

50 años  
pensando diferente

# Presentación de Resultados 4T2014

22 de enero 2015

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, diferentes factores pueden causar que 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, etc.

1.-

Resultados  
2014

2.-

Calidad de  
Activos

3.-

Solvencia  
& Liquidez

4.-

Negocio

1.-

# Resultados 2014

# Impacto en Reservas 2014 y en Resultados 2013 a efectos comparativos por la adopción de CINIIF 21

- La interpretación CINIIF 21 indica que la contabilización de gravámenes se realice cuando se adquiere la obligación.
- La contabilización de cuotas ordinarias y derramas extraordinarias al Fondo de Garantía de Depósitos de acuerdo a esa interpretación experimentan los cambios indicados en esta tabla, con el consecuente impacto en las Reservas de 2014.
- A efectos comparativos, el ejercicio 2013 se expresa en los términos contables del 2014.

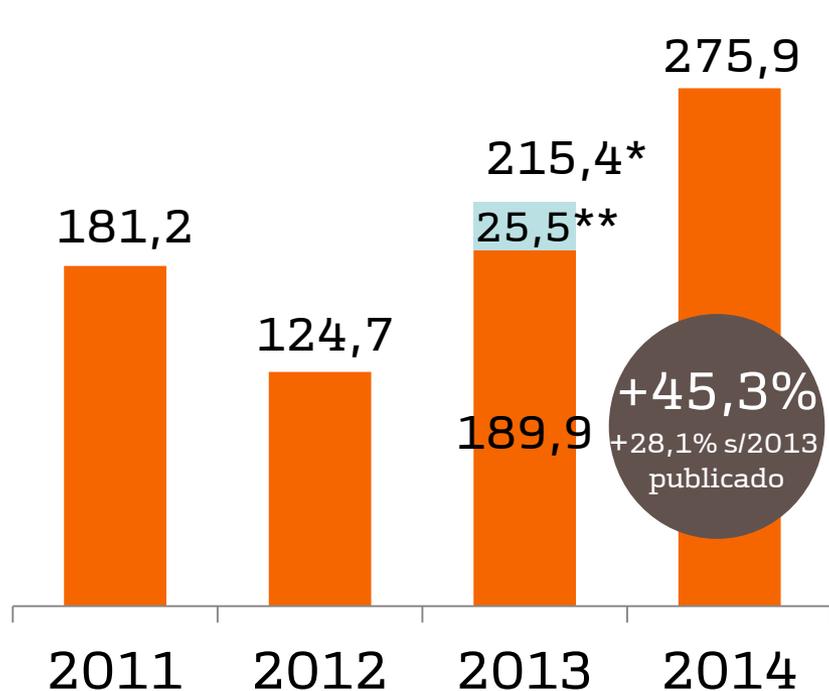
	2013
<b>Contribución ordinaria FGD</b>	
Publicado	36,9
Ajuste a efectos comparativos	41
Diferencia	-4,1
<b>Derrama extraordinaria FGD</b>	
Publicado	2,3
Ajuste a efectos comparativos	34,6
Diferencia	-32,3
<b>Total diferencias (Impacto en BAI)</b>	
Efecto impositivo	-10,9
<b>Total impacto en BDI</b>	
Ajuste Reservas Apertura 2013	-25,8
<b>Total impacto en Reservas cierre 2013</b>	<b>-51,3</b>

