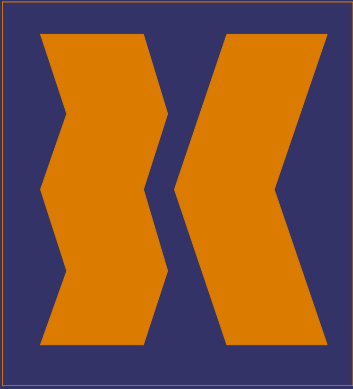




BANKINTER

Presentación de Resultados Diciembre 2004

Madrid, 20 de enero de 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. 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

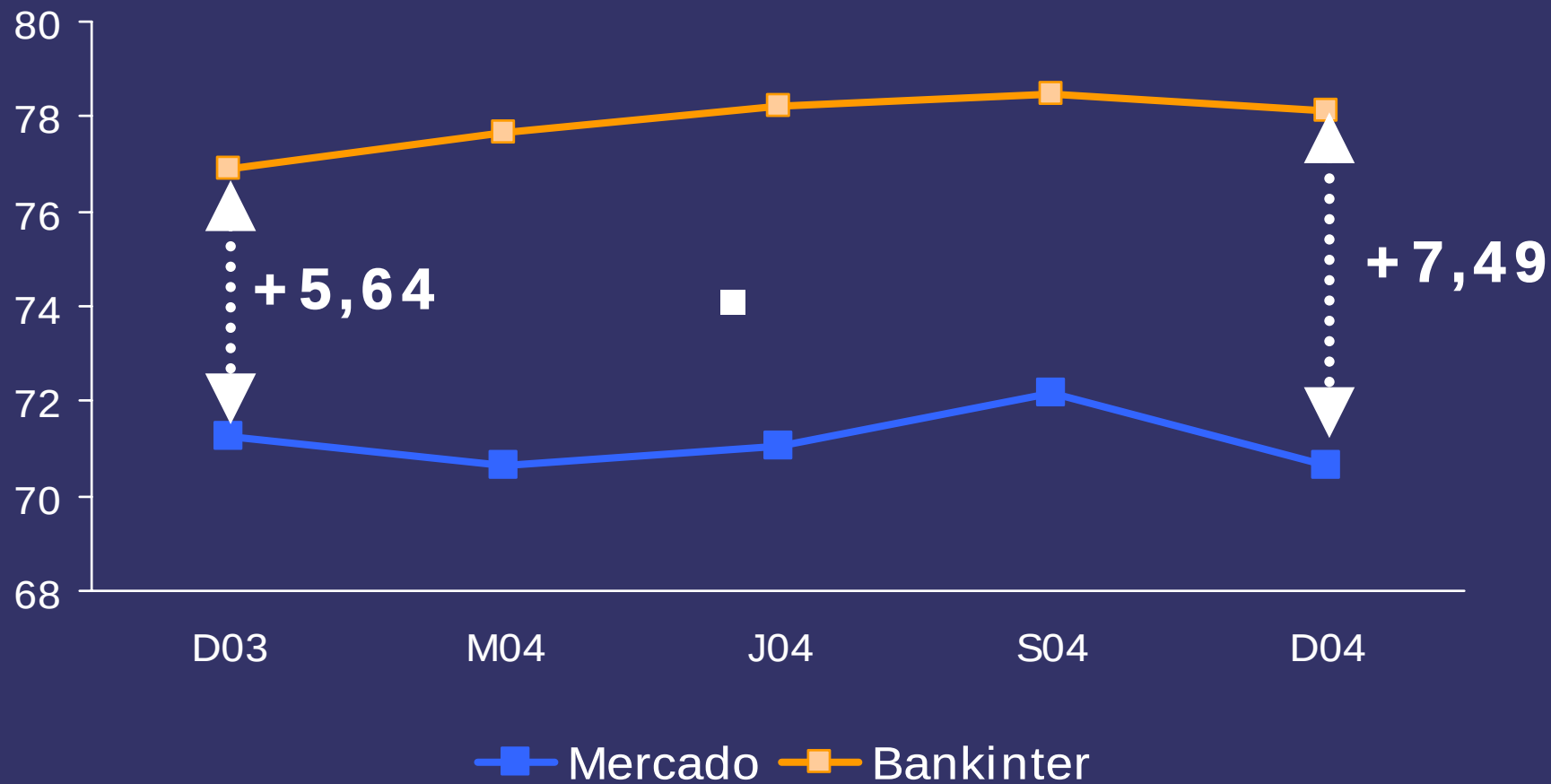
1. **Calidad**
2. **Actividad**
3. **Crecimiento** ■
4. **Resultados**
5. **Gestión del Capital**



