

# 4T09

## Transparencia

# Resultados 2009

Viernes, 22 de Enero del 2010

**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.

# Presentamos...

1.- Resultados

2.- Calidad de Activos

3.- Solvencia

4.- Negocios con clientes

# Sólidos resultados de naturaleza recurrente

**+17,7%**

Margen de Intereses

**+17,2%**

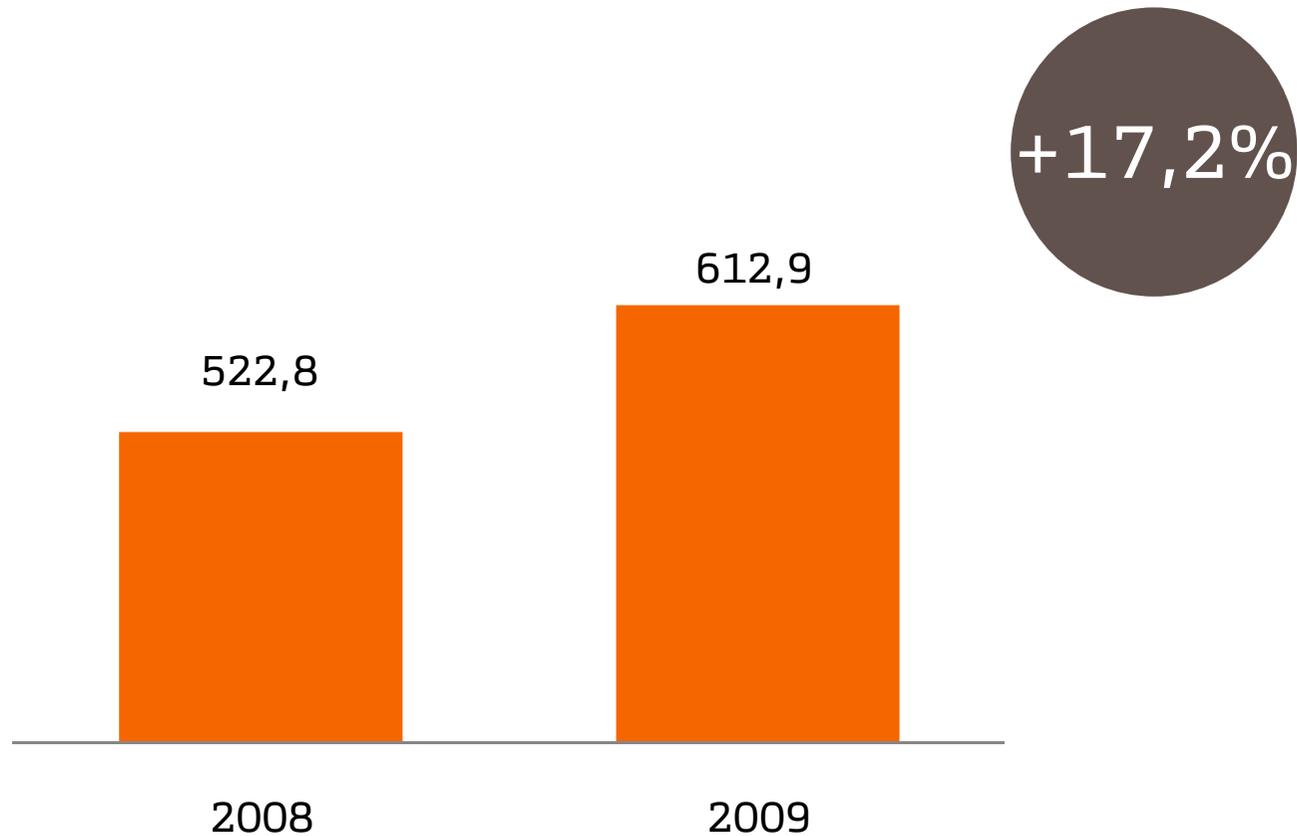
Resultado antes de Dotaciones

**+88M€**

Anticipación de costes 2010

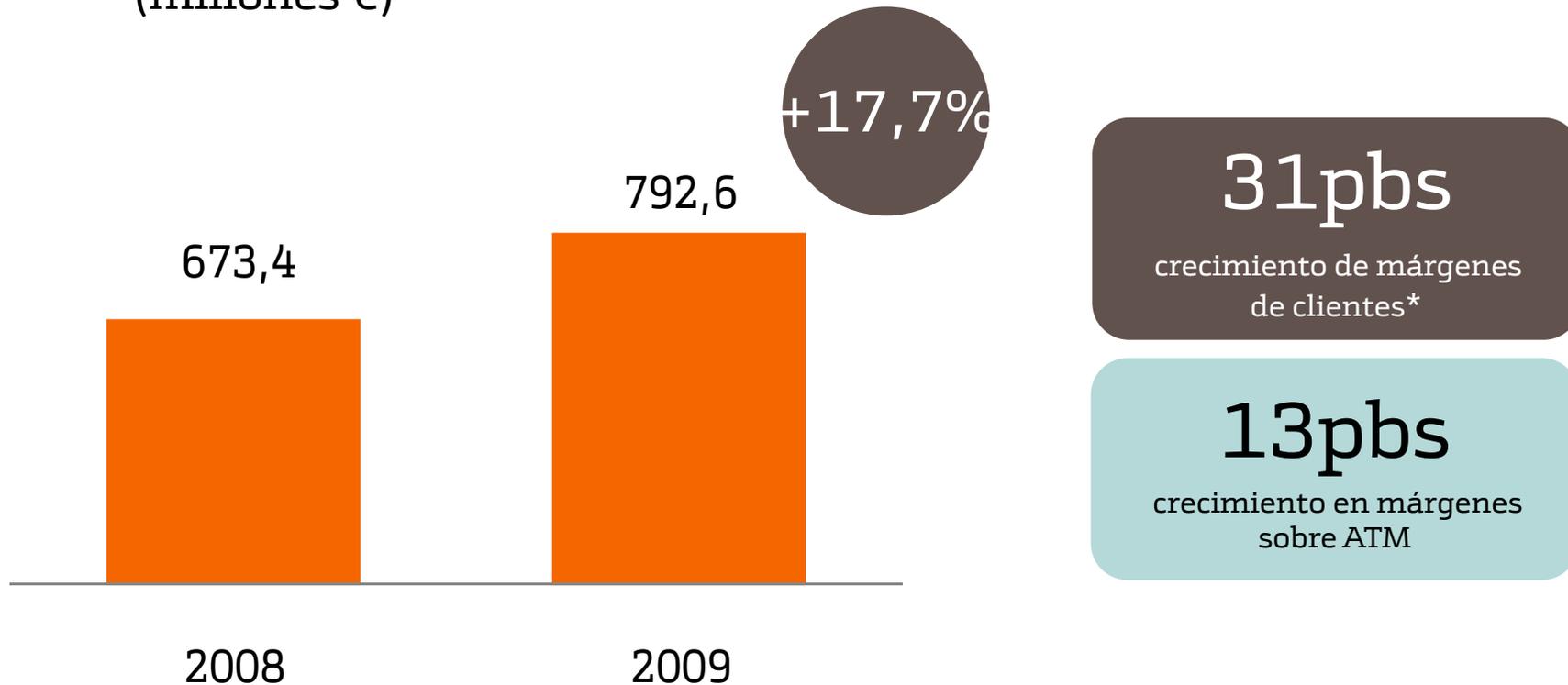
# El ejercicio 2009 muestra una clara generación de resultados antes de dotaciones

Resultados antes de Dotaciones (millones €)



# El Margen de Interés contribuye de manera importante a los resultados

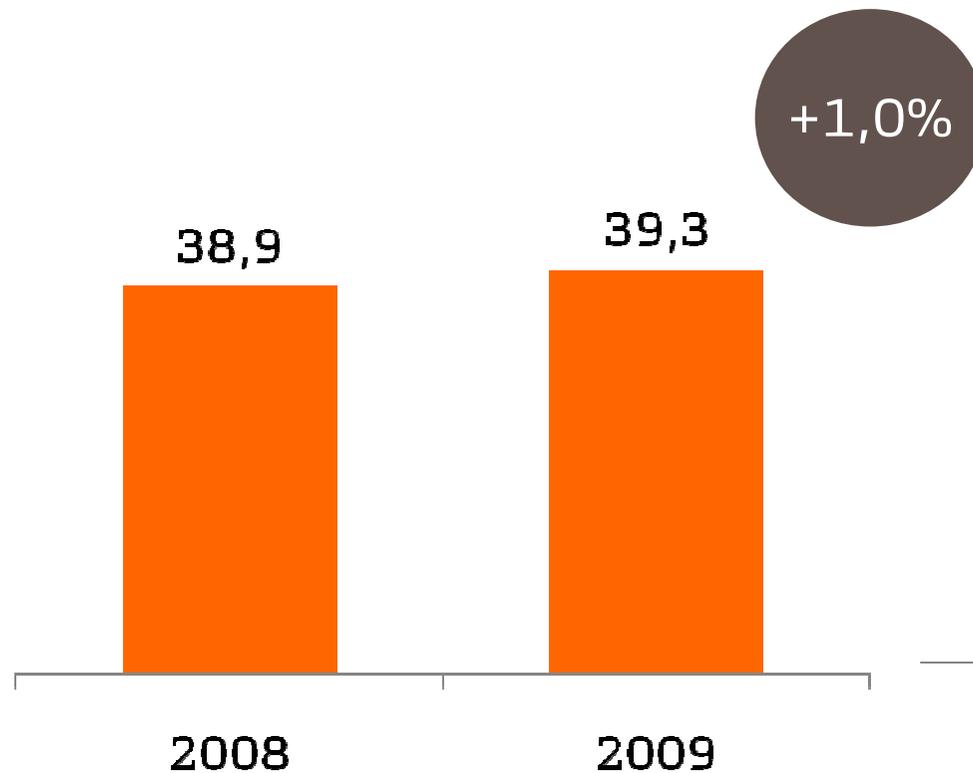
Margen de Intereses  
(millones €)



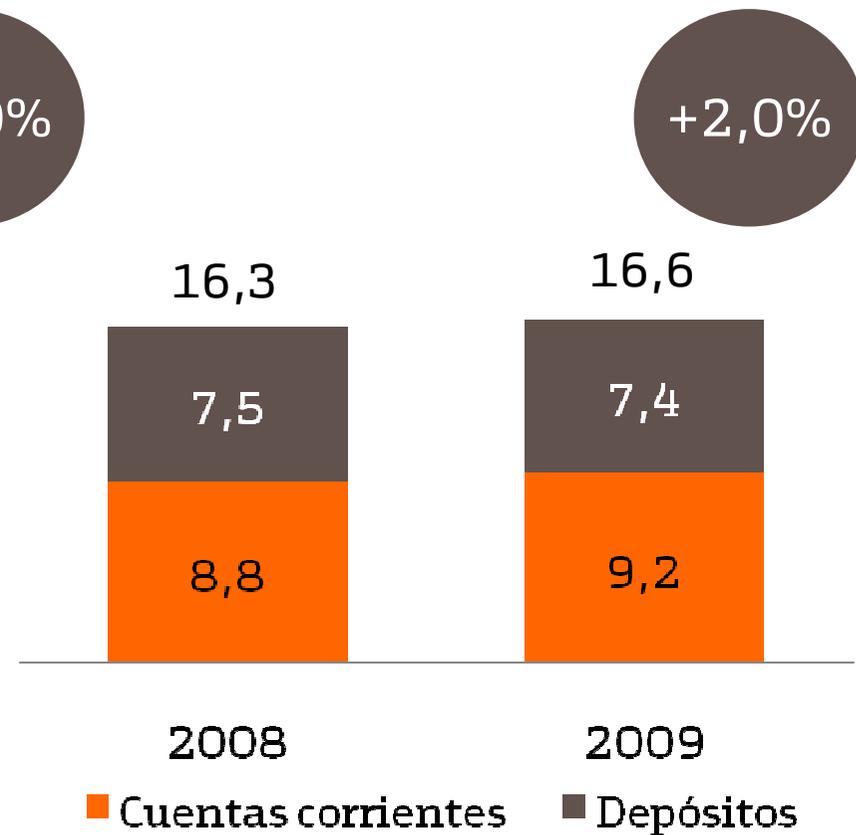
\* Excluyendo financiación mayorista

# Los volúmenes medios reflejan la situación económica

Inversión crediticia media en miles de millones €



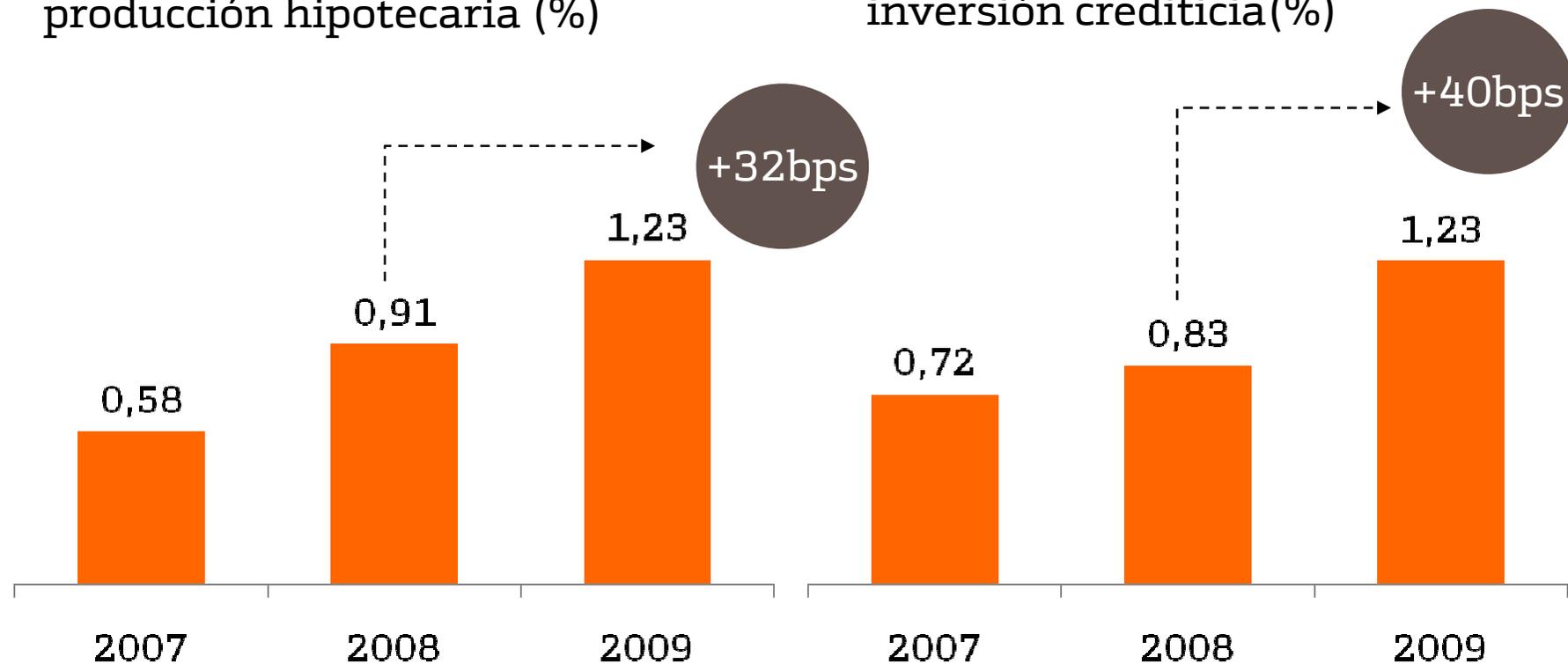
Depósitos de la clientela medios en miles de millones €



