

resultados 2T 2005



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.

Bankinter presenta la información trimestral de los estados financieros en formato adaptado a los nuevos criterios contables de la Circular del Banco de España 4/04.

Las cifras que se presentan son el resultado de la aplicación e interpretación realizada por Bankinter de dicha Circular, sujetas en todo caso a la revisión y validación por los auditores externos de los datos correspondientes al ejercicio 2004 y a la reserva de primera implantación.

1

Resultados

2

Crecimiento

3

Solvencia y Valor

4

Conclusiones



1

Resultados

**Bankinter presenta una
Cuenta de Resultados
reflejo del fuerte crecimiento y
rentabilidad de sus negocios
estratégicos.**

Continúa la sólida aportación del Margen de Intermediación...

	Acum Jun' 05	Acum Jun' 04	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación	210.545	192.194	18.351	9,55

Apoyada en el **gran crecimiento** de los volúmenes de negocio

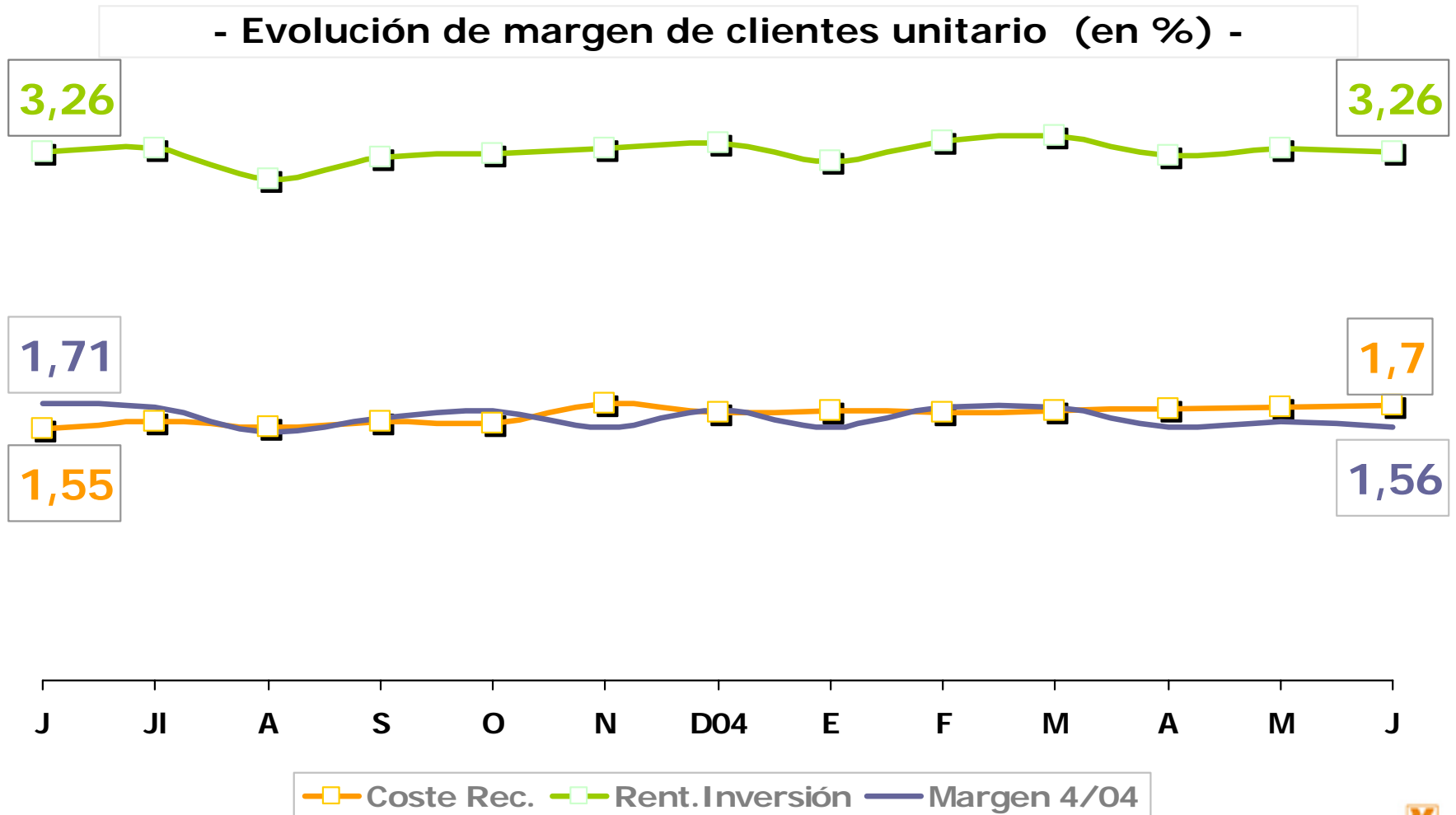
- Inversión crediticia (en mill €) -

	Junio 05	Variación	%
Total inversión crediticia	22.960	4.779	26,3
Ex-titulización	26.522	4.151	18,6
Crédito con garantía real	16.721	3.490	26,4
Crédito sin garantía real	6.653	1.365	25,8

- Recursos de clientes (en mill €) -

	Junio 05	Variación	%
En balance	22.733	3.813	20,2
Fuera de balance	9.998	601	6,4
Fondos de Inv. y pensiones	8.600	489	6,0
Total	32.731	4.414	15,6

El **margen de clientes** está afectado por el mayor coste de los recursos



Todas las líneas de ingresos contribuyen al fuerte crecimiento del **Margen Ordinario**

	Acum. Jun'05	Acum. Jun'04	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación	210.545	192.194	18.351	9,55
Puesta equivalencia	11.108	8.396	2.712	32,30
Comisiones	92.544	87.140	5.404	6,20
Seguros	299	(431)	730	n.s.
Operaciones Financ.	36.461	13.336	23.125	173,41
Marg. Ordinario	350.957	300.635	50.322	16,74

Las comisiones reflejan una **mayor actividad** de clientes

- Desglose de Comisiones (en €) -

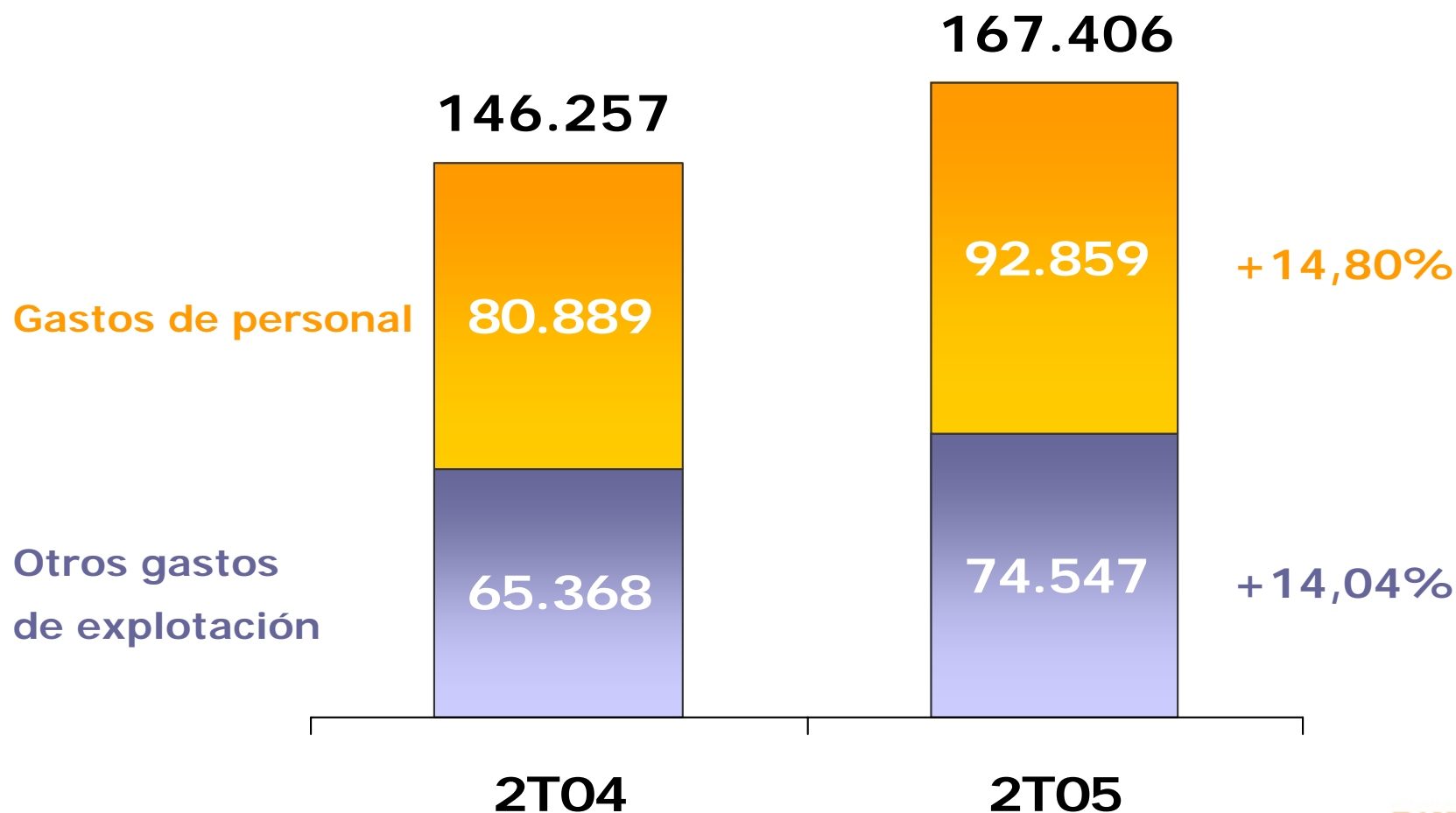
	A Jun 05	Variación	%
Agentes y Bca Virtual	11.283	1.967	21,1
Otras comisiones pagadas	16.561	1.886	12,9
Pagadas	27.844	3.853	16,1
Cobros y pagos	32.752	2.672	8,9
Por tarjetas de crédito	17.603	1.926	12,3
Valores	15.315	635	4,3
Fondos de Inversión y Pensiones	38.208	2.529	7,1
Otras comisiones	34.113	3.420	11,1
Cobradas	120.388	9.257	8,3
TOTAL	92.544	5.404	6,2

A pesar del esfuerzo inversor el **Margen de Explotación** crece con fuerza

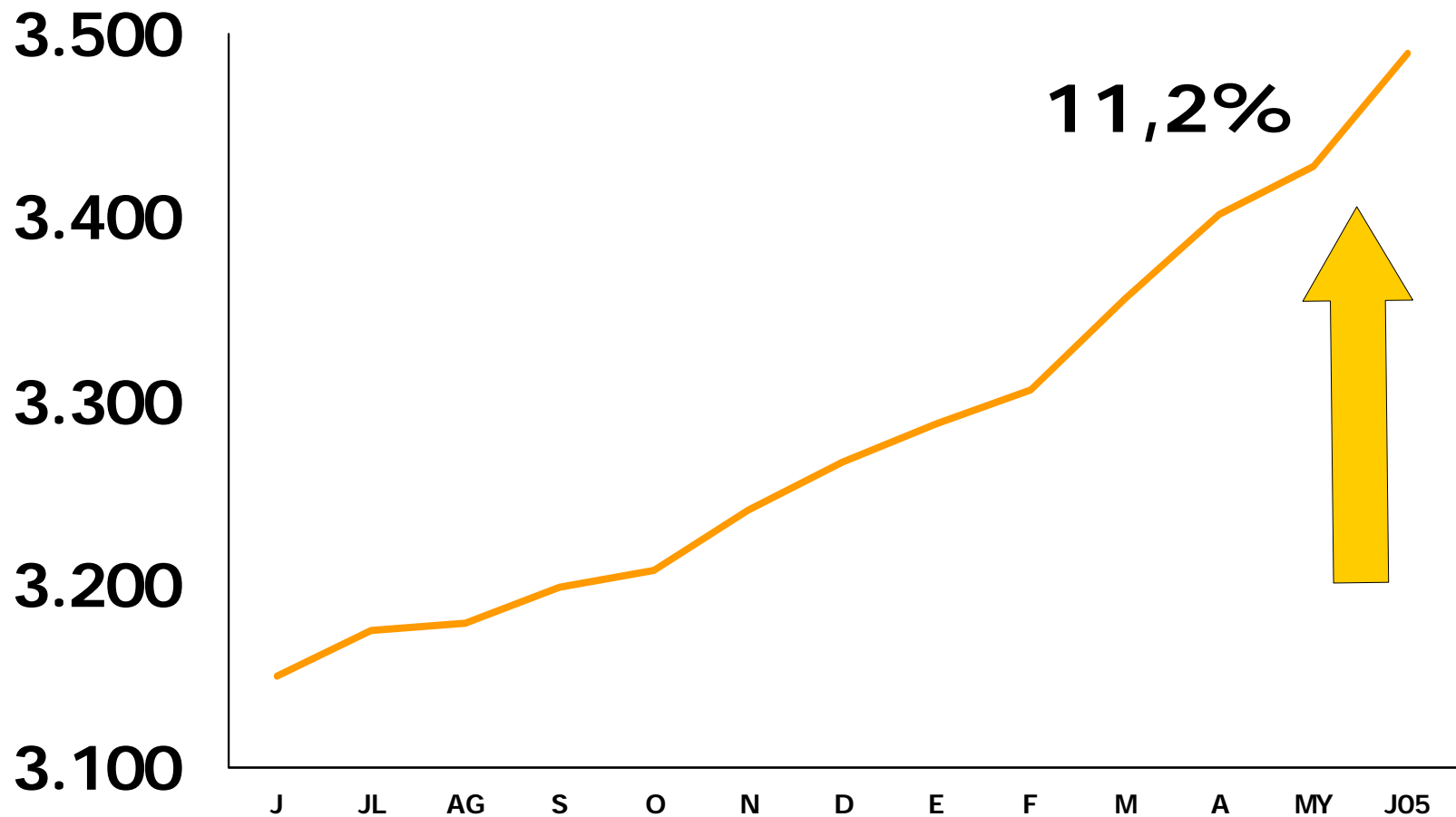
	Acum. Jun'05	Acum. Jun'04	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación	210.545	192.194	18.351	9,55
Puesta equivalencia	11.108	8.396	2.712	32,30
Comisiones	92.544	87.140	5.404	6,20
Seguros	299	(431)	730	n.s.
Operaciones Financ.	36.461	13.336	23.125	173,41
Marg. Ordinario	350.957	300.635	50.322	16,74
C. Transf.	(167.406)	(146.257)	(21.149)	14,46
Marg. explotación	183.551	154.377	29.174	18,90

