



Resultados

2T11

Viernes 22 de Julio de 2011

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, 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) altercaciones en la situación financiera, capacidad crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartes.

1
2
3
4

Resultados

Calidad de activos

Solvencia

Negocio

1 Resultados

+30%

BAI
s/ 2T10

+16Pbs

Margen de
Clientes

-65%

Provisión
específica

Resultados primer semestre 2011

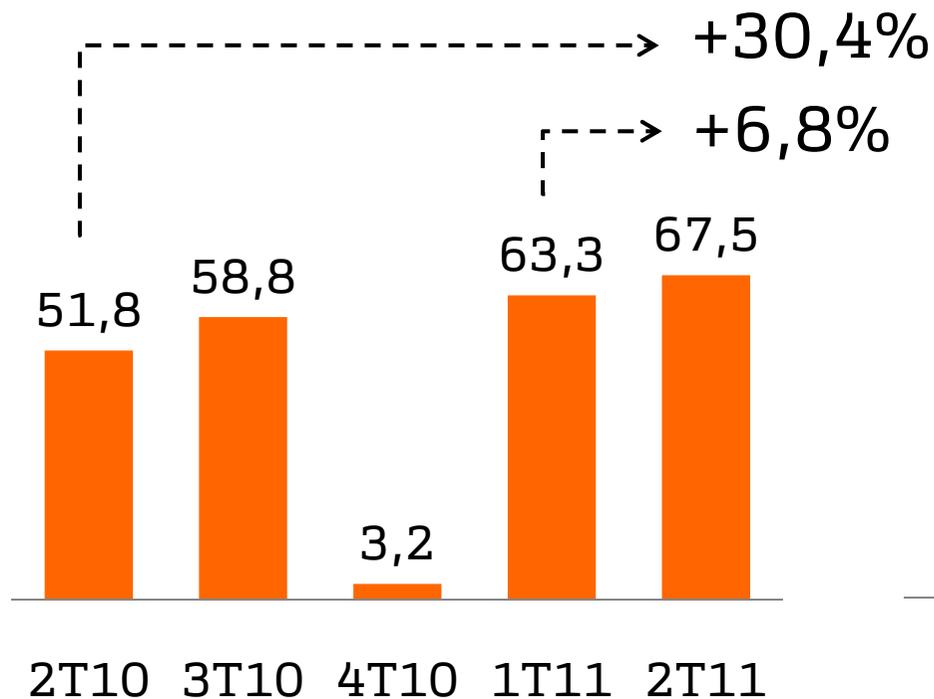
Miles €	1er Semestre 11	1er Semestre 10	Dif	Dif %
Intereses y rendimientos asimilados	734.333	569.637	164.695	28,9%
Intereses y cargas asimiladas	-482.806	-257.948	-224.858	87,2%
Margen de intereses	251.527	311.689	-60.162	-19,3%
Dividendos	13.700	11.704	1.996	17,1%
Resultados Método Participación	6.501			
Comisiones	100.417			
Operaciones financieras	41.863			
Otros resultados de explotación	114.914			
Margen bruto	528.922			
Gastos de personal	-170.441			
Gastos de admin./ amortización	-155.659			
Margen antes de provisiones	202.822			
Dotación a provisiones	-22.462			
Pérdidas por deterioro de activos	-64.859	-130.241	-33.776	25,9%
Resultado actividad de explotación	115.500	149.276	-33.776	-22,6%
Rdos en la baja de activos	15.273	-6.015	21.289	-353,9%
Resultado antes de impuestos	130.774	143.261	-12.487	-8,7%
Impuestos	-30.482	-38.050	7.568	-19,9%
Resultado de la actividad	100.291	105.211	-4.919	-4,7%

24M€

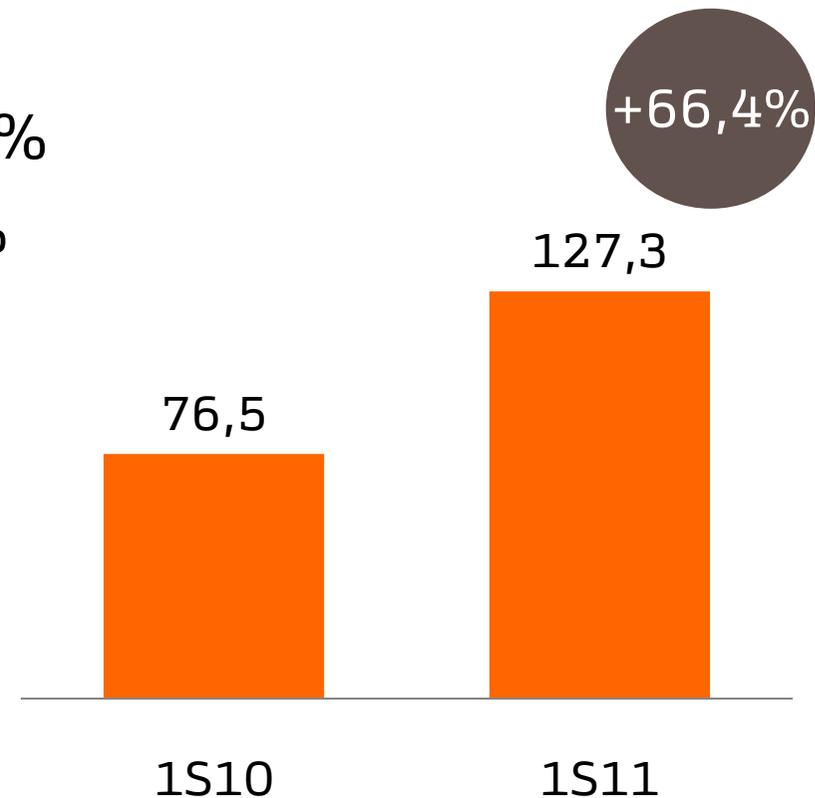
- Liberación beneficio bloqueado venta de BKvida
- Dotación a provisiones por el mismo importe
- Sin impacto en BAI

Mejora la calidad de los resultados

Evolución del BAI trimestral
(millones €)

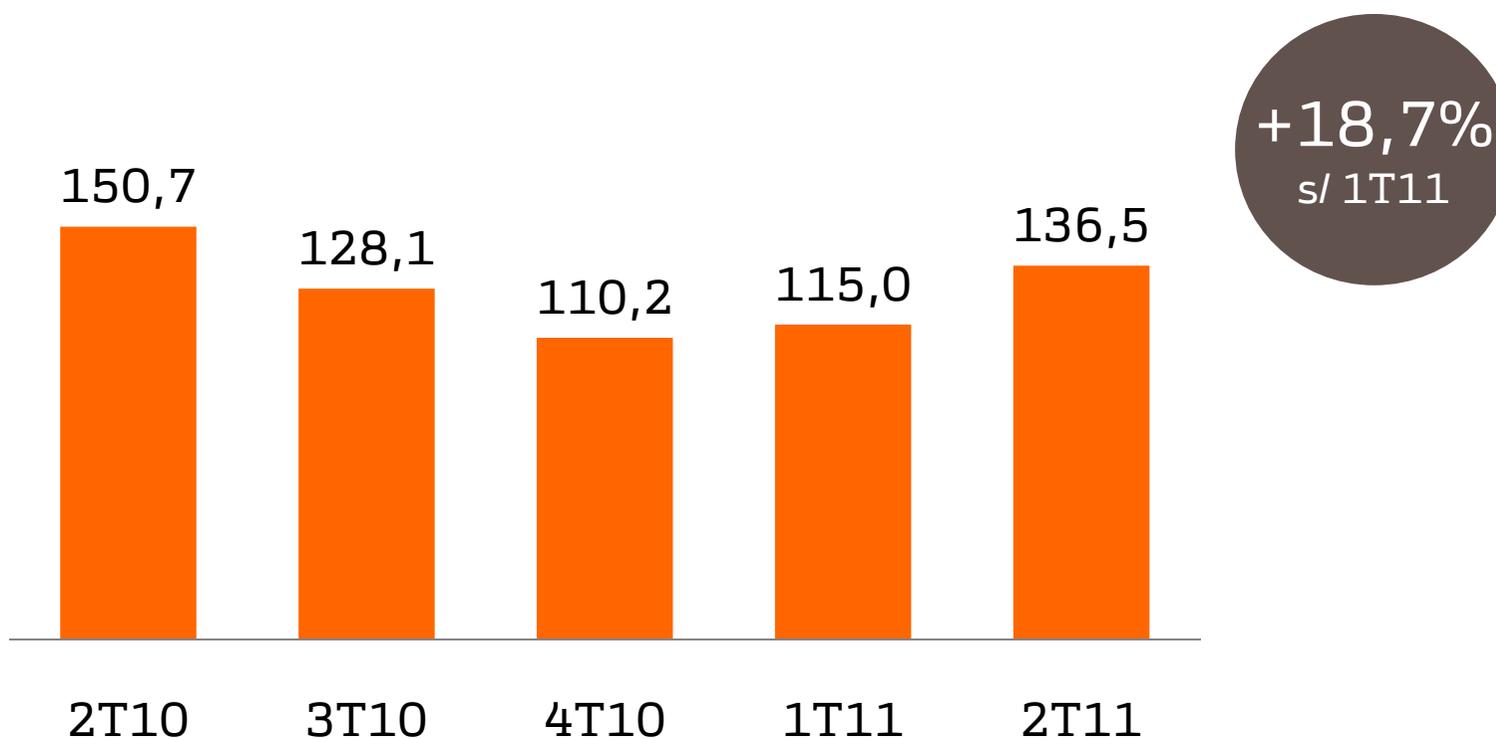


BAI ex genérica (millones €)



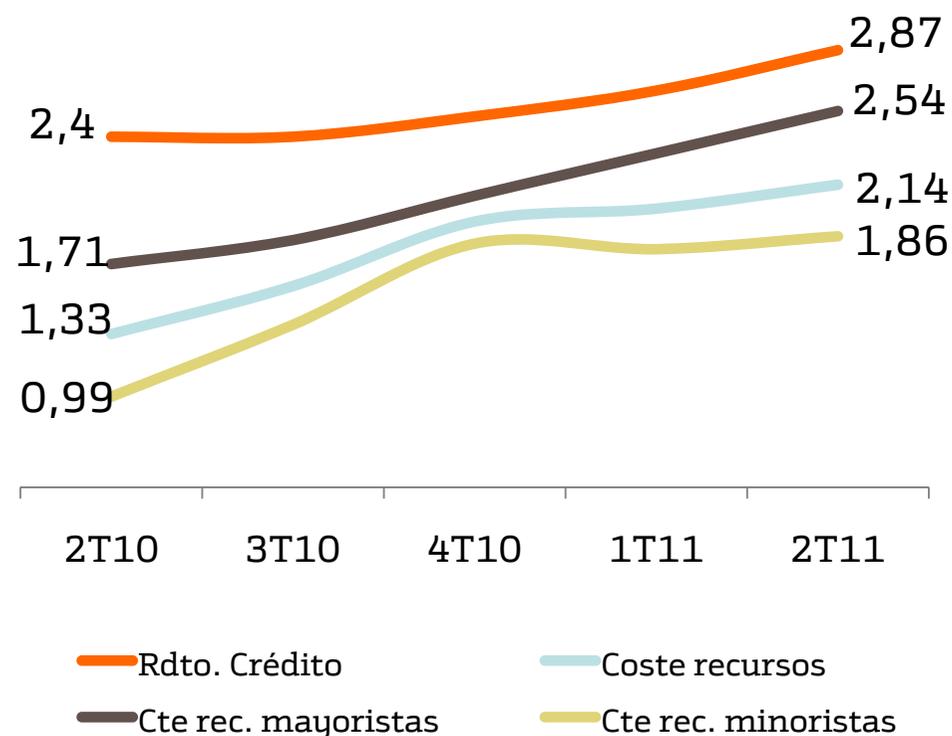
El **margen de intereses** continúa la senda de crecimiento

Evolución trimestral del margen de intereses
(millones €)

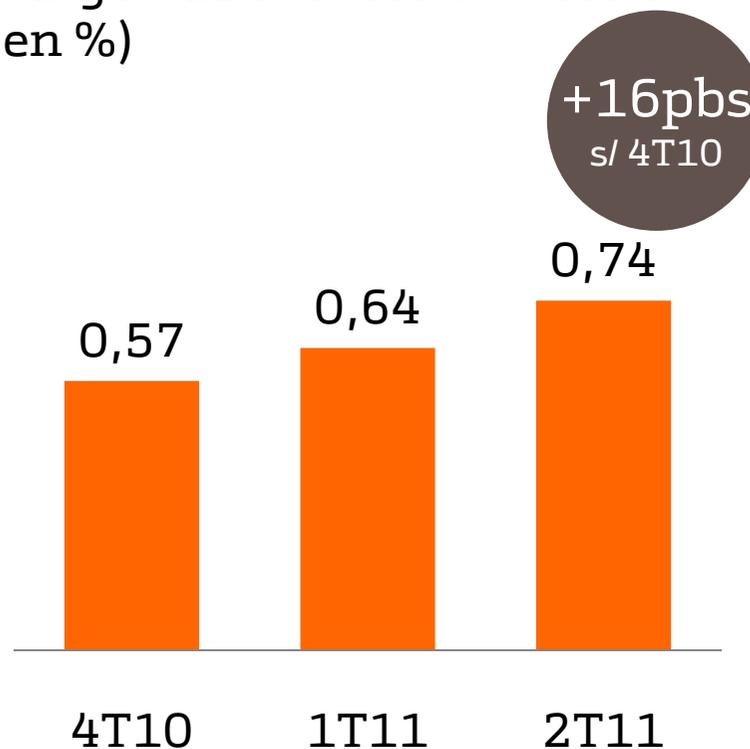


Apoyado en la expansión del **margen** de clientes

Rendimiento del crédito y coste de los recursos trimestral (en %)

