



Resultados 2T 2007

Lunes, 16 de Julio 2007

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.

Hoy presentamos

251 Mill€

Beneficio Neto

Resultados

Sólidos resultados basados en la fortaleza del margen de intermediación y de los ingresos por comisiones

+28%

M. Intermediación

+17%

Comisiones

Solvencia

Una solvencia reforzada por la venta del 50% de BK SV

y por la transferencia de los riesgos asociados a las primeras pérdidas de las titulizaciones.

+40pbs

Core capital

100Mill€

RR.PP en 3T07

Negocios

Fuerte crecimiento del negocio de clientes que permite acelerar la expansión de nuestra capacidad comercial

+38%

EVA del negocio
de clientes

+81 mil

clientes activos

22,5%

(+4,4)
ROE de clientes

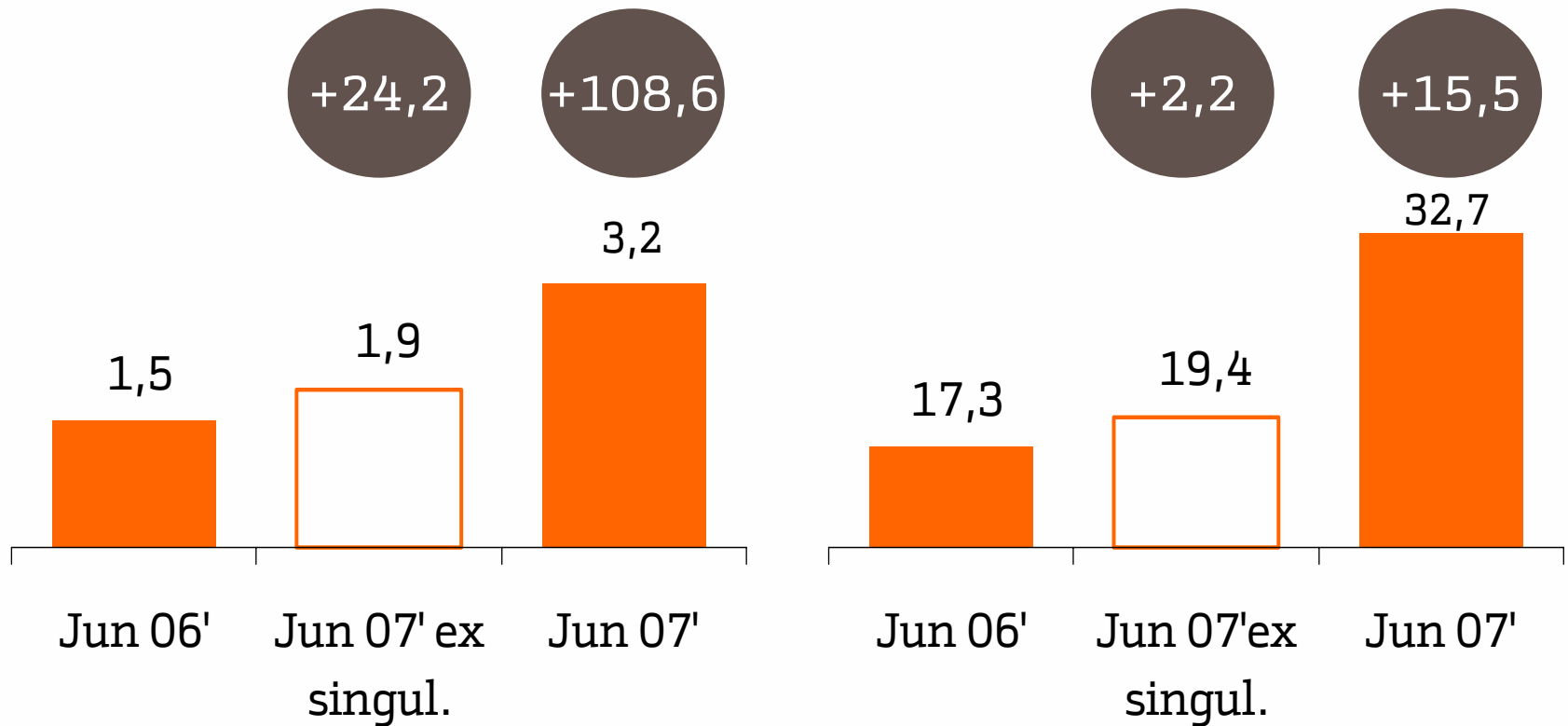
1

Resultados en 2T07

Continúa la senda de fuerte **creación de valor** al accionista

Beneficio por acción (en €)

ROE (en %)

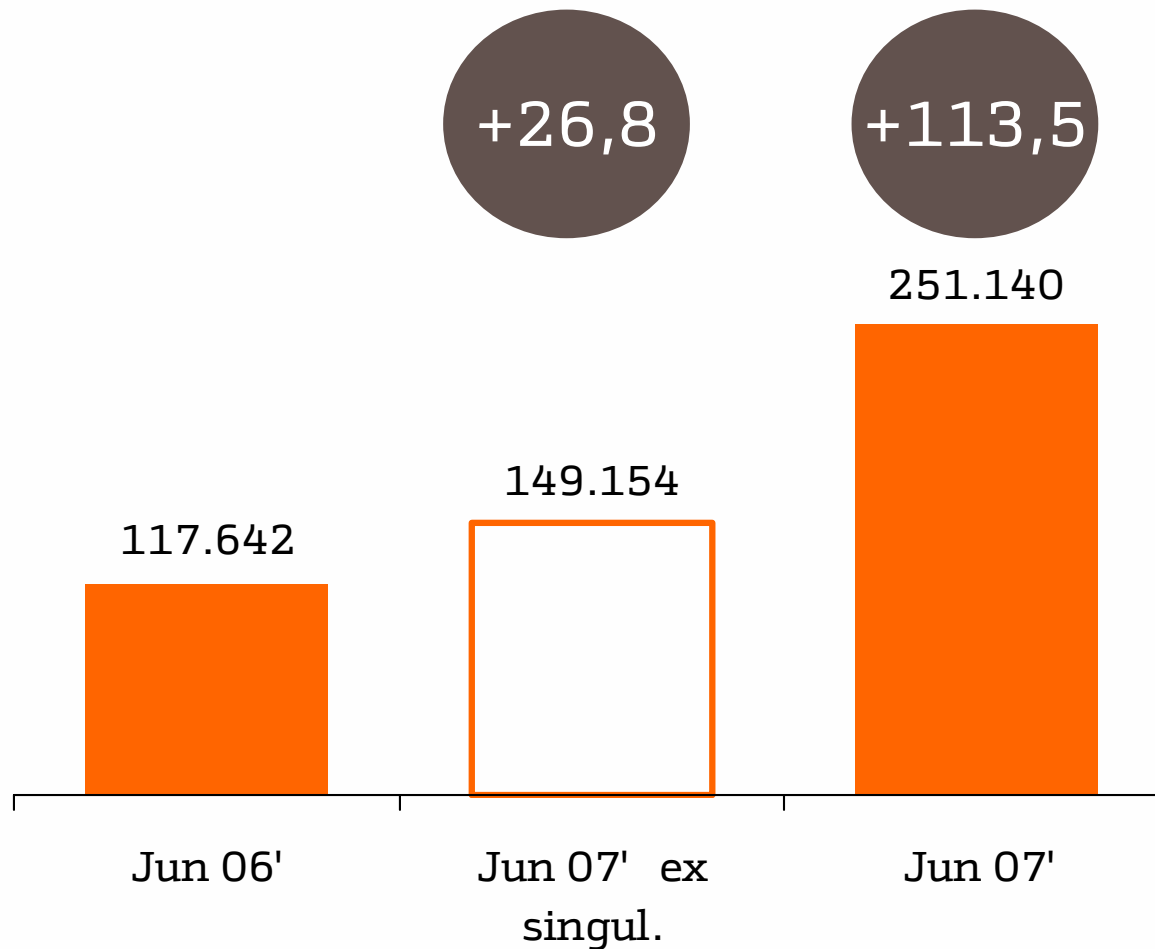


* Singulares 2007: Venta 50% BK SV y gastos extraordinarios

bankinter.

con un crecimiento muy importante en los **beneficios**

Beneficio neto (miles €)



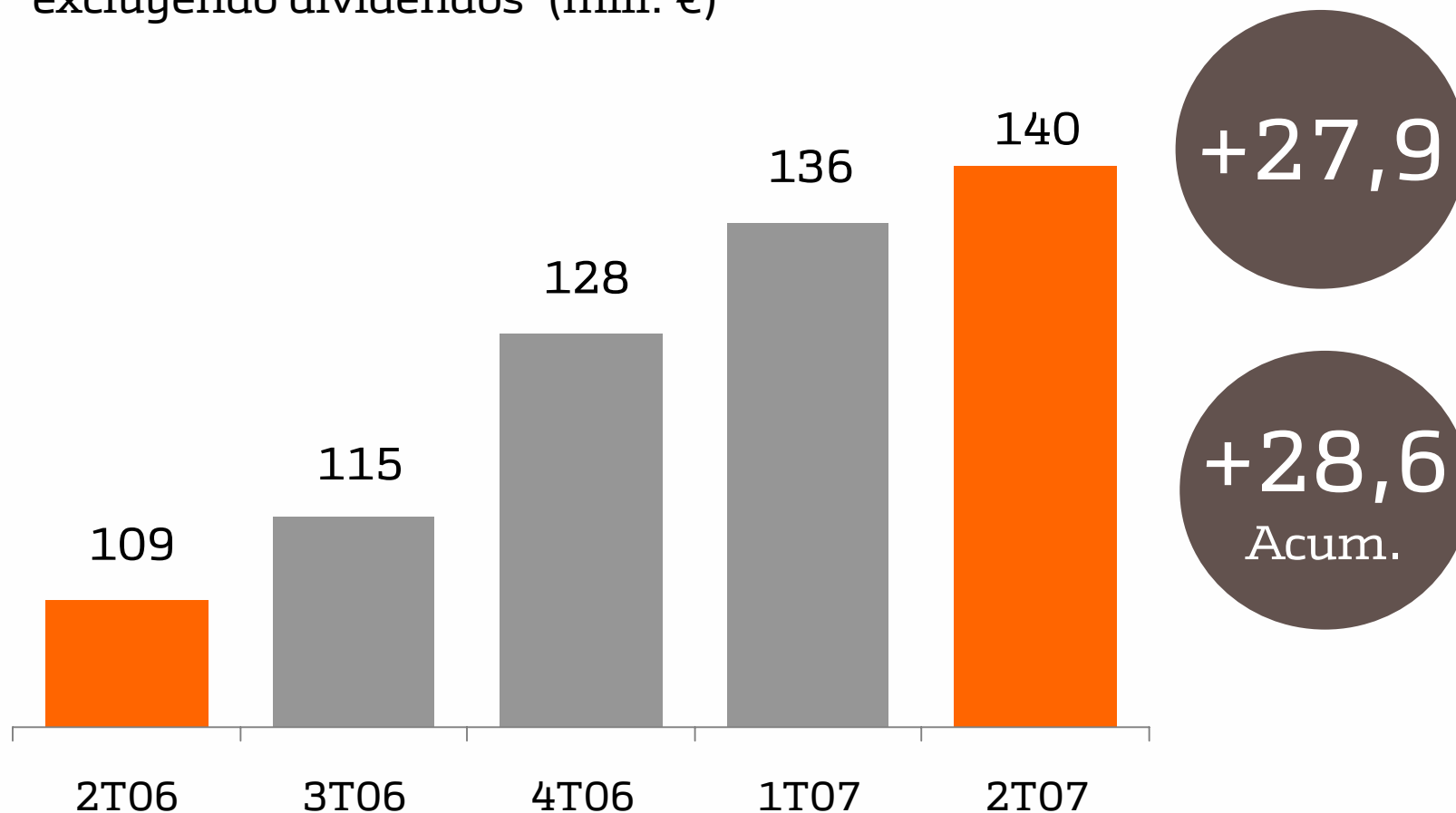
generados con negocios **sólidos** y **recurrentes**

Cuenta de resultados sin singulares

Cta. Rtdos. (miles €)	Ac Jun '07	Ac Jun '06	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación	285.878	223.879	61.999	27,7
Rdos. Método Participación	19.004	12.150	6.854	56,4
Comisiones	121.388	103.989	17.399	16,7
Seguros	2.588	(11)	2.599	Nr
Operaciones Financ.	47.886	54.938	(7.052)	(12,8)
Marg. Ordinario	476.744	394.945	81.799	20,7
Costes Transf.	(227.349)	(192.419)	(34.930)	18,2
Marg. Explotación	249.395	202.526	46.869	23,1
Pérd. por deterioro	(44.164)	(42.926)	(1.238)	2,9
Dot. a provisiones	4.910	6.552	(1.642)	(25,1)
Otros resultados	(2.234)	(365)	(1.869)	Nr
BAI	207.907	165.787	42.120	25,4
Impuesto s/ beneficio	(58.753)	(48.145)	(10.608)	22,0
BDI ex - singulares	149.154	117.642	31.512	26,8
BDI atribuido al Grupo	251.140	117.642	133.498	113,5

liderados por la fortaleza del **margen financiero**

Margen de intermediación trimestral
excluyendo dividendos (mill. €)



