



# **BANKINTER**

## Presentación de Resultados Septiembre 2004

Madrid, 15 de octubre de 2004



**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

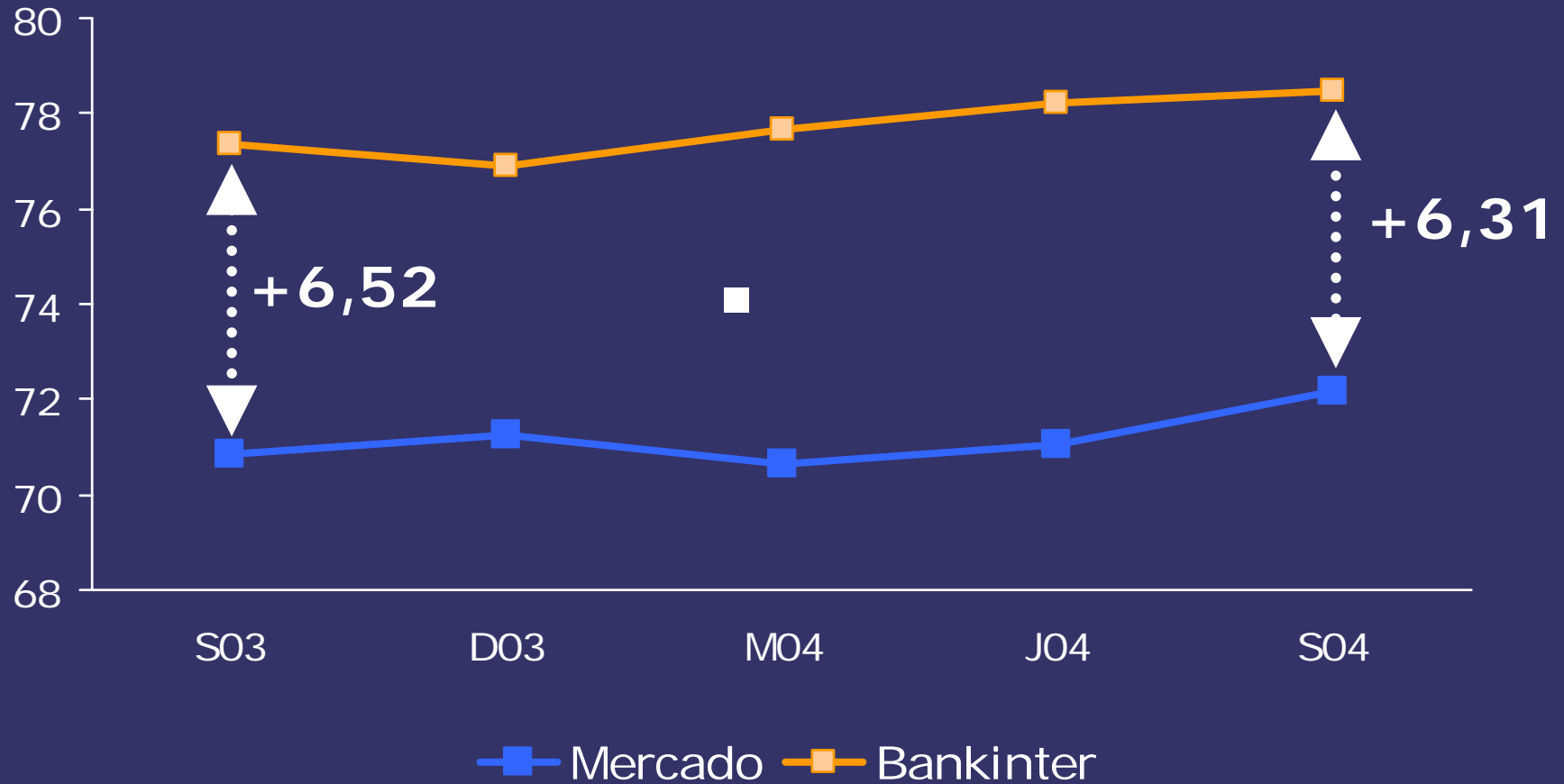
1. **Calidad**
2. **Actividad**
3. **Crecimiento** ■
4. **Resultados**
5. **Gestión del Capital**