Los ingresos permiten acelerar nuestras inversiones de futuro

- Evolución gastos explotación (en miles €) -

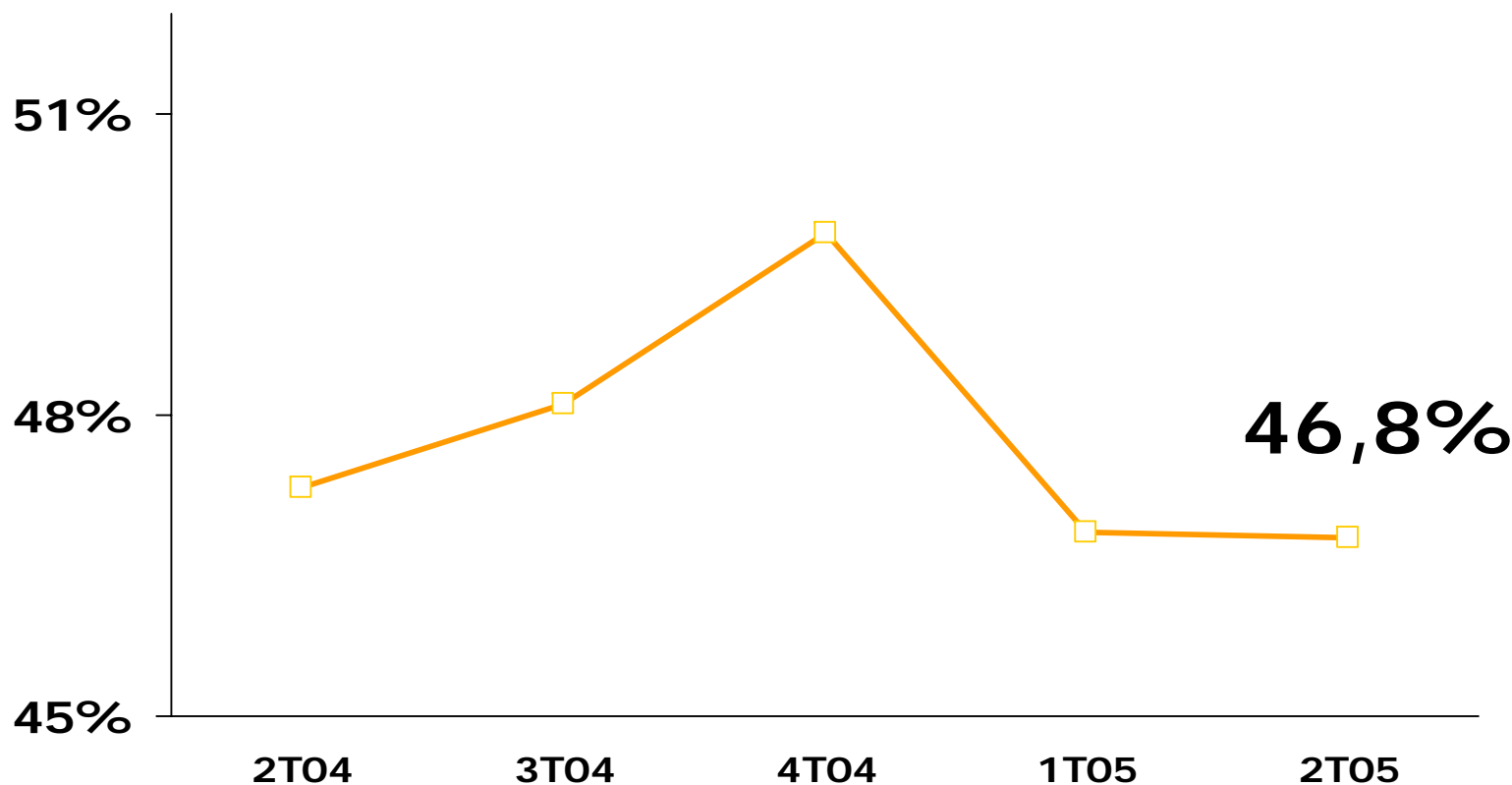


Y contar con más **personas** para impulsar el crecimiento

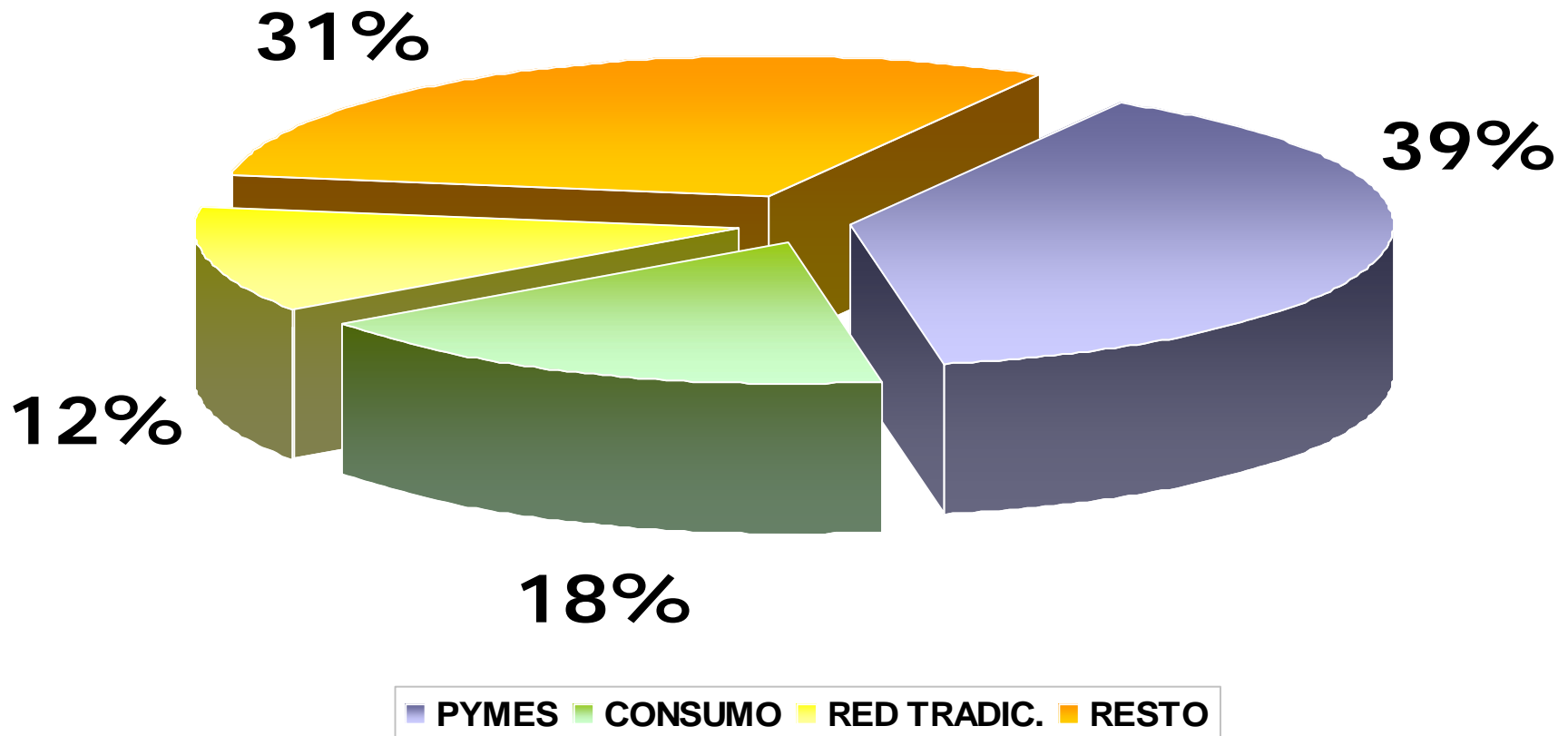


Manteniendo la **eficiencia** bajo control

- Ratio de eficiencia (en %) -



Dedicamos las nuevas inversiones a nuestros retos estratégicos



El crecimiento del crédito obliga a dotar más provisiones

Cta. Rtdos. (miles €)	Acum. Jun'05	Acum. Jun'04	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación	210.545	192.194	18.351	9,55
Puesta equivalencia	11.108	8.396	2.712	32,30
Comisiones	92.544	87.140	5.404	6,20
Seguros	299	(431)	730	n.s.
Operaciones Financ.	36.461	13.336	23.125	173,41
Marg. Ordinario	350.957	300.635	50.322	16,74
C. Transf.	(167.406)	(146.257)	(21.149)	14,46
Marg. explotación	183.551	154.377	29.174	18,90
Pérd. Por deterioro	(36.710)	(11.070)	(25.640)	231,63
Dot. A provisiones	(2.302)	(5.100)	2.798	(54,86)
Otros Resultados	205	1.303	(1.098)	(84,27)

Las **dotaciones** aumentan en línea con el crecimiento de la inversión y el mix de negocio

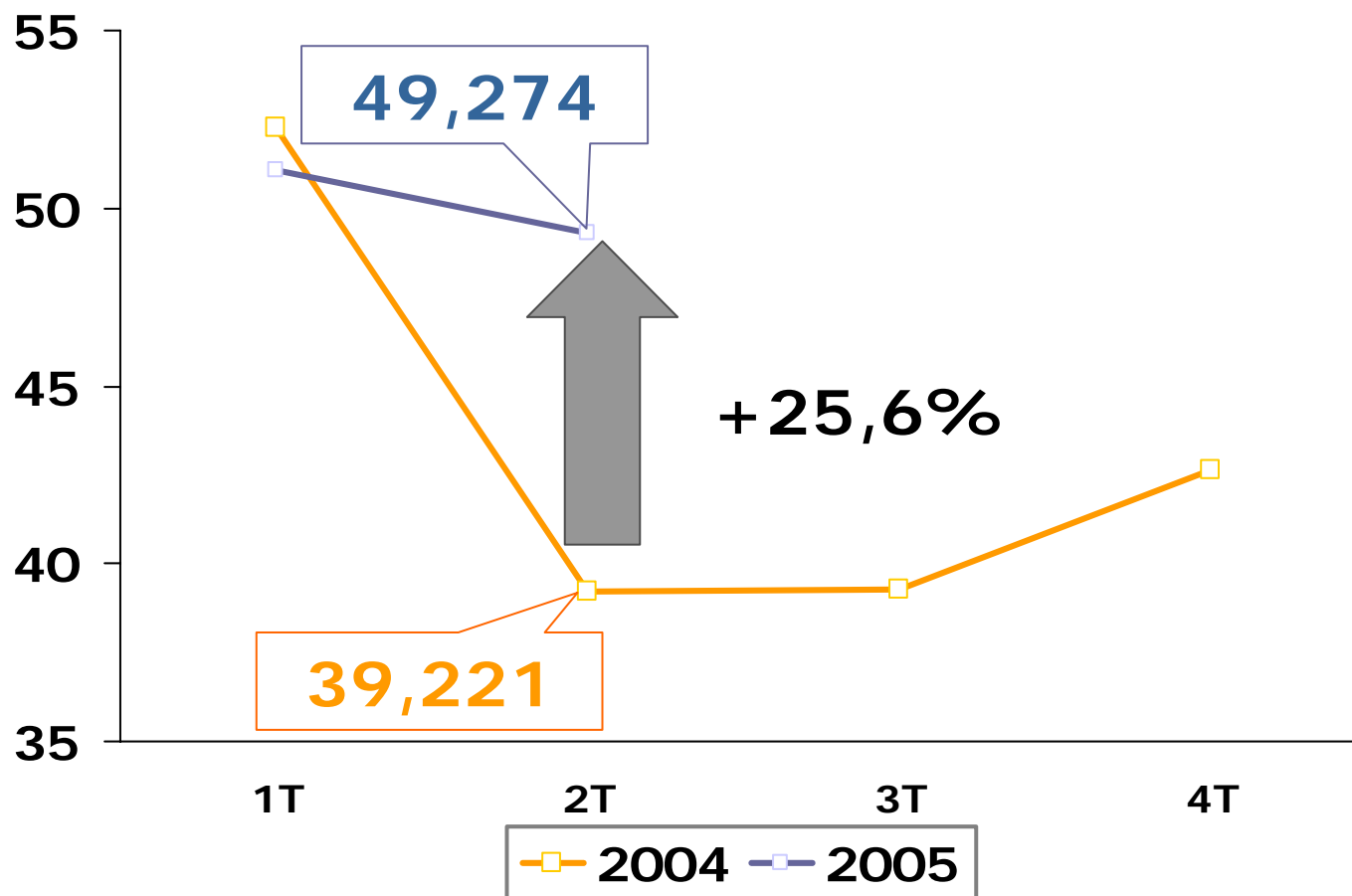
Miles €	Jun.'05	Jun.'04
Riesgo computable		
Total	28.832.333	26.201.356
Crecimiento desde Dic. año ant.	2.630.977	1.444.296
Específica	2.273	-2.881
Genérica	34.595	13.950
Otras	(158)	0
Total dotaciones	36.710	11.070