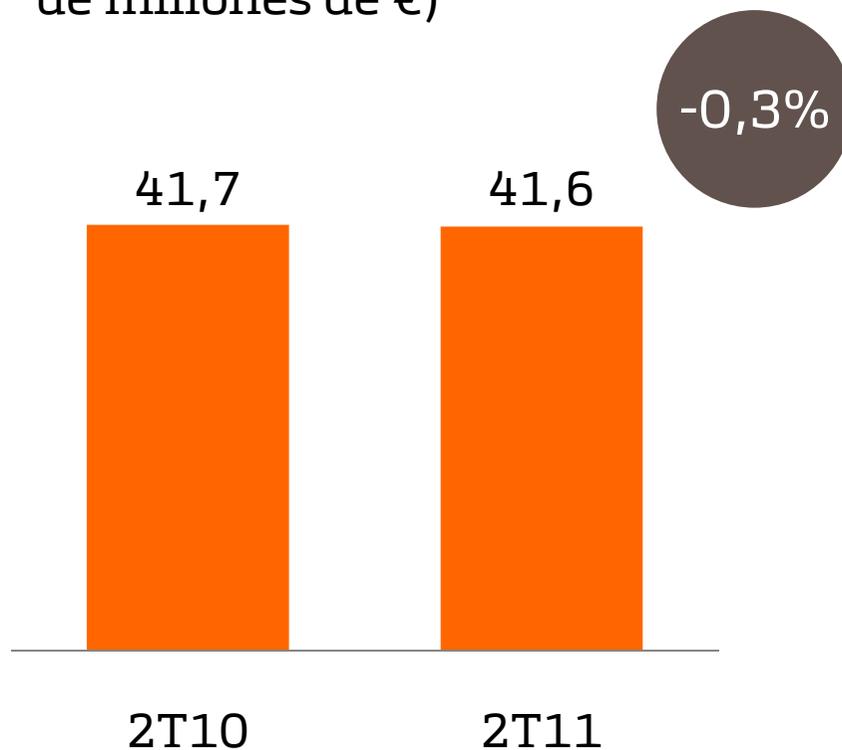


Margen de clientes trimestral (en %)

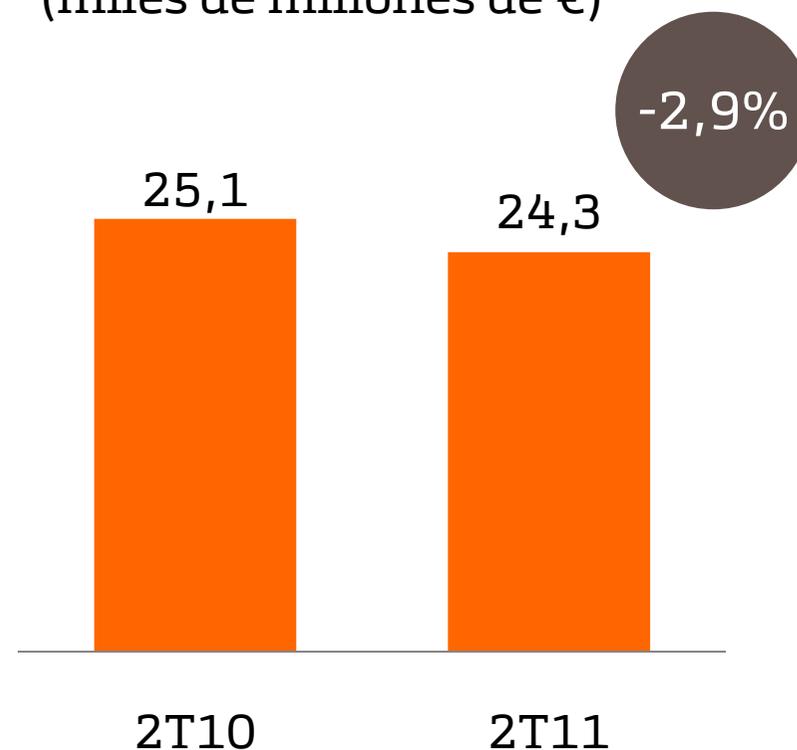


Prosigue el **cambio de mix** de la cartera crediticia

Cartera crediticia total (miles de millones de €)

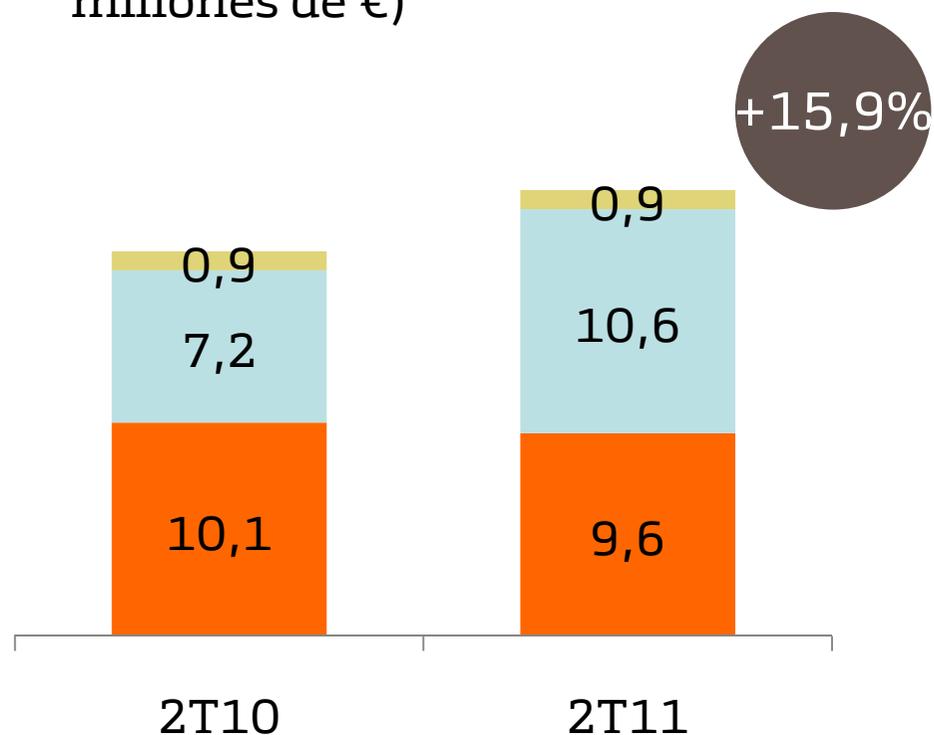


Hipotecas residenciales (miles de millones de €)



Crecimiento significativo de los depósitos minoristas con impacto limitado en costes

Recursos minoristas ex repos (miles de millones de €)



+2,9MM€

+0,8MM€ en 2011

6pbs incremento de coste en depósitos a plazo en 2011

+ ≈ 1,8MM€

Cuentas tesoreras de fondos de titulización de terceros

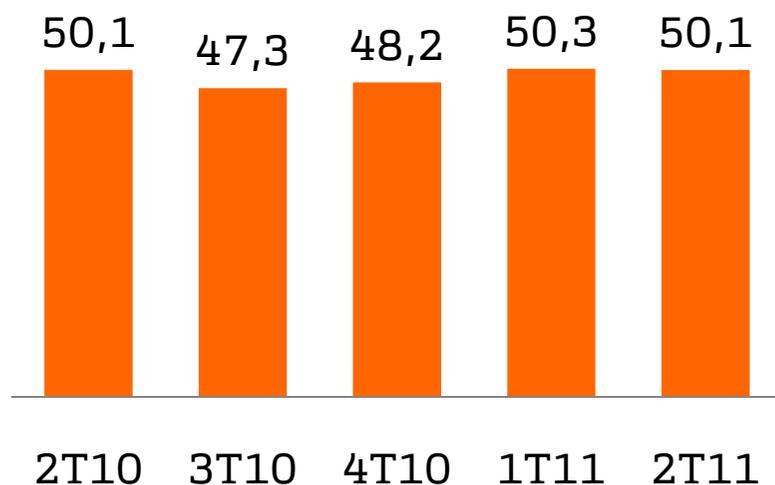
■ Vista ■ Plazo ■ Pagares minoristas

bankinter.



Las **comisiones** muestran fortaleza a pesar de la volatilidad del mercado

Evolución trimestral de las comisiones (millones €)



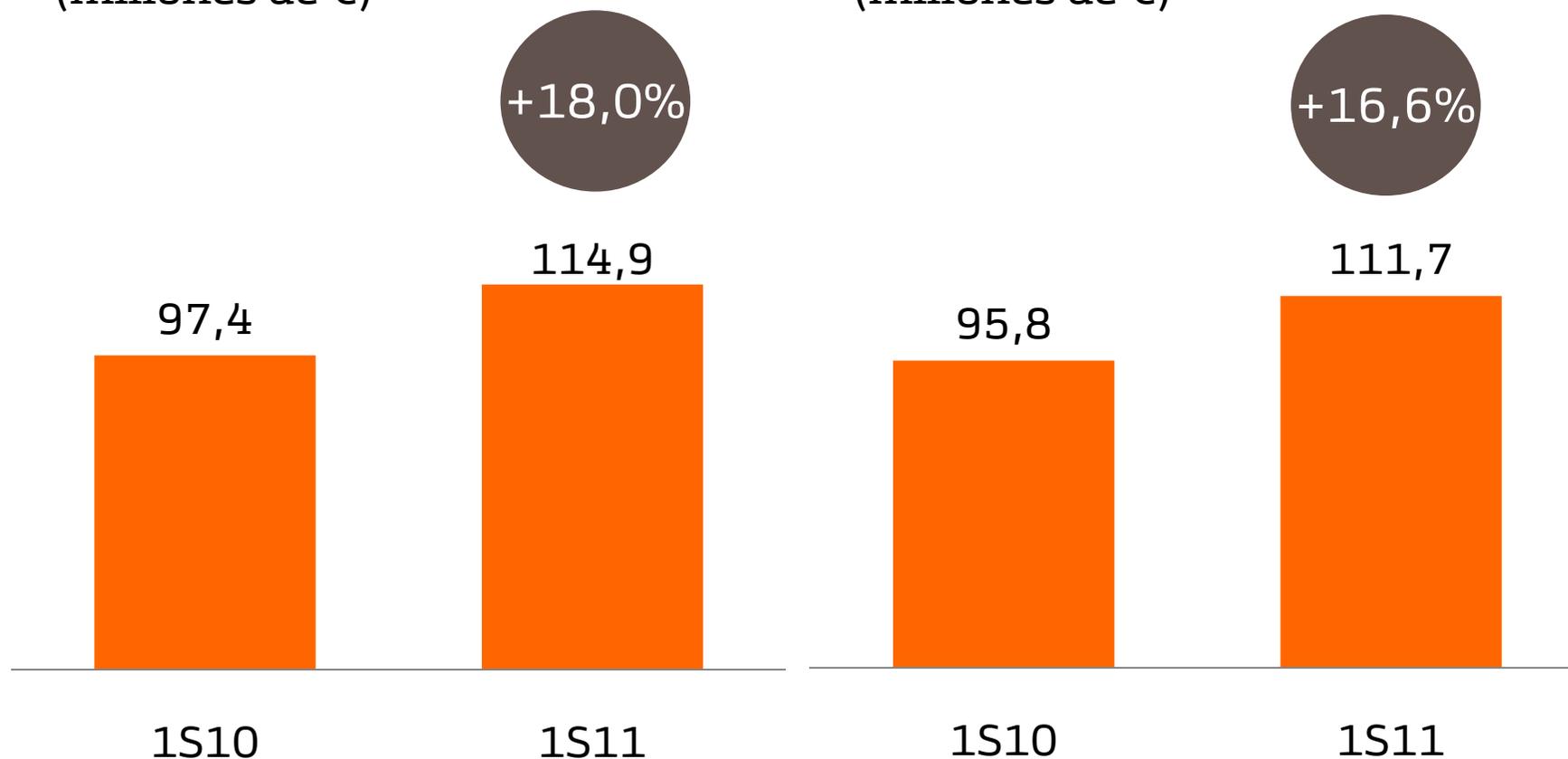
Desglose de comisiones (millones €)

	1S11	Dif 1S10	Dif %
Transaccional	34,8	-1,6	-4,3
Seguros	21,2	0,1	0,7
Renta Variable	20,4	-1,1	-5,1
G. de Activos	21,9	-1,1	-4,8
Resto	35,2	4,5	14,7
C. percibidas	133,4	0,9	0,7
C. pagadas	33,0	0,5	1,5
C. Netas	100,4	0,5	0,5

