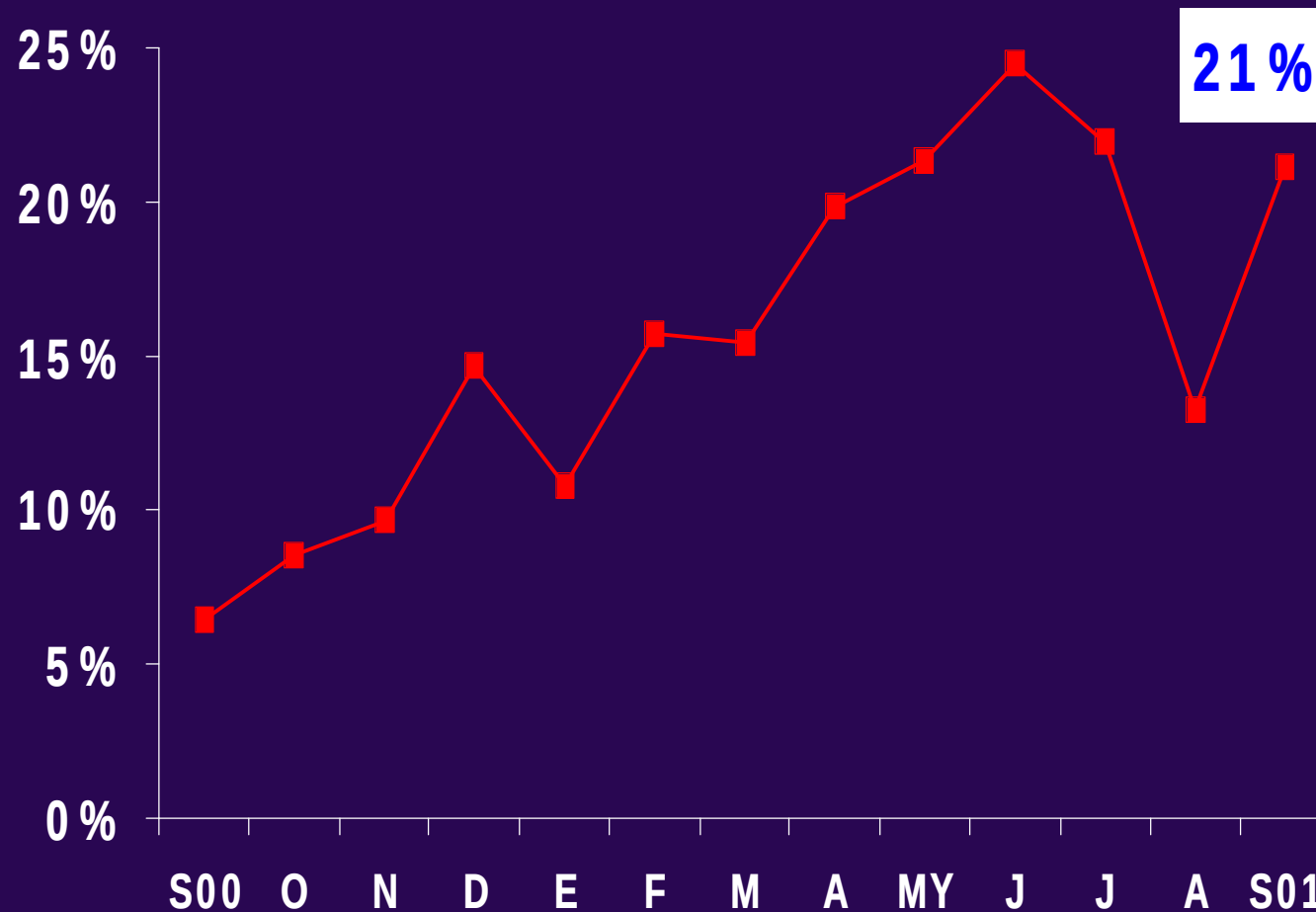


Acciones centralizadas

(% de éxito)