# Resultados 2014

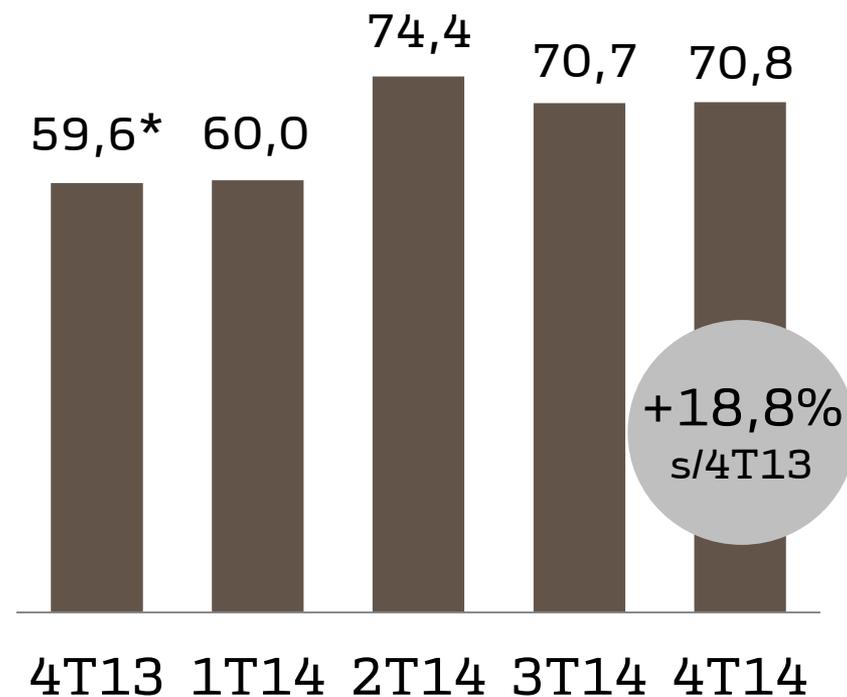
Millones de €	2014	2013*	Dif	Dif %	Dif % 2013 comparable**
Margen de Intereses	755,4	635,9	119,5	18,8%	18,8%
Dividendos	8,0	8,9	-0,9	-10,5%	-10,5%
Resultados M. Participación	17,0	15,5	1,4	9,1%	9,1%
Comisiones	291,4	249,0	42,4	17,0%	17,0%
Operaciones Financieras	133,3	228,8	-95,5	-41,7%	-41,7%
Otros Rdos de Explotación	243,8	237,3	6,5	2,7%	21,4%
<b>Margen Bruto</b>	<b>1.448,8</b>	<b>1.375,5</b>	<b>73,4</b>	<b>5,3%</b>	<b>8,2%</b>
Gastos de Personal	368,7	356,8	11,9	3,3%	3,3%
Gastos de Admin.& amort	350,5	323,0	27,5	8,5%	8,5%
Total Gastos	719,2	679,8	39,4	5,8%	5,8%
<b>Margen antes de Provisiones</b>	<b>729,6</b>	<b>695,6</b>	<b>34,0</b>	<b>4,9%</b>	<b>10,7%</b>
Dotación a Provisiones y otros	41,5	14,3	27,3	191,3%	191,3%
Pérdidas por deterioro	237,5	290,0	-52,5	-18,1%	-18,1%
<b>Rdo Actividad de Explotación</b>	<b>450,5</b>	<b>391,4</b>	<b>59,1</b>	<b>15,1%</b>	<b>26,9%</b>
Rdos en la baja de Activos	-57,7	-93,8	36,1	-38,5%	-38,5%
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>392,8</b>	<b>297,6</b>	<b>95,3</b>	<b>32,0%</b>	<b>50,5%</b>
Impuestos	117,0	82,1	34,8	42,4%	64,2%
<b>Resultado Neto</b>	<b>275,9</b>	<b>215,4</b>	<b>60,5</b>	<b>28,1%</b>	<b>45,3%</b>

# Positiva evolución del Resultado Neto

Resultado Neto (millones €)



Evolución trimestral (millones €)