# 1. Calidad ■



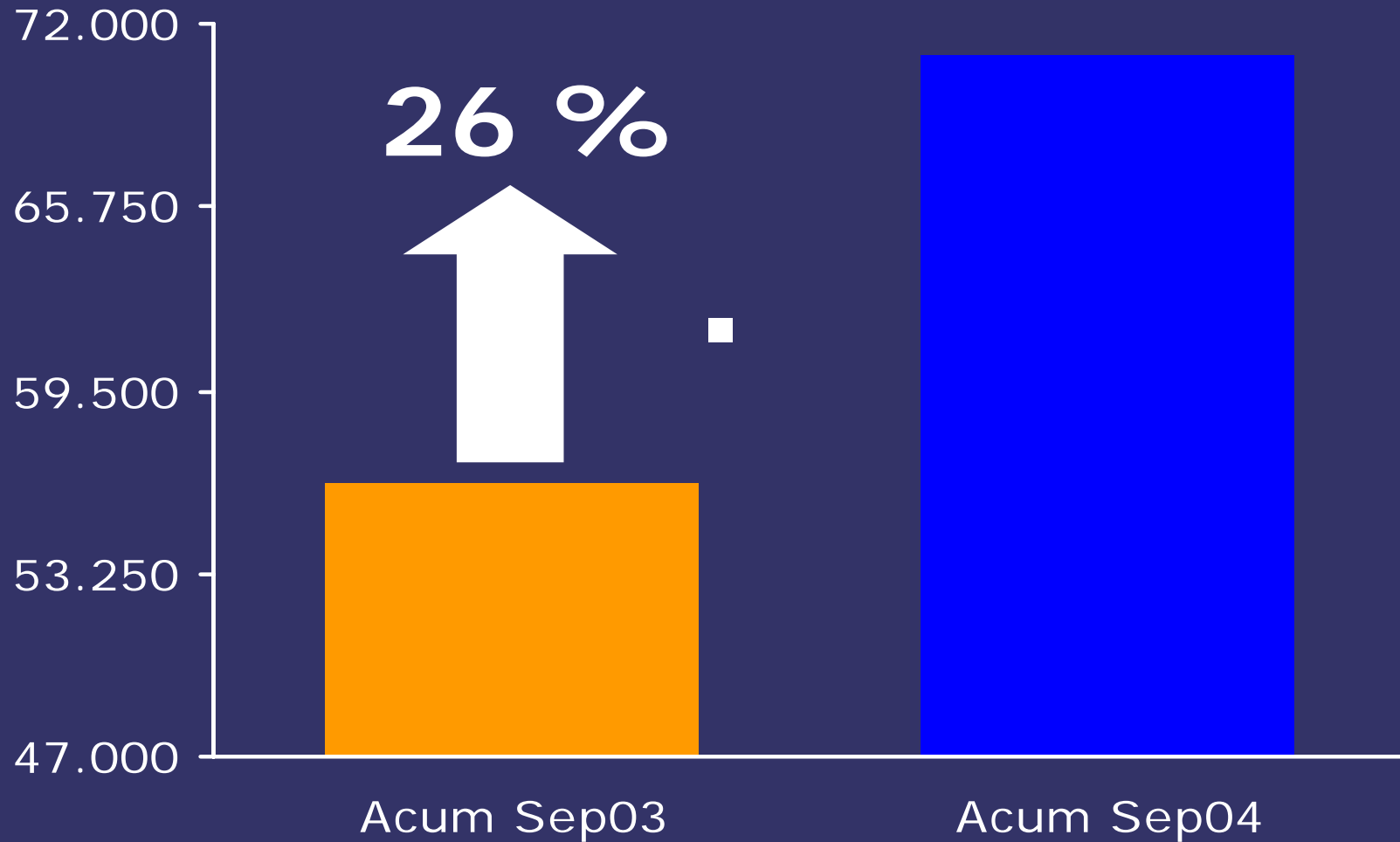
# Calidad de Servicio



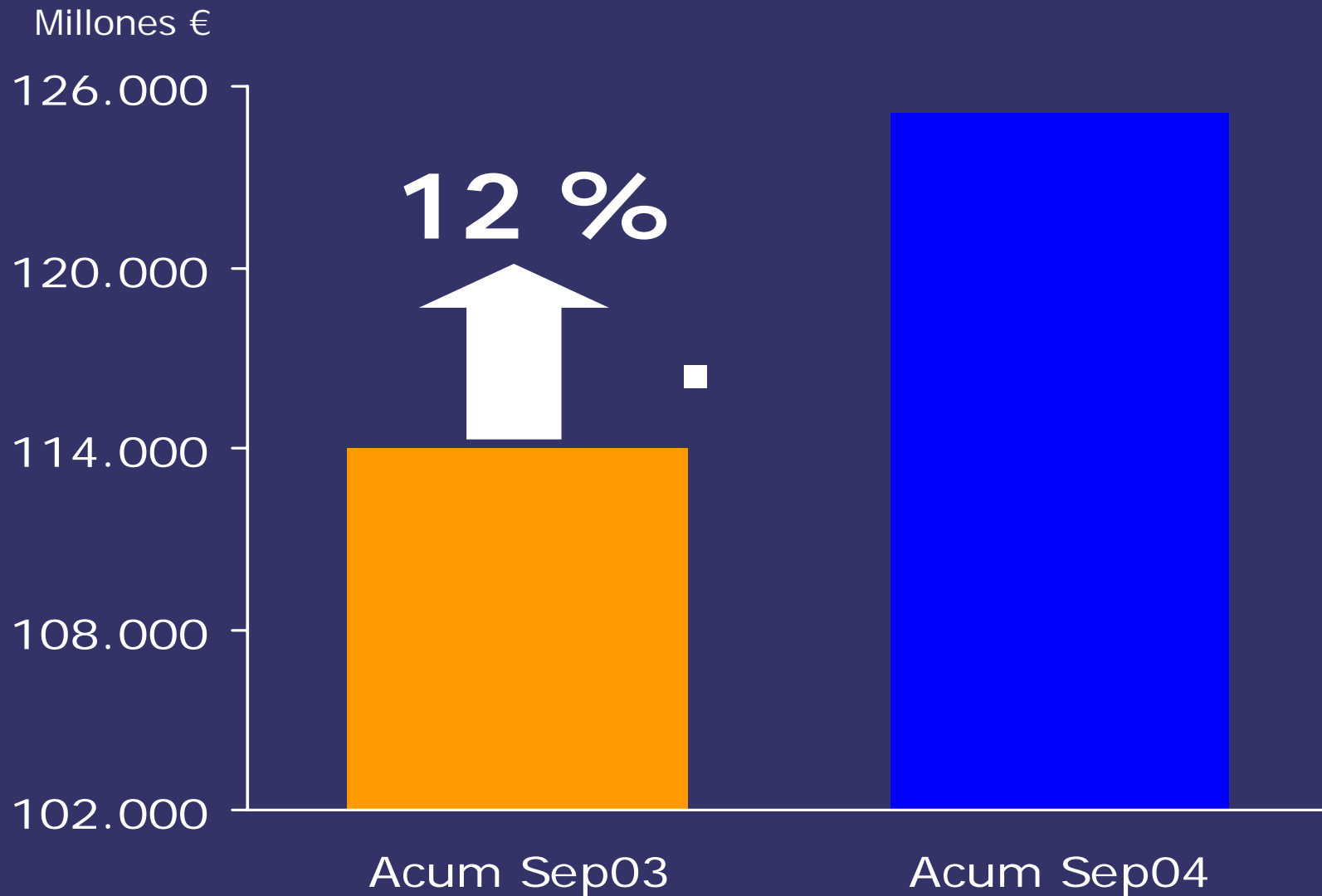
## 2. **Actividad.**



# Nº Clientes captados

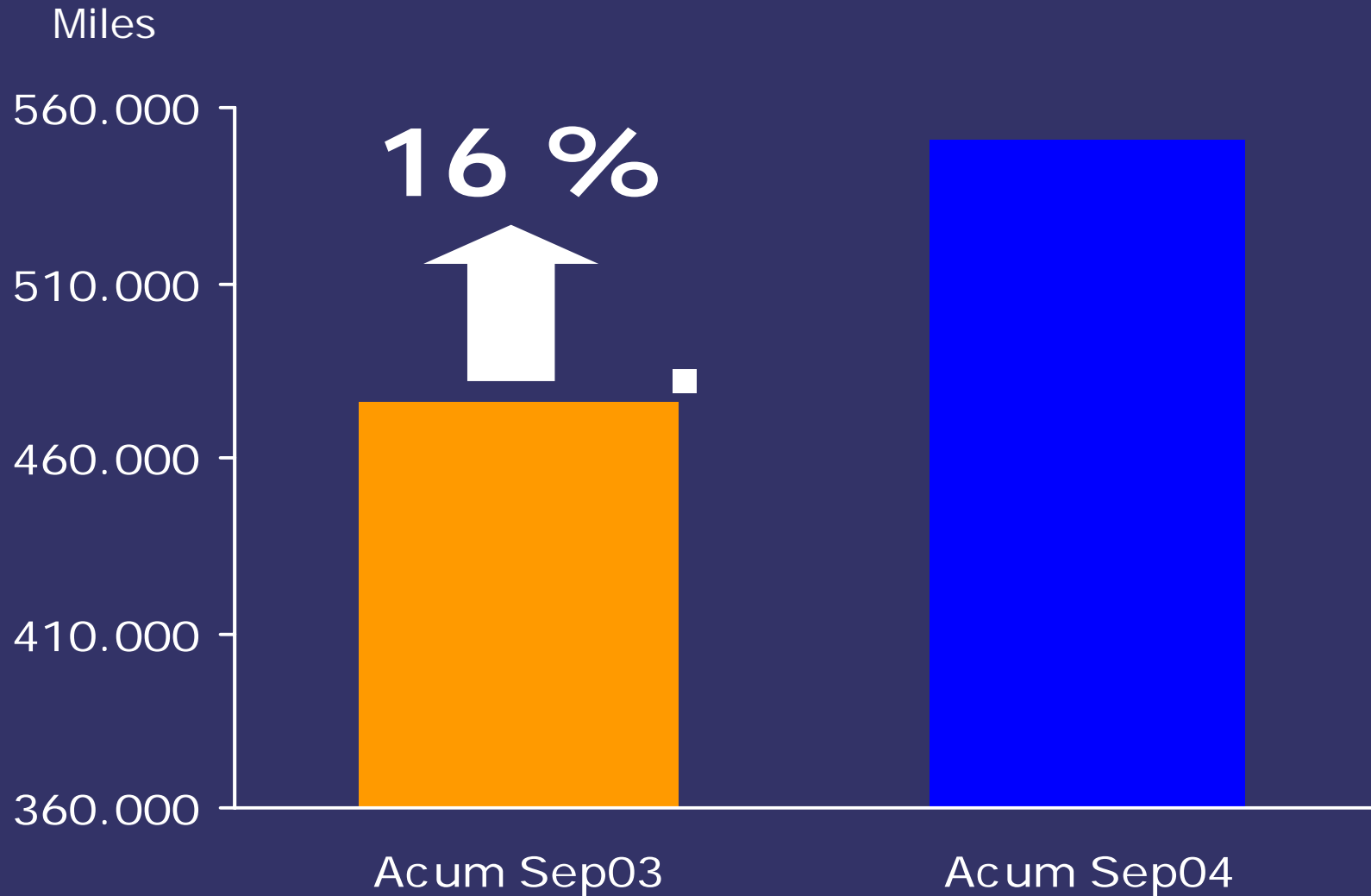


# Crecimiento negocio colateral

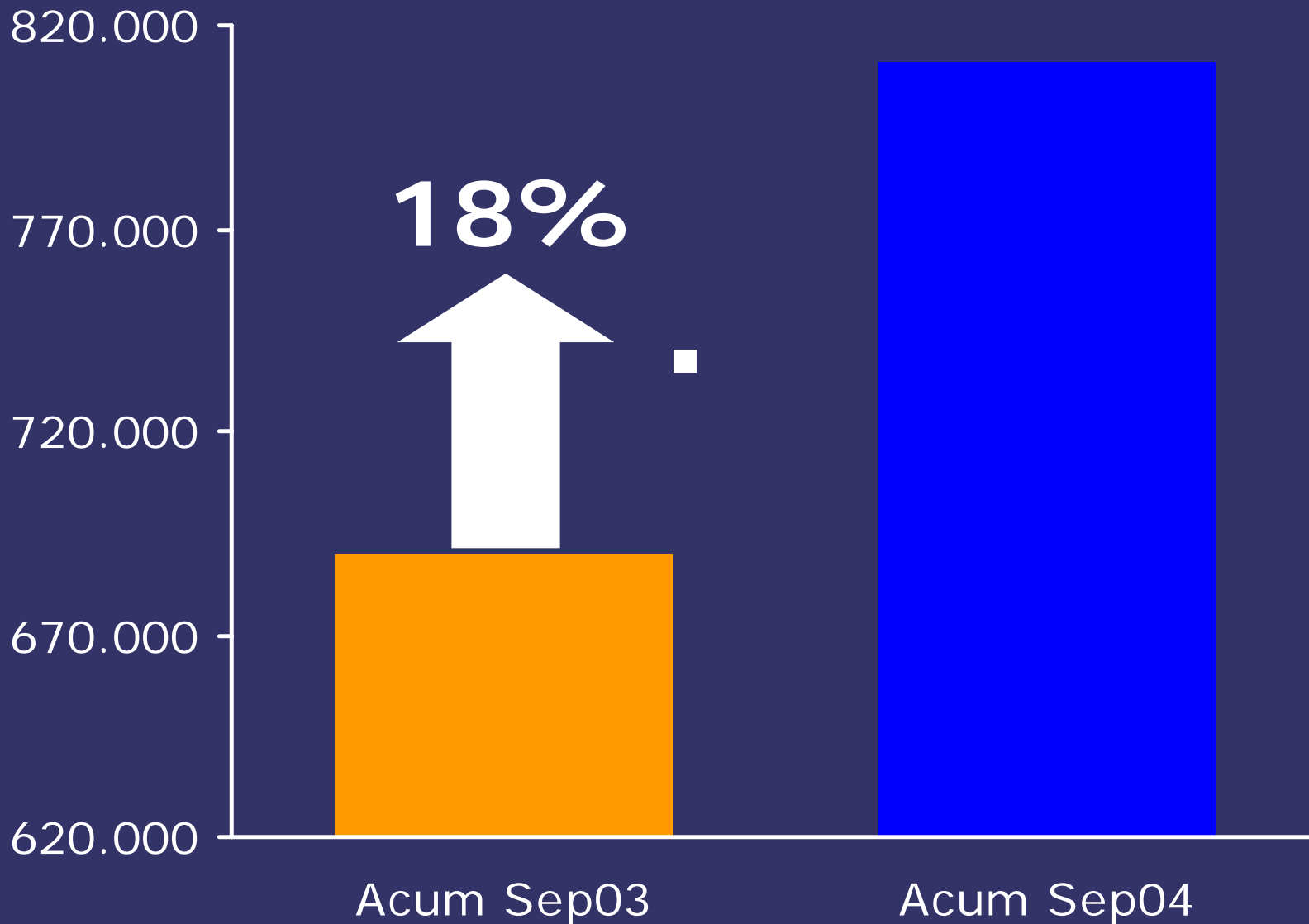




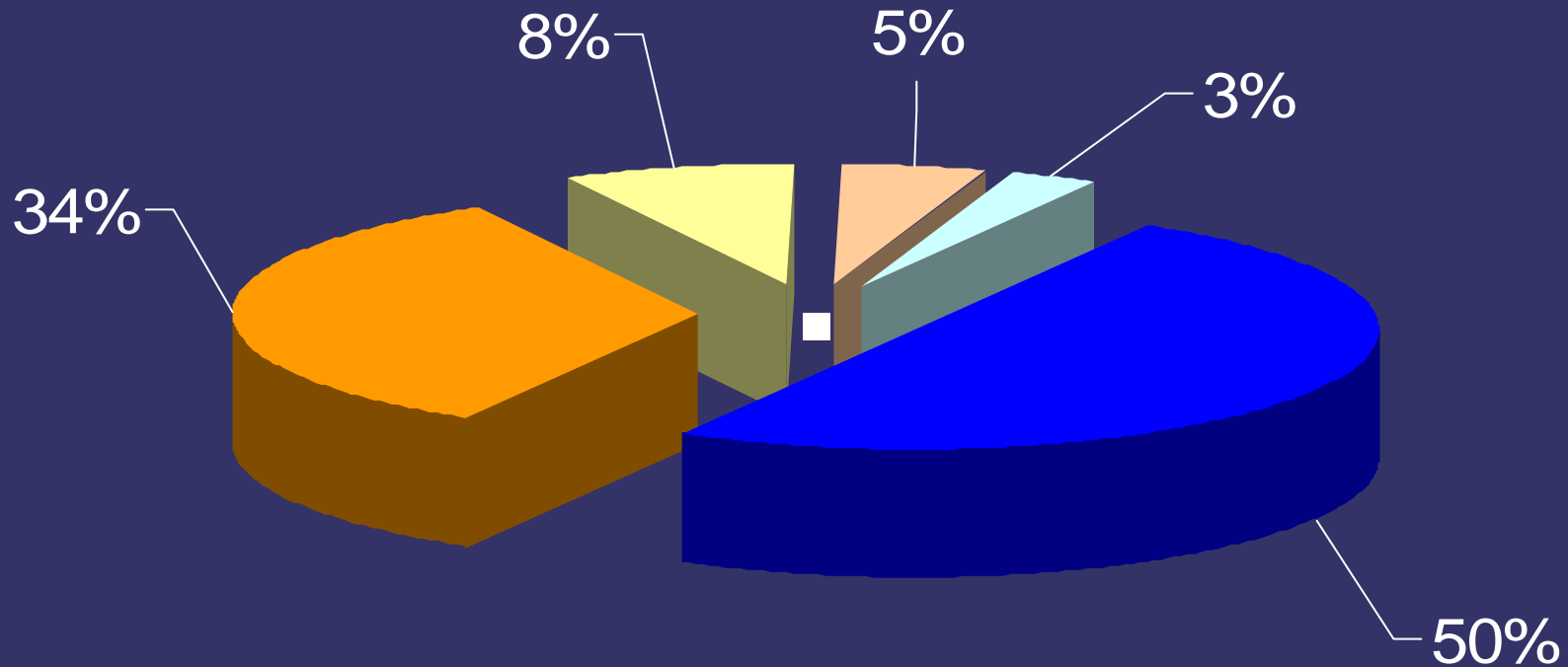
# Transacciones



# Productos vendidos



# Transacciones por canal



■ Internet ■ Oficinas ■ Bca. Telefónica ■ Tarjetas ■ Móvil



# 3. Crecimiento



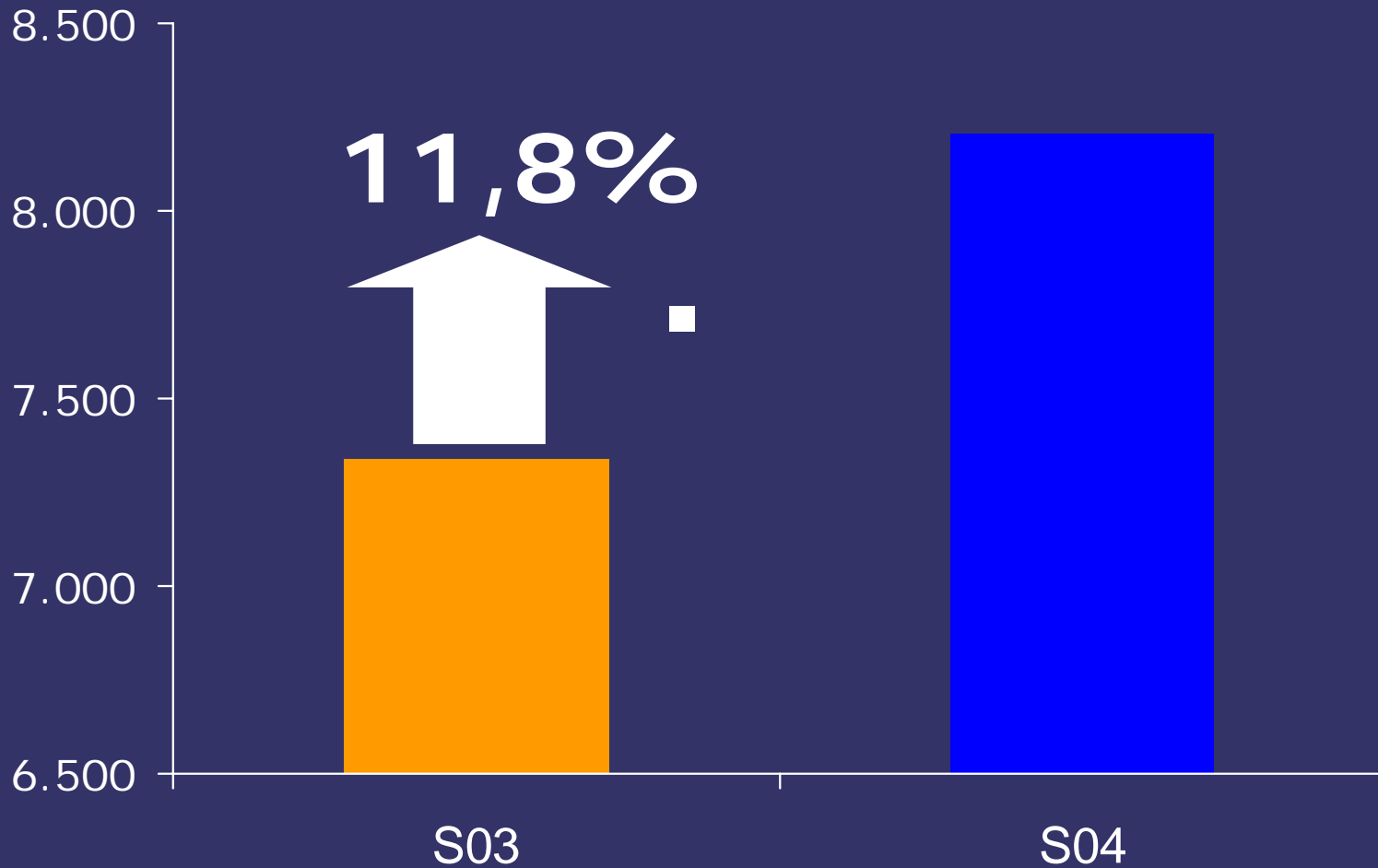
- I. Pymes
- II. Negocio Hipotecario
- III. Gestión de activos
- IV. Renta Variable
- V. Seguros