1. Calidad .



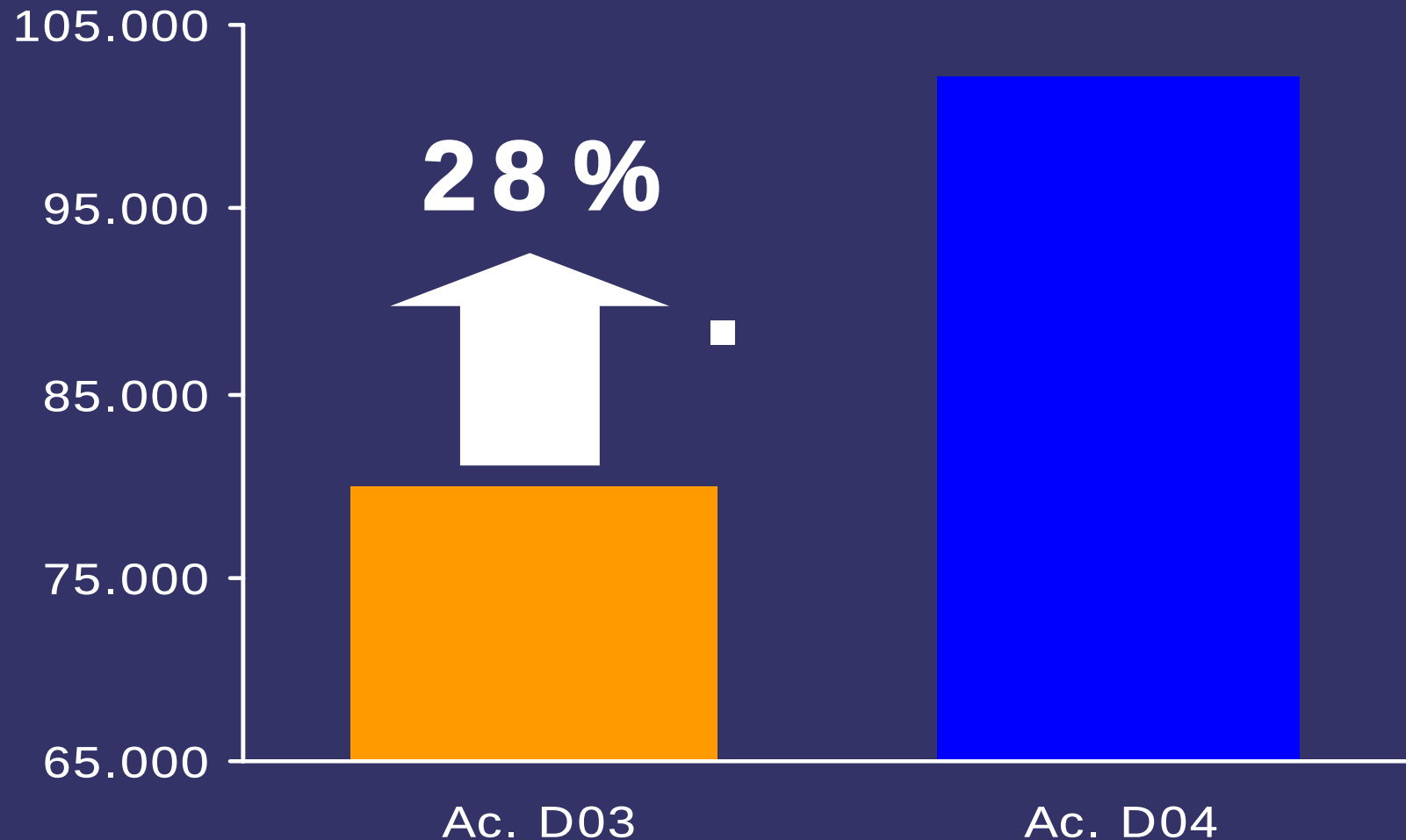
Calidad de Servicio



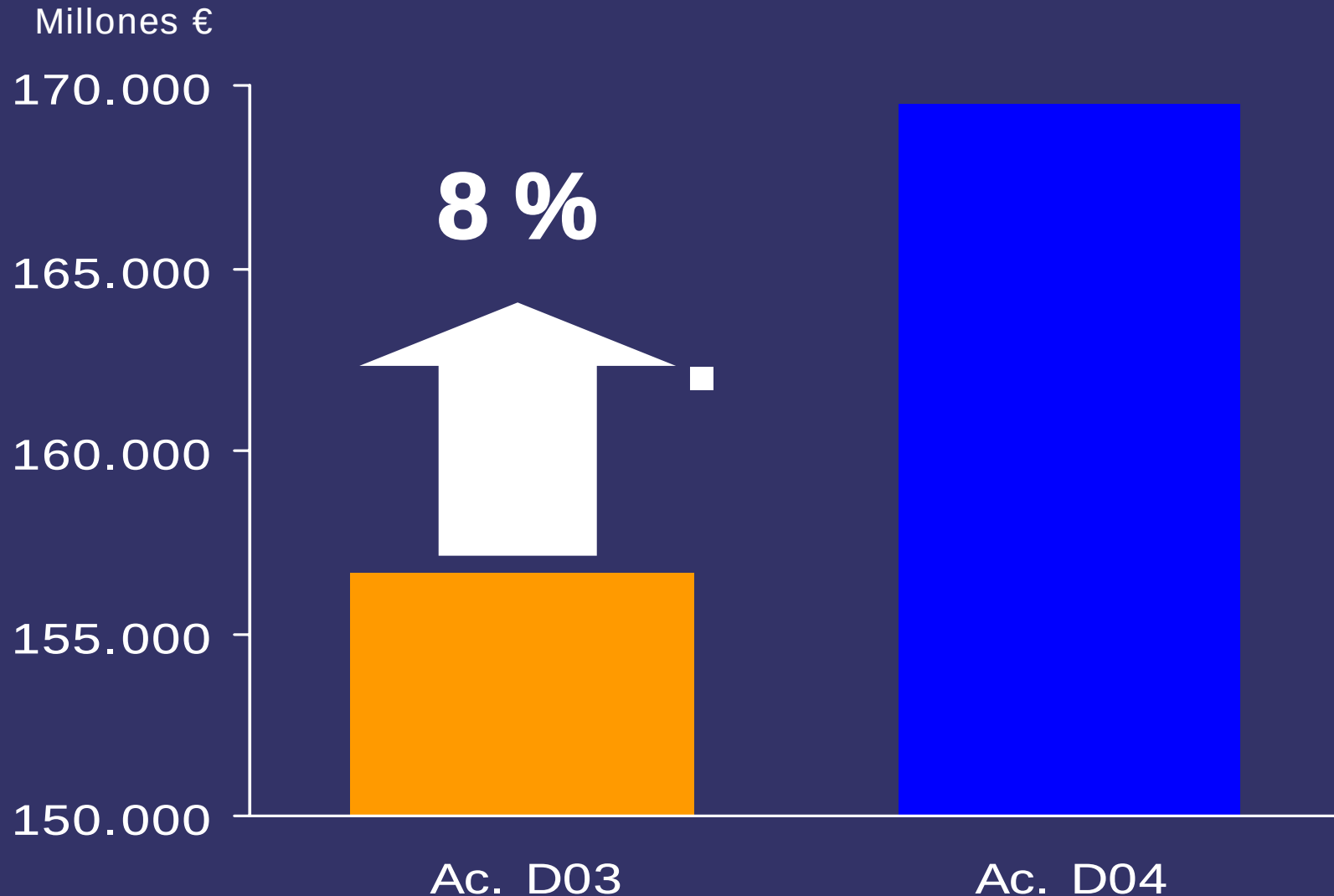
2. **Actividad.**



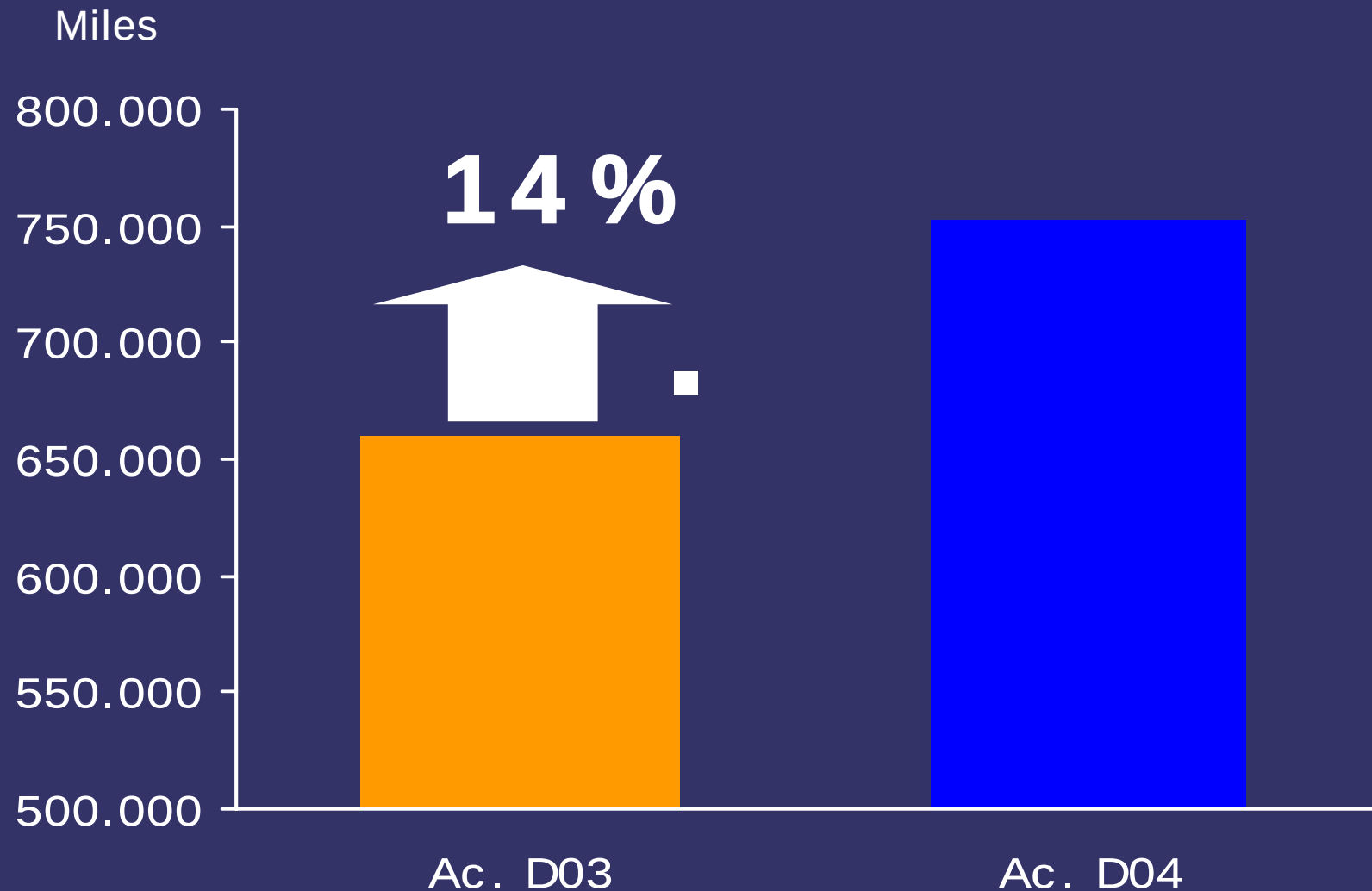
Nº Clientes captados



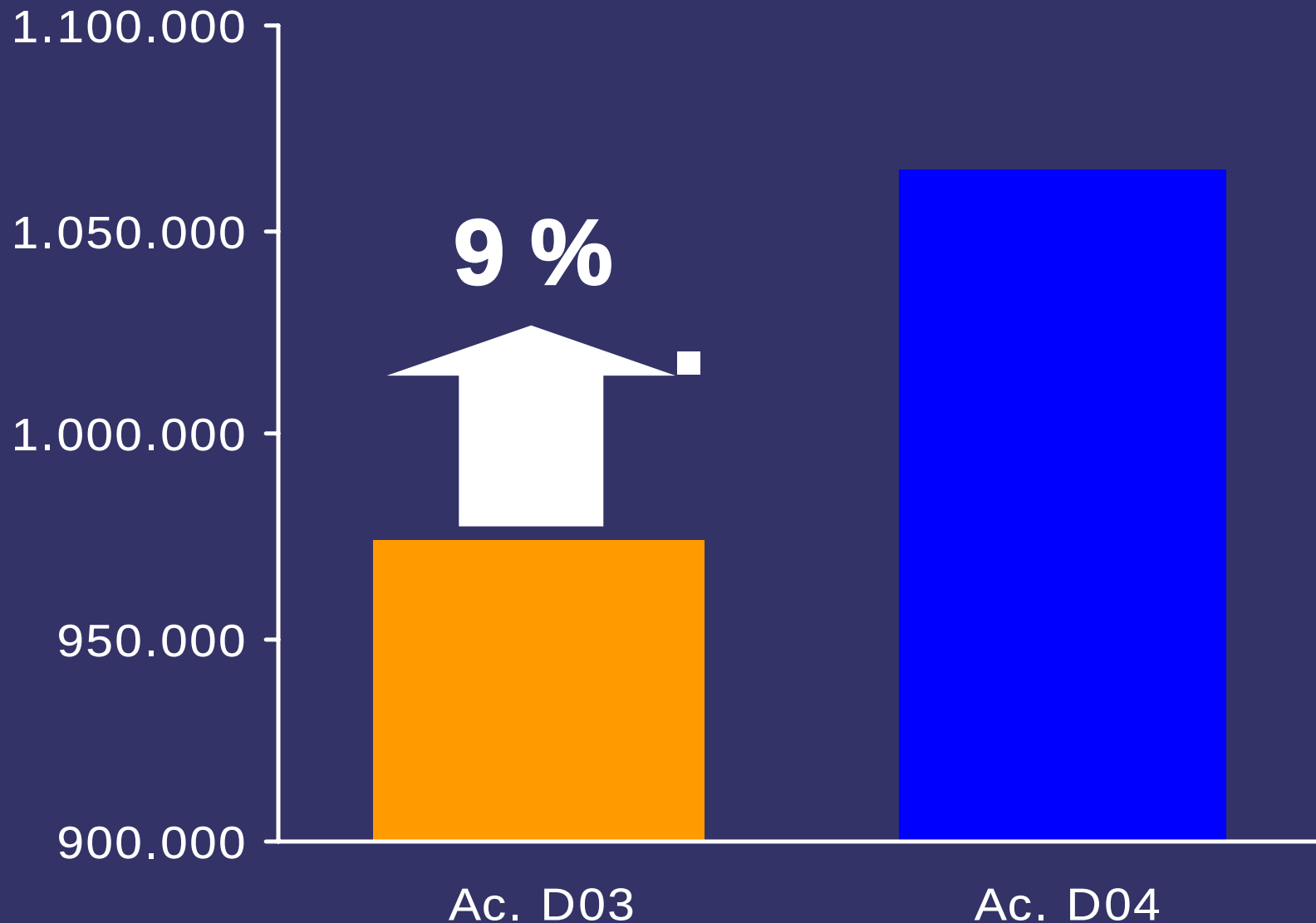
Crecimiento negocio colateral



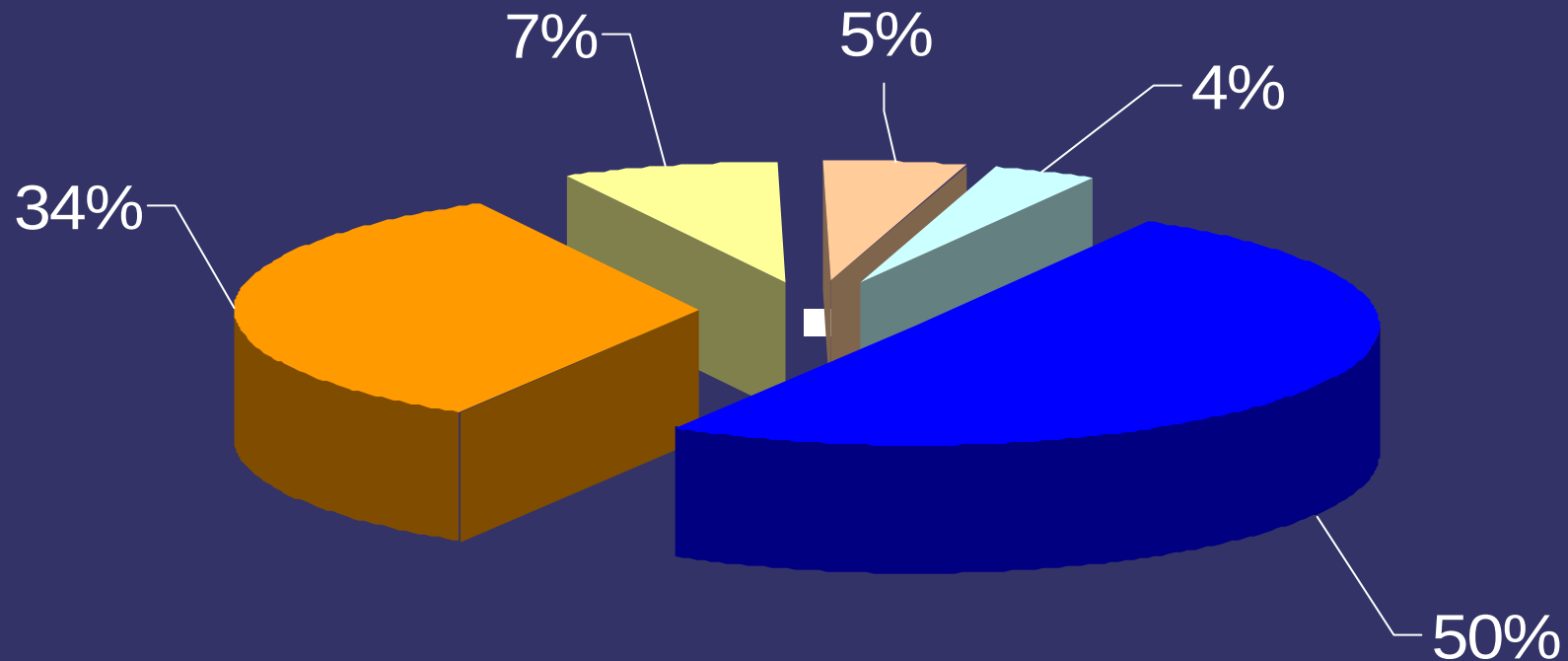
Transacciones



Productos vendidos



Transacciones por canal



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



3. Crecimiento



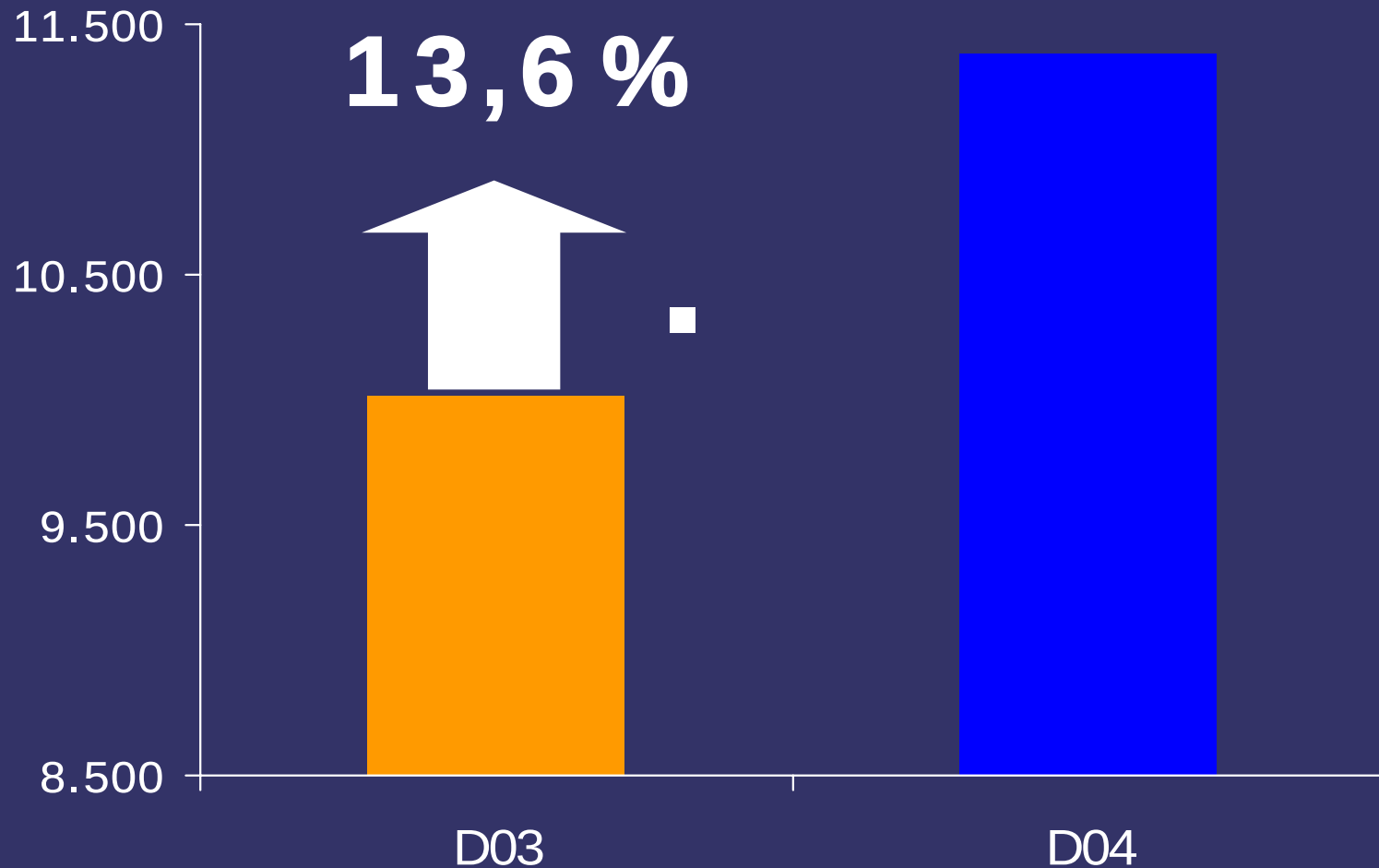
- I. **Pymes**
- II. **Negocio Hipotecario**
- III. **Gestión de activos**
- IV. **Renta Variable**
- V. **Seguros**