una vez reflejado el impacto de las campañas de captación

Depósito a 1 mes. **10** T.A.E.³ %
Oferta válida solo para nuevos clientes

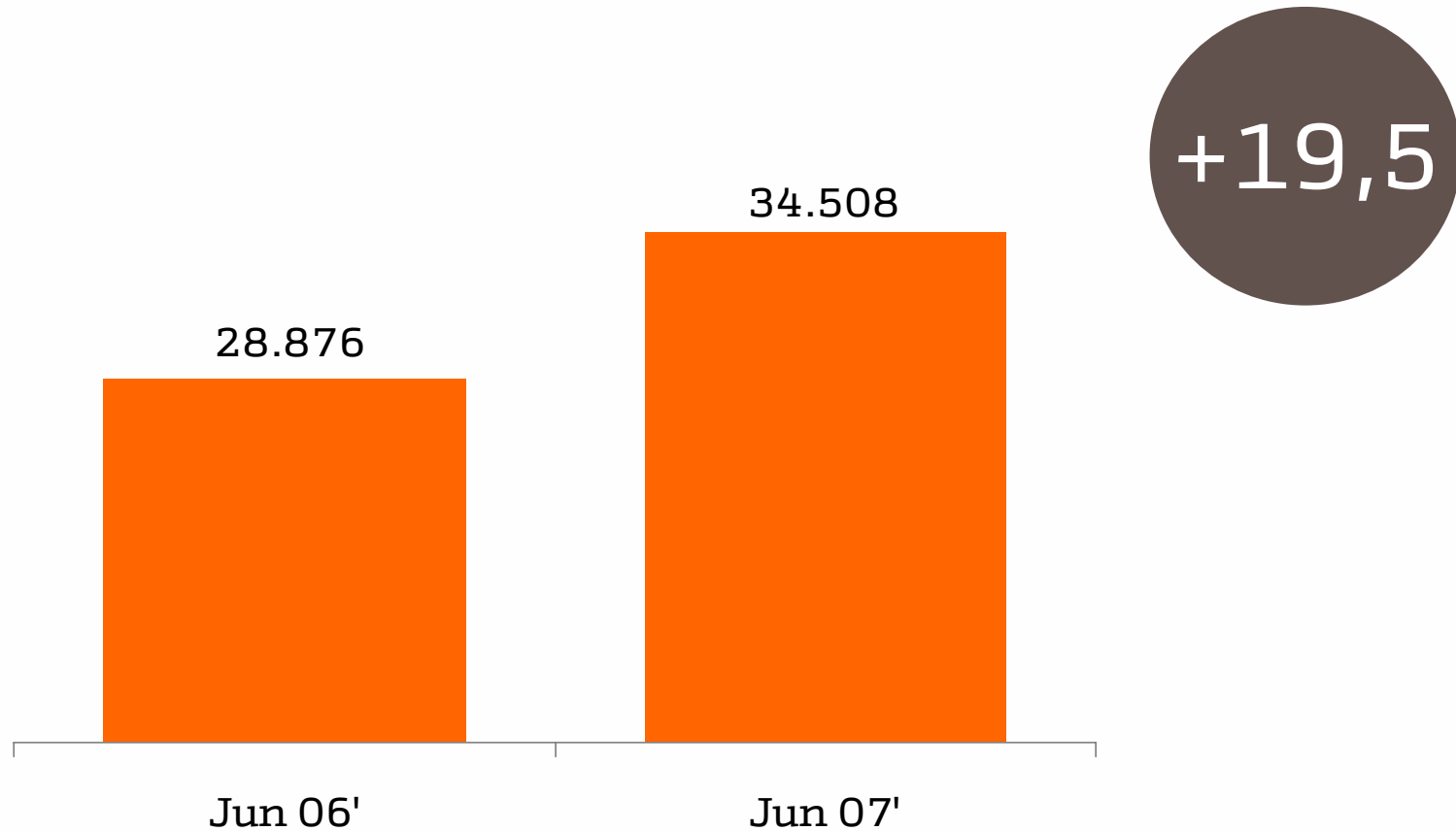
+115Mill€
Saldo medio

-3Mill€
Margen
financiero

+60,2%
Saldo dep.
a plazo

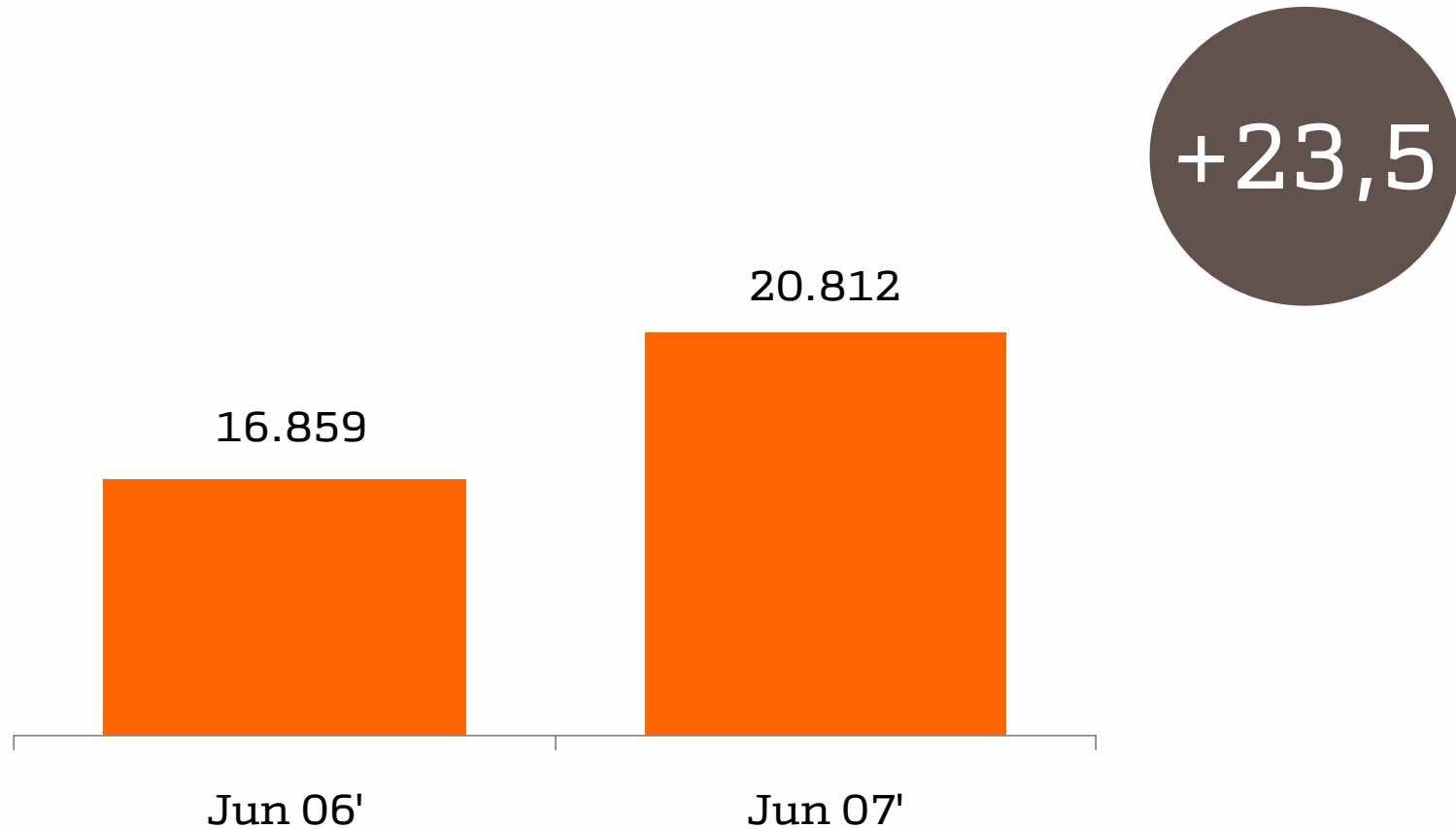
la **inversión** crece de manera sostenida

Inversión crediticia (mill. €)



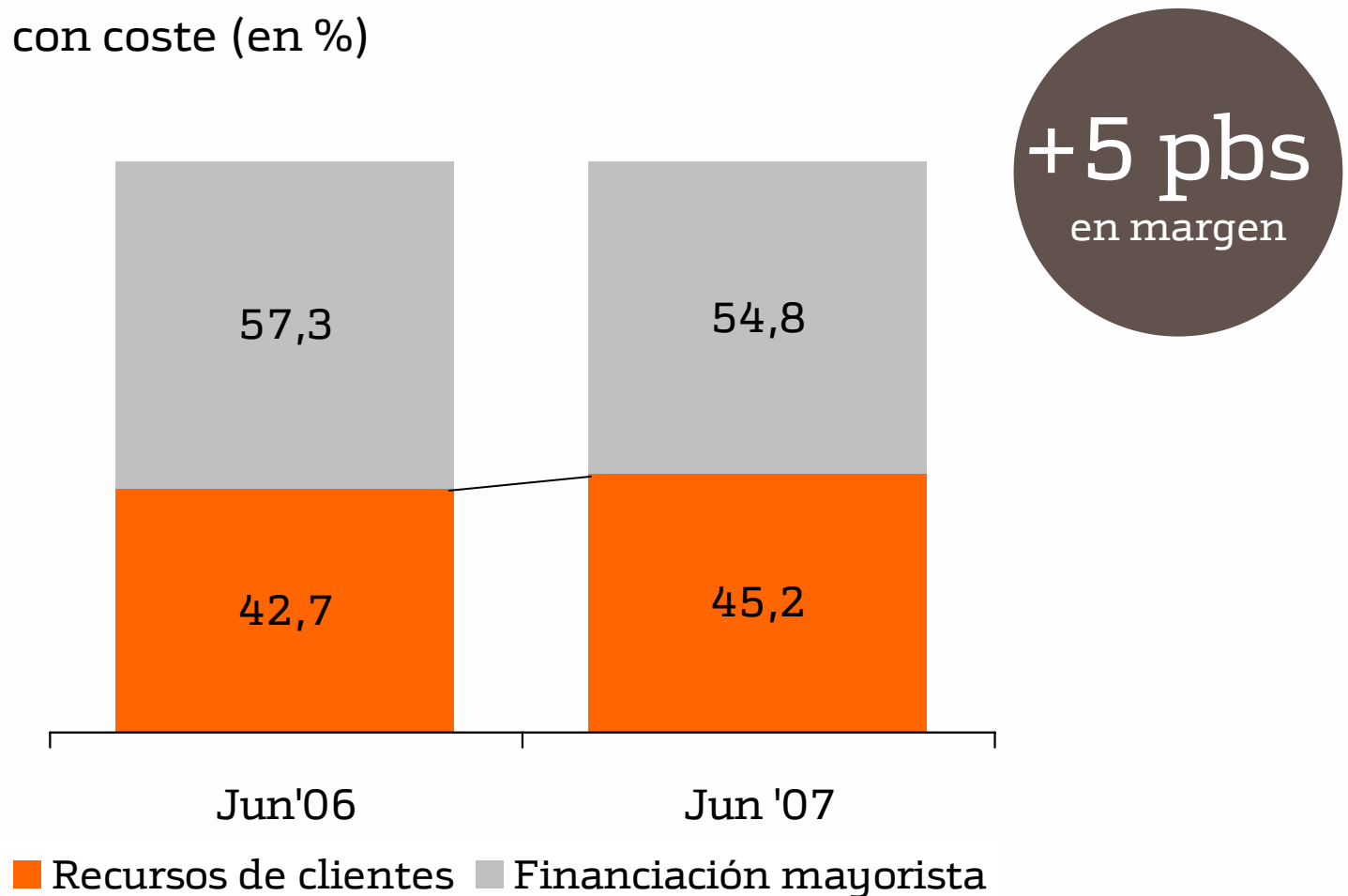
mientras se mantiene un fuerte crecimiento de los recursos

Recursos típicos de clientes (mill. €)



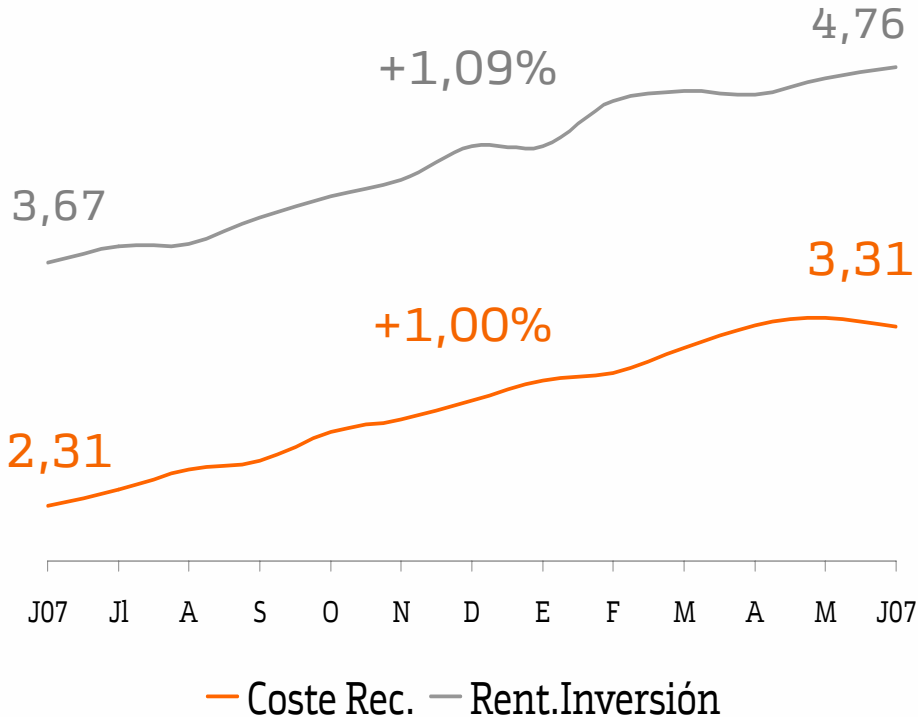
resultando en una financiación cada vez más equilibrada

Desglose de los saldos medios de recursos con coste (en %)

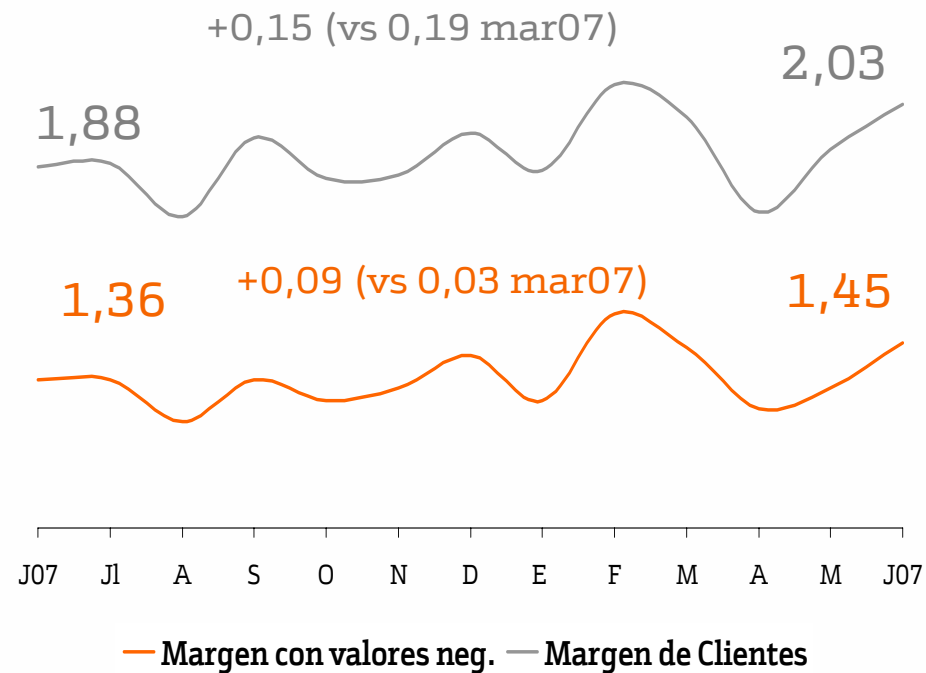


todo acompañado por la mejora continuada en márgenes de clientes

Evolución coste de los recursos y rentabilidad de la inversión (en %)