Los resultados reflejan la tendencia de crecimiento

Cta. Rtdos. (miles €)	Acum. Jun'05	Acum. Jun'04	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación	210.545	192.194	18.351	9,55
Puesta equivalencia	11.108	8.396	2.712	32,30
Comisiones	92.544	87.140	5.404	6,20
Seguros	299	(431)	730	n.s.
Operaciones Financ.	36.461	13.336	23.125	173,41
Marg. Ordinario	350.957	300.635	50.322	16,74
C. Transf.	(167.406)	(146.257)	(21.149)	14,46
Marg. explotación	183.551	154.377	29.174	18,90
Pérd. Por deterioro	(36.710)	(11.070)	(25.640)	231,63
Dot. A provisiones	(2.302)	(5.100)	2.798	(54,86)
Otros Resultados	205	1.303	(1.098)	(84,27)
BAI	144.744	139.511	5.233	3,75
BDI atrib. al grupo	100.358	91.496	8.862	9,69

Trimestralmente van a más

- Resultados trimestrales mill. de € -





2

Crecimiento

La estrategia de
diversificación de los negocios
hacia un **crecimiento rentable**
está dando sus frutos

Un crecimiento basado en la **focalización** en nuestras fortalezas

**En los negocios
tradicionales**

**Hipotecas
Fondos
Seguros**

**En los nuevos
negocios**

**Pymes
Consumo
Red**

**En nuestras
capacidades
diferenciales**

**Tecnología
Calidad
Innovación**

Todos los negocios presentan crecimientos relevantes

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

Inversión	Acum. Jun' 05	Var. €	Var. %
Pymes	3.368	846	33,5
Extranjeros	506	119	30,9
Privada	1.811	383	26,8
Corporativa	3.647	587	19,2
Fin. Personales	626	100	19,0
Particulares	16.359	2.042	14,3
Total Segmentos	26.317	4.077	18,3

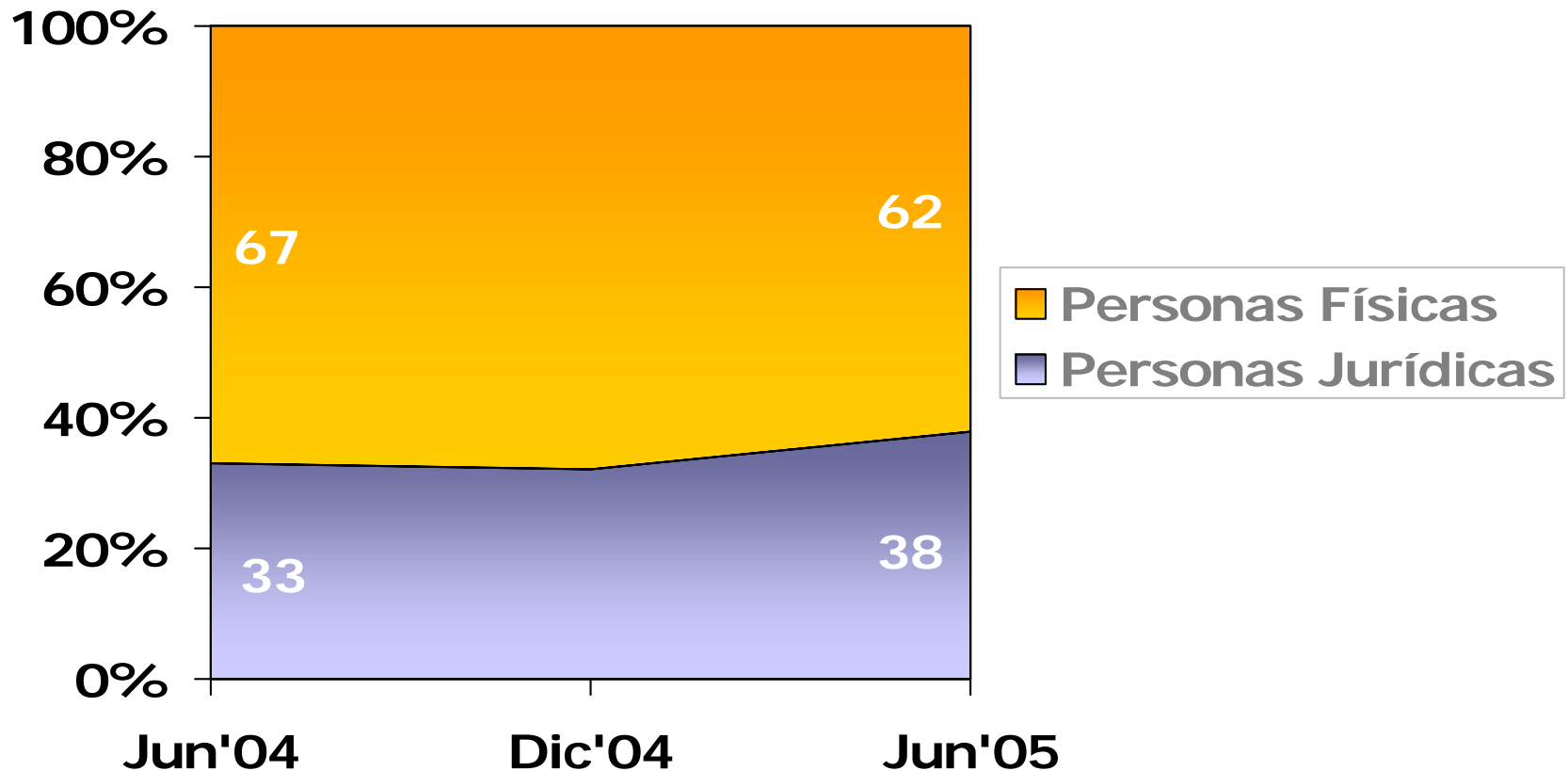
La **estrategia** se refleja en los resultados por segmentos

- Resultados por Segmentos (miles de €) -

BAI	Acum. Jun'05	Var. €	Var. %
Pymes	24.322	8.510	53,8
Corporativa	36.645	10.270	38,9
Privada	25.401	4.573	22,0
Finanzas Personales	13.866	2.499	22,0
Particulares	50.418	4.853	10,6
Extranjeros	3.873	223	6,1
Total Segmentos	154.525	30.928	25,0

Y en el cambio de **mix** de negocios

- Distribución del BAI de Redes entre PF y PJ -



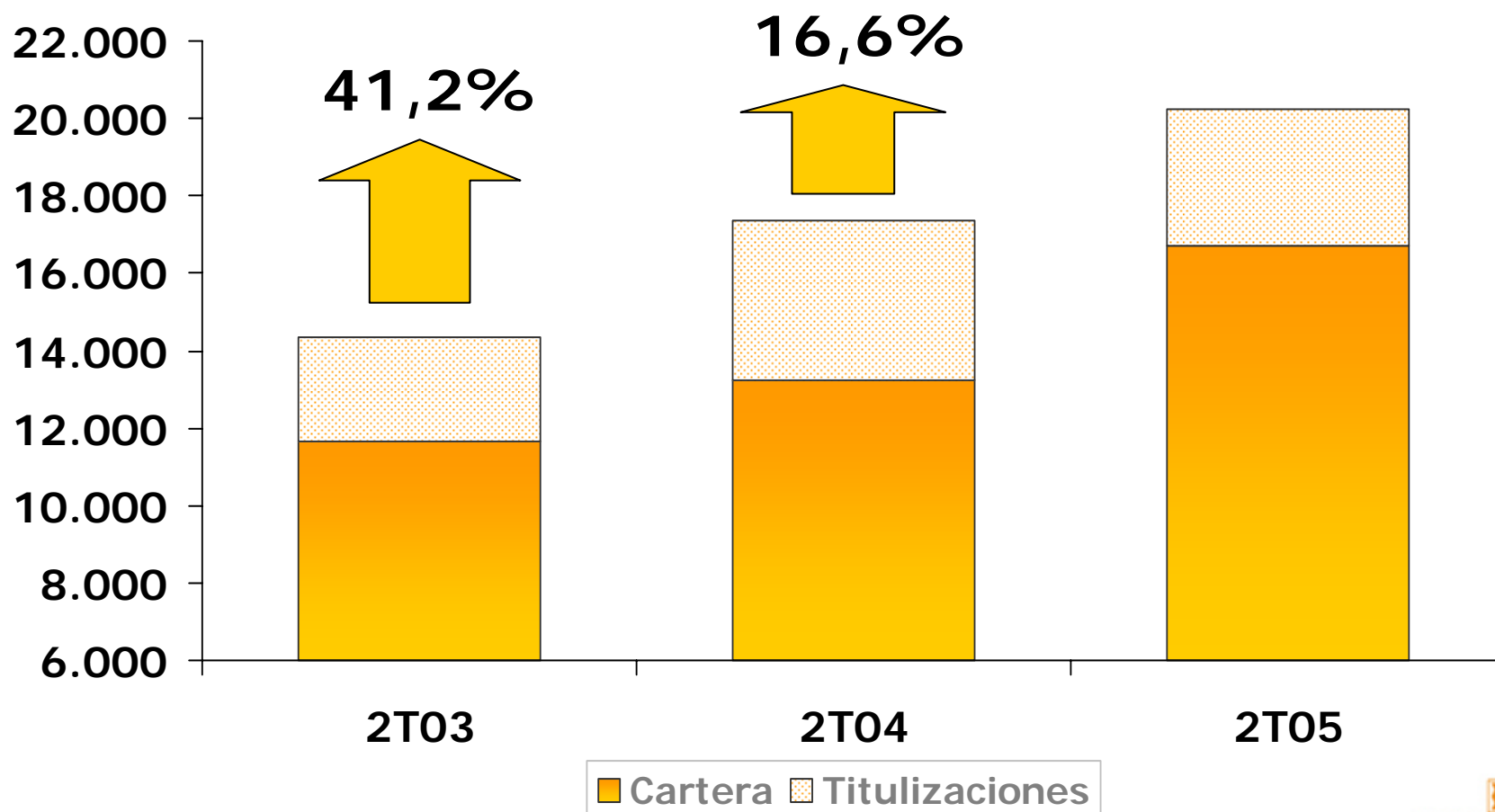
El negocio hipotecario muestra un sólido crecimiento selectivo

Negocio actual

Nuevos negocios

Capacidades

- Evolución stock de Hipotecas (en miles €) -



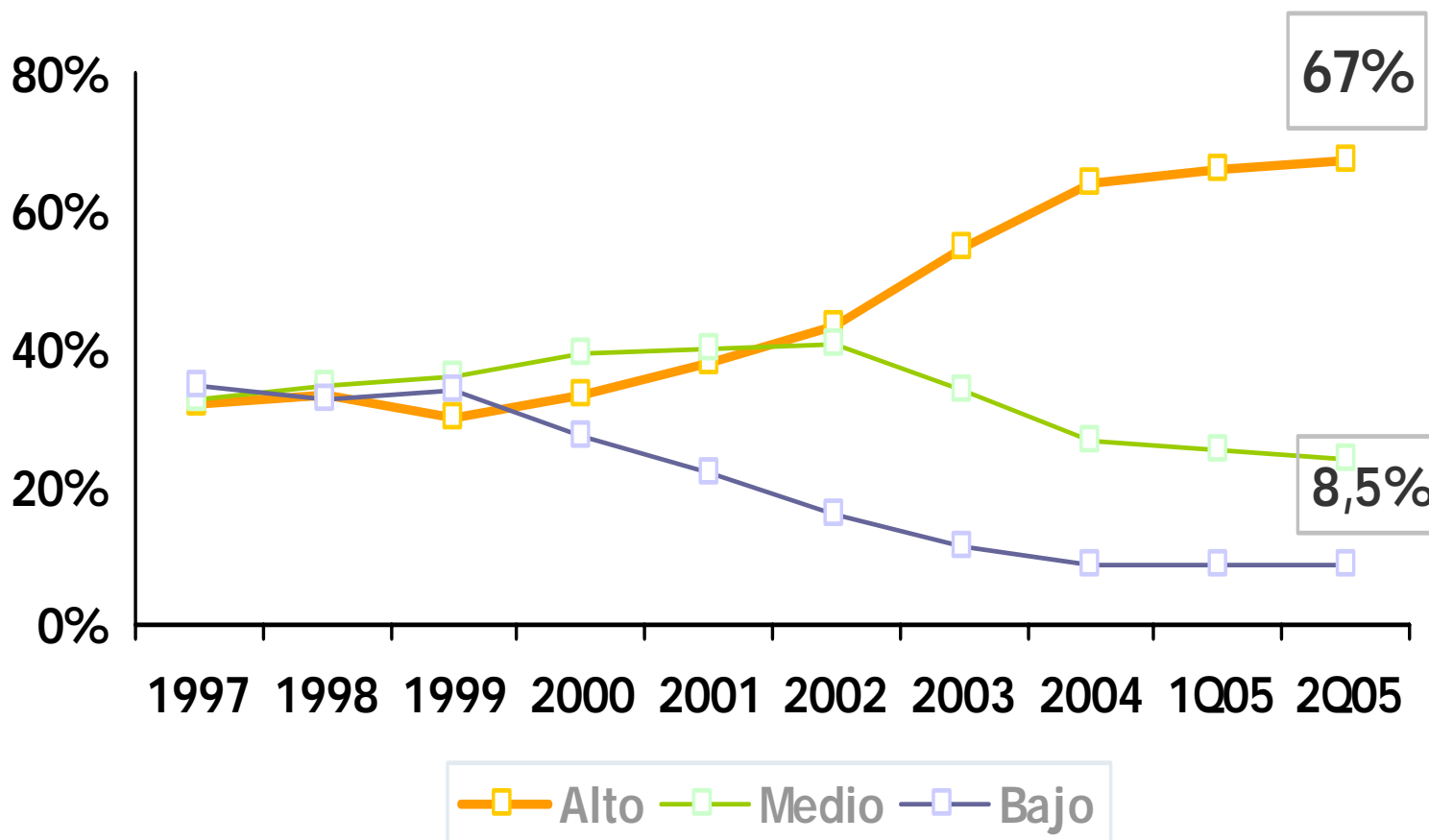
Venta dirigida hacia clientes de mayor potencial y mejor perfil de riesgo