Los excelentes resultados de LDA se reflejan en otros resultados de explotación

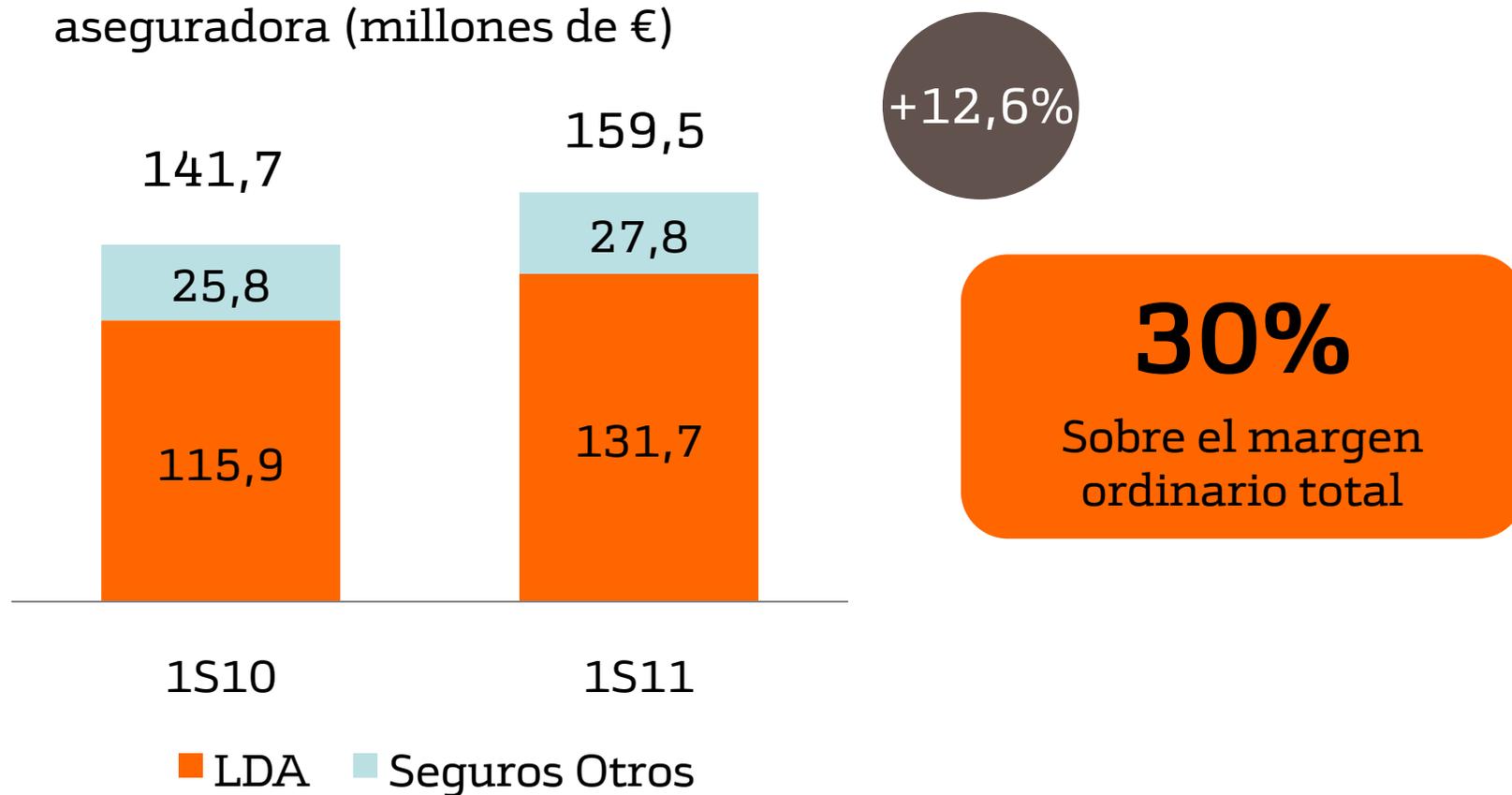
Otros resultados de explotación
(millones de €)

Margen asegurador de LDA
(millones de €)



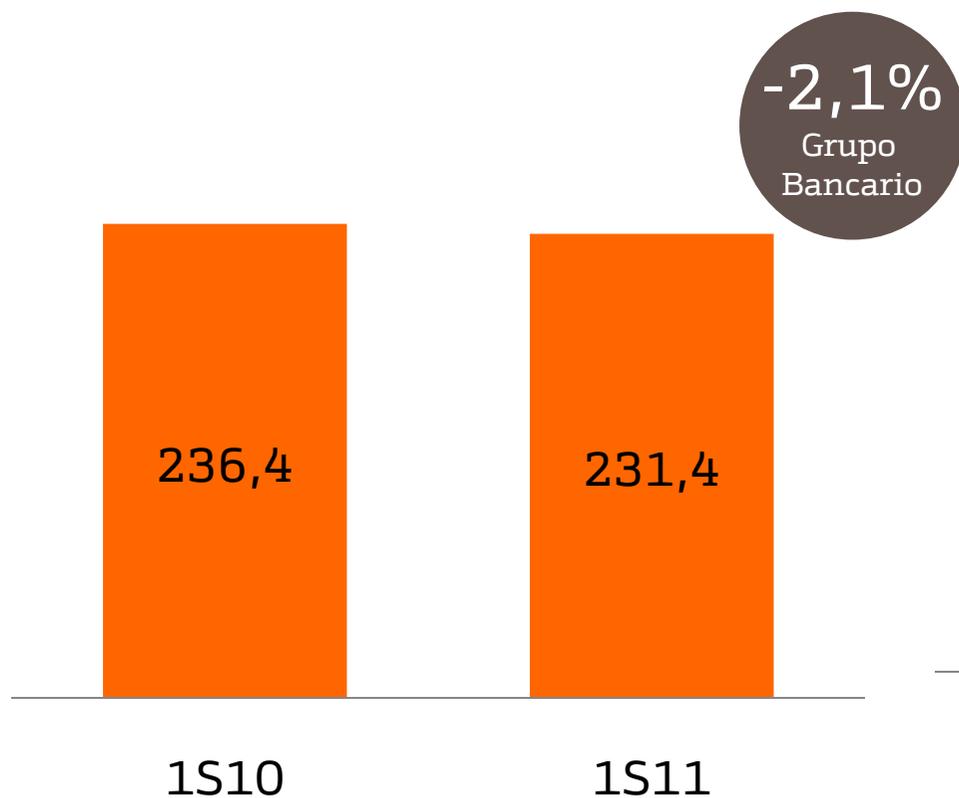
Los ingresos de la actividad aseguradora continúan creciendo

Margen ordinario de la actividad aseguradora (millones de €)

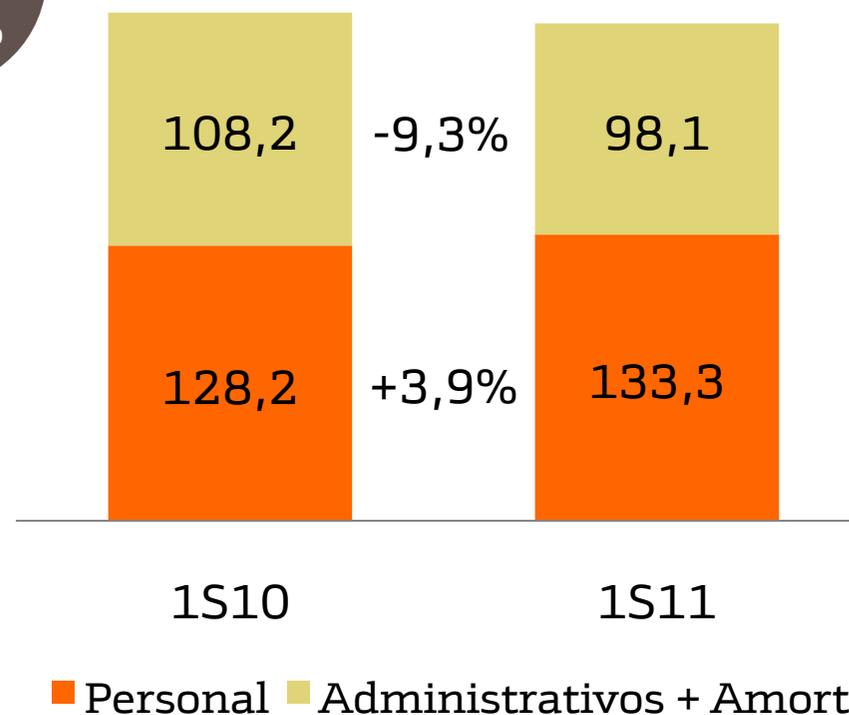


Control de **costes** y ganancias de eficiencia

Costes operativos (millones €)

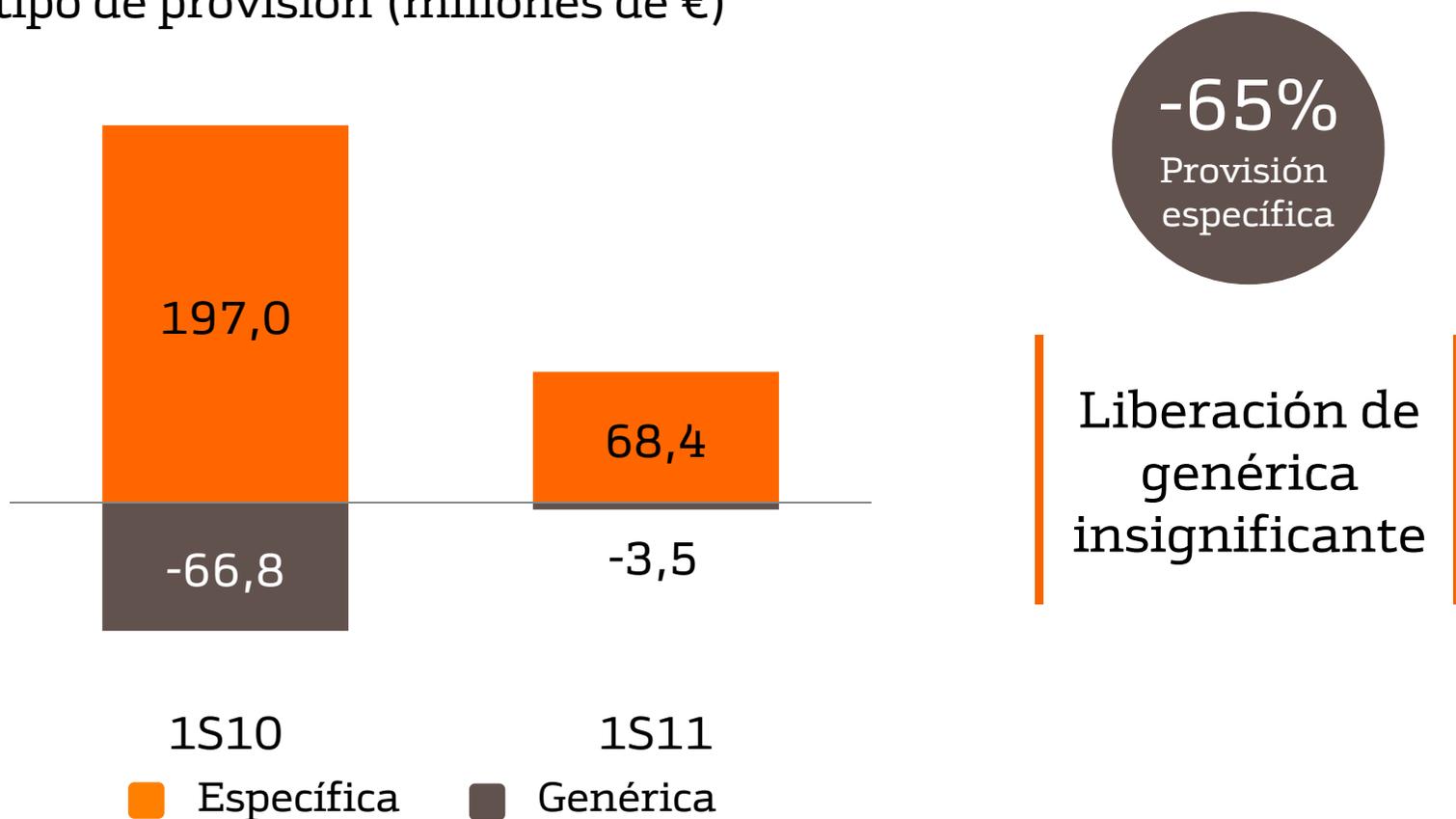


Desglose de costes del Grupo Bancario (millones de €)



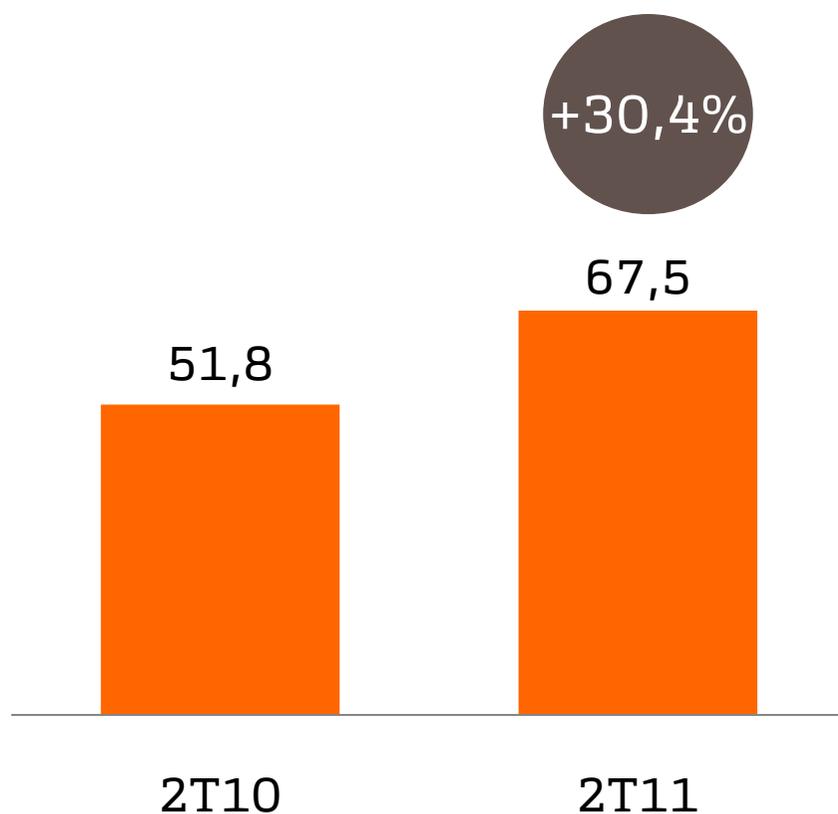
Las pérdidas por deterioro de activos muestran una considerable reducción con respecto a 2010

