

Bankinter, S.A. y Sociedades que integran el Grupo Bankinter

Informe de Gestión Intermedio Consolidado del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2008

INFORME DE GESTION

El Grupo Bankinter presenta, de nuevo, al cierre del segundo trimestre de 2008 una privilegiada calidad de activos, un cómodo nivel de solvencia, coherente con su perfil de riesgo, y un sostenido crecimiento de los ingresos recurrentes. Además, el modelo de negocio de Bankinter, bajo el contexto actual, posee aún más valor si cabe, reafirmando la idoneidad de sus apuestas estratégicas.

El beneficio neto del Grupo en el segundo trimestre de 2008 se sitúa en los 132,40 millones de euros, y el beneficio antes de impuestos en 181,32 millones de euros, lo que supone unos sólidos resultados en el entorno actual.

En términos comparativos y excluyendo efectos singulares producidos tanto en 2007 como en 2008, el beneficio después de impuestos de este primer semestre es un 2,8% inferior al obtenido en el mismo período de 2007.

La privilegiada calidad de los activos del banco se pone de manifiesto en datos como un ratio de morosidad del 0,67%, que se sitúa en el 0,35% en mora hipotecaria (una de las más bajas del sistema financiero); un 78% de la cartera crediticia colateralizada; y un muy bajo porcentaje de la inversión crediticia concentrada en el segmento promotor: de tan sólo el 2,4%.

Bankinter conserva, asimismo, un cómodo nivel de solvencia, coherente con su perfil de riesgo. En ese sentido, el índice de cobertura de la morosidad alcanza el 212%, con unas provisiones por insolvencias que sobrepasan en 330,6 millones de euros al riesgo dudoso ya registrado. Los ratios de solvencia se mantienen en niveles adecuados, con un ratio de capital del 9,48% y un excedente de recursos propios de 419 millones de euros. Y por último, una confortable situación de liquidez reforzada por la emisión de cédulas hipotecarias realizada en el trimestre.

Entre los diferentes márgenes de la cuenta de resultados destaca la fortaleza del margen de intereses. El dato semestral de este margen se sitúa en los 307,6 millones de euros, un 10,1% más con respecto a la cifra del mismo período de 2007, lo que confirma su tendencia de crecimiento a pesar del entorno de tipos. Este crecimiento está apoyado además en el incremento de los diferenciales de activo.

Dentro del negocio de clientes destacan algunas de las cifras presentadas por los segmentos que Bankinter considera como estratégicos y en los que se han acometido las mayores inversiones, especialmente los que aglutinan a los clientes de mayor patrimonio: Banca Privada y Finanzas Personales, y el segmento de Pymes.

Los segmentos de Rentas Altas (Banca Privada y Finanzas Personales) muestran un alza del 24,5% en los saldos medios acumulados de inversión, del 24% en recursos típicos y del 18% en el número total de clientes de estos segmentos, en comparación con las cifras presentadas a la misma fecha del año anterior. Asimismo, cabe destacar el crecimiento en el número de Sicavs, donde Bankinter es ya una referencia, con una cuota de mercado del 6,5% a cierre del trimestre, frente al 6% de cuota que tenía el banco a principios de este año.

De forma paralela, para seguir gestionando adecuadamente los diferentes negocios, se ha producido un incremento notable en el número total de empleados del Banco, que a cierre del primer semestre sumaban 4.641 personas, un 9,85% más de las que había en la misma fecha del año anterior.

La calidad de servicio prestada a los clientes sigue siendo –junto a la capacidad de innovación, el alto nivel de la tecnología y una relación multicanal perfectamente integrada- una de las variables en las que se basa la estrategia de Bankinter. Así, el Índice de Satisfacción Neta (ISN) del Banco se sitúa a cierre de trimestre en 76, lo que representa 5,31 puntos más que la media del mercado.