Negocio actual

Nuevos negocios

Capacidades

- Evolución de la distribución en función del perfil -



...lo que genera un **negocio de clientes** de gran calidad

Negocio
actual

Nuevos
negocios

Capacidades

	Producción	Cartera
Importe medio	154.425 €	93.456 €
Margen	0,55%	0,62%
LTV	64,0%	60,4%
Esfuerzo	31,4%	25,1%
Vivienda	72,7%	88,8%
1era Vivienda	87,8%	91,9%
Morosidad		0,17%
Productos por cliente		7,6

El **negocio asegurador** mantiene su sólida contribución

Negocio actual

Nuevos negocios

Capacidades

- Evol. del Negocio Asegurador -
(Miles €)

	Jun'05	Jun'04	Var. €	%
LDA	11.493	7.937	3.556	44,8
BK Seguros	10.714	9.854	860	8,7
Total	22.207	17.791	4.416	24,8

El desarrollo de los nuevos negocios va al **ritmo deseado**

Negocio
actual

Nuevos
negocios

Capacidades



Pymes



Consumo

Red

Tell us what you need

We will find a deposit tailored to your needs,
the one that suits you most

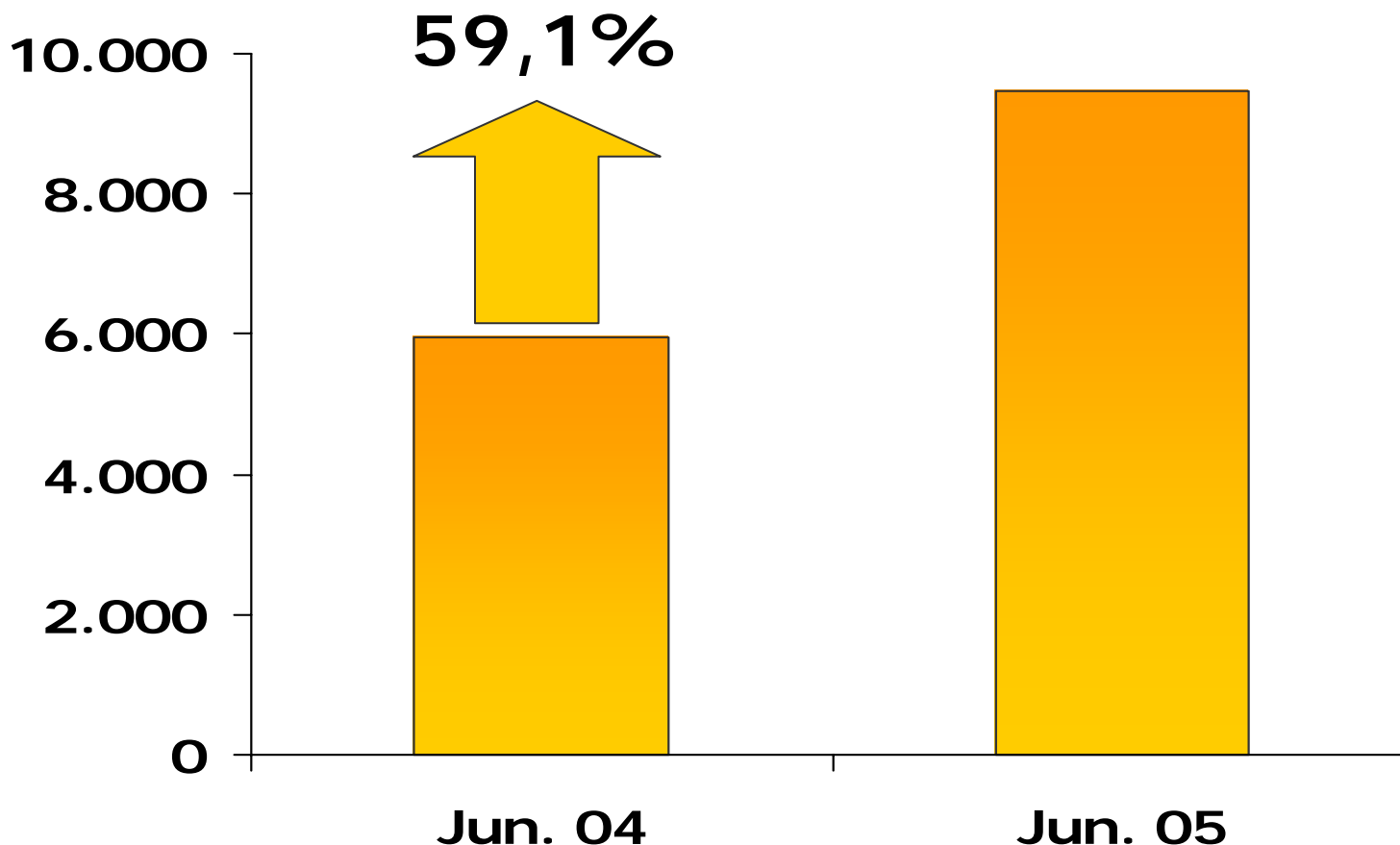
El ritmo de **captación** en Pymes se sigue acelerando

Negocio
actual

Nuevos
negocios

Capacidades

- Captación de clientes de Pymes -



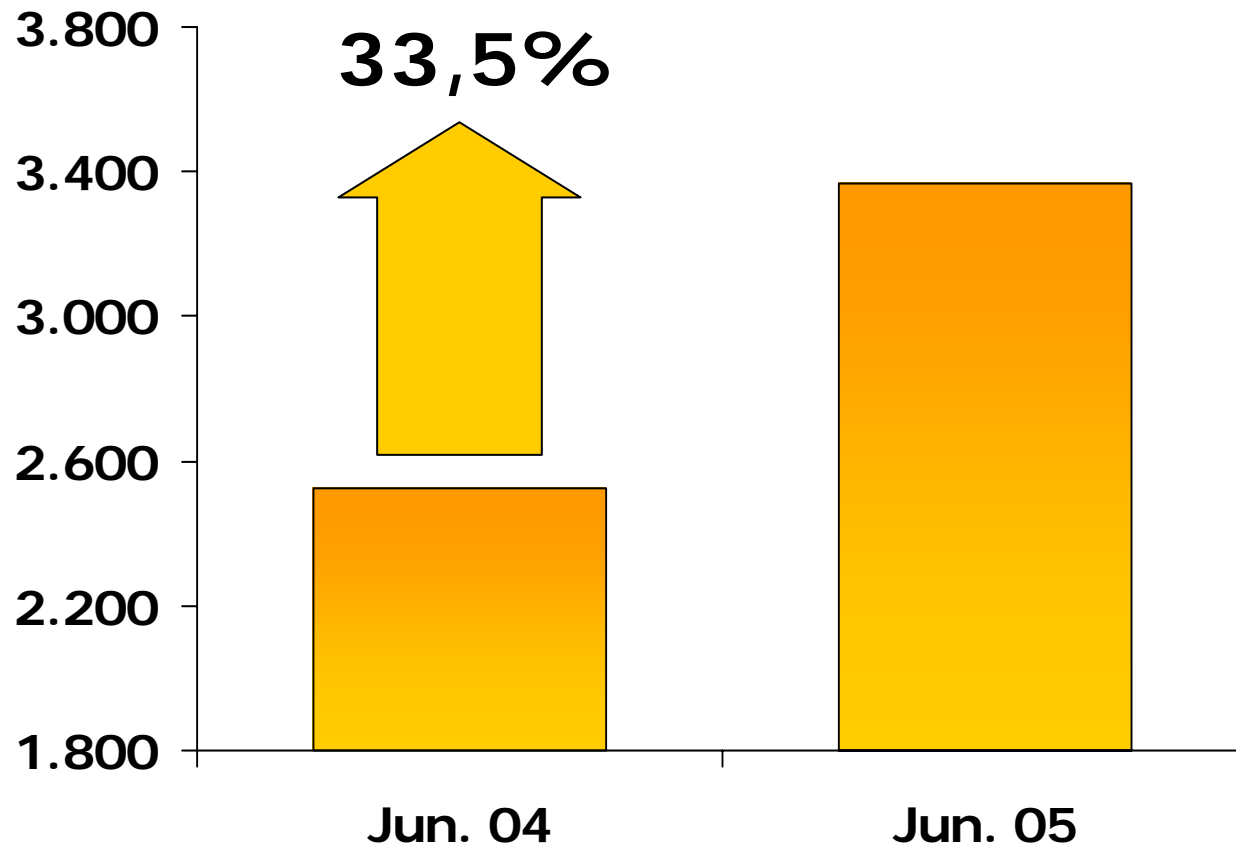
Al igual que la inversión

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

Negocio
actual

Nuevos
negocios

Capacidades



Lo que se traduce en un fuerte aumento del beneficio

Negocio
actual

Nuevos
negocios

Capacidades

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

Cta. Rtdos.	Acum. Jun'05	Dif	%
Marg. intermediación	36.893	12.379	50,5
Comisiones	19.608	2.808	16,7
Margen Ordinario	56.501	15.187	36,8
C. Transformación	31.041	8.250	36,2
Marg. explotación	25.460	6.937	37,5
BAI	24.322	8.510	53,8

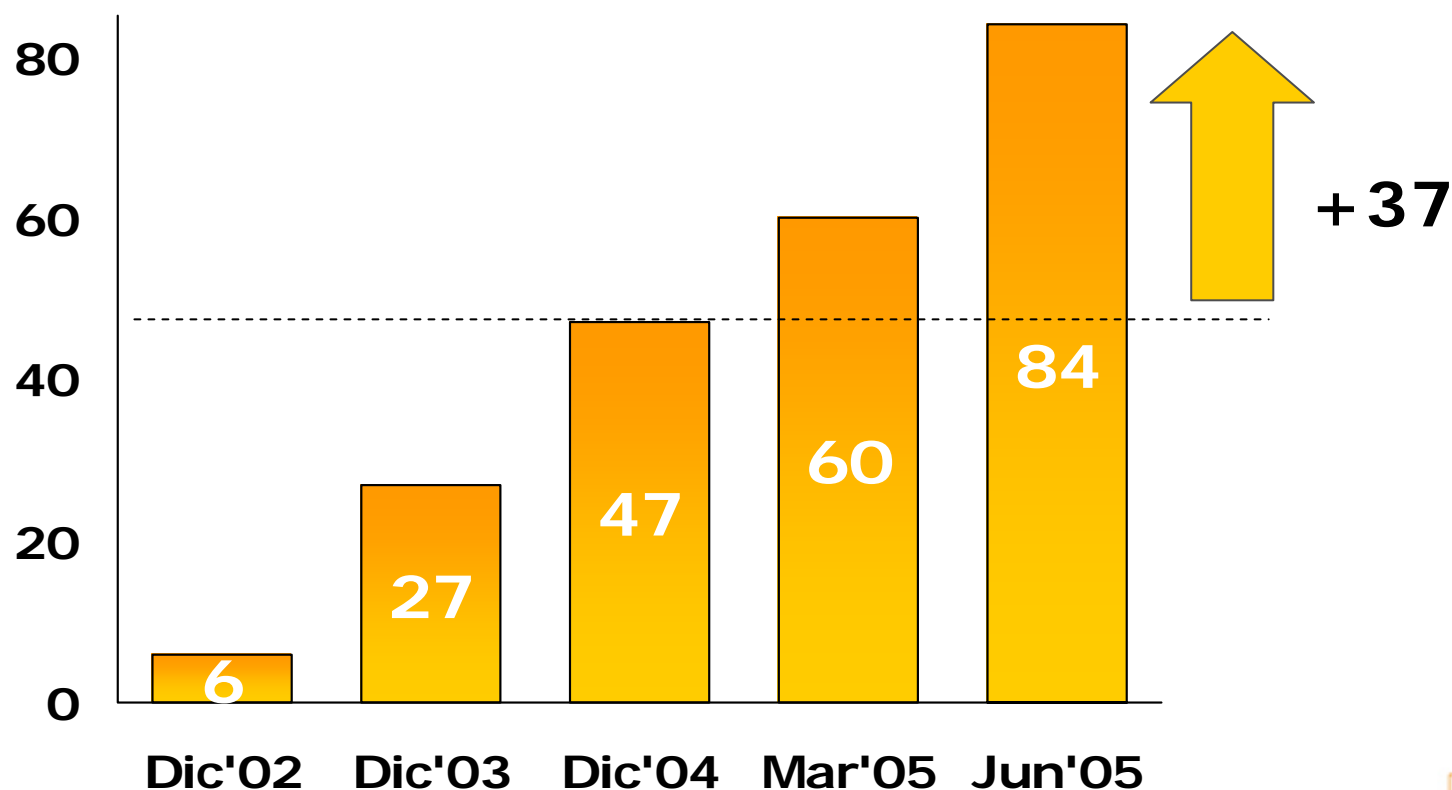
Pese a acelerar la apertura de Centros especializados