Desglose de las pérdidas por deterioro de activos por tipo de provisión (millones de €)



Los **resultados del trimestre** confirman la mejora en la rentabilidad del negocio

BAI trimestral (millones de €)



- ✓ Prosigue la mejora del margen de intereses
- ✓ Solidez de los ingresos por comisiones a pesar del entorno de volatilidad y bajo nivel de actividad económica
- ✓ Plan de austeridad
- ✓ Coste del riesgo contenido
- ✓ Solidez y fortaleza del negocio asegurador

|2| Calidad de activos

3,04%

Ratio de morosidad

-44,6%

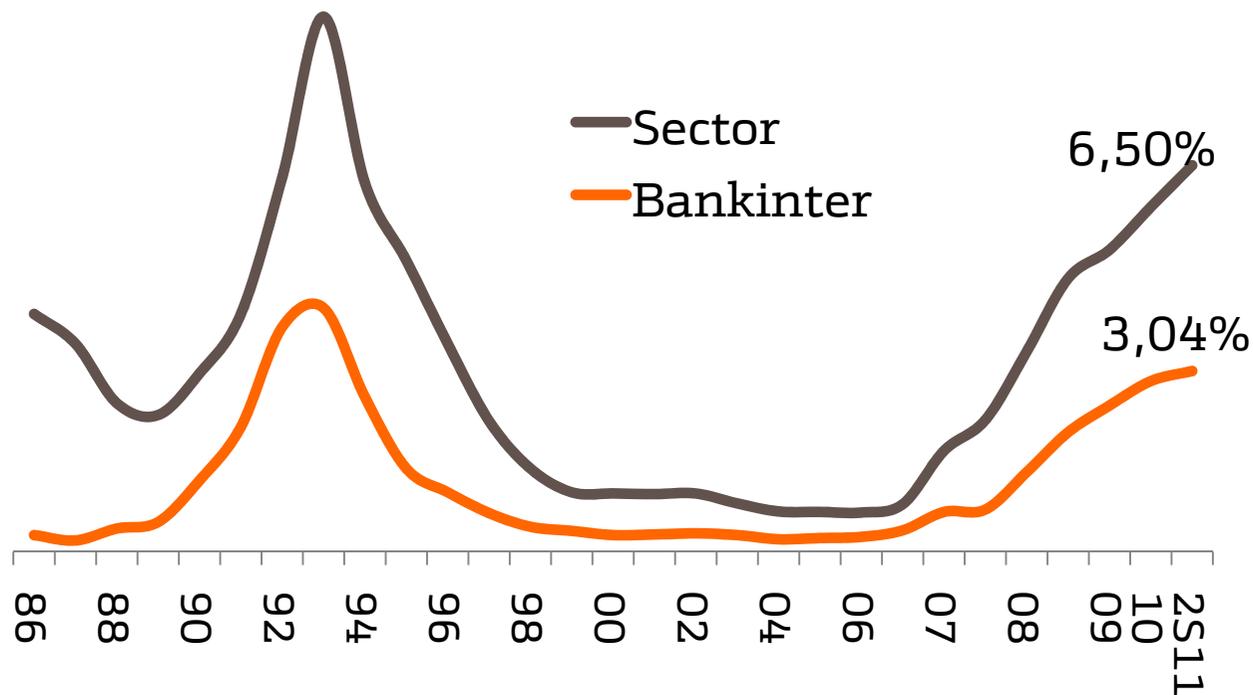
Entradas netas en mora

1/3

Activos problemáticos vs comparables

Incrementa el diferencial de morosidad con el sistema

Evolución del ratio de morosidad*



1/2
Total morosidad vs sistema

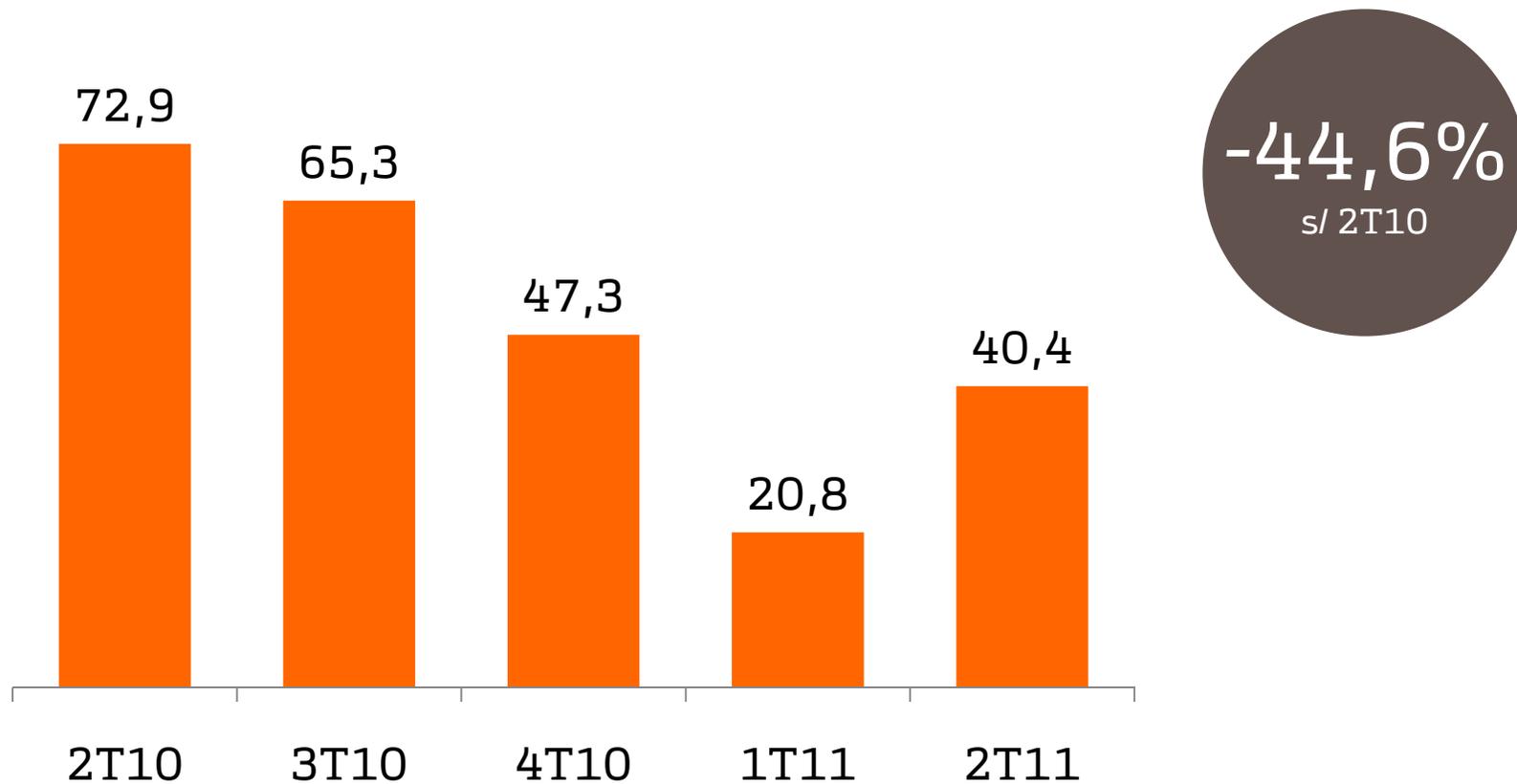
* Sector: BdE Mayo 2011

bankinter.



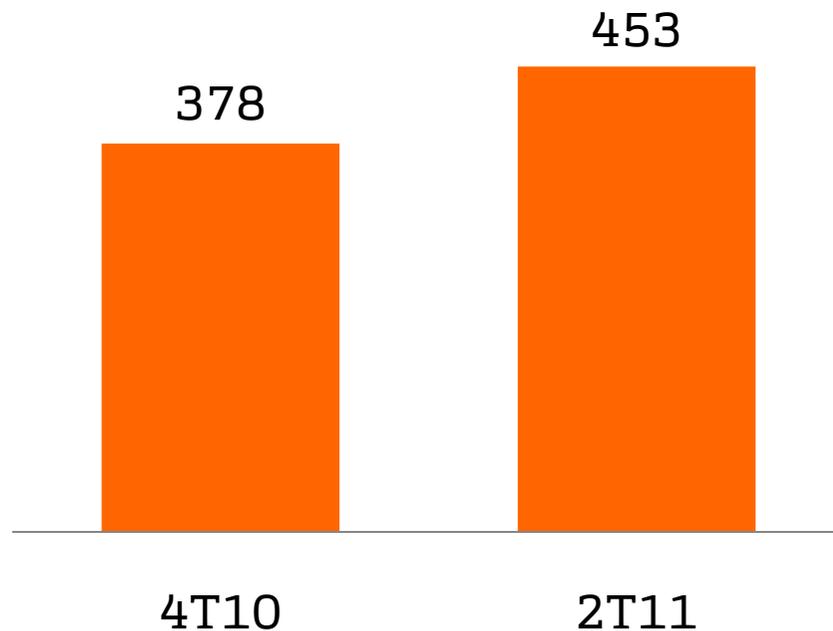
Las **entradas netas en morosidad** muestran buen comportamiento

Entradas netas trimestrales en morosidad (millones de €)

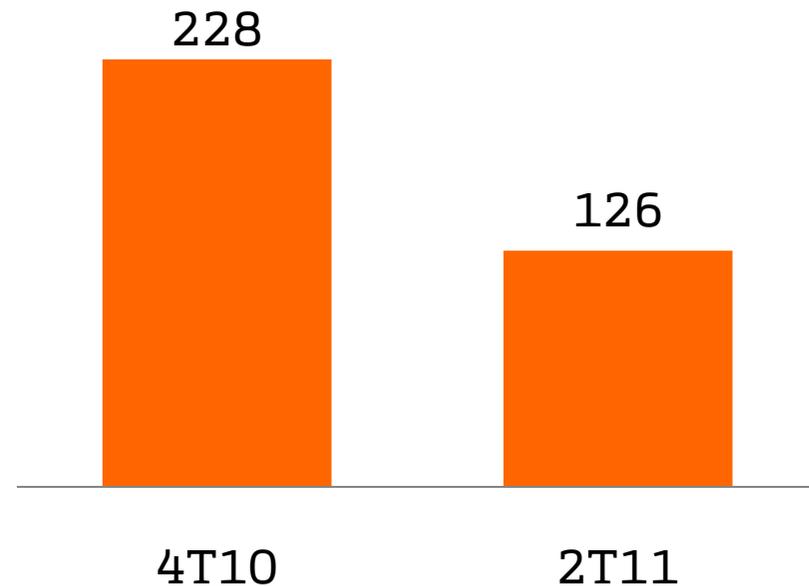


Positiva evolución del **riesgo sub estándar** y crecimiento limitado de los **activos adjudicados**

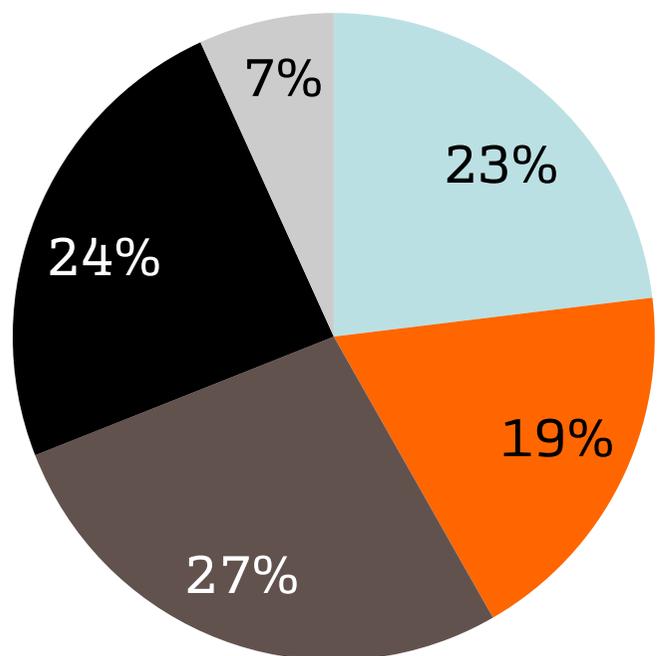
Activos adjudicados brutos
(millones de €)



Riesgo sub estándar
(millones de €)



La cartera de **activos adjudicados** es pequeña y muestra diversificación



453M€

Activos adjudicados
en términos brutos

■ Comercial ■ Costa ■ Urbano
■ Terrenos ■ Otros

|3| Solvencia

49%

Cobertura de
activos
problemáticos

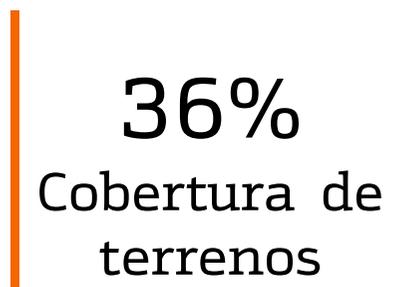
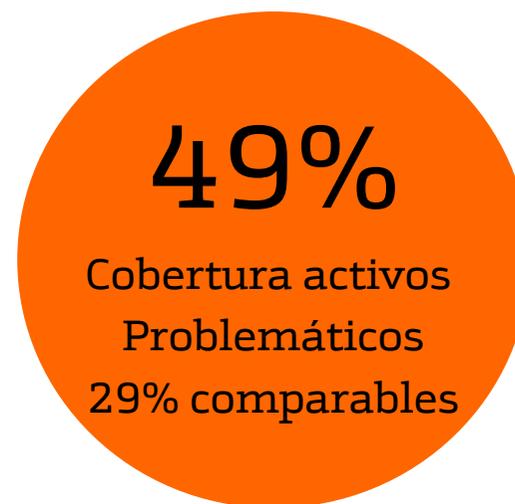
8,7%