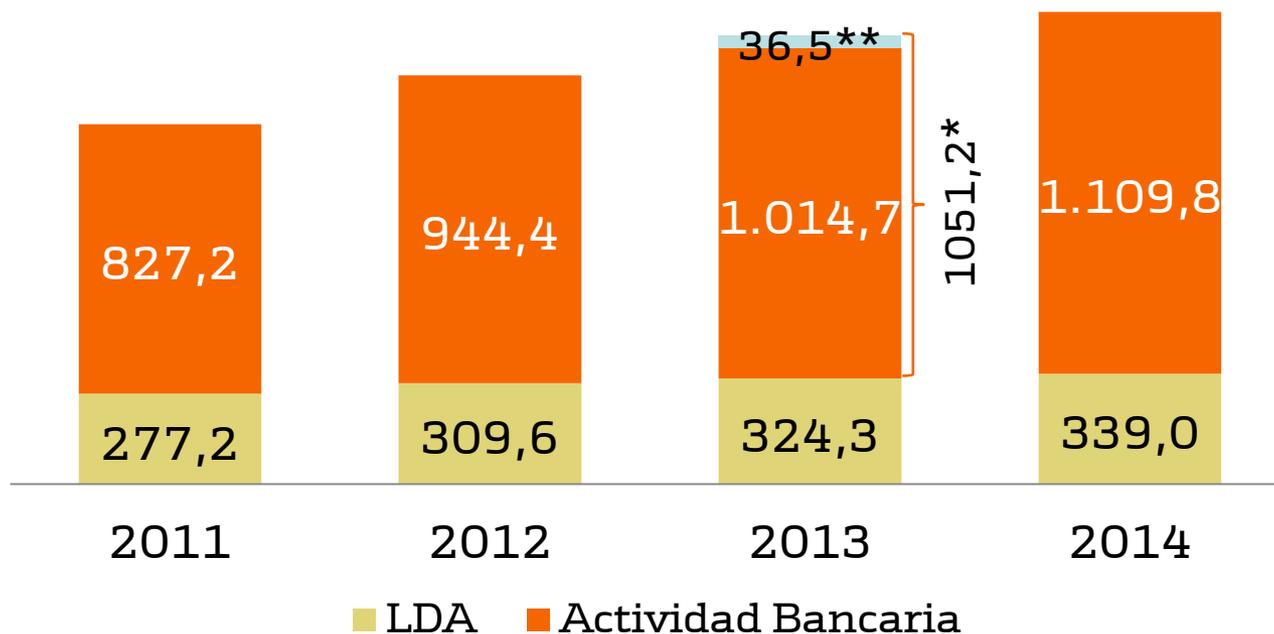


# Apoyada en un crecimiento sostenido de los **Ingresos**

Margen Ordinario por Líneas de Negocio (millones €)