# La gestión de diferenciales ha sido uno de los principales focos del ejercicio

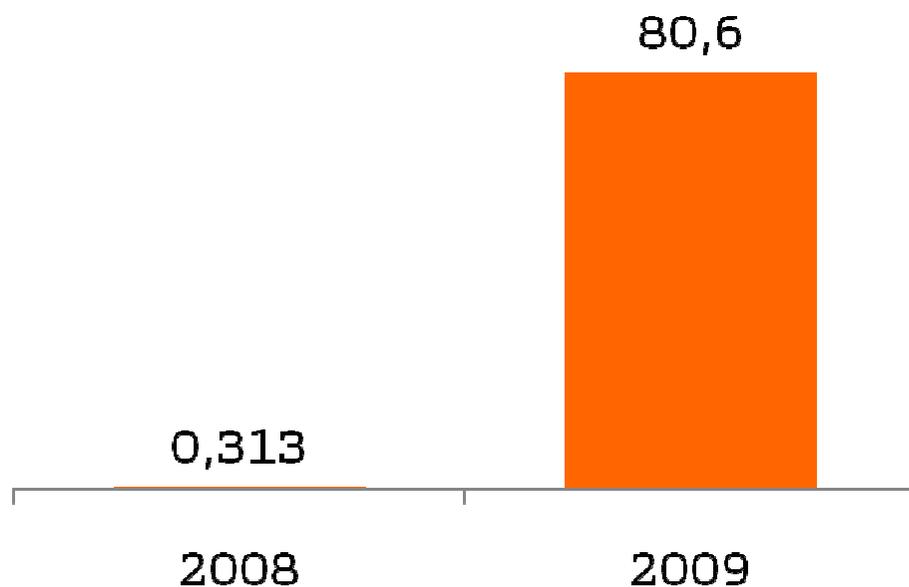
Diferenciales anuales de la nueva producción hipotecaria (%)

Diferencial de clientes de la inversión crediticia (%)



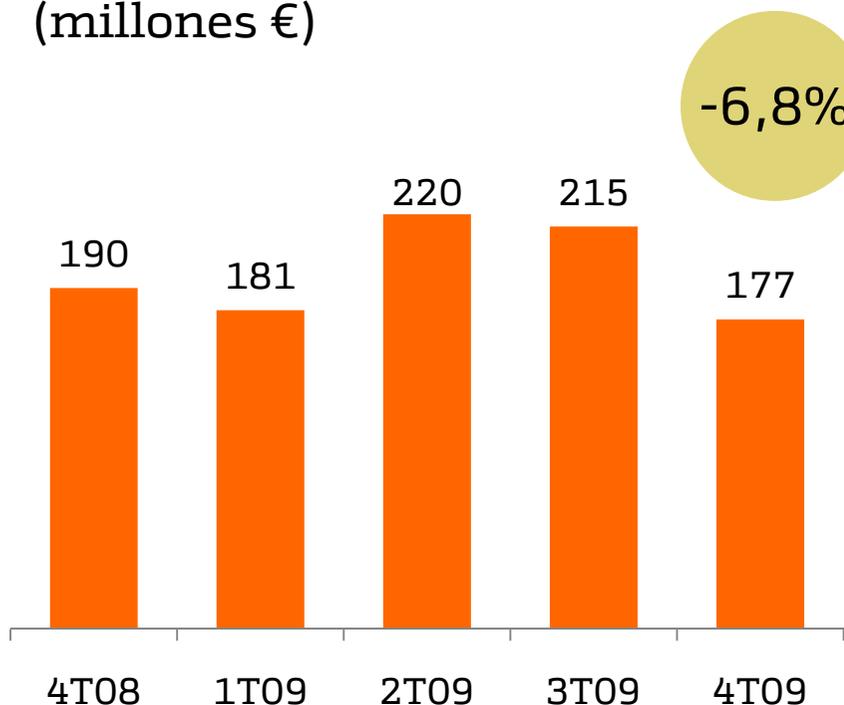
# Las coberturas compensan el impacto en márgenes de los bajos tipos de interés

Carry de la cartera ALCO (en millones €)

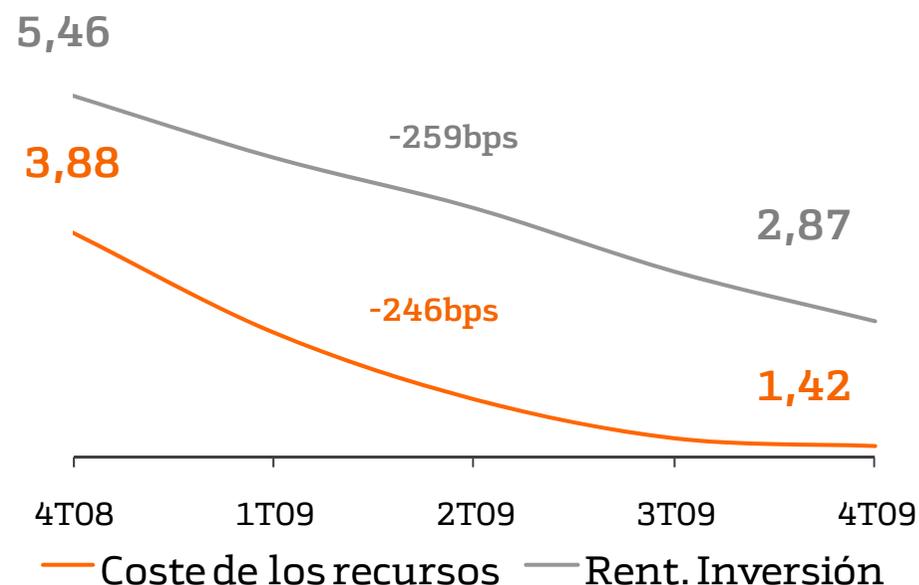


# El **margen de intereses trimestral** se ve afectado por el comportamiento de los tipos de interés

Margen de Intereses trimestral (millones €)

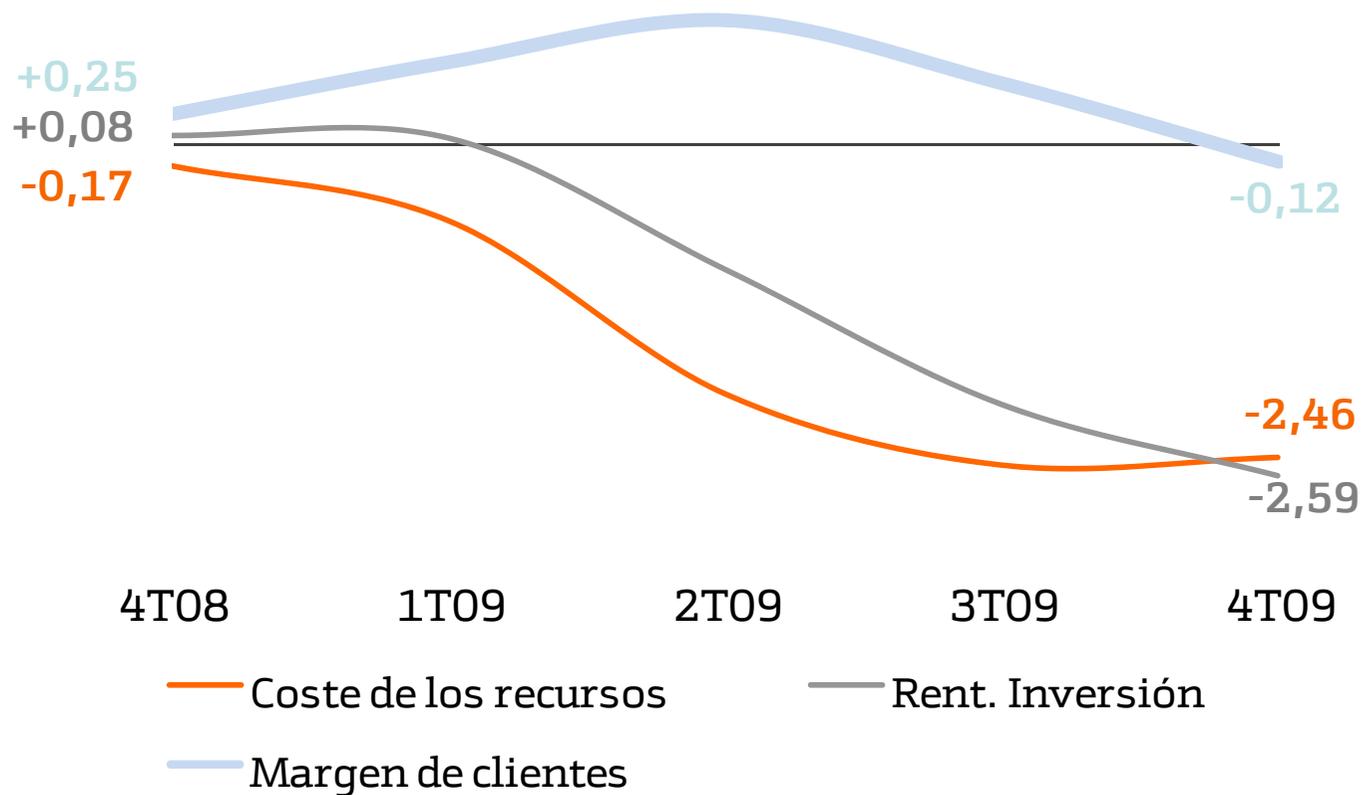


Evolución coste de los recursos y rendimiento de la inversión (%)



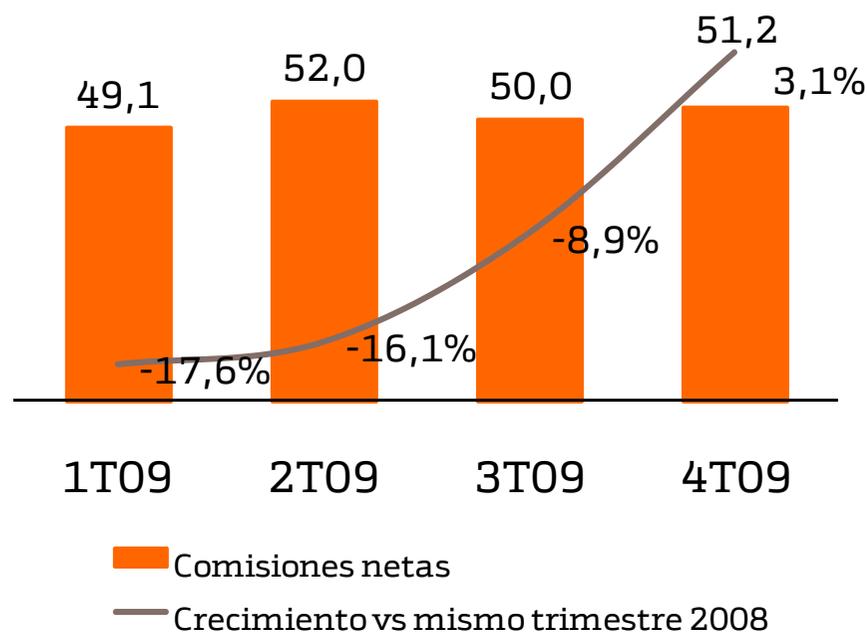
# y por el final del efecto positivo de la **repreciación hipotecaria**

Diferencia anual de los márgenes trimestrales (%)



# En el 2009 los ingresos por **comisiones** muestran señales de recuperación

Comisiones netas trimestrales (millones €)

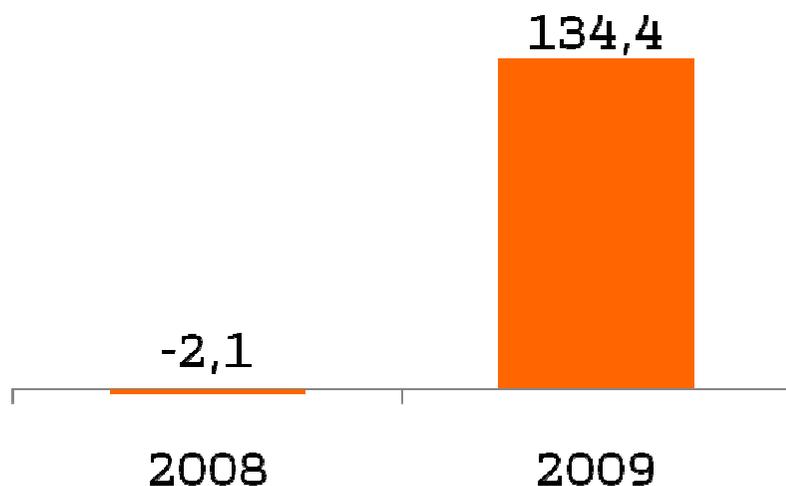


Comisiones 4T09 vs 3T09 (Mill. €)

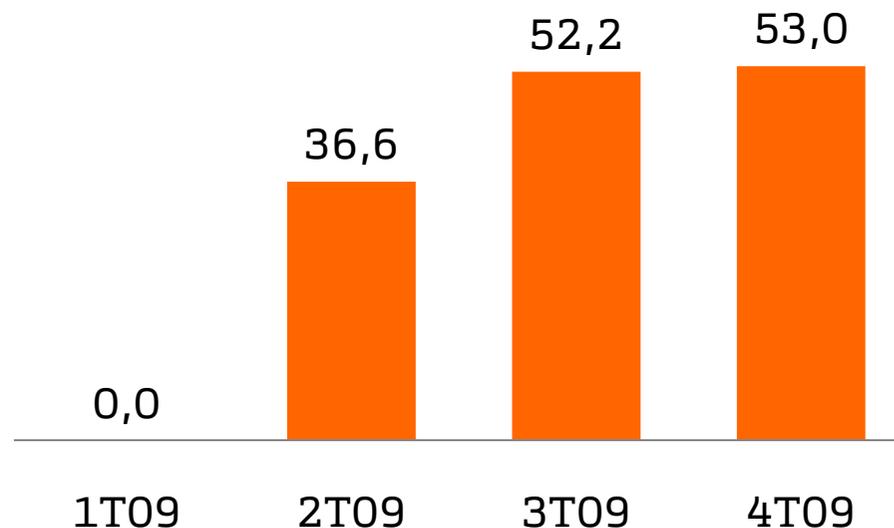
	4T09	Dif 3T09	Dif %
Cobros y Pagos	15,1	0,4	2,8
<b>Seguros</b>	<b>11,9</b>	<b>1,4</b>	<b>13,4</b>
Servicios de Valores	9,3	-0,6	-5,9
<b>Fondos</b>	<b>12,0</b>	<b>0,7</b>	<b>6,6</b>
Otros	20,8	0,7	3,7
Comisiones percibidas	69,1	2,7	4,1
Comisiones pagadas	17,9	1,6	9,8
Comisiones netas	51,2	1,1	2,3

# Otros resultados de explotación reflejan la integración global de LDA

Otros resultados de explotación (millones €)