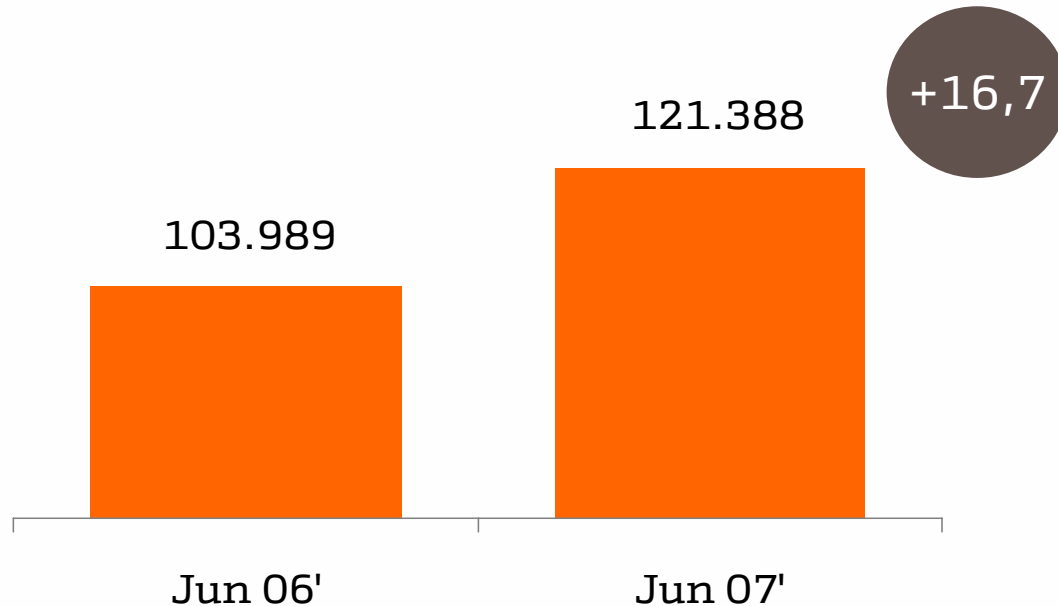


Evolución margen de clientes unitario (en %)



los ingresos por **comisiones** muestran una tendencia positiva

Comisiones netas (miles €)

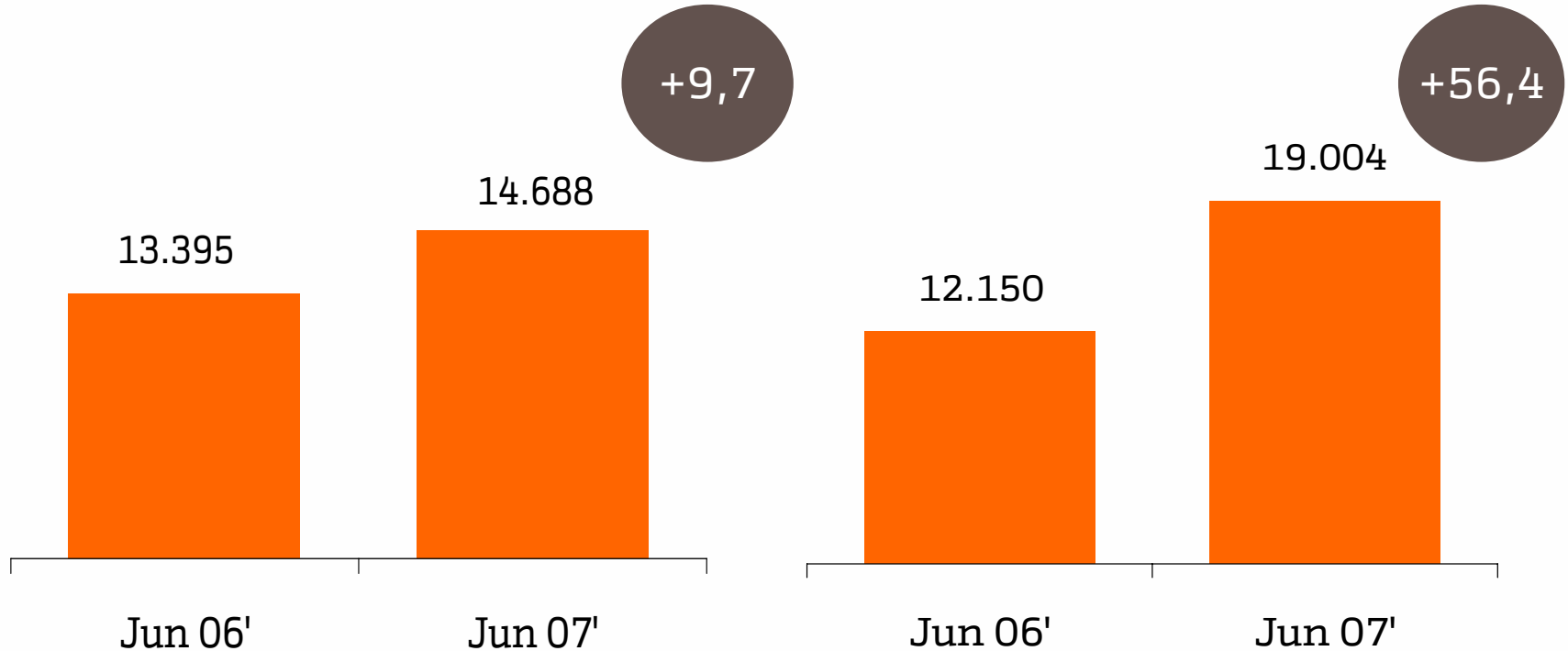


- (en miles €) -	Jun '07	Variación	%
Comisiones cobradas	159.106	20.018	14,4
Comisiones pagadas	(37.718)	(2.619)	7,5

las **participadas** contribuyen de manera sostenida al resultado

Aportación de LDA* al resultado
(miles €)

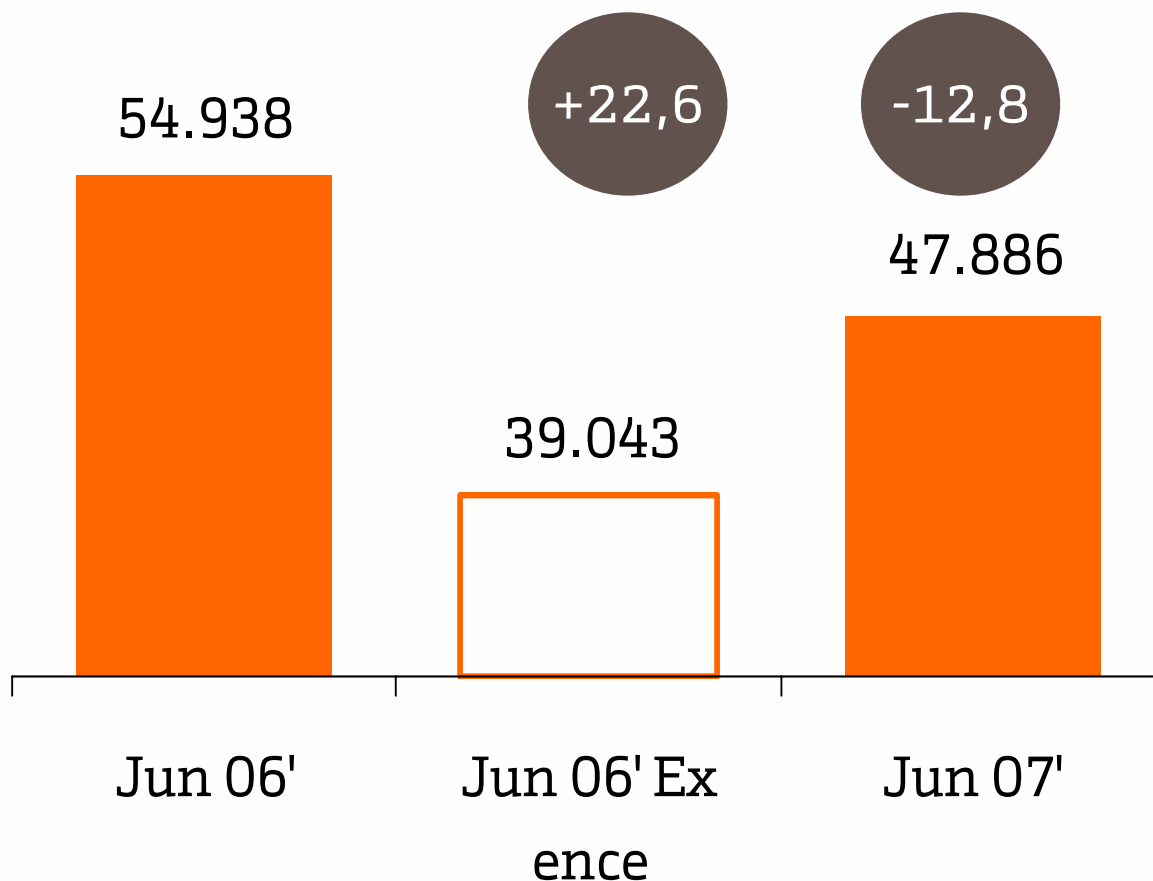
Rdo. Entidades por el método de
la participación (miles €)



*Resultado de LDA atribuido al Grupo

los resultados por operaciones financieras confirman su fortaleza

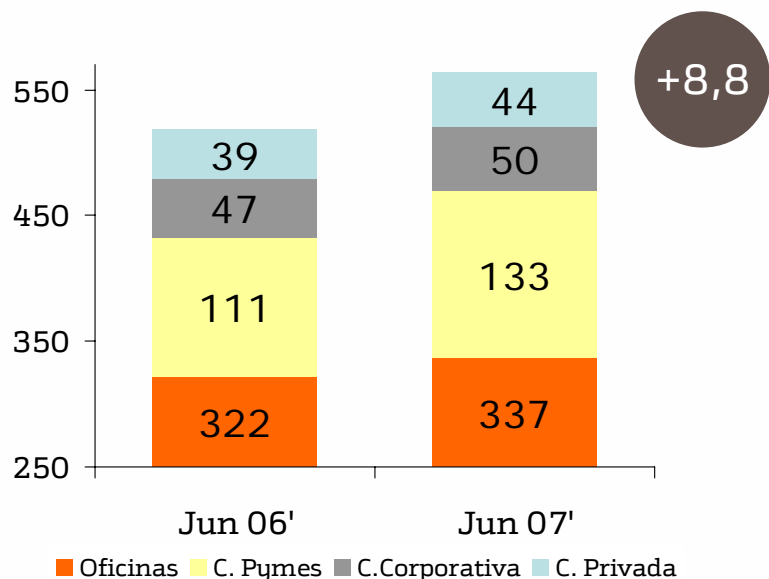
Resultados por operaciones financieras (miles €)



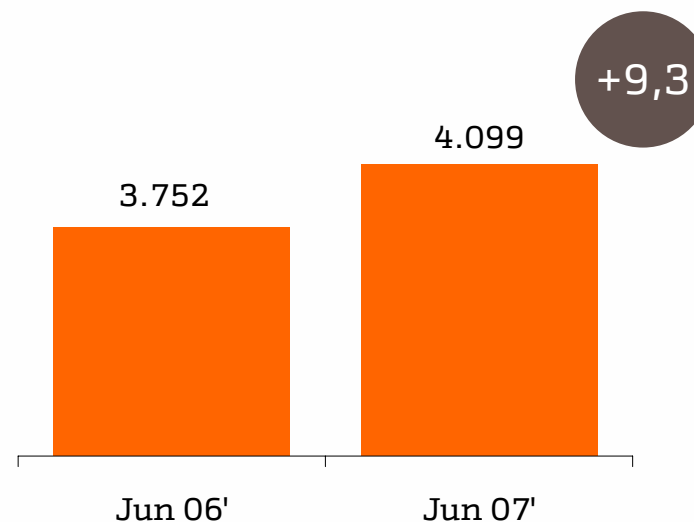
mientras la solidez de los resultados permite acelerar las **inversiones**

miles €	Jun'07	Variación	Dif. %
Marg. Ordinario	476.744	81.799	20,7
Costes Transf.	(227.349)	(34.930)	18,2
Marg. Explotación	249.395	46.869	23,1

Número medio de centros



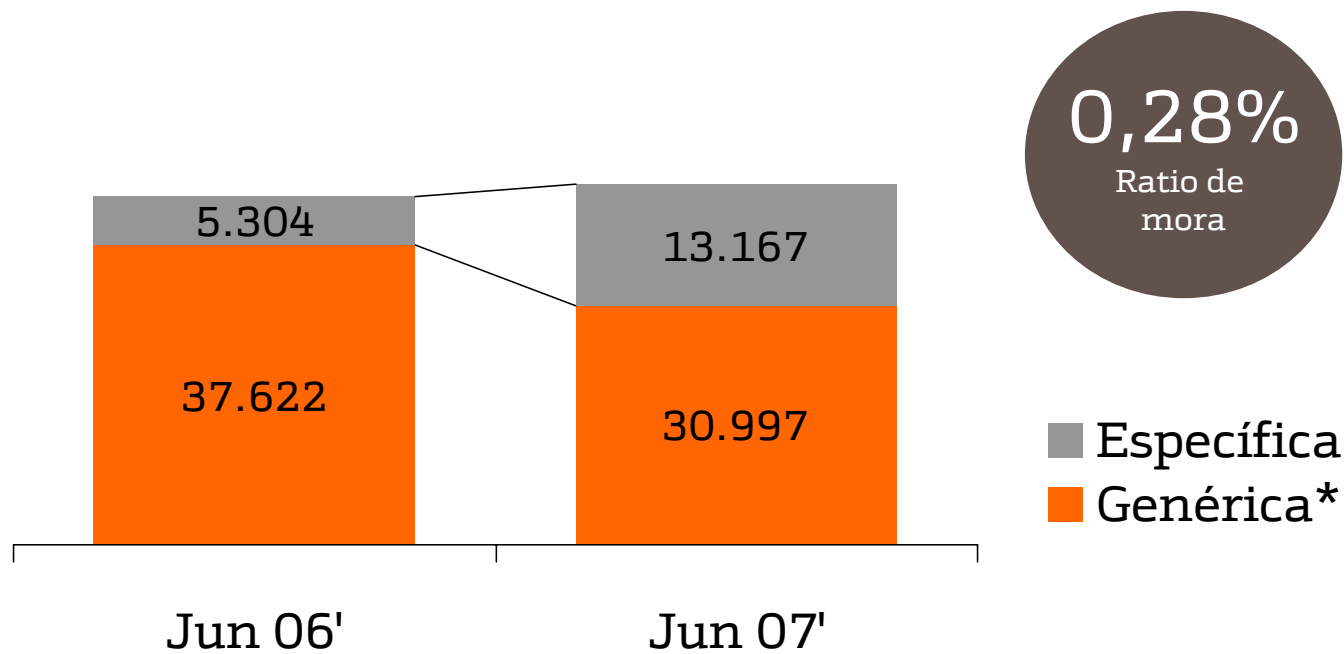
Número medio de empleados



el cambio de mix se refleja en el **coste de la morosidad**

miles €	Jun 07	Variación	Dif. %
Pérdidas por deterioro de activos	(44.164)	(1.238)	2,9