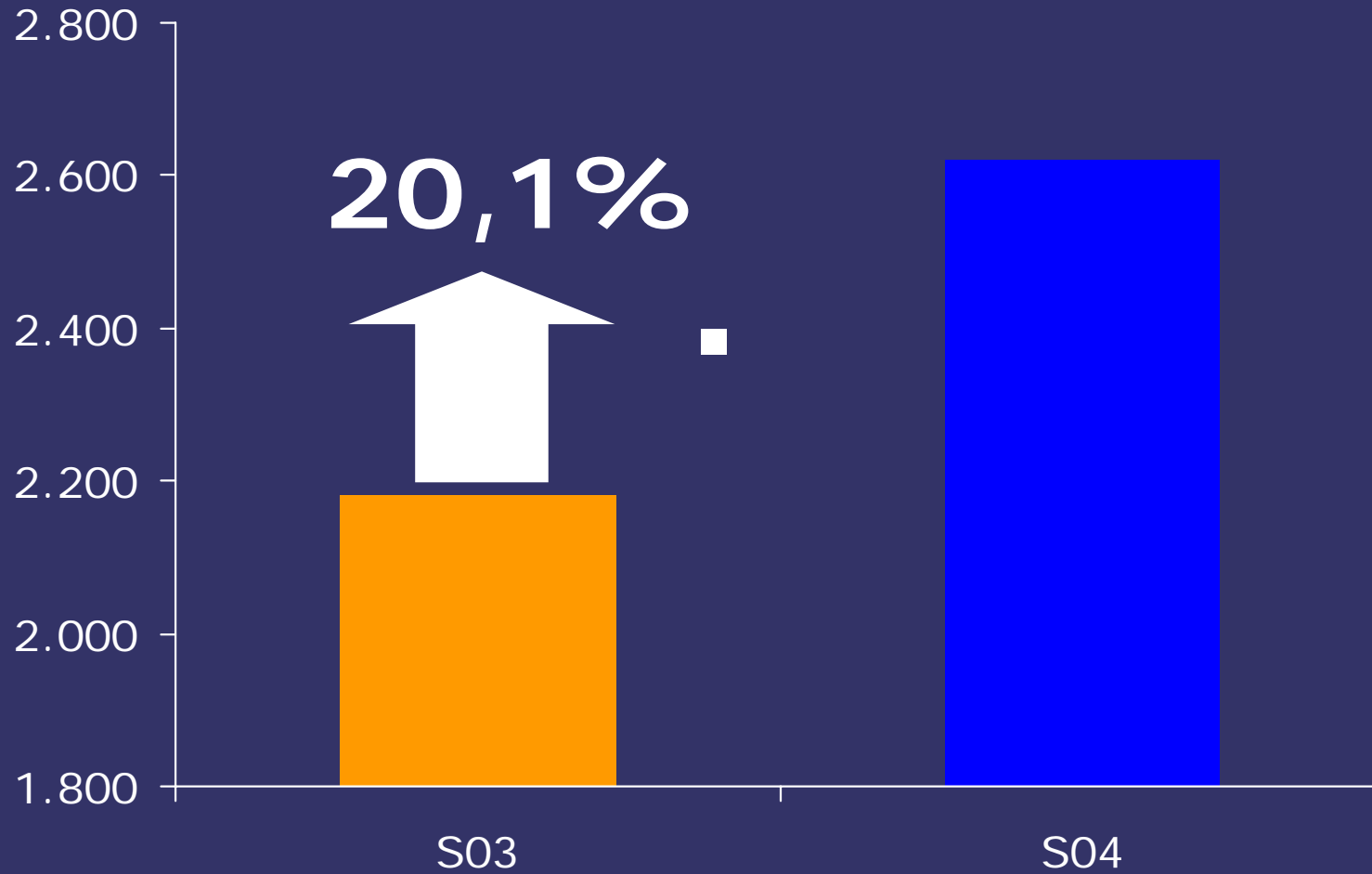
# I. Pymes ■



# Clientes captados

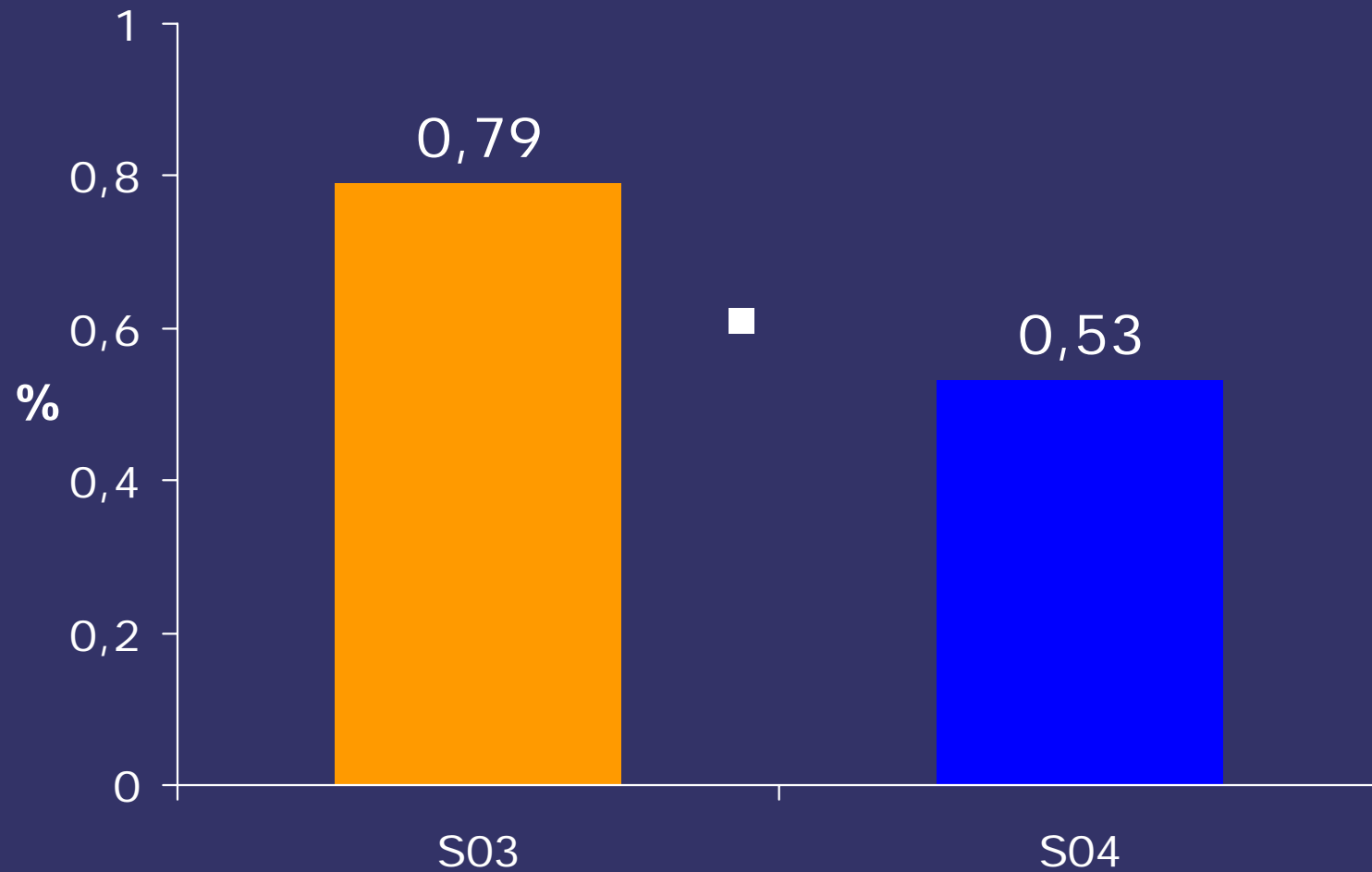


# Inversión

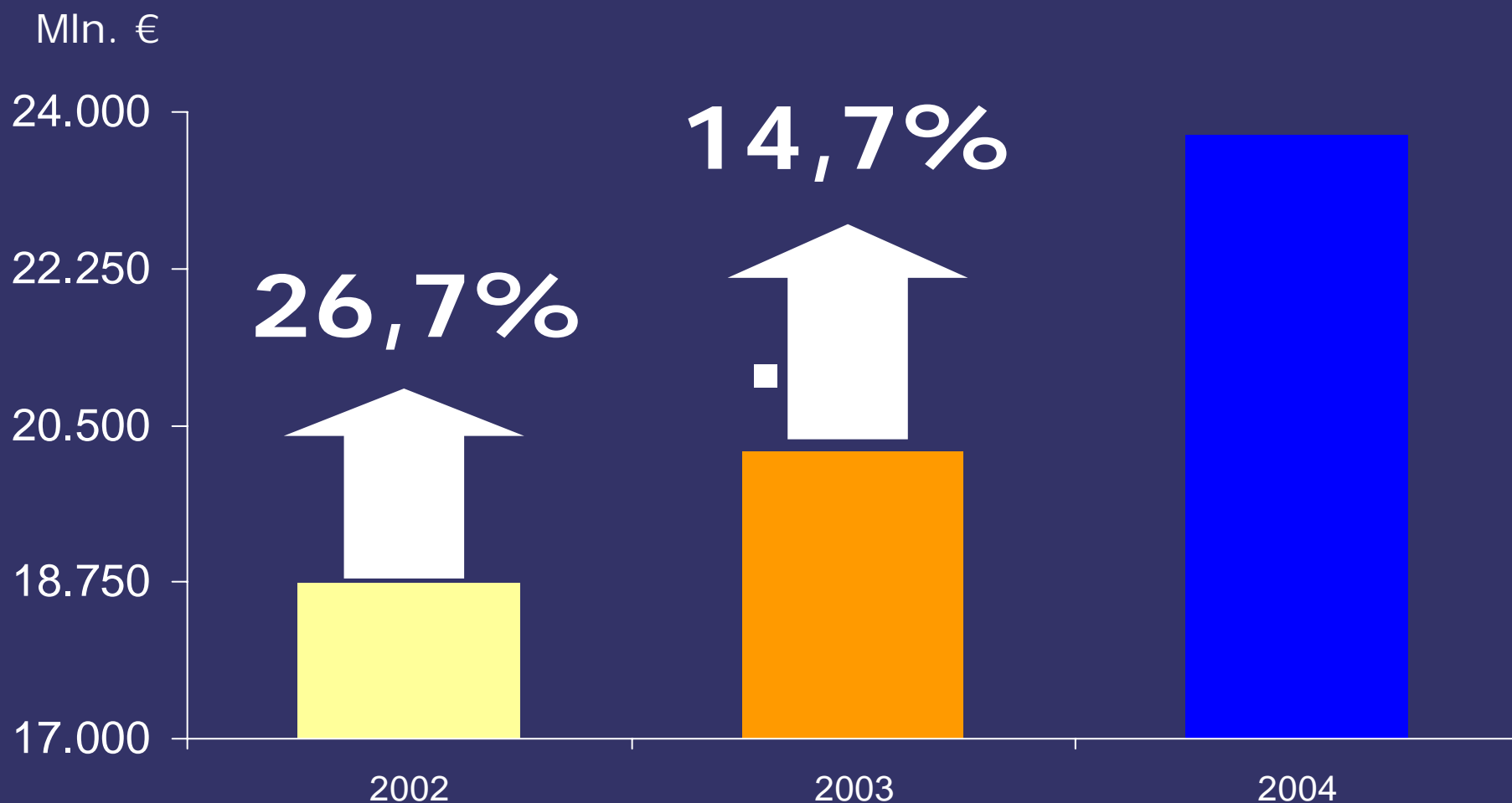




# Morosidad



# Negocio colateral

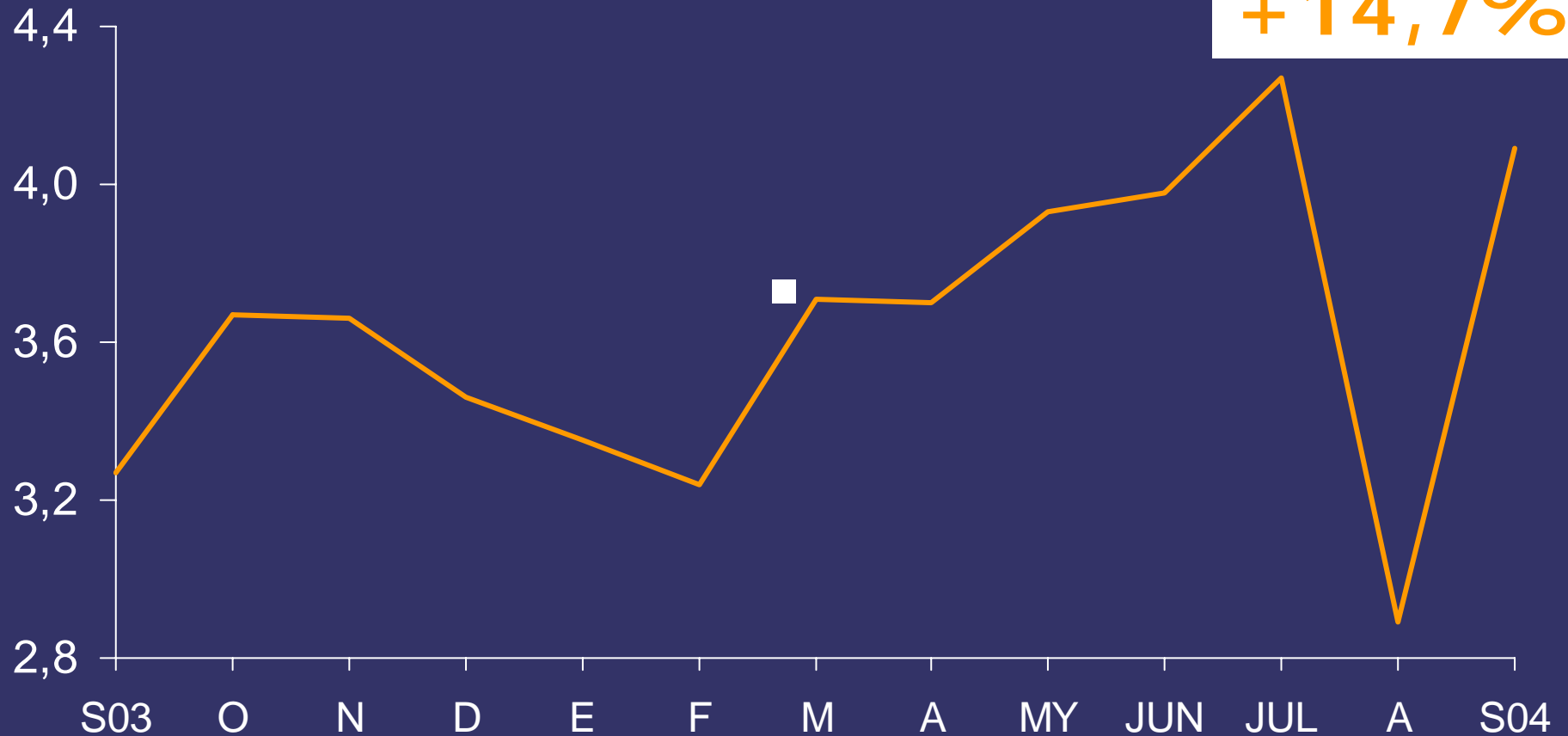


Acum. a Septiembre

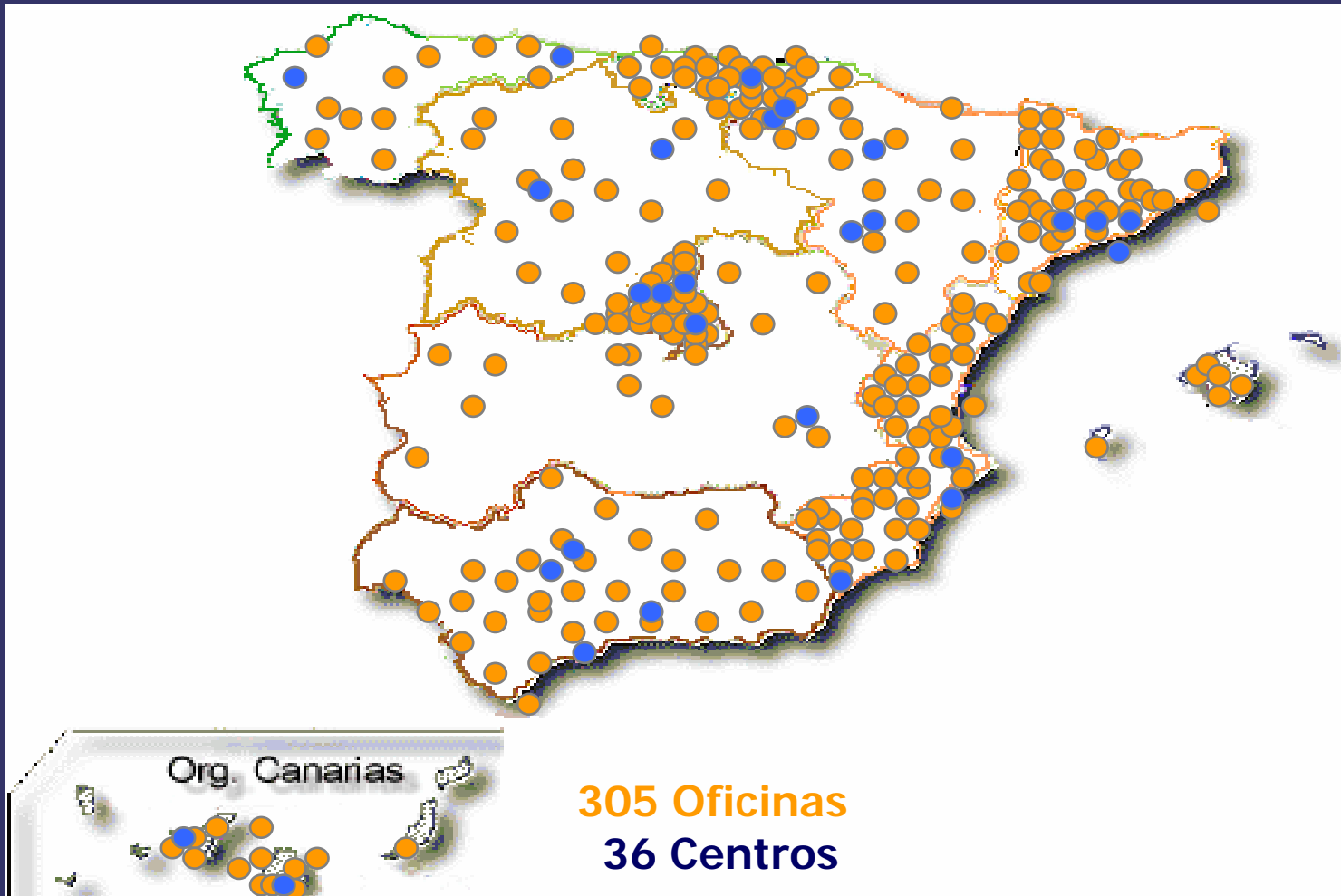


# Transacciones por banca electrónica

Mln. de transacciones