Capital
principal
RD/ 2/2011

2011

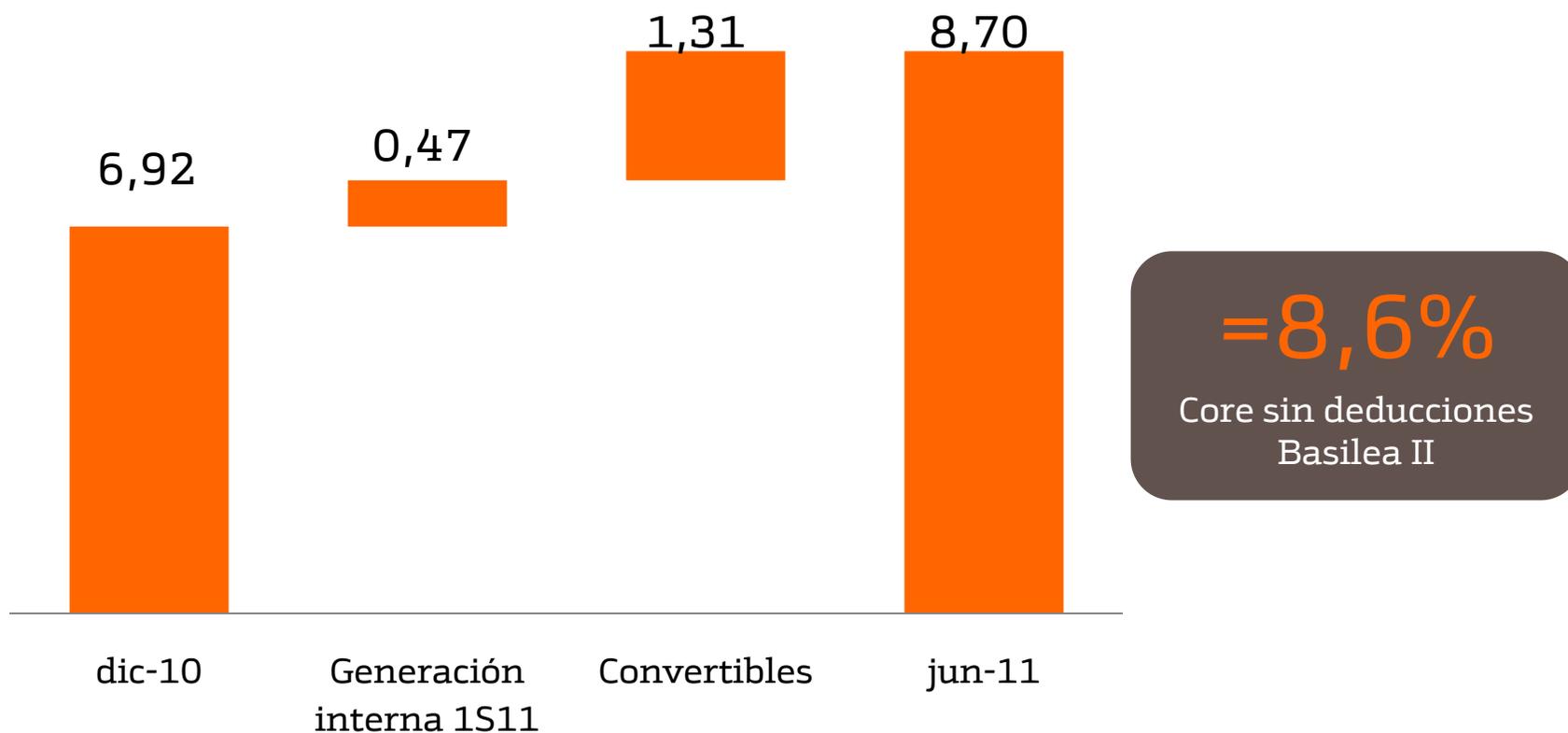
Financiación
mayorista
prefinanciada

Los **ratios de cobertura** continúan siendo de los más elevados del sector



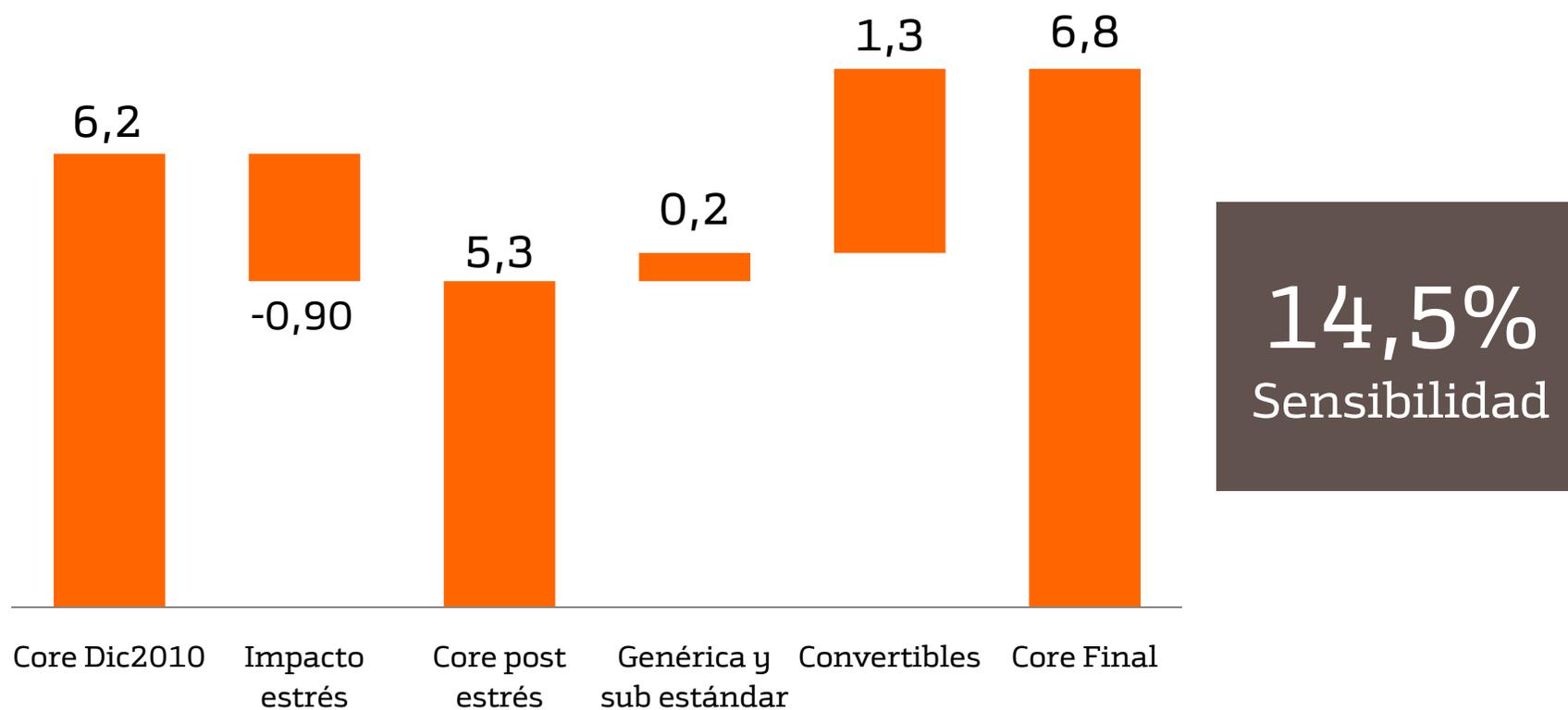
La **solventia** se ha fortalecido en 2011

Capital principal RD 2/2011 (en %)



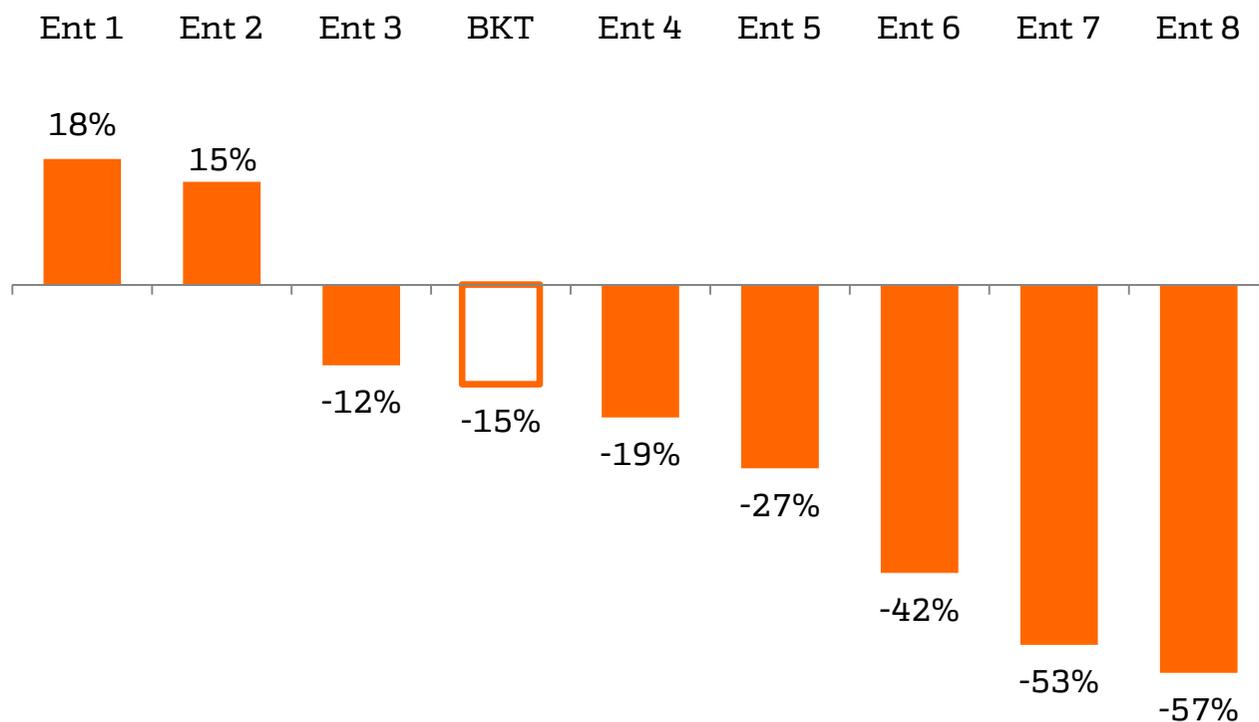
Los **test de stress** confirman la solvencia de Bankinter

Resultados del test de estrés EBA (en %)



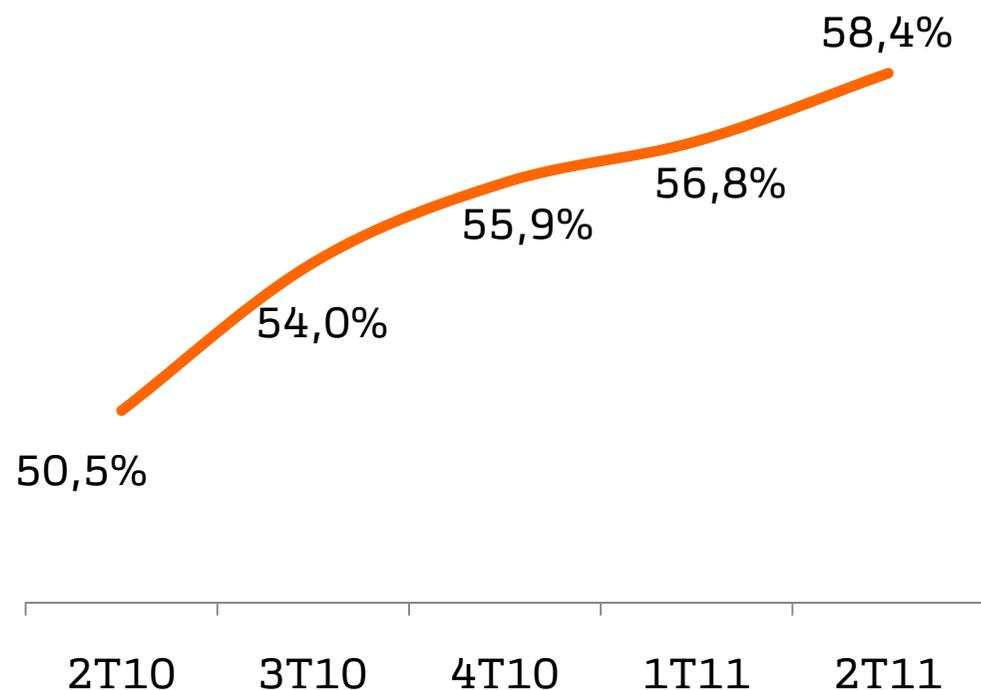
Sin embargo, los **resultados comparativos** reflejan la menor pérdida esperada en Bankinter

Impacto comparativo en Core capital (en %)



Mejora progresiva de la estructura de financiación

Evolución del ratio de depósitos sobre créditos (en %)