Total			
1.104,5	1.254,0	1.375,5*	1.448,8

**+8,2%**  
5,3% s/2013 publicado

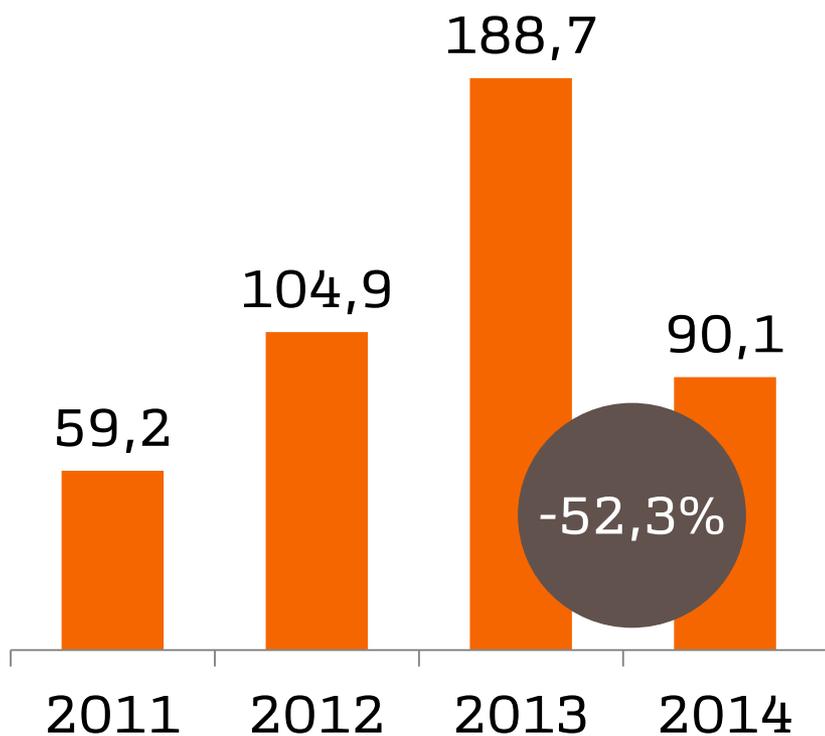


**+9,4%**  
+5,6% s/2013 publicado

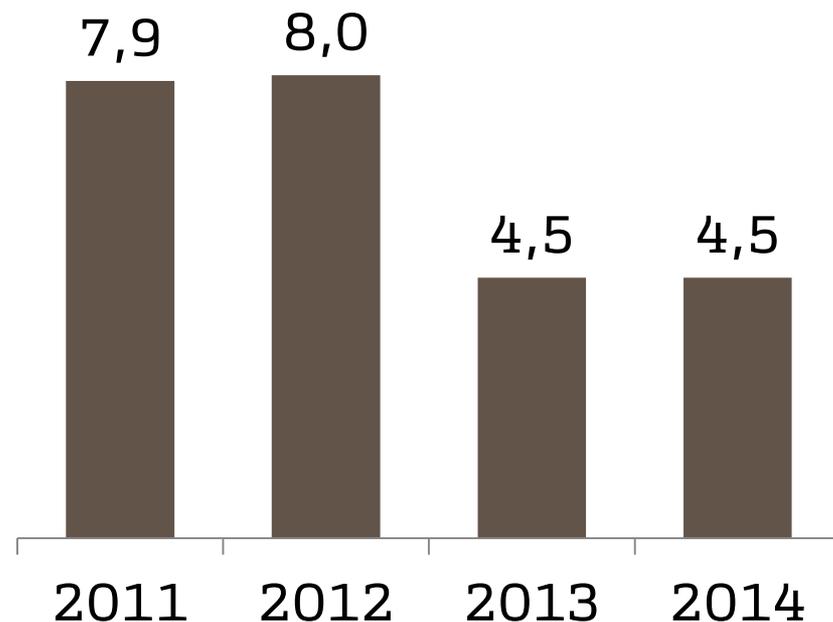
**+4,5%**

# Reducida aportación de Ingresos de menor recurrencia

Resultados de Operaciones Financieras\* (millones €)