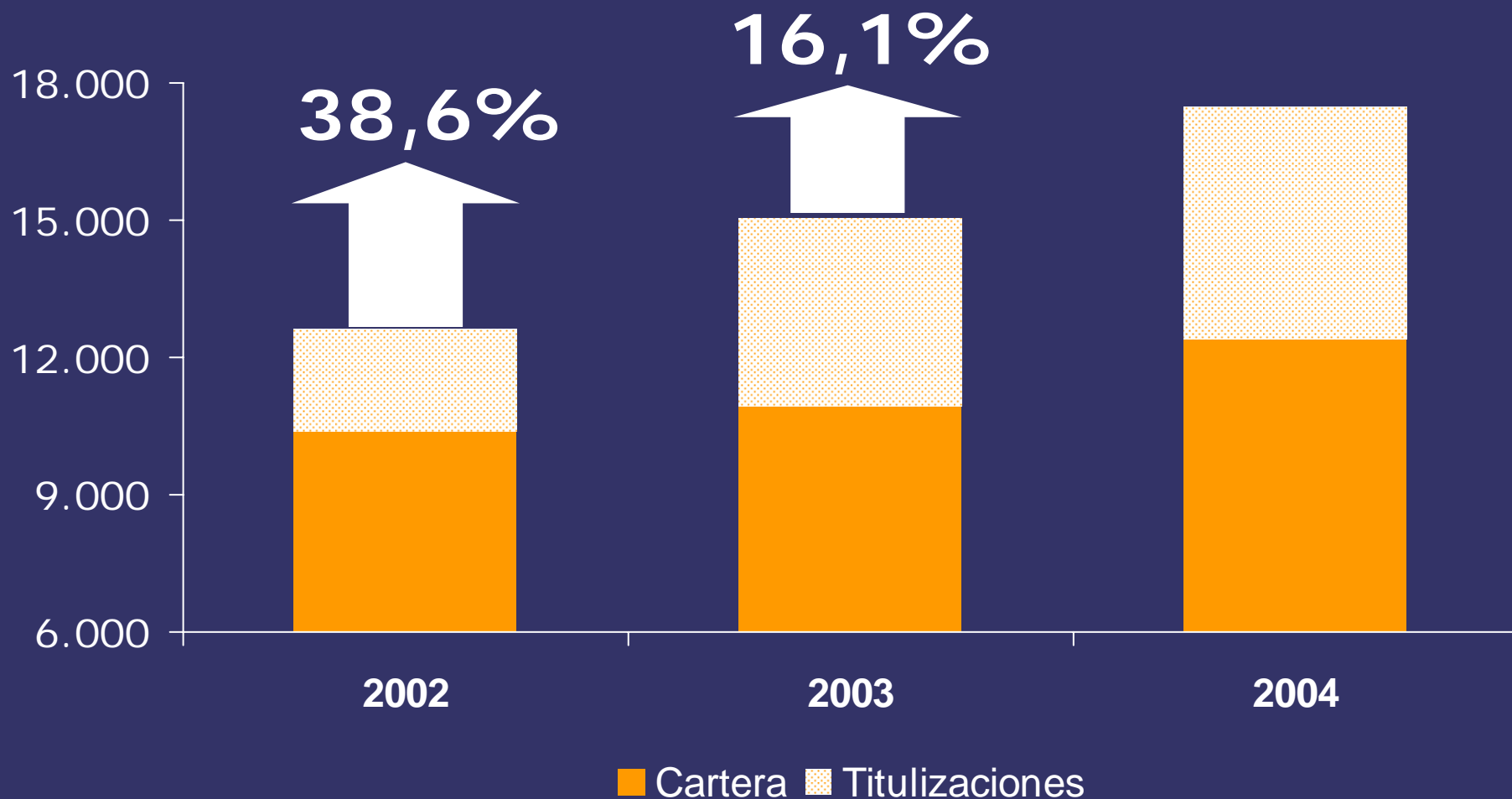
# Red de distribución



# II. Negocio hipotecario



# Stock de hipotecas



Miles €

■ Cartera ■ Titulizaciones



# Perfil de la cartera hipotecaria

	S 04
Préstamo medio	89.601 €
Esfuerzo neto familiar(*) ■	26,78%
Primera residencia	91,58%
Préstamo/Valor de tasación(*)	45,89%
Morosidad	0,14