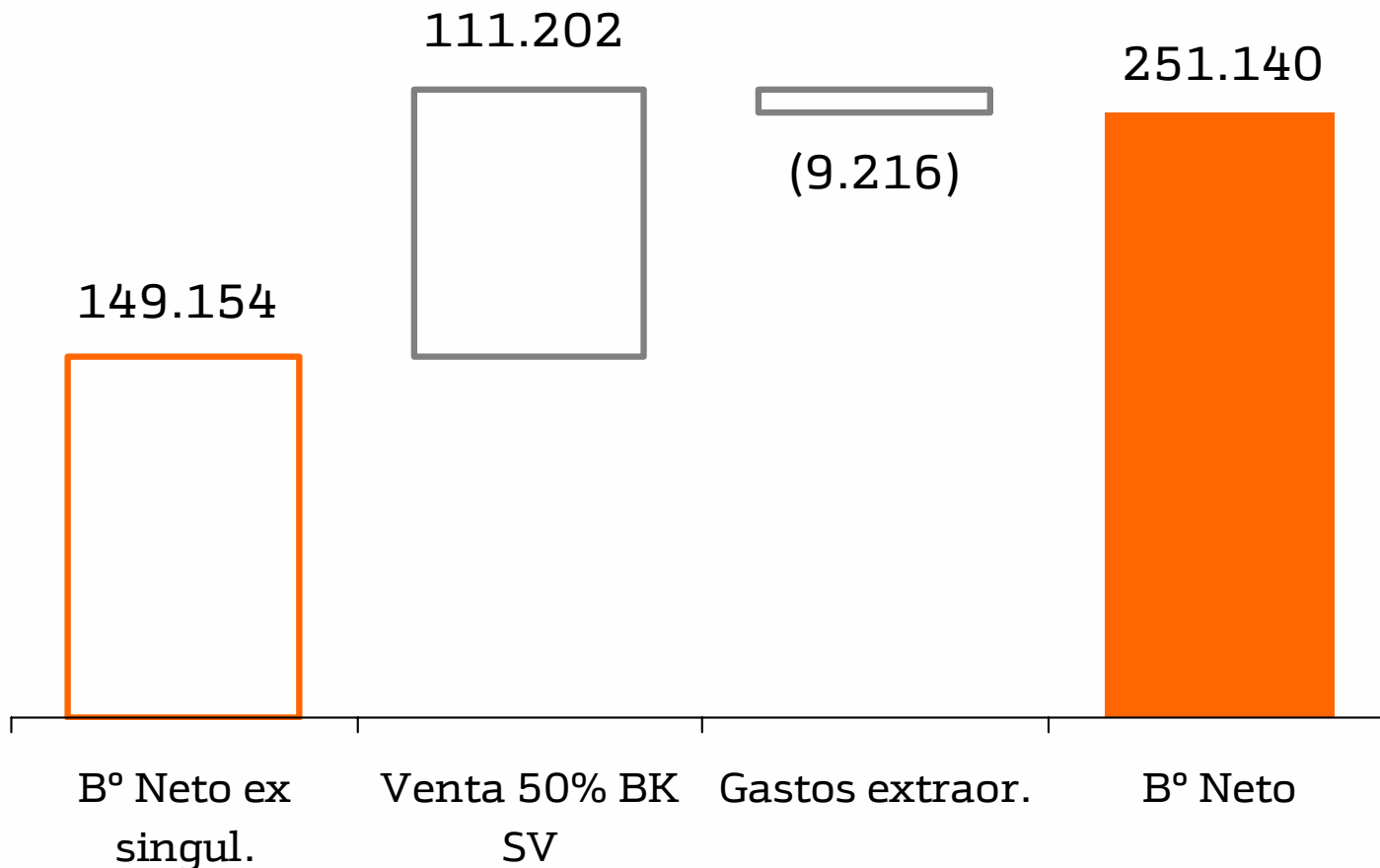
Evolución de las provisiones (miles €)



* Incluye el impacto de la reducción del límite de la provisión genérica

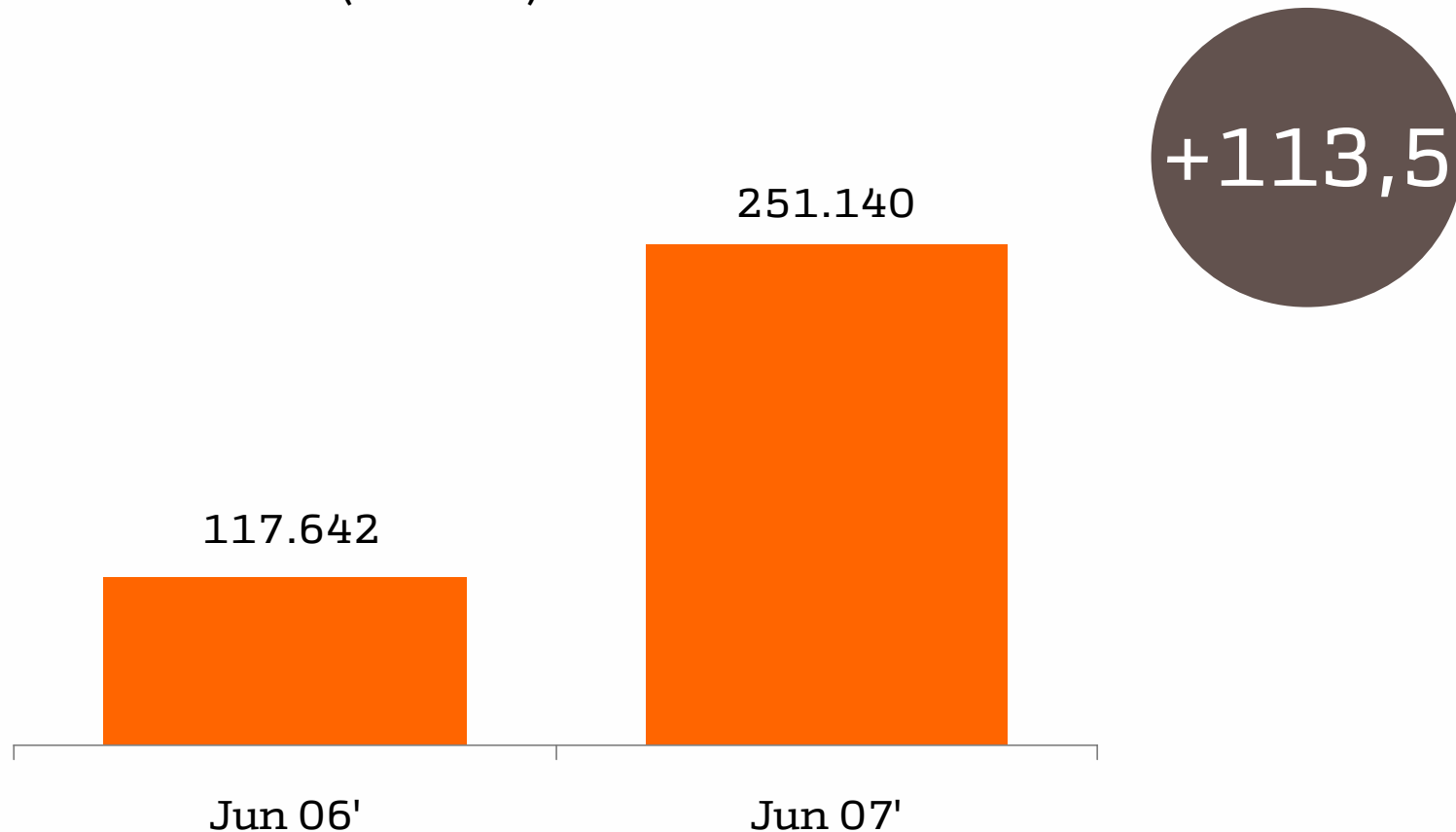
y la venta de BK SV dispara los resultados

Desglose de resultados no recurrentes
(miles €)



En definitiva, 2T07 confirma un magnifico ejercicio en **beneficios**

Beneficio neto (miles €)

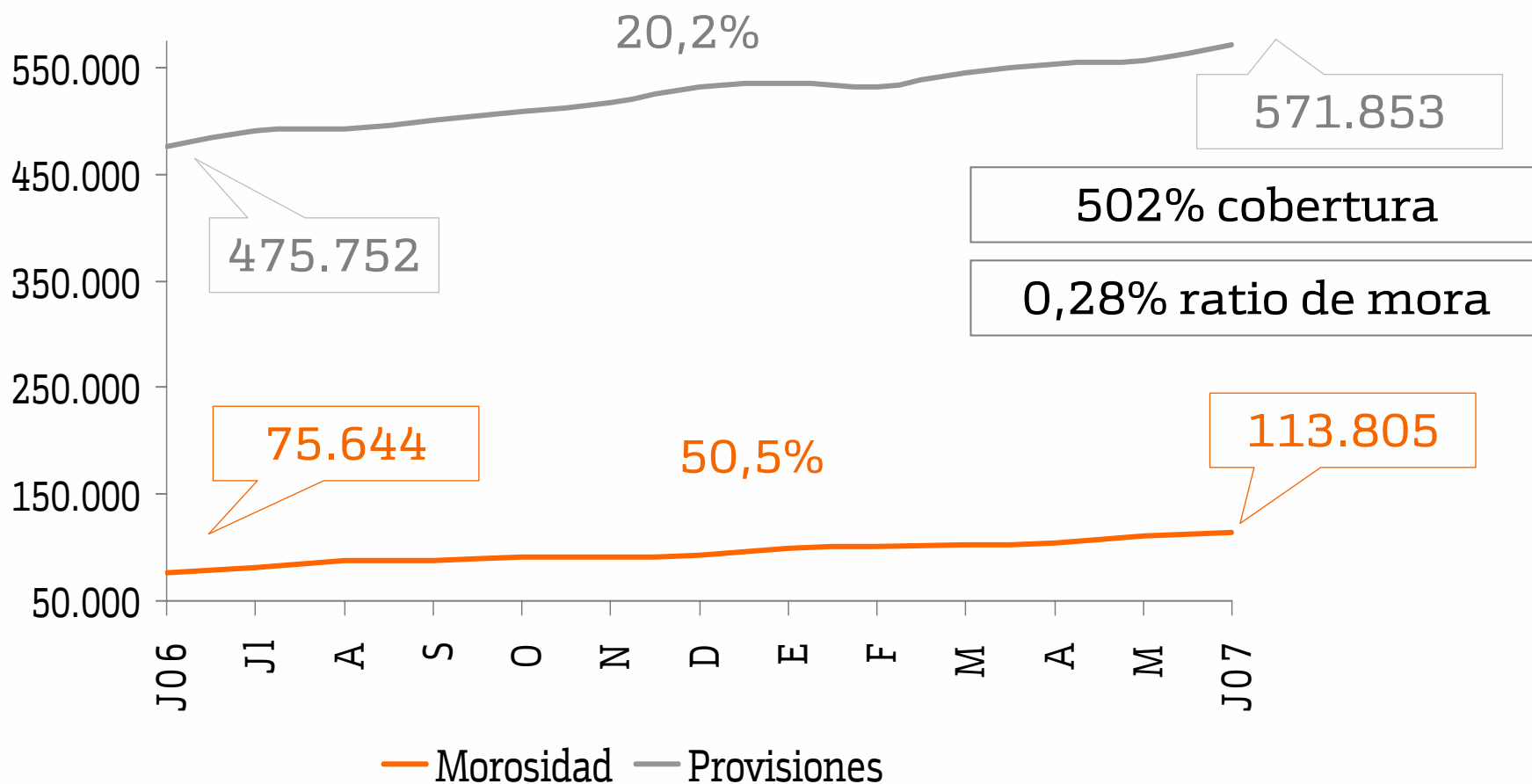


2

Solvencia en 2T07

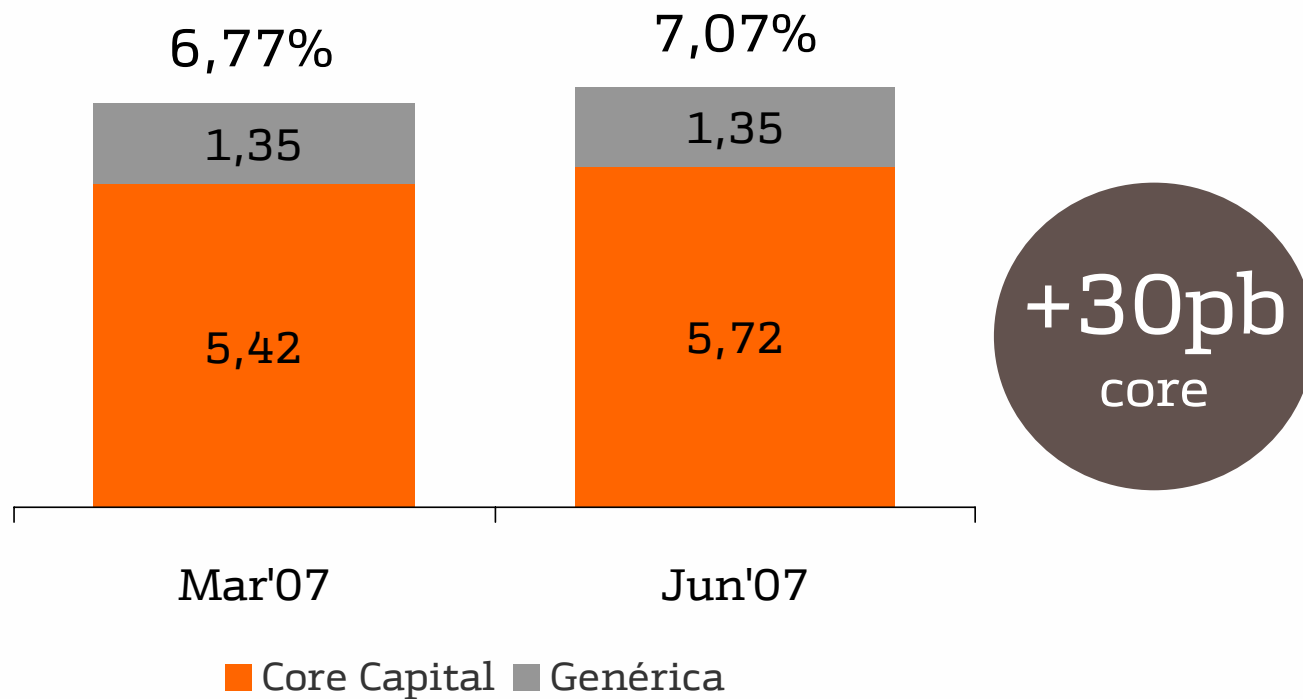
Se mantienen elevados niveles de cobertura