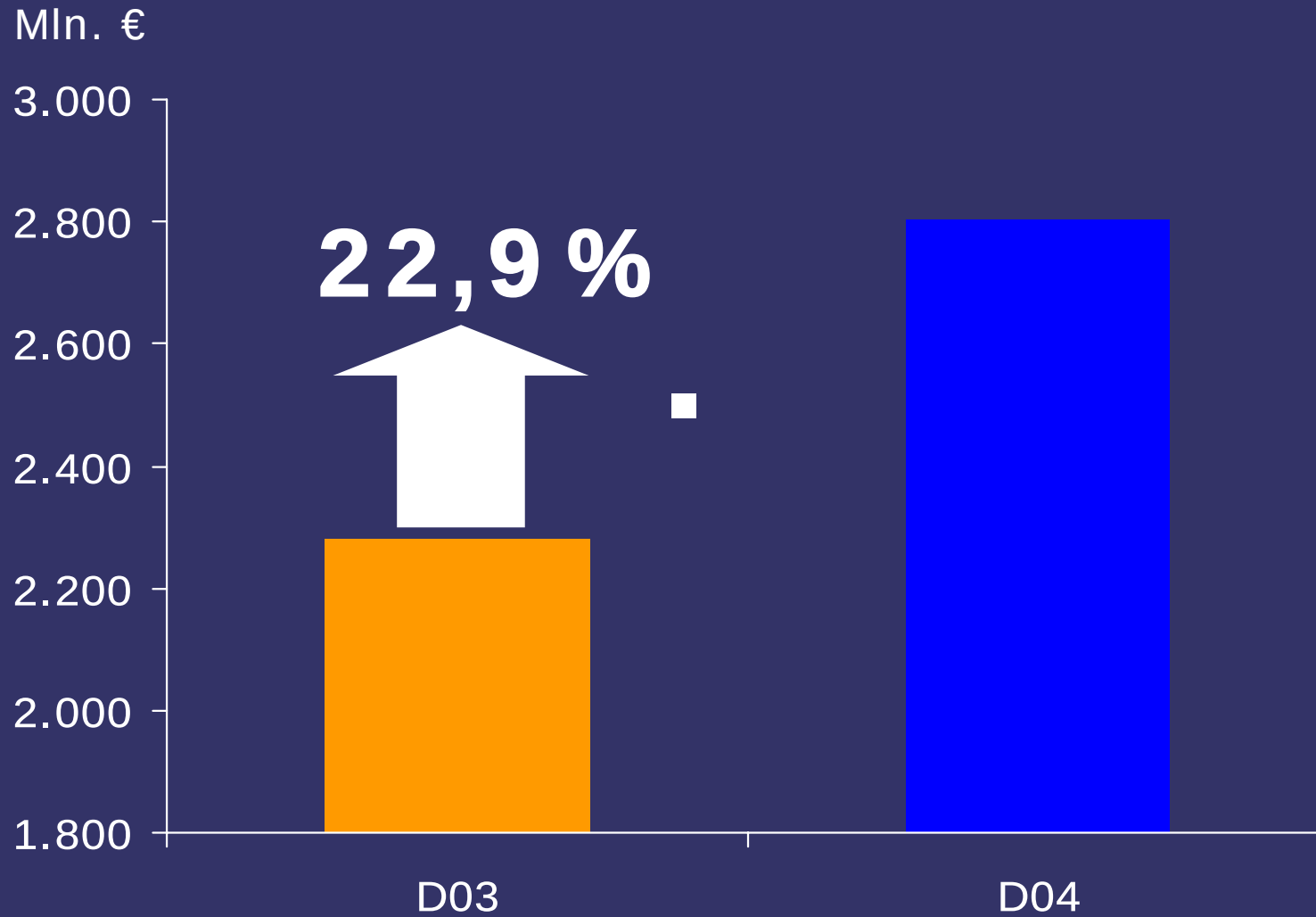
I. Pymes .