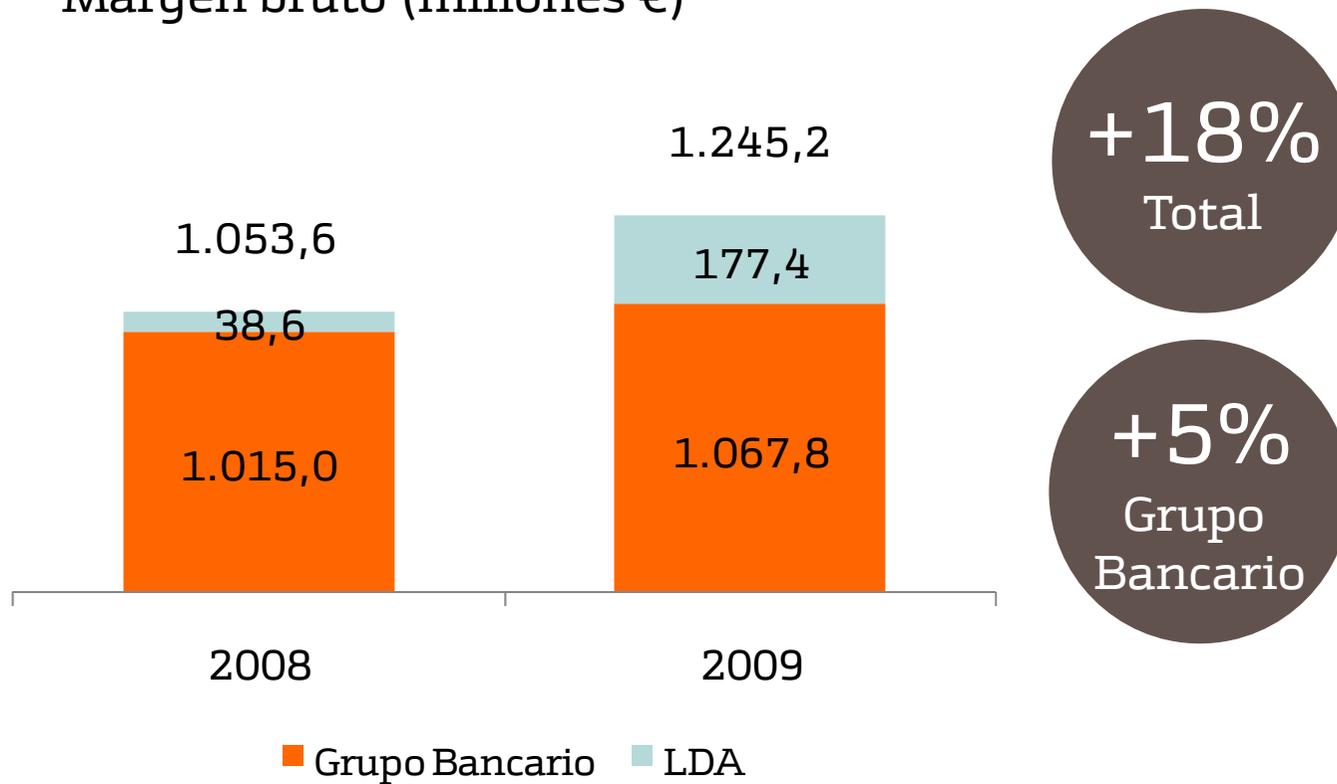


Contribución trimestral de LDA a "otros resultados de explotación" (millones €)



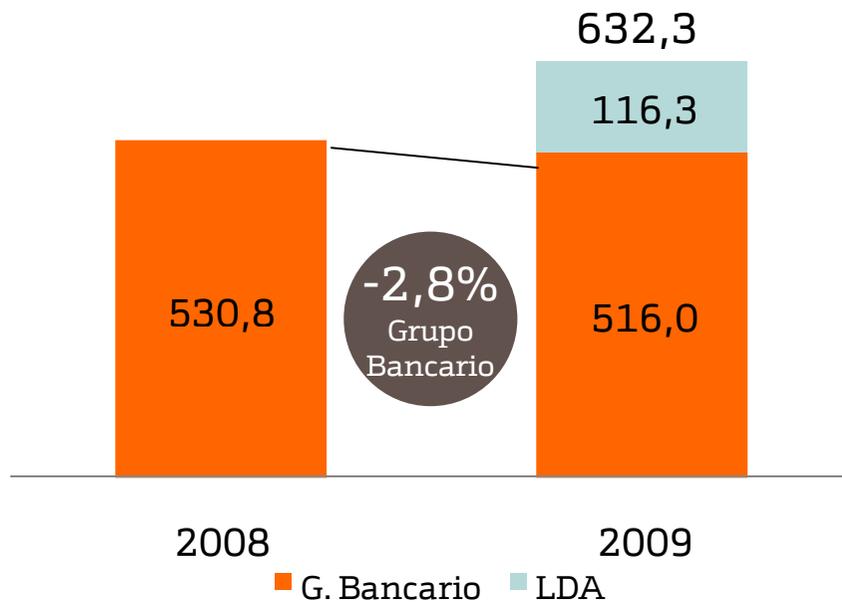
# El **margen bruto** muestra fortaleza

Margen bruto (millones €)

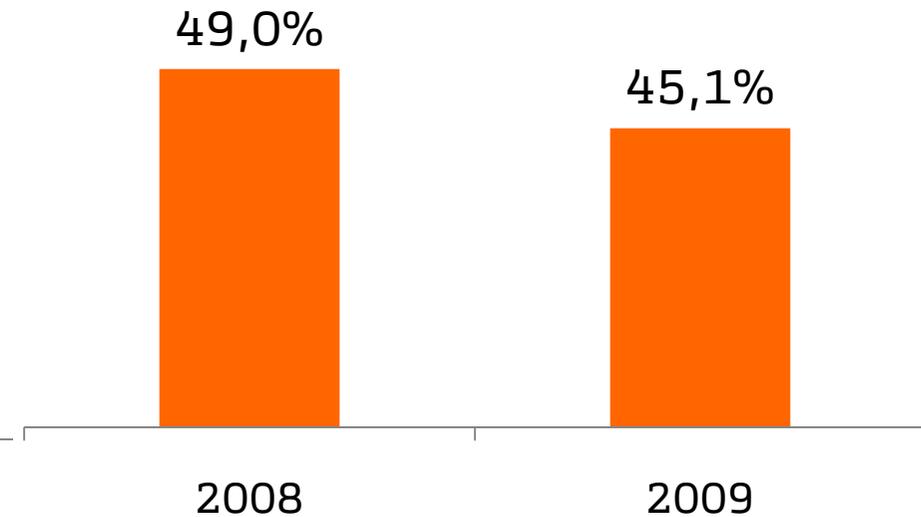


# Ampliando las mandíbulas gracias a una consistente contención de costes

Costes de transformación (millones €)

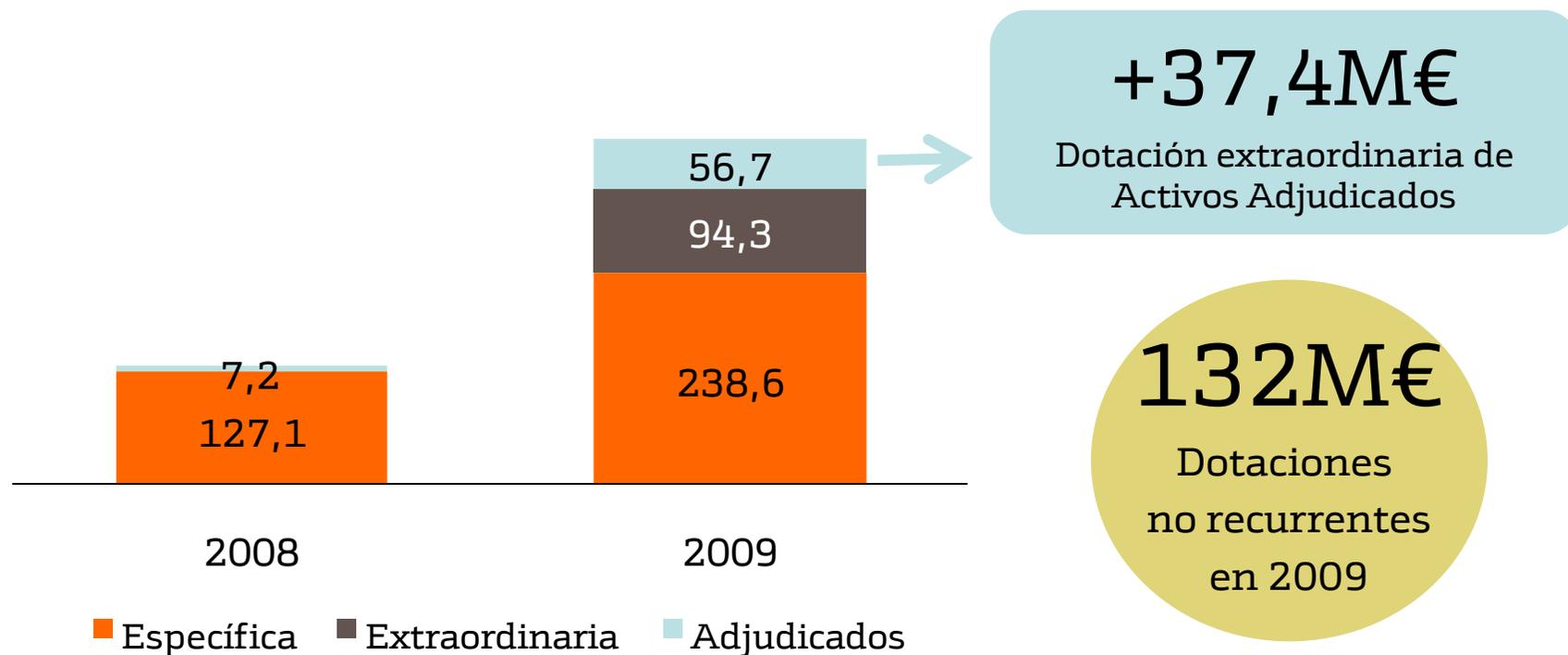


Ratio de eficiencia del Grupo Bancario (en %)



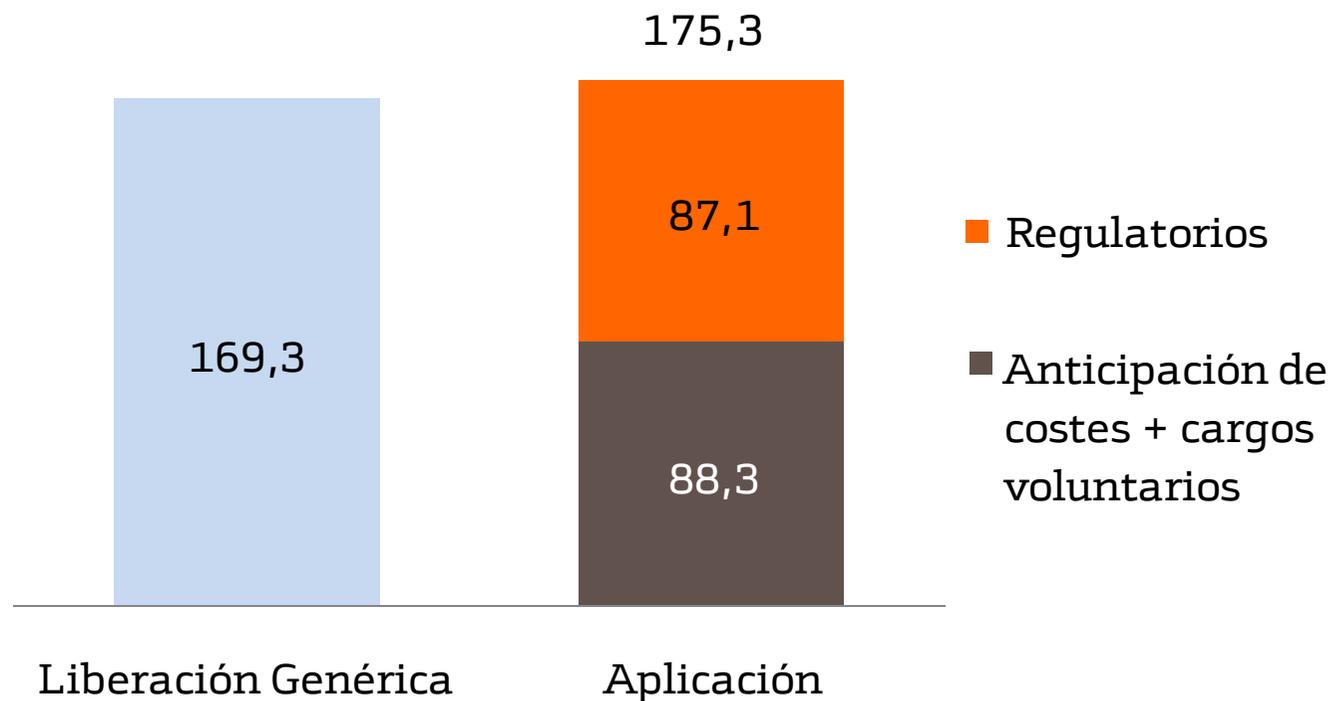
# La **provisión específica** refleja los importantes cargos extraordinarios

Dotación específica (millones €)



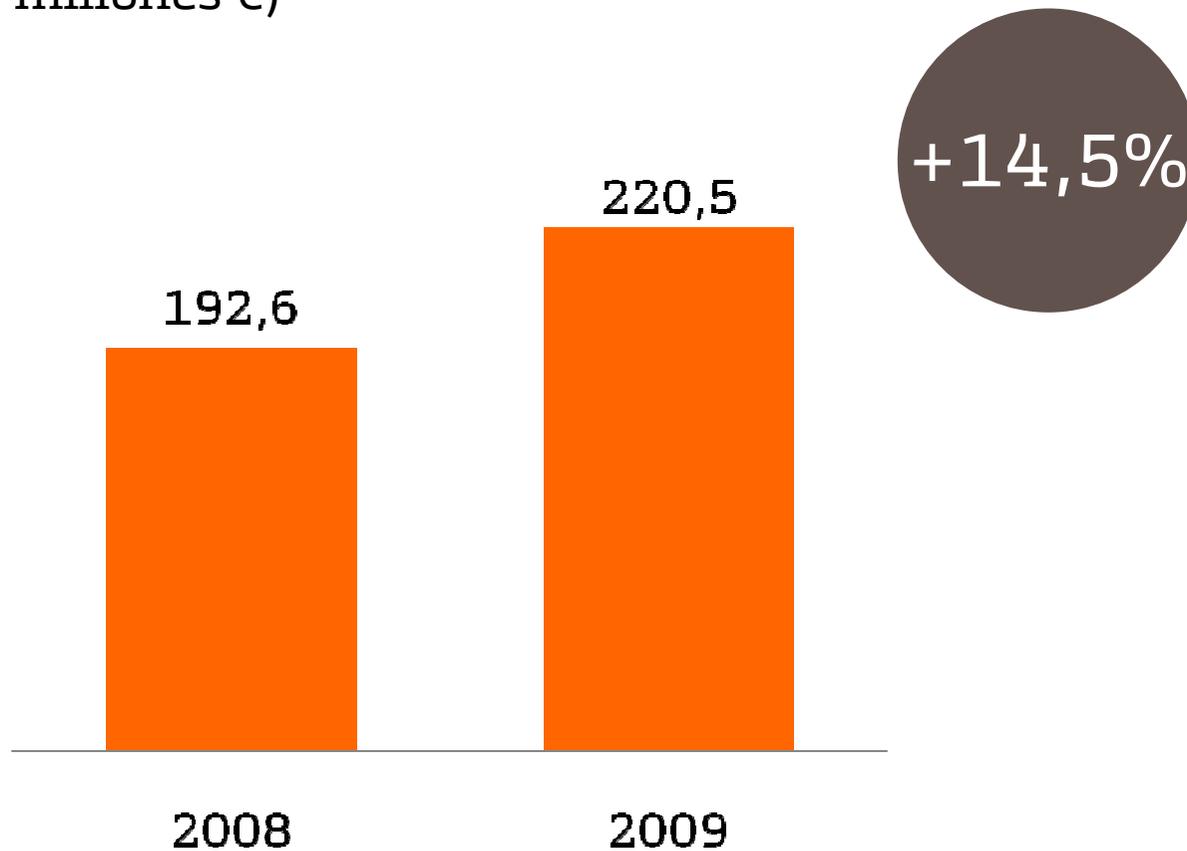
# La totalidad de **provisión genérica** liberada se ha aplicado a compensar los cargos extraordinarios