Septiembre 2004

(\*) Datos referidos solo a viviendas



# Perfil de la nueva producción

	2004
Préstamo medio	164.198€
Esfuerzo neto familiar(*) <sup>■</sup>	29,89%
Préstamo/Valor de tasación(*)	64,81%

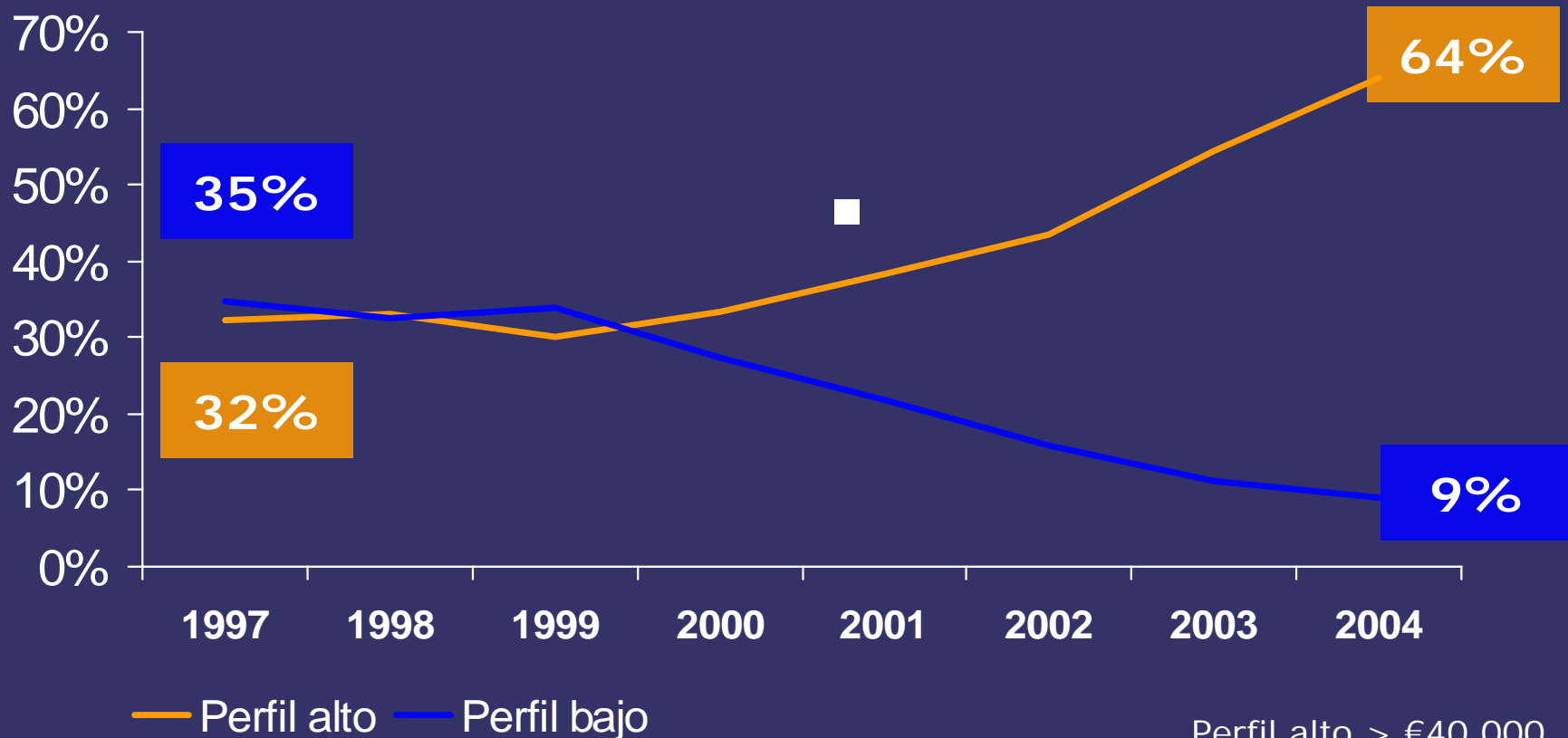
Septiembre 2004

(\*) Datos referidos solo a viviendas





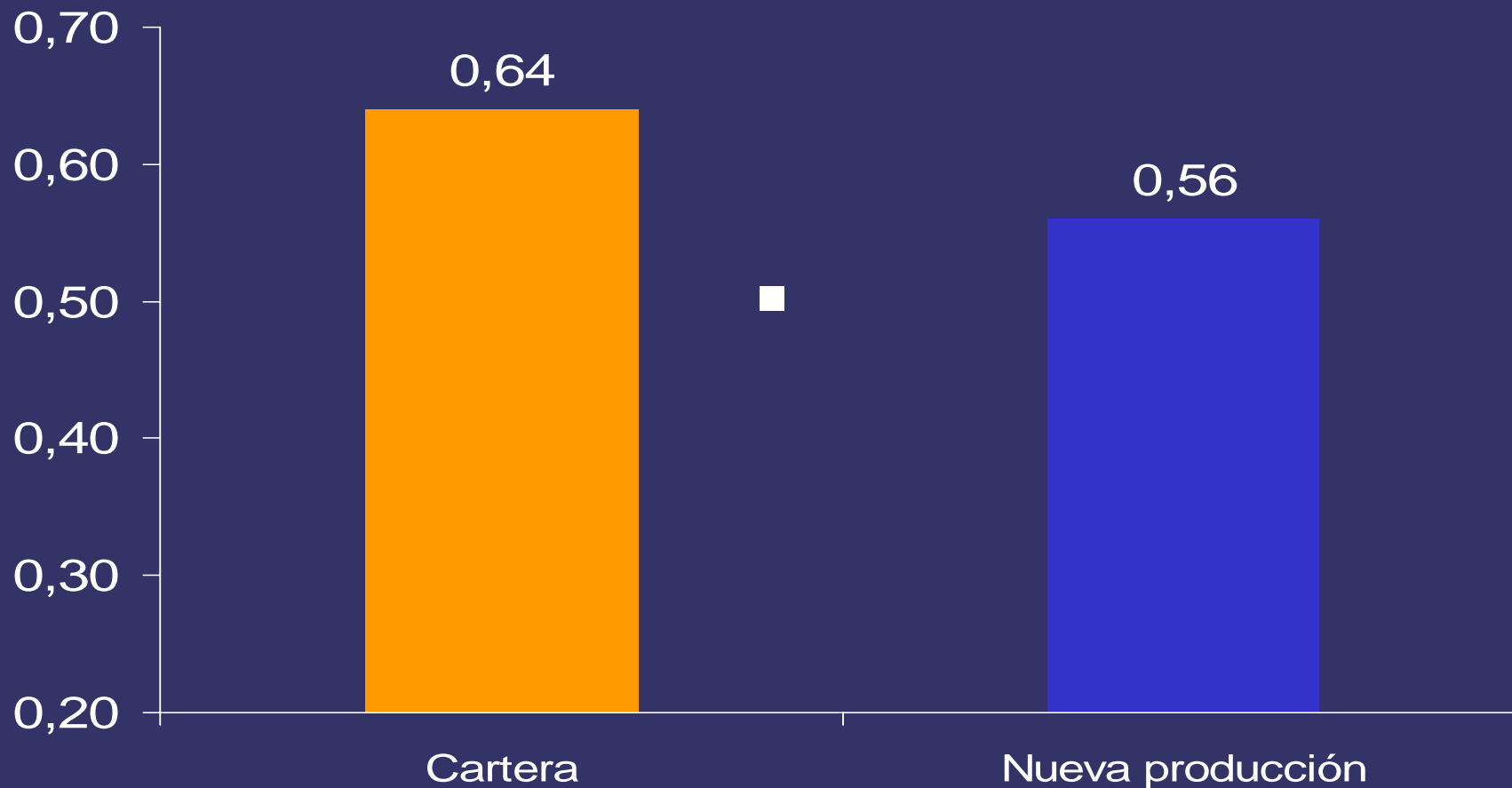
# Crecimiento selectivo: personalización precios



Perfil alto > €40.000  
Perfil bajo < €24.000



# Diferencial hipotecas



# Cartera hipotecaria por perfil de cliente

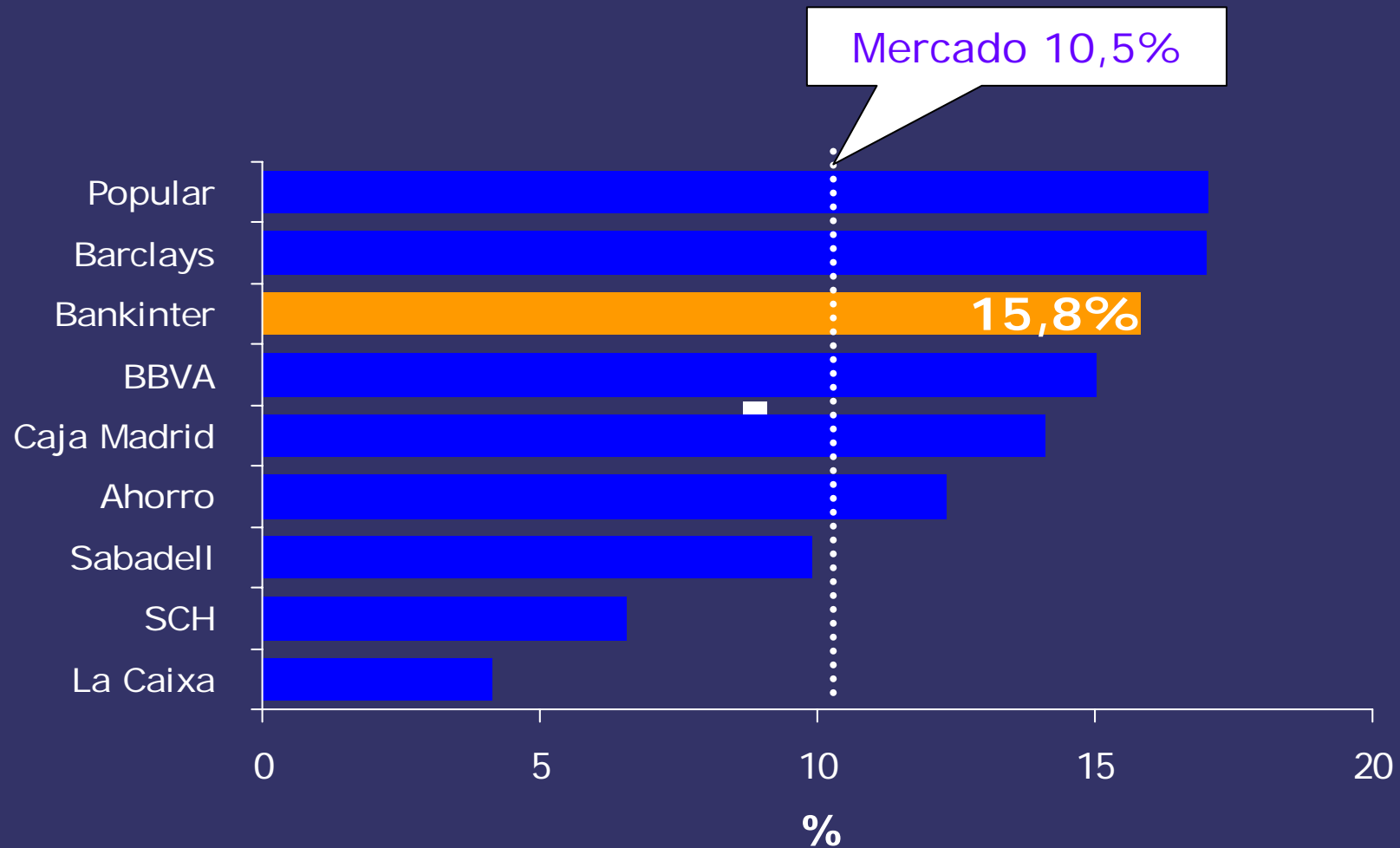
Ingresos netos(€)	Prestamo medio (€)	Productos por cliente	Margen
>70.000	134.528	8,9	0,60
>40.000 <70.000	101.358	7,9	0,64
>24.000 <40.000	70.595	7,2	0,71
<24.000	44.173	6,4	0,86



# III. Gestión de activos



# Activos bajo gestión



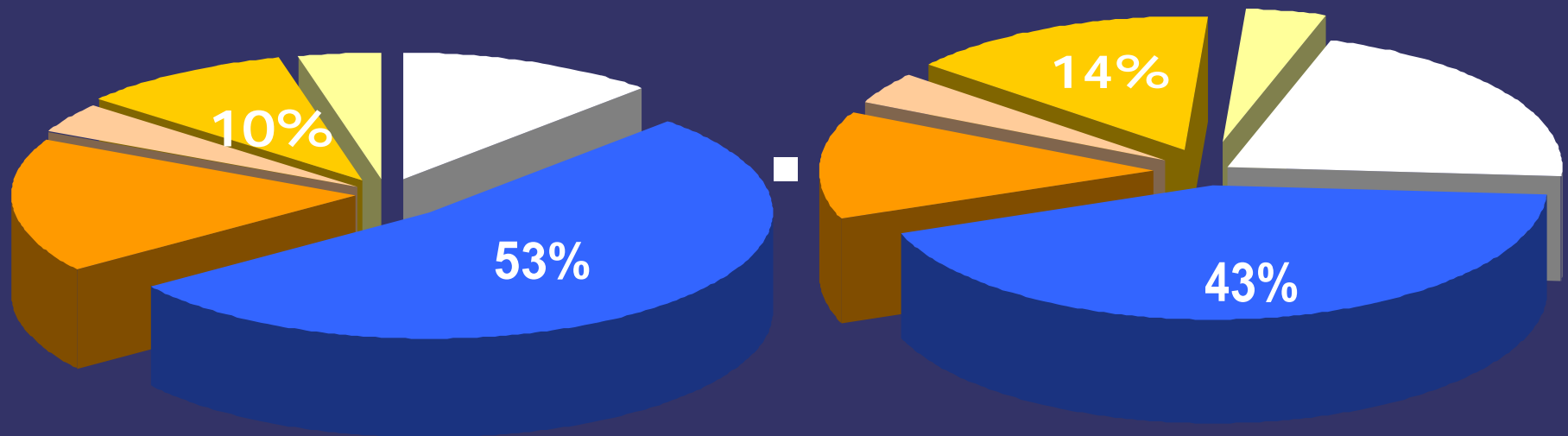
Fuente: Inverco  
Solo Fondos de Inversión  
Datos a Septiembre



# Por tipo de activo

S 2003

S2004



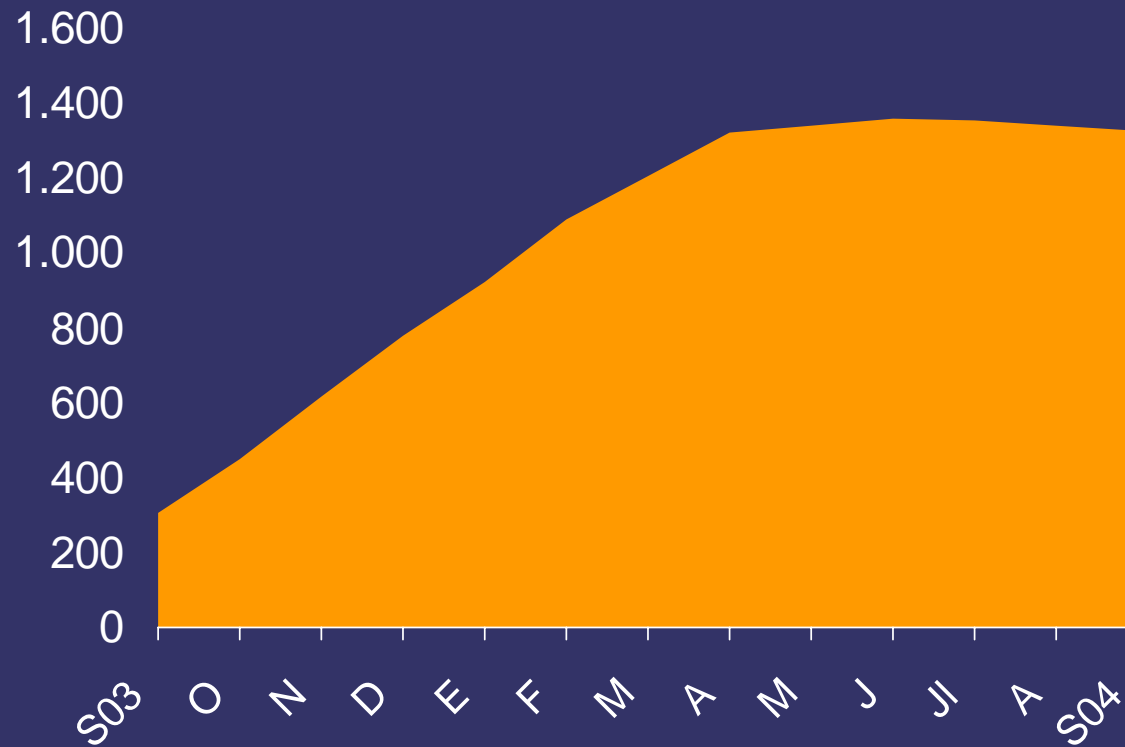
■ Monetaarios ■ Garantizados ■ Otras Gestoras ■ R.V ■ Mixtos ■ Renta Fija