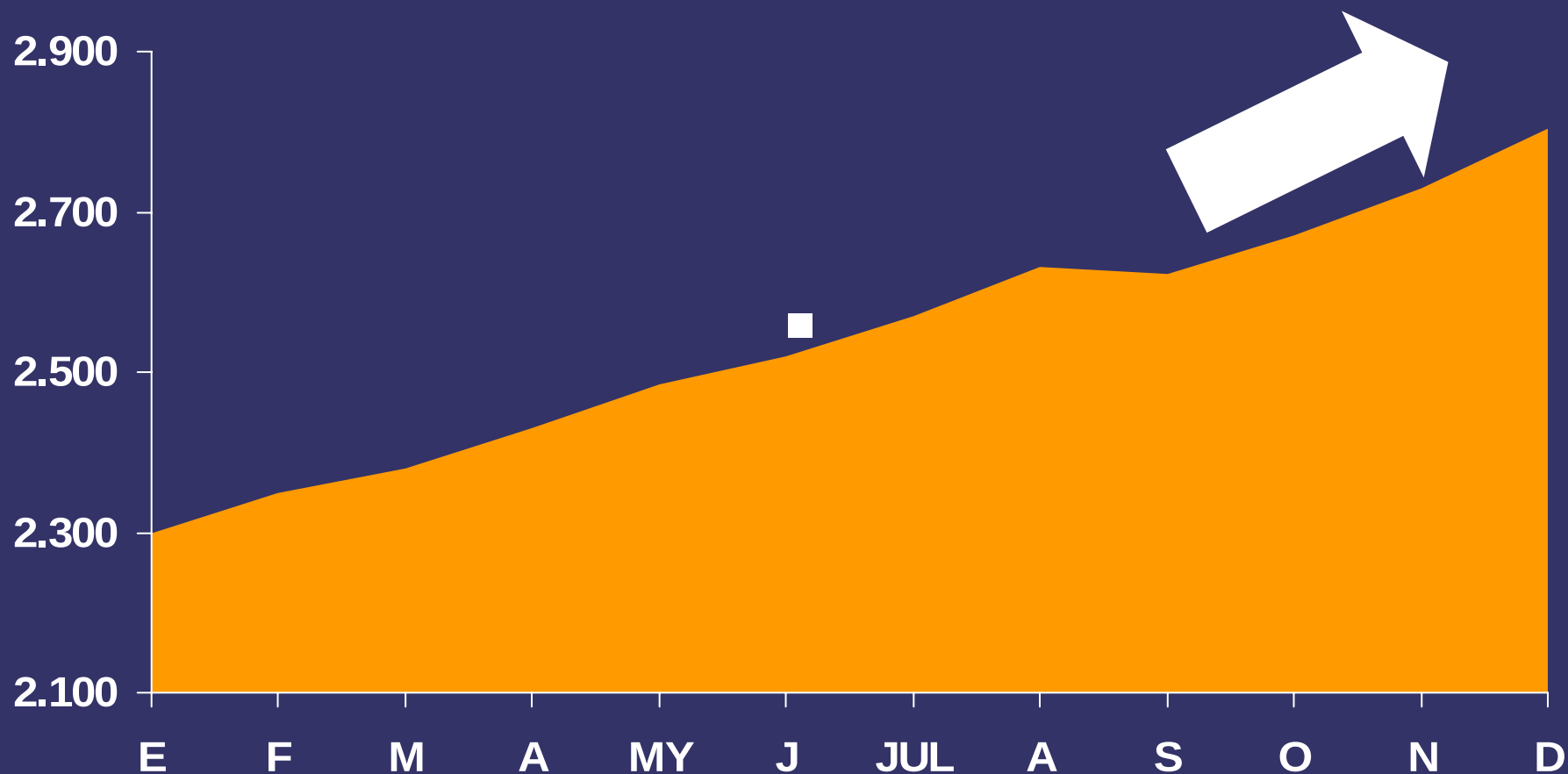
Cientes captados



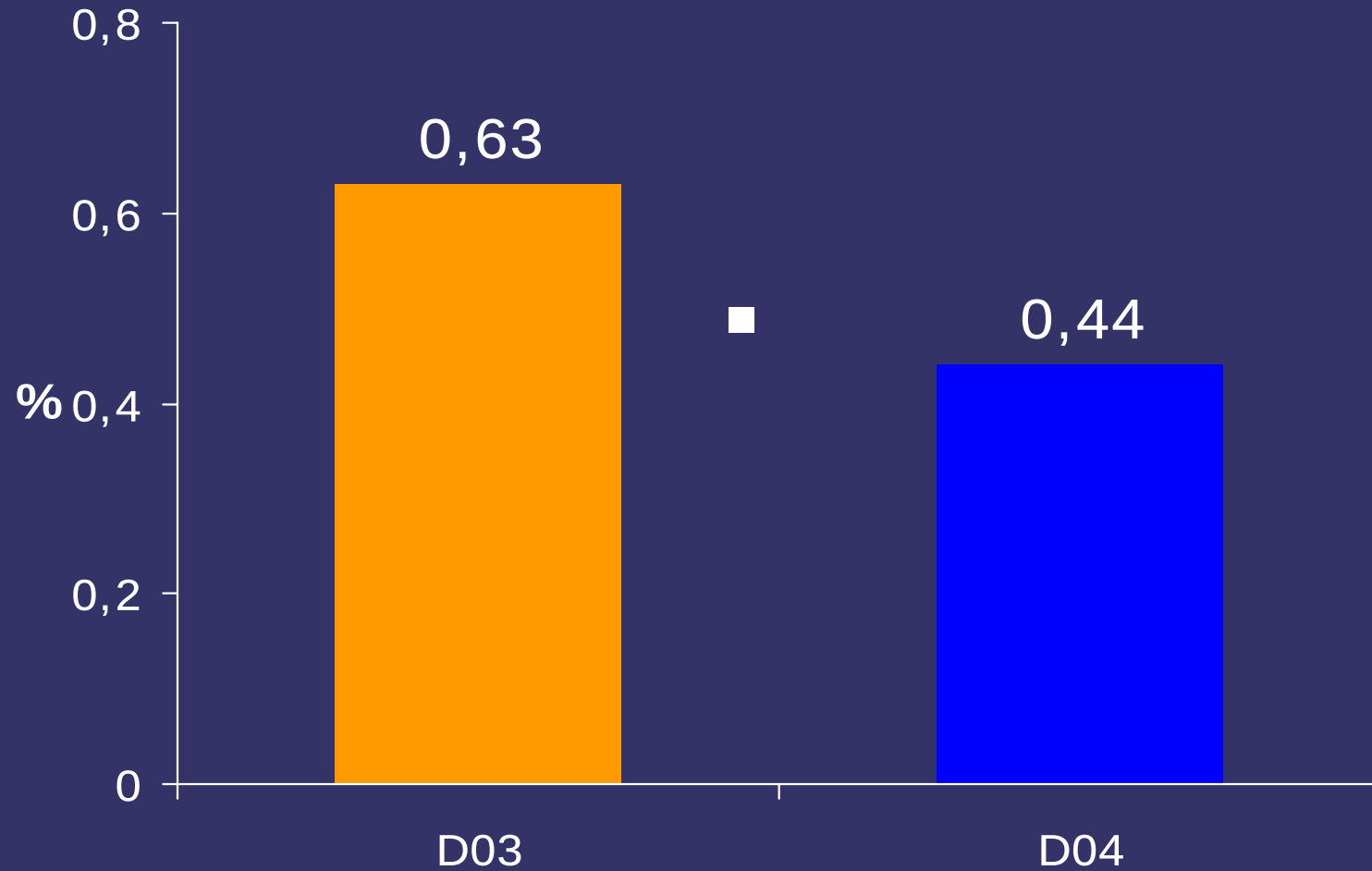
Inversión



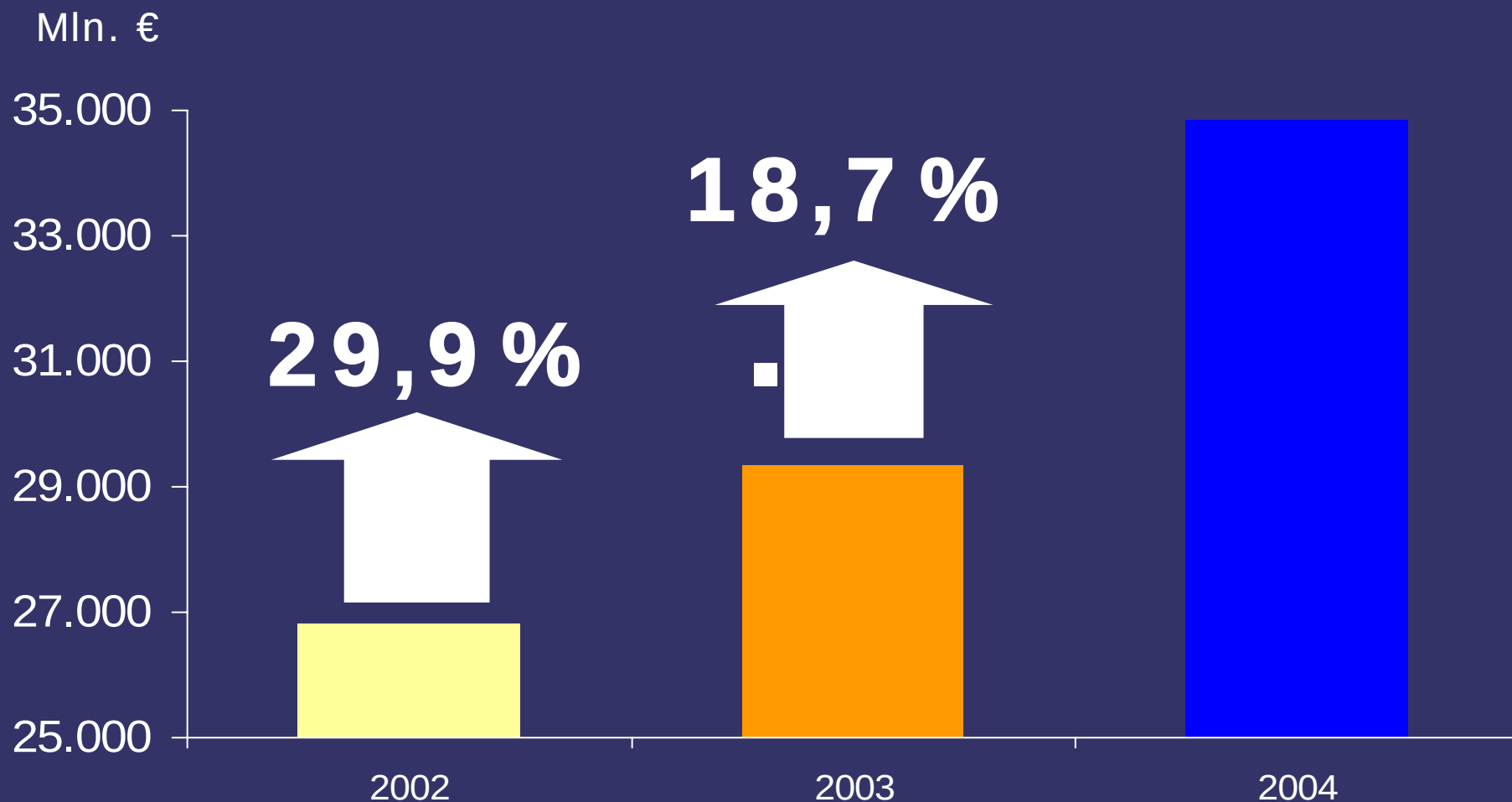
Evolución mensual inversión



Morosidad



Negocio colateral

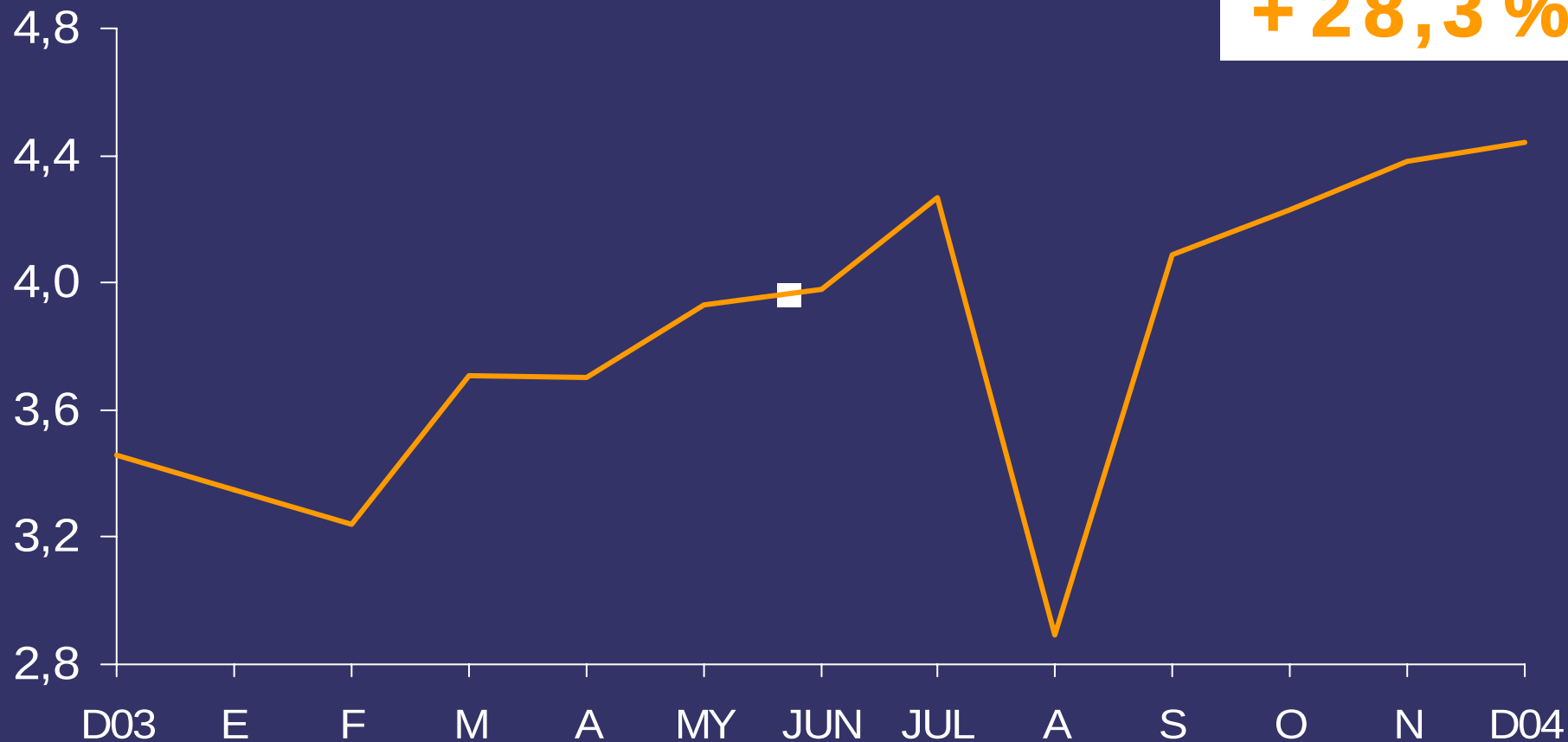


Acum. a Septiembre

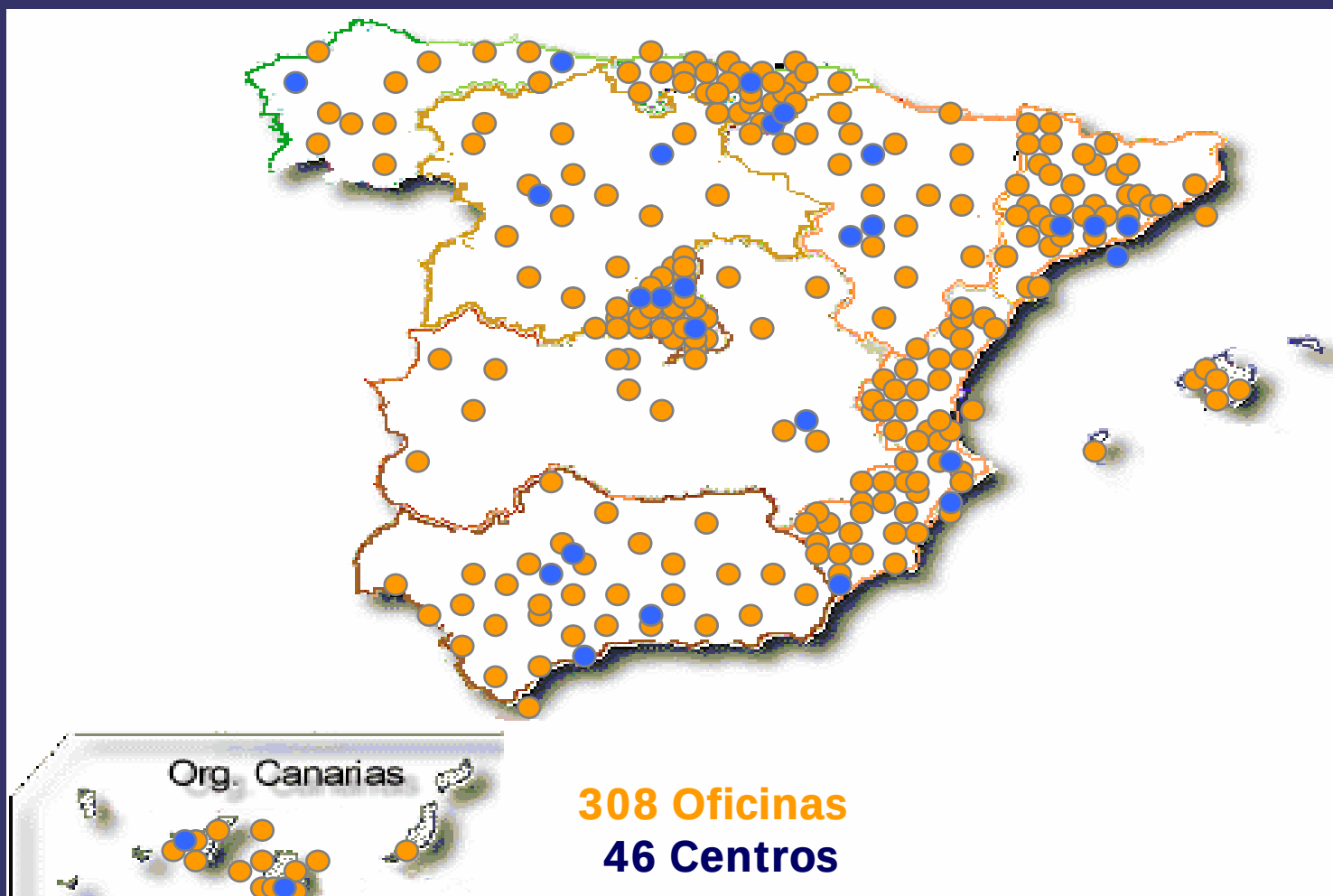


Transacciones por banca electrónica

Mln. de transacciones



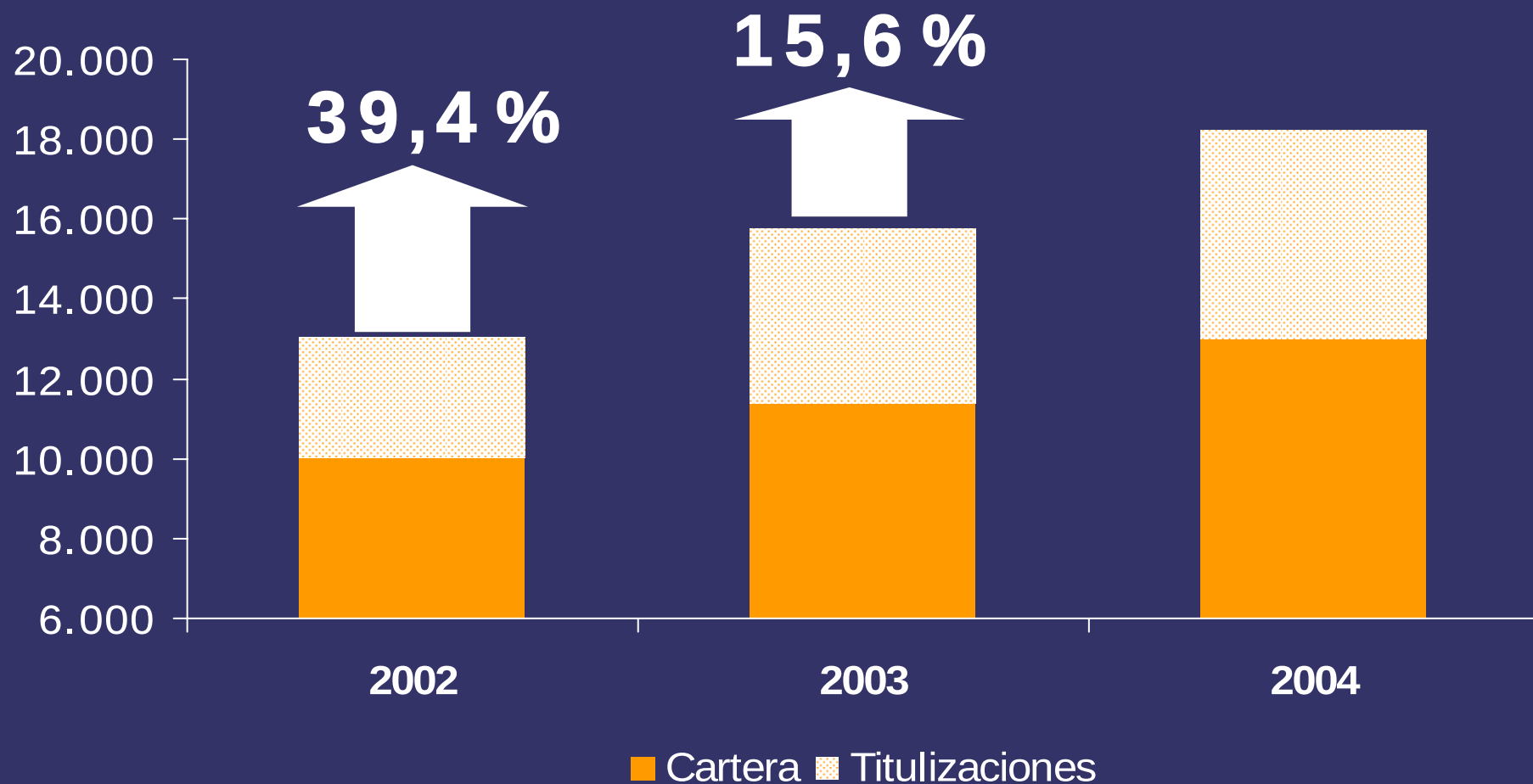
Red de distribución



II. Negocio hipotecario



Stock de hipotecas



Miles €



Perfil de la cartera hipotecaria

	D 04
Préstamo medio	93.527 €
Esfuerzo neto familiar(*) ■	26,84%
Primera residencia	91,40%
Préstamo/Valor de tasación(*)	44,26%
Morosidad	0,11