3.000M€

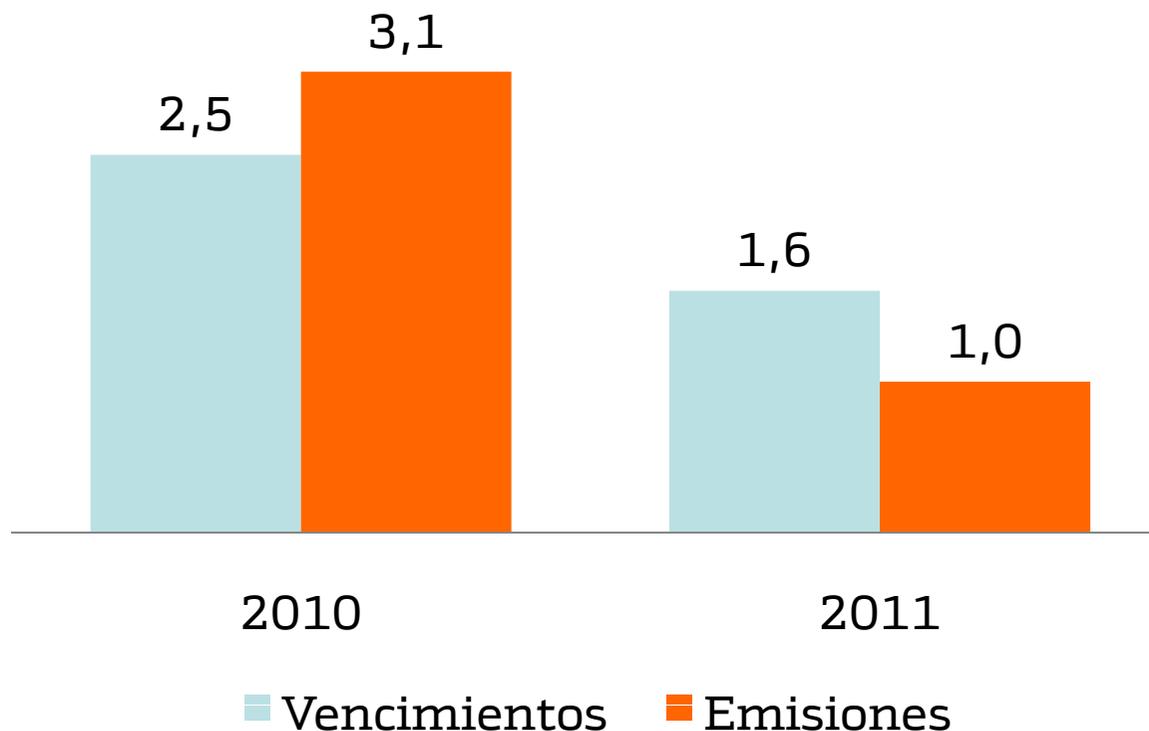
Reducción del gap desde 2T10
1.000M € en 2011

+8%

Mejora del ratio desde 2T10
2% in 2011

Los **vencimientos** del 2011 están totalmente financiados

Emisiones y vencimientos anuales de financiación mayorista (en miles de millones €)



2011
Vencimientos prefinanciados

|4| Negocio

+15,8%

Captación
nuevos
clientes

+9,3%

Negocio
transaccional
empresas

+23%

BAI
LDA

Definiendo el futuro en la distribución de productos financieros

Banca Móvil

Le presentamos el nuevo Banco en el móvil.

El servicio de Bankinter que hará que su móvil le parezca completamente nuevo.

Pruébalo ahora entrando desde su móvil en <https://movil.bankinter.es> o capture este código con su teléfono.



102 mil
Clientes
+66%

4%
Transacciones
Totales

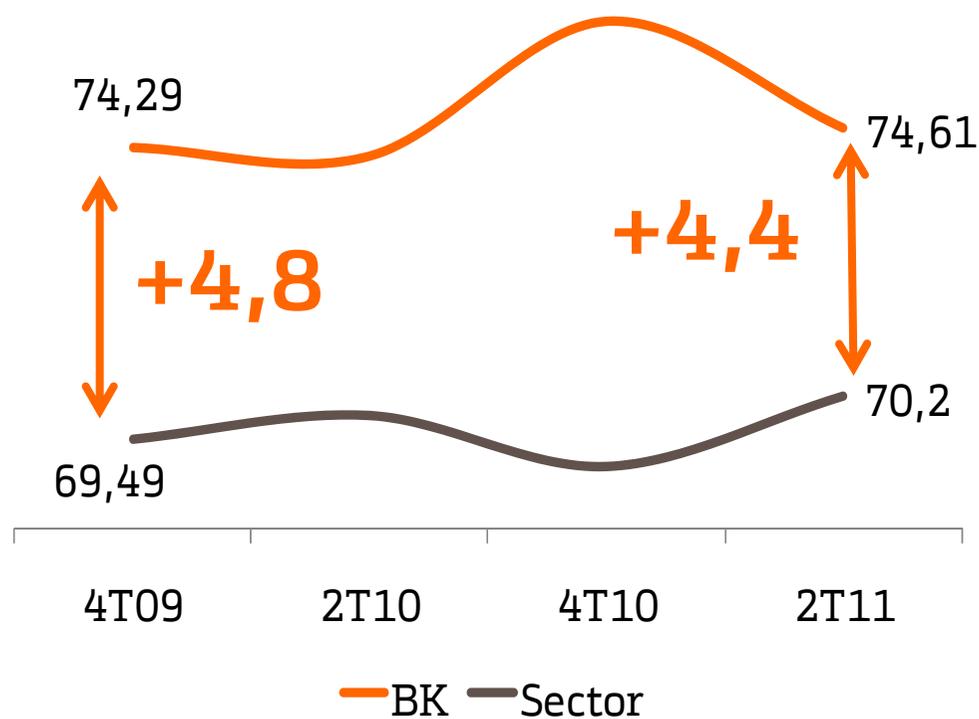
bankinter.



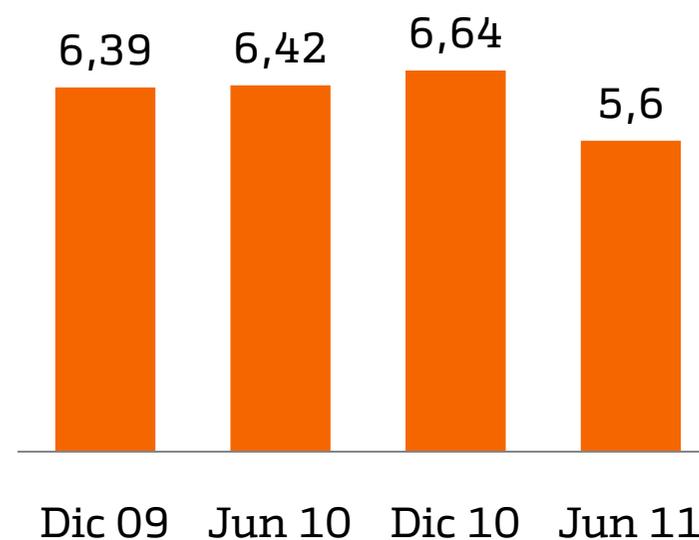
Cuentas	141.678,78€	Listado de movimientos		
Cuenta Corriente A	100.789,79€	Cuenta corriente B	41.895,67€	
Cuenta Corriente B	41.895,57€	Hacer transferencia	Cancelar transferencia	Devolver recibo
Tarjetas	-356,98€	28.03	Thai Airlines Tickets 0004 567732 993	-1300,98€
Inversiones	12.897,69€	26.03	Alquiler piso Embajadores	1200,00€
Móvil	-143,87€	26.03	Compra tarjeta El Corte Inglés	-45,53€
Préstamos	-156.896,98€	21.03	Ingreso en efectivo	456,00€
Seguros	23.899,00€	18.03	Ingreso en efectivo	345,98€
Operativa		15.03	Recibo de Unión Fenosa	-345,54€
		10.03	Operación tarjeta de crédito	-318,00€
		09.03	Ingreso en efectivo	200,00€
		26.02	Compra tarjeta Fnac Calvo	-64,23€
		12.02	Ingreso en efectivo	450,00€

Clara focalización estratégica en calidad de servicio

Evolución del indicador ISN de calidad

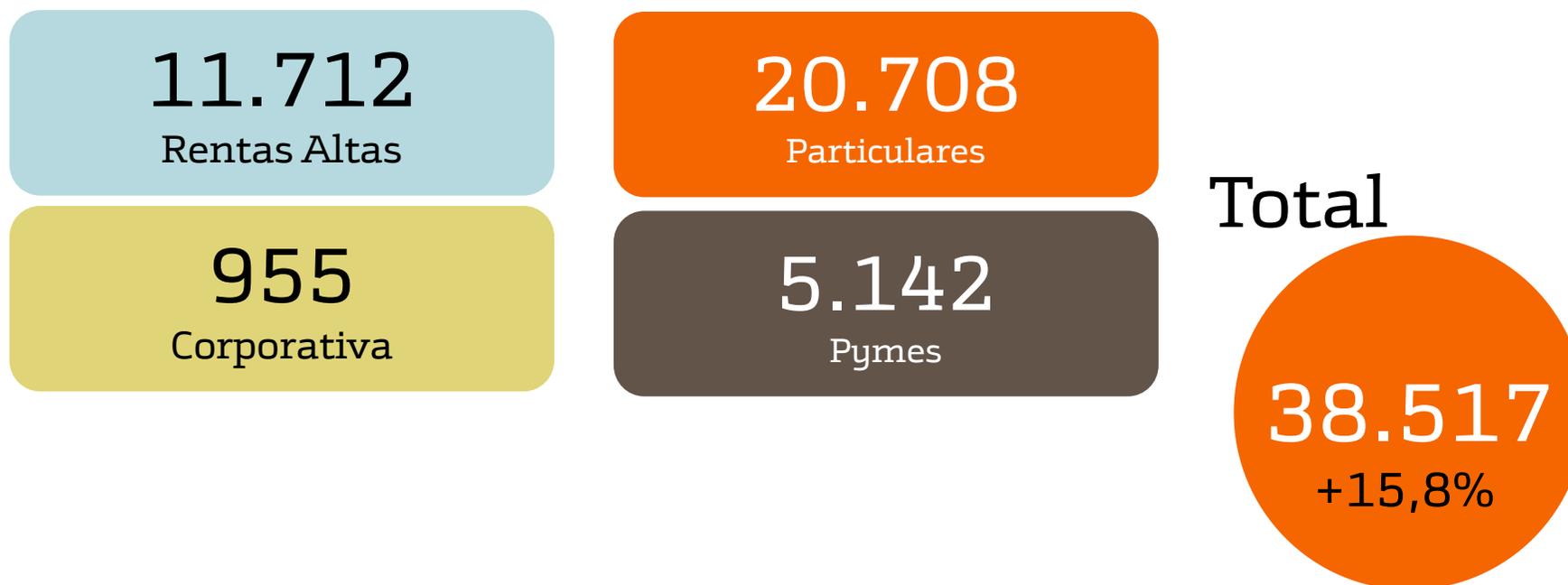


Evolución de la tasa de abandono (en %)



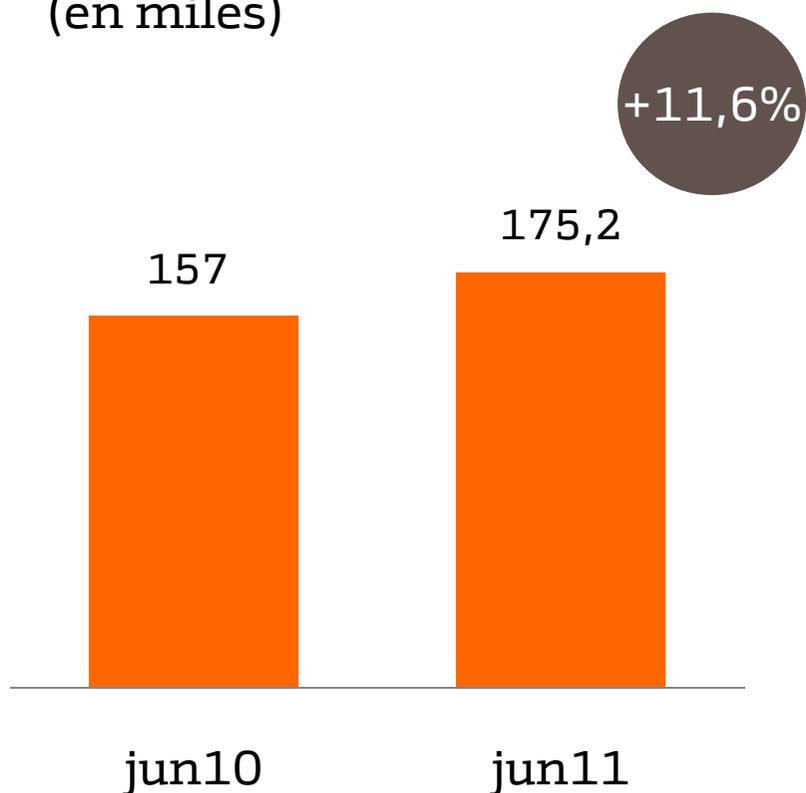
La **captación** de clientes muestra fortaleza