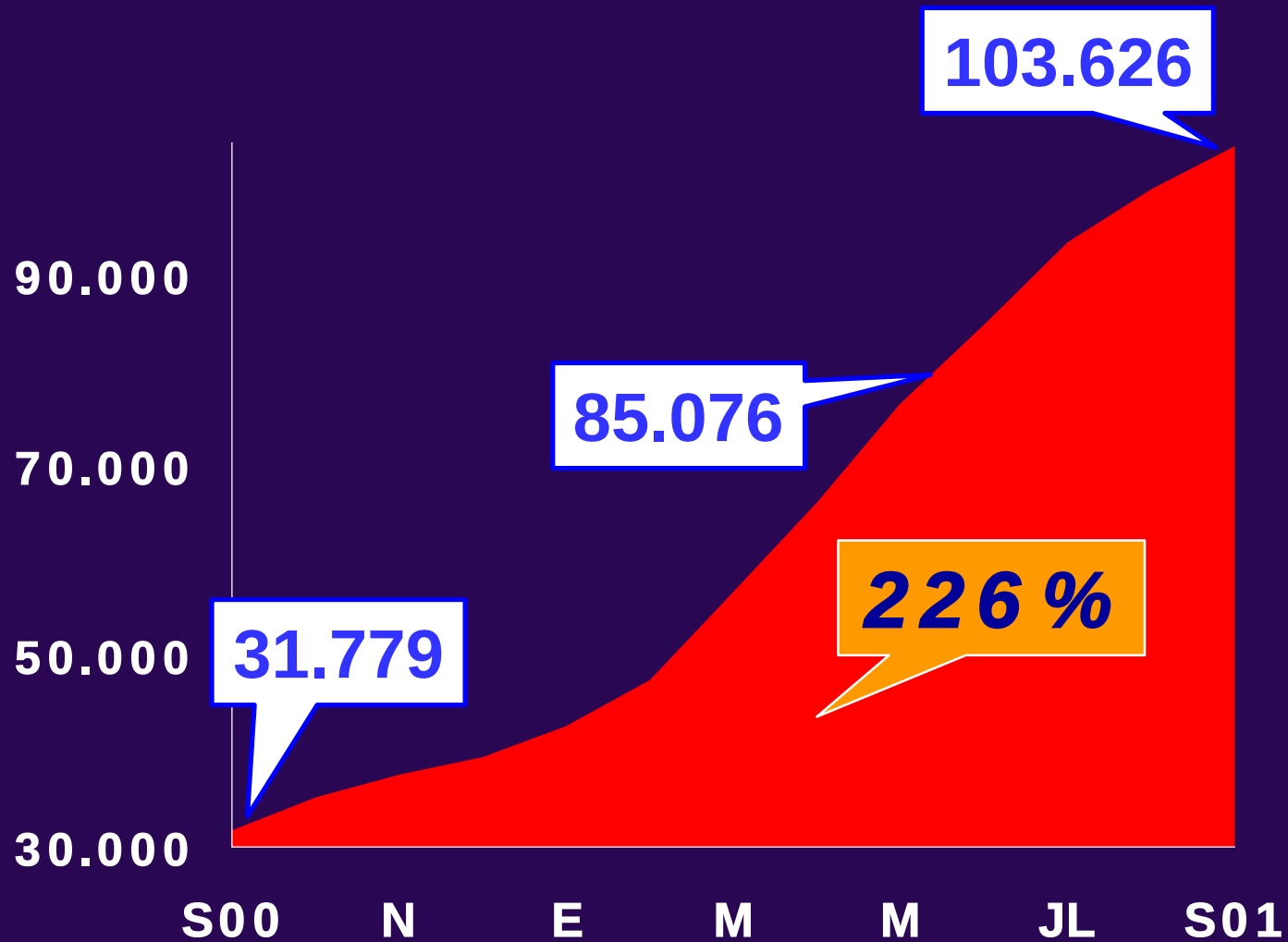


% Ventas dirigidas s/total ventas

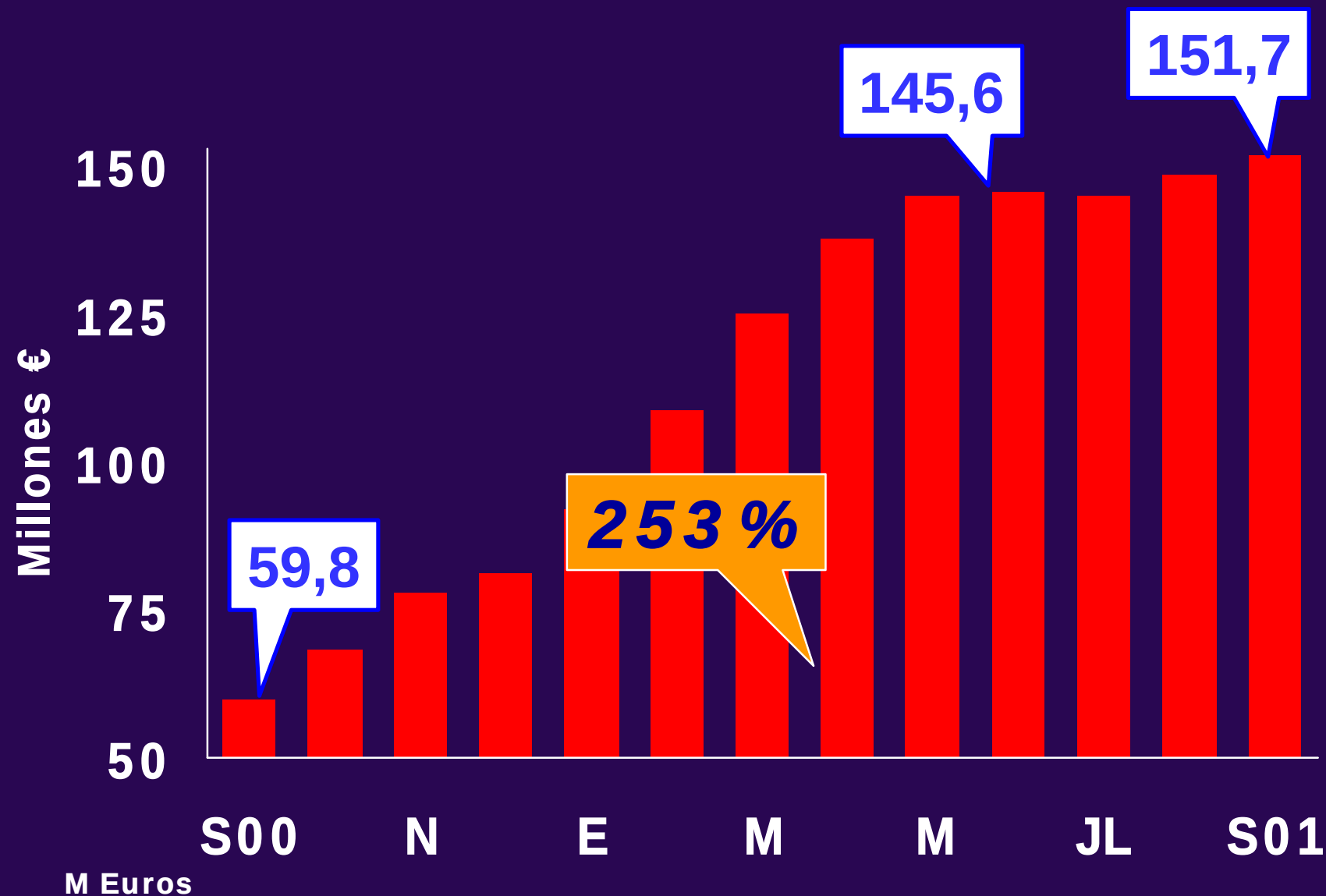


Oficina Internet

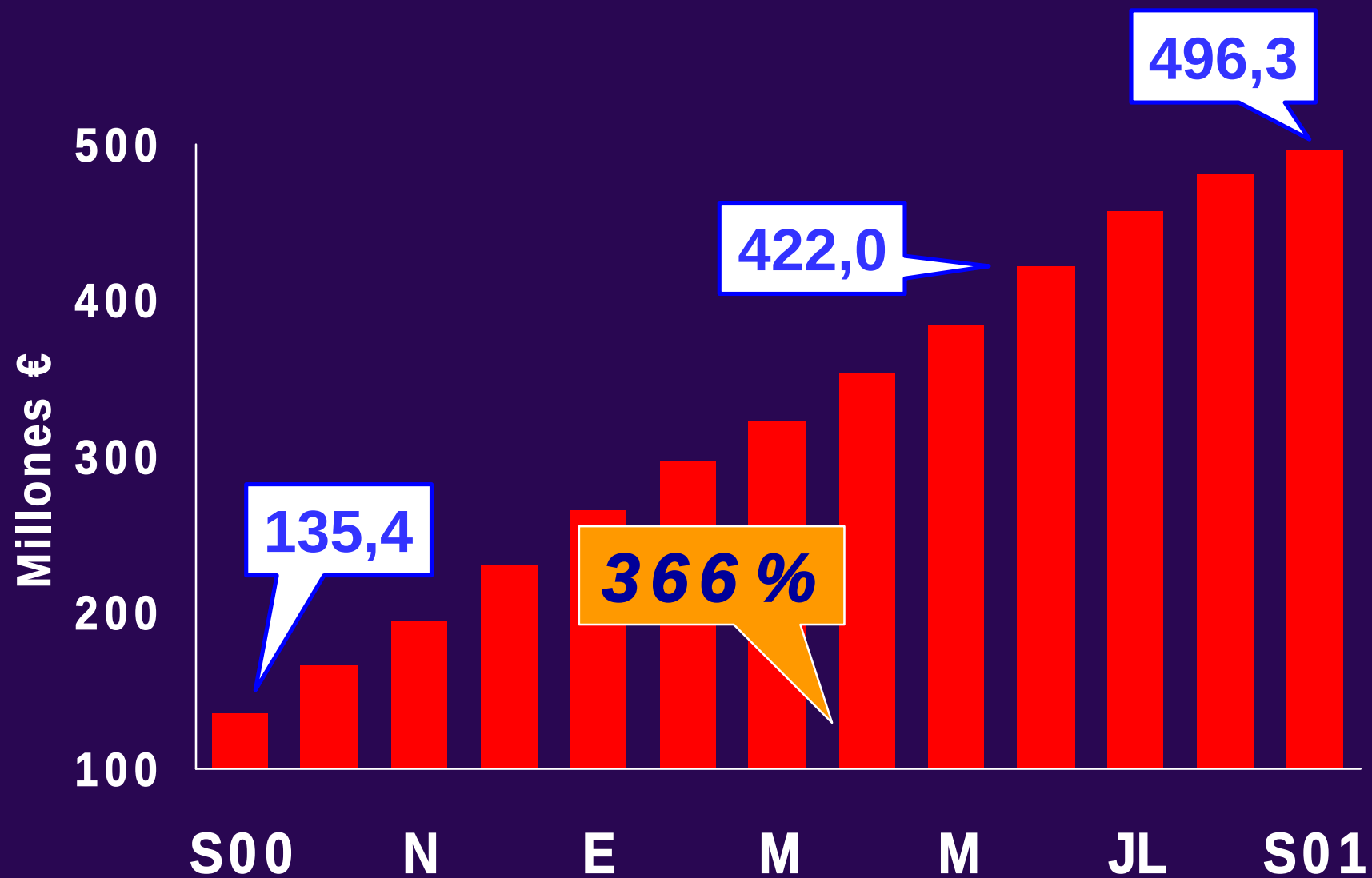
Clientes



Recursos de clientes

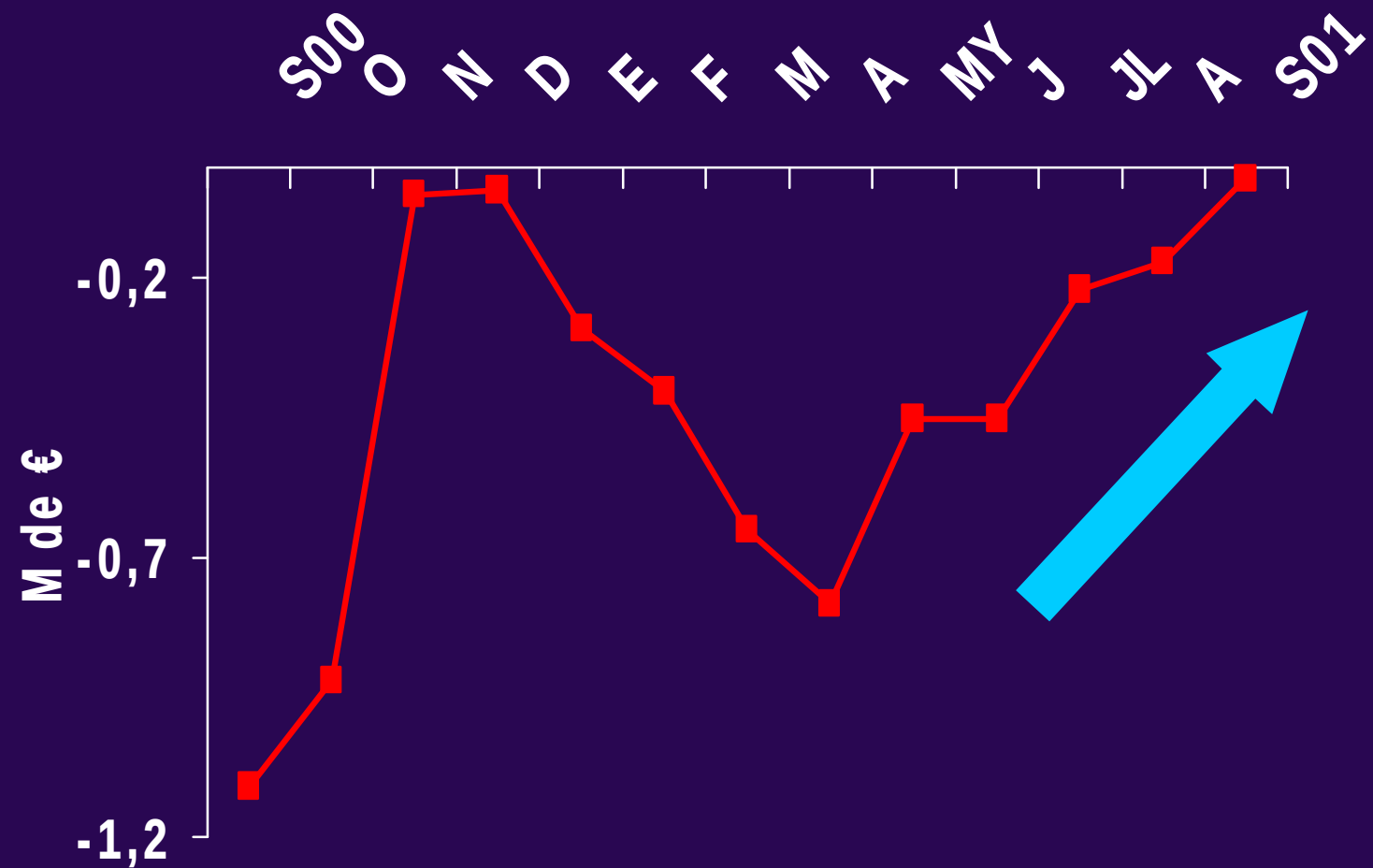


Inversión crediticia

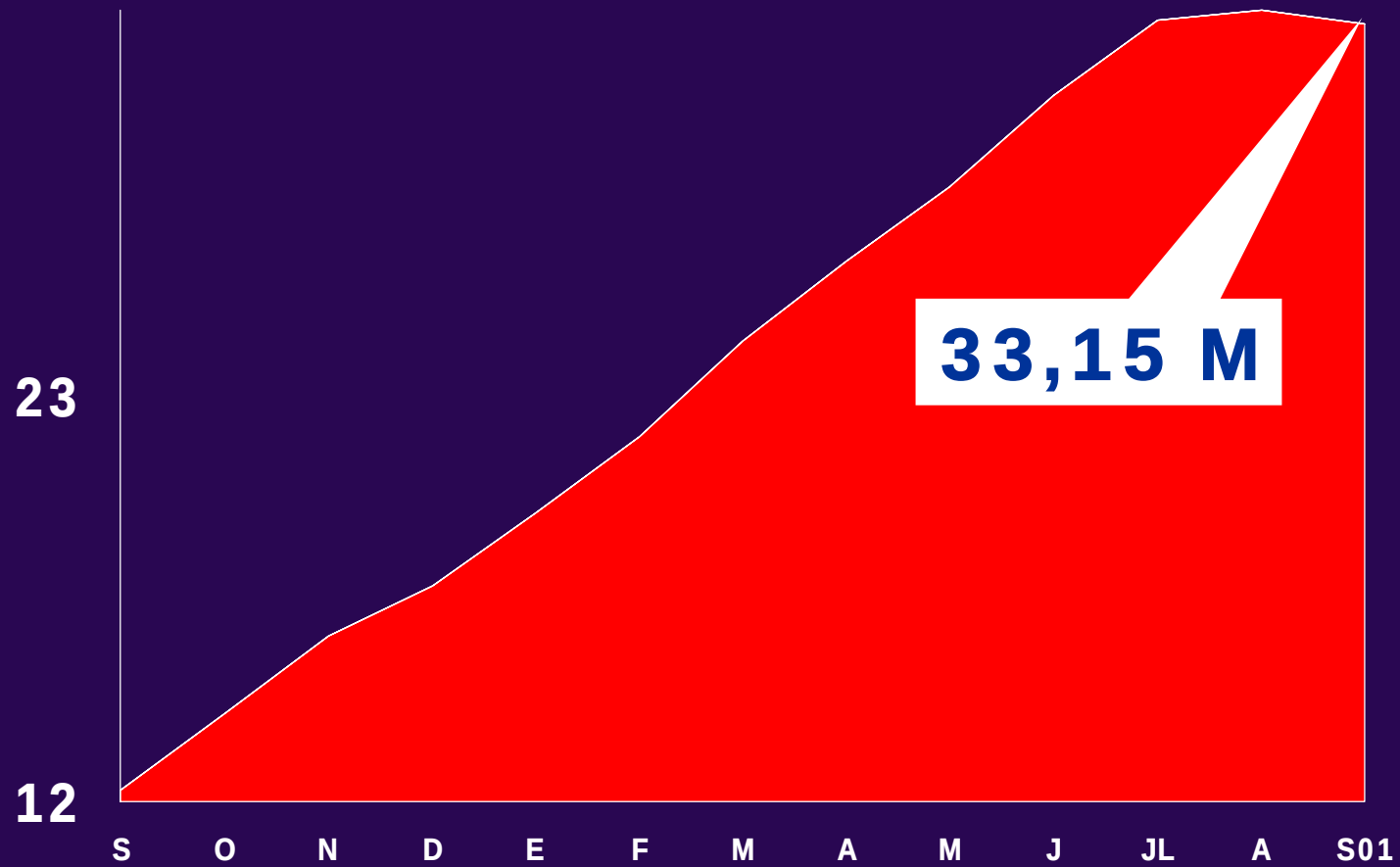


M Euros

Beneficio



V.A.N.



M Euros

3.-Resultados a septiembre

Impacto de la crisis

	21 / 09	11 / 10
Autocartera	(15.696)	(7.915)
ENCE	(7.911)	(5.746)
Sogecable	(16.044)	10.285
Cart.R.variable	(1.953)	(326)
Cart. R.fija	(5.691)	17.443
Pos.trading	1.382	3.671
TOTAL	(45.915)	17.402

Miles de euros

Cta. resultados consolidada

	S 01	Dif.	%
ATMs	21.685.178	4.128.827	23,5

000 Euros

Cta. resultados consolidada

	S 01	Dif.	%
ATMs	21.685.178	4.128.827	23,5
Marg.financiero	267.474	66.069	32,8

000 Euros

Cta. resultados consolidada

	S 01	Dif.	%
ATMs	21.685.178	4.128.827	23,5
Marg.financiero	267.474	66.069	32,8
Comisiones	93.986	(11.864)	(11,2)

000 Euros

Comisiones

	S 01	Dif.	%
Agentes	24.760	5.025	25,5
Pagadas	40.790	5.524	15,7
Cobros y pagos	35.318	3.546	11,1
Valores	19.281	(3.386)	(14,5)
Avaless	9.691	1.035	12,0
Fondos de inv.	45.749	(9.998)	(17,9)
Cobradas	134.776	(6.340)	(4,5)
Total	93.986	(11.864)	(11,2)

000 Euros

Cta. resultados consolidada

	S 01	Dif.	%
ATMs	21.685.178	4.128.827	23,5
Marg.financiero	267.474	66.069	32,8
Comisiones	93.986	(11.864)	(11,2)
Marg.básico	361.461	54.205	17,6

000 Euros

Cta. resultados consolidada

	S 01	Dif.	%
ATMs	21.685.178	4.128.827	23,5
Marg.financiero	267.474	66.069	32,8
Comisiones	93.986	(11.864)	(11,2)
Marg.básico	361.461	54.205	17,6
Op.Financieras	46.524	(5.439)	(10,5)
Marg.Operacional	407.985	48.766	13,6

000 Euros

Cta. resultados consolidada

	S 01	Dif.	%
ATMs	21.685.178	4.128.827	23,5
Marg.financiero	267.474	66.069	32,8
Comisiones	93.986	(11.864)	(11,2)
Marg.básico	361.461	54.205	17,6
Op.Financieras	46.524	(5.439)	(10,5)
Marg.Operacional	407.985	48.766	13,6
Costos Transform.	226.113	17.700	8,5

000 Euros

Costos de transformación

	S 01	Dif.	%
Personal	111.770	14.159	14,5
-Personal	108.164	10.553	10,8