Evolución de saldos dudosos y provisiones (miles €)



y mejoran los ratios de **solventencia**

Core capital con provisiones genéricas (en %)



que se **reforzarán** aún más en 3T07

Transferencia del riesgo
crediticio de las mejoras de las
titulizaciones

100Mill€
RRPP

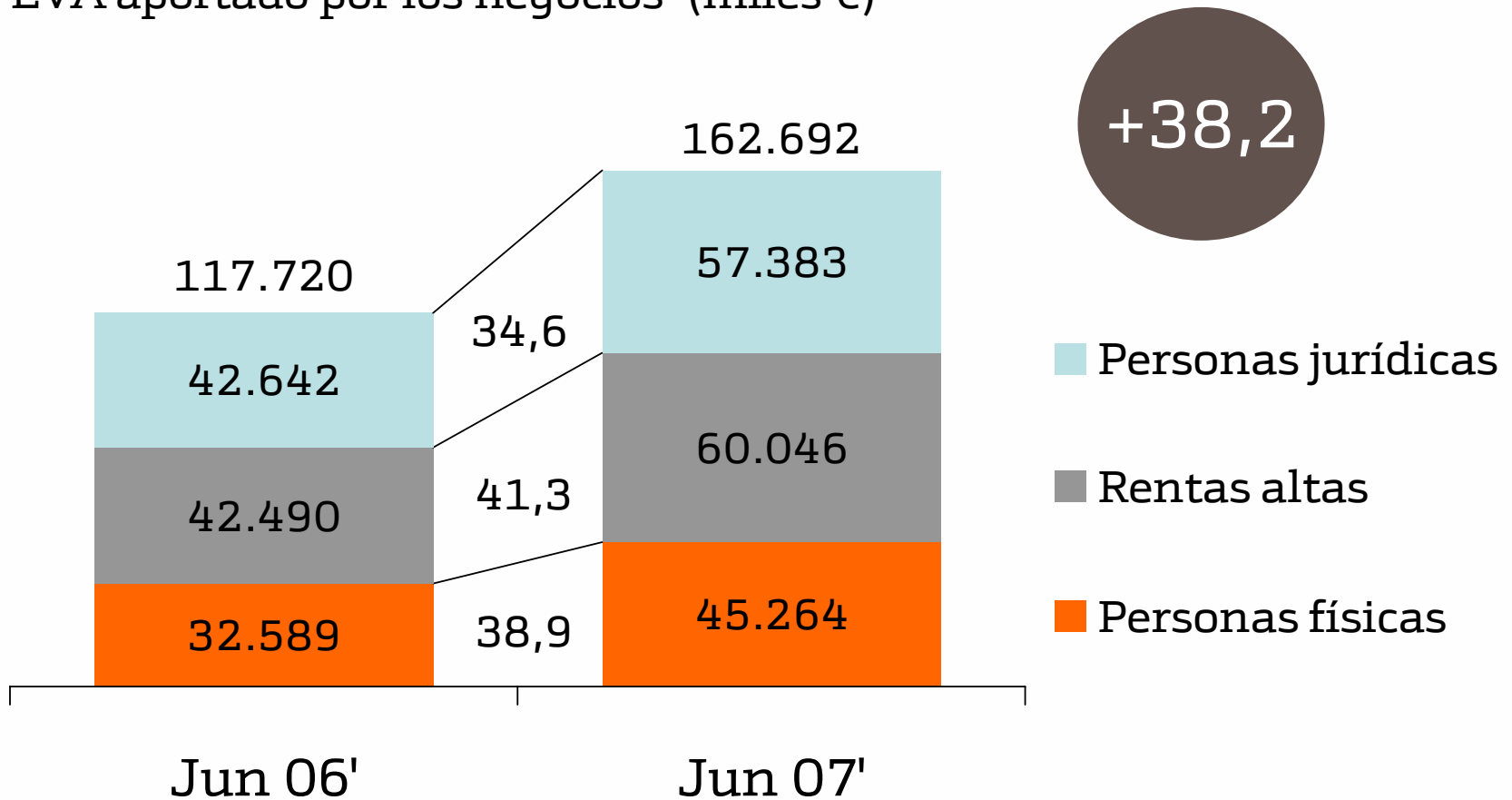
25 Mill€
BAI

3

Negocios en 2T07

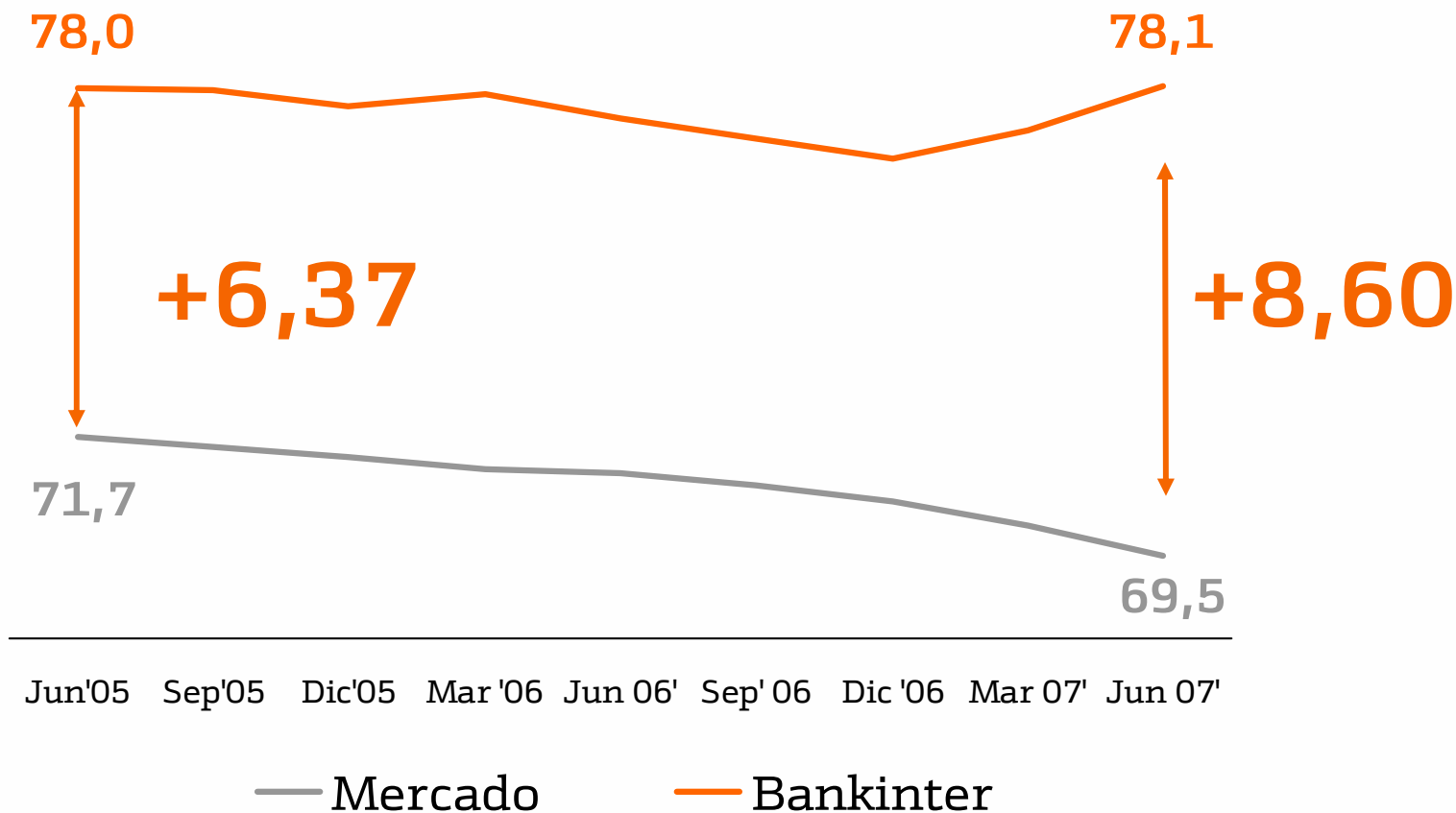
Todos los segmentos muestran crecimientos sostenidos en **rentabilidad**

EVA aportado por los negocios (miles €)



gracias a una estrategia basada en la excelencia en la **calidad** de servicio

Indicador de calidad de servicio (ISN)



Negocios Destacamos

1. Pymes

2. Rentas Altas

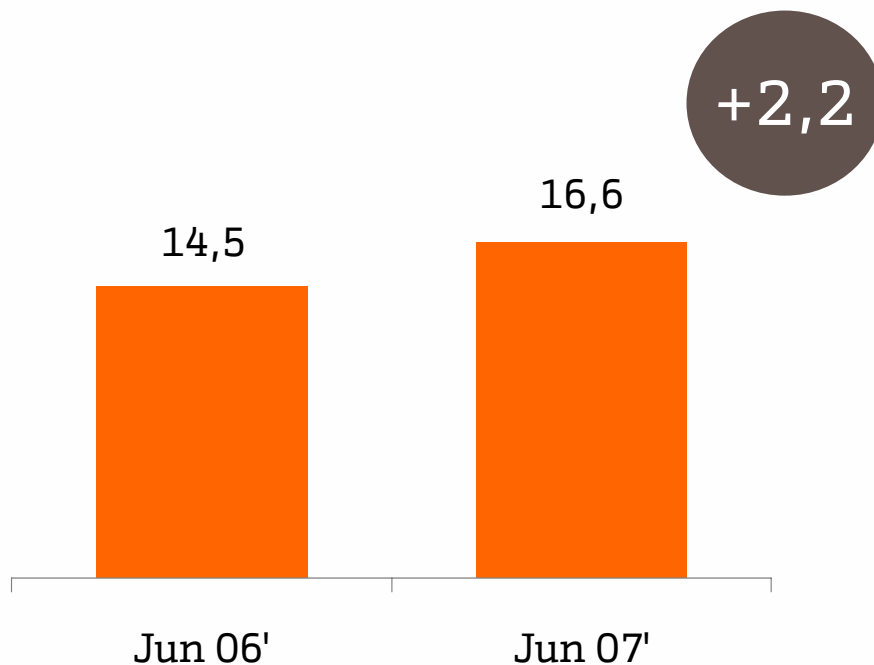
Negocios Destacamos

1. Pymes

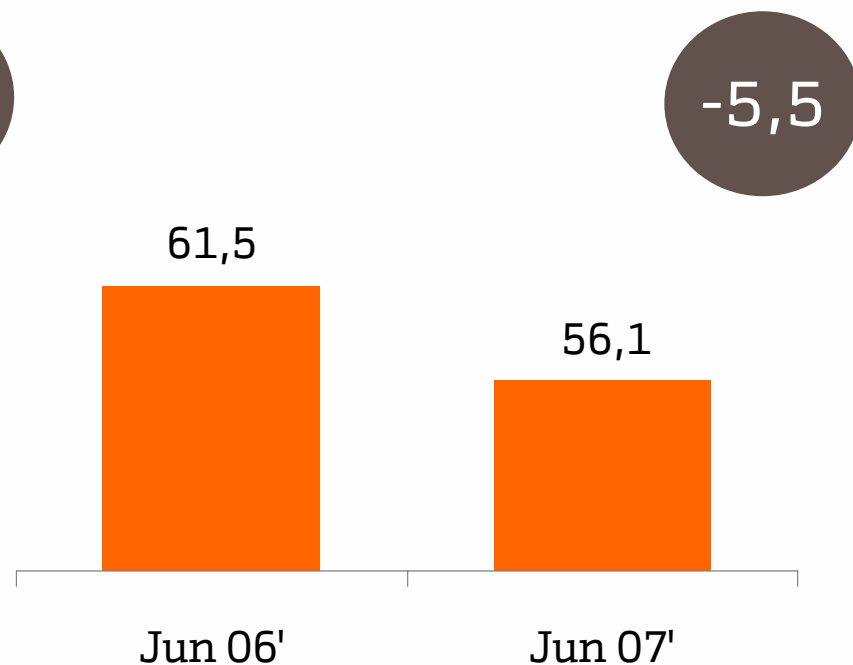
2. Rentas Altas

Pymes sigue mejorando su rentabilidad y eficiencia

Evolución del ROE en Pymes (en %)



Evolución del ratio de eficiencia en Pymes (en %)



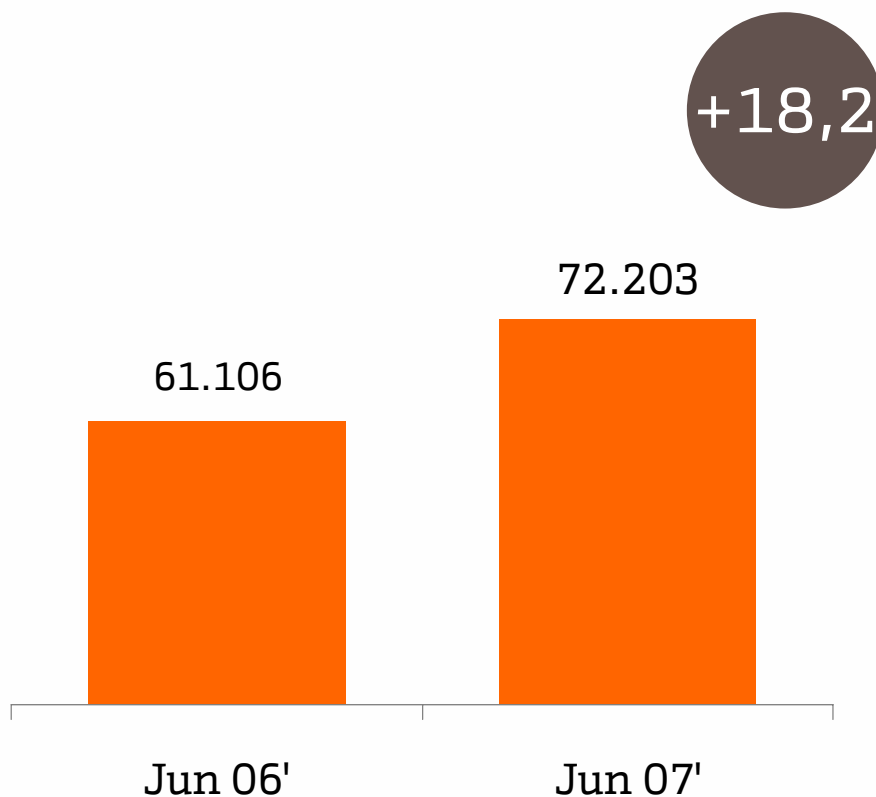
mostrando sólidos crecimientos en los resultados

