



Resultados 3T08

Jueves, 16 Octubre 2008

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. Los ratios de capital han sido estimados en base a la Circular sobre Determinación y Control de Recursos Propios Mínimos de Banco de España. Se aplican modelos internos a las siguientes carteras: Hipotecas vivienda personas físicas, Empresas pequeñas y Empresas medianas.

Bankinter desea reiterar con esta presentación su total compromiso con la transparencia hacia la comunidad inversora y los mercados .

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.

Bankinter cuenta con una **privilegiada posición de liquidez**

Bankinter mantiene una **excelente calidad de activos**

Bankinter conserva un **cómodo nivel de solvencia**

Los ingresos crecen reafirmando la apuesta estratégica

Bankinter cuenta con una privilegiada posición de liquidez

23%

Financiado a
vencimiento

Hasta

2010

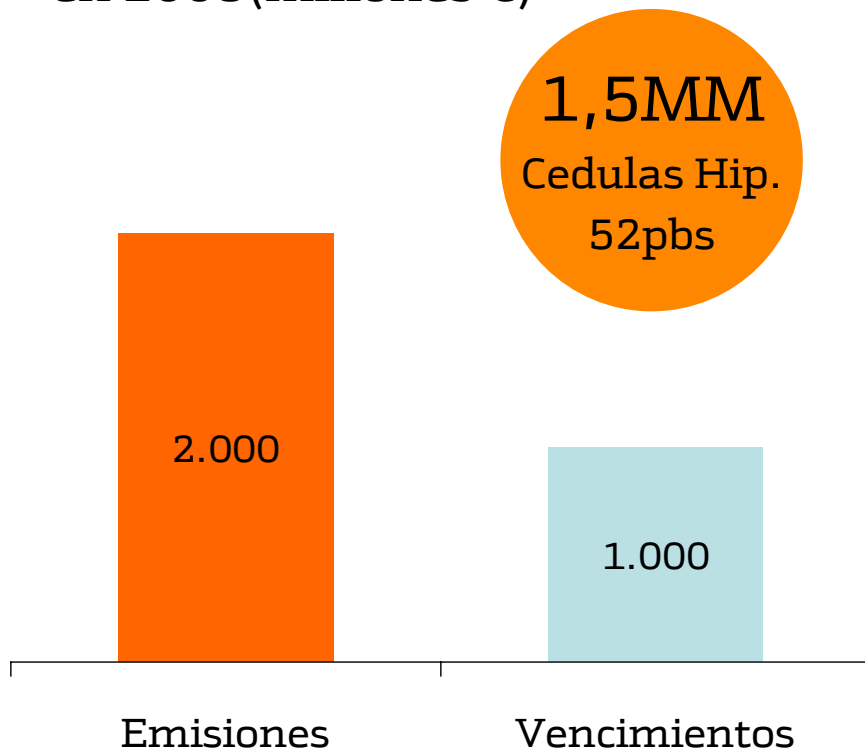
sin vtos LP

8MM€

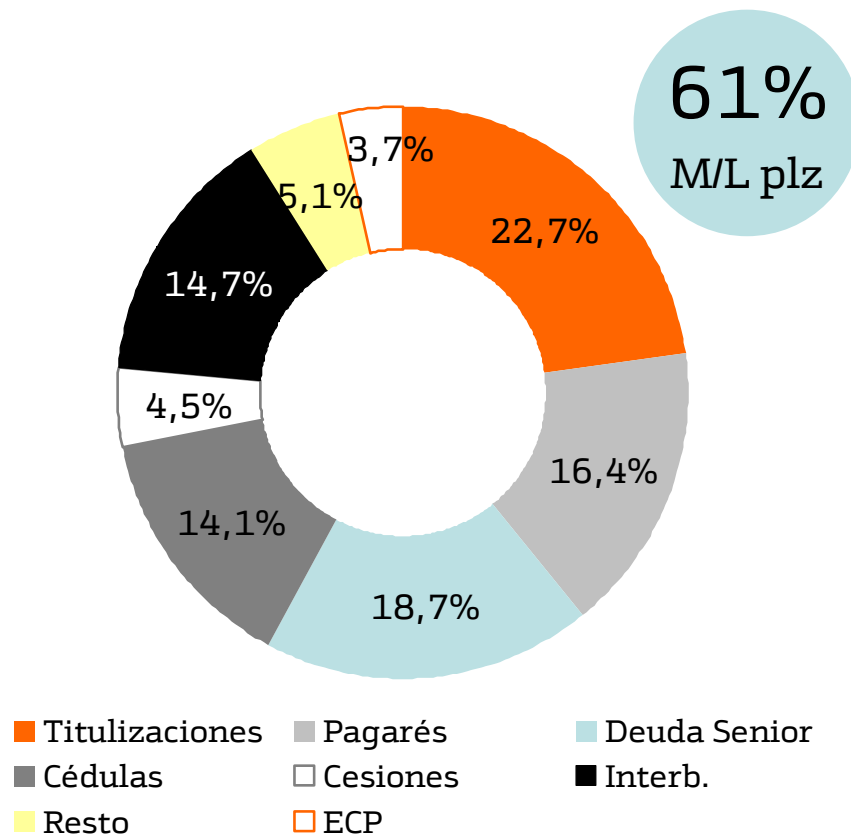
Activos elegibles BCE

Bankinter ha conseguido mejorar su estructura de financiación

Financiación mayorista a l/plz en 2008 (millones €)

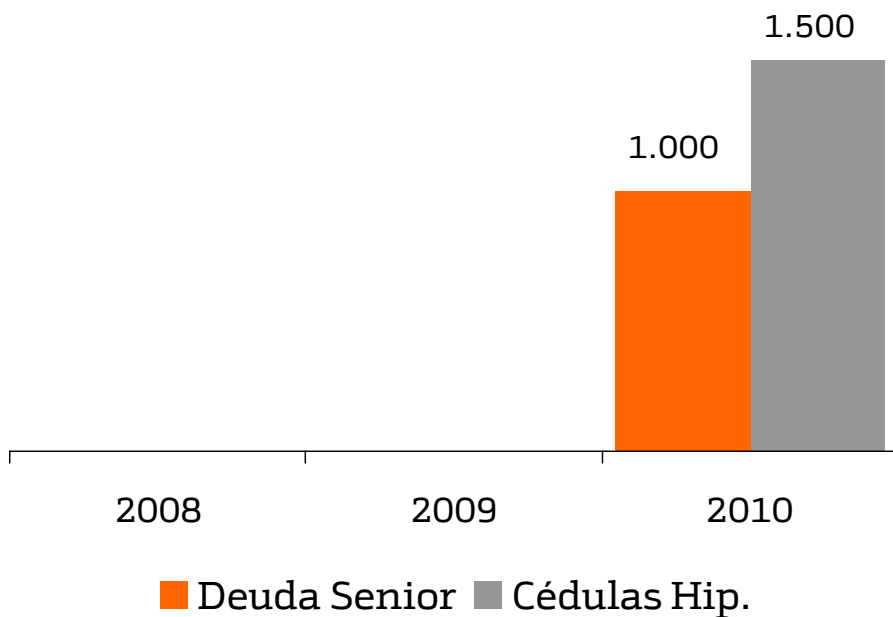


Desglose de fondos mayoristas (%)

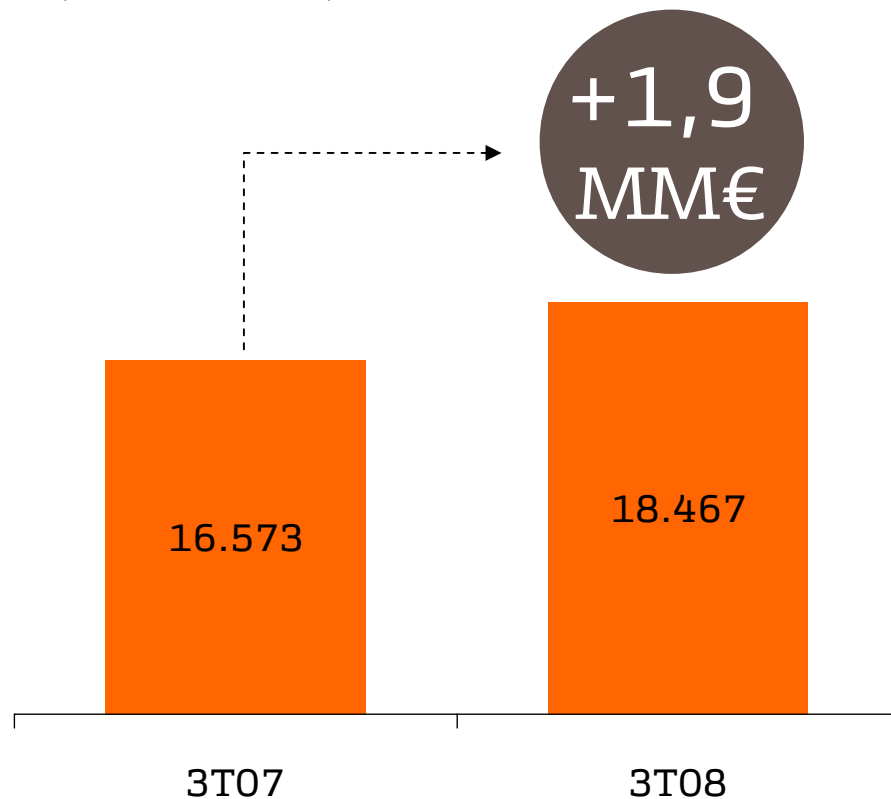


No existen vencimientos de largo plazo durante el 2009.