Aplicación de la provisión genérica en 2009 (en millones €)



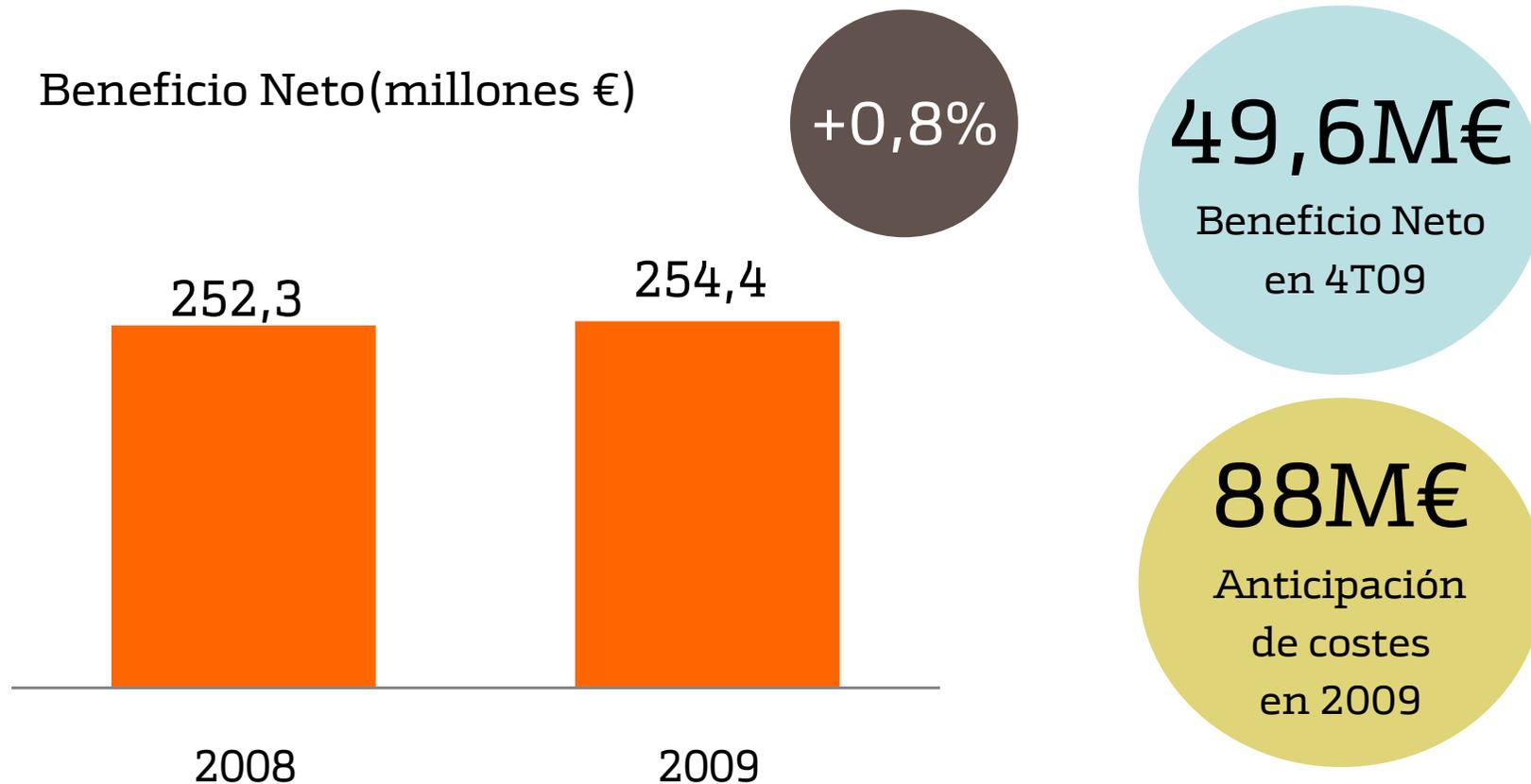
# El **coste del riesgo** crece de manera moderada

Pérdida por deterioro de activos (en millones €)



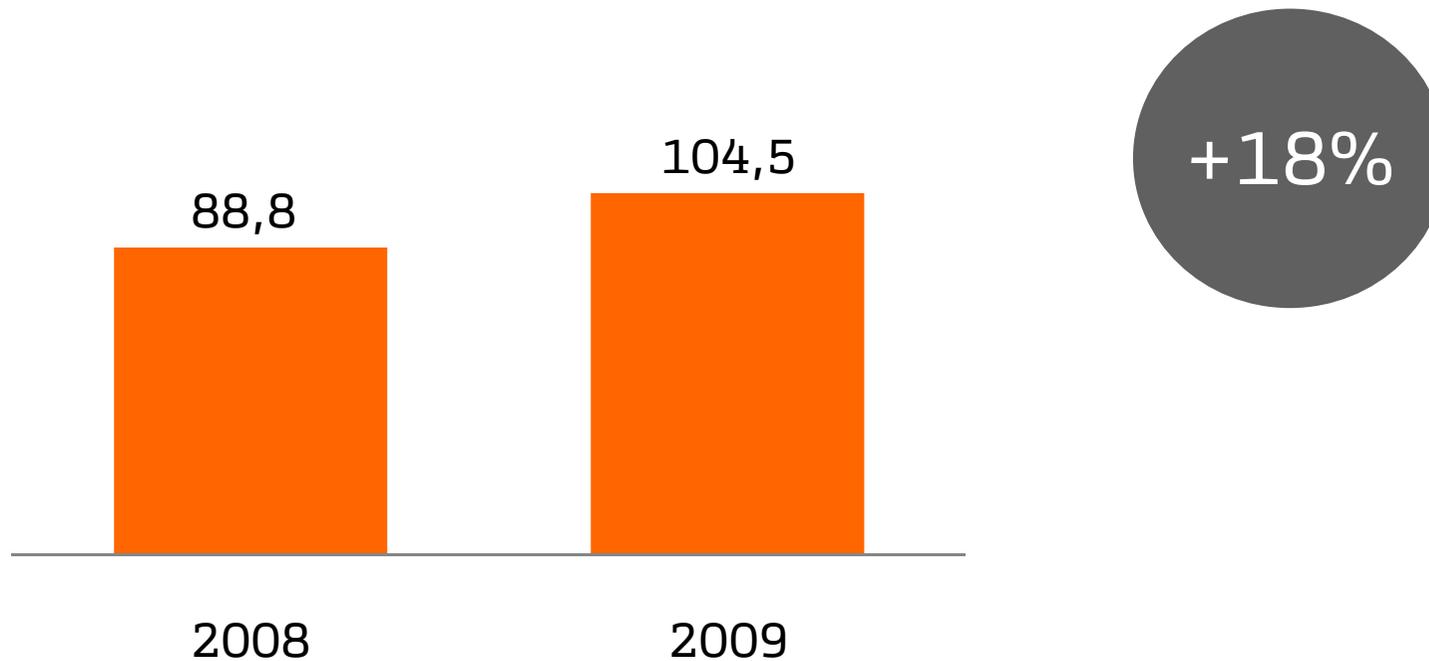
# En resumen, sólidos **resultados** de naturaleza recurrente a pesar de la situación económica

Beneficio Neto (millones €)



# ... que permiten continuar mejorando el **dividendo**

- Tres primeros dividendos a cuenta 2009 en efectivo (mill. €) -



# Resultados 2009

miles €	Dic-09	Dic-08	Dif	Dif %
Intereses y rdtos asimilados	1.672.477	2.595.295	-922.818	-35,56%
Intereses y cargas asimiladas	-879.898	-1.921.928	1.042.030	-54,22%
<b>Margen de intereses</b>	<b>792.579</b>	<b>673.367</b>	<b>119.212</b>	<b>17,70%</b>
Dividendos	10.934	7.643	3.292	43,07%
Rdos. Método Participación	16.234	45.947	-29.713	-64,67%
Comisiones	202.233	226.060	-23.827	-10,54%
Operaciones financieras	88.788	102.729	-13.941	-13,57%
Otros pdtos y cargas de explotación	134.414	-2.146	136.560	n.r.
<b>Margen bruto</b>	<b>1.245.182</b>	<b>1.053.599</b>	<b>191.583</b>	<b>18,18%</b>
Gastos de personal	-325.040	-260.877	-64.162	24,59%
Gastos de admin./ amortización	-307.248	-269.887	-37.361	13,84%
<b>Margen antes de Provisiones</b>	<b>612.894</b>	<b>522.834</b>	<b>90.060</b>	<b>17,23%</b>
Dotación a provisiones	-29.628	6.251	-35.879	n.r.
Pérdidas por deterioro de activos	-220.502	-192.612	-27.891	14,48%
<b>Rdo actividad explotación</b>	<b>362.764</b>	<b>336.473</b>	<b>26.290</b>	<b>7,81%</b>
Rdos en la baja de activos	-16.823	496	-17.320	n.r.
<b>Rdo antes de impuestos</b>	<b>345.940</b>	<b>336.970</b>	<b>8.971</b>	<b>2,66%</b>
impuestos	-91.536	-84.680	-6.855	8,10%
<b>Rdo de la actividad</b>	<b>254.404</b>	<b>252.289</b>	<b>2.115</b>	<b>0,84%</b>

bankinter.



# Privilegiada **calidad de activos**

**$\frac{1}{3}$  de la mora**

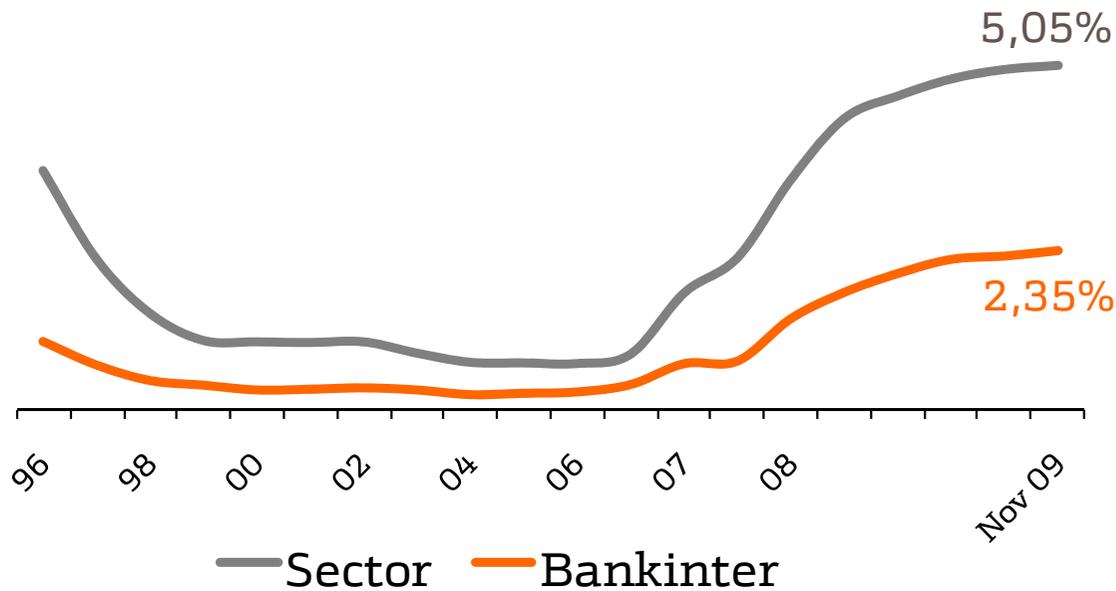
hipotecaria comparada con el sistema

**77%**

Ratio de recobro de la morosidad en 2009

# Menor **morosidad** relativa de manera sostenida

Evolución del Ratio de Morosidad



**2,46%**

R. Morosidad Dic .09

**1/2**

Total morosidad  
Vs sistema

**1/3**

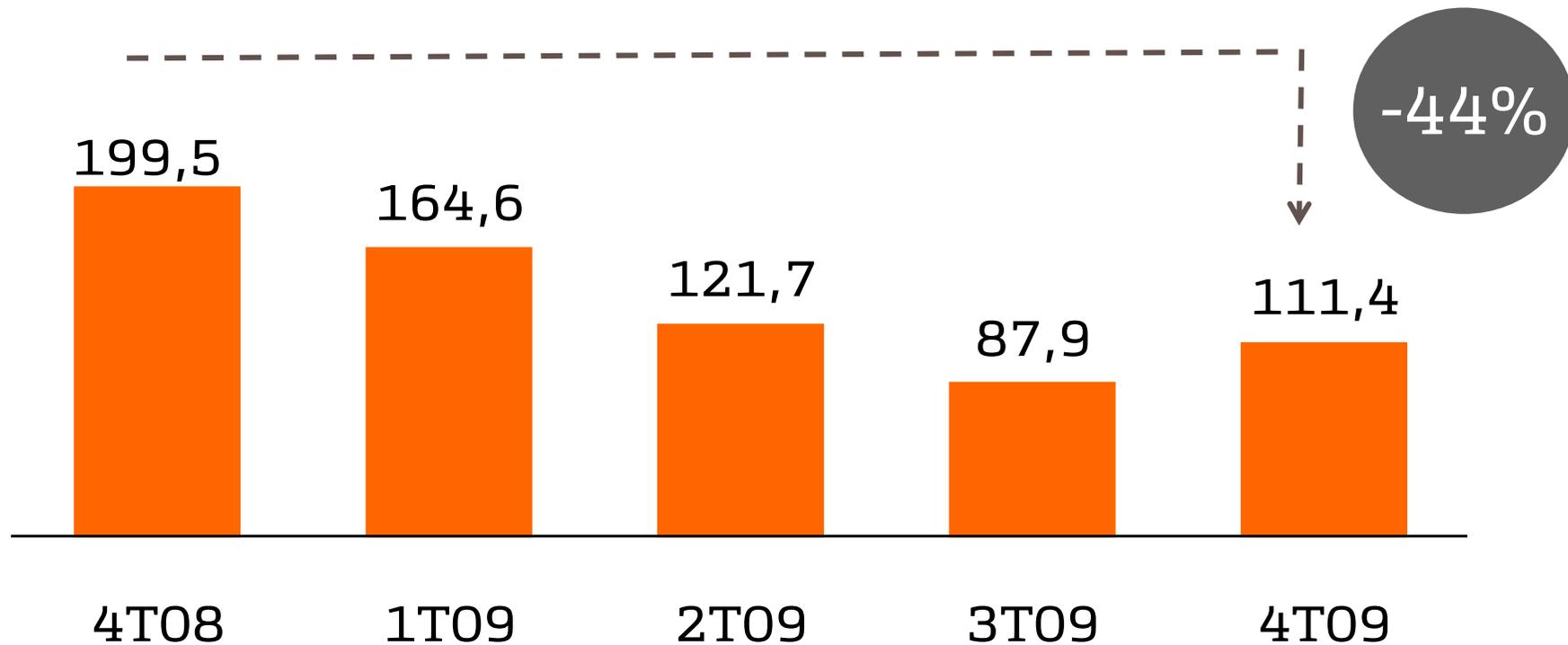
Morosidad Hip.  
Residencial  
Vs sistema  
(1,27%)