Negocio
actual

Nuevos
negocios

Capacidades

- Inversión en núm. de Centros Pymes -



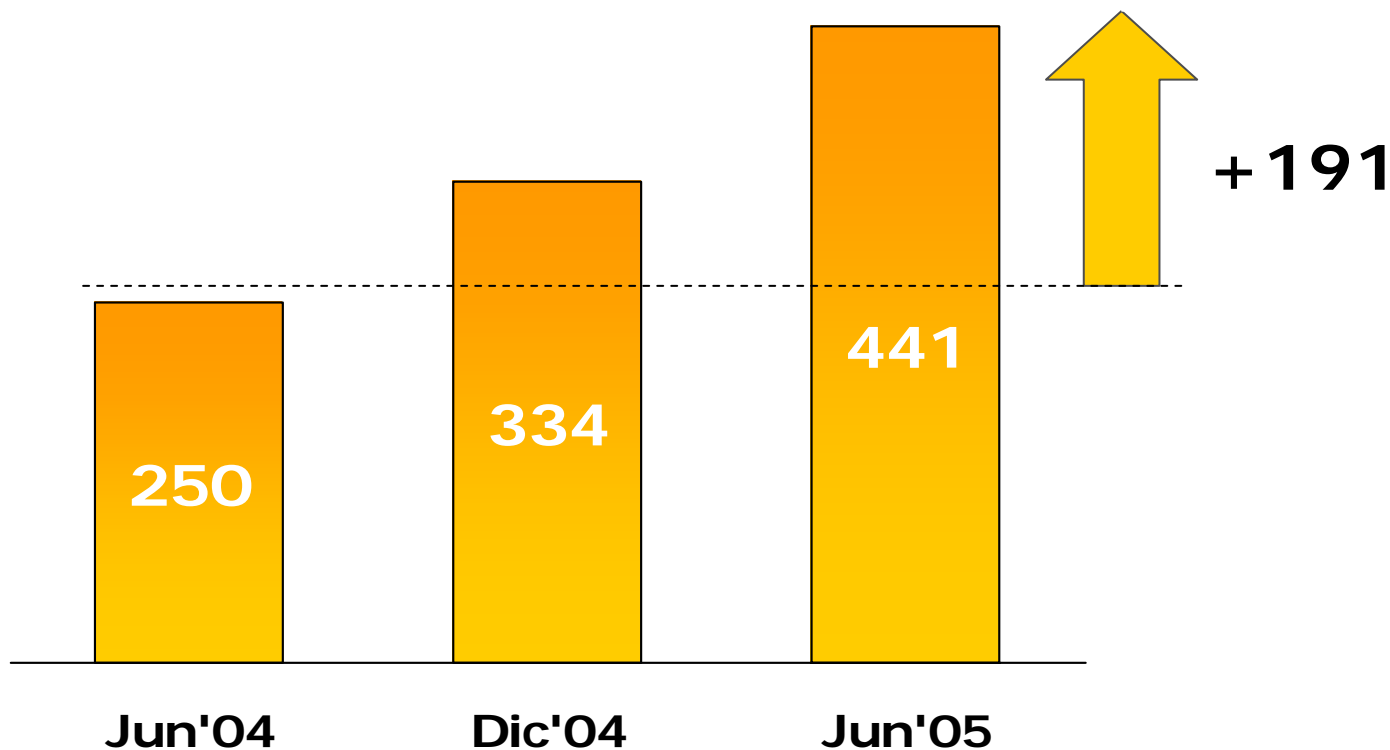
Y contar con más **personas** para afrontar el negocio

Negocio actual

Nuevos negocios

Capacidades

- Evolución de la plantilla de Pymes -



Los negocios de **consumo y tarjetas** muestran una contribución **creciente** a los ingresos

Negocios
actuales

Nuevos
negocios

Capacidades

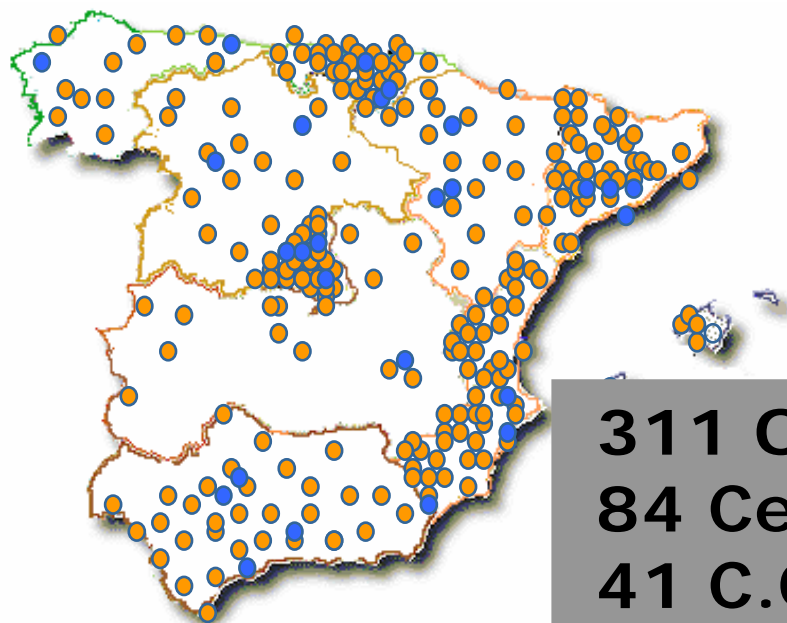
	Jun'05	Jun'04	
Tarjetas	597.875	513.222	+16,5%
Oro+Platinum	202.856	141.105	+43,7%
Volumen Mill.€	1.416,8	1.242,7	+14,0%
Ingresos Mil.€	16.448	12.122	+35,7%

Y ganamos proximidad a los **clientes potenciales** ampliando nuestra red

Negocios
actuales

Nuevos
negocios

Capacidades



311 Oficinas (+22)
84 Centros Pymes (+56)
41 C.G. Corporativa (+2)
36 C.G.A. Privada (+4)
484 Oficinas Virtuales (+29)
1.019 Agentes (+27)
3 Oficinas a distancia

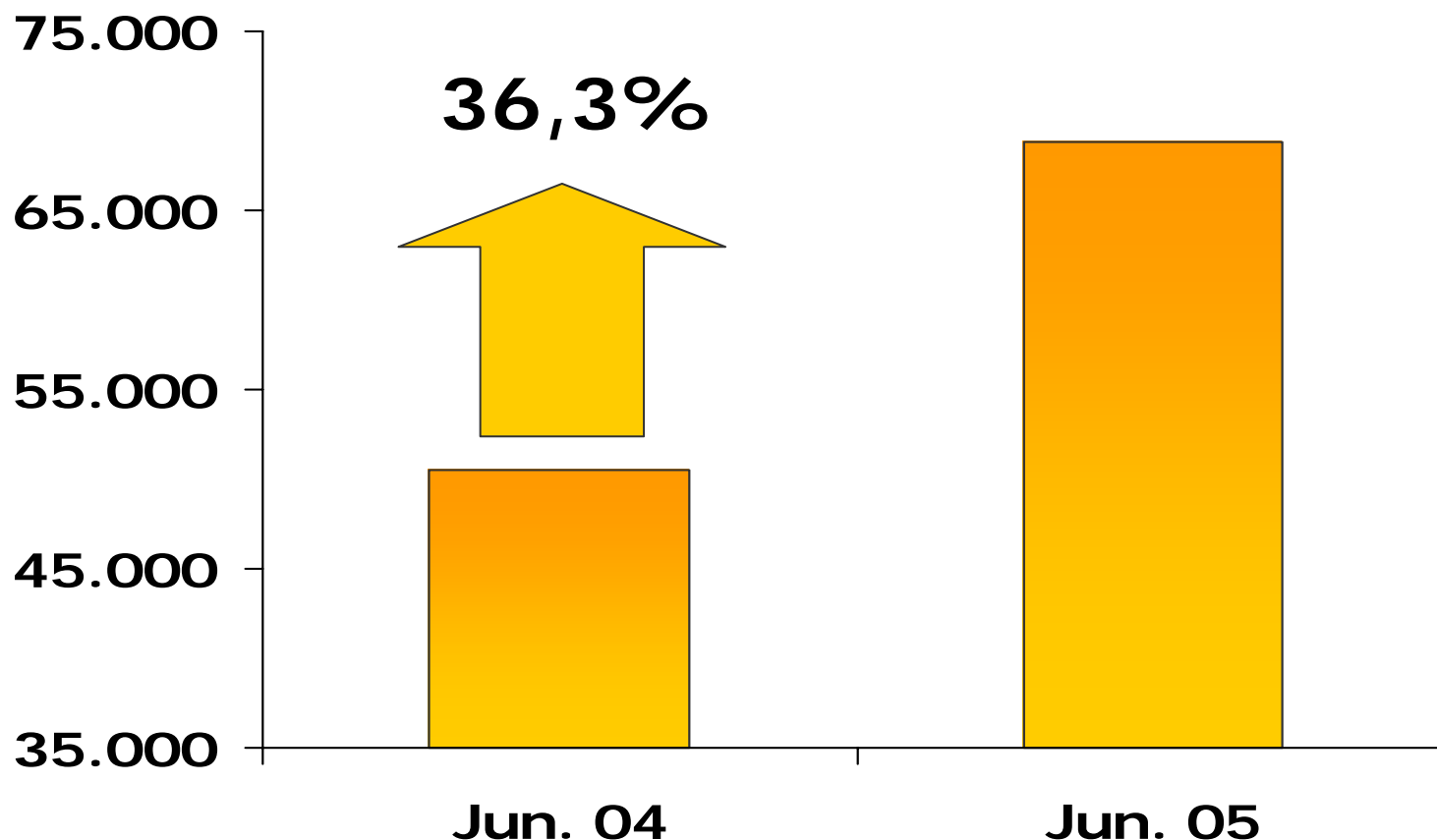
Para elevar el ritmo de **captación de clientes** en todos los segmentos

Negocios
actuales

Nuevos
negocios

Capacidades

- Captación de clientes -



Clientes que aprecian nuestra **Propuesta de Valor** construida sobre capacidades **diferenciales**

Negocios
actuales

Nuevos
negocios

Capacidades

Tecnología

Calidad de servicio

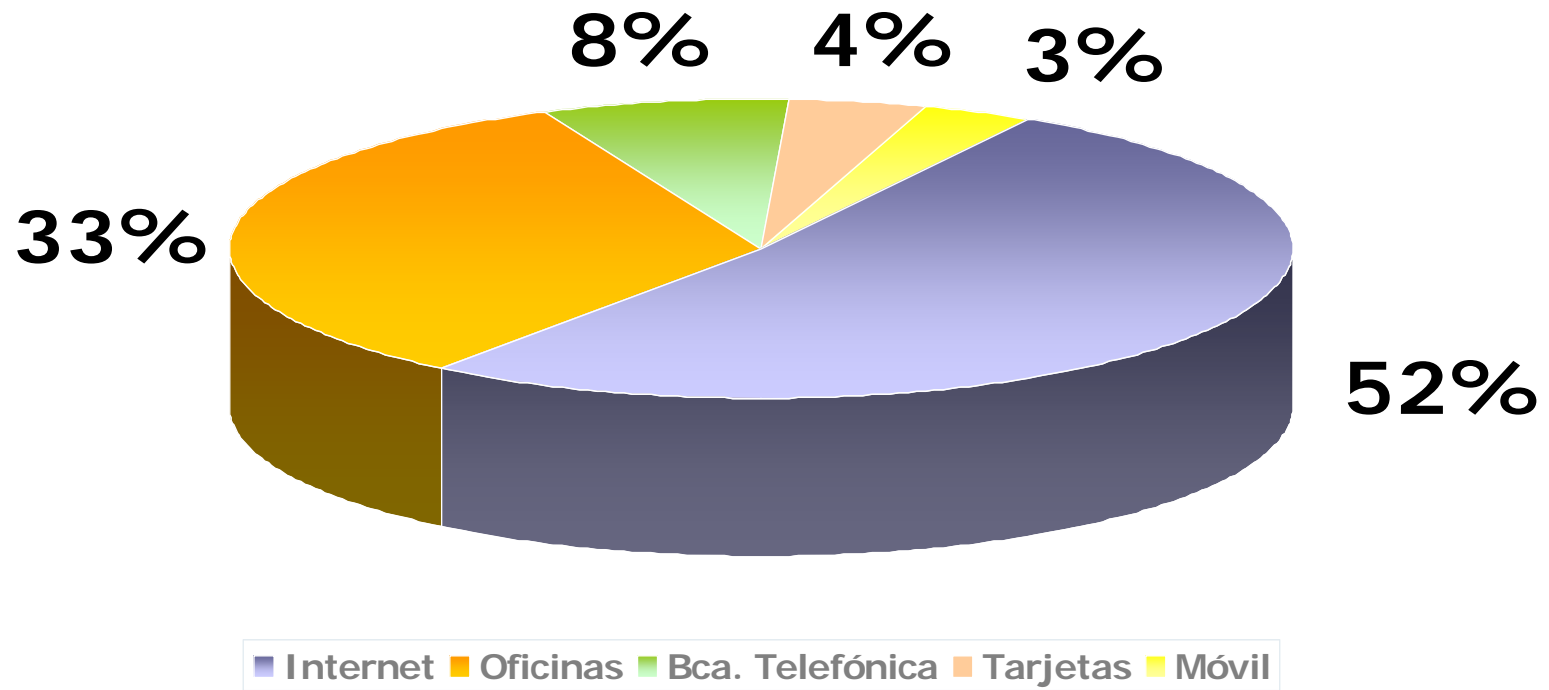
Innovación

Que utilizan la tecnología y las ventajas de la **multicanalidad** como **palanca de relación**