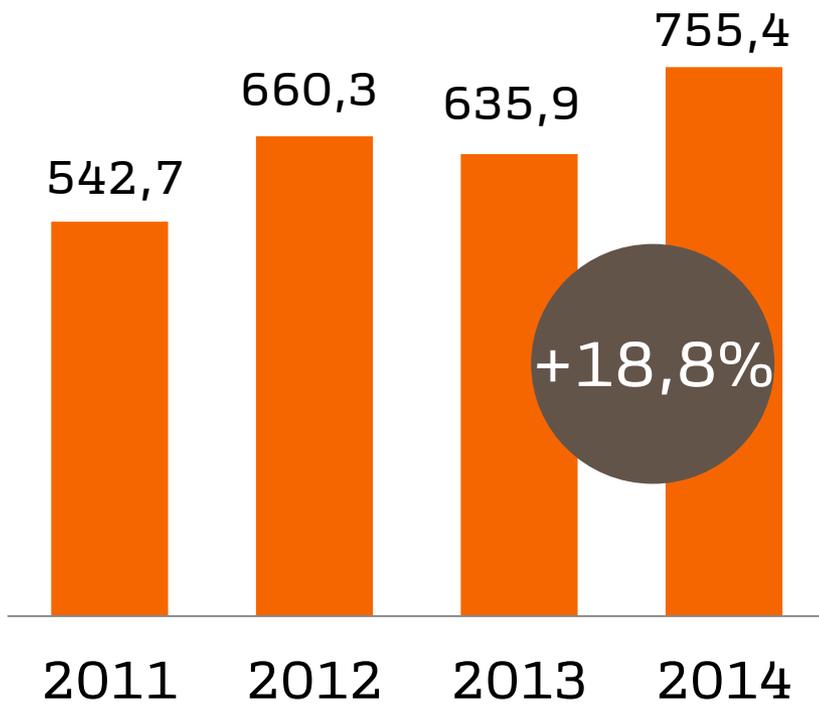


Saldo de la cartera ALCO a final de ejercicio (miles de millones €)

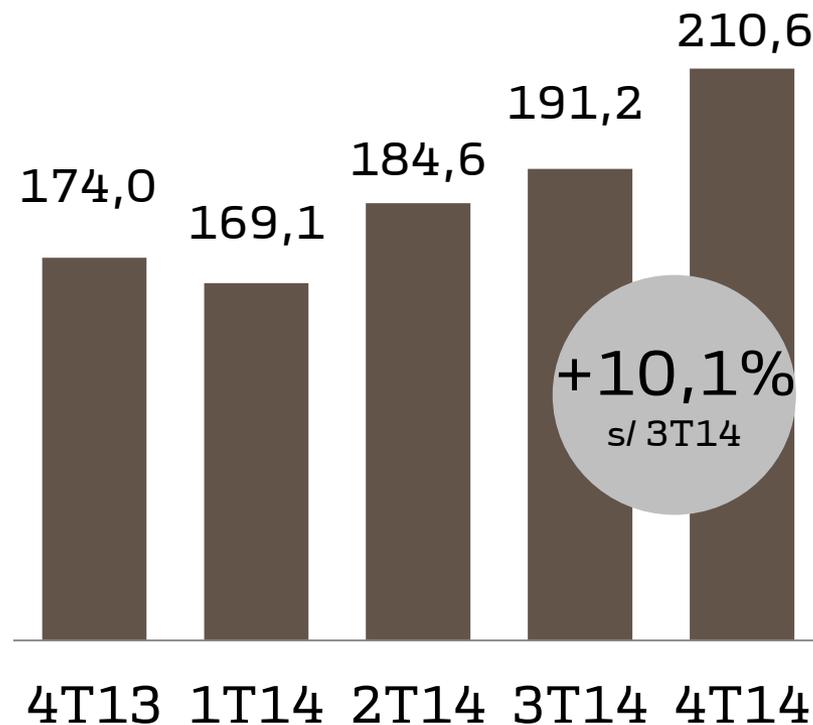


# El Margen de Intereses crece de manera sostenida

Margen de Intereses (millones €)