Vencimientos LP desde 16-10-08
(millones €)

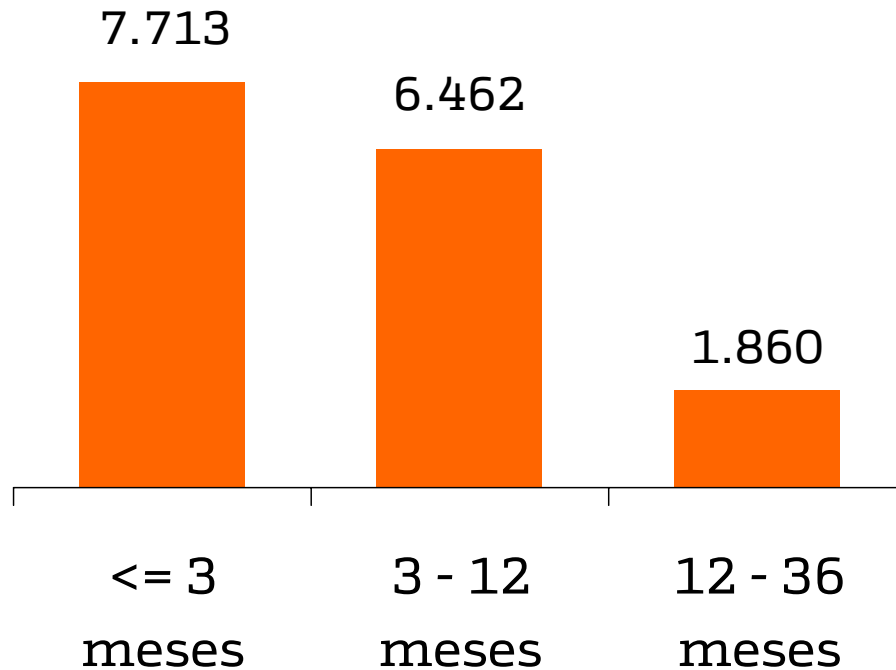


Evolución recursos minoristas
(millones €)



Contamos con **alternativas** para un entorno de stress

Vencimientos de inversión crediticia (millones €)



8 MM€
activos
descontables
BCE

12 meses
de liquidez
cubiertos

Bankinter mantiene una excelente calidad de activos

78%

Cartera colateralizada

0,47%

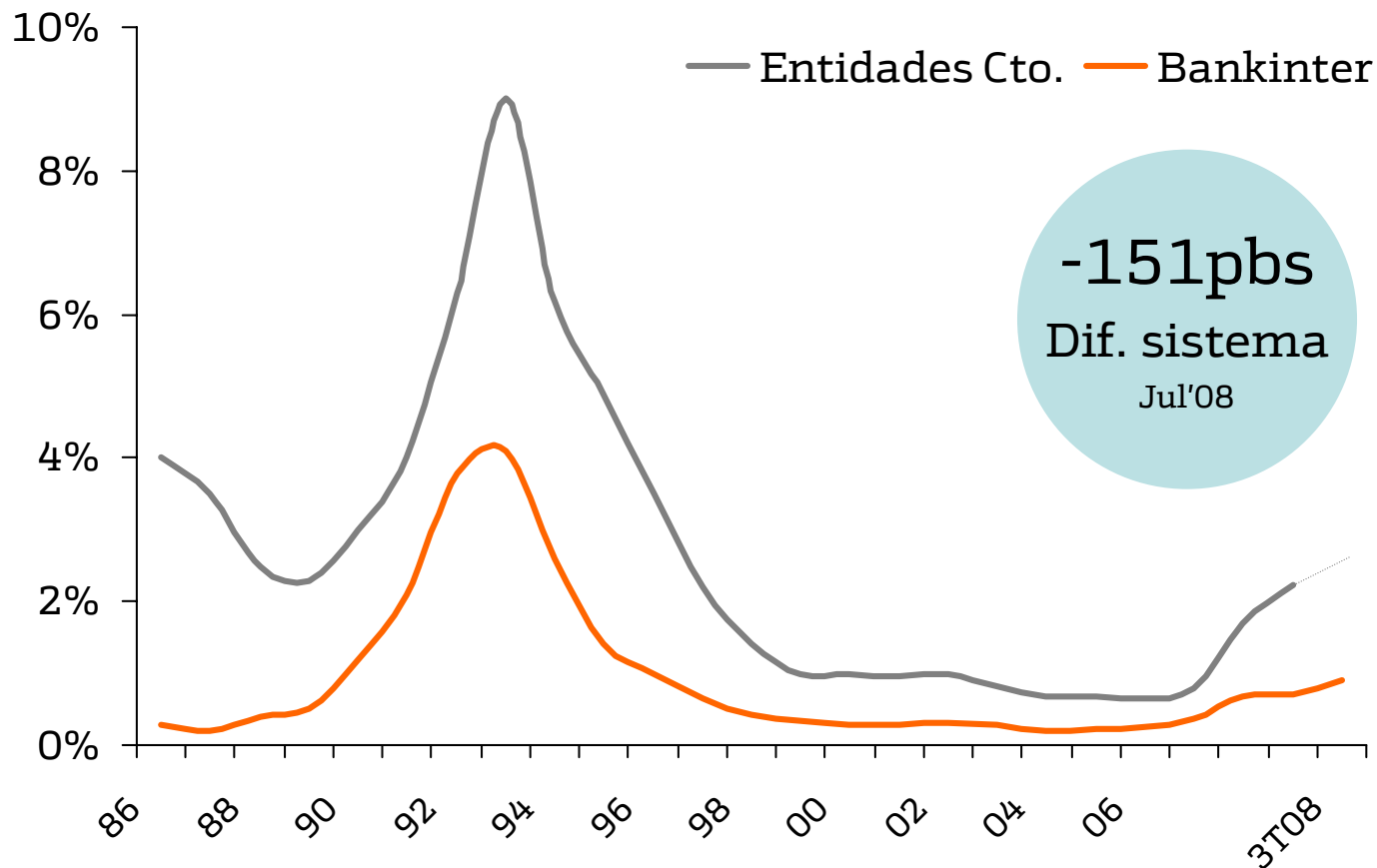
Mora hipoteca
vivienda
vs. 1,31% sistema
0,80% bancos

2,4%

Promotor s/total
inversión crediticia

Una histórica mayor **calidad de activos** ...

Evolución del ratio de morosidad (en %)

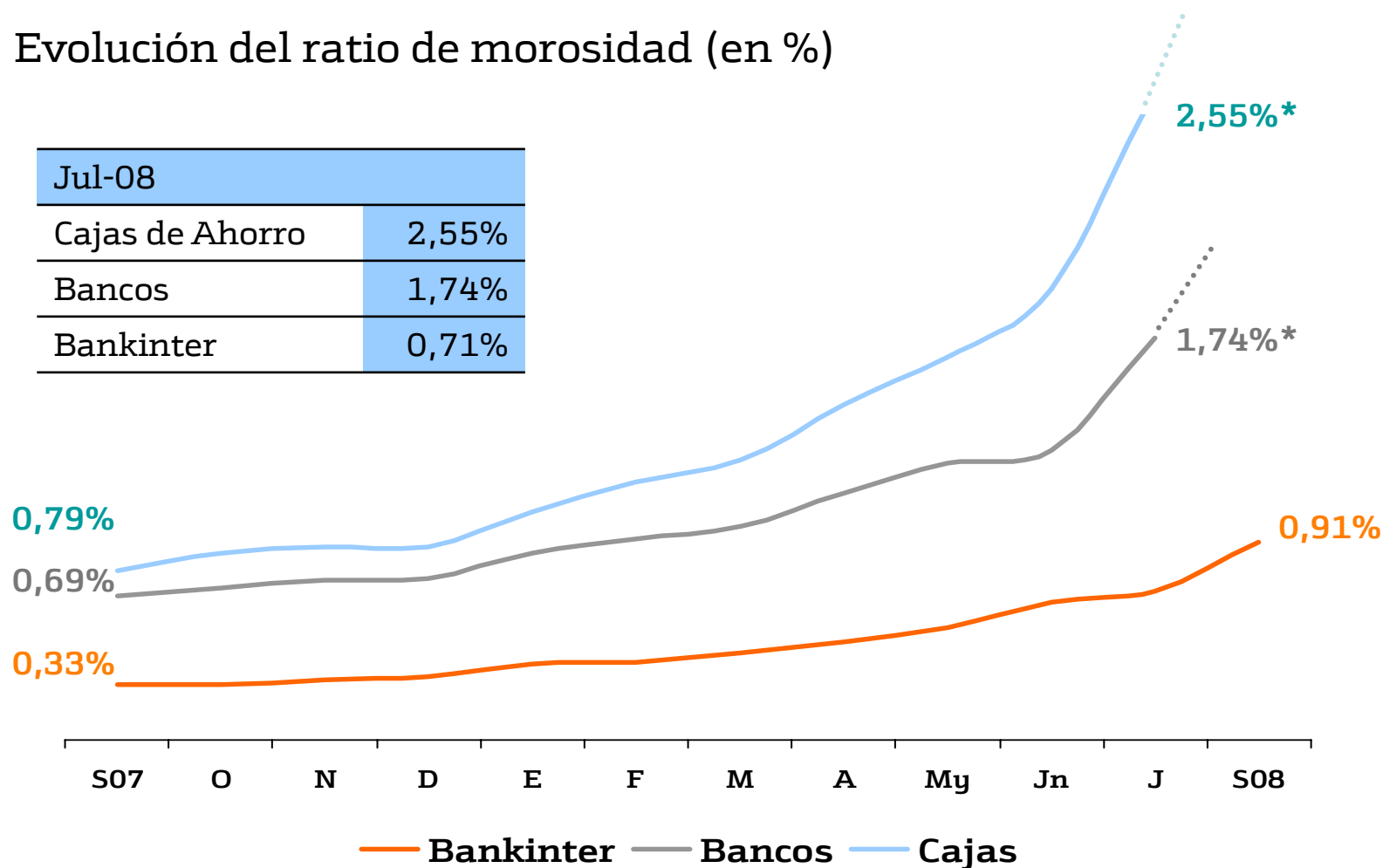


Fuente AHE. Ratio del sector a Julio 2008

... que se acentúa bajo el entorno actual.

Evolución del ratio de morosidad (en %)

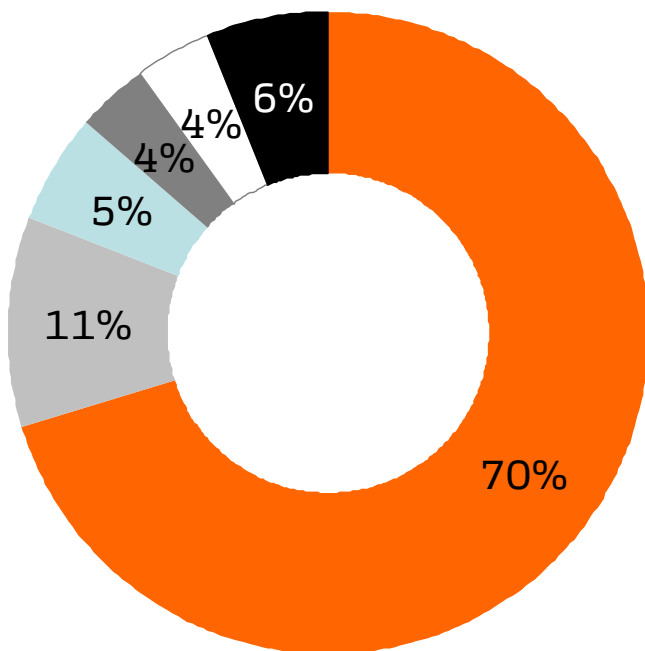
Jul-08	
Cajas de Ahorro	2,55%
Bancos	1,74%
Bankinter	0,71%



* Fuente AHE. Ratio del sector a Julio 2008

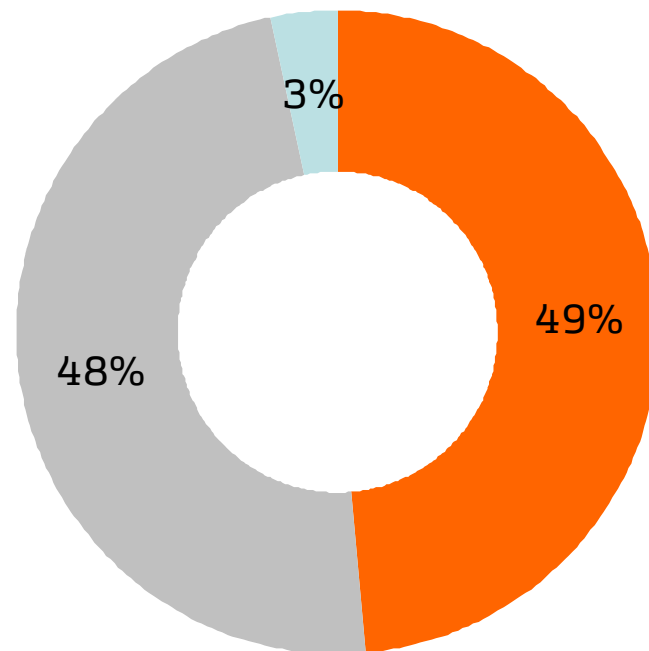
La inversión crediticia está ampliamente colateralizada.