Negocios
actuales

Nuevos
negocios

Capacidades

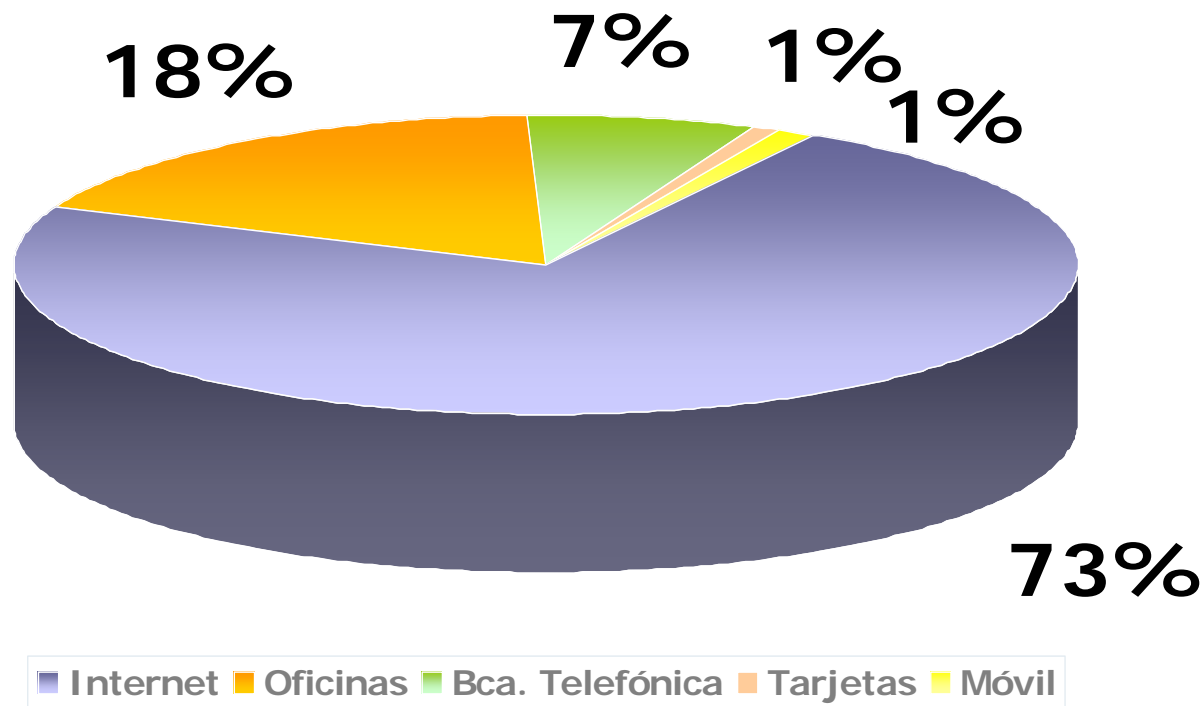


Especialmente las Pymes y las Empresas

Negocios
actuales

Nuevos
negocios

Capacidades



Tecnología al servicio de la **gestión de clientes**

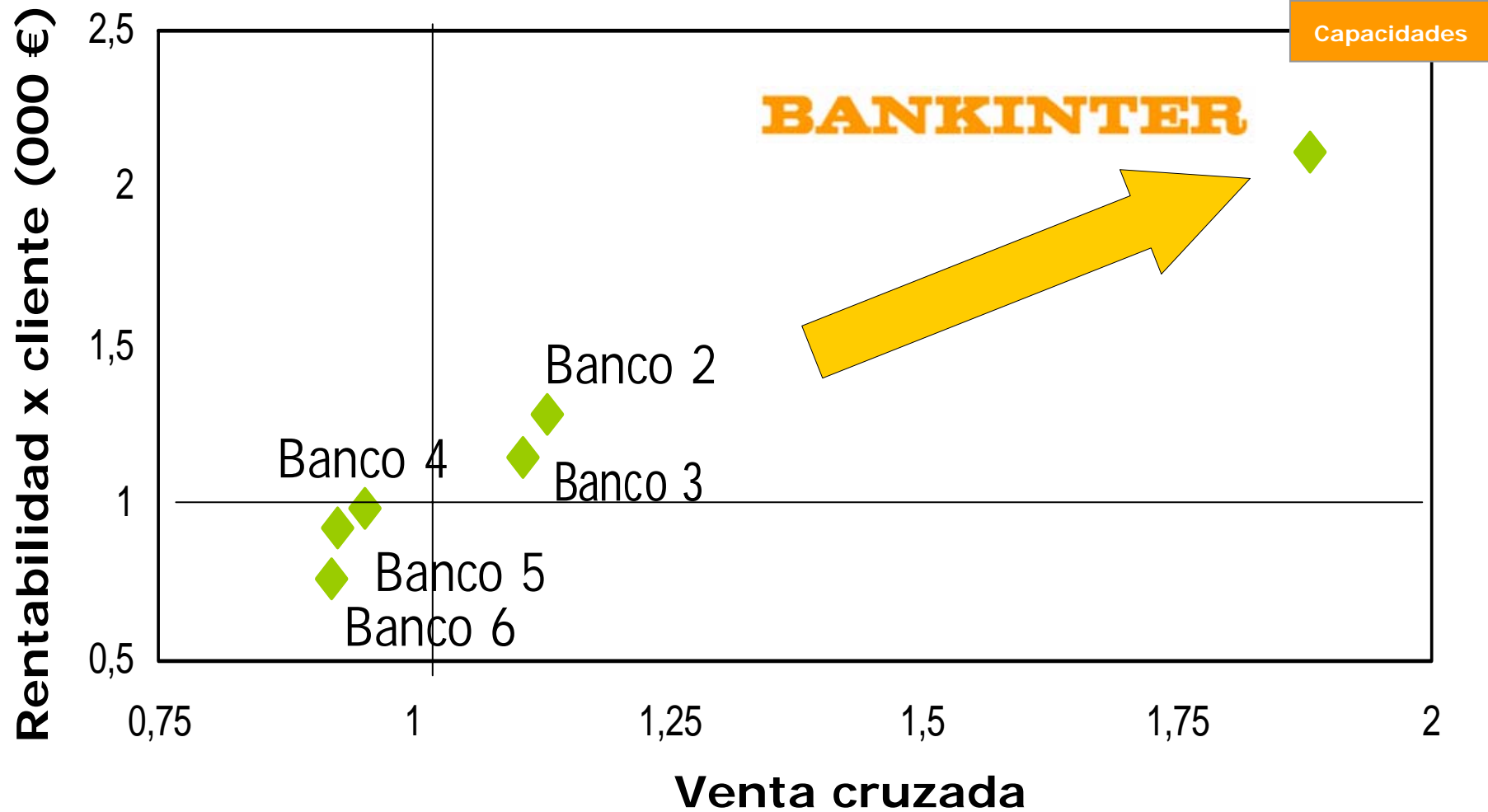
Negocios
actuales

Nuevos
negocios

Capacidades



Para obtener unos ratios de **venta cruzada** muy superiores



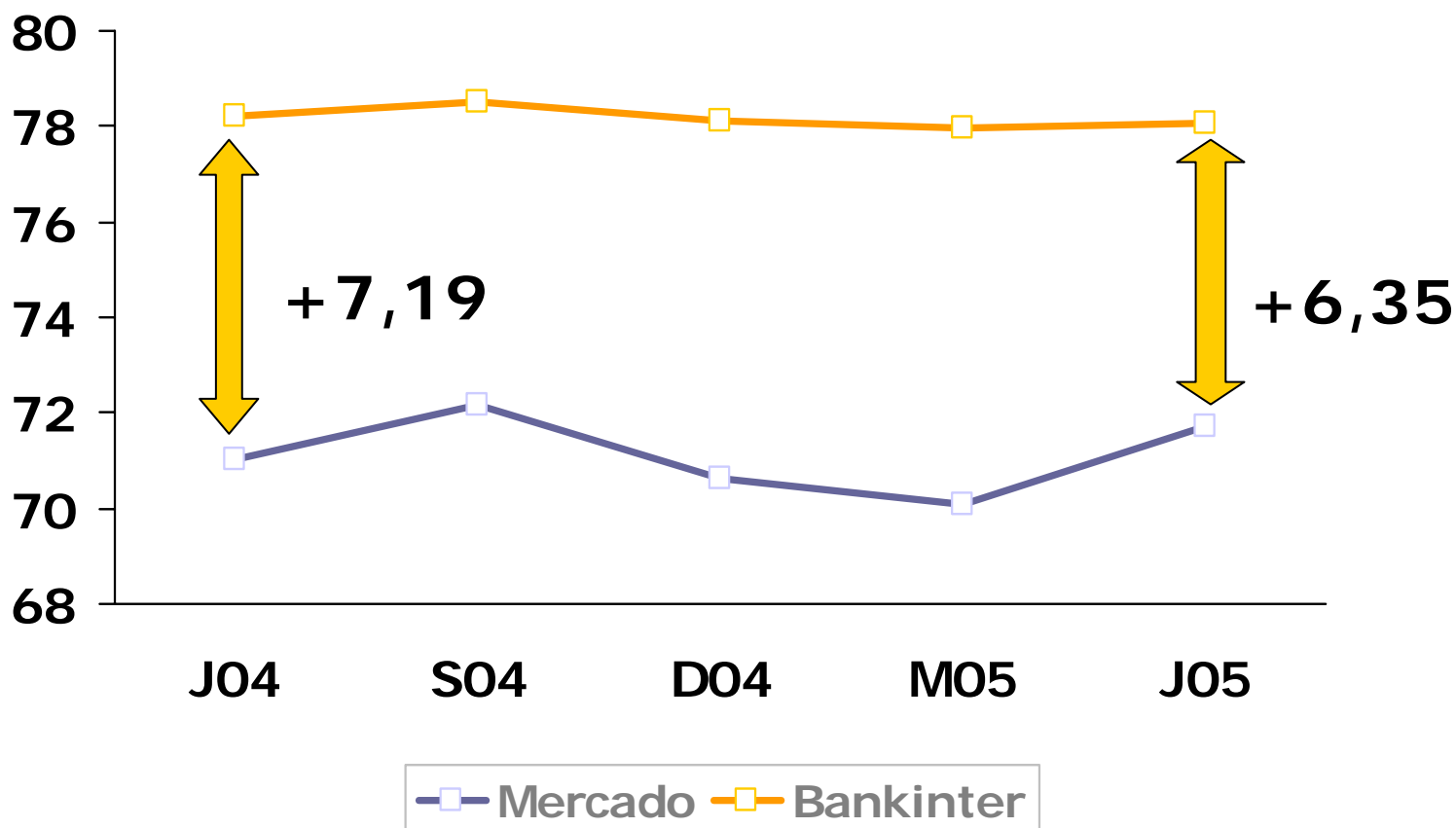
Y por una **calidad superior** con respecto al resto de competidores