No incluye los mandatos de gestión patrimonial ni ffpp

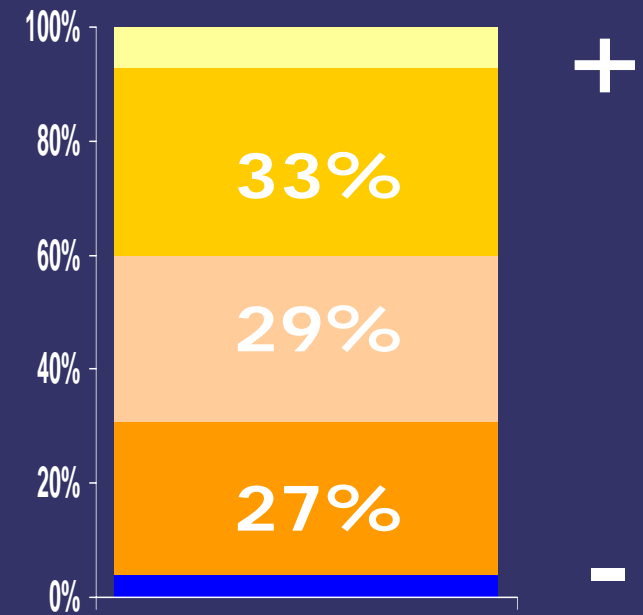


# Acuerdos de Gestión

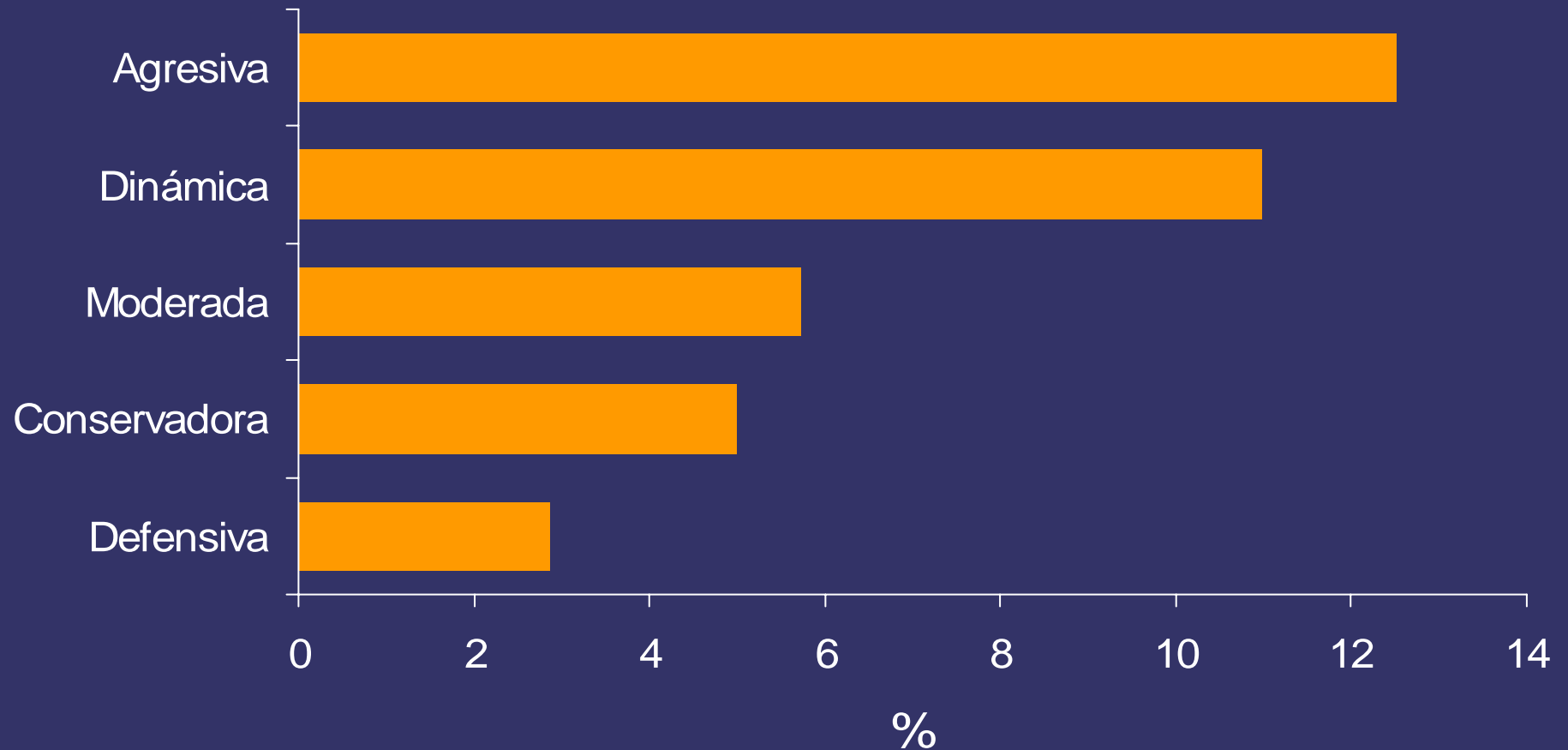
Mill €



Perfil de riesgo



# Rentabilidades AdG (\*)

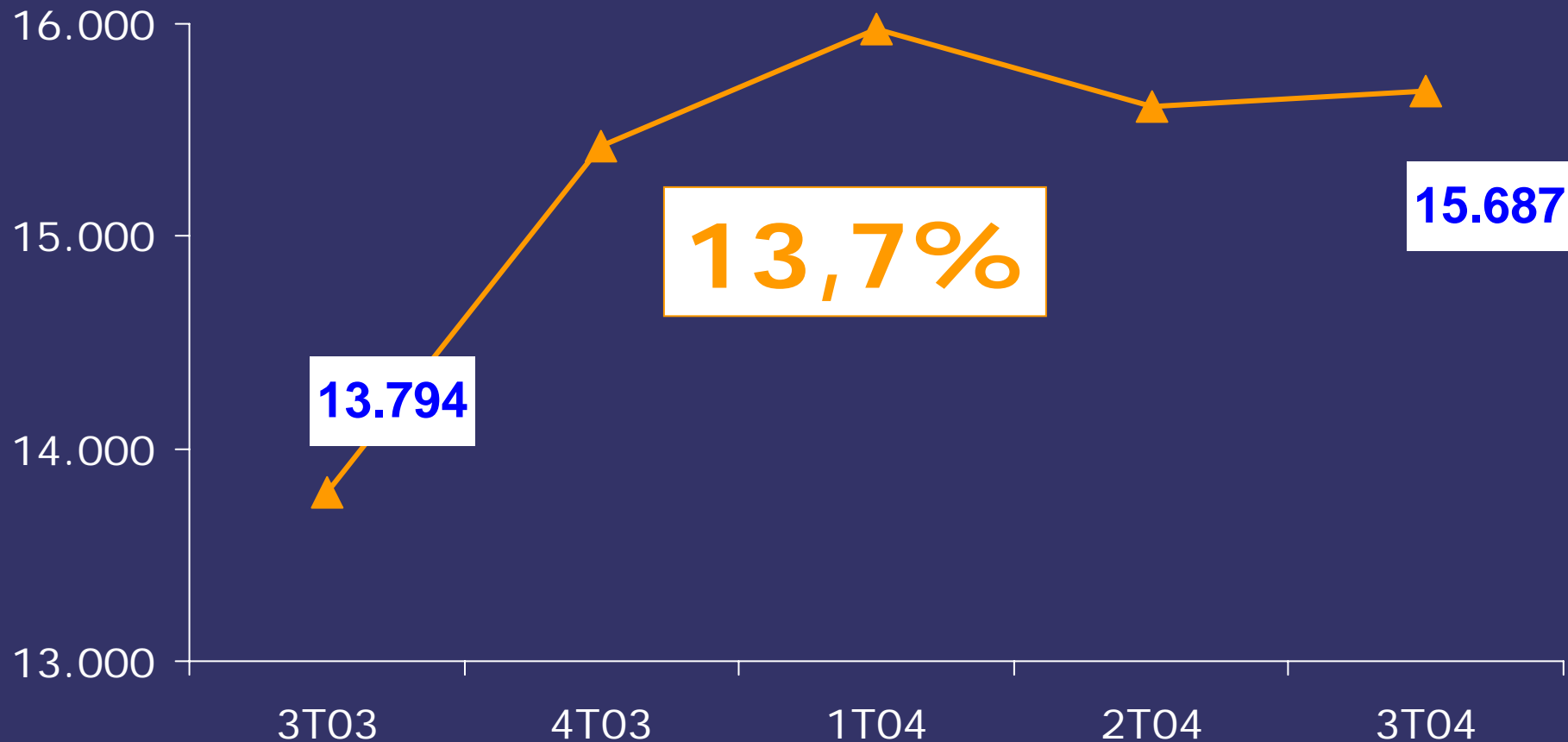


(\*) Desde su inicio en abril 03





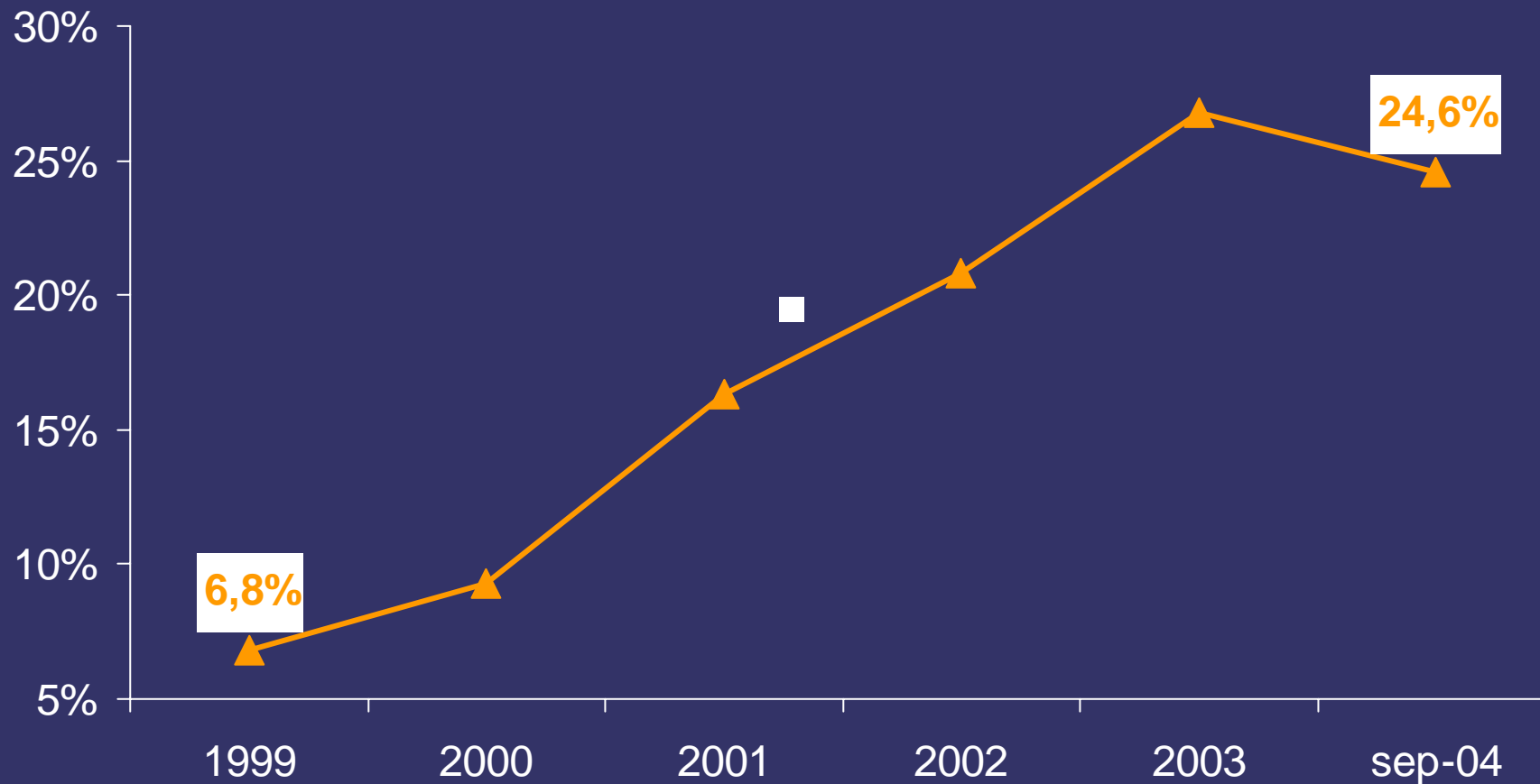
# Evolución de las comisiones



# III. Renta variable



# % Mercado Bolsa de Madrid ( personas físicas)



# IV. Seguros



# Seguros de Vida

	Pólizas/ Activos	Var %	Primas
Vida	75.443	17,7	€ 7,8 Mln
Otros	109.205	7,9	€ 6,5 Mln
Ahorro	€ 717,9 Mln	(9,8)	-
Planes de pensiones	€ 618,4 Mln	26,6	-