000 Euros

Costos de transformación

	S 01	Dif.	%
Personal	111.770	14.159	14,5
-Personal	108.164	10.553	10,8
-Costo implícito opción oblig.convert.plantilla	3.606	3.606	---

000 Euros

Asiento contable

(Obligaciones convertibles)

No hay disminución patrimonial

	DEBE	HABER	
3.606	Gastos de personal	Periodificaciones	3.606
3.606	Periodificaciones	Prima de Emisión(*)	3.606

(*)En la fecha de la conversión

Asiento contable

(Prejubilaciones)

Hay disminución patrimonial

	DEBE	HABER	
XXX	Prejubilaciones	Caja	XXX
XXX	Reservas	Prejubilaciones	XXX

Efecto contable

Oblig. convertibles

No hay disminución patrimonial

- No hay salida de caja
- Aumentan los gastos de personal.
- Disminuye la eficiencia.
- Disminuye el beneficio.
- Aumentan los RRPP.
- Disminuye el ROE.
- Aumenta el PER.

Prejubilaciones

Hay disminución patrimonial

- Hay salida de caja
- Disminuyen los gastos de personal.
- Aumenta la eficiencia.
- Aumenta el beneficio.
- Disminuyen los RRPP.
- Aumenta el ROE.
- Disminuye el PER.

Costos de transformación

	S 01	Dif.	%
Personal	111.770	14.159	14,5
-Personal	108.164	10.553	10,8
-Costo implícito opción oblig.convert.plantilla	3.606	3.606	---
Otros Gastos Grales	114.342	3.540	6,7
Total	226.113	17.700	8,5
Total ex costo implícito opción	222.507	14.094	6,7

000 Euros

Cta. resultados consolidada

	S 01	Dif.	%
ATMs	21.685.178	4.128.827	23,5
Marg.financiero	267.474	66.069	32,8
Comisiones	93.986	(11.864)	(11,2)
Marg.básico	361.461	54.205	17,6
Op.Financieras	46.524	(5.439)	(10,5)
Marg.Operacional	407.985	48.766	13,6
Costos Transform.	226.113	17.700	8,5
Res.Explotación	181.872	31.066	20,6

000 Euros

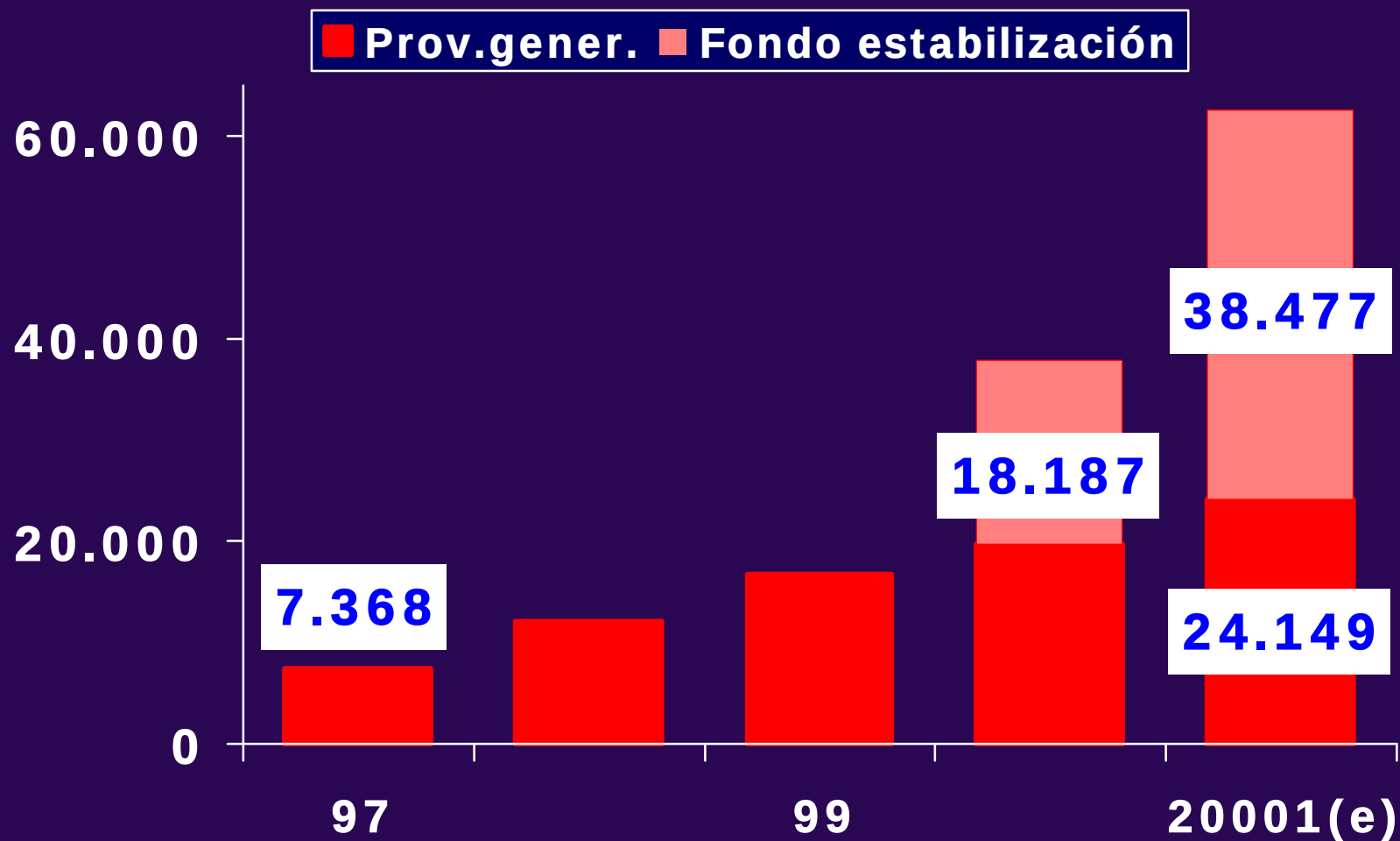
Cta. resultados consolidada

	S 01	Dif.	%
ATMs	21.685.178	4.128.827	23,5
Marg.financiero	267.474	66.069	32,8
Comisiones	93.986	(11.864)	(11,2)
Marg.básico	361.461	54.205	17,6
Op.Financieras	46.524	(5.439)	(10,5)
Marg.Operacional	407.985	48.766	13,6
Costos Transform.	226.113	17.700	8,5
Res.Explotación	181.872	31.066	20,6
Res.extraordinarios	(12.639)	(42)	(0,3)
Puesta equivalencia	9.466	2.146	29,3
Saneam. y amortiz.	55.822	26.595	91,0