Composición de la cartera crediticia bruta ex titulización (en %)



■ Hipotecas ■ Cta Cto ■ Ptmo personal
■ Dto comercial □ Leasing ■ Vista y resto

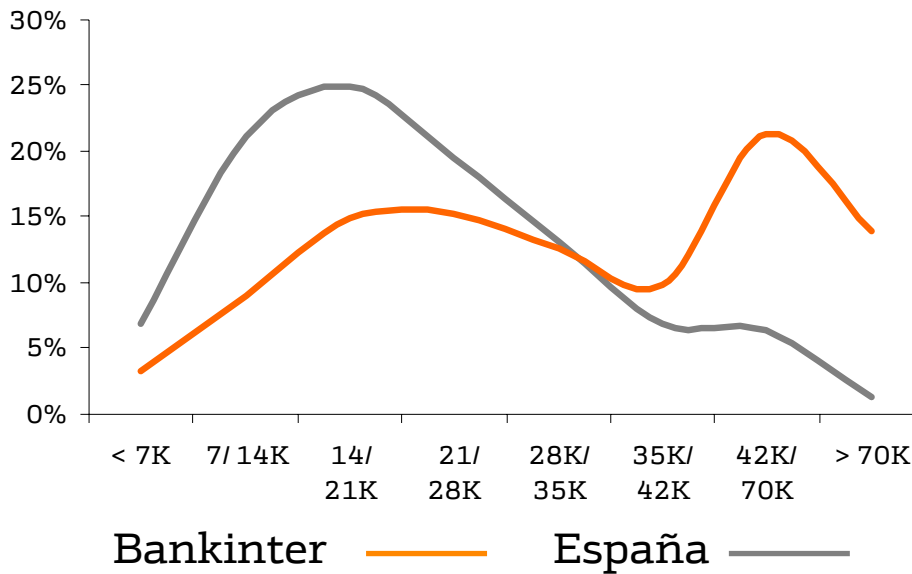
Desglose de la cartera de pymes por garantías (en %)



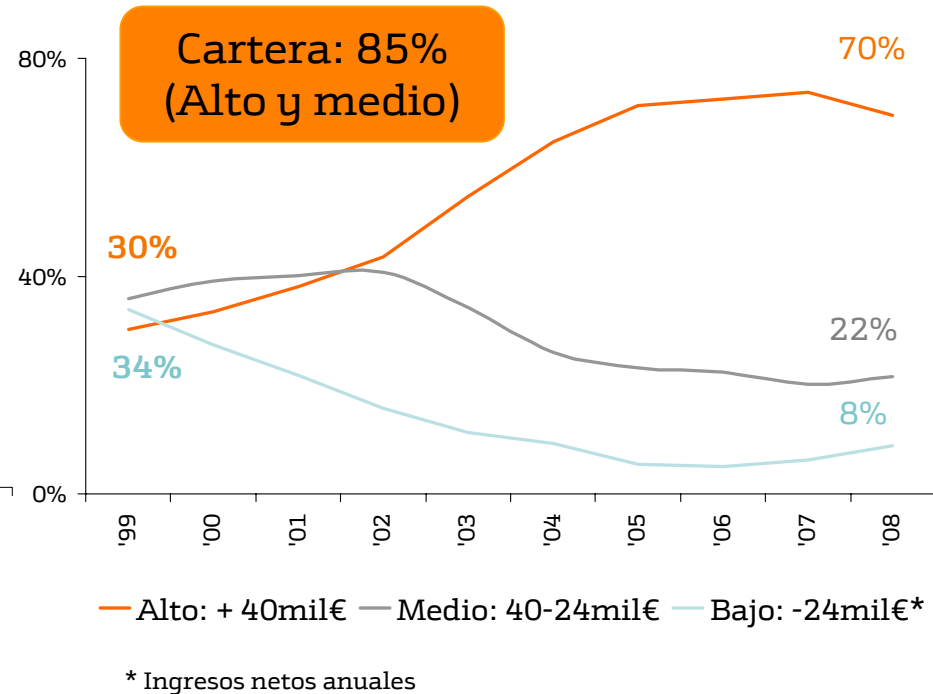
■ Personal ■ Hipotecaria ■ Resto garantías

Una estrategia centrada en clientes de perfil alto...

Distribución de clientes por nivel de ingresos (en %)

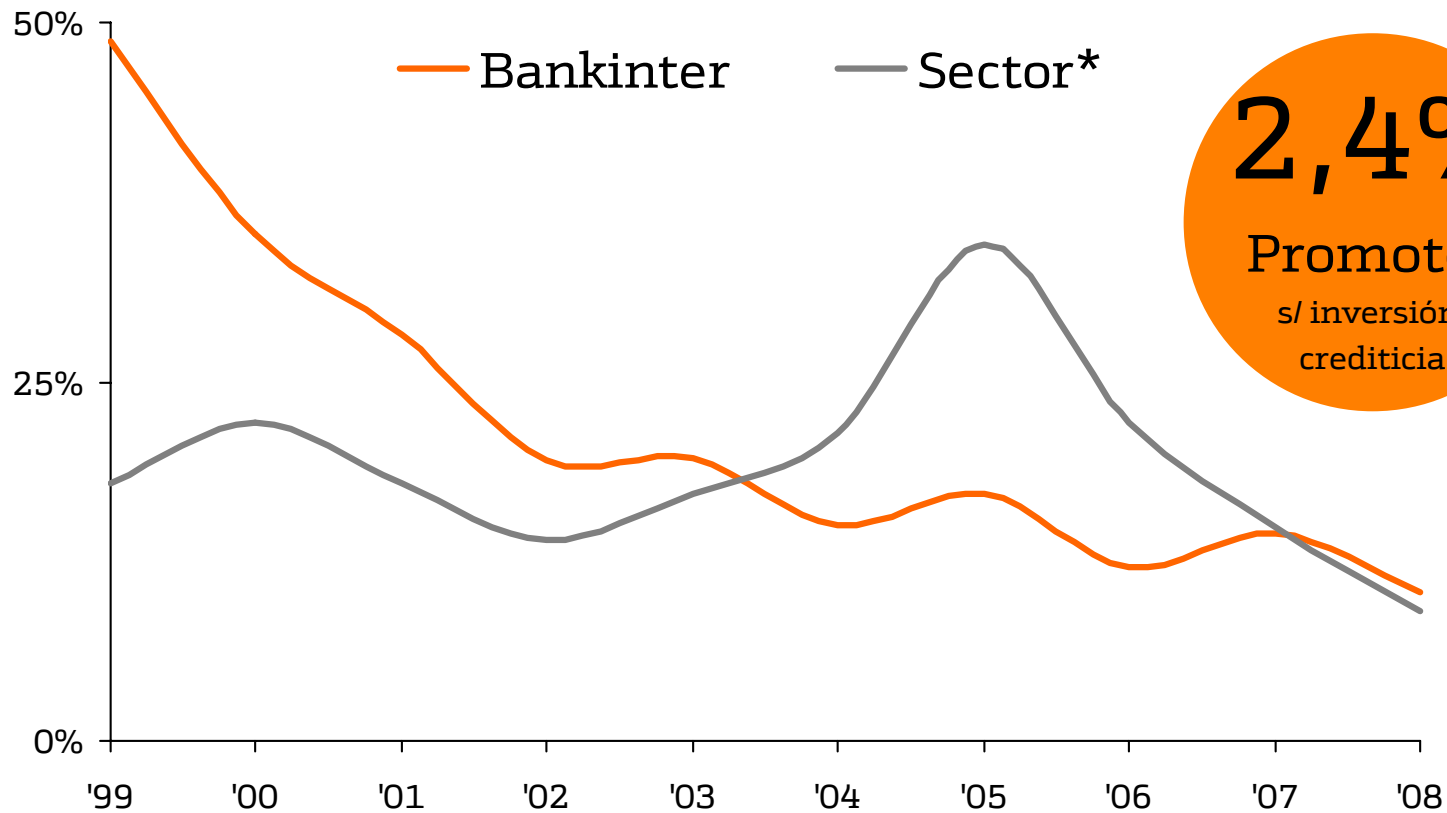


Evolución perfil de clientes nueva producción hipotecaria (en%)



...cuyo crecimiento ha sido **selectivo**

Tasa crecimiento hipoteca vivienda (en %)



2,4%
Promotor
s/ inversión
crediticia

Hemos construido una **cartera hipotecaria** conservadora.