# Seguros de Auto



	A Sept. 04	Variación %
Pólizas	965.845	25,33
Primas	€ 356,6 Mln	24,33
Ratio combinado	92,8%	(4,5)
Resultados	21,9	49,72



# 4. Resultados



- **Resultados de clientes**
- **Cuenta de resultados consolidada**





# Resultados de clientes



# Resultados por Segmentos

<i>Miles de Euros</i>	<b>Ac. J04</b>	<b>Var.</b>	<b>%</b>
Banca Privada	28.440	3.733	15,1
Pymes	25.294	1.507	6,3
Finanzas Personales	14.245	534	3,9
Corporativa	40.146	725	1,8
Particulares	78.634	(425)	(0,5)
Extranjeros	5.719	(1.774)	(23,7)
<b>Total BAI</b>	<b>192.373</b>	<b>4.301</b>	<b>2,3</b>
<b>Total BDI</b>	<b>124.065</b>	<b>(3.070)</b>	<b>(2,4)</b>



# Cuenta de resultados consolidada



# Créditos

<i>Miles de Euros</i>	<b>Sept 04</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Créditos a Admin. Públicas	30.149	21.129	234,3
Créditos a sectores residentes	17.428.855	1.988.823	12,9
Créditos al sector no residente	335.033	(39.947)	(10,7)
Riesgo crediticio dudoso	58.698	(8.556)	(12,7)
Fondo de insolvencia	379.504	49.130	14,9
<b>Total</b>	<b>17.473.231</b>	<b>1.912.319</b>	<b>12,3</b>
<b>Total gtía.real ex-tituliz.</b>	<b>17.204.293</b>	<b>2.402.737</b>	<b>16,2</b>
<b>Total ex-titulización</b>	<b>22.586.859</b>	<b>2.826.363</b>	<b>14,3</b>



# Inversión media por divisiones

<i>Saldos medios</i>	<b>Sept 04</b>	<b>Variación</b>	<b>Var %</b>
<b>Pymes</b>	2.621	439	20,1
<b>Personas Físicas</b>	17.156	2.182	14,5
<b>Corporativa</b>	3.169	296	10,3
<b>Total</b>	<b>22.946</b>	<b>2.917</b>	<b>14,5</b>



# Recursos gestionados

<i>Miles de Euros</i>	<b>Sept 04</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Acreedores	13.948.731	1.009.732	7,8
Débitos rep. por valores negoc.	4.258.323	(249.584)	(5,5)
<b>Total</b>	<b>18.207.054</b>	<b>760.148</b>	<b>4,4</b>
<b>Gestionados fuera de balance</b>	<b>9.400.698</b>	<b>987.955</b>	<b>11,7</b>
Fondos de Inversión	7.484.539	1.034.686	16,0
Fondos de Pensiones	618.377	127.853	26,1



# Cta. Resultados Consolidada

<i>Miles de Euros</i>	<b>A Sept 04</b>	<b>Dif</b>	<b>%</b>
<b>ATMs</b>	<b>25.866.727</b>	<b>1.746.929</b>	<b>7,2</b>
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>302.103</b>	<b>(11.553)</b>	<b>(3,7)</b>
Comisiones	124.768	13.937	12,6
<b>Margen Básico</b>	<b>426.871</b>	<b>2.384</b>	<b>0,6</b>
Rdo. Operaciones Financieras	9.883	(6.604)	(40,1)
<b>Margen Ordinario</b>	<b>436.754</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(1,0)</b>
Gastos Grls. de Admón.	(223.493)	(5.807)	2,7
<b>Margen de Explotación</b>	<b>213.261</b>	<b>(10.027)</b>	<b>(4,5)</b>
Puesta en Equivalencia	23.081	8.394	57,2
Resultados Extraordinarios	(12.860)	(47.520)	(137,1)
Saneamientos y Amortizaciones	(32.698)	85.331	(72,3)
<b>BAI</b>	<b>190.784</b>	<b>36.178</b>	<b>23,4</b>
Impuesto sobre Beneficios	62.910	18.543	41,8
Resultado atribuido a la Minoría	11.686	0	0
<b>BDI Atribuido al Grupo</b>	<b>116.188</b>	<b>17.635</b>	<b>17,9</b>

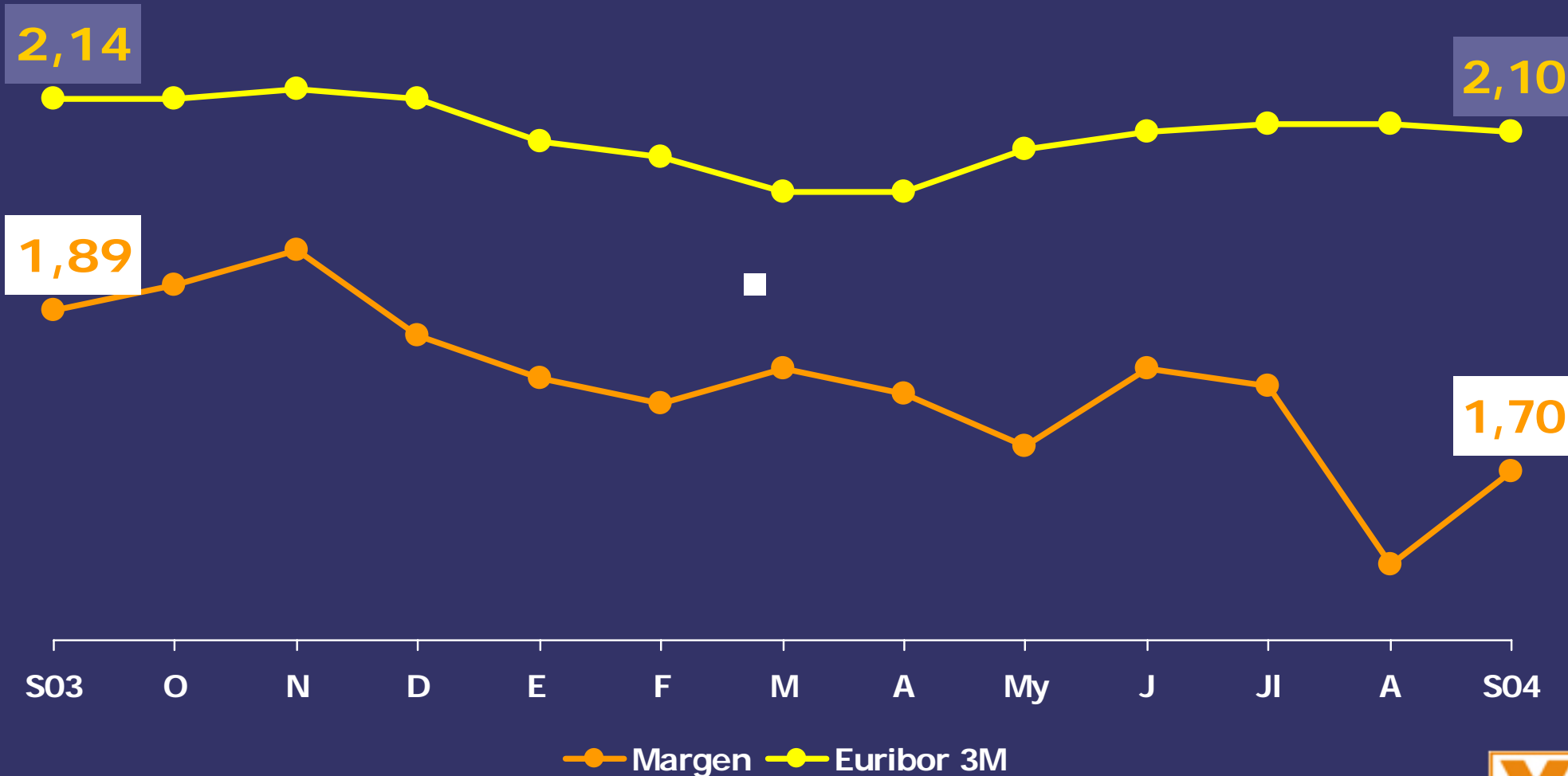


# Margen de intermediación ex-dividendos trimestral





# Margen de clientes *(anualizado)*



# Comisiones

<i>Miles de Euros</i>	<b>A Sept 04</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
<b>Pagadas</b>	<b>35.643</b>	<b>2.178</b>	<b>6,5</b>
Cobros y pagos	43.972	2.377	5,7
Tarjetas de crédito	22.547	1.231	5,8
Valores	21.390	12	0,1
Fondos de Inversión	45.382	7.244	19,0
Otras comisiones	29.157	6.237	27,2
<b>Cobradas</b>	<b>160.411</b>	<b>16.115</b>	<b>11,2</b>
<b>Total</b>	<b>124.768</b>	<b>13.937</b>	<b>12,6</b>

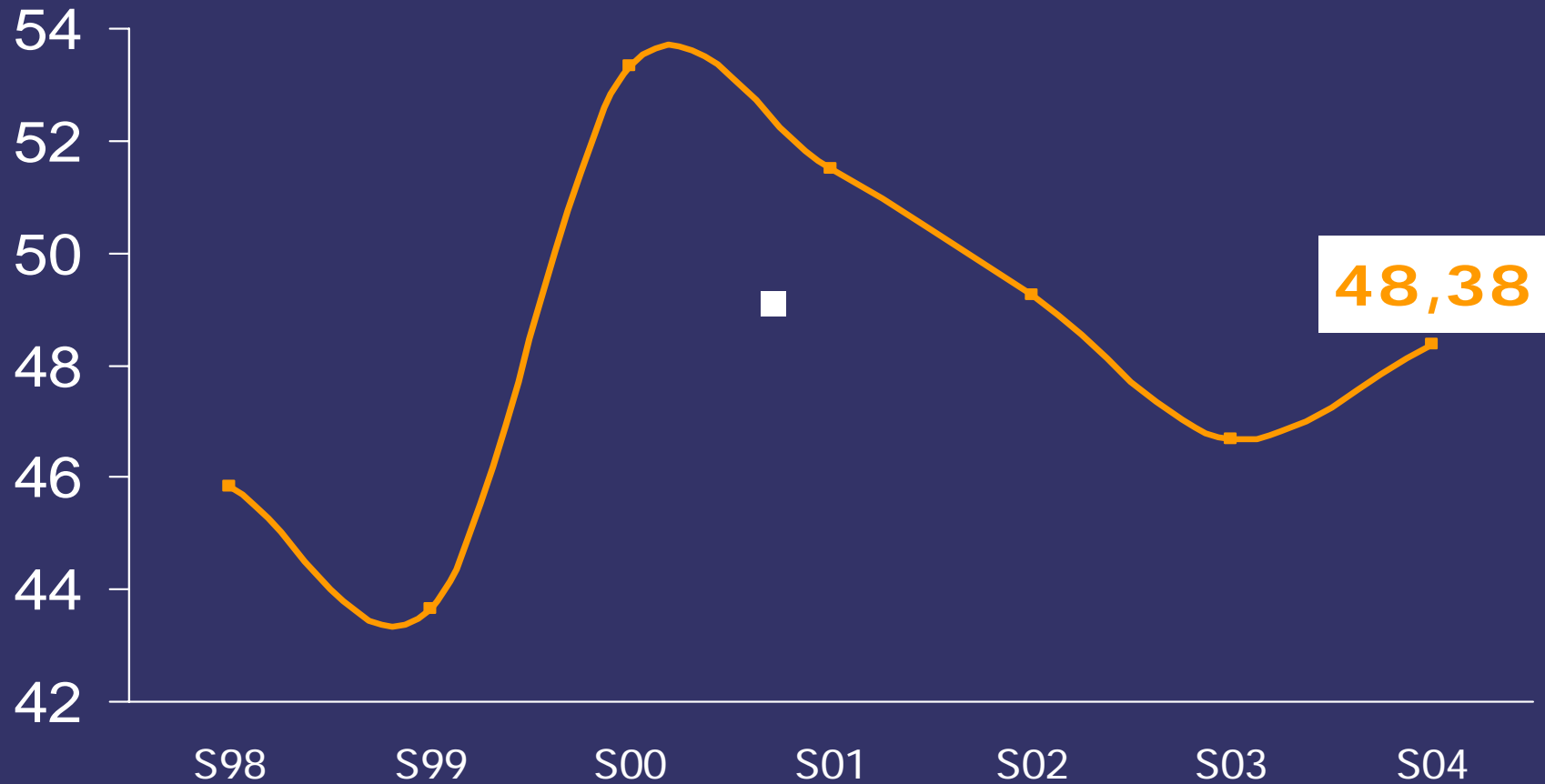


# Costes de Transformación

<i>Miles de Euros</i>	<b>A Sept 04</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Personal	120.367	2.758	2,4
Otros Gastos Gles. y amort.	103.126	3.049	3,1
<b>Total</b>	<b>223.493</b>	<b>5.807</b>	<b>2,7</b>