000 Euros

Esfuerzo regulatorio

Esfuerzo regulatorio



000 Euros

Análisis provisiones

(%)

	BK	Gr. Bancos	Total Banca
Cob. específica s / BAI	8,0	6,8	8,1
Cob. genérica s / BAI	15,4	(0,7)	0,8
Cob. estadística s / BAI	24,5	16,0	16,5
Total cobert. s / BAI	47,9	22,2	25,3

Fuente BE Datos acumulados Junio 2001

Análisis provisiones

(%)

Esfuerzo regulatorio

**Coberturas genericas
s/BAI antes cob.gener.**

BK	Gr. Bancos	Total Banca
28,5	13,3	14,8

Eficiencia regulatoria

**Coberturas específicas
s/Total cobertura**

16,8	30,9	32,0
------	------	------

Cta. resultados consolidada

	S 01	Dif.	%
ATMs	21.685.178	4.128.827	23,5
Marg.financiero	267.474	66.069	32,8
Comisiones	93.986	(11.864)	(11,2)
Marg.básico	361.461	54.205	17,6
Op.Financieras	46.524	(5.439)	(10,5)
Marg.Operacional	407.985	48.766	13,6
Costos Transform.	226.113	17.700	8,5
Res.Explotación	181.872	31.066	20,6
Res.extraordinarios	(12.639)	(42)	(0,3)
Puesta equivalencia	9.466	2.146	29,3
Saneam. y amortiz.	55.822	26.595	91,0
BAI	111.464	7.495	7,2

000 Euros

Cta. resultados consolidada

	S 01	Dif.	%
BAI	111.464	7.495	7,2
BAI exGtos de personal con contrapartida en RRPP	115.070	11.101	10,7
Fondo Estab.	29.173	20.308	229
BAI ex F. Est.	140.637	27.803	24,6

Beneficios

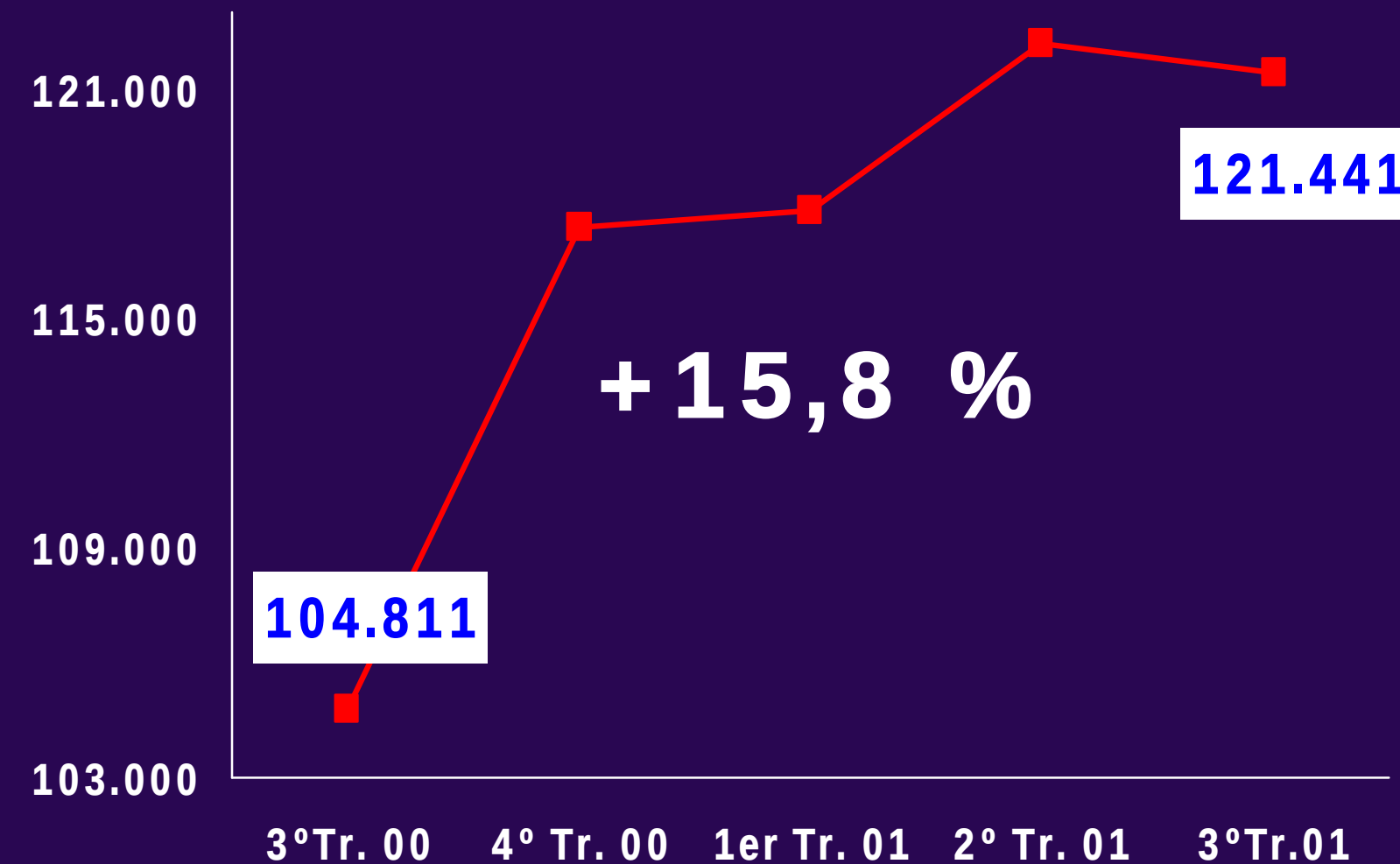
	S 01	Dif.	%
BAI	111.464	7.495	7,2
Minoritarios	11.413	(920)	(7,4)
B° neto grupo	71.404	3.933	5,8
B° neto / acción	0,96	0,05	5,7

Crecimiento trimestral

	Dif. % 1Tr.	Dif. % 2Tr.	Dif. % 3Tr.
ATMs	28,0	26,3	23,5
Marg.financiero	33,8	35,4	32,8
Comisiones	(10,1)	(11,3)	(11,2)
Marg.básico	17,4	18,6	17,6
Op.Financieras	(14,1)	0,6	(10,5)
Marg.Operacional	12,5	16,1	13,6
Costos Transform.	10,6	9,2	8,5
Res.Explotación	14,8	25,8	20,6
Res.extraordinarios	43,7	(127,2)	(0,3)
Puesta equivalencia	(63,4)	(21,3)	29,3
Saneam. y amortiz.	220,5	125,4	91,0
BAI	(11,1)	0,2	7,2