Composición de la cartera hipotecaria

	%s/total	Importe Medio Miles€	LTV* %	Mora %
Vivienda	80,8	113,7	57,4	0,47
Primera	73,4	112,0	57,8	0,41
Segunda	7,5	125,6	55,3	0,89
Promotor	3,4	1.215,7	84,8	1,06
Resto	15,8	251,4	77,3	1,39
Total	100,0	125,7	60,7	0,60

Cuota de mercado promotor **
0,32%

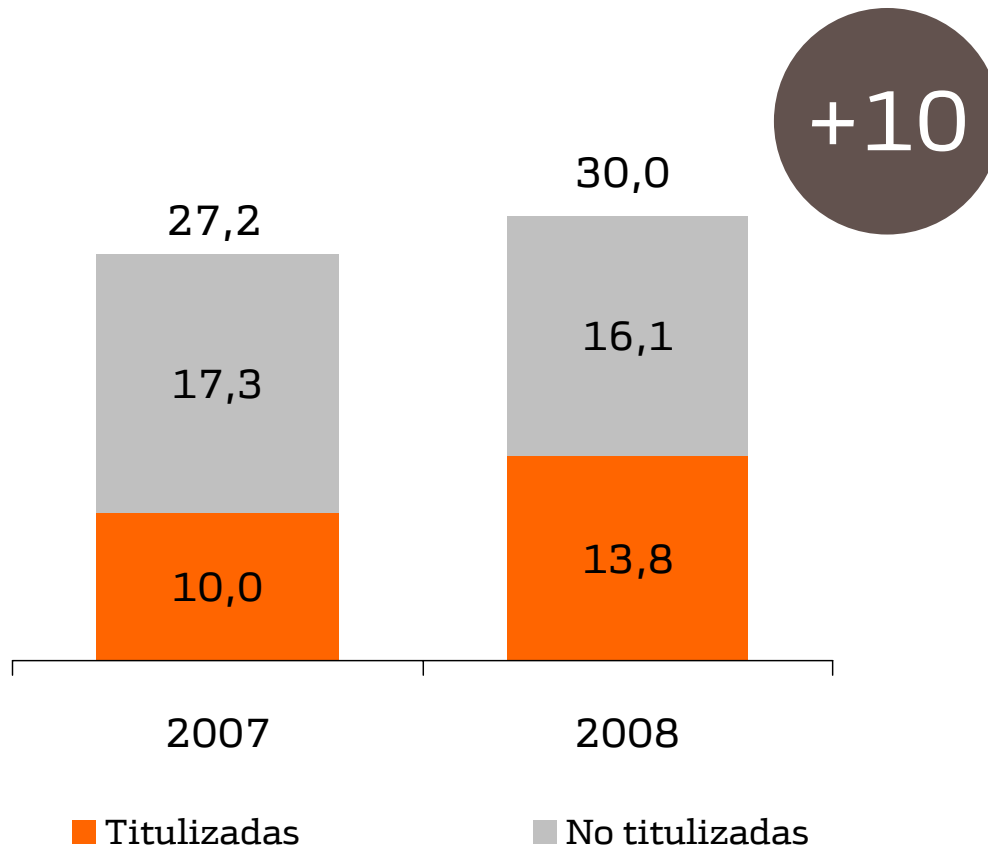
Cuota hipoteca vivienda **
4,08%

bankinter. * a precios históricos

** Sobre total sistema. Datos a junio 2008

El riesgo de crédito ha sido transferido de manera significativa

Evolución del stock de hipotecas (MM €)



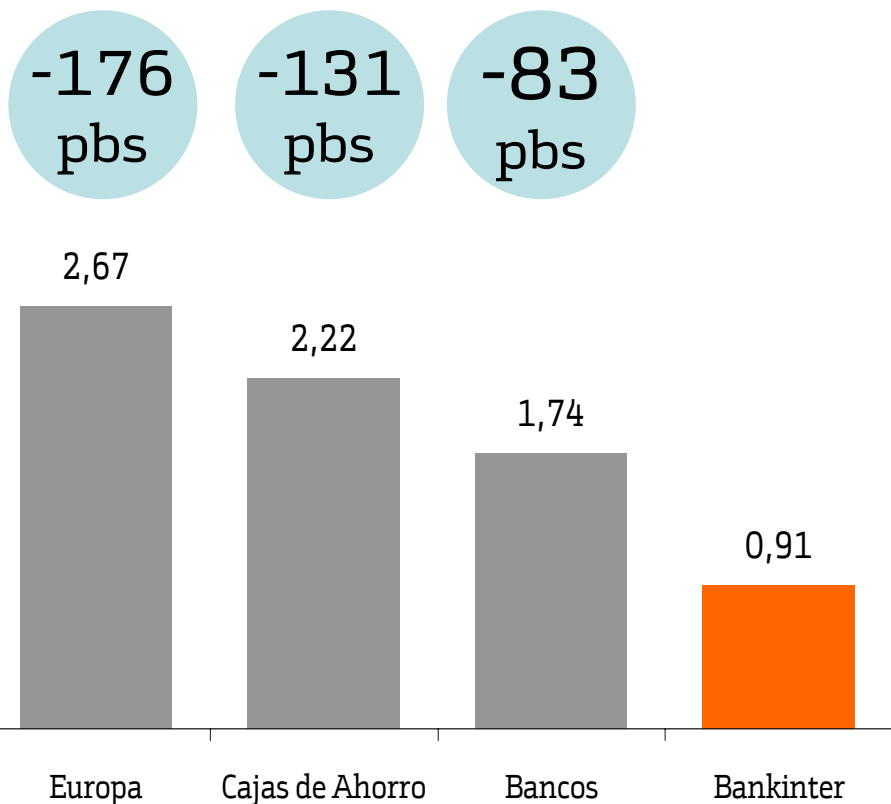
9MM€

De activos titulizados sin riesgo de crédito

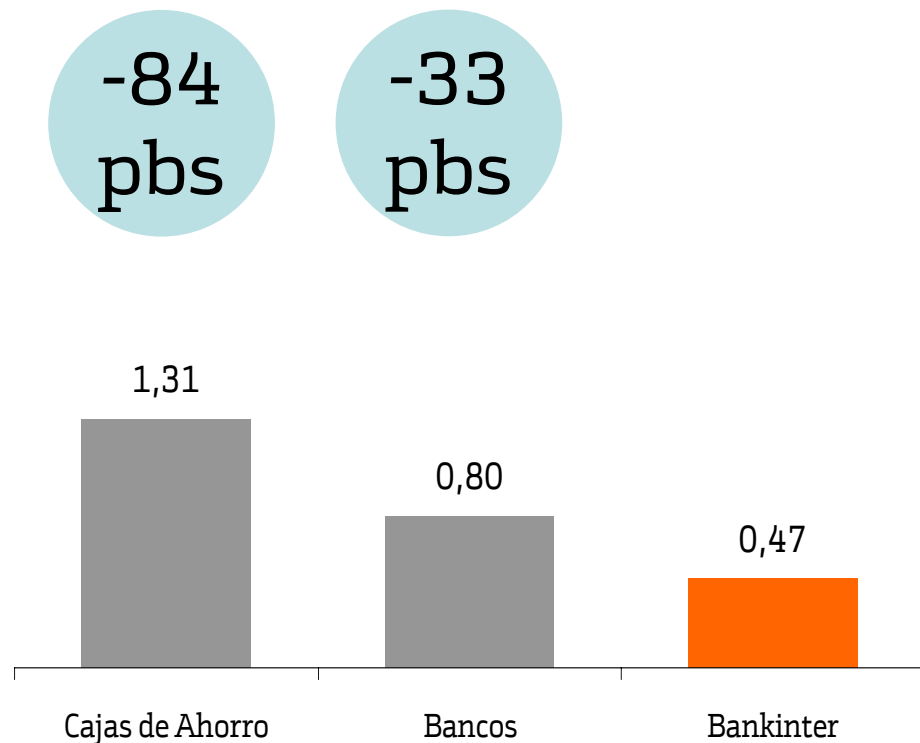
titulización sintética de las primeras pérdidas

La mayor **calidad de los activos** se ve reflejada en el ratio de morosidad

Ratio de morosidad (%)



Ratio de morosidad: hipotecario vivienda (%)



Fuente AHE: Morosidad hipotecaria mercado a Junio 08. Morosidad total mercado a Julio 08. Europa media de los principales bancos europeos cotizados.

bankinter.



Bankinter conserva un cómodo nivel de solvencia

554M€

Provisión genérica

364M€

Exceso capital
regulatorio

La mayor **cobertura** refuerza la calidad de los activos

Evolución de saldos dudosos y provisiones
(miles €)

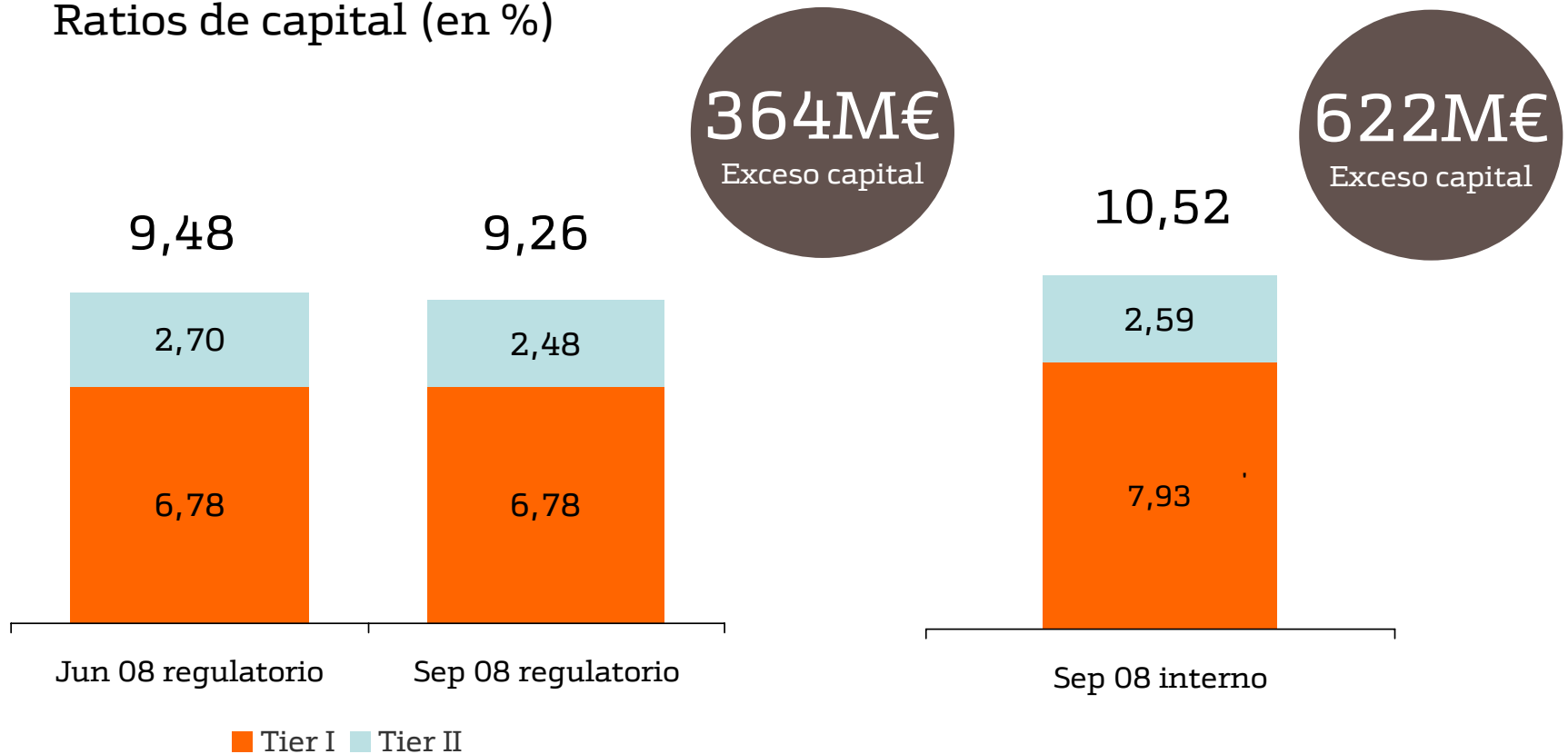


163%
Ratio
cobertura

0,91%
ratio
morosidad

Los ratios de **capital** excluyendo exceso de genéricas se mantienen en niveles adecuados