**bankinter.**



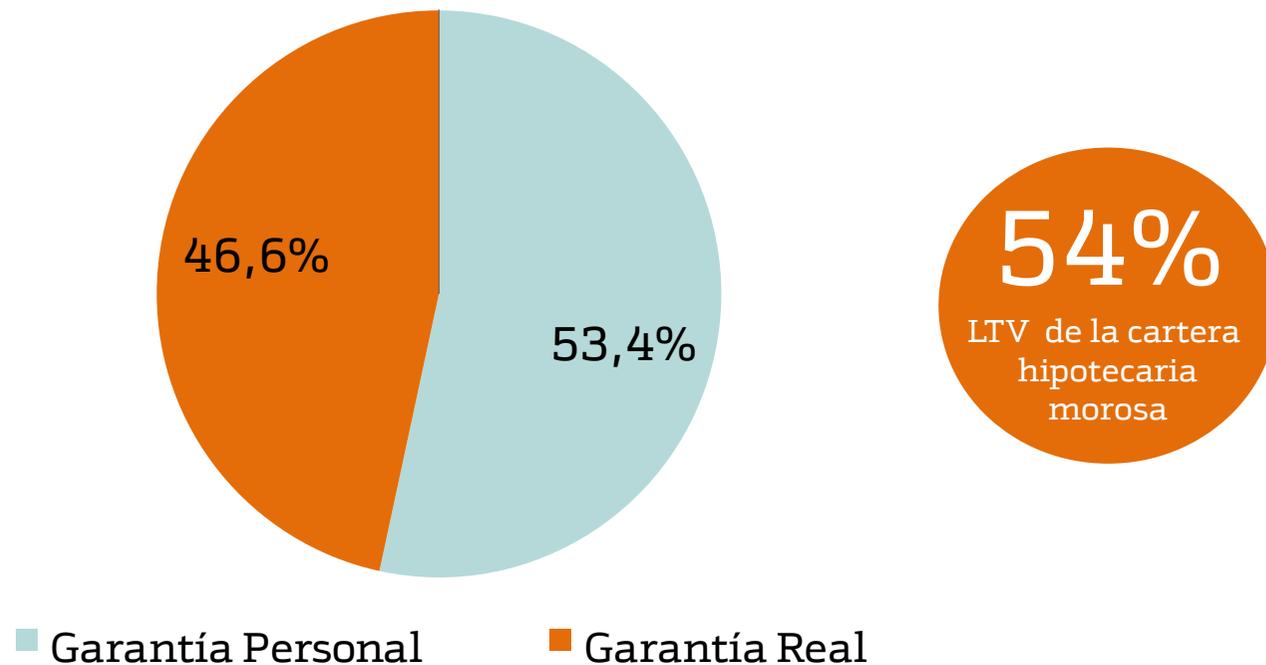
# A pesar de la estacionalidad, las **entradas netas en mora** se ralentizan

Entradas netas en mora trimestrales



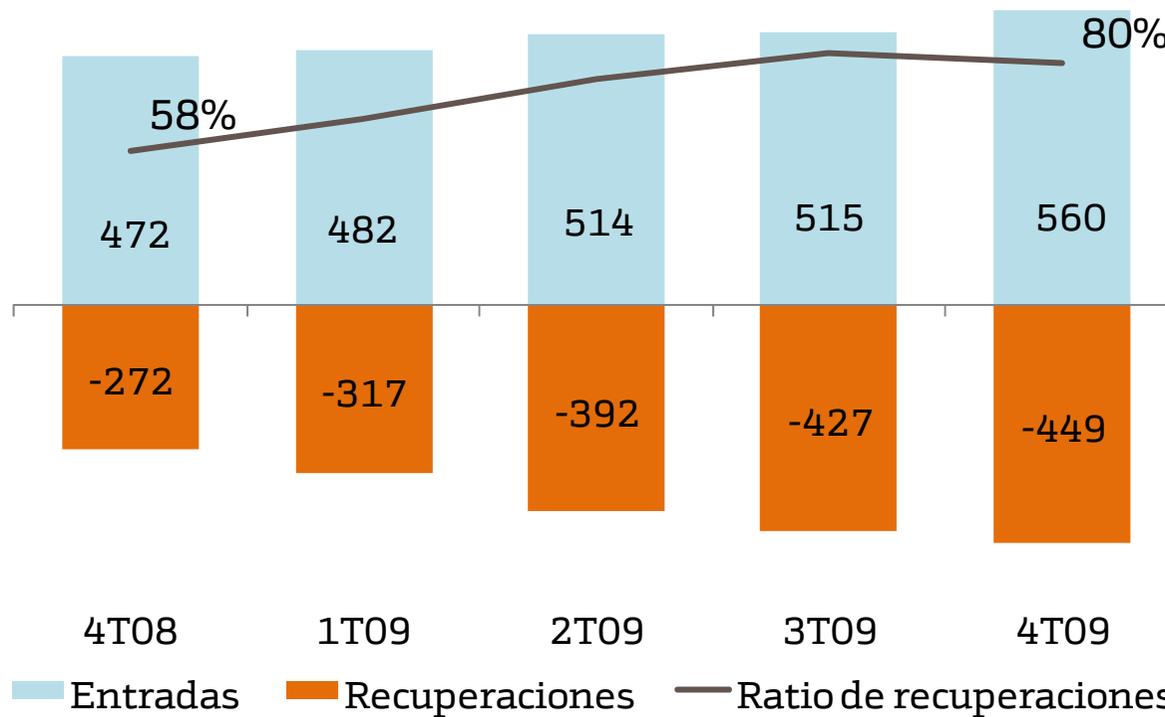
# La morosidad mantiene **elevadas garantías**

Distribución de la morosidad por tipo de garantía



# Las recuperaciones continúan mostrando fortaleza

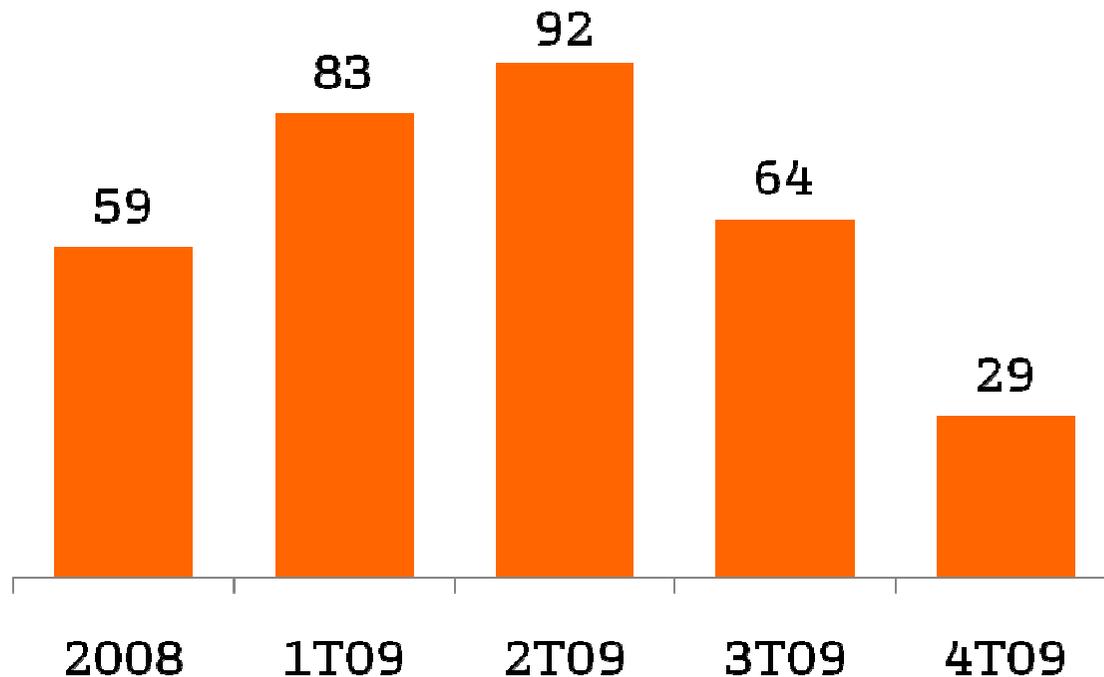
Entradas netas en mora trimestrales



**77%**  
Ratio de recobro  
en 2009

# Los **activos** procedentes de **riesgos problemáticos** son bajos comparados con el sistema

- Crecimiento trimestral bruto de activos adjudicados (mill. €) -



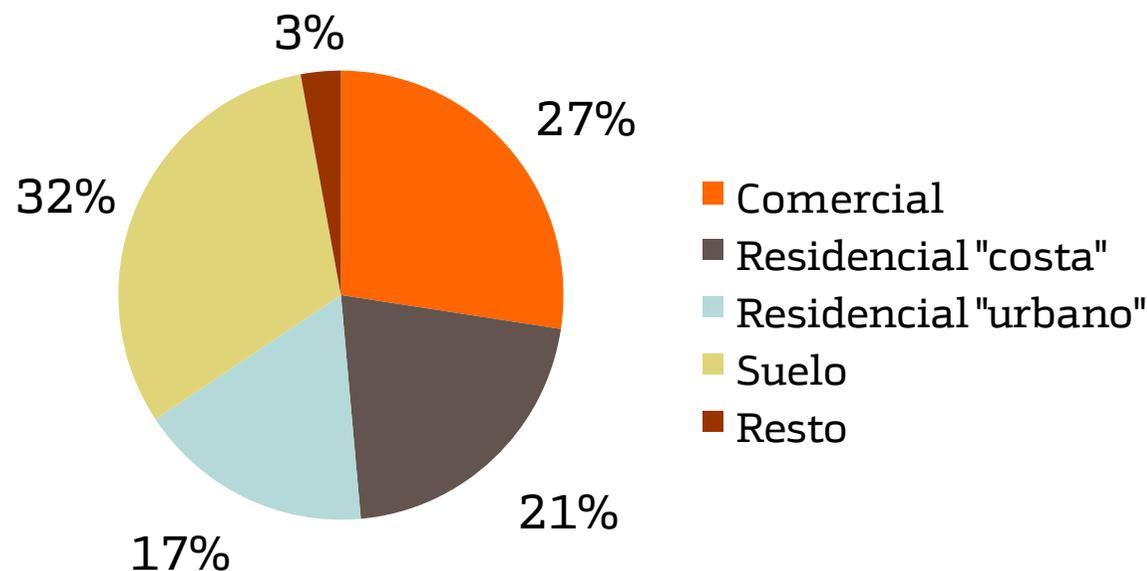
**66M€**  
Provisiones

**20%**  
Cobertura  
s/valor contable

**46%**  
Cobertura  
s/valor tasación

y no muestran concentración ni geográfica ni por **tipo de activo**

- Activos adjudicados por tipo ( en %)-



**31M€ vendidos**  
en 2009

La **solvencia** es adecuada  
para el perfil de riesgo

**74%**

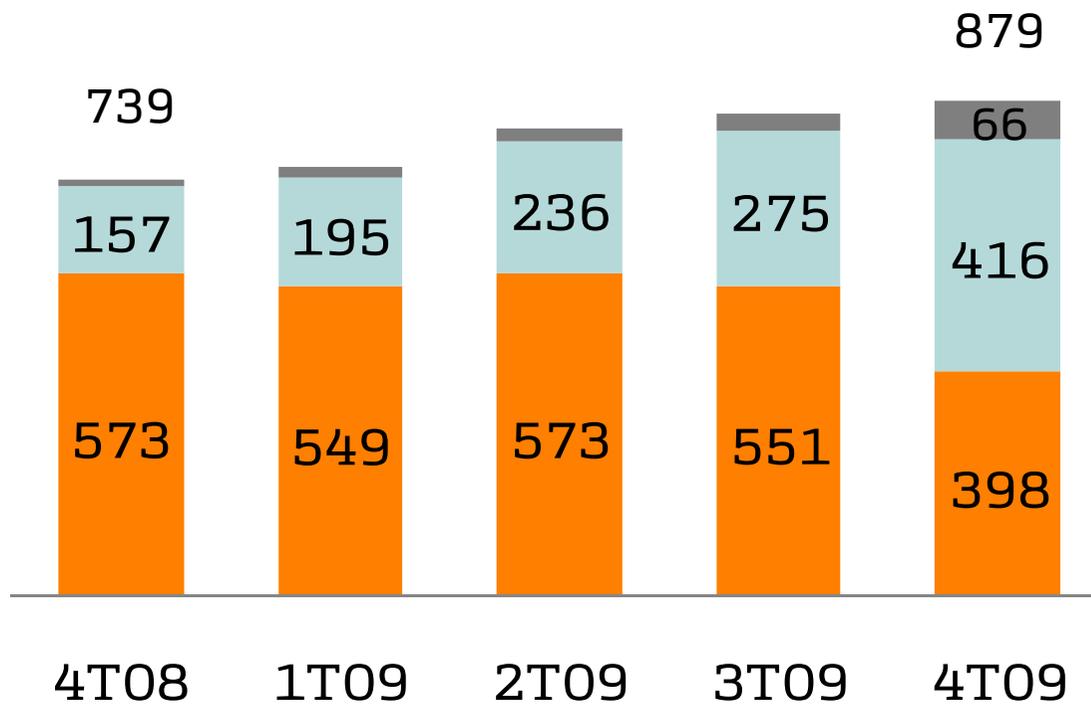
Ratio de Cobertura

**+757M€**

Exceso de capital regulatorio

# Las provisiones se han visto significativamente reforzadas

Evolución total provisiones (millones €)



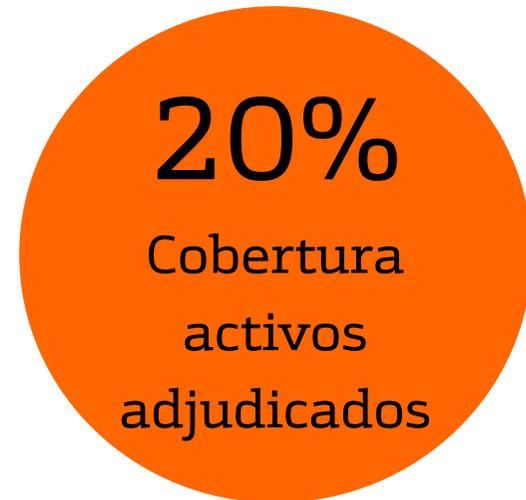
**+19%**  
Total provisiones

Genérica Específica Adjudicados

bankinter.