Cuenta de resultados de la División de Pymes
(miles €)

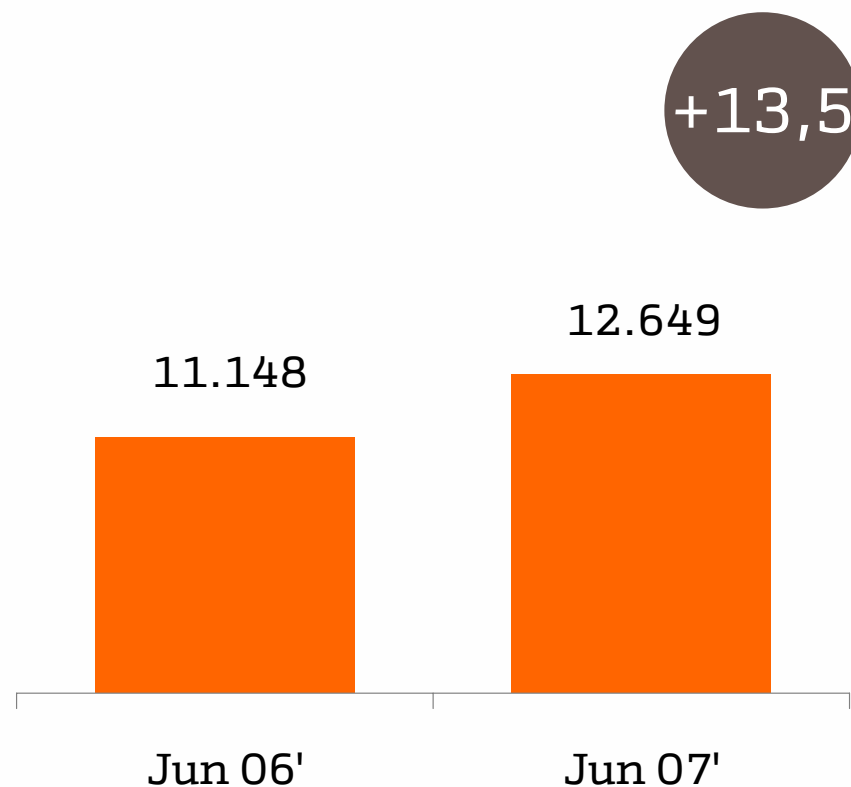
Cta. Rtdos.	Acum. Jun '07	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación + ROF	58.614	17.609	42,9
Comisiones	30.529	4.636	17,9
Margen Ordinario	89.142,5	22.245,1	33,3
C. Transformación	(49.988)	(8.817)	21,4
Marg. Explotación	39.154	13.428	52,2
Dotac. Neta Insolvencias	(5.775)	(3.385)	141,7
Rdos. Extraordinarios	(170)	(385)	Nr
BAI	33.210	9.658	41,0

y en el ritmo de **captación de clientes**

Clientes activos de la División de Pymes

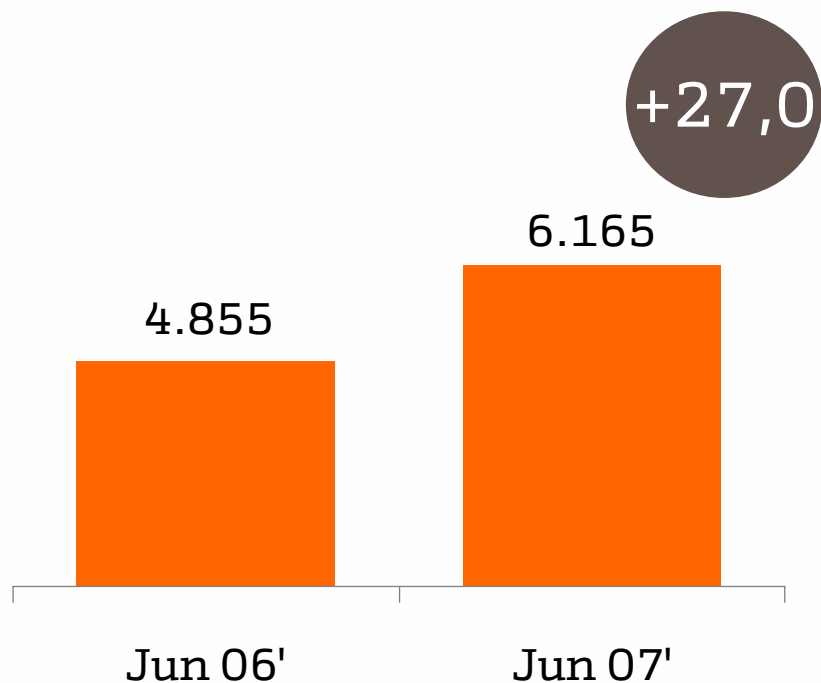


Clientes captados División de Pymes

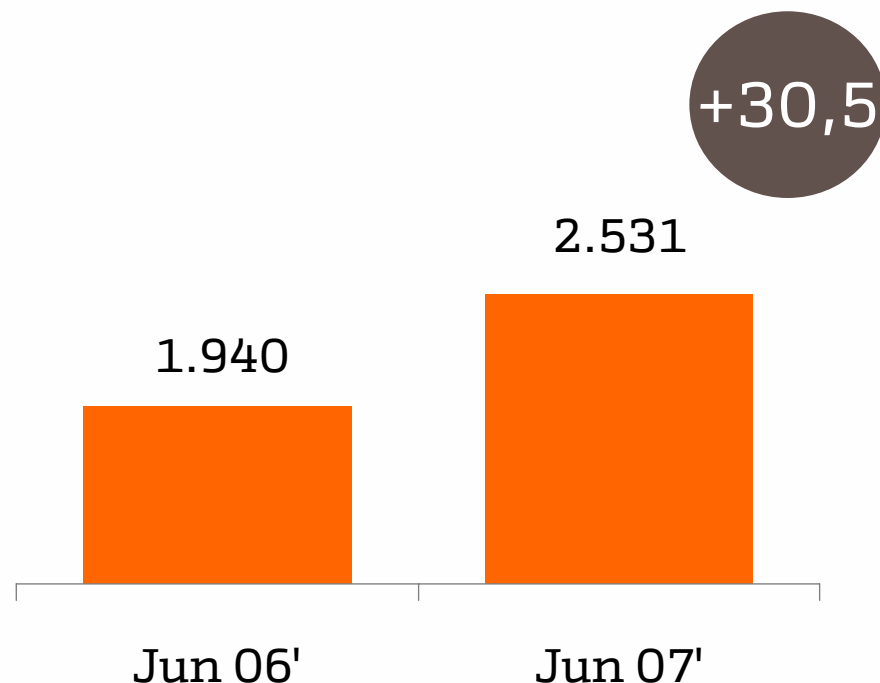


así como en el crecimiento de los saldos de recursos e inversión

Crecimiento de la inversión media en Pymes (mill.€)



Crecimiento de los recursos medios en Pymes (mill.€)

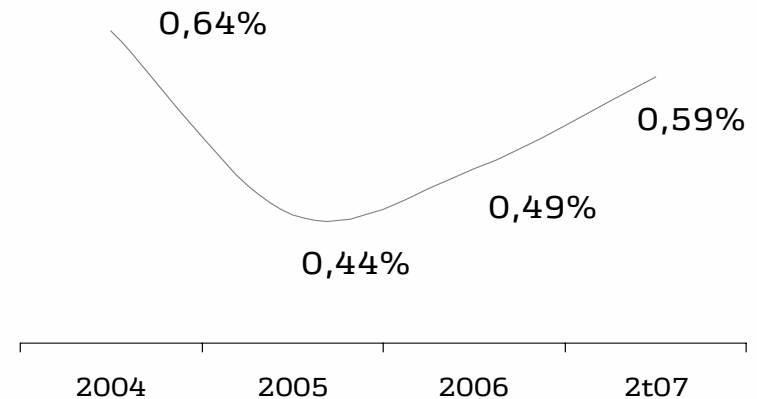


una inversión **diversificada** y de **calidad**

Matriz de riesgo crediticio de la división de Pymes (en %)

	<150 MILES €	150- 600	600- 3.000	+3.000	TOTAL
> 3 MESES	5,7	34	1,8	0,3	13,5
3-12	17,7	8,9	4,3	0,8	28,9
12-36	3,7	0,9	0,8	0,3	5,9
+ 36	12,1	22,3	15,3	1,8	51,7
TOTAL	39,2	35,5	22,1	3,2	100

Evolución del ratio de mora división de pymes (en%)



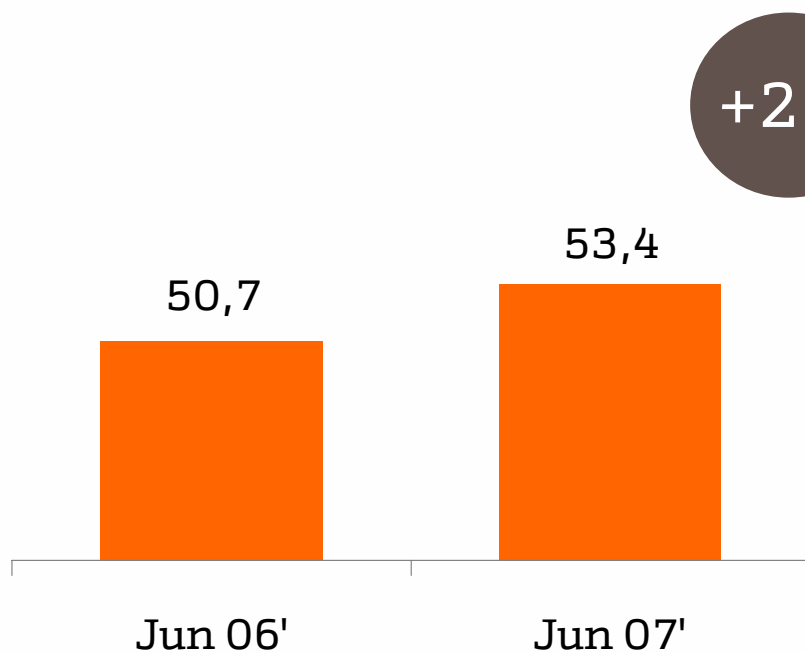
Negocios Destacamos

1. Pymes

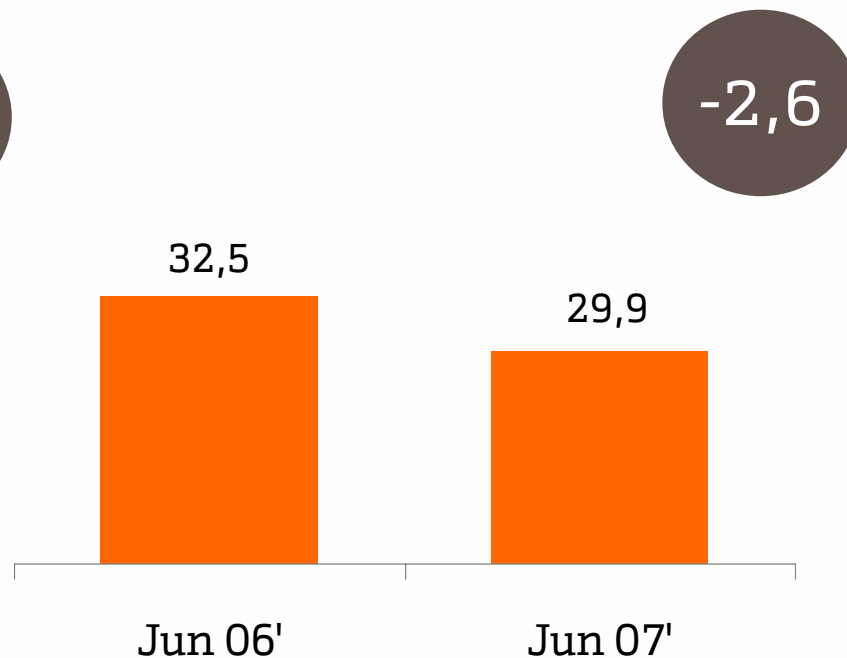
2. Rentas Altas

Un segmento que aporta un tercio del **valor añadido** del negocio de clientes

Evolución del ROE en Privada y Finanzas (en %)