MÁRGENES Y RESULTADOS

El balance de Bankinter muestra como destacadas las siguientes cifras: Los activos totales crecen un 9,90%, alcanzando los 50.888 millones de euros; los recursos de clientes se sitúan, a 30 de junio, en 40.401 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 13,81%. Merece especial atención el crecimiento de los depósitos a plazo de sectores residentes, que, impulsados por la campaña de captación, alcanzan los 7.260 millones de euros, un 48,27% más que a cierre del segundo trimestre de

2007. Asimismo, cabe significar también el dato relativo al crédito a la clientela, de 39.359 millones de euros, lo que supone incrementar en un 13,67% la cifra presentada por este concepto en el mismo periodo del año pasado.

La cuenta de resultados de Bankinter a 30 de junio de 2008 muestra las siguientes cifras referidas a los principales márgenes: margen de intereses, 307,6 millones de euros (+10,1%); margen bruto, 503,3 millones de euros (+2,9%), y un resultado de la actividad de explotación, que, tras deducir las provisiones por insolvencias genéricas y específicas, asciende a 180,5 millones. Excluyendo de dicho resultado las pérdidas por deterioro de activos financieros, asciende a 240,8 millones, con un crecimiento de 2,1% que recoge la tendencia decreciente de los costes.

Por lo que se refiere a las comisiones, éstas se mantienen en términos netos –a pesar de los mercados- en cifras similares a las presentadas a finales de junio de 2007, apoyadas en los servicios de mayor valor añadido.

En cuanto al riesgo dudoso, éste alcanza los 296,16 millones de euros, lo que equivale al 0,67% del riesgo computable del Banco, nivel muy inferior al del conjunto del sector. De forma paralela, el índice de cobertura de la morosidad llega hasta el 212%. Las provisiones por insolvencias totales han aumentado un 9,59% respecto al segundo trimestre de 2007, alcanzando los 626 millones de euros.

En materia de recursos propios y bajo la norma BIS II, los ratios de solvencia estimados de acuerdo a la circular del Banco de España sobre la determinación y control de los recursos propios mínimos, finalizan el trimestre en una posición adecuada para el perfil de riesgo de la entidad, con un ratio core sin deducciones del 6,02%.

En cuanto al beneficio por acción, se ha situado en 0,33 euros, un 47,62% por debajo que en igual periodo de 2007, si bien debido a que en el segundo trimestre de 2007 tuvo lugar la venta del 50% del negocio de seguros de vida a Mapfre.

Asimismo, la cotización de la acción BKT ha recogido igualmente la evolución negativa de los mercados, cerrando a 7,23 euros, frente a los 13,28 con que cerró al finalizar el segundo trimestre de 2007.

Por último, Bankinter repartió el primer dividendo a cuenta del ejercicio 2008, de 0,07135 euros por acción, el pasado 5 de julio.

De cara al segundo semestre, y teniendo en cuenta el debilitamiento en el entorno económico general observado en el ejercicio 2008, el Grupo continuará desarrollando su modelo de negocio, con el énfasis en la rigurosa monitorización de la calidad de los activos y la solvencia requeridos por este nuevo entorno. Con este modelo, espera mantener sus sólidos resultados, situación financiera y solvencia.

Bankinter, S.A.

Informe de Gestión Intermedio del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2008

INFORME DE GESTION

Bankinter, S.A. cierra el segundo trimestre de 2008 asentado en unas sólidas bases, entre las que destaca el mantenimiento de su privilegiada calidad de activos, un cómodo nivel de solvencia, coherente con su perfil de riesgo, y un crecimiento de los ingresos que reafirma su apuesta estratégica y que demuestra que el modelo de negocio del banco posee aún más valor bajo el entorno actual.

El beneficio neto de Bankinter, S.A. en el segundo trimestre de 2008 se sitúa en los 108 millones de euros, y el beneficio antes de impuestos en 144 millones de euros, lo que supone unos sólidos resultados en el entorno actual.

Entre los diferentes márgenes de la cuenta de resultados destaca la fortaleza del margen de intereses. El dato del semestre se sitúa en los 306 millones de euros, un 11,9% más con respecto a la cifra del mismo periodo de 2007, lo que confirma su tendencia de crecimiento a pesar del entorno de tipos. Este crecimiento está apoyado además en el incremento de los diferenciales de activo.