# Eficiencia



# Beneficio neto negocio asegurador

<i>Miles de Euros</i>	<b>A Sept 04</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
BK Seguros de Vida	14.500	1.896	15,0
LDA	11.432	3.454	43,3
<b>Total</b>	<b>25.932</b>	<b>5.350</b>	<b>26,0</b>

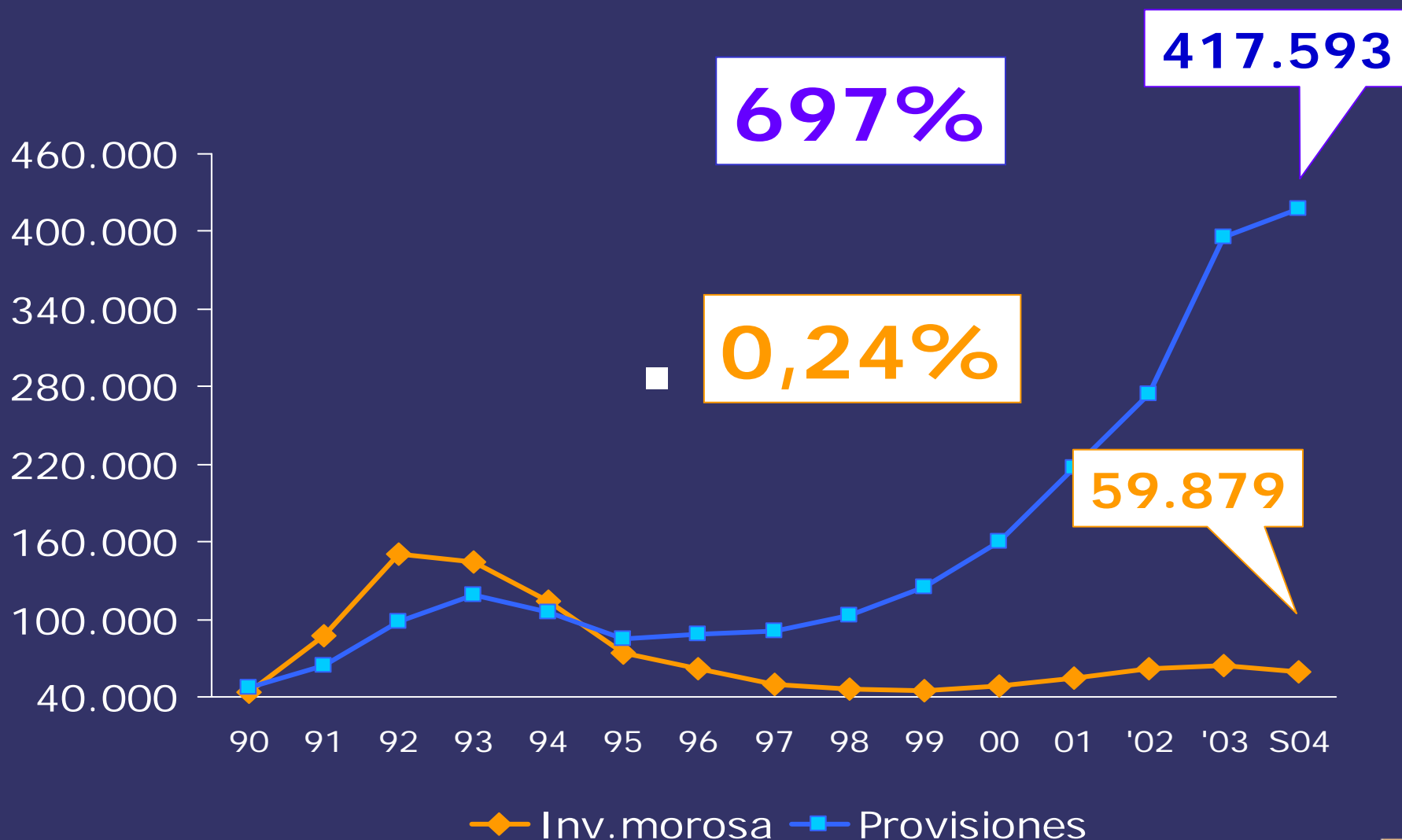


# Amortizaciones y Saneamientos

<i>Miles de Euros</i>	<b>A Sept 04</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Inmovilizaciones Financieras	1	246	(99,6)
Específicas	(345)	(11.354)	(103,1)
Genérica	11.756	(5.481)	(31,8)
Fondo de Estabilización	21.288	(68.742)	(76,4)
<b>Total</b>	<b>32.699</b>	<b>85.331</b>	<b>(72,3)</b>



# Morosidad y provisiones



Miles de euros



# BPA/DPA

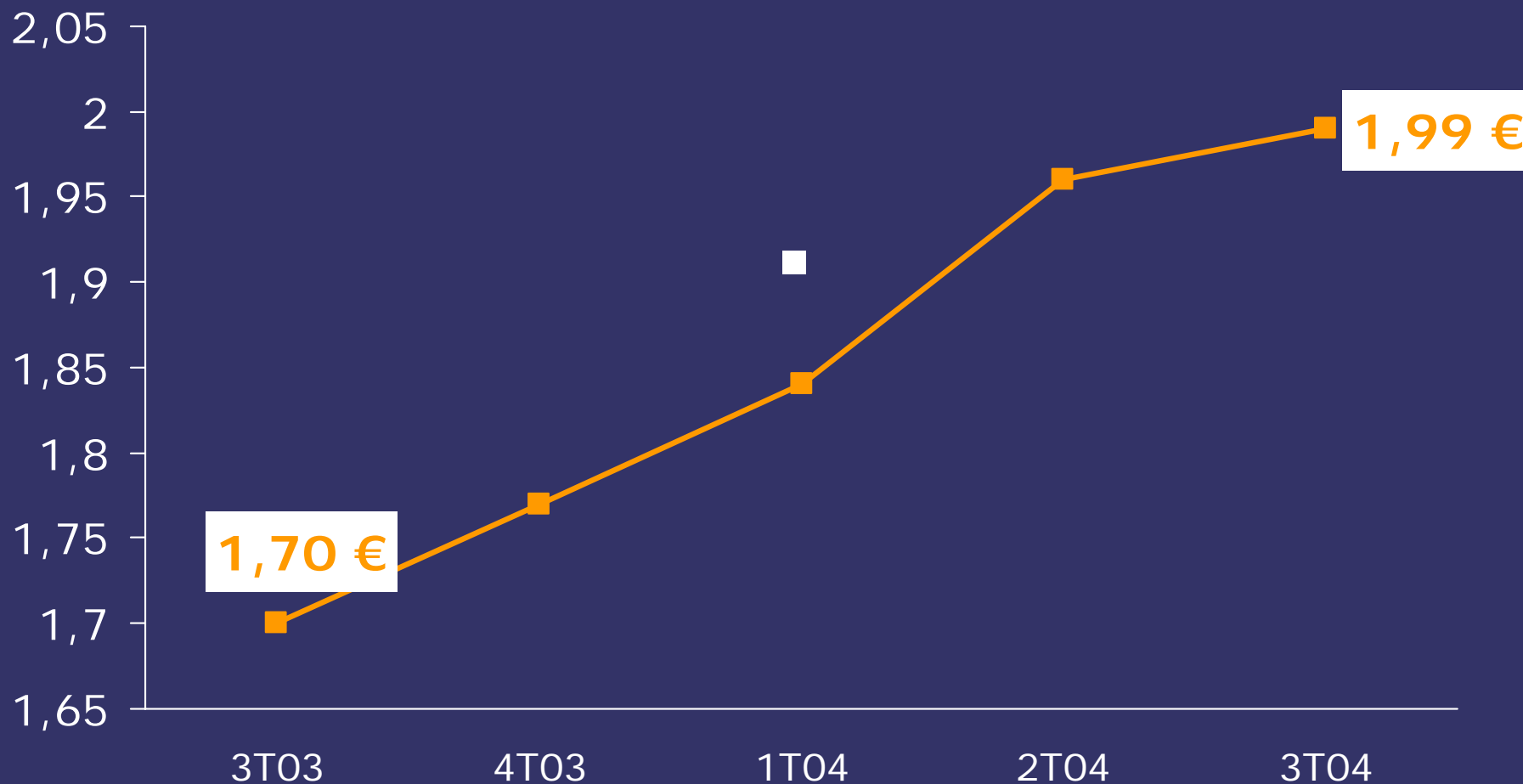
	Ac S04	Dif	%
BPA (€)	1,53	0,22	16,8
DPA (€)	0,78	0,08	11,4





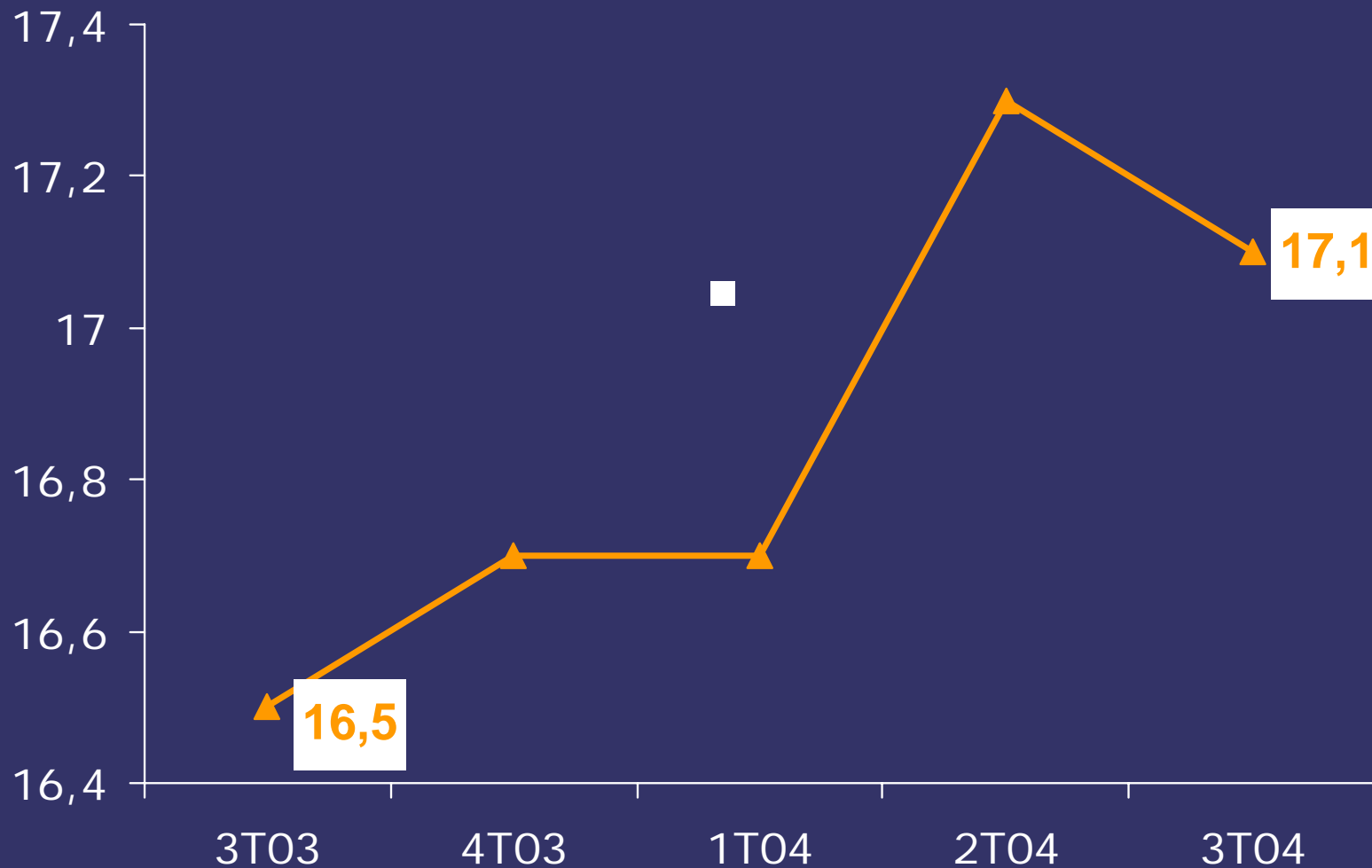
# BPA

*(Media móvil últ. 12 meses)*



# ROE

*(Media móvil)*



# 5. Gestión del Capital



# Recursos propios

<i>Millones de Euros</i>	30 Sept 2004	% Variación
<b>APRs</b>	14.902.477	9,99
<b>Core capital</b>	886.496	7,76
<b>Tier 1</b>	1.175.985	7,67
Tier 2	627.897	8,76
<b>Ratios (%)</b>		
Core capital	5,95	
Tier 1	7,89	
Ratio de Capital	12,10	
<b>Ratings</b>		
<b>Moody´s</b>		
Corto plazo		P1
Largo plazo		Aa3
<b>Standard &amp; Poor´s</b>		
Corto plazo		A1
Largo plazo		A



# Conclusiones

- ✓ **Calidad : fruto del Compromiso**
- ✓ **Aumenta el ritmo de captación**
- ✓ **Expansión en Pymes**
- ✓ **Crecimiento hipotecario selectivo**
- ✓ **Valor creciente negocio asegurador**



**Muchas gracias**