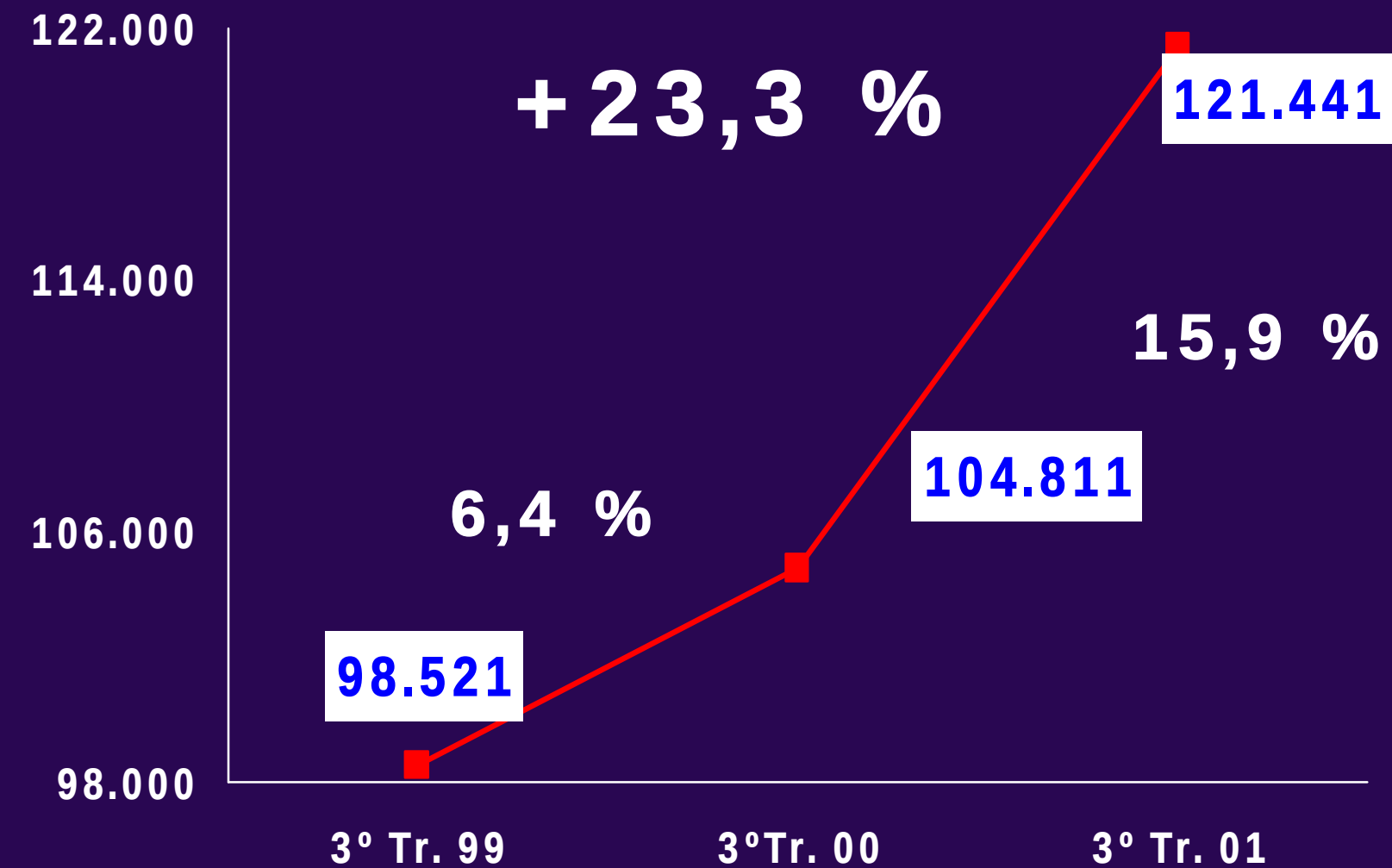
000 Euros

Margen básico



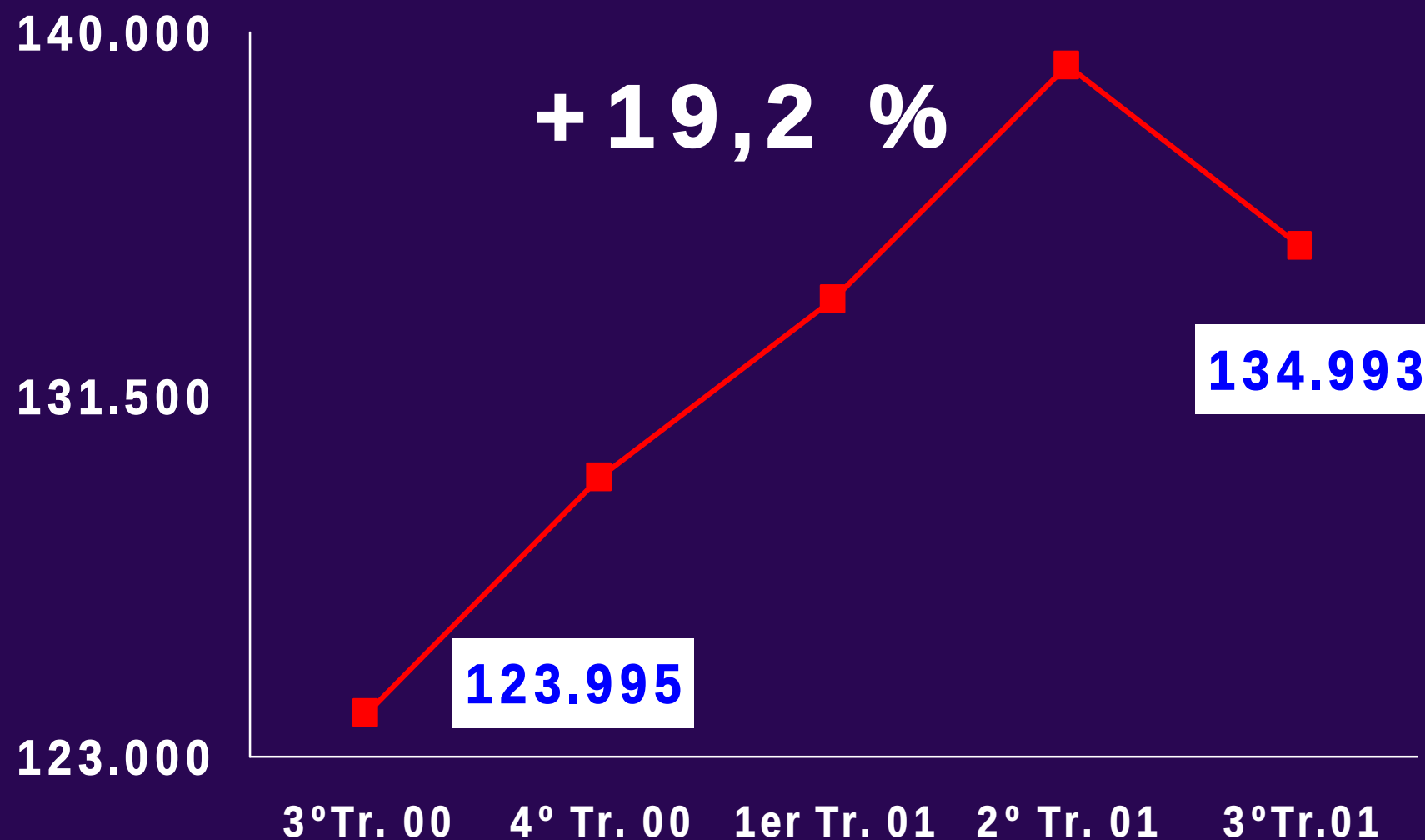
000 Euros

Margen básico



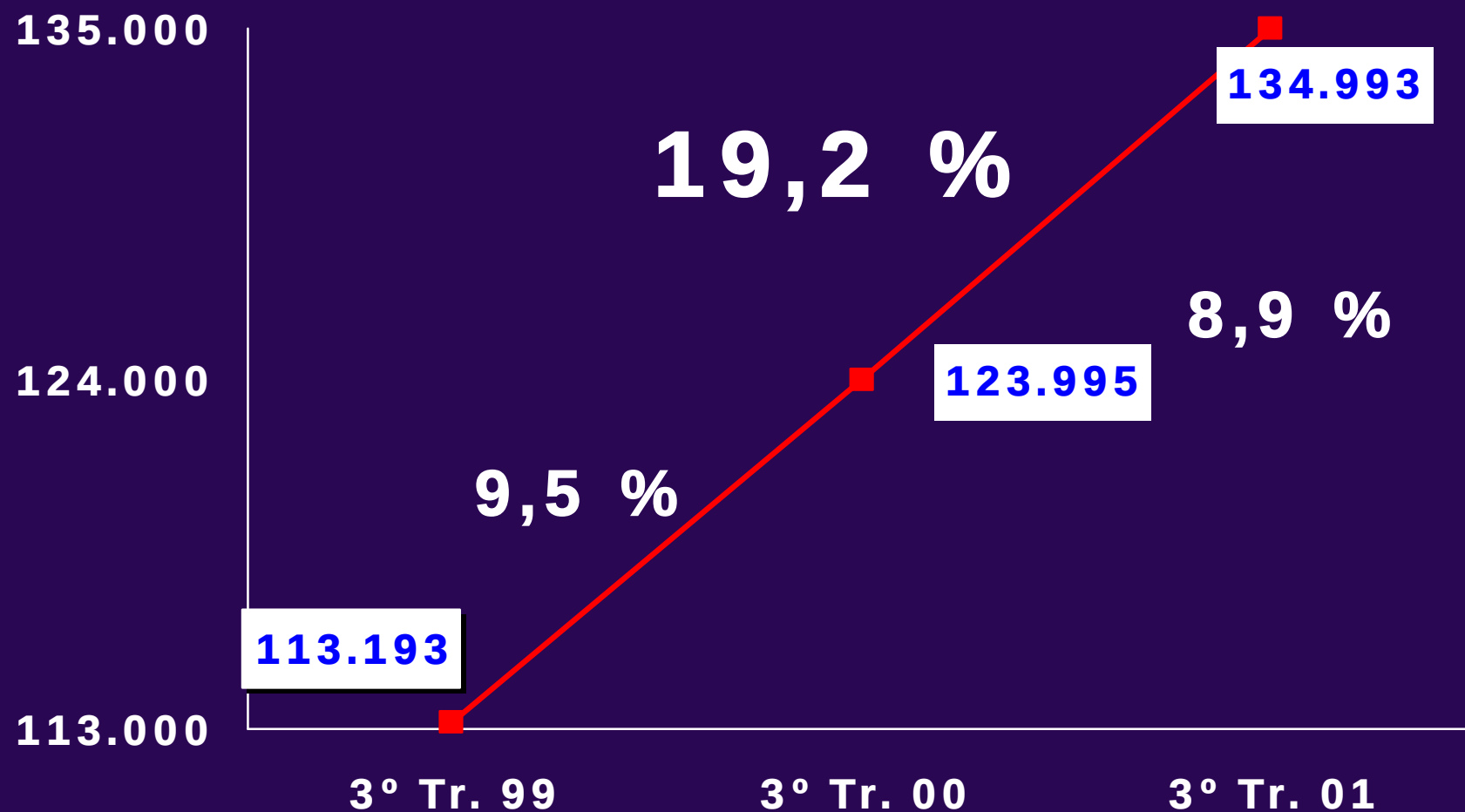
000 Euros

Margen ordinario



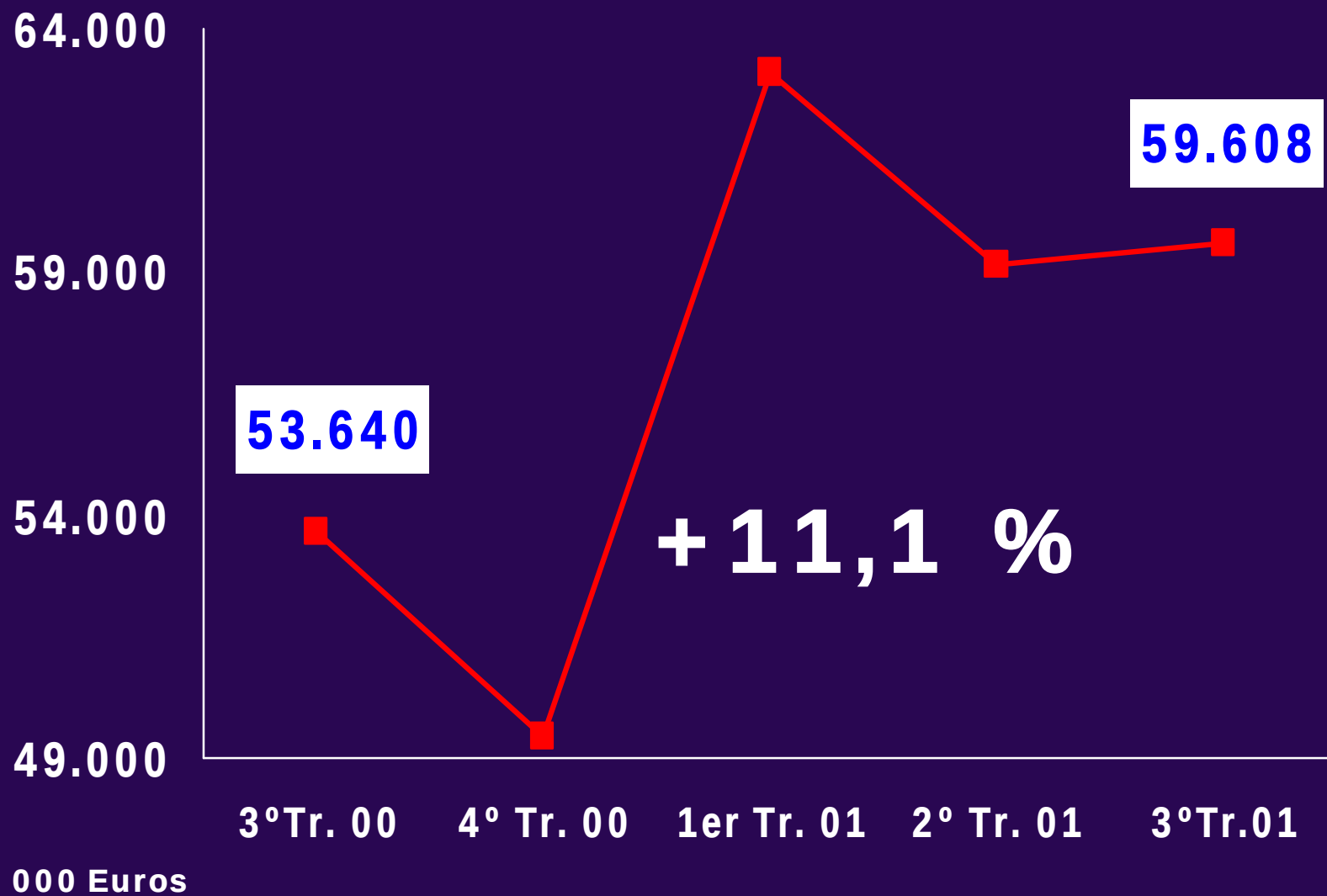
000 Euros

Margen ordinario

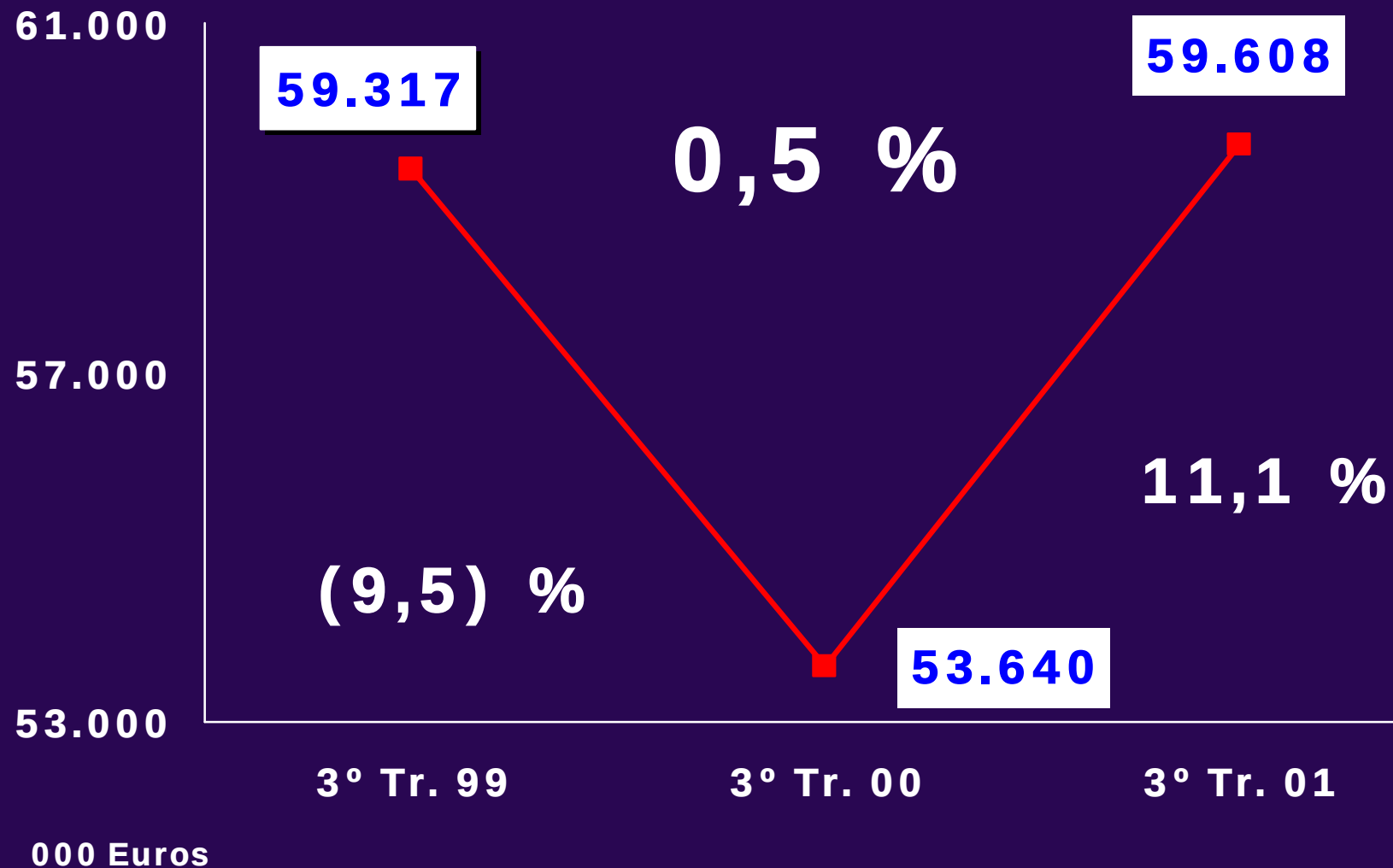


000 Euros

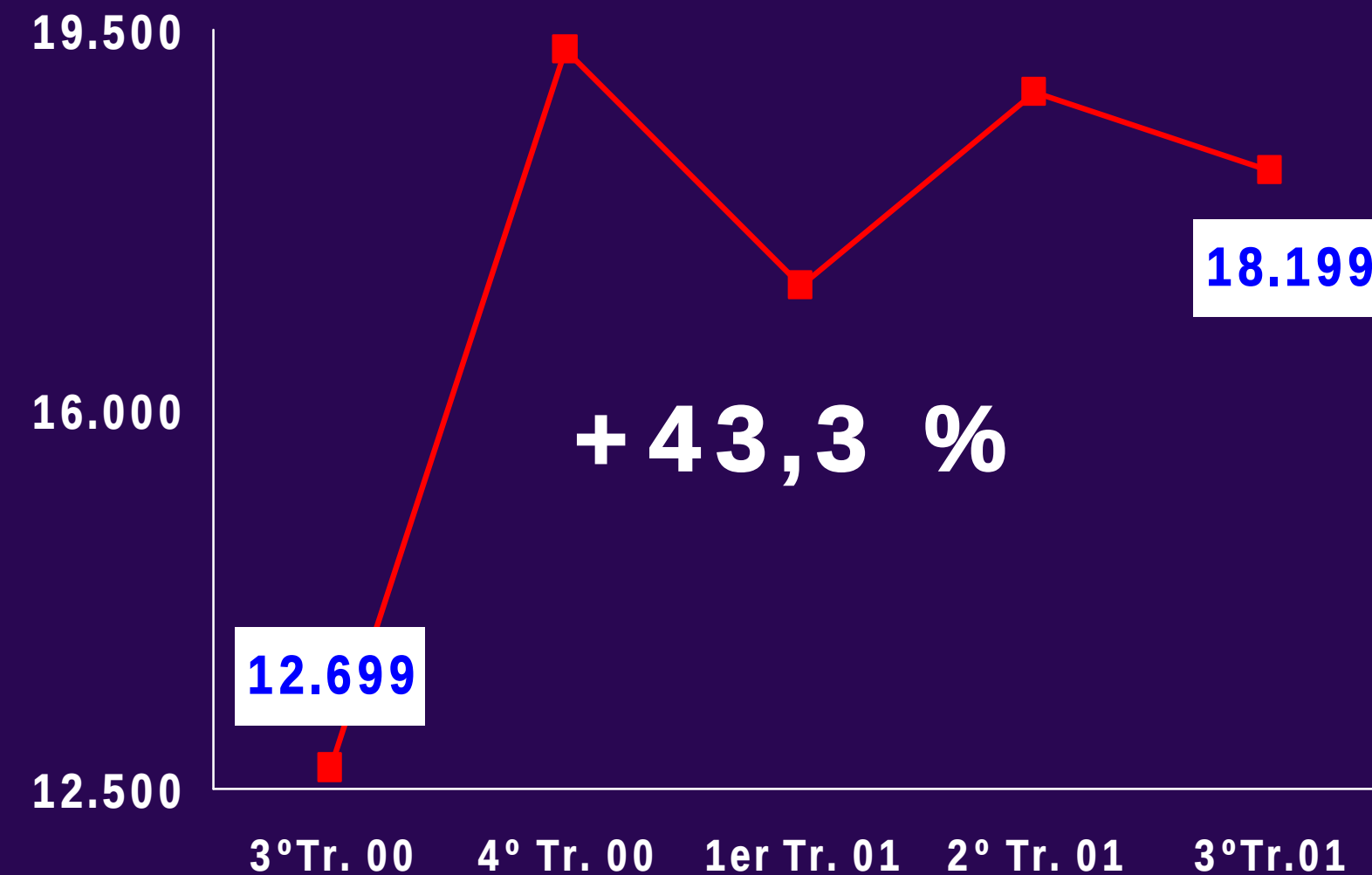
Resultado de explotación



Resultado de explotación