Ratios de capital (en %)



bankinter. Core capital sin deducciones 5,96% regulatorio y 6,97% interno



Los ingresos crecen, reafirmando la apuesta estratégica

+13,4%

M. intermediación
ex dividendos

48,6%

Ratio Eficiencia
-128pbs 2T08

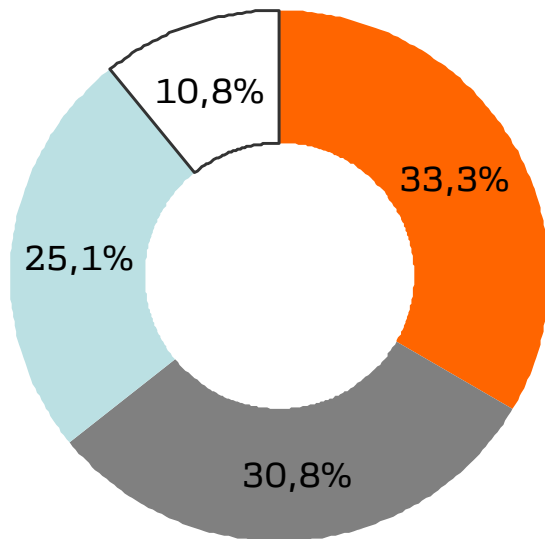
0,93%

Diferencial trimestral
nueva producción
hipotecaria
+42 pbs

Una **apuesta estratégica**
establecida con claridad y
apoyada en un modelo de
negocio único ...

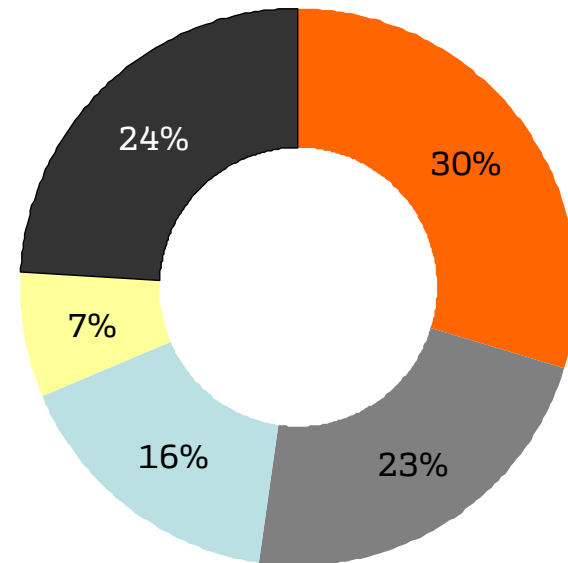
Un banco retail altamente **diversificado**

Distribución del EVA por segmentos (%)



- Rentas Altas
- Particulares
- Corporativa
- Pymes

Margen Ordinario por producto (%)



- Otros préstamos
- Depositos
- Hipotecas
- Fondos
- Resto

Un modelo de negocio apoyado en sólidas **palancas estratégicas** ...

7,8%

Tasa de abandono

Calidad



Innovación

67,7%

Transacciones remotas

Multicanal

6

Productos por cliente
Segmento particulares



Tecnología



Talento

... y claramente **focalizado**.

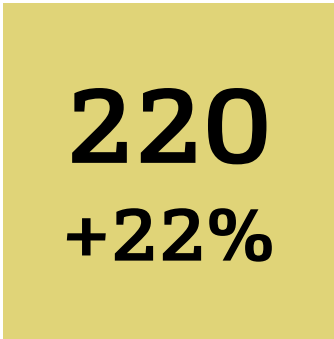
Rentas
Altas

Pymes

Un segmento de alta rentabilidad y crecimiento autofinanciado



Captación (miles)



Número SICAVs*



Clientes activos (miles)



Inversión (millones €)



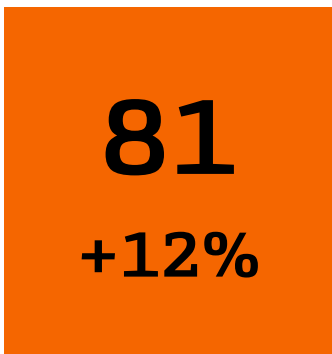
Recursos Típicos (millones €)



Productos por cliente

*Fuente Inverco: datos Sep 2008

Una **propuesta de valor** única, altamente **competitiva**



Clientes (miles)



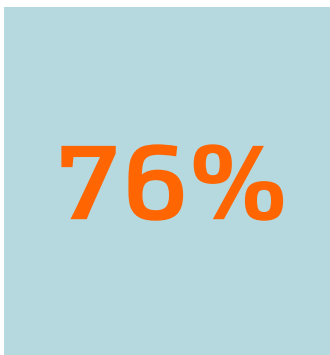
M. Explotación
(millones €)



Inversión con garantía
hipotecaria



Productos por
cliente



Transacciones
remotas (%)

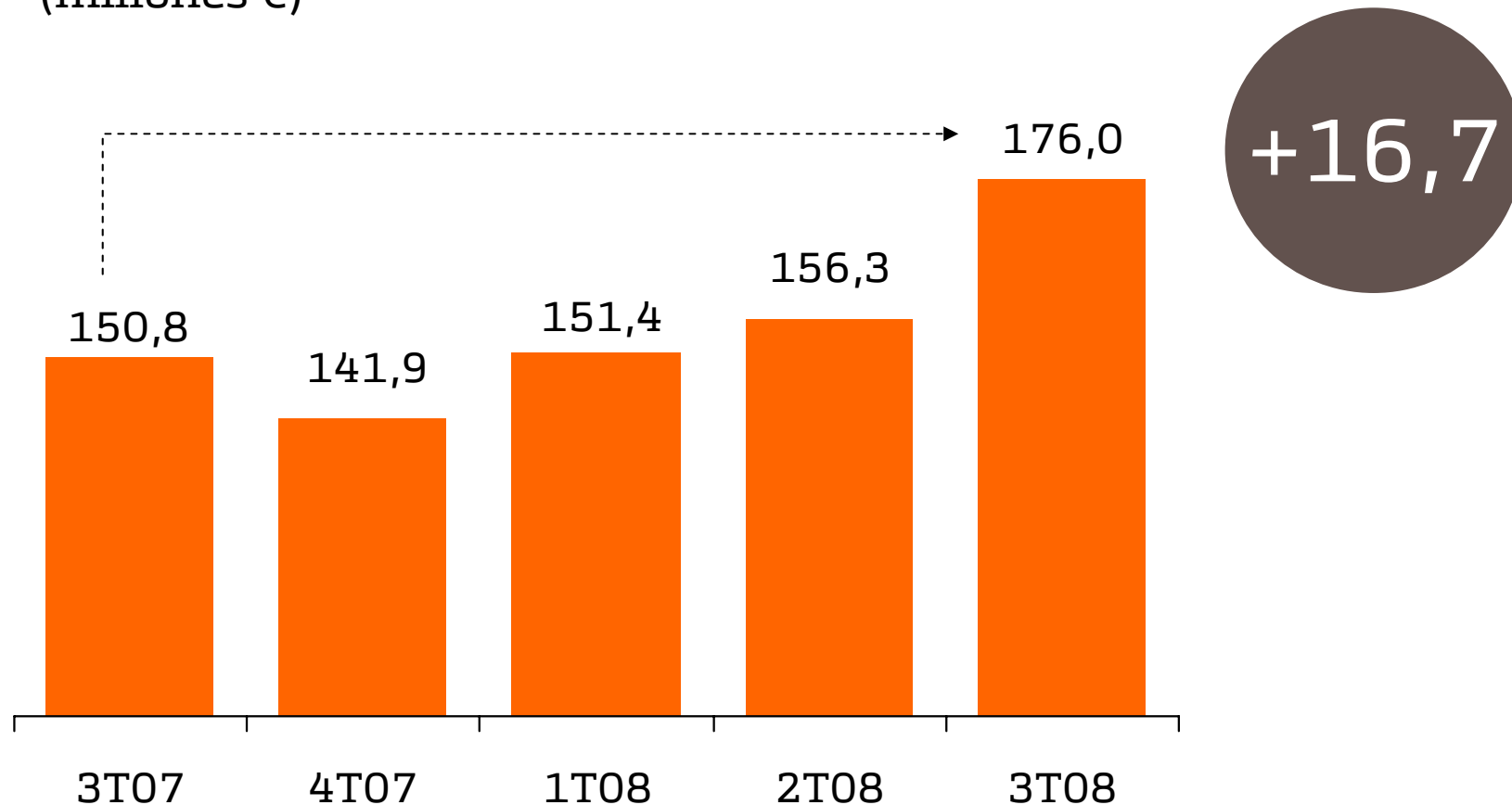


Inversión

... que se refleja en la
solidez de los resultados

El **margen de intermediación** confirma su tendencia de crecimiento...

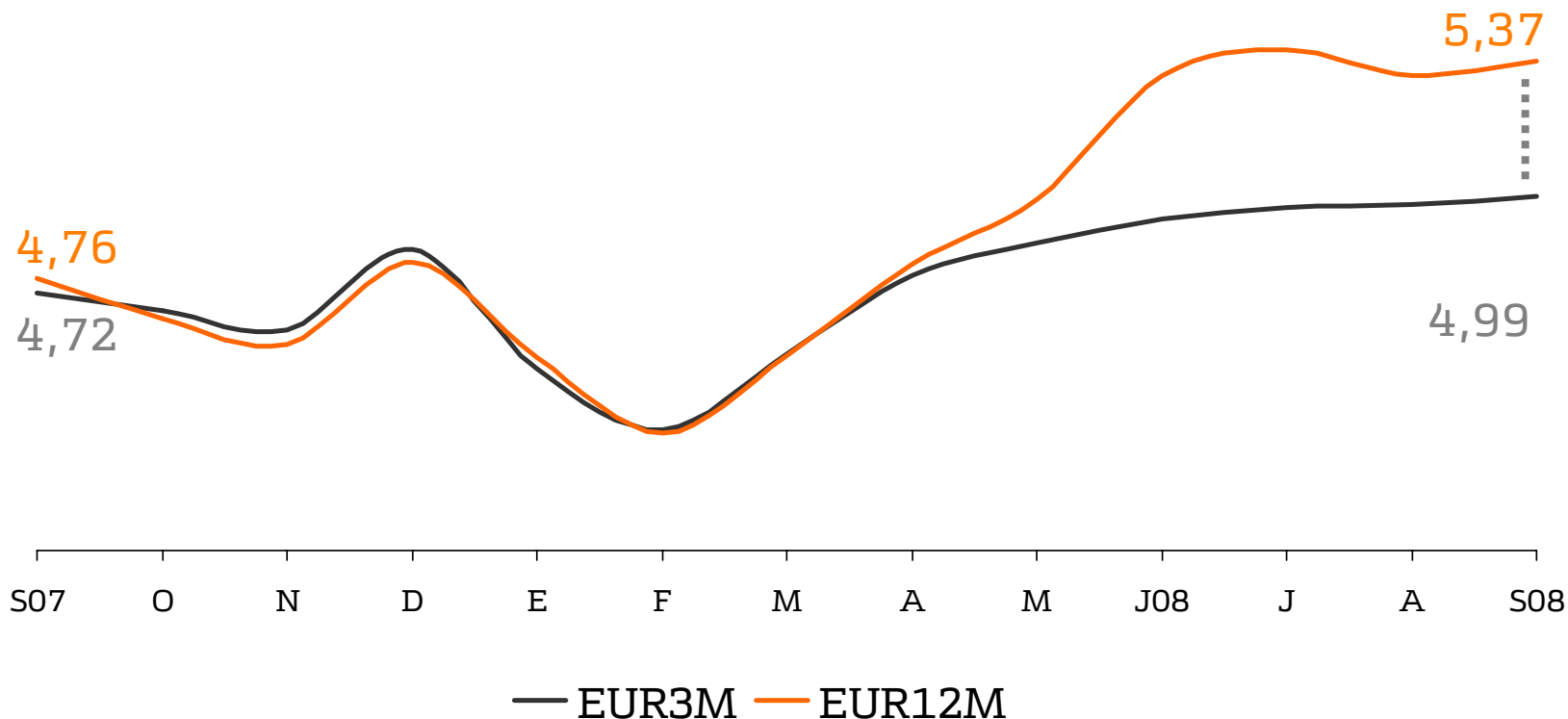
Margen de intermediación trimestral excluyendo dividendos
(millones €)