Evolución del ratio de eficiencia en Privada y Finanzas (en %)



con sólidos crecimientos en los resultados

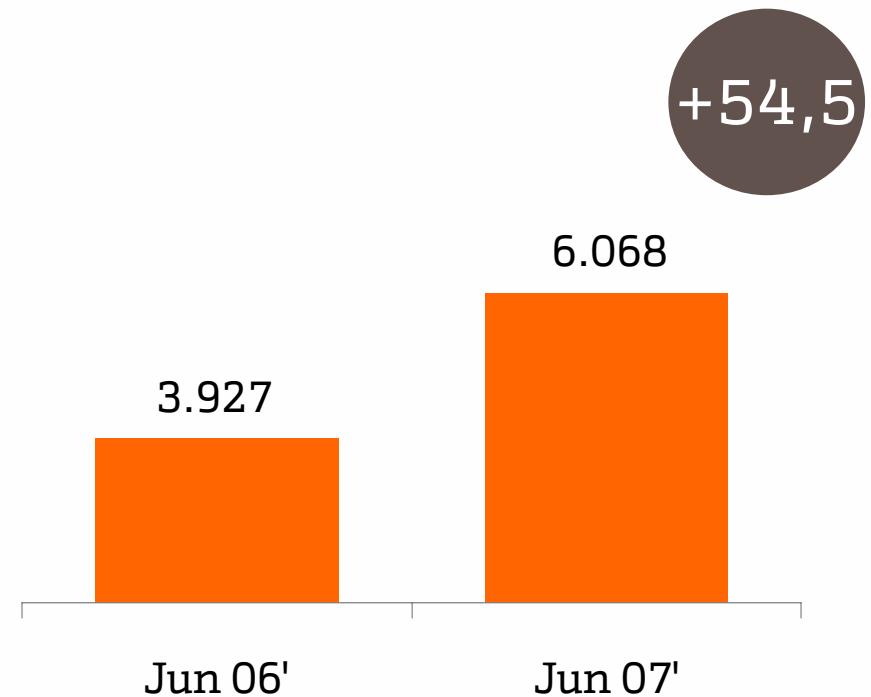
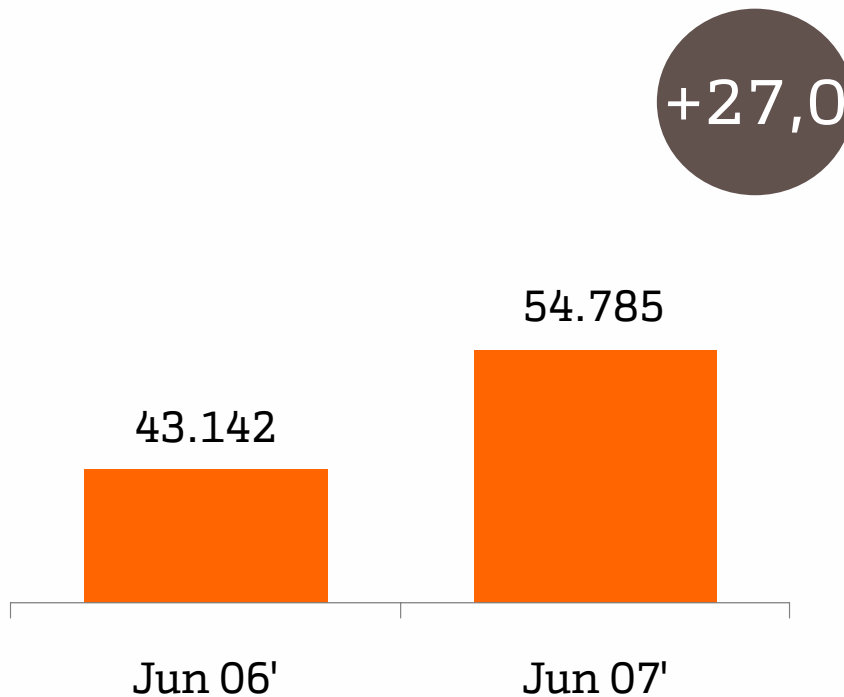
Cuenta de resultados de las divisiones de Banca Privada y Finanzas Personales (miles €)

Cta. Rtdos.	Acum. Jun '07	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación + ROF	41,701	14.399	52,7
Comisiones	55.389	12.110	28,0
Margen Ordinario	97.090	26.508	37,6
C. Transformación	(29.026)	(6.117)	26,7
Marg. explotación	68.064	20.391	42,8
Dotac. Neta Insolvencias	(30)	77	(71,9)
Rdos. Extraordinarios	(461)	(408)	Nr
BAI	67.573	20.060	42,2

fuertes tasas de retención y **captación** de clientes

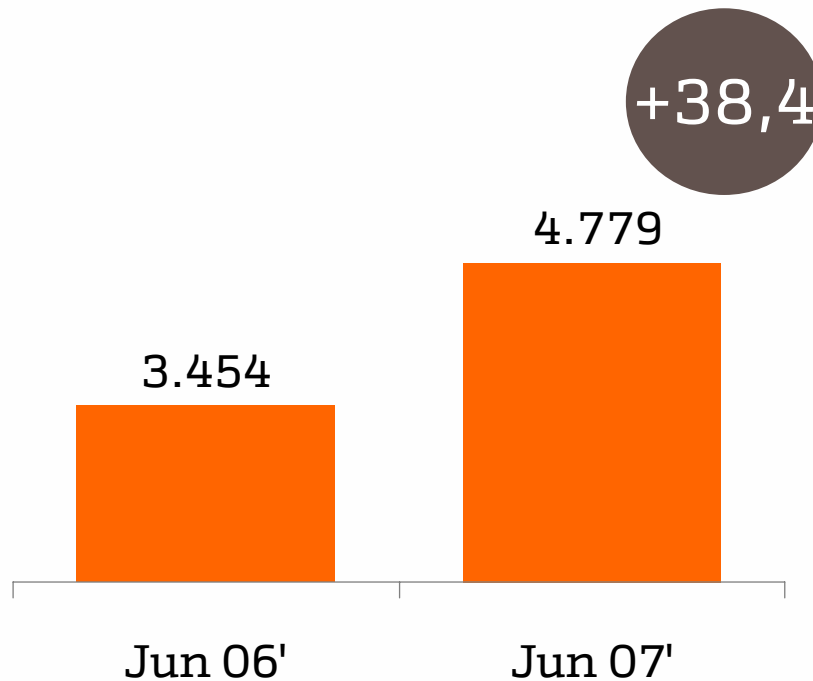
Clientes activos de la División
de Privada y Finanzas

Clientes captados División de
Privada y Finanzas

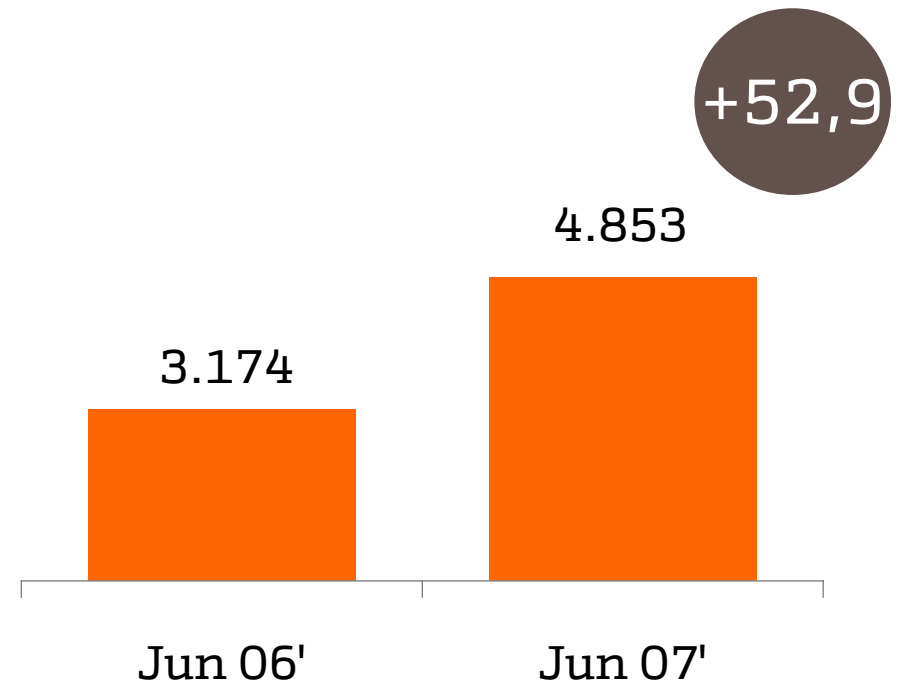


crecimientos sostenidos en saldos de inversión y recursos

Inversión media Privada y
Finanzas (mill.€)

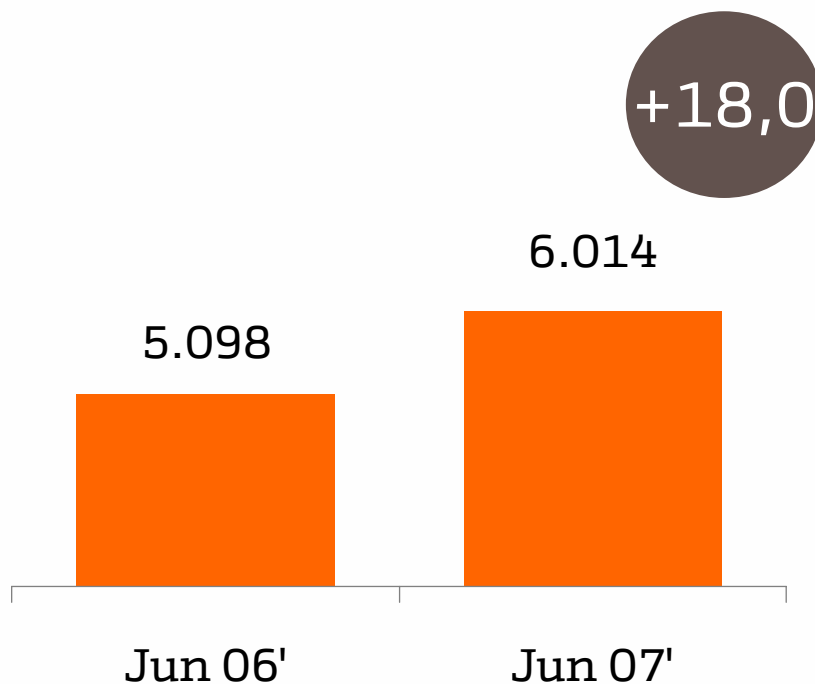


Recursos medios en Privada y
Finanzas (mill.€)

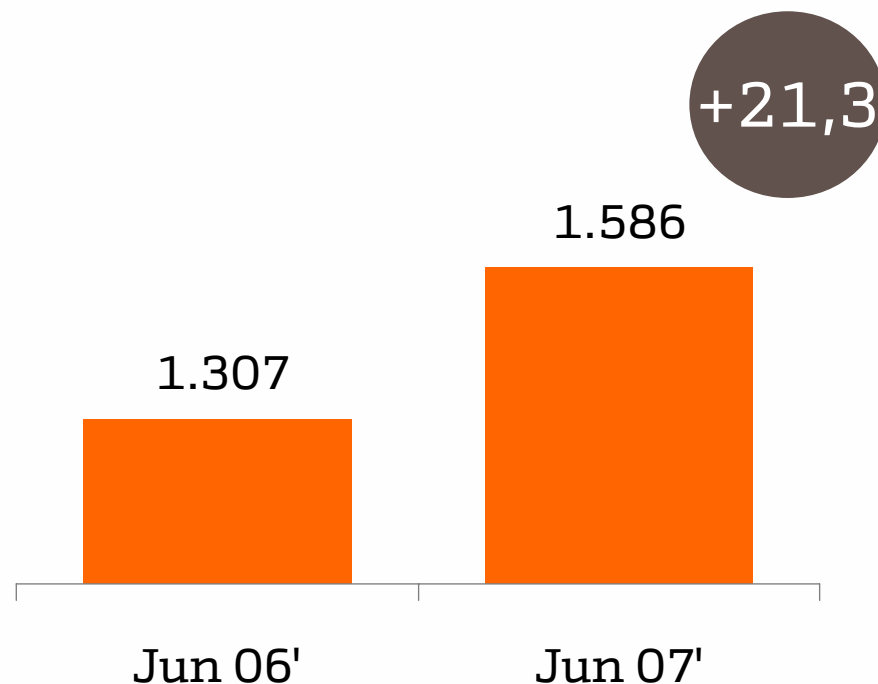


y de patrimonio gestionado

Saldo medio en fondos de inversión (mill.€)



Gestión patrimonial (mill.€)



Productos Destacamos

1. Hipotecas
2. Renta Variable

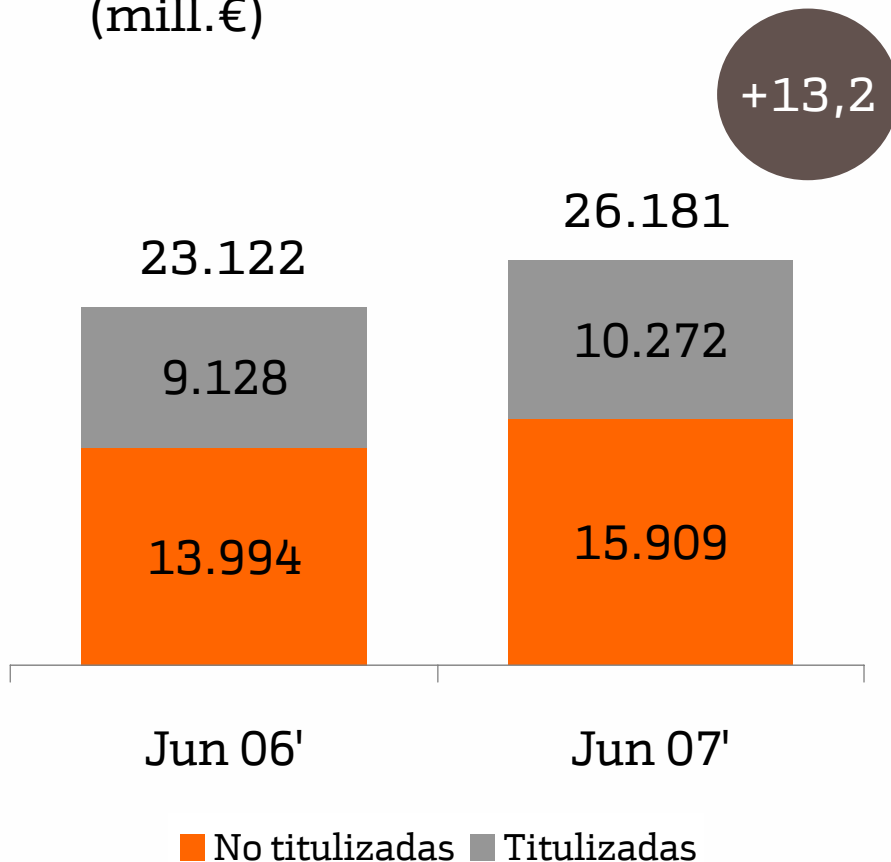
Productos Destacamos

1. Hipotecas

2. Renta Variable

La estrategia selectiva se refleja en el crecimiento

Evolución del stock de hipotecas (mill. €)



Evolución de altas hipotecas

Altas	Jun 07'	Dif %
Número	14.795	(4,2)
Importe (mill €)	3.056	5,7

Hipoteca

Euríbor +0,18%

4,88% T.A.E.¹ 4,70% primer año.

Sin comisiones.