Numero de clientes captados en 1S11

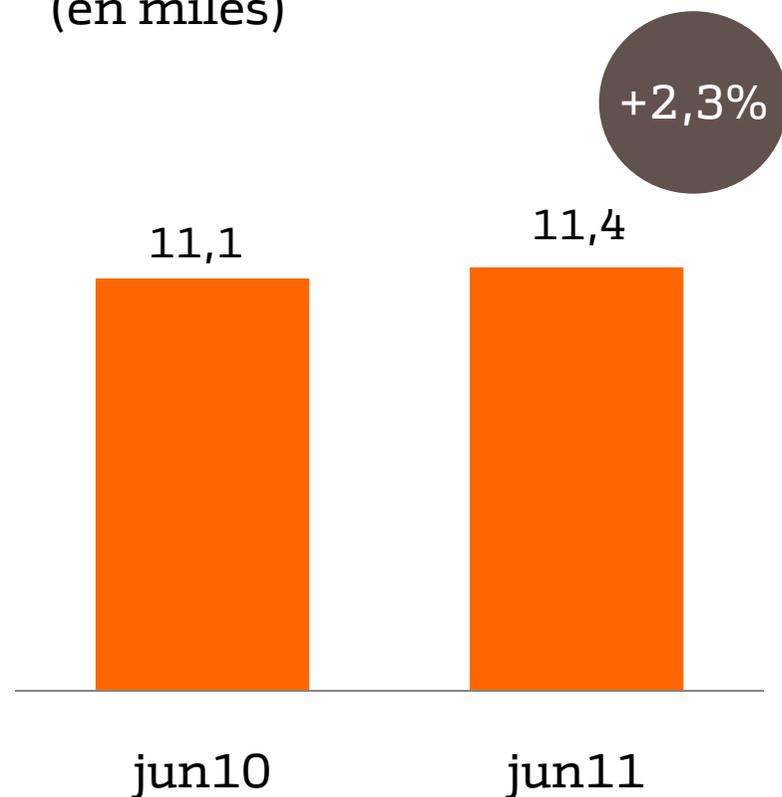


Crecimiento significativo de **clientes activos** en los segmentos objetivo

Clientes activos de rentas altas
(en miles)

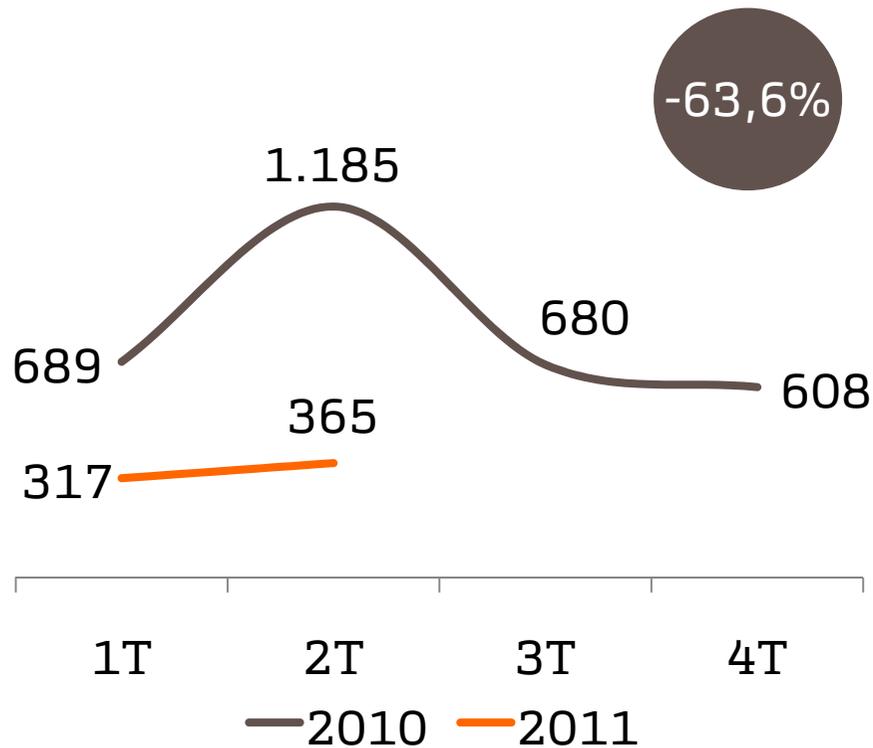


Clientes activos Banca Corporativa
(en miles)

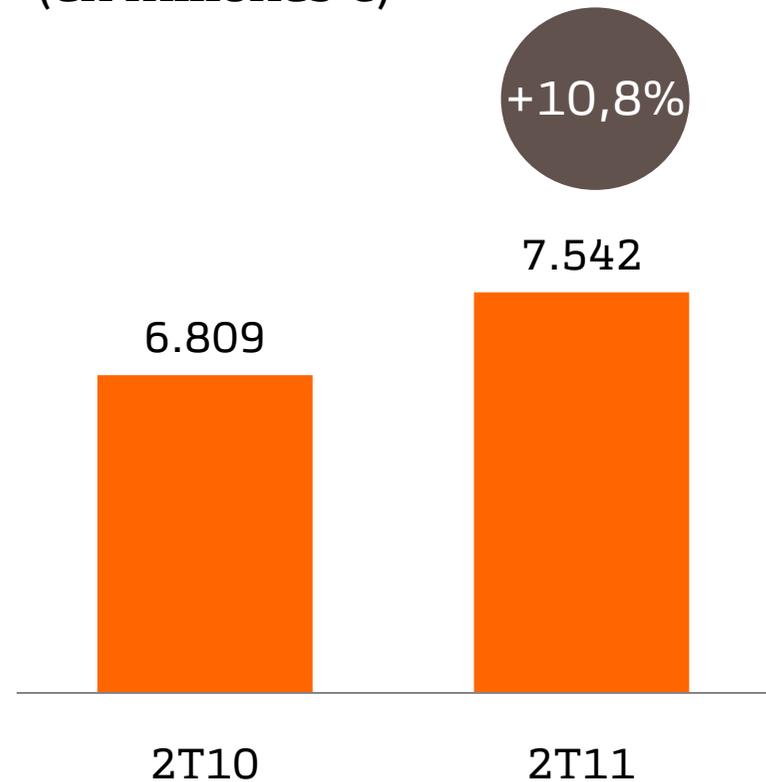


Cambiando el mix de la cartera crediticia

Nueva producción hipotecaria
(en millones de €)

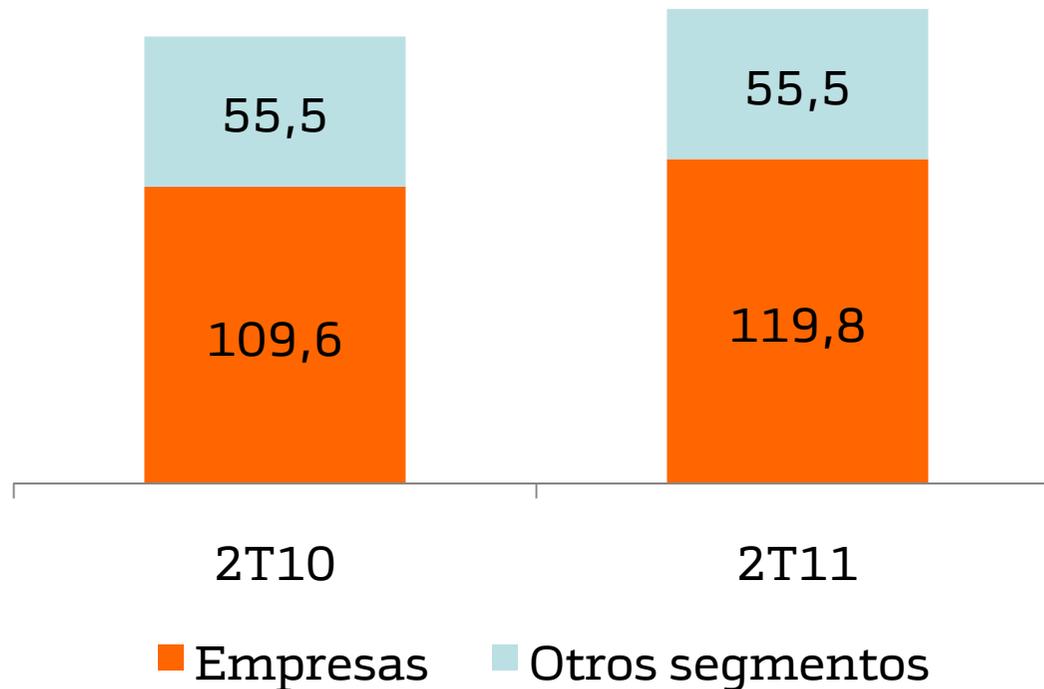


Cartera crediticia empresas
(en millones de €)



El **negocio transaccional** de empresas también presenta solidez

Transacciones en volumen (en miles de millones de €)



68%

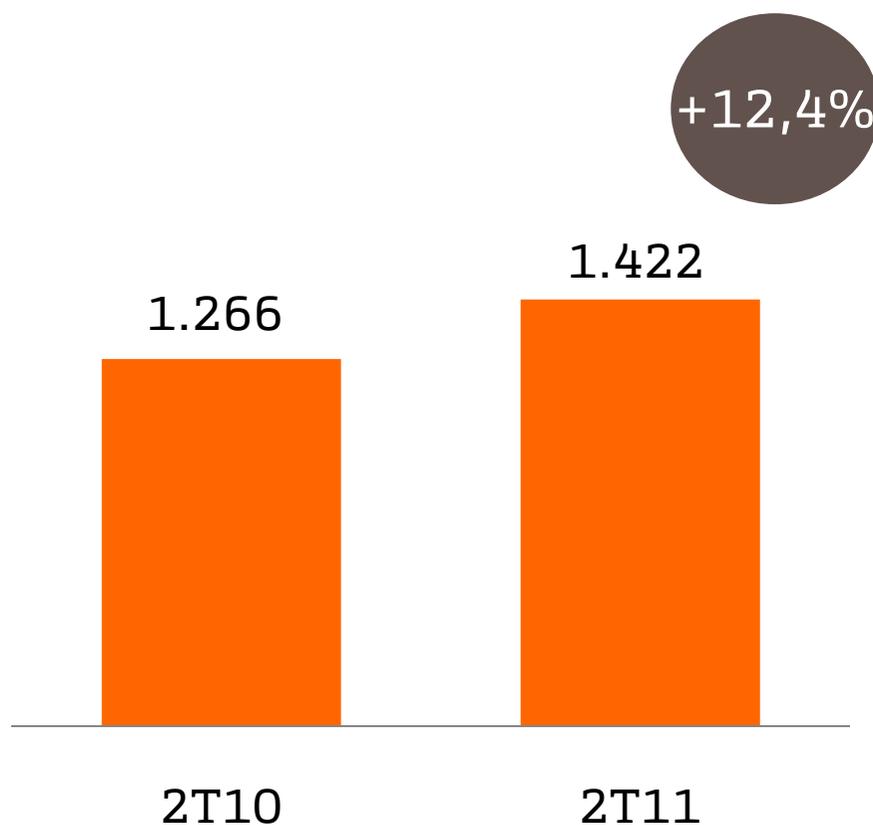
Total negocio transaccional en corporativa

+9,3%

Evolución negocio transaccional en corporativa

Creciendo en activos bajo gestión en rentas altas

Activos bajo gestión SICAVs (en millones de €)



3º Ranking
En número de SICAVs

5,3%

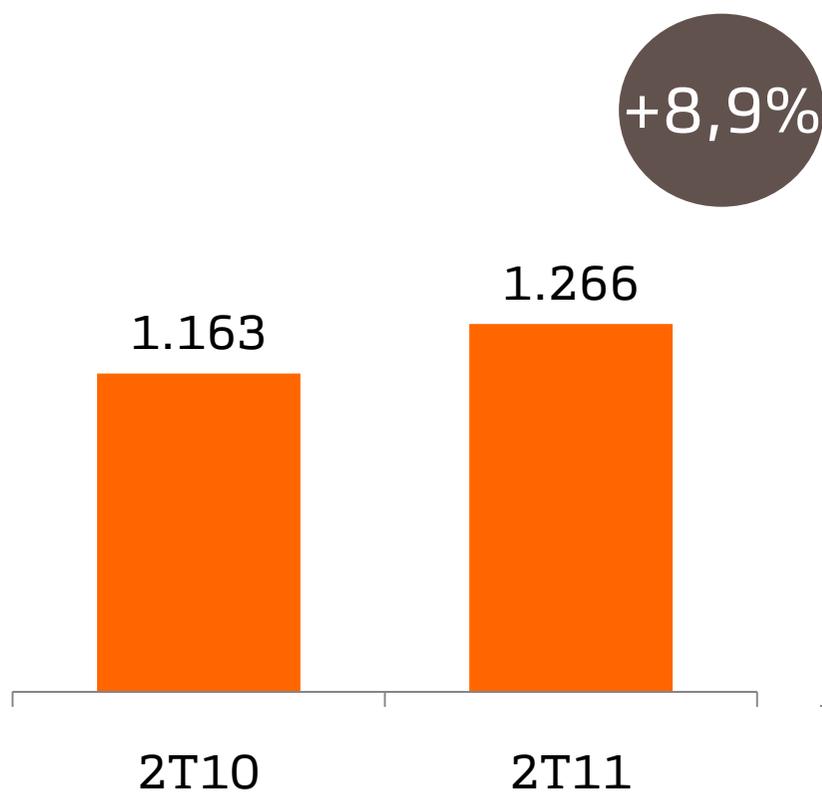
Cuota de mercado
(activos bajo gestión)