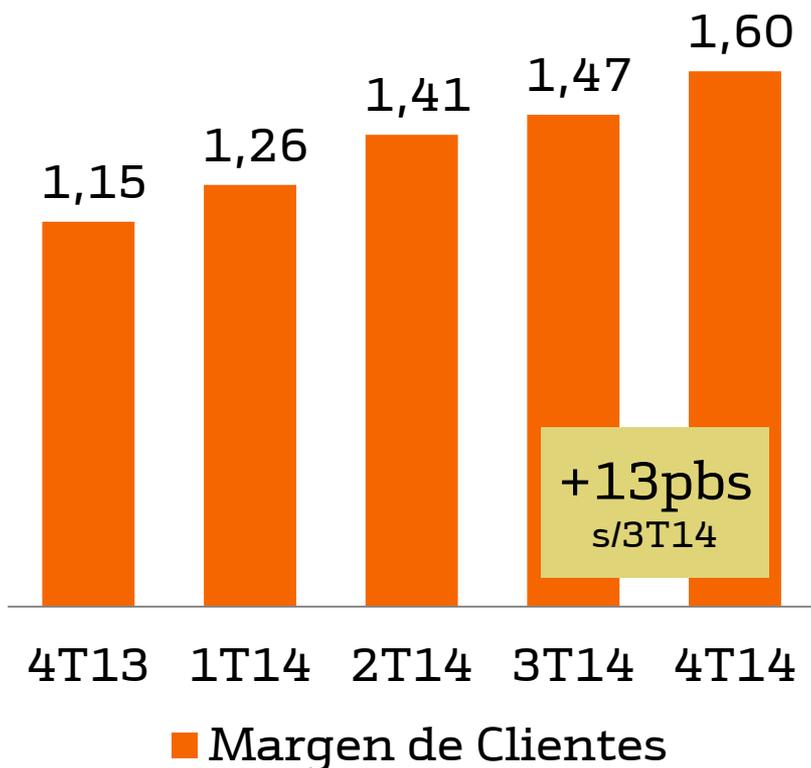


Evolución trimestral (millones €)

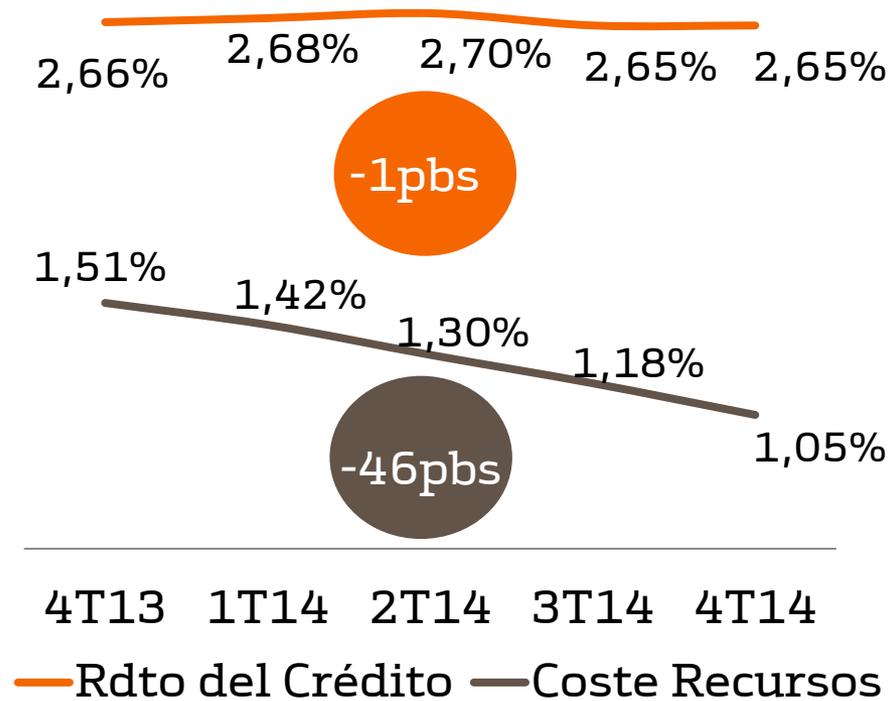


# Fundamentado en la mejora del Margen de Clientes

Evolución del Margen de Clientes (en %)