Dentro del negocio de clientes sobresalen algunas de las cifras presentadas por los segmentos que Bankinter considera como estratégicos y en los que se han acometido las mayores inversiones, especialmente los que aglutinan a los clientes de mayor patrimonio: Banca Privada y Finanzas Personales, y el segmento de Pymes.

Los segmentos de Rentas Altas (Banca Privada y Finanzas Personales) muestran un alza del 24,5% en los saldos medios acumulados de inversión, del 24% en recursos típicos y del 18% en el número total de clientes de estos segmentos, en comparación con las cifras presentadas a la misma fecha del año anterior. Asimismo, cabe destacar el crecimiento en el número de Sicavs, donde Bankinter es ya una referencia.

Se ha producido un incremento notable en el número total de empleados del Banco, que a cierre del primer semestre sumaban 4.228 personas, un 8,22% más de las que había en la misma fecha del año anterior.

MÁRGENES Y RESULTADOS

El balance de Bankinter muestra como destacadas las siguientes cifras: Los activos totales crecen un 9,77% respecto a junio de 2007, alcanzando los 52.914 millones de euros; los recursos de clientes se sitúan, a 30 de junio, en 42.670 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 13,51%. Merece especial atención el crecimiento de los depósitos a plazo, que, impulsados por la campaña de captación, alcanzan los 14.319 millones de euros, un 12,93% más que a cierre del segundo trimestre de 2007. Asimismo, cabe significar también el dato relativo al crédito a la clientela, de 39.037 millones de euros, lo que supone incrementar en un 12,86% la cifra presentada por este concepto en el mismo periodo del año pasado.

La cuenta de resultados de Bankinter a 30 de junio de 2008 muestra las siguientes cifras referidas a los principales márgenes: margen de intereses, 306 millones de

euros (+11,9%); margen bruto, 461 millones de euros (-8,3%), y un resultado de la actividad de explotación, que, una vez deducidas las provisiones por insolvencias genéricas y específicas, asciende a 148 millones. Excluyendo de dicho resultado las pérdidas por deterioro de activos financieros, asciende a 212 millones.

Por lo que se refiere a las comisiones, éstas se mantienen en términos netos -a pesar de los mercados- en cifras similares a las presentadas a finales de junio de 2007, apoyadas en los servicios de mayor valor añadido.

En cuanto al riesgo dudoso, éste alcanza los 256 millones de euros, lo que equivale al 0,54% del riesgo computable del Banco, nivel muy inferior al del conjunto del sector. De forma paralela, el índice de cobertura de la morosidad llega hasta el 237%. Las provisiones por insolvencias totales han aumentado un 6,06% respecto al segundo trimestre de 2007.

En materia de recursos propios y bajo la norma BIS II, los ratios de solvencia estimados de acuerdo a la circular del Banco de España sobre la determinación y control de los recursos propios mínimos, finalizan el trimestre en una posición adecuada..

En cuanto al beneficio por acción, se ha situado en 0,27 euros, un 64,94% por debajo que en igual periodo de 2007, si bien debido a que en el segundo trimestre de 2007 tuvo lugar la venta del 50% del negocio de seguros de vida a Mapfre.

Asimismo, la cotización de la acción BKT ha recogido igualmente la evolución negativa de los mercados, cerrando a 7,23 euros, frente a los 13,28 con que cerró al finalizar el segundo trimestre de 2007.

Por último, Bankinter repartió el primer dividendo a cuenta del ejercicio 2008, de 0,07135 euros por acción, el pasado 5 de julio

De cara al segundo semestre, y teniendo en cuenta el debilitamiento en el entorno económico general observado en el ejercicio 2008, el Banco continuará desarrollando su modelo de negocio, con el énfasis en la rigurosa monitorización de la calidad de los activos y la solvencia requeridos por este nuevo entorno. Con este modelo, espera mantener sus sólidos resultados, situación financiera y solvencia.