... apoyado en el comportamiento de la **curva de tipos**.

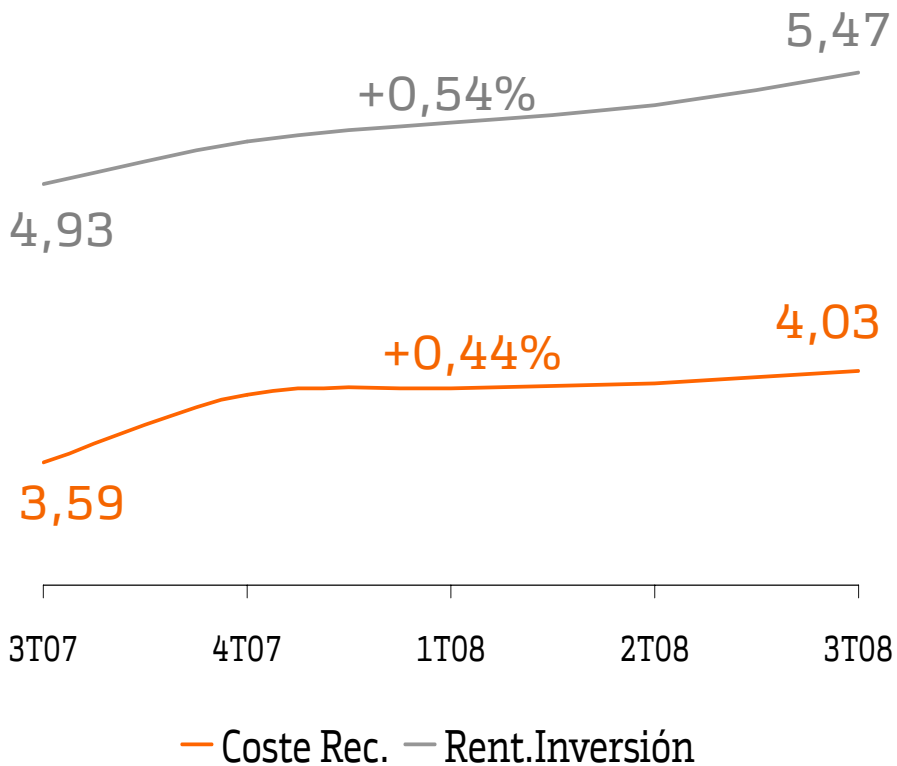
Evolución del Euribor 3M y 12M (en %)

+38
pbs

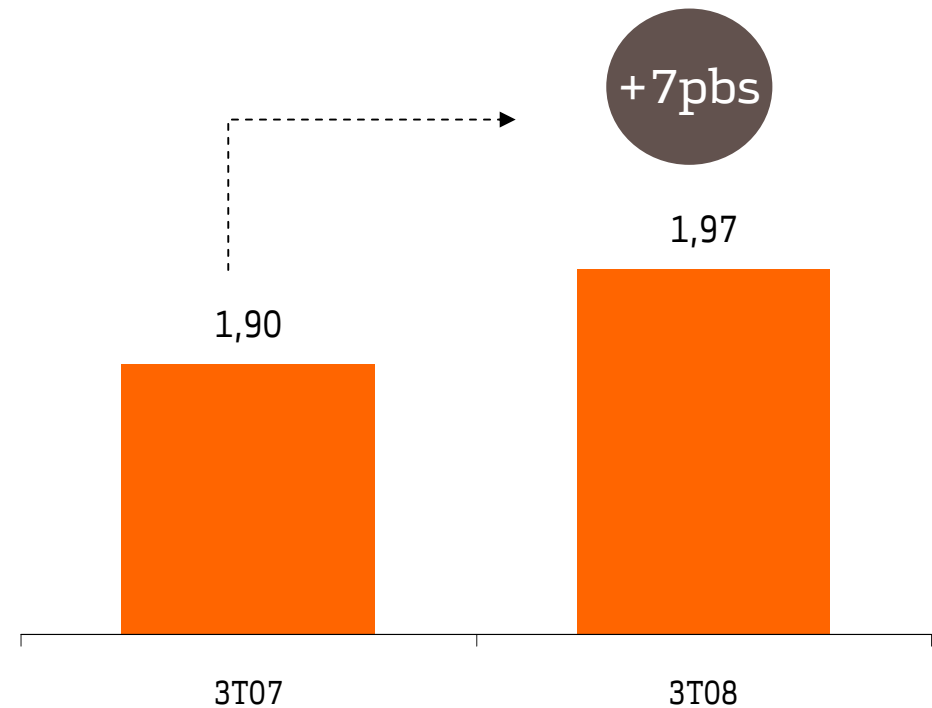


Los márgenes de clientes muestran solidez y potencial

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

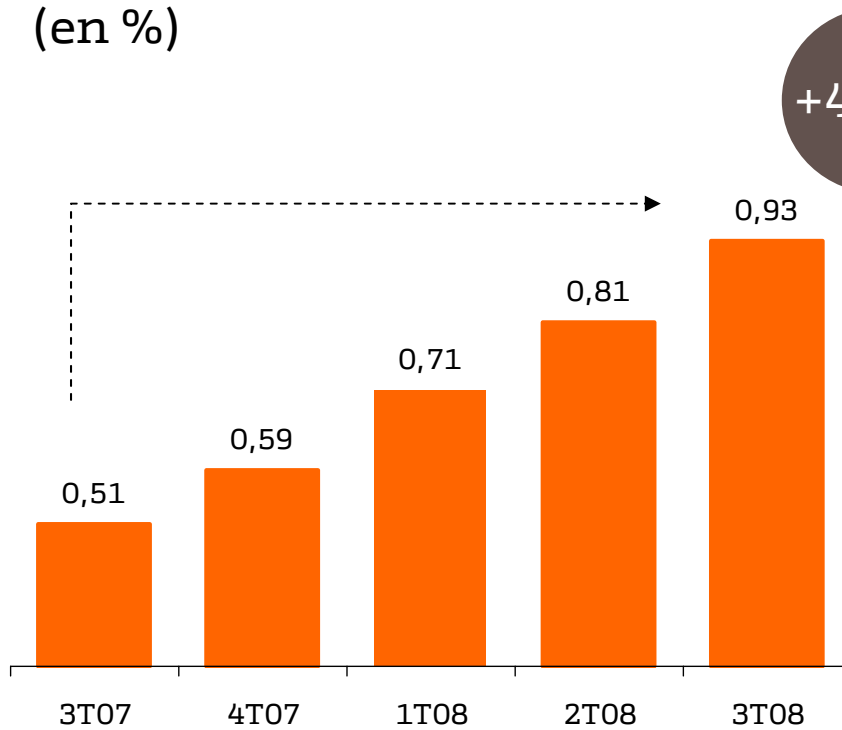


Evolución margen de clientes unitario (en %)

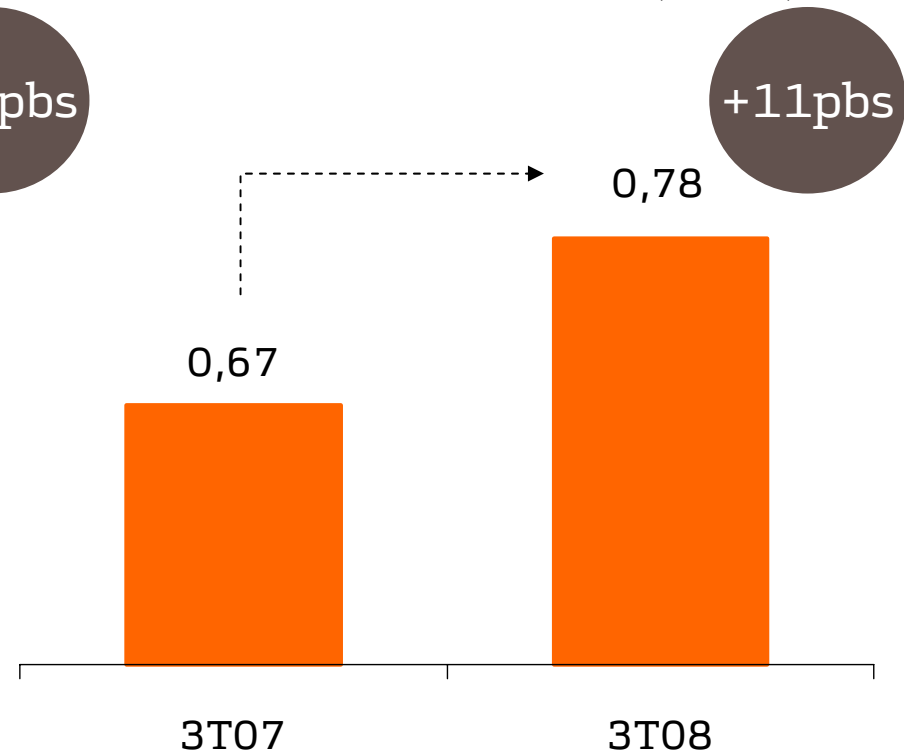


Los **diferenciales** de la inversión se están gestionando de manera activa

Diferencial trimestral de la nueva producción préstamo hipotecario (en %)