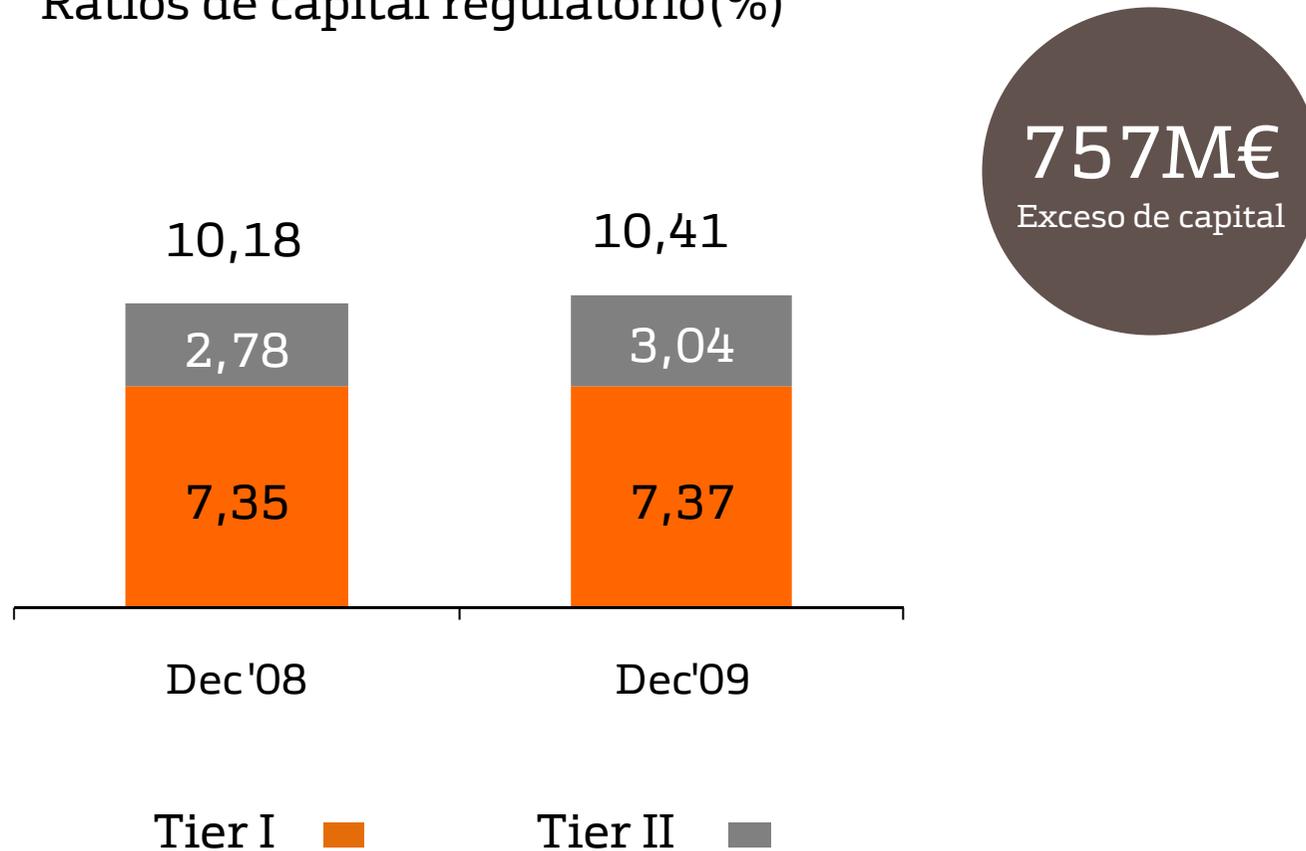
# Una política de cobertura conservadora



**+46% cobertura adicional de  
activos adjudicados**

# La **solvencia** es adecuada para el perfil de riesgo

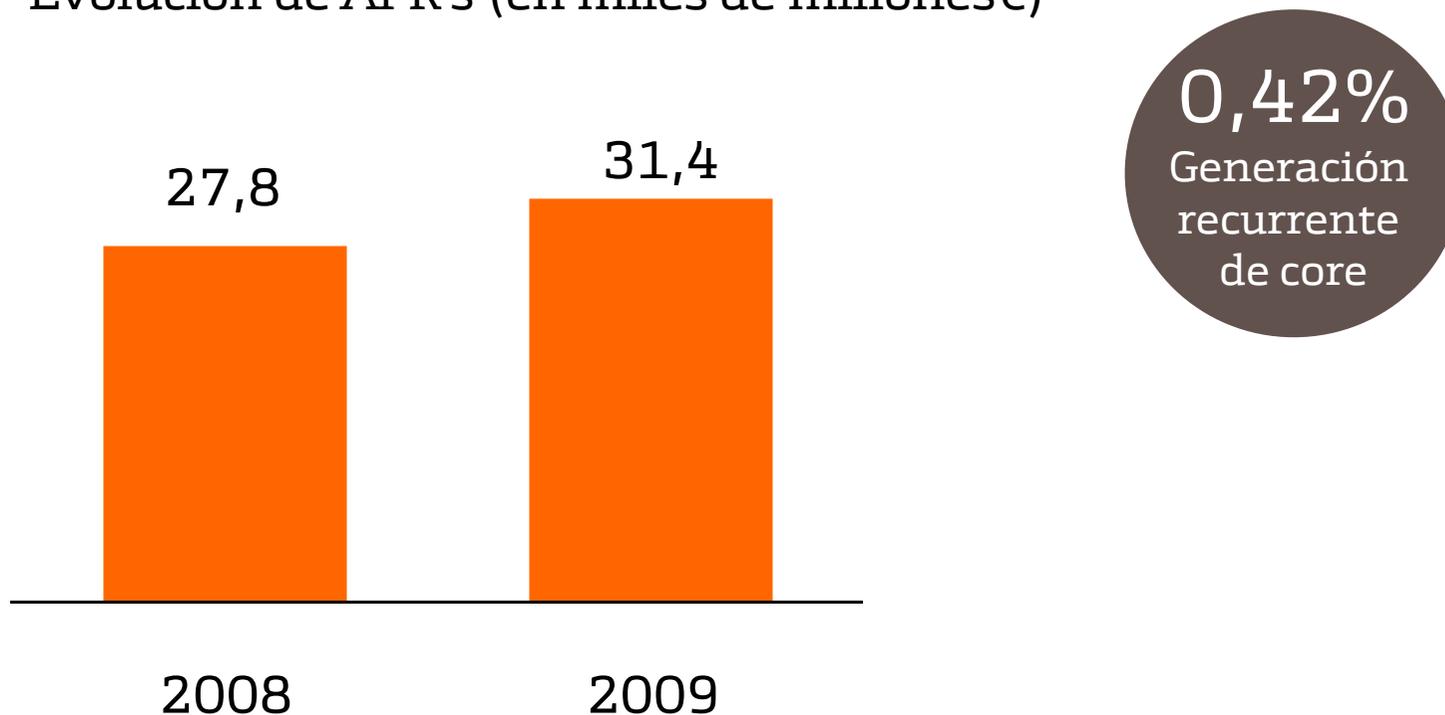
Ratios de capital regulatorio(%)



**bankinter.** Core capital sin deducciones Dic'09: 6,53%; Dic '08: 6,29%

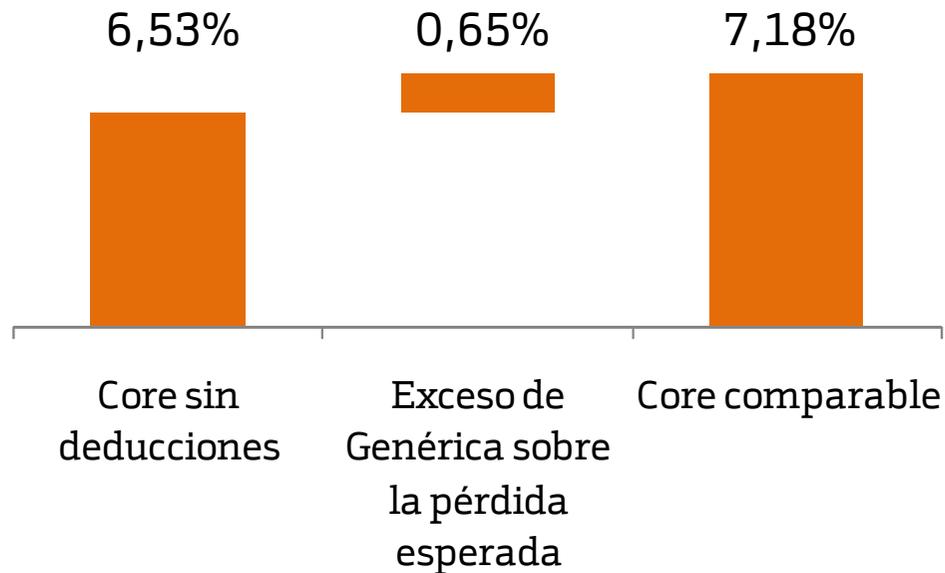
# La **generación de capital** mediante **resultados recurrentes** permite absorber la prociclicidad de los modelos avanzados

Evolución de APR's (en miles de millones€)



# En términos comparables el **core capital** se ve reforzado

Core capital ratio comparable(%)

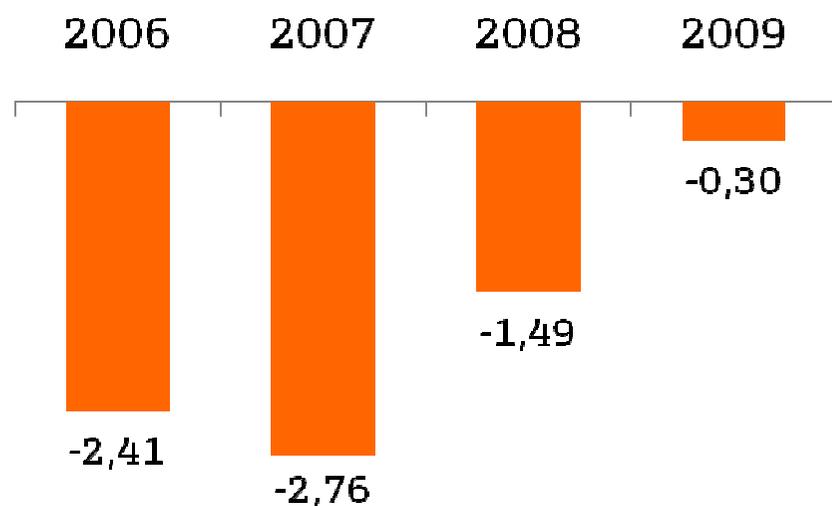


+18% dividendos en efectivo  
2009

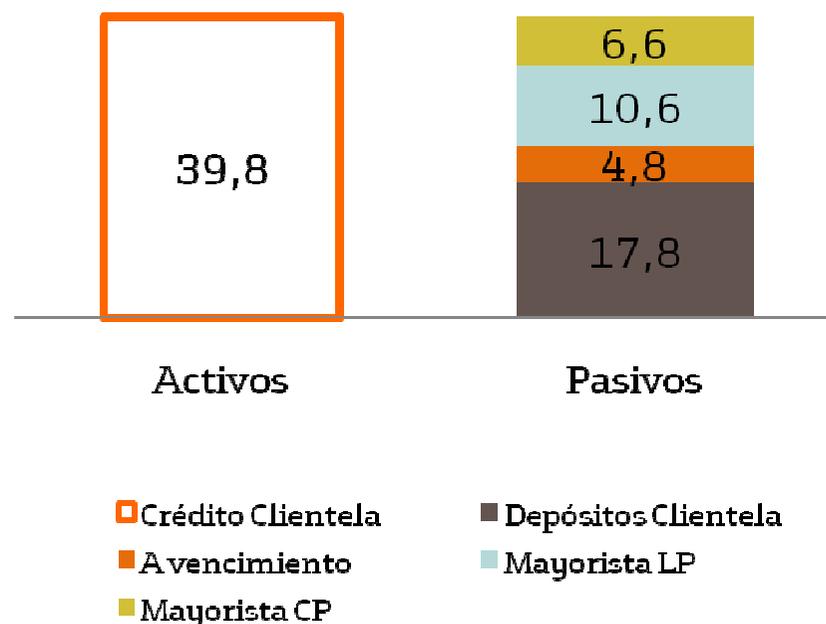
101M€ reserva de  
revalorización (Tier II)

# El nuevo **gap comercial** permanece estable a pesar de no haber participado en la guerra de pasivo

Nuevo gap comercial ( en miles de millones€)

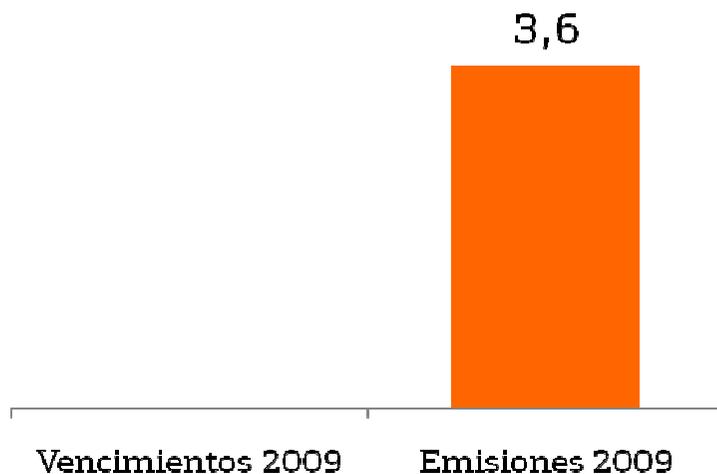


Estructura de financiación de la inv. crediticia ( en miles de millones €)

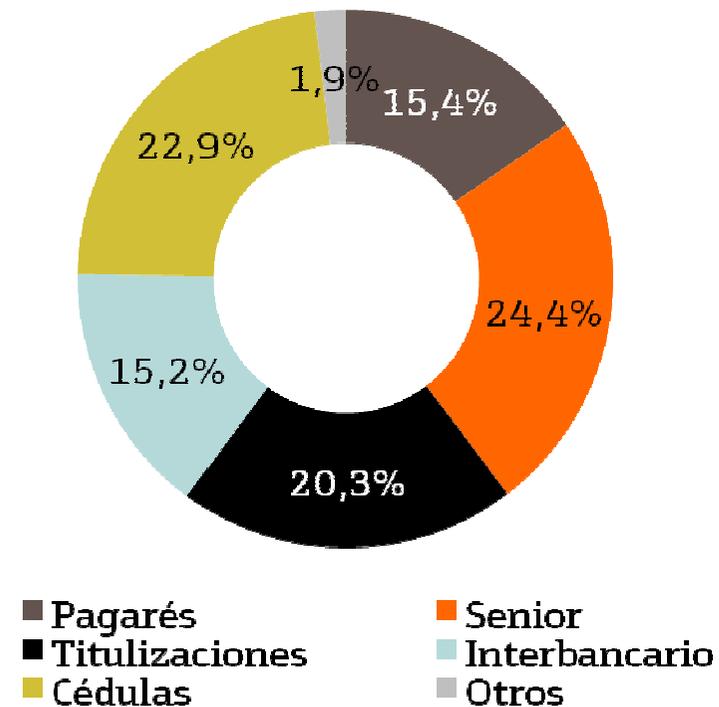


# La **financiación mayorista** ha mejorado mostrando un importante incremento la duración del pasivo

Financiación mayorista LP en 2009 (Miles de millones €)



Desglose fondos mayoristas (in %)