8,0%

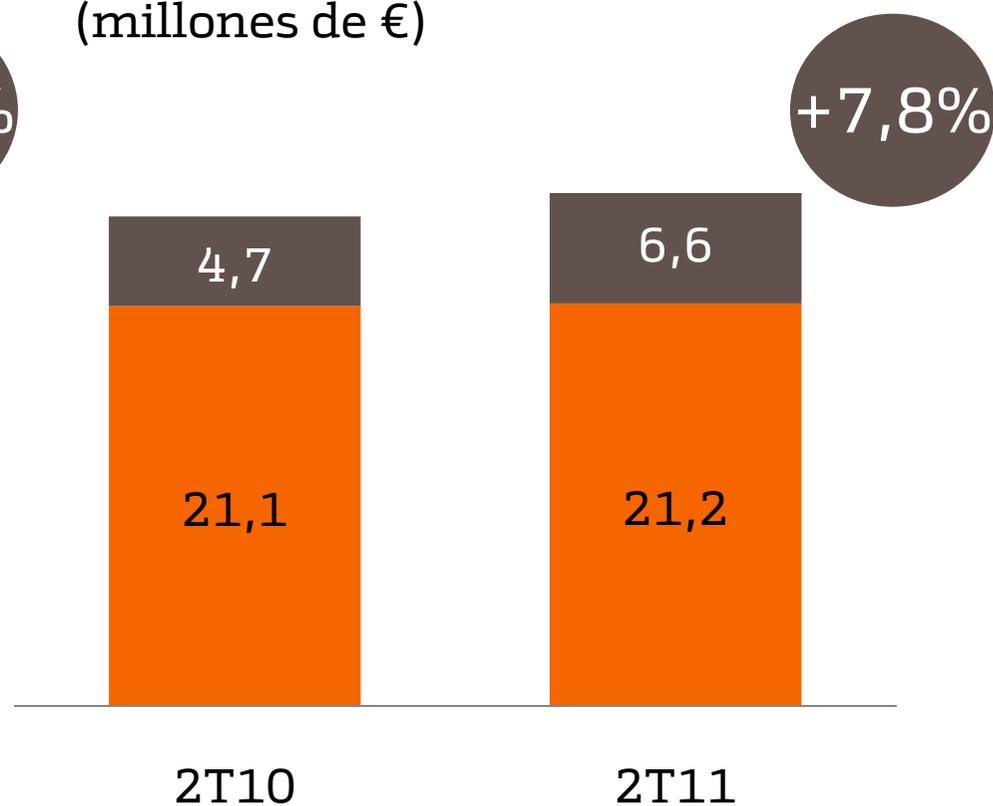
Cuota de mercado
(número de sicavs)

La distribución de seguros muestra fortaleza

Fondos de pensiones (en millones de €)

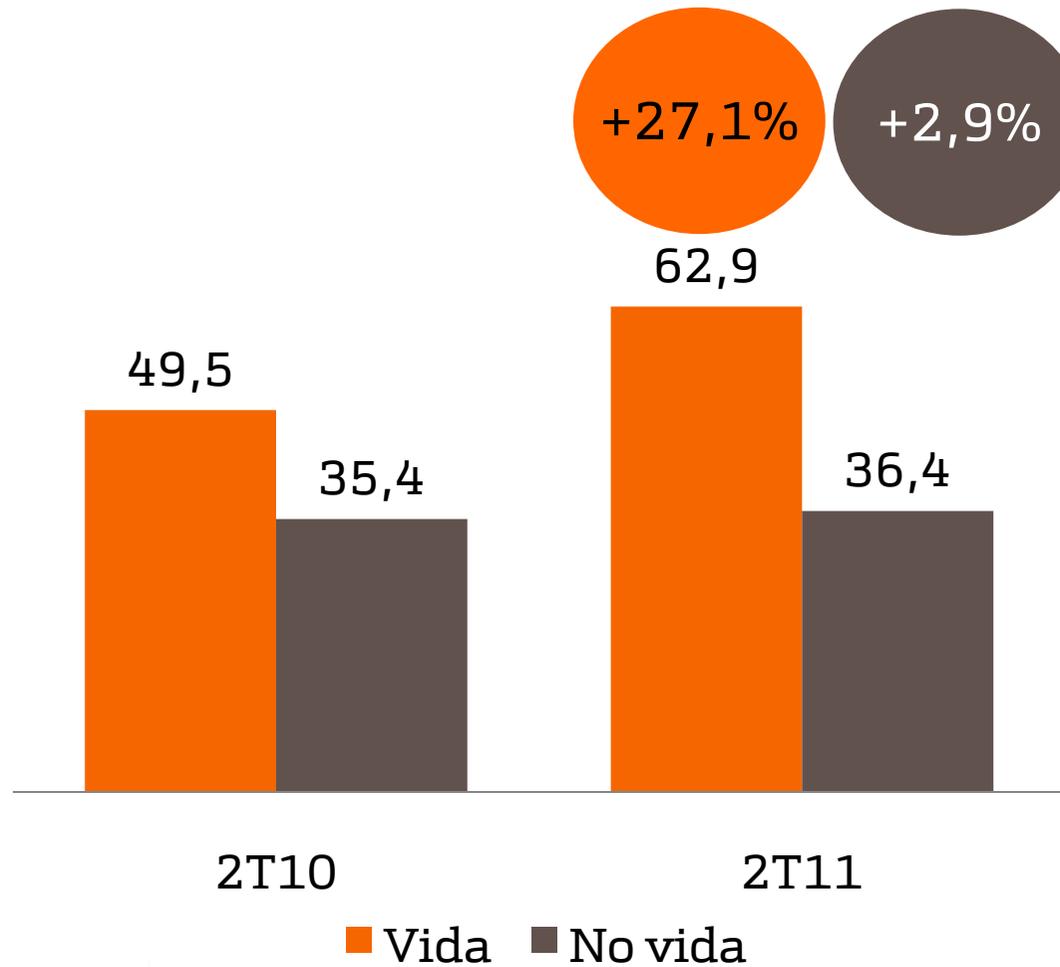


Contribución al margen ordinario de la distribución de seguros * (millones de €)



... y crecimiento sostenido

Evolución de las primas (en millones de €)



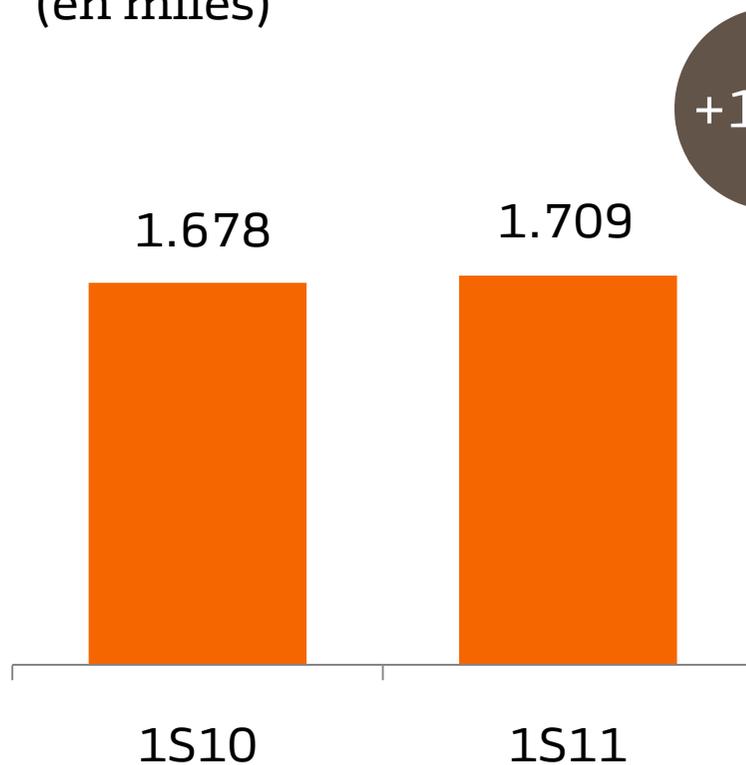
A pesar de la atonía del mercado, LDA sigue creciendo



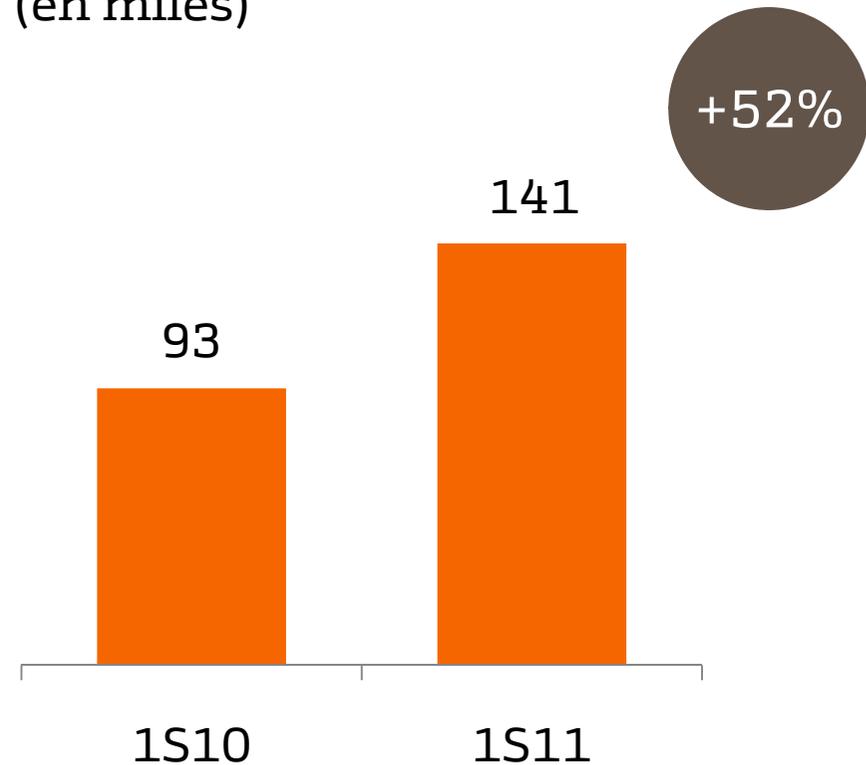
linea directa

Número de pólizas Automóvil
(en miles)

Número de pólizas Hogar
(en miles)



+1,9%



+52%

-26,8%

matriculaciones 1S11

Un modelo de negocio **eficiente**



línea directa

93%

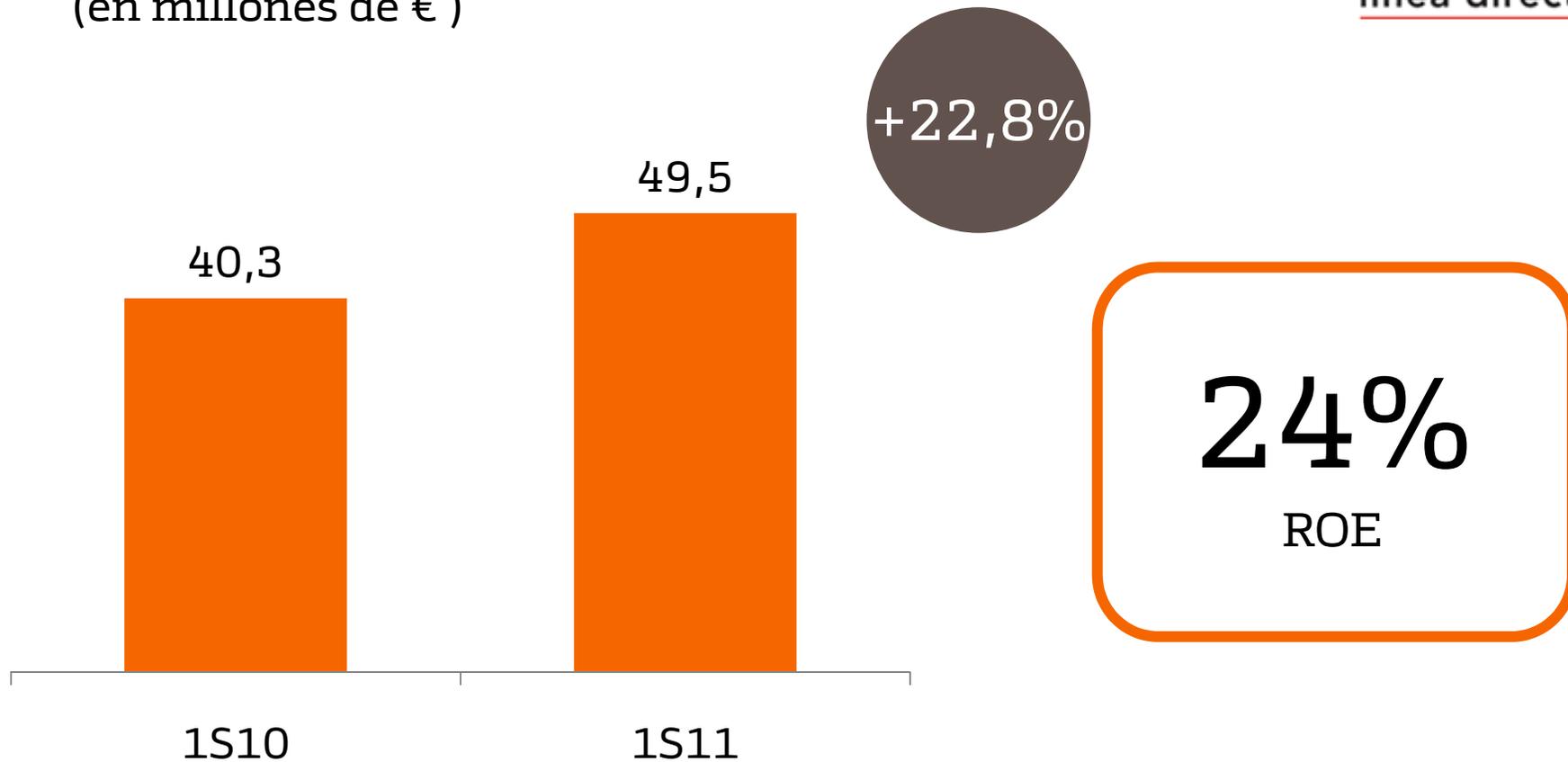
Ratio combinado
Vs 100,4% el sistema*

*Fuente ICEA : Cuenta técnica sectorial 1T11 ramo automóvil

Todo ello se refleja en unos excelentes resultados



Beneficio antes de impuestos *
(en millones de €)



*Resultados Grupo LDA

En resumen



1
2
3
4

Continúa la **mejora de la rentabilidad** del negocio

Ratio de **morosidad** contenido

Solvencia reforzada y baja sensibilidad a situaciones de estrés

Fortaleza del **negocio de clientes**

Gracias

bankinter.

INGENIEROS DE LA ILUMINACIÓN