Diciembre 2004

(*) Datos referidos sólo a viviendas



Perfil de la nueva producción

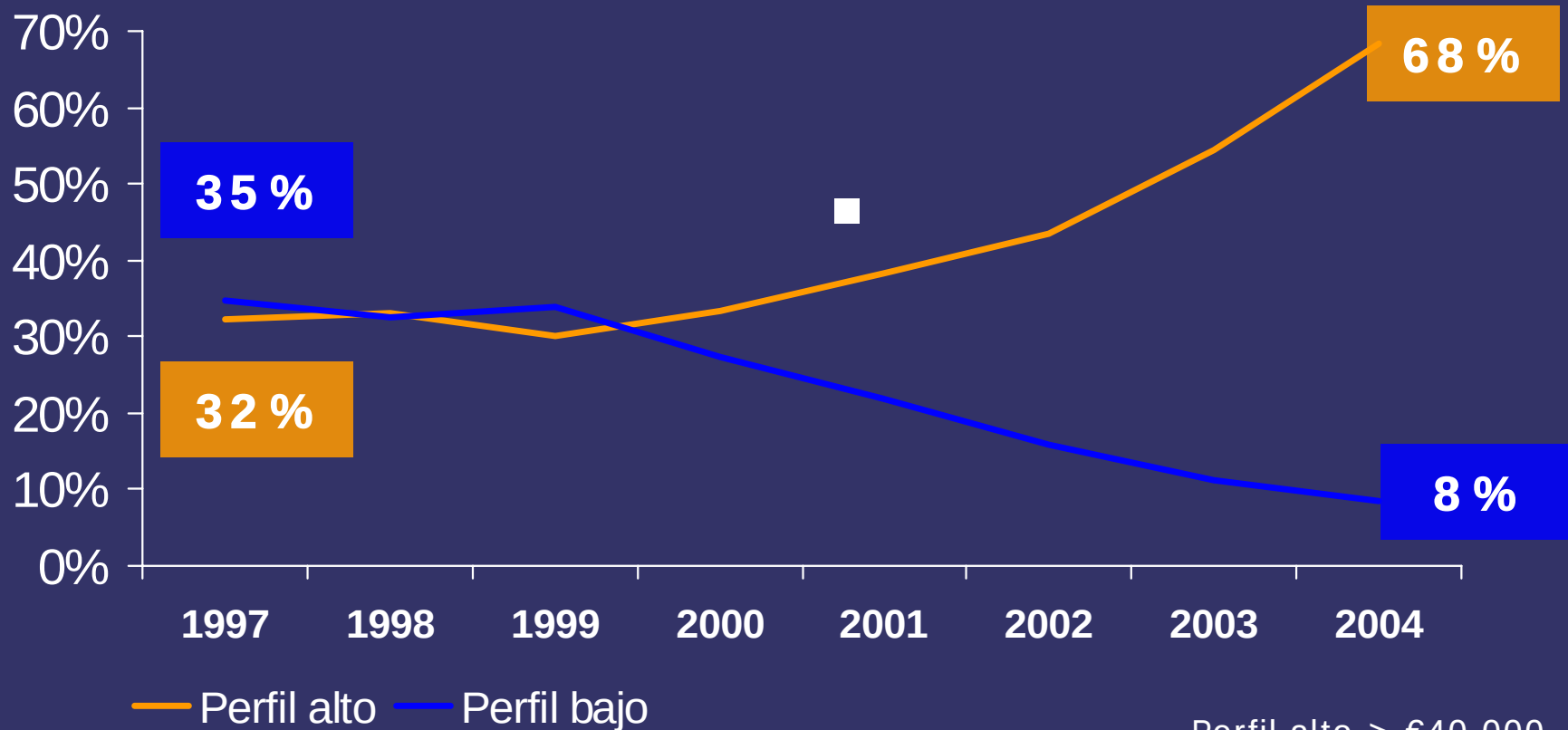
	2004
Préstamo medio	142.321€
Esfuerzo neto familiar(*) [■]	30,00%
Préstamo/Valor de tasación(*)	64,50%

Diciembre 2004

(*) Datos referidos sólo a viviendas



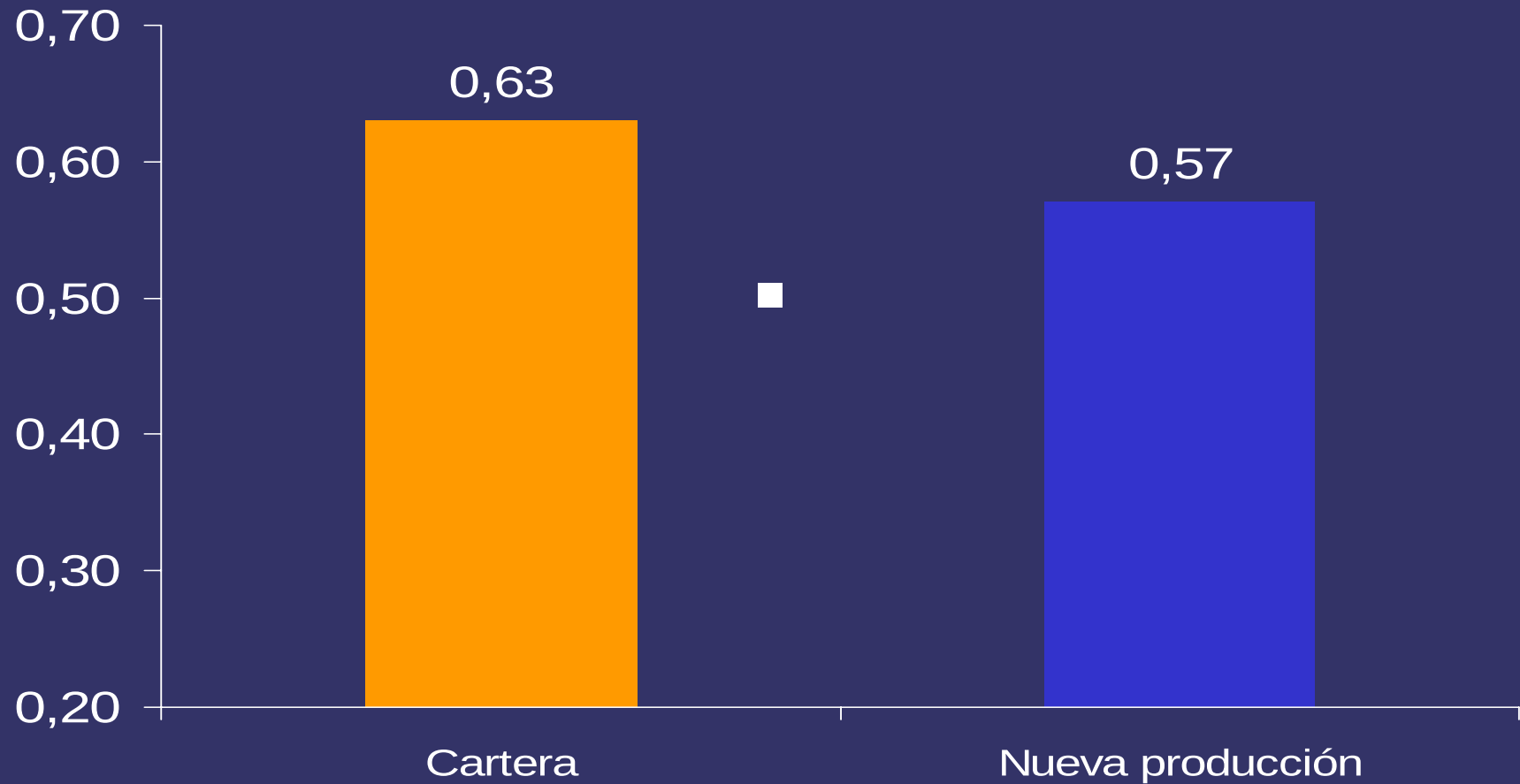
Crecimiento selectivo: personalización precios