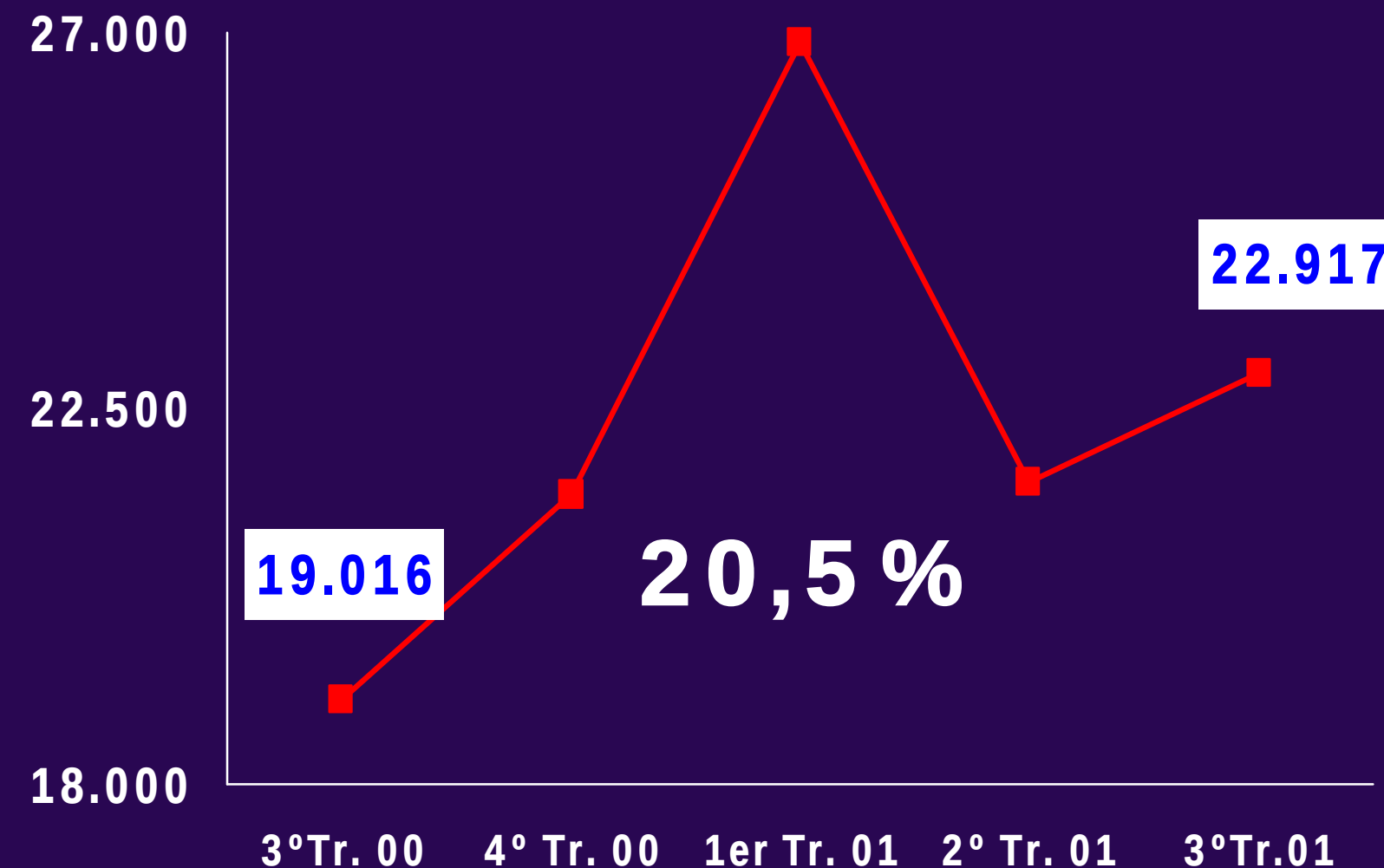


Saneamientos



000 Euros

Beneficios del grupo



000 Euros

4.-Financiación del crecimiento

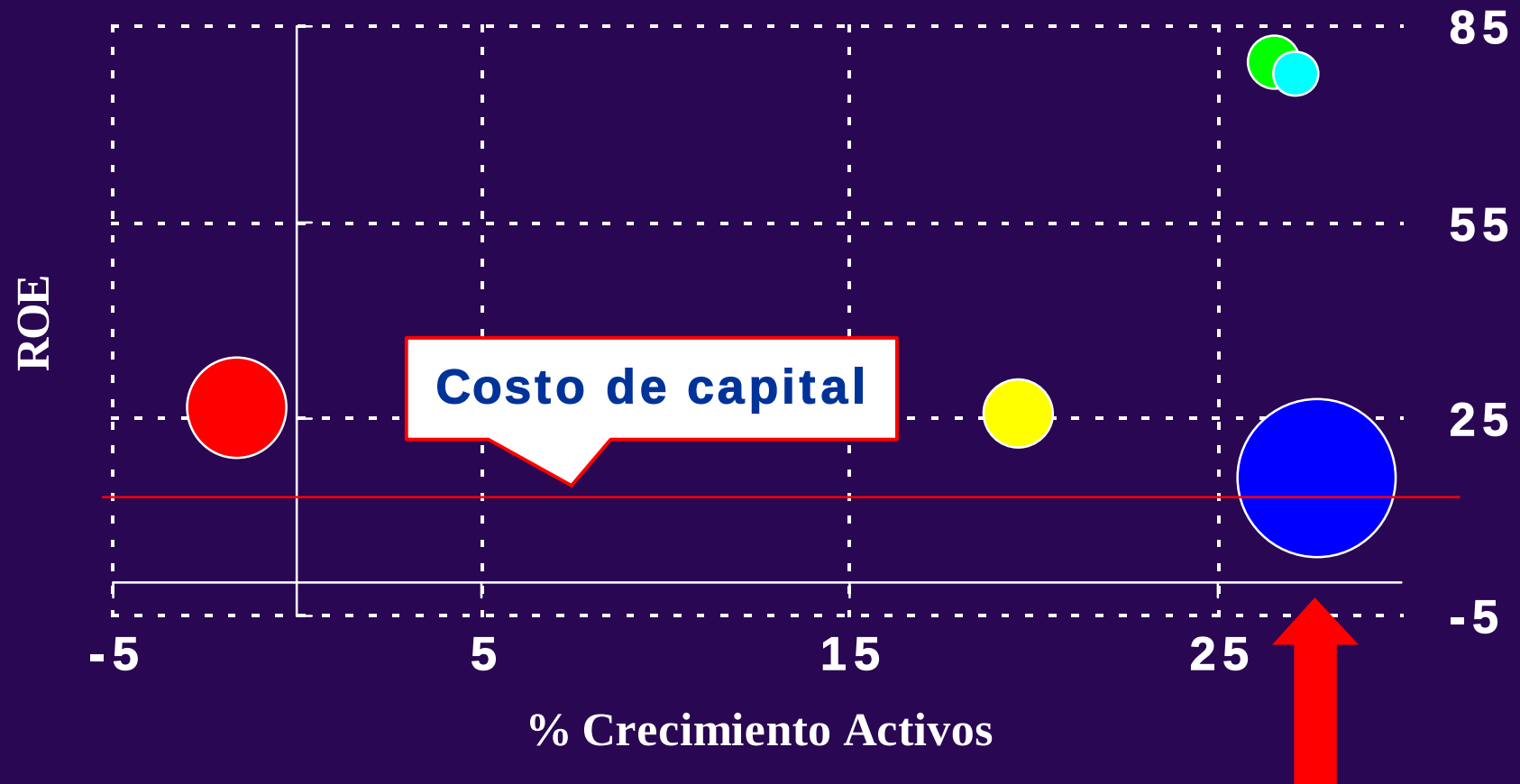
Soluciones

- **No crecer**
- **Titulizar**
- **Reducir dividendo**
- **Ampliar capital**

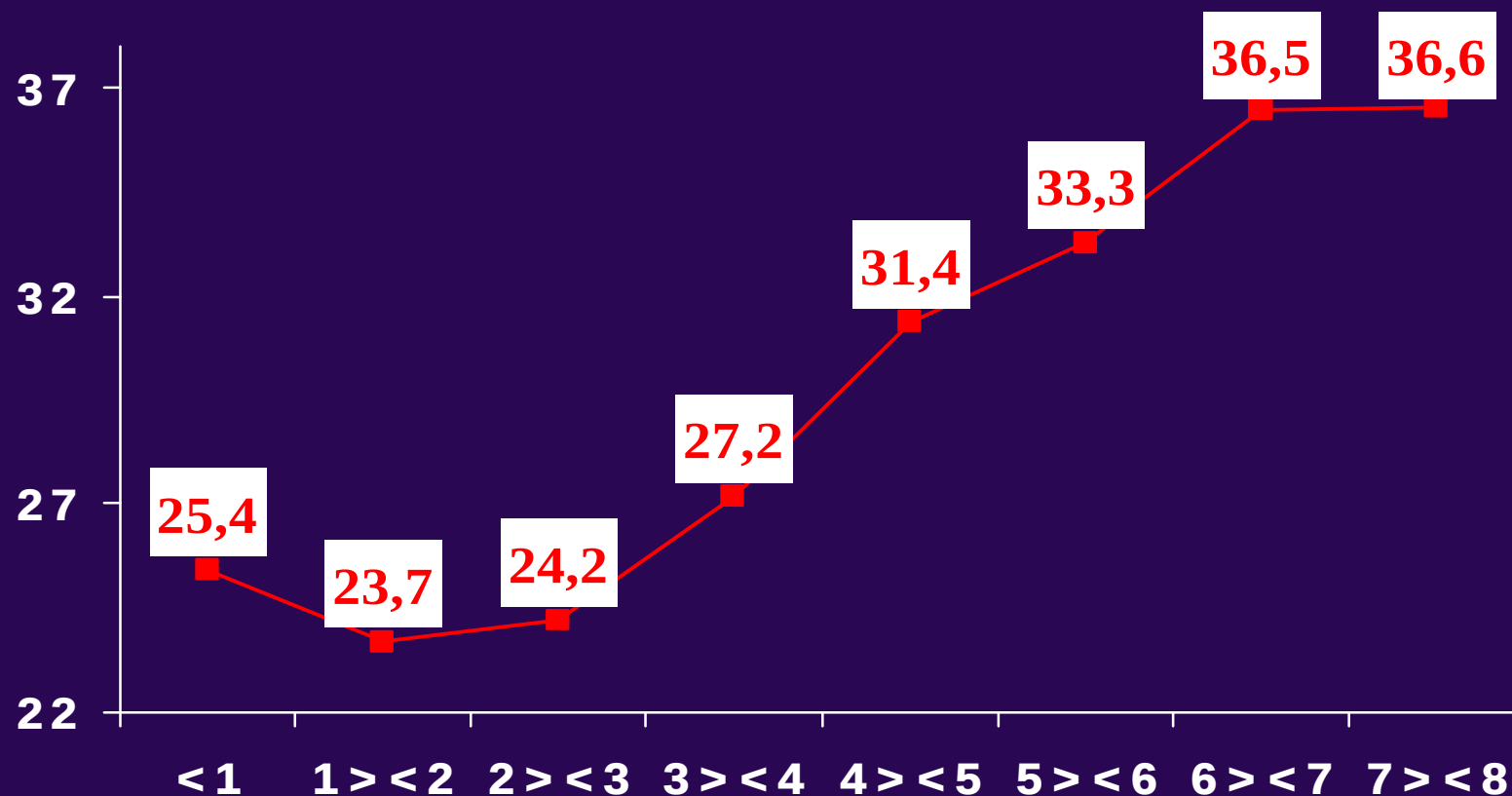
Negocios de clientes

(Crecimiento de Activos, ROE)

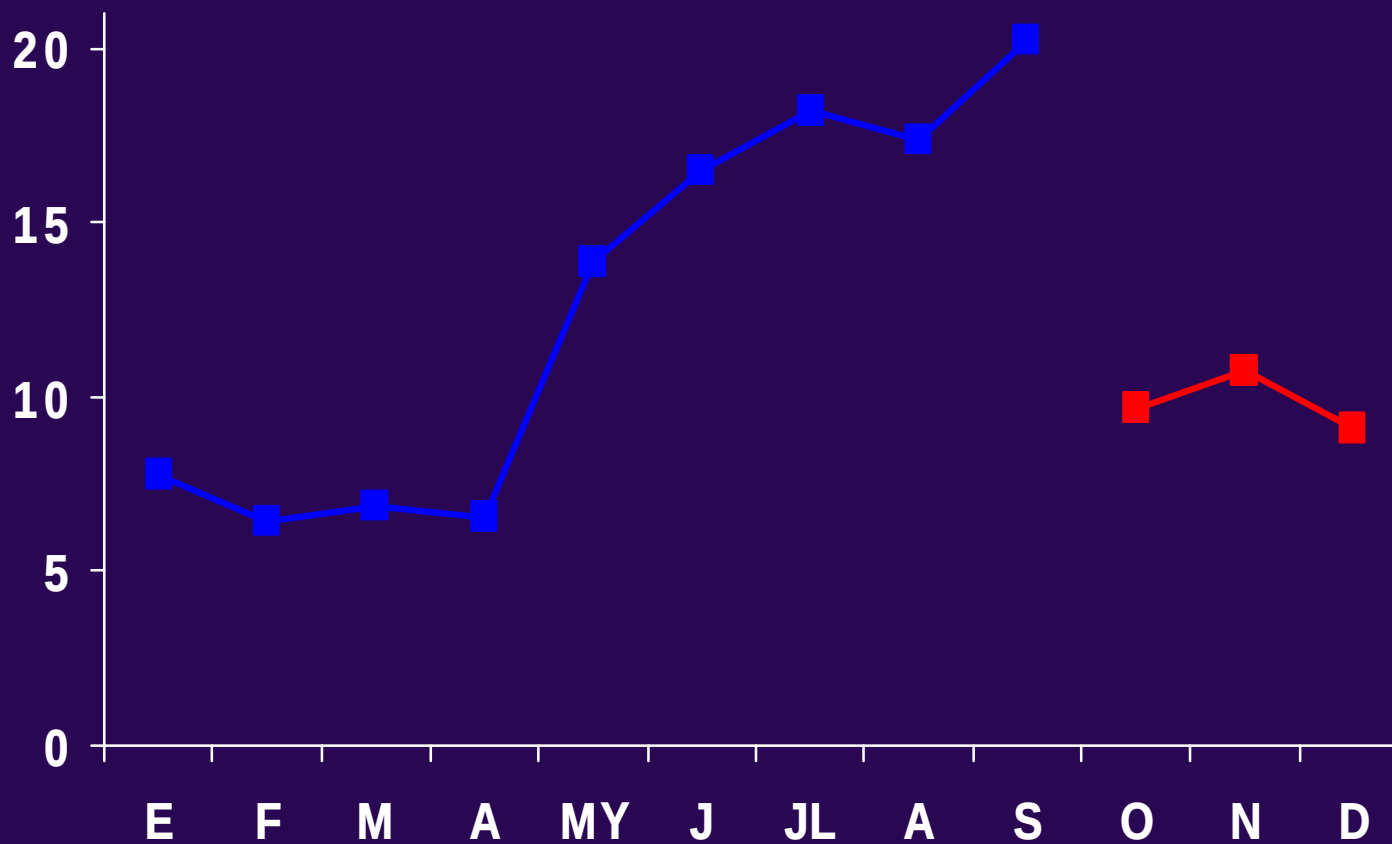