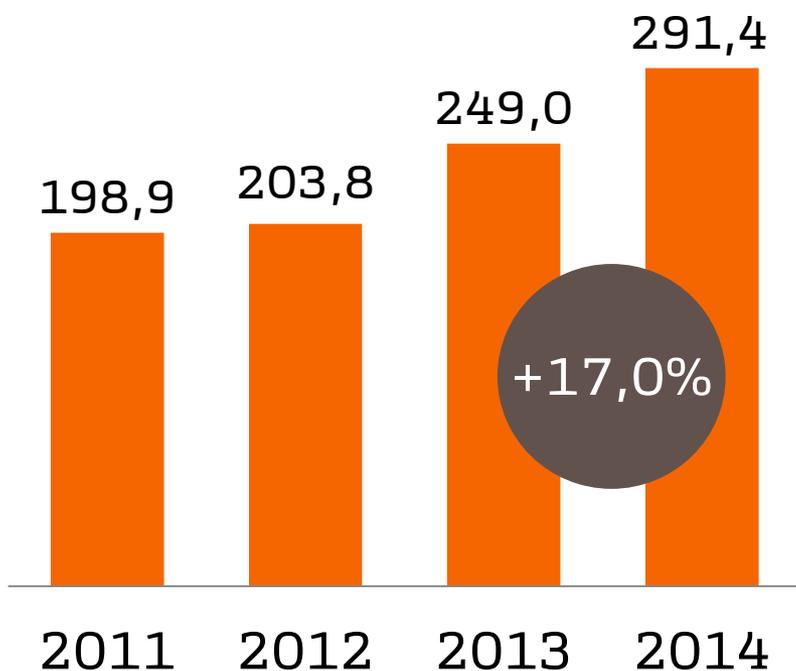


Evolución del Rendimiento de la Inversión y Coste de los Recursos (%)

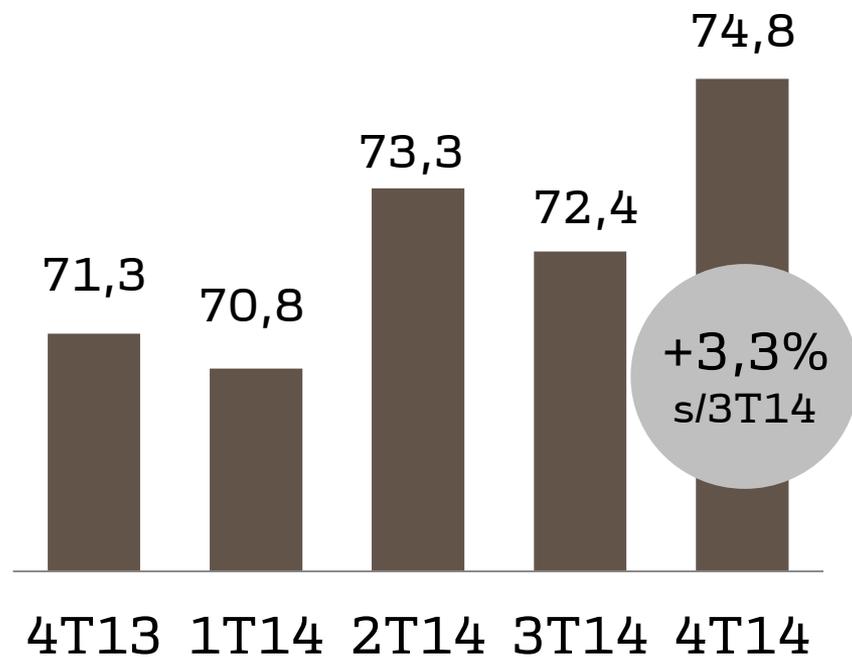


# Los Ingresos por Comisiones crecen muy satisfactoriamente

Comisiones netas (millones €)



Evolución trimestral (millones €)