# 2009: un ejercicio de confirmación estratégica

+73mil

Nuevos clientes

7,6%

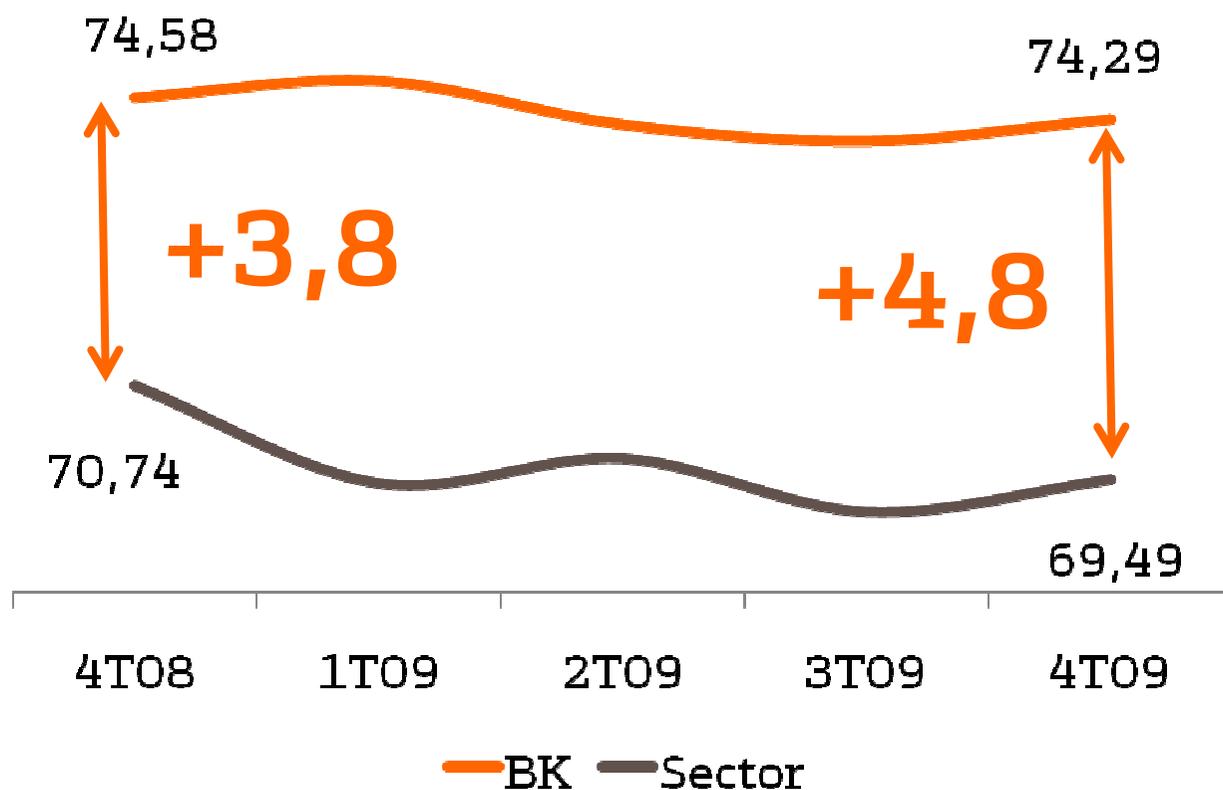
Cuota de mercado en número de sicavs

+9,4%

Total pólizas LDA

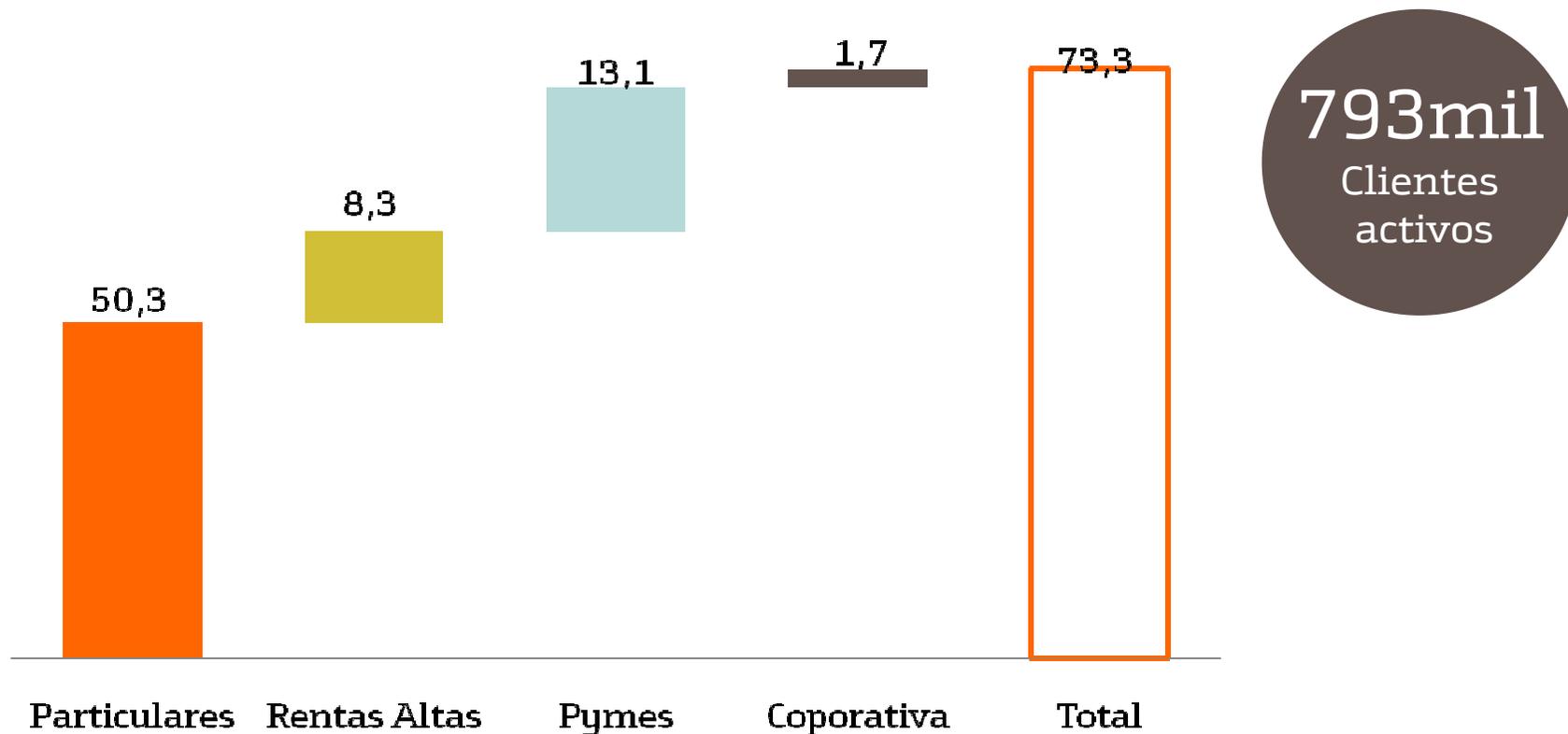
# La **calidad** respecto al mercado mejora a pesar de la situación del mercado

Evolución del indicador ISN de calidad



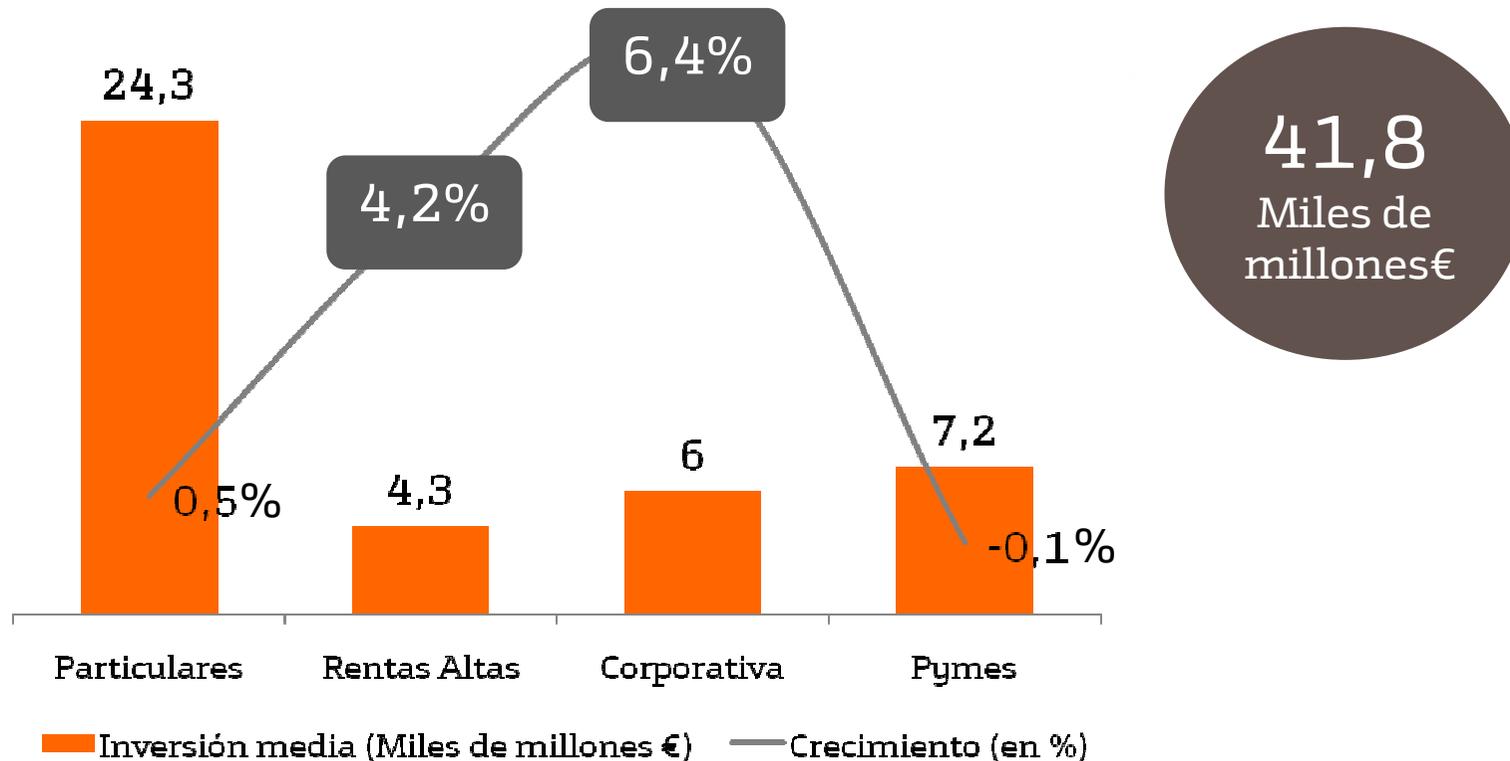
# Firme evolución en la captación de clientes

Número de clientes captados en 2009 (miles)



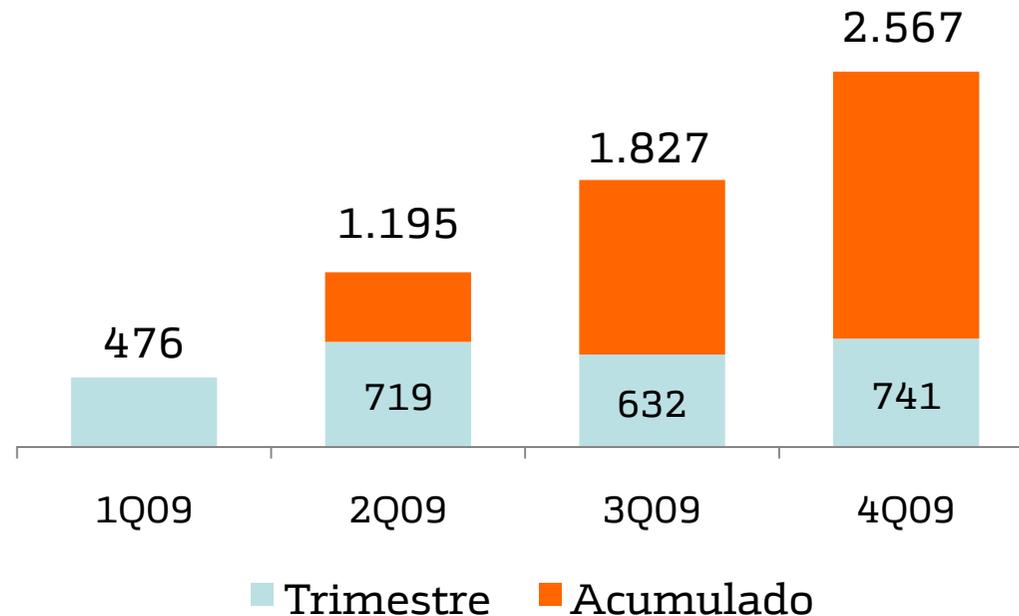
# La inversión crediticia crece en los segmentos objetivo

Inversión media por segmentos (miles de millones €)



# La inversión crediticia de personas físicas se centra en los clientes de perfil alto.

Evolución de Nueva Producción Hipotecaria (Millones Euros)

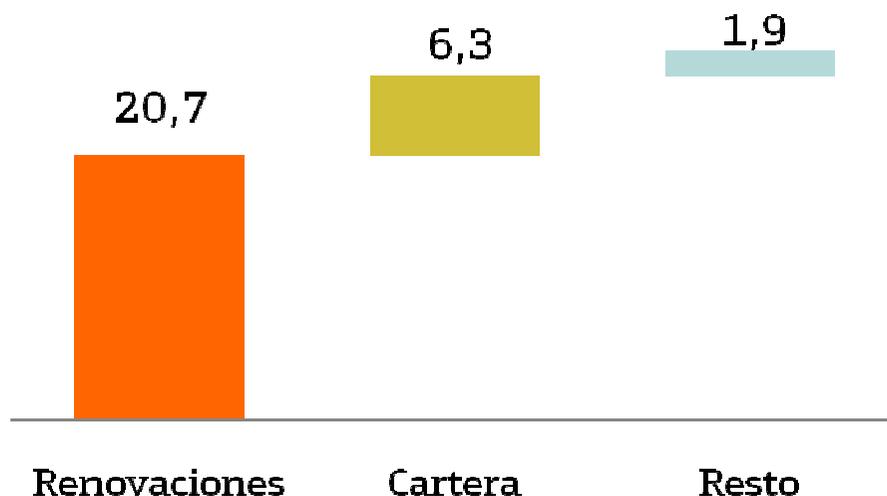


12.421  
Número de nuevas Hipotecas 2009

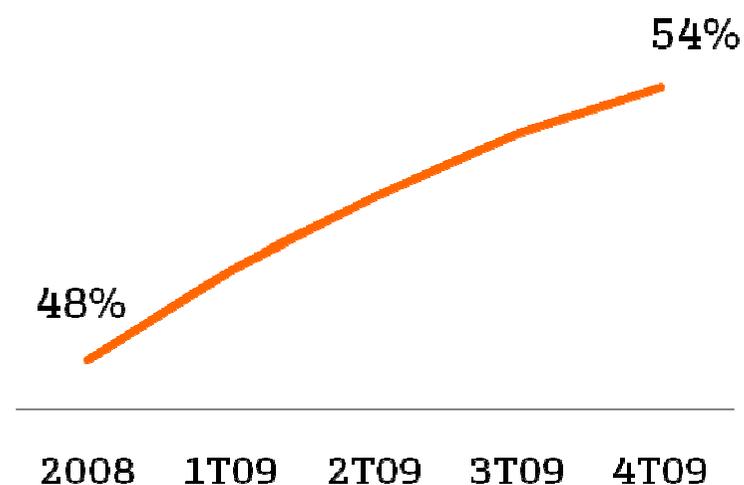
123  
pbs  
Diferencial medio

# La inversión crediticia en empresas mejora los niveles de colateralización

Actividad crediticia en Empresas  
2009 (millones €)