● Particulares ● Corporativa ● Pymes ● Privada ● F.Personales



Roe de los clientes hipotecarios según antigüedad de la hipoteca



Evolución del ROE de las ehipotecas



Soluciones

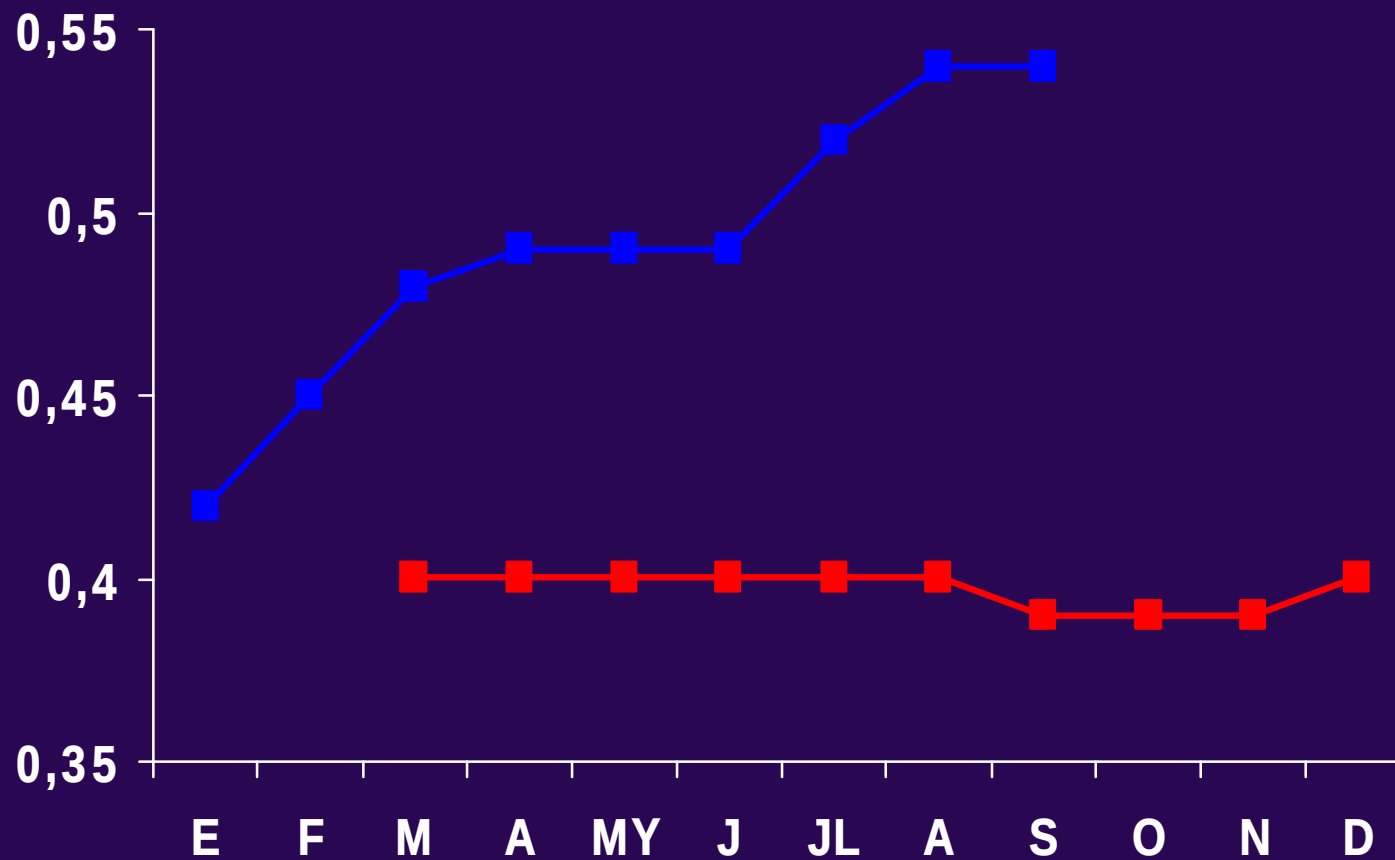
- **No crecer**
- **Titulizar**
- **Reducir dividendo**
- **Ampliar capital**



Diferencial de la cartera hipotecaria por canal

	Dif.
Oficinas	0,75
Red agencial	0,73
B.Virtual	0,68
B.Telefónica	0,63
Internet	0,45

Evolución del diferencial de las ehipotecas



5.-Conclusiones

Negocio tradicional

- **Alto crecimiento**
- **Alta venta cruzada**
- **Alta rentabilidad**
- **Nula canibalización**
- **Muy baja morosidad**
- **Altos saneamientos**

Modelar el futuro

- **Estrategia embebida en el negocio tradicional**
- **Nítido liderazgo**
- **Notoriedad de marca**
- **Enorme creación de valor para los clientes**
- **Inversión limitada amortizada en su totalidad**