Perfil alto > €40.000
Perfil bajo < €24.000



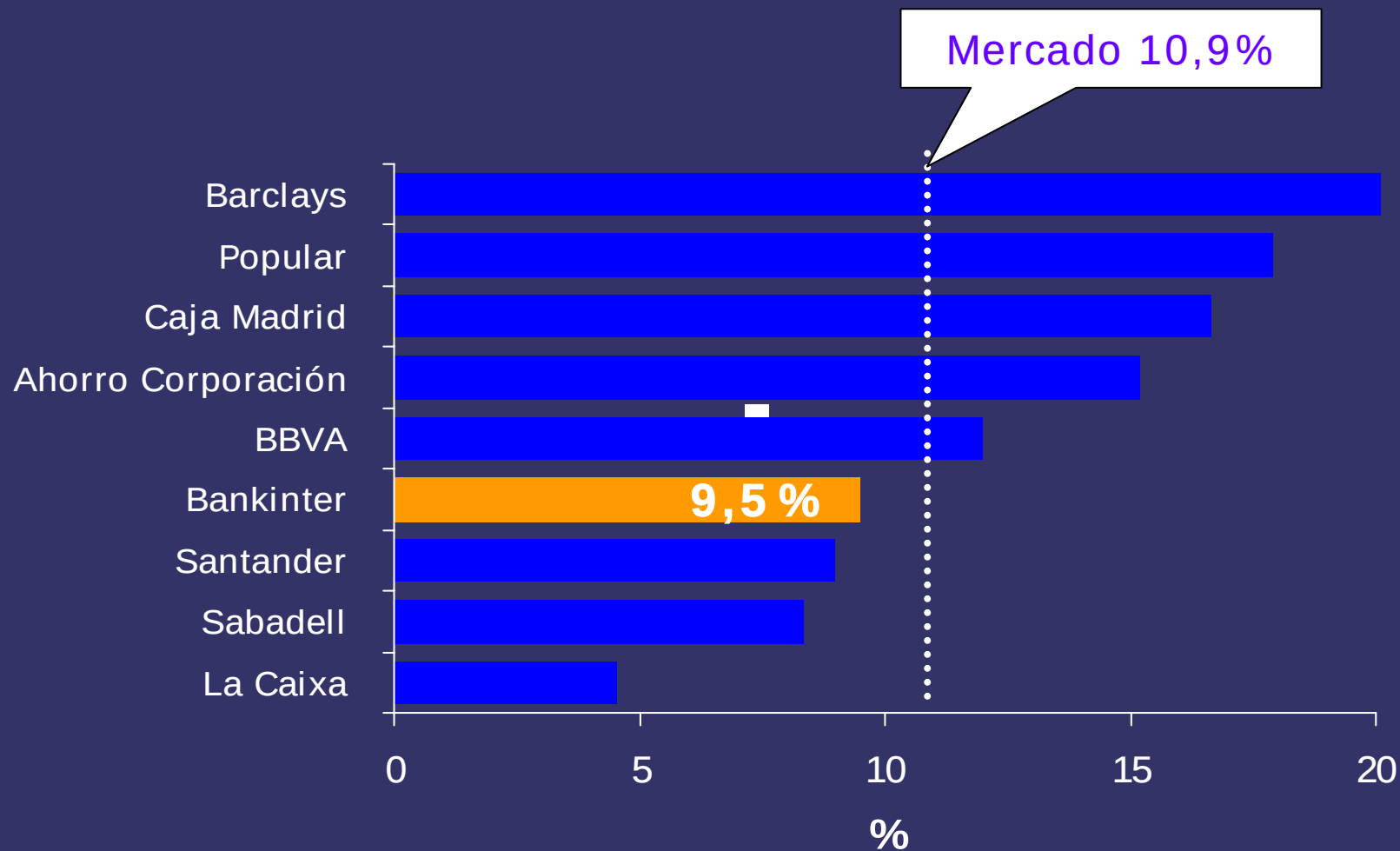
Diferencial hipotecas



III. Gestión de activos



Activos bajo gestión

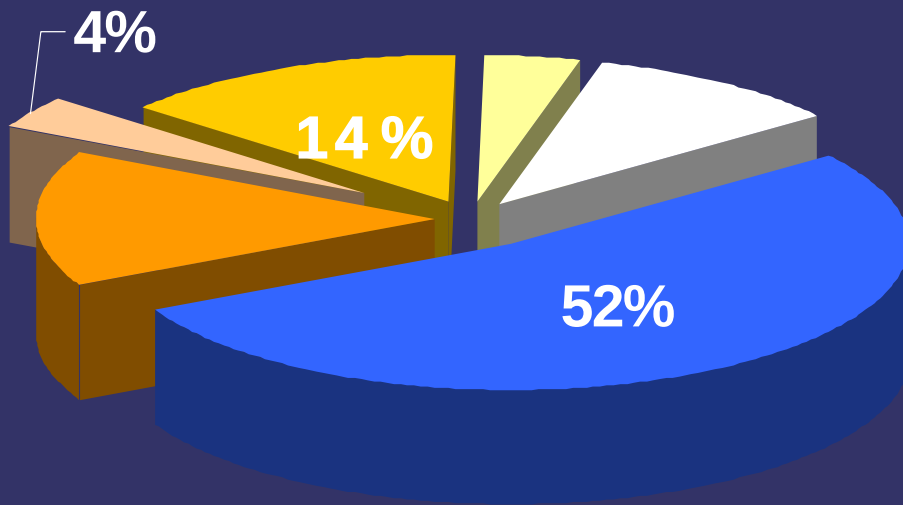


Fuente: Inverco
Solo Fondos de Inversión
Datos a Diciembre

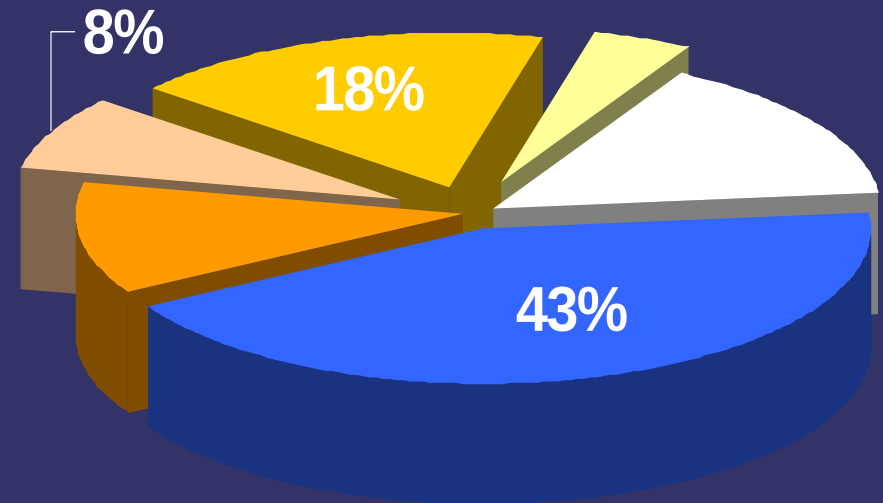


Por tipo de activo

D03



D04



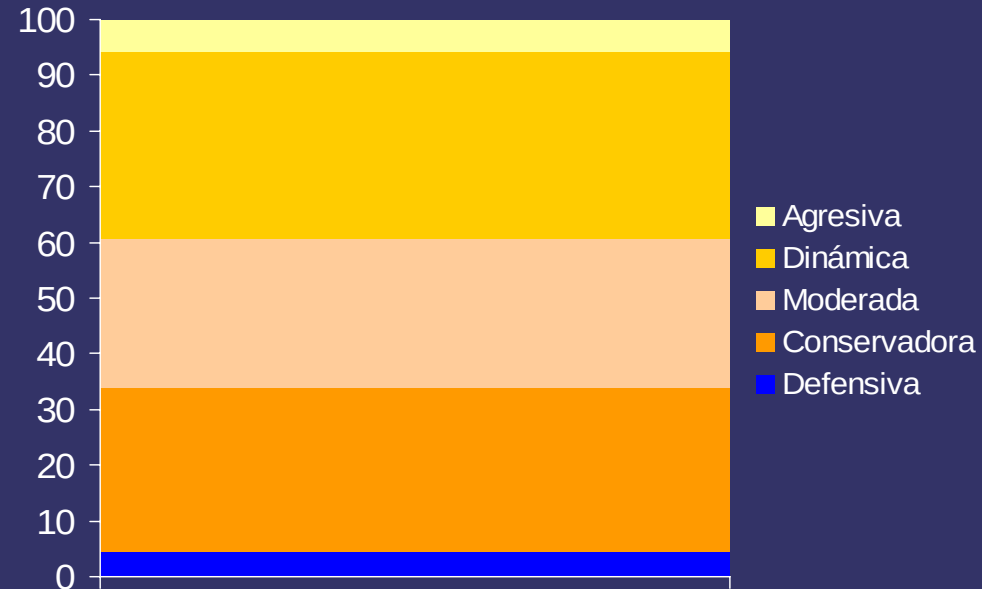
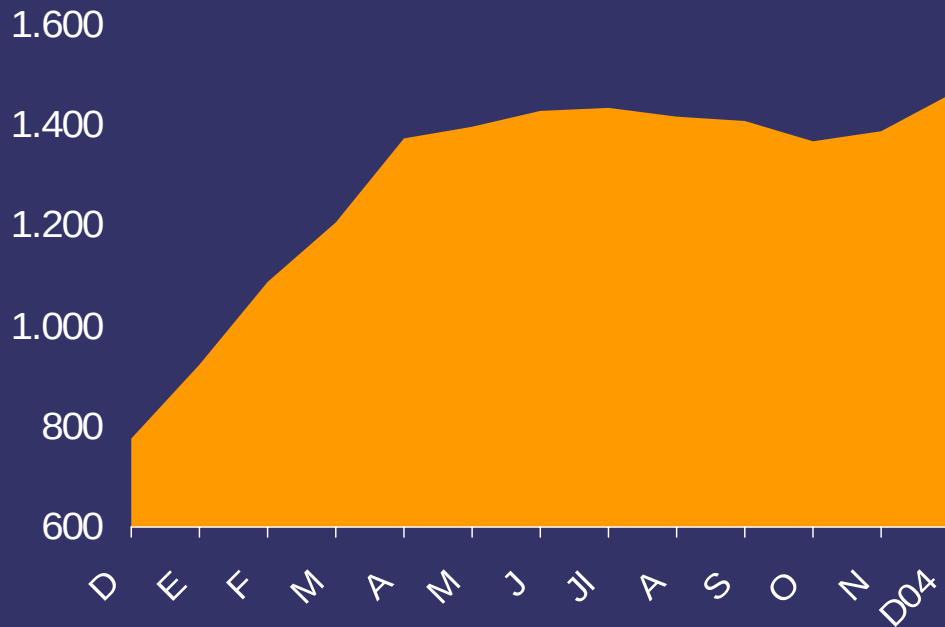
Monetarios Garantizados Otras Gestoras R.V. Mixtos Renta Fija

No incluye los mandatos de gestión patrimonial ni ffpp

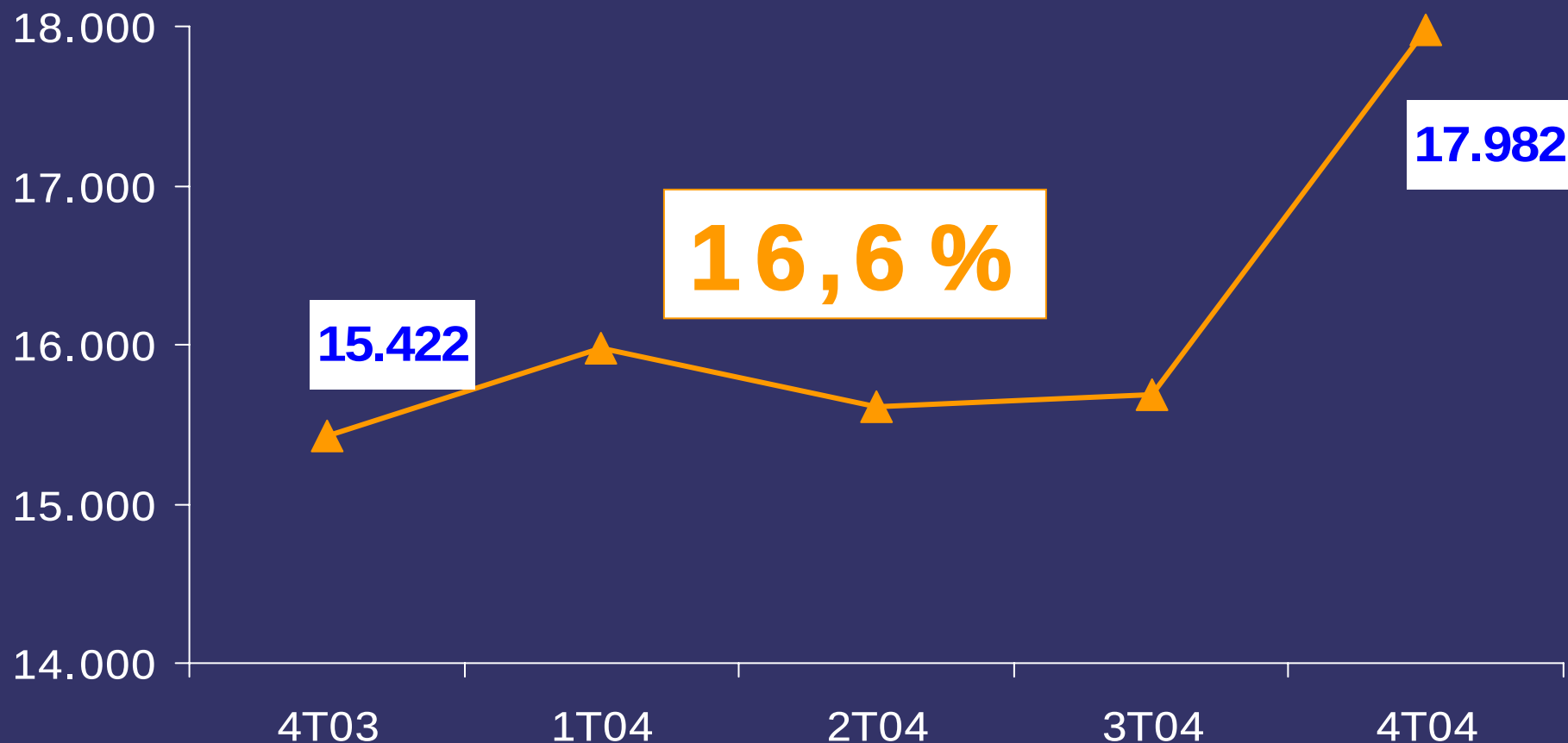


Acuerdos de Gestión

Mill €



Evolución de las comisiones



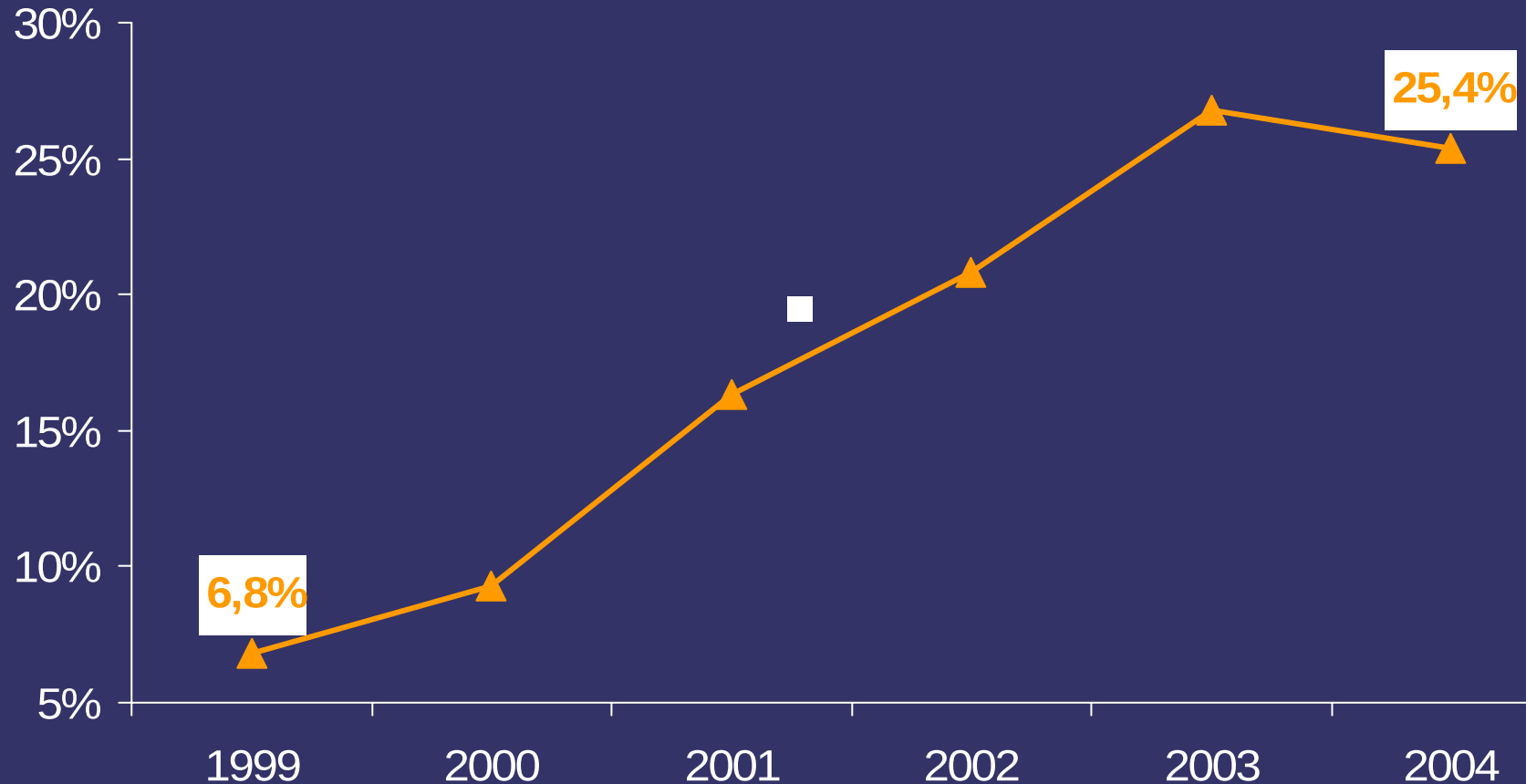
Miles de €
Solo Fondos de inversión



III. Renta variable



% Mercado Bolsa de Madrid (personas físicas)



Diversificando los ingresos



IV. Seguros



Seguros de Vida

	Pólizas/ Activos	Var %	Primas
Vida	80.859	22	€12,4 Mln
Otros	128.058	17	€17,9 Mln
Ahorro	€ 714,3 Mln	(14)	-
Planes de pensiones	€ 720,5 Mln	23	-



Seguros de Auto



	A Sept. 04	Variación %
Pólizas	1.011.248	23,7
Primas	442,5 Mill. €	29,6
Ratio combinado	92,0%	(5,4)
Resultados	31,9 Mill. €	57,7



4. Resultados



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



Resultados de clientes



Resultados por Segmentos

<i>Miles de Euros</i>	Ac. D04	Var.	%
Banca Privada	40.473	6.627	19,6
Finanzas Personales	20.015	2.298	13,0
Pymes	33.483	3.210	10,6
Corporativa	55.929	4.079	7,8
Particulares	108.607	3.934	3,8
Extranjeros	7.697	(1.772)	(18,7)
Total BAI	266.205	18.376	7,4
Total BDI	171.020	5.934	3,6



Cuenta de resultados consolidada



Créditos

<i>Miles de Euros</i>	Dic 04	Variación	%
Total inversión crediticia	18.744.814	2.277.861	13,83
Ex-titulización	23.654.000	3.144.141	15,33
Crédito con garantía real	12.994.794	1.600.771	14,05
Con gtía. real ex-titulización	18.152.998	2.490.305	15,90



Inversión media por divisiones

<i>Saldos medios</i>	Dic 04	Variación	%
Pymes	2.802	522	22,9
Personas Físicas	17.764	2.224	14,3
Corporativa	3.323	306	10,1
Total	23.889	3.052	14,6



Recursos gestionados

<i>Miles de Euros</i>	Dic 04	Variación	%
Acreedores	13.680.231	893.210	7,0
Débitos rep. por valores negoc.	5.845.580	938.004	19,1
Total	19.525.811	1.831.214	10,4
Gestionados fuera de balance	9.308.247	325.043	3,6
Fondos de Inversión	7.517.691	652.736	9,5
Fondos de Pensiones	720.463	133.497	22,7