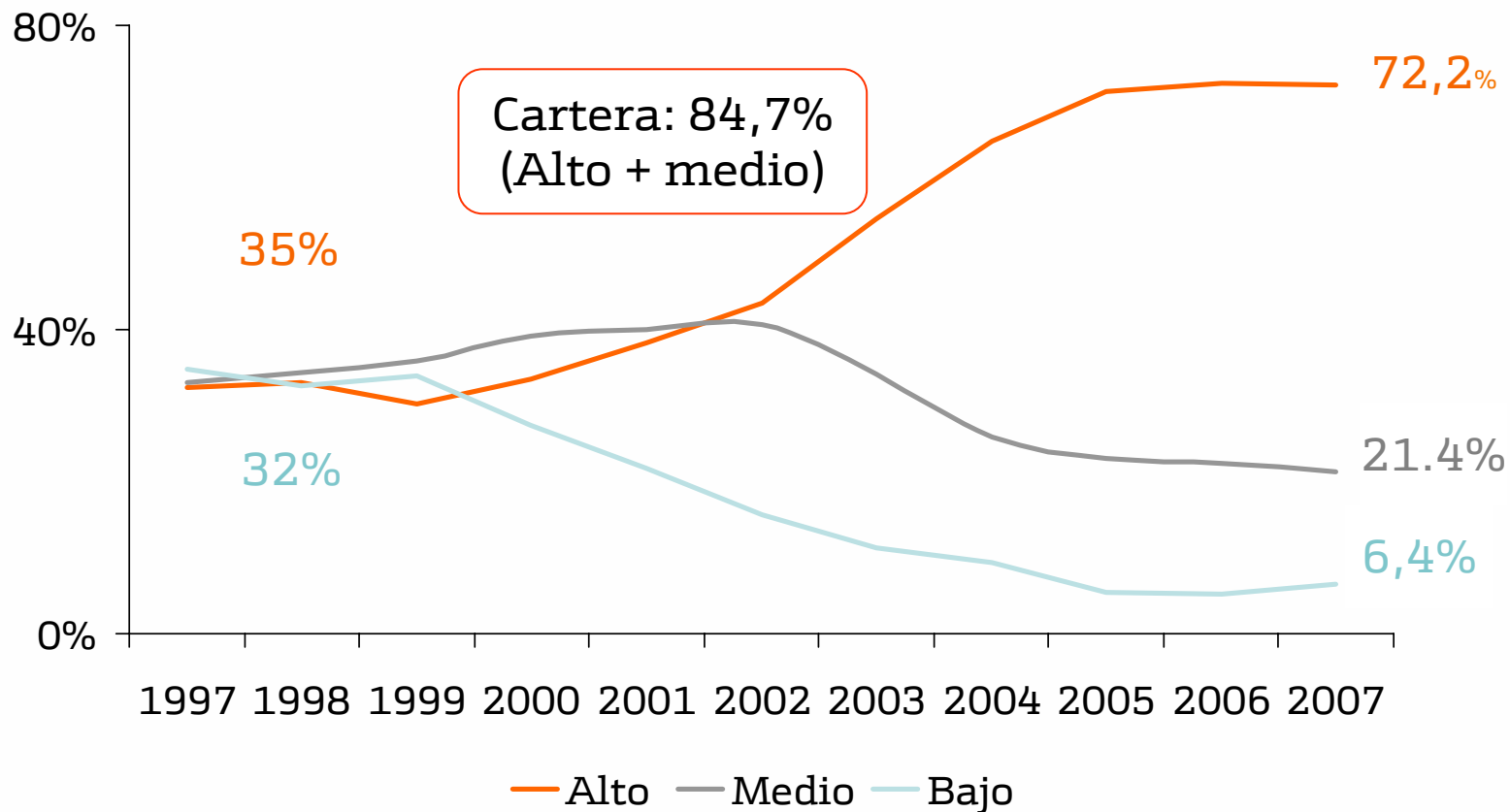
Para viviendas de precio superior a 300.000 euros.

1.500
Oper.

360M€

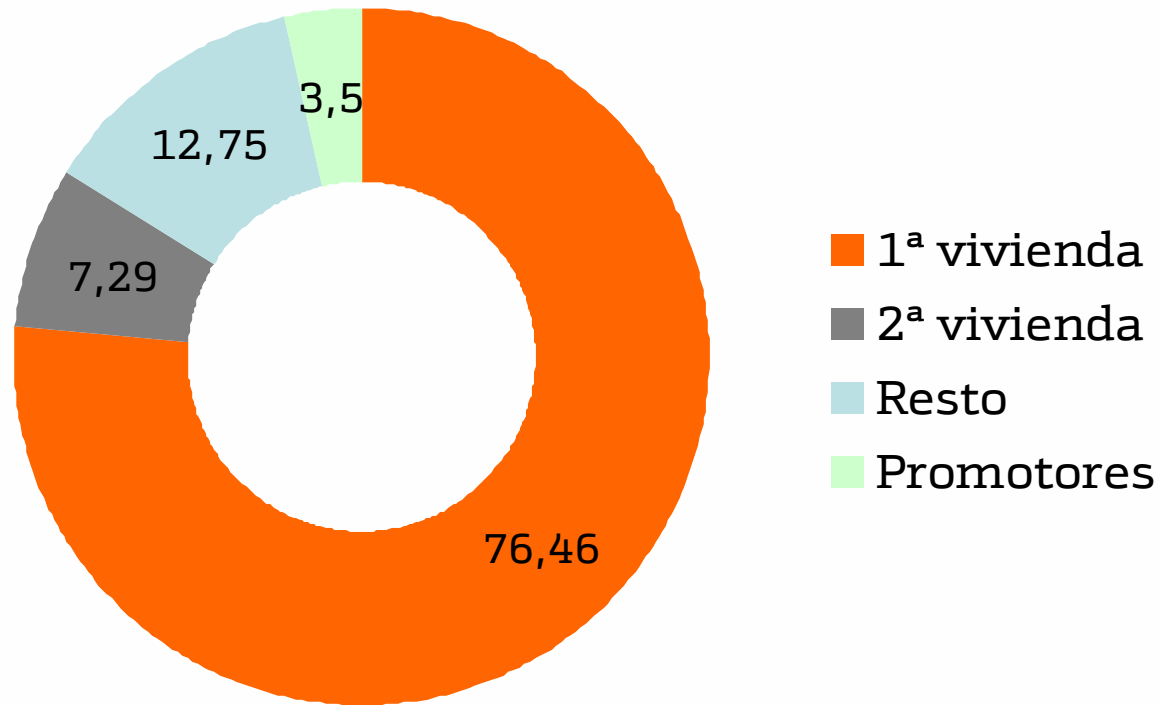
focalizado en el perfil de los **clientes objetivo**

Evolución perfil de clientes nueva producción hipotecaria (en %)



Una estrategia de prudencia que se refleja en la **composición de la cartera**

Desglose de la cartera crediticia por tipo de hipotecario (en %)



y en sus indicadores de **calidad y rentabilidad**

Datos medios de hipotecas vivienda

	Cartera	Nueva Producción
Préstamo medio (miles.€)	104,6	188,4
Plazo (meses)	221,1	336,4
% / valor de tasación	57,9	62,2
<i>Datos en %</i>		
Esfuerzo	29,6	37,5
Diferencial	0,58	0,51
Morosidad	0,14	

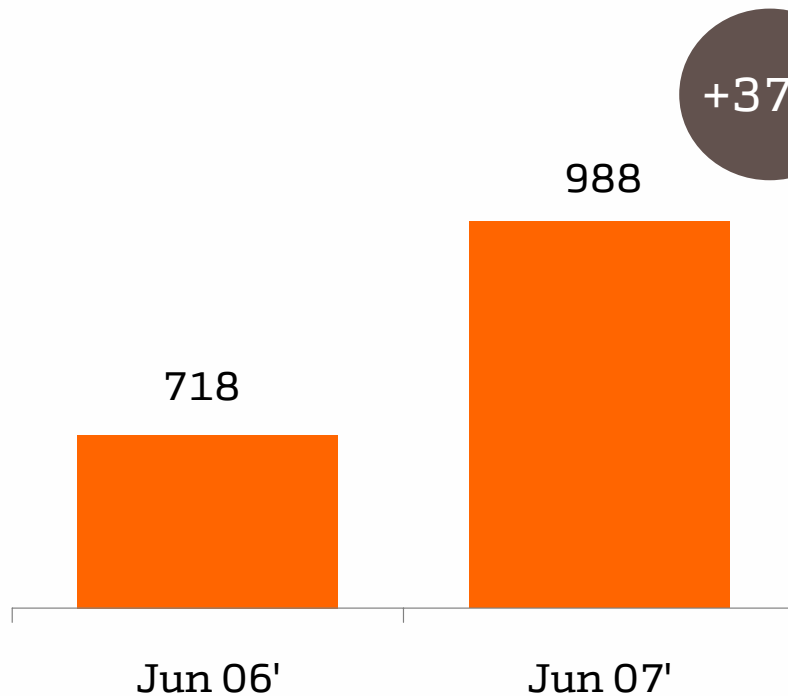
Productos Destacamos

1. Hipotecas

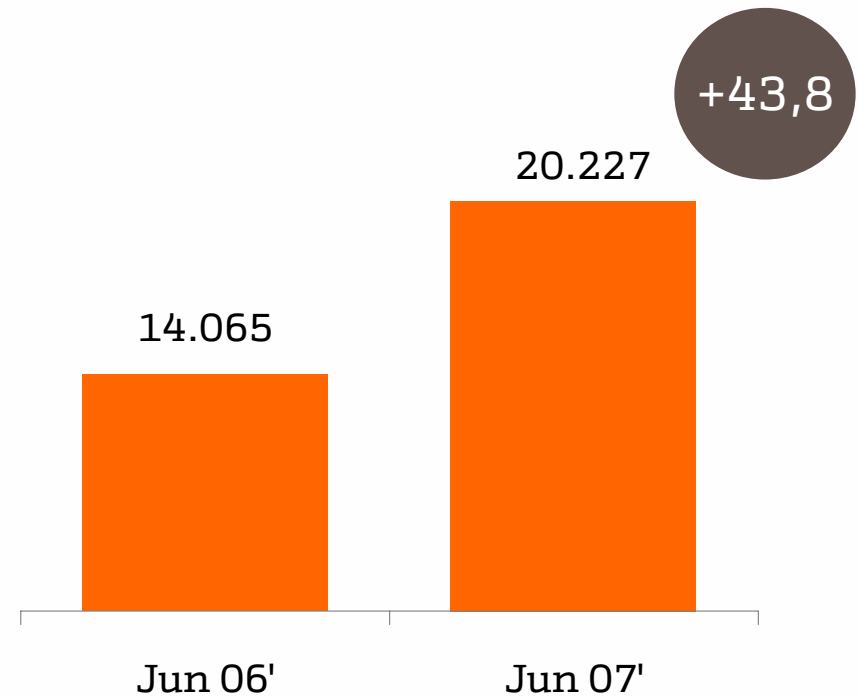
2. Renta Variable

Fuerte aumento de la actividad en renta variable

Número de ordenes ejecutadas
(miles)

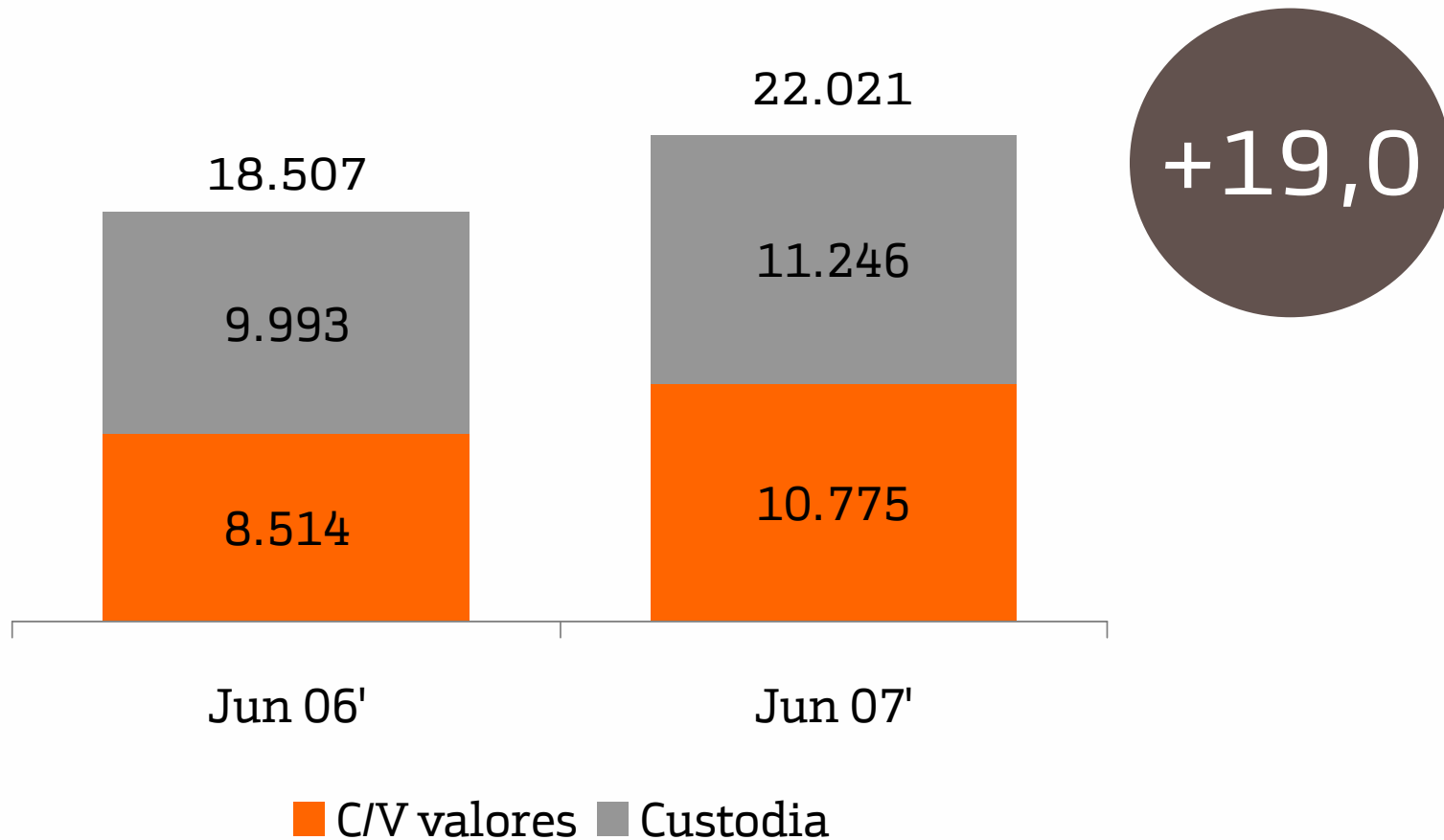


Efectivo depositado (mill €)



y en su contribución al resultado

Comisiones cobradas por servicios de valores
(miles €)



5

Conclusiones en 2T07

Crecimiento

Continúa el fuerte crecimiento de los negocios con clientes

bankinter.

Resultados de calidad

Liderados por la solidez del margen básico

Invirtiendo

Acelerando las inversiones en capacidad comercial

bankinter.

Innovando

Buscando continuamente fórmulas innovadoras que nos permitan financiar el crecimiento y crear valor al accionista.

bankinter.

Alto nivel

y manteniendo altos niveles de calidad de activos, cobertura y solvencia.

**Si piensa que todos
los bancos son iguales,
queremos conocerle**

bankinter.