Negocios
actuales

Nuevos
negocios

Capacidades

- Evolución del indicador de calidad (ISN) -

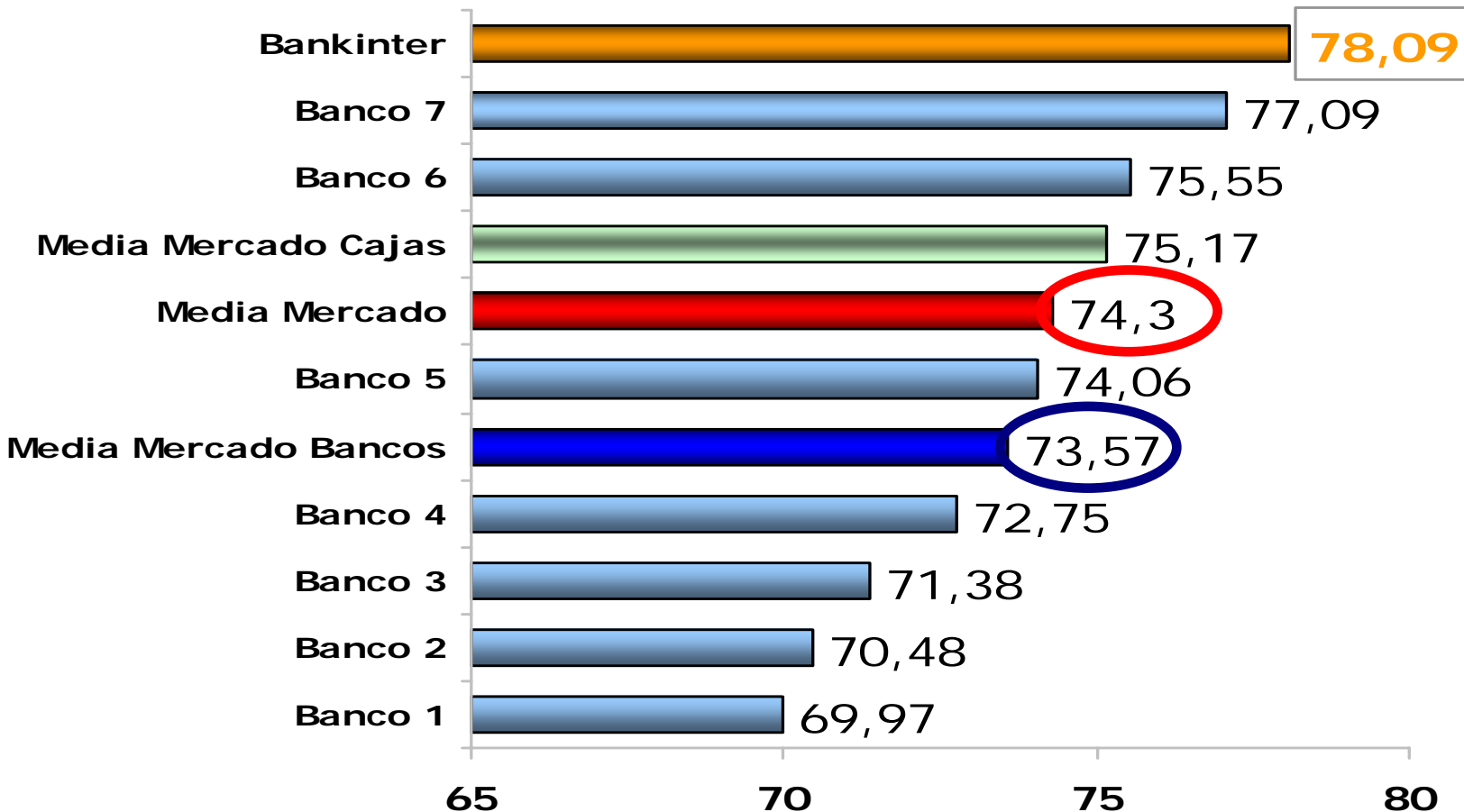


También en Pymes

Negocios
actuales

Nuevos
negocios

Capacidades



Fuente: Inmark Marzo 2005

Bankinter mantiene su capacidad para **hacer realidad la innovación**

Negocios
actuales

Nuevos
negocios

Capacidades

en canales

El banco en
su bolsillo



en productos



en formas de pago



en formas de interacción

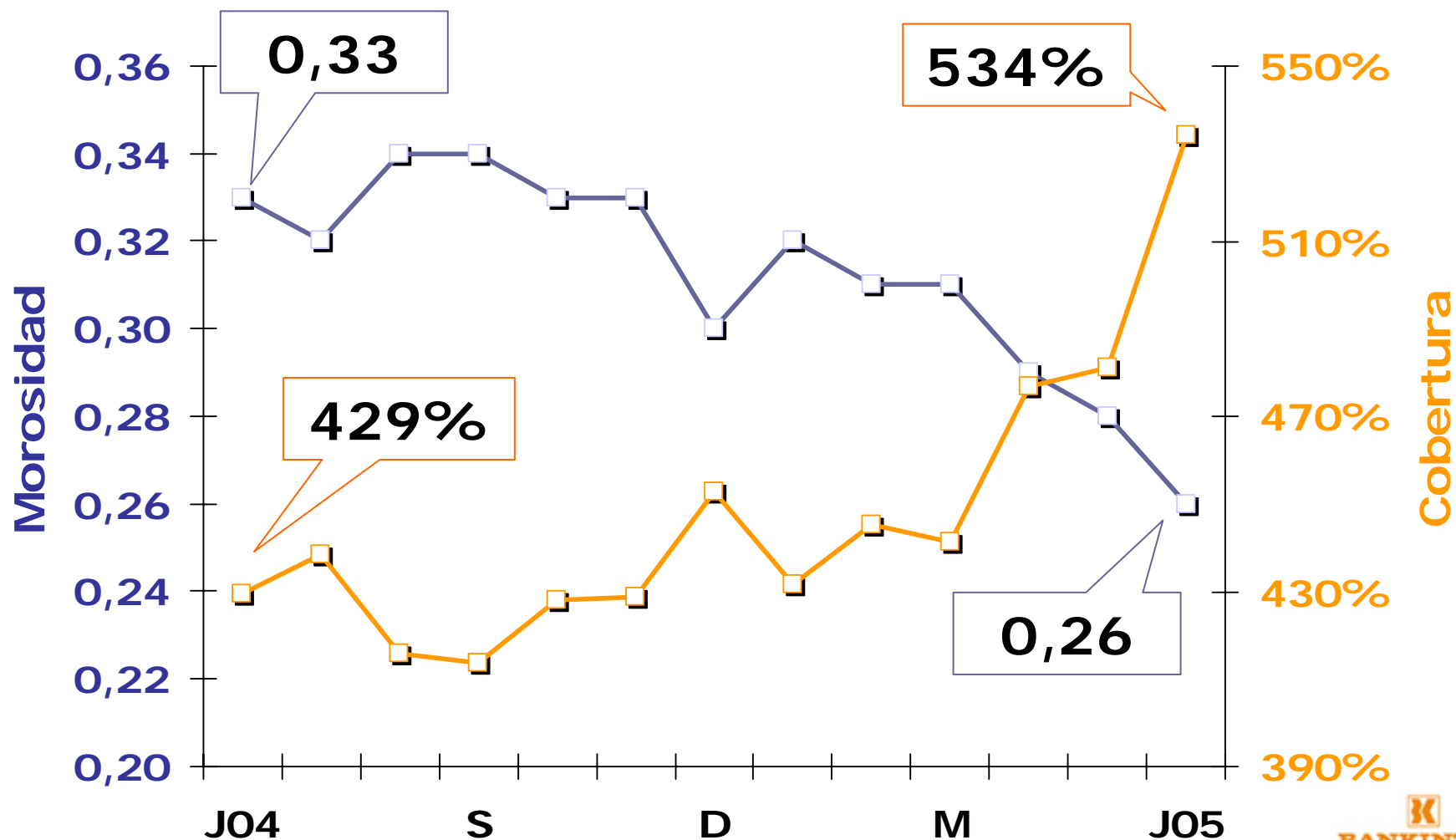




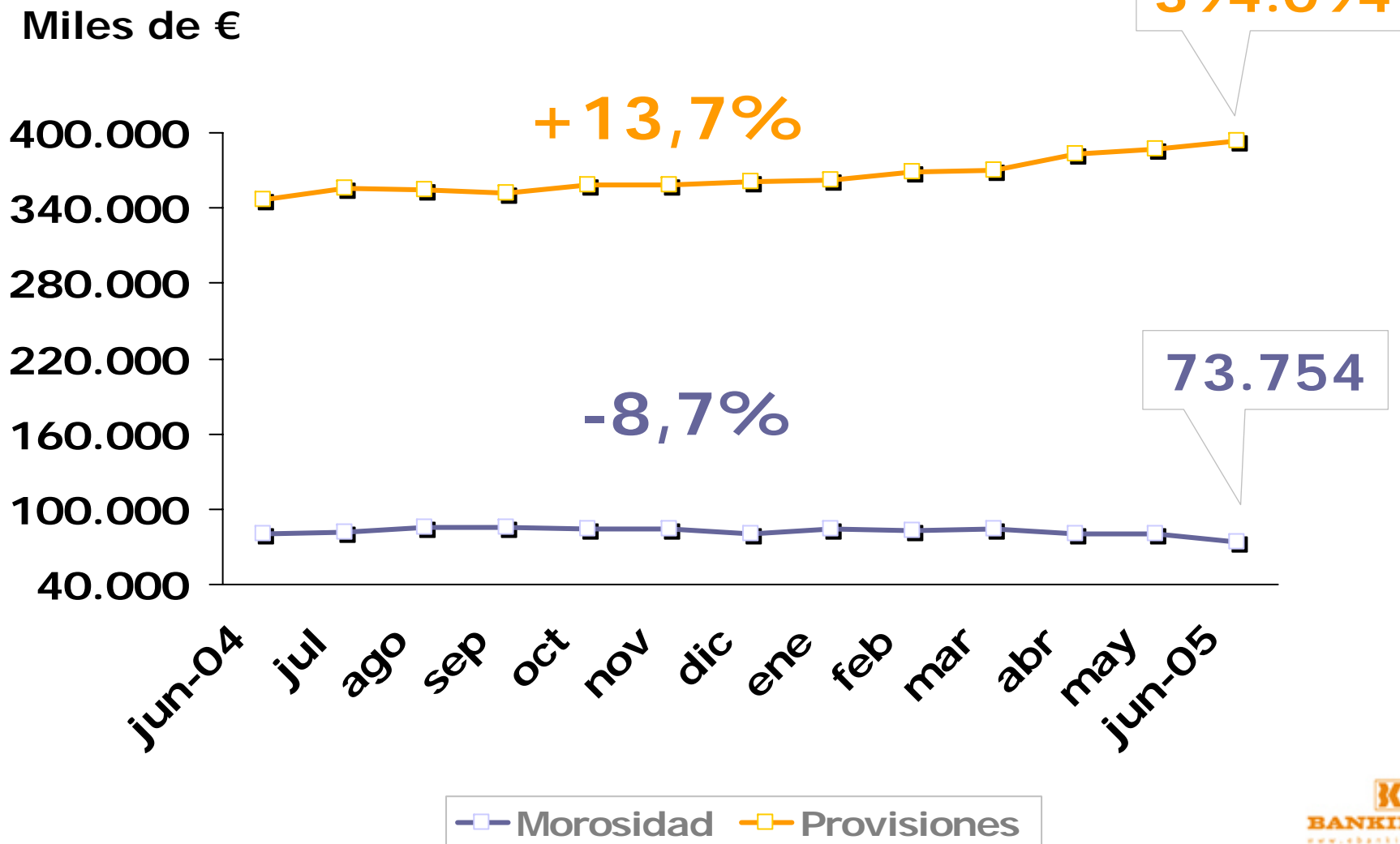
3

Solvencia y Valor

La morosidad descende, mientras aumenta la cobertura

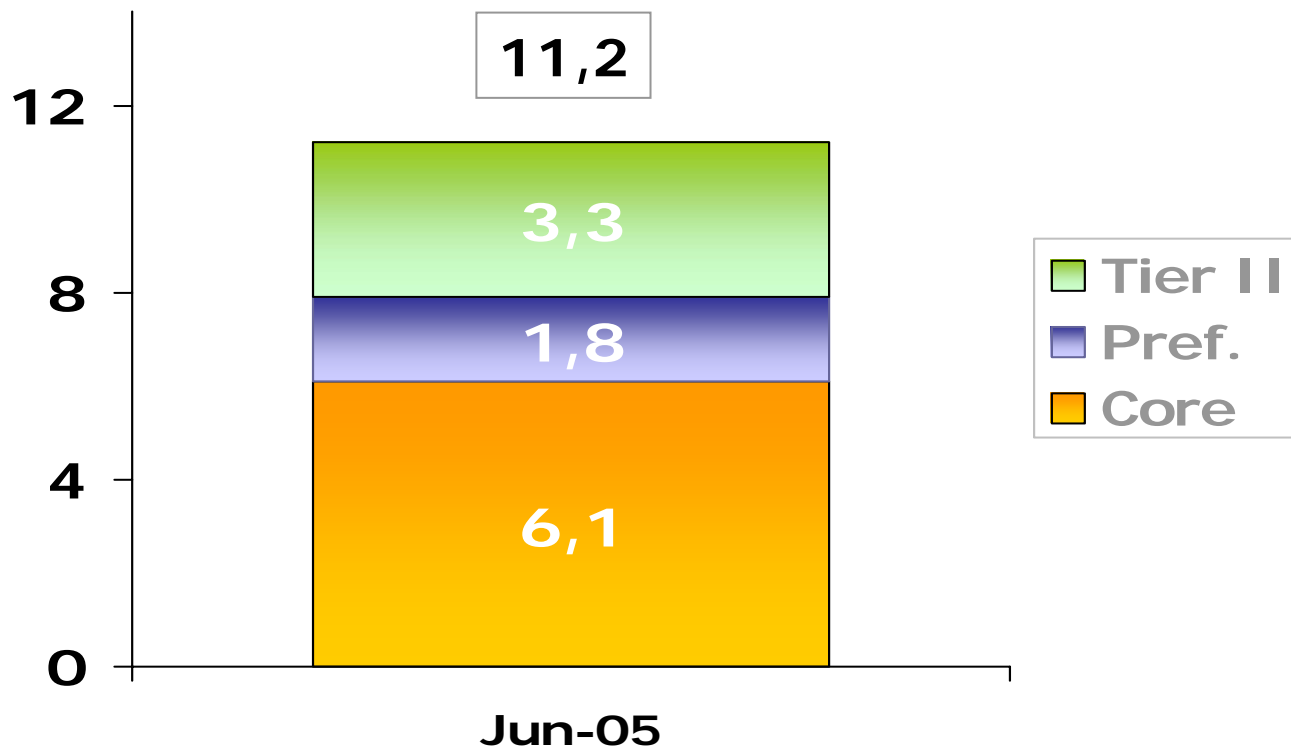


Una cobertura que supone **beneficios retenidos** en forma de provisiones



Una sólida base de **capital** para afrontar el crecimiento