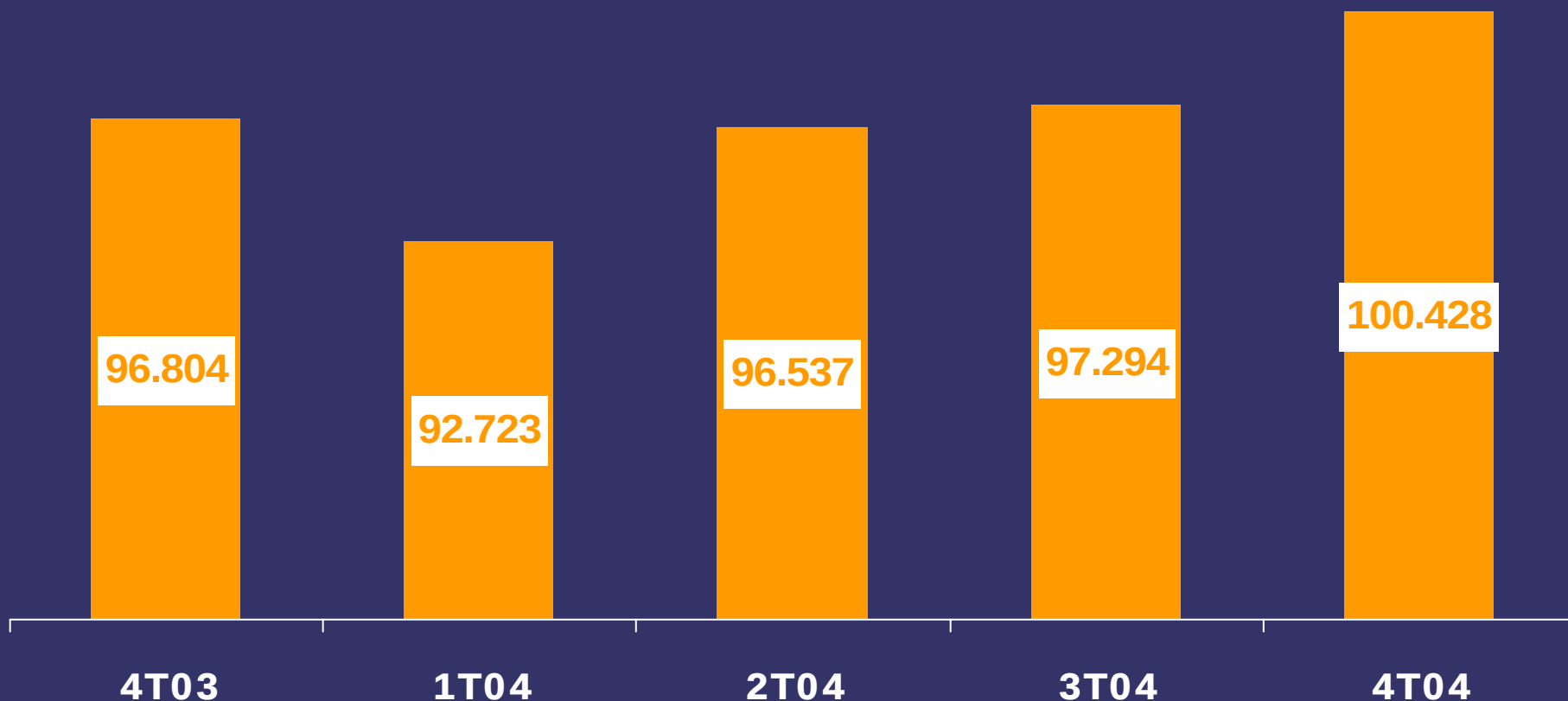


Cta. Resultados Consolidada

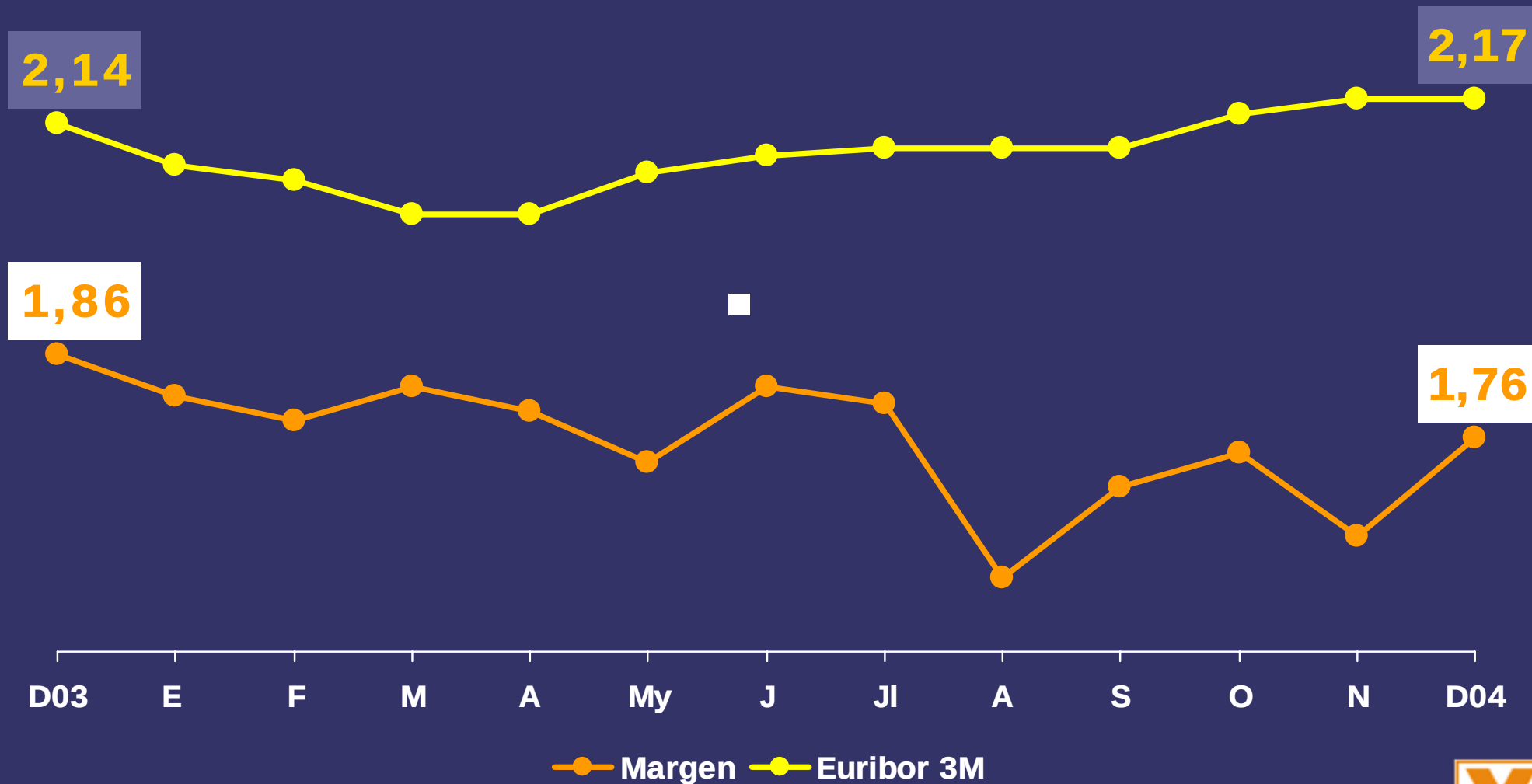
<i>Miles de Euros</i>	A Dic 04	Dif	%
ATMs	26.447.082	2.141.597	8,8
Margen de Intermediación	402.990	(8.205)	(2,0)
Comisiones	175.078	22.658	14,9
Margen Básico	578.068	14.453	2,6
Rdo. Operaciones Financieras	27.353	(2.141)	(7,3)
Margen Ordinario	605.421	12.312	2,1
Gastos Grles. de Admón.	(321.542)	(20.914)	7,0
Margen de Explotación	283.879	(8.602)	(2,9)
Puesta en Equivalencia	34.165	9.426	38,1
Resultados Extraordinarios	(278)	(28.083)	(101,0)
Saneamientos y Amortizaciones	(51.382)	80.094	(61,0)
BAI	266.570	52.770	24,7
Impuesto sobre Beneficios	88.691	23.673	36,4
Resultado atribuido a la Minoría	14.808	(932)	(5,9)
BDI Atribuido al Grupo	163.071	30.029	22,6



Margen de intermediación ex-dividendos trimestral



Margen de clientes (anualizado)



Comisiones

<i>Miles de Euros</i>	A Dic 04	Variación	%
Pagadas	48.660	2.885	6,3
Cobros y pagos	62.012	3.829	6,6
Por tarjetas de crédito	33.307	2.481	8,1
Valores	28.537	(174)	(0,6)
Fondos de Inversión	65.253	10.559	19,3
Otras comisiones	42.793	11.484	36,7
Por Acuerdos de Gestión	5.070	4.116	431,4
Cobradas	223.738	25.543	12,9
Total	175.078	22.658	14,9

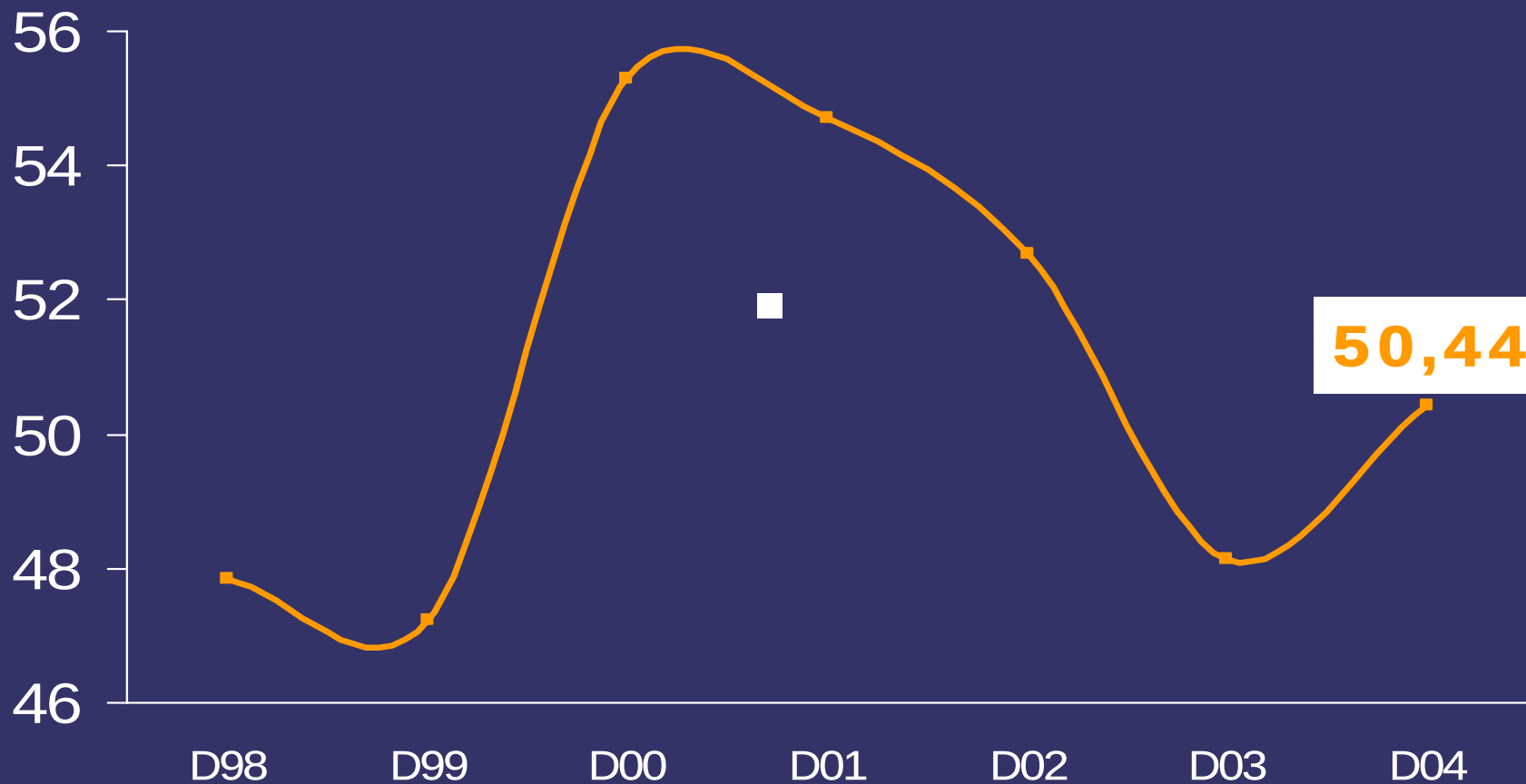


Costes de Transformación

<i>Miles de Euros</i>	A Dic 04	Variación	%
Personal	168.220	8.314	5,2
Otros Gastos Gles. y amort.	153.322	12.600	9,0
Total	321.542	20.914	7,0



Eficiencia



Beneficio neto negocio asegurador

<i>Miles de Euros</i>	A Dic 04	Variación	%
BK Seguros de Vida	20.474	1.388	7,3
LDA	16.561	5.543	50,3
Total	37.035	6.931	23,0