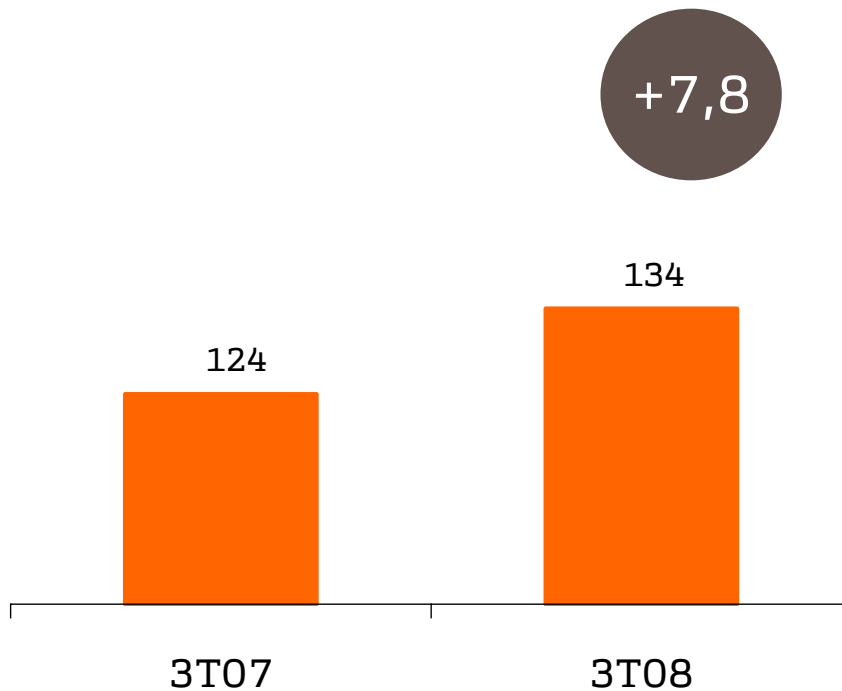


Diferencial medio trimestral de inversión de clientes (en %)



Los ingresos por **comisiones** se mantienen a pesar de los mercados

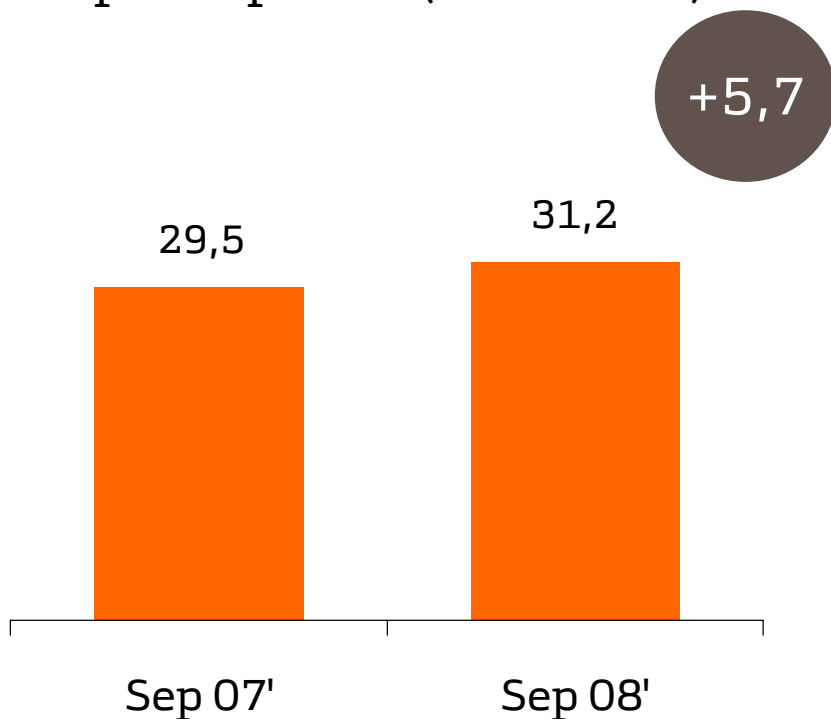
Comisiones netas excluyendo Fondos de Inversión (millones €)



Miles €	Sep '08	Variación	%
Comisiones cobradas	233.717	(5.252)	(2,2)
Cobros Pagos	46.610	4.495	10,7
Seguros y pensiones	21.381	3.896	22,3
Servicios Valores	48.597	(1.344)	(2,7)
Fondos	42.788	(15.502)	(26,6)
Resto	74.335	3.203	4,5
Comisiones pagadas	57.301	526	0,9
Comisiones netas	176.416	(5.778)	(3,2)

Se observa un crecimiento sostenido del resultado atribuido por **participadas**

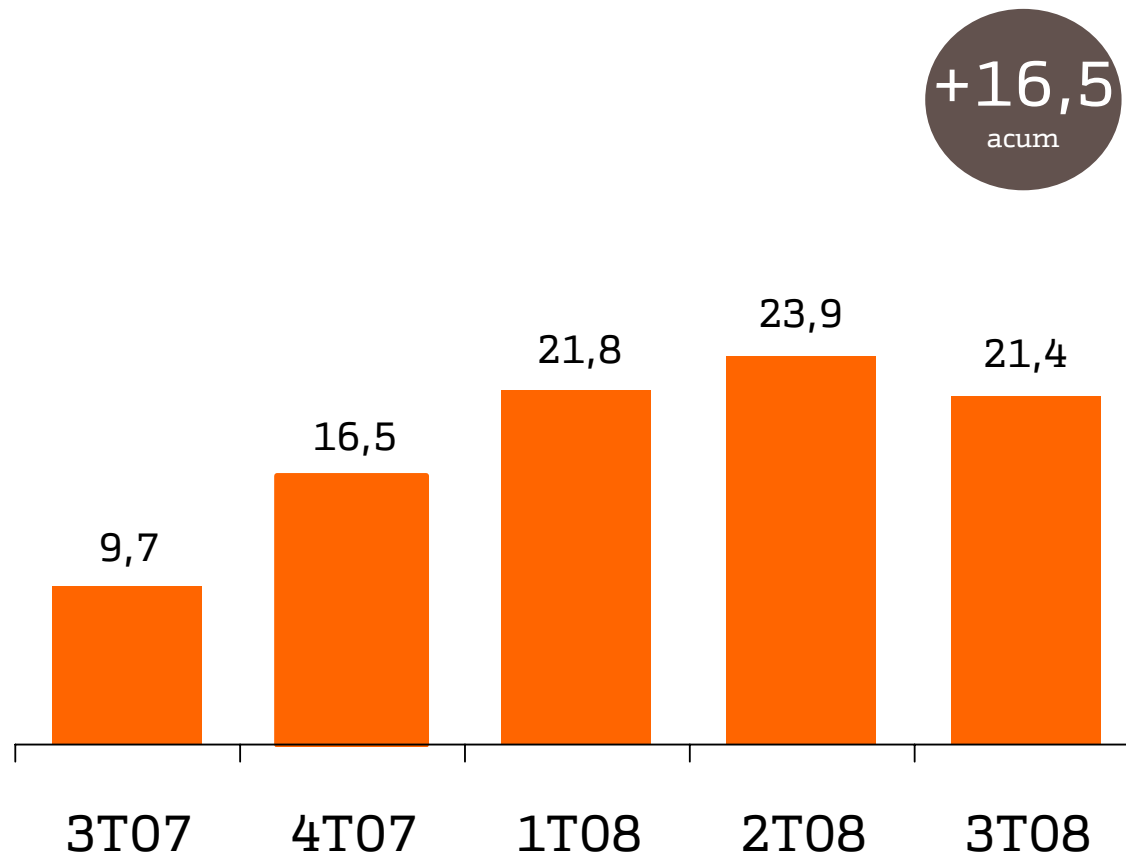
Rdo. Entidades por el método de la participación (millones €)



Miles €	Resultado atribuido	Var.€	Var %
LDA	26.726	2.472	10.2
Bkvida	4.024	3.087	-
Mercavalor	299	(4.070)	(93,1)
Resto	102	196	-
Total	31.152	1.685	5,7

Los ROF mantienen su aportación apoyados en los resultados de clientes

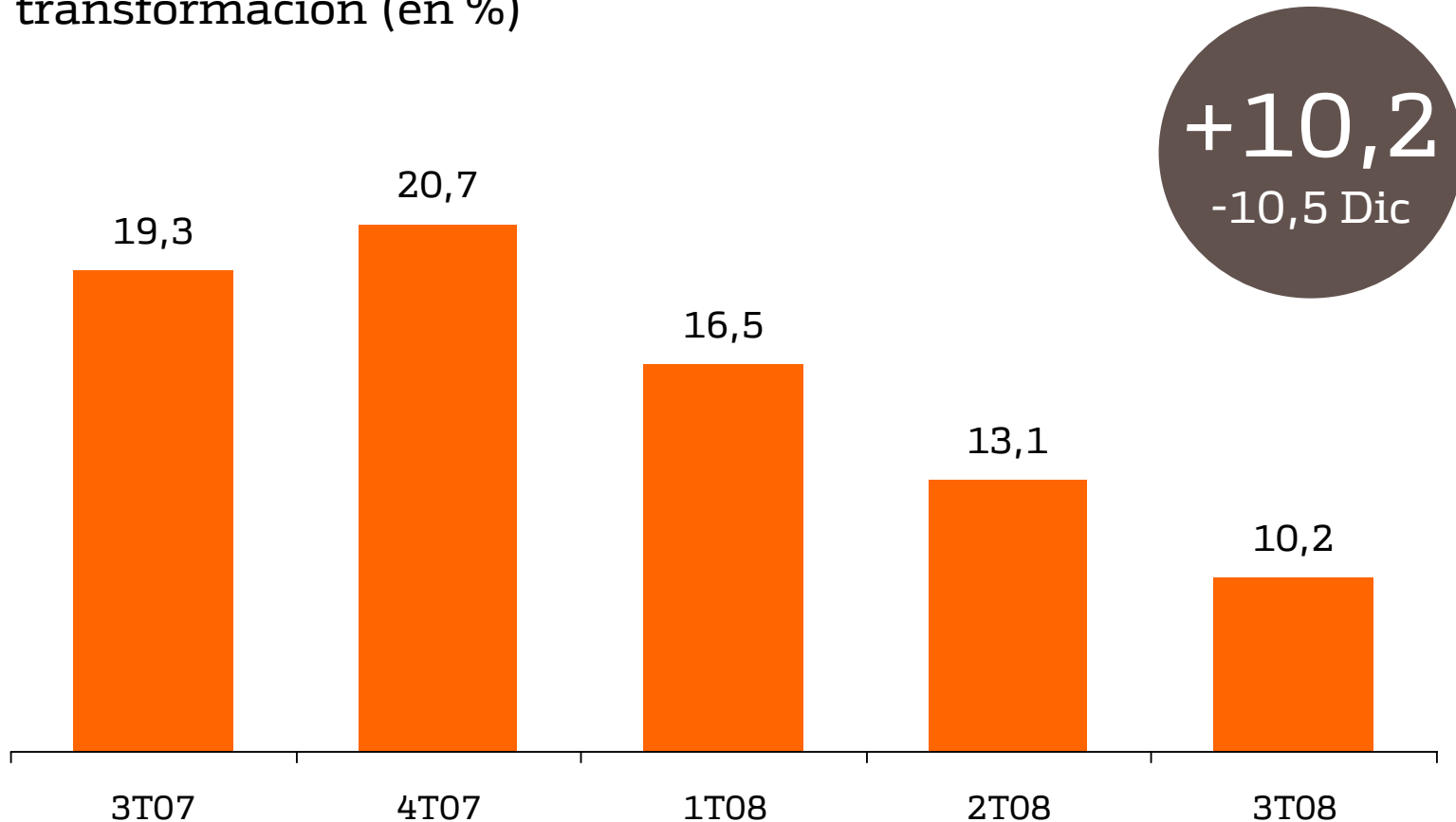
Resultados por operaciones financieras (millones €)