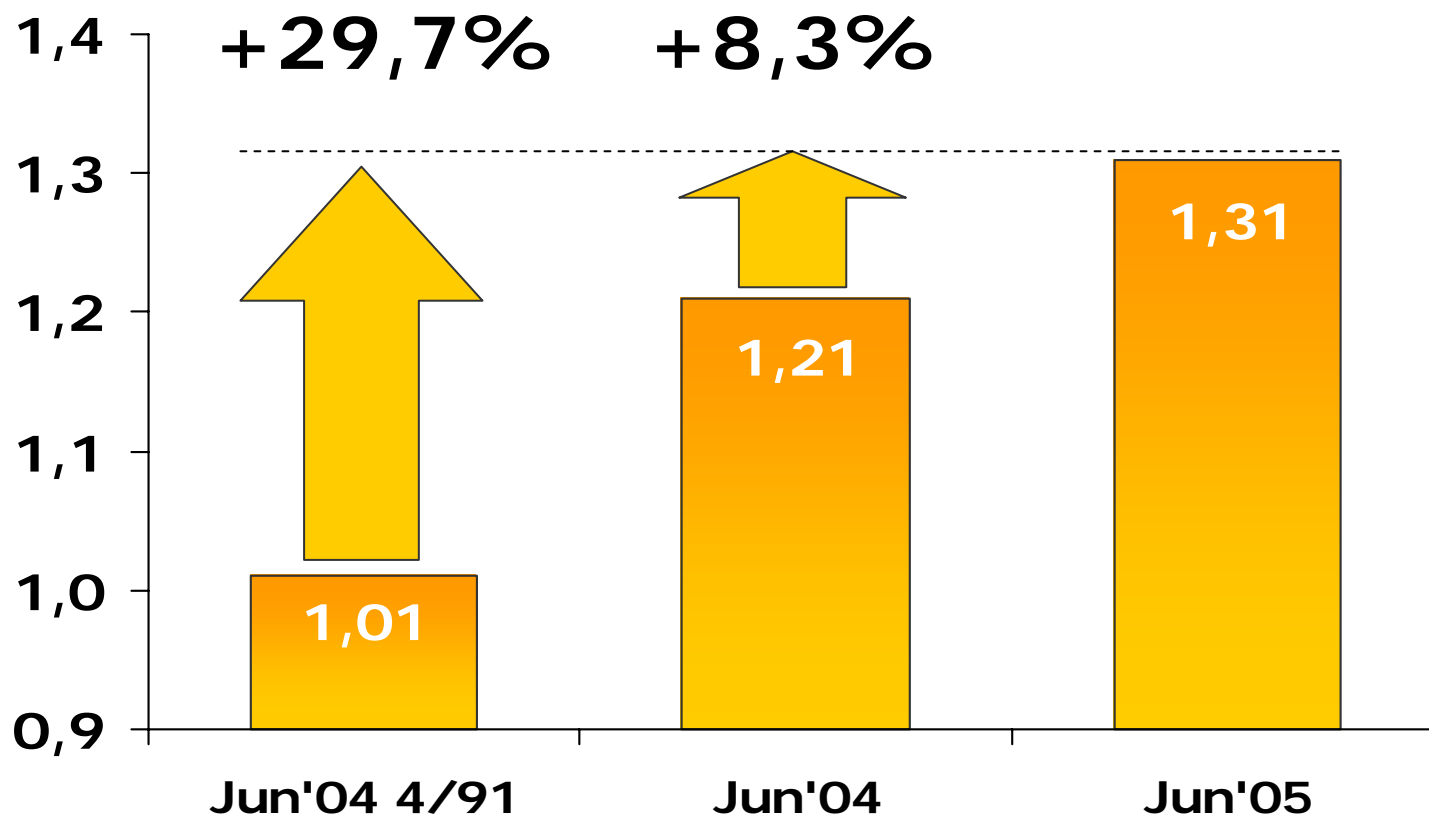
- Ratio de capital * (en %) -



(* Pendiente tratamiento definitivo titulizaciones)

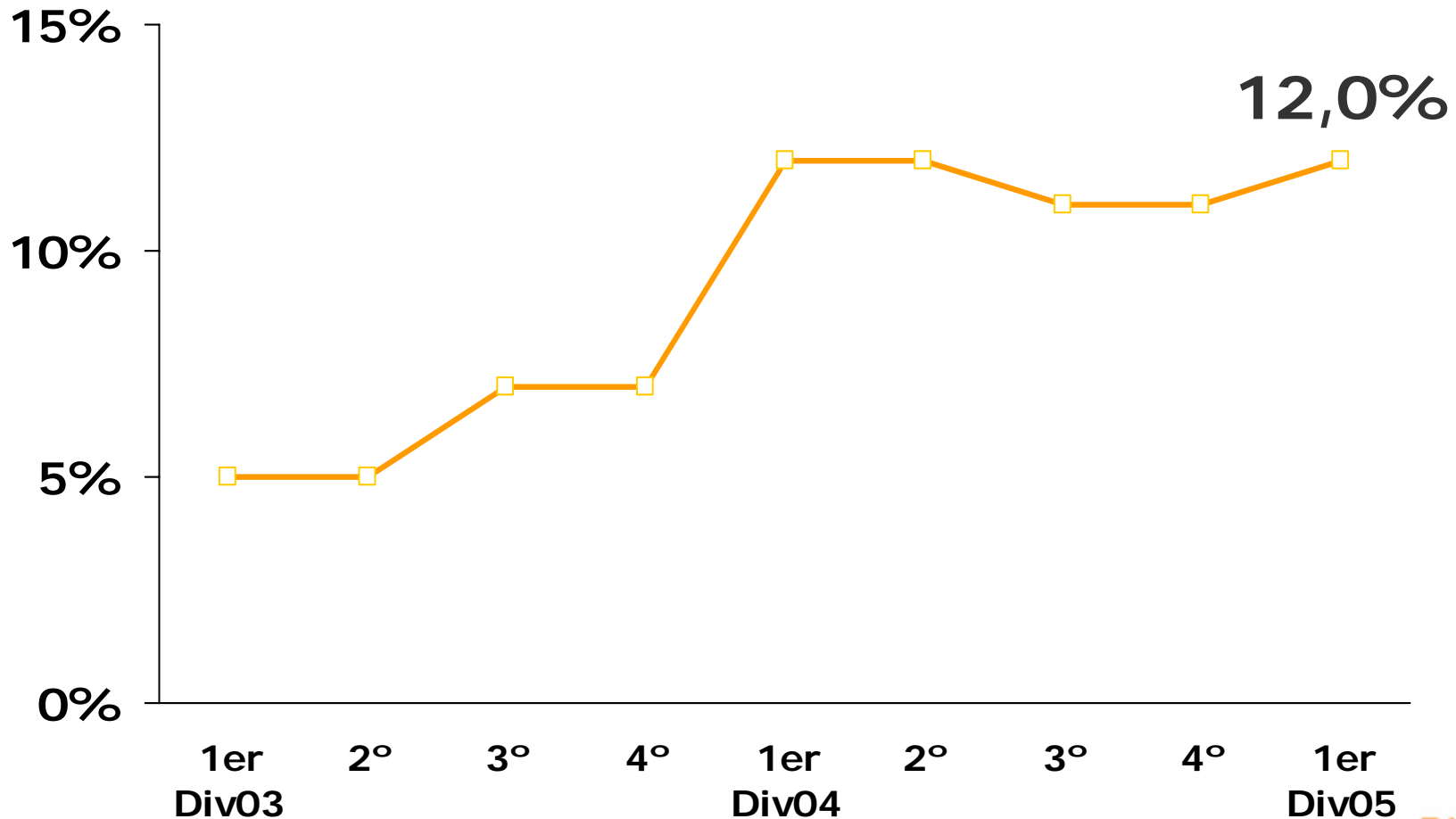
Los resultados y la nueva contabilidad reflejan un **BPA muy superior**

- BPA del período (en €) -

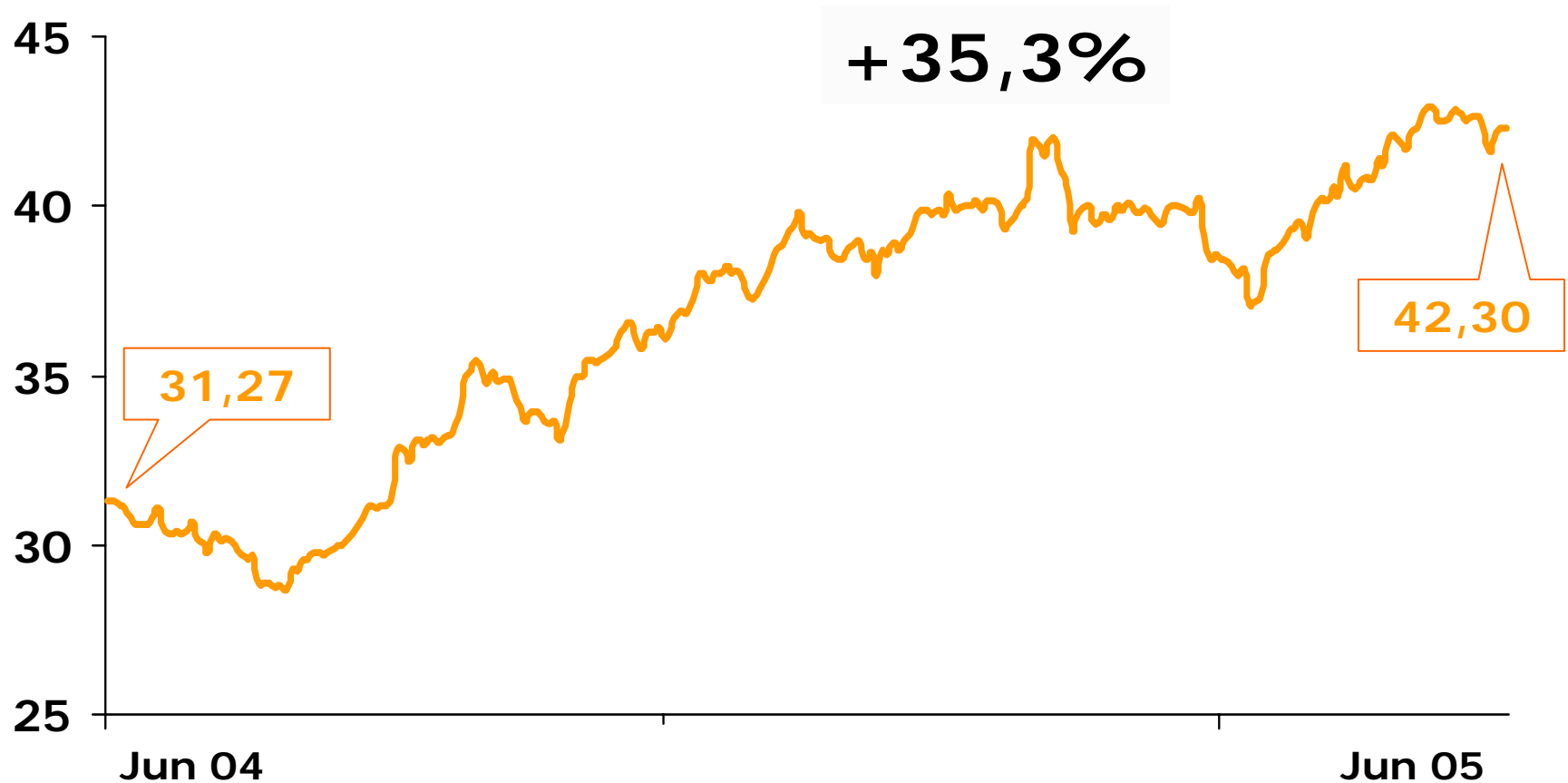


Manteniendo la rentabilidad del accionista

- Incremento del DPA (en %) -



Evolución de la cotización de la acción Bankinter





Conclusiones

Bankinter está afrontando con éxito una estrategia de **crecimiento rentable**

- **Crecimiento** muy sólido en negocios
(Crédito +26%, Recursos +16%, Clientes +36%)

- En todas las líneas de **ingresos**
(M. Ordinario +16,7%)

- Fuertes **inversiones autofinanciadas**
(M. Explotación +18,9%)

- Máxima **solvencia**
(Mora 0,26%, Cobertura 534%, "core capital" 6,1%).

Gracias