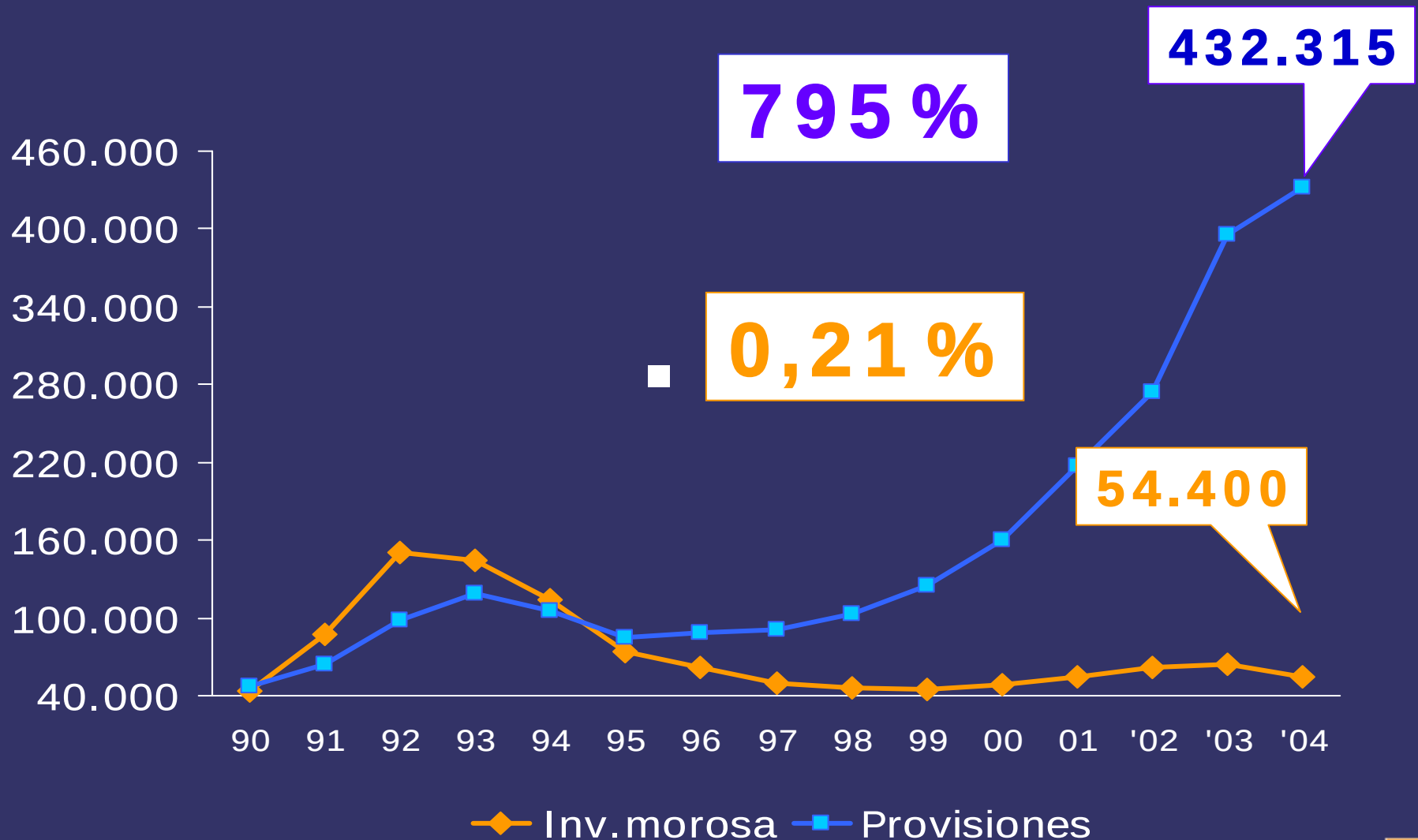


Amortizaciones y Saneamientos

<i>Miles de Euros</i>	A Dic 04	Variación	%
Inmovilizaciones Financieras	(186)	65	(25,9)
Específicas	983	(12.051)	(92,4)
Genérica	18.666	(7.779)	(29,4)
Fondo de Estabilización	31.733	(60.264)	(65,5)
Total	51.196	(80.029)	(61,0)



Morosidad y provisiones



Miles de euros



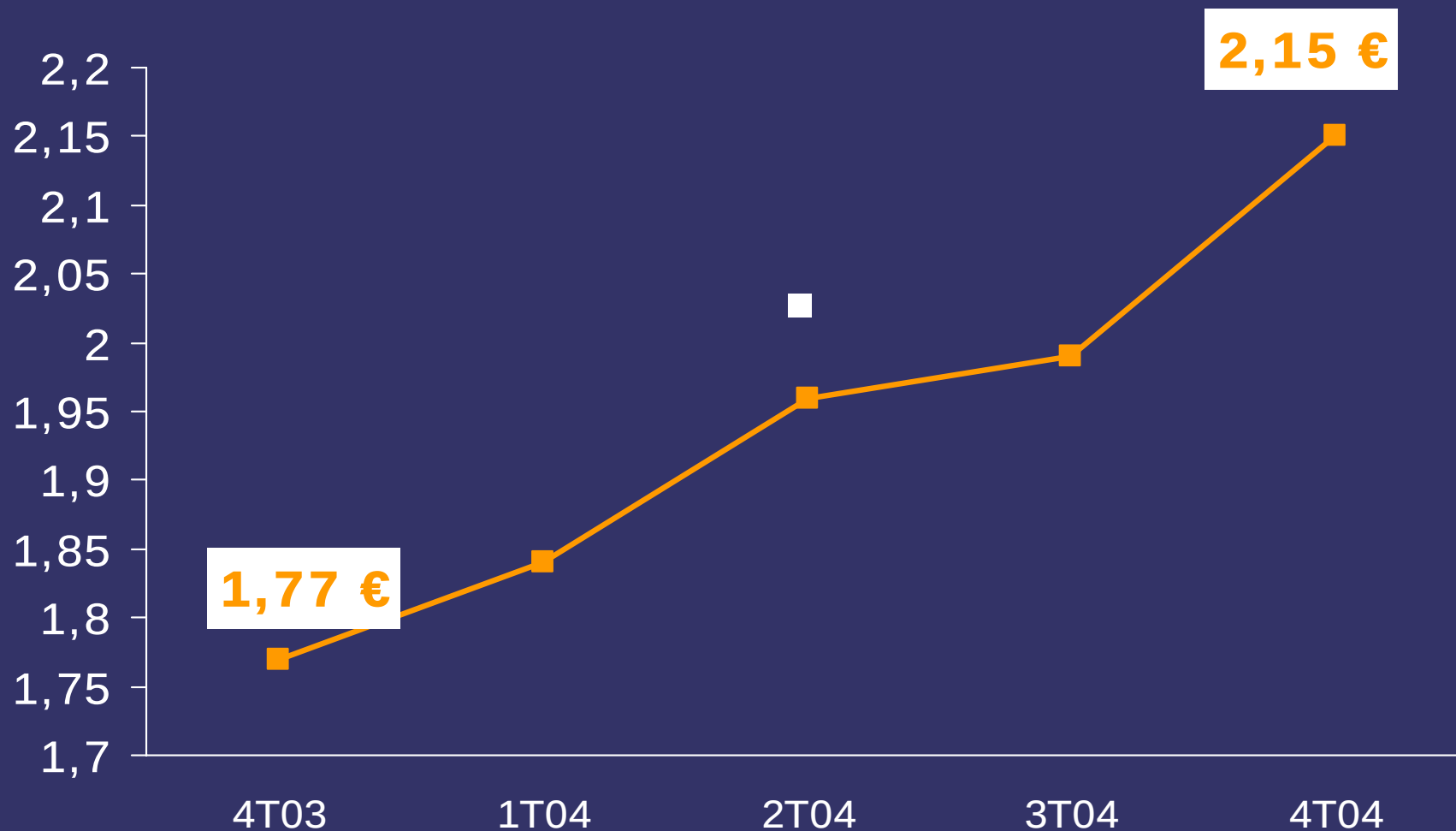
BPA / DPA

	Ac D04	Dif	%
BPA (€)	2,15	0,38	21,5
DPA (€)	1,05	0,10	10,5



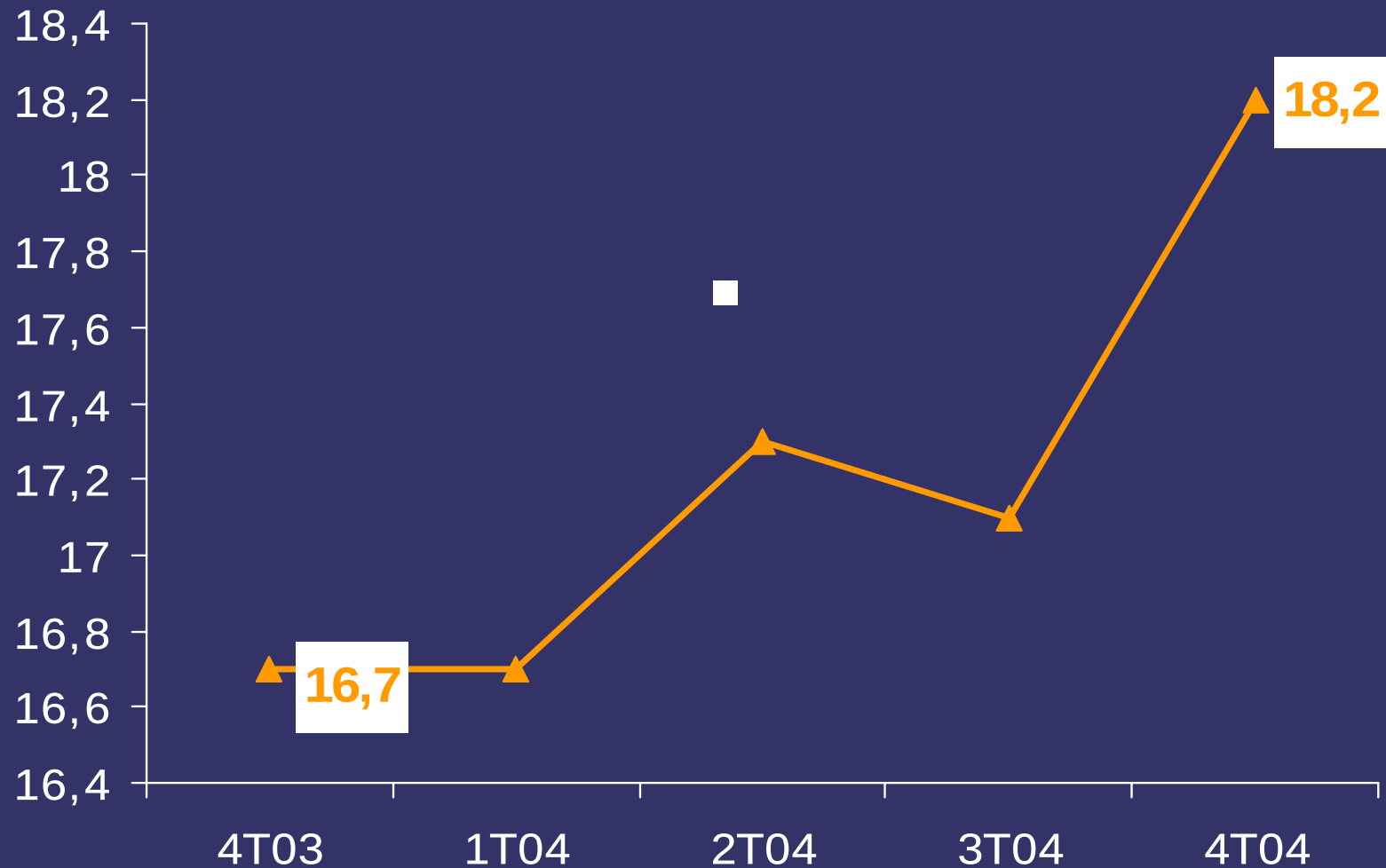
BPA

(Media móvil últ.12 meses)



ROE

(Media móvil)



BANKINTER ha optado por acompañar a la información trimestral unos estados financieros en formato preliminar adaptado a los nuevos criterios contables de la Circular del Banco de España 4/04 como un ejercicio de transparencia dirigido a anticipar a los inversores y mercados los efectos del nuevo proceso de generación de información financiera y el posible impacto de los señalados criterios sobre los estados financieros del Grupo.

Las cifras que se presentan son el resultado de la interpretación realizada por Bankinter y deben en todo caso ser consideradas como un complemento informativo provisional, y no revisado por auditores externos, de las cuentas trimestrales oficiales.



Cta. de resultados comparativa entre los criterios contables

<i>Miles de Euros</i>	s / BdE	s / NIC	Dif.
Margen de Intermediación	402.990	425.506	22.516
Comisiones	175.078	180.167	5.089
Margen Básico	578.068	605.674	27.606
Rdo. Operaciones Financieras	27.353	25.772	(1.581)
Margen Ordinario	605.421	631.446	26.025
Gastos Grles. de Admón.	321.542	329.025	(7.483)
Margen de Explotación	283.879	302.421	18.542
Puesta en Equivalencia	34.165	19.901	(14.264)
Saneamientos y Amortizaciones	51.568	33.944	17.624
Otros resultados	94	(23.283)	(23.377)
BAI	266.570	265.095	(1.475)



5. Gestión del Capital



Recursos propios

<i>Millones de Euros</i>	30 Dic 04	% Variación
APRs	16.093.359	16,58
Core capital	916.691	9,70
Tier 1	1.259.856	14,00
Tier 2	639.877	8,30
Ratios (%)		
Tier 1	7,83	
Ratio de Capital	11,80	
Ratings		
Moody´s		
Corto plazo	P-1	
Largo plazo	Aa3	
Standard & Poor´s		
Corto plazo	A1	
Largo plazo	A	
Fitch		
Corto plazo	F1	
Largo plazo	A+	



Conclusiones

- ✓ **Calidad : fruto del Compromiso**
- ✓ **Pymes una realidad**
- ✓ **Crecimiento hipotecario selectivo**
- ✓ **Importante contribución del negocio asegurador**
- ✓ **Sólidos resultados**



Muchas- gracias