88%
Resultados de clientes

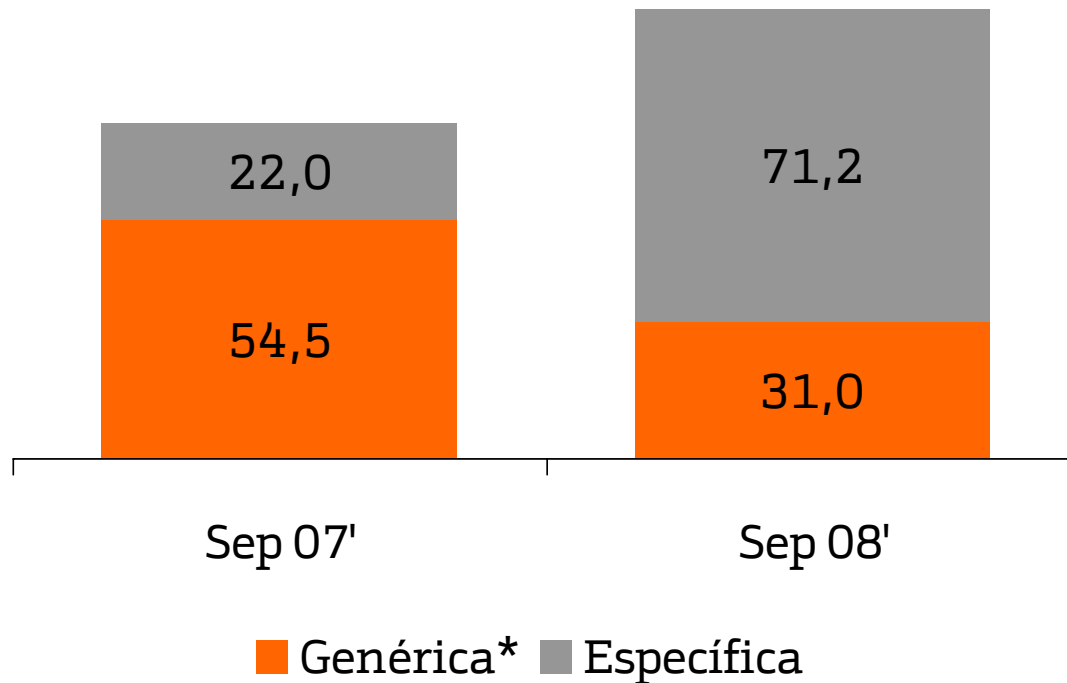
Los **costes** confirman nuestra intención de mejorar la eficiencia

Tasas de crecimiento interanual de los costes de transformación (en %)



El esfuerzo en **provisiones** se mantiene

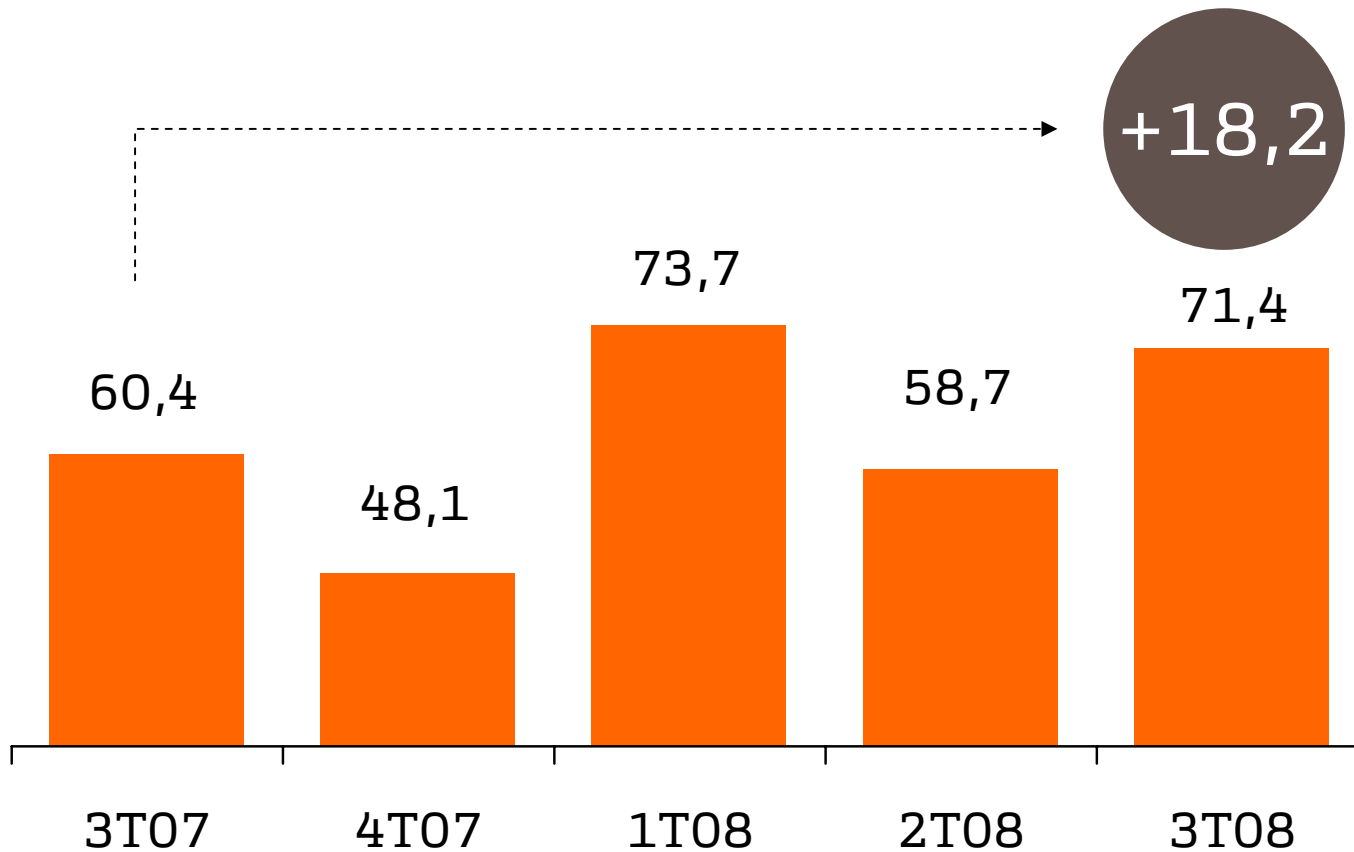
Evolución de las provisiones (millones €)



* Incluye en 2007 8M€ de rebaja de límite de genérica y 21,5M de la venta de las primeras perdidas

Los **resultados** muestran resistencia al ciclo

Beneficio neto trimestral comparable (millones €)



* Singulares 2008: costes reorganizativos

* Singulares 2007: Venta 50% BK SV, gastos extraordinarios, asunción 50% BKCF. Incluye rebaja límite genérica en 1T07 y liberación de provisión genérica por transferencia de riesgo de las primeras pérdidas de las titulizaciones

bankinter.



Resultados 3T08

Cuenta de resultados sin singulares*

Cta. Rtdos. (miles €)	Ac Sep '08	Ac Sep '07	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación ex-div	483.597	426.617	56.980	13,4
Dividendos	6.411	12.868	(6.457)	(50,2)
Marg. Intermediación	490.008	439.485	50.523	11,5
Rdos. Método Participación	31.151	29.466	1.685	5,7
Comisiones	176.416	182.195	(5.779)	3,2
Seguros	0	2.588	(2.588)	-
Operaciones Financ.	67.116	57.606	9.510	16,5
Marg. Ordinario	764.691	711.340	53.351	7,5
Costes Transf.	(384.853)	(349.297)	(35.556)	10,2
Marg. Explotación	379.838	362.043	17.795	4,9
Pérd. por deterioro	(102.221)	(76.332)	(25.889)	33,9
Dot. a provisiones	3.423	4.597	(1.174)	(25,5)
Otros resultados	(4.902)	(6.161)	1.259	20,4
BAI comparable	276.138	284.147	(8.009)	(2,8)
Impuesto s/ beneficio	(72.322)	(79.961)	7.639	(9,6)
BDI comparable	203.816	204.186	(370)	(0,2)

* Singulares 2008: costes reorganizativos

* Singulares 2007: Venta 50% BK SV, gastos extraordinarios, asunción 50% BKCF. Incluye rebaja límite genérica en 1T07 y liberación de provisión genérica por transferencia de riesgo de las primeras pérdidas de las titulaciones

Resultados 3T08

Cuenta de resultados

Cta. Rtdos. (miles €)	Ac Sep '08	Ac Sep '07	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación ex-div	483.597	426.617	56.980	13,4
Dividendos	6.411	12.868	(6.457)	(50,2)
Marg. Intermediación	490.008	439.485	50.523	11,5
Rdos. Método Participación	31.151	29.466	1.685	5,7
Comisiones	176.416	182.195	(5.779)	3,2
Seguros	0	2.588	(2.588)	-
Operaciones Financ.	67.116	57.606	9.510	16,5
Marg. Ordinario	764.691	711.340	53.351	7,5
Costes Transf.	(384.853)	(370.775)	(14.078)	3,8
Marg. Explotación	379.838	340.565	39.273	11,5
Pérd. por deterioro	(102.221)	(46.838)	(55.383)	118,2
Dot. a provisiones	3.423	4.597	(1.174)	(25,5)
Otros resultados	(7.802)	119.860	(127.662)	(106,5)
BAI comparable	273.238	418.184	(144.946)	(34,7)
Impuesto s/ beneficio	(71.452)	(103.579)	32.127	(31,0)
BDI comparable	201.786	314.605	(112.819)	(35,9)

Bankinter cuenta con una **privilegiada posición de liquidez**

Bankinter mantiene una **excelente calidad de activos**

Bankinter conserva un **cómodo nivel de solvencia**

Los ingresos crecen reafirmando la apuesta estratégica

Un banco
diferente,
tozudamente
diferente