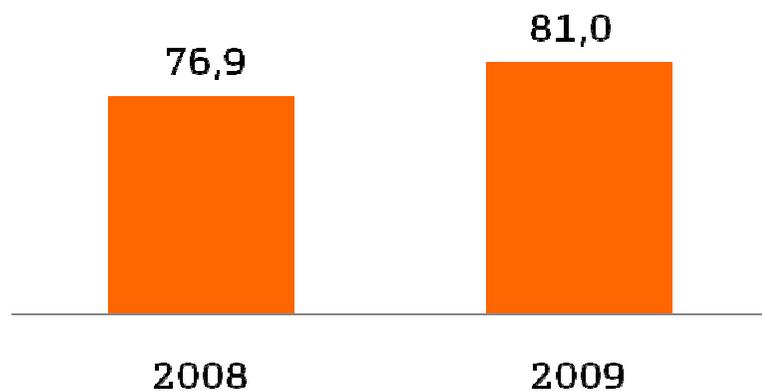


Inversión con garantía  
hipotecaria en Pymes (%)



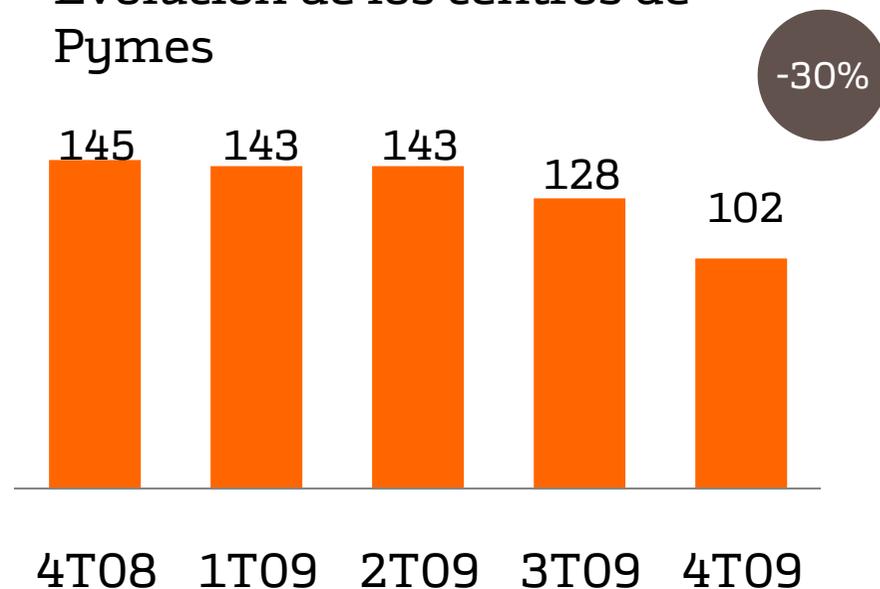
# Mejorando la **eficiencia** del segmento a través de la internetización y la optimización de los puntos de venta

Transacciones remotas en Pymes (en %)



**88%**  
Transacciones remotas del segmento de Corporativa

Evolución de los centros de Pymes

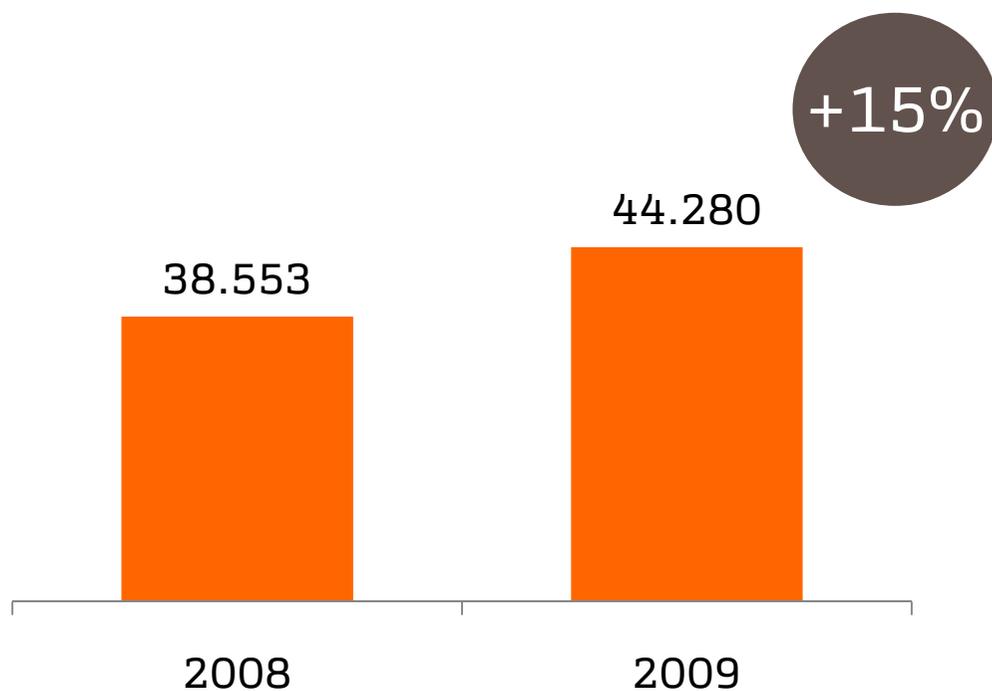


**5,5**  
Productos por cliente Pymes

**7,1**  
Productos por cliente corporativa

# La actividad en **Renta Variable** continúa mejorando

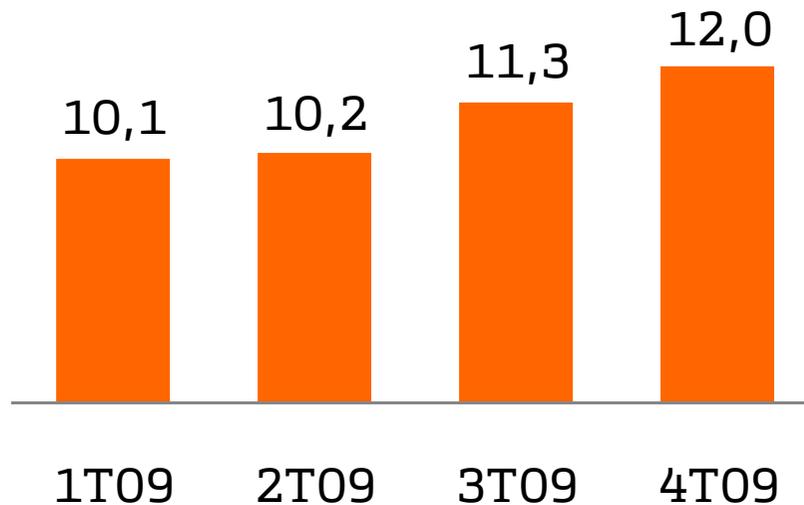
Comisiones de Renta Variable (miles)



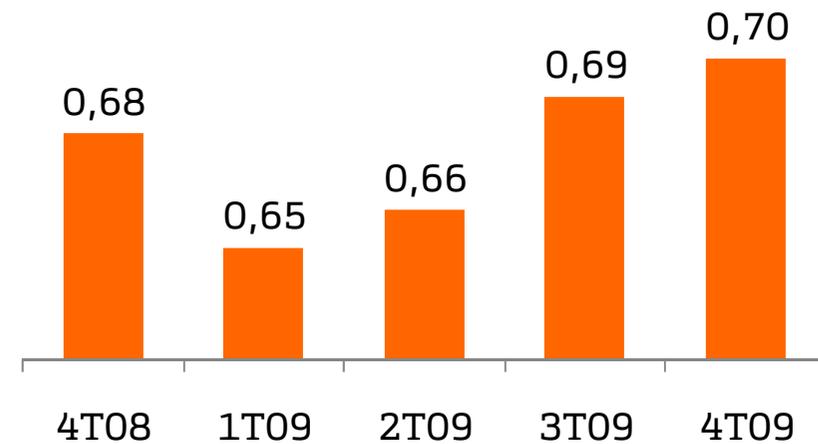
**1.855**  
Millones de órdenes

# Los Fondos de Inversión muestran signos de recuperación

Evolución comisión trimestral de Fondos de Inversión (millones €)

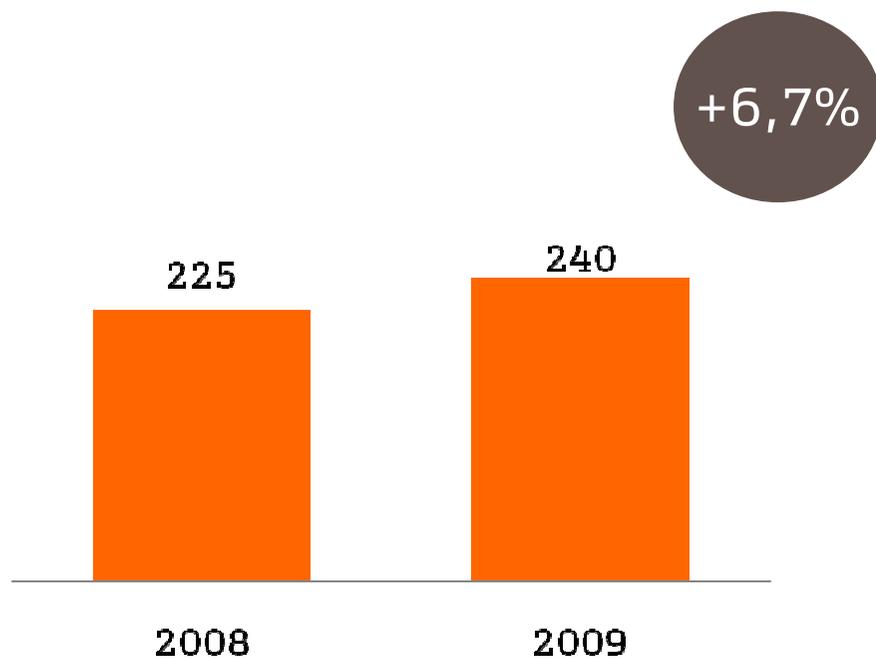


Comisión media de Fondos de Inversión (en %)



# Creciendo por encima del sistema en Sicavs

Número de SICAVS



**3º Ranking**

En nº de SICAVs

**7,6%**

Cuota de mercado

**+17,5%**

Patrimonio gestionado

**bankinter.**



# La comercialización de **seguros** refuerza los resultados del negocio

**+5%**

Pólizas vida riesgo  
390K

**+30%**

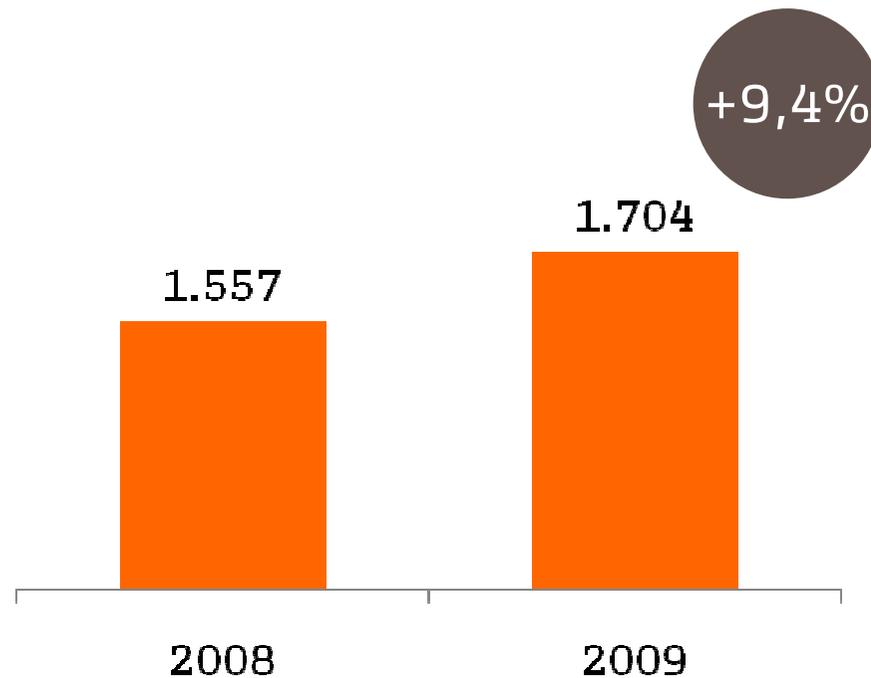
Seguros de Ahorro  
439M€

**+9%**

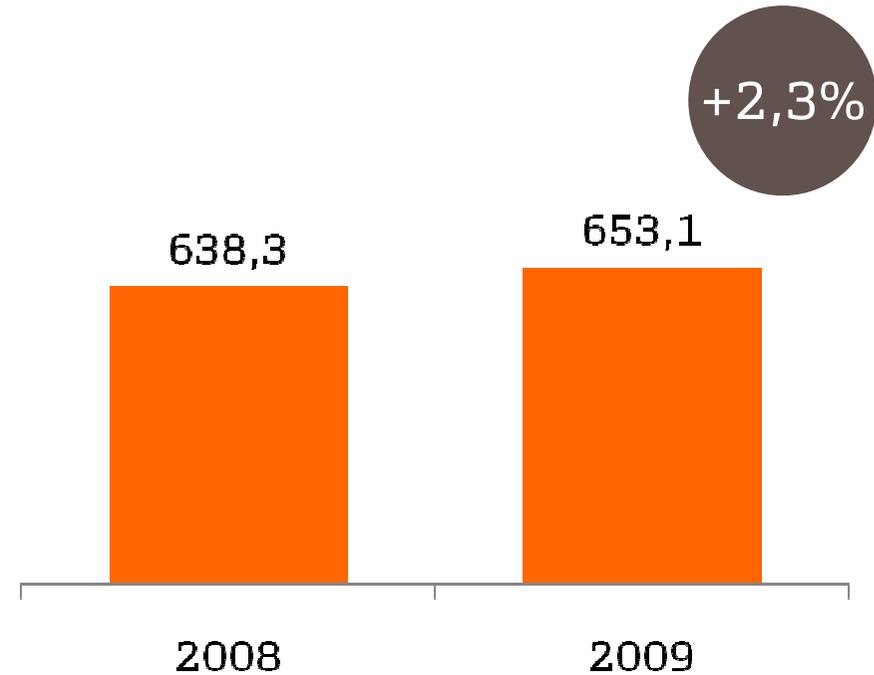
Pólizas no vida  
178 K

# LDA sigue creciendo en número de pólizas por encima del sector

Pólizas totales (miles)



Primas netas (millones €)



En resumen....

Los resultados el 2009 continúan demostrando **resistencia al ciclo**

Bankinter mantiene la mejor **calidad de activos** del sistema

Los niveles de **solvencia** son coherentes con el perfil de riesgo

Los indicadores de **negocio con clientes** muestran fortaleza y reflejan la solidez del modelo de negocio

Un banco  
diferente,  
tozudamente  
diferente.