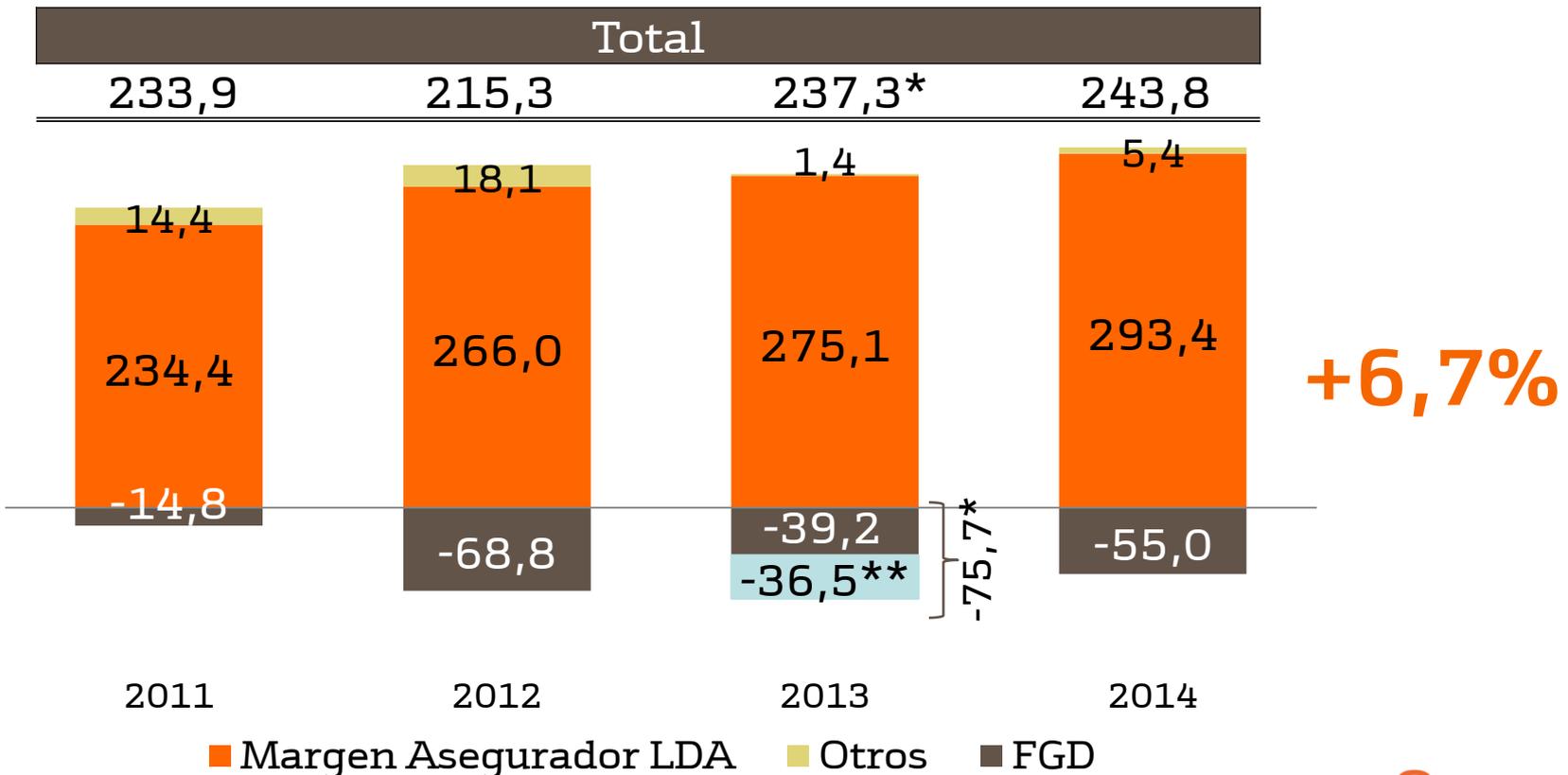
# En los productos y servicios relacionados con **negocios estratégicos**

Detalle de las Comisiones netas (millones €)

	2014	2013	Dif €	Dif %
Gestión de Activos	94,9	63,3	31,5	49,8%
Cobros y Pagos	69,8	70,3	-0,5	-0,8%
S/ activos de Riesgo	69,5	62,7	6,7	10,7%
Renta Variable	59,1	43,6	15,5	35,6%
Seguros	44,1	43,8	0,3	0,6%
Otras Comisiones	28,0	29,3	-1,3	-4,5%
<b>Comisiones cobradas</b>	<b>365,3</b>	<b>313,1</b>	<b>52,2</b>	<b>16,7%</b>
<b>Comisiones cedidas</b>	<b>73,9</b>	<b>64,1</b>	<b>9,8</b>	<b>15,3%</b>
<b>Comisiones netas</b>	<b>291,4</b>	<b>249,0</b>	<b>42,4</b>	<b>17,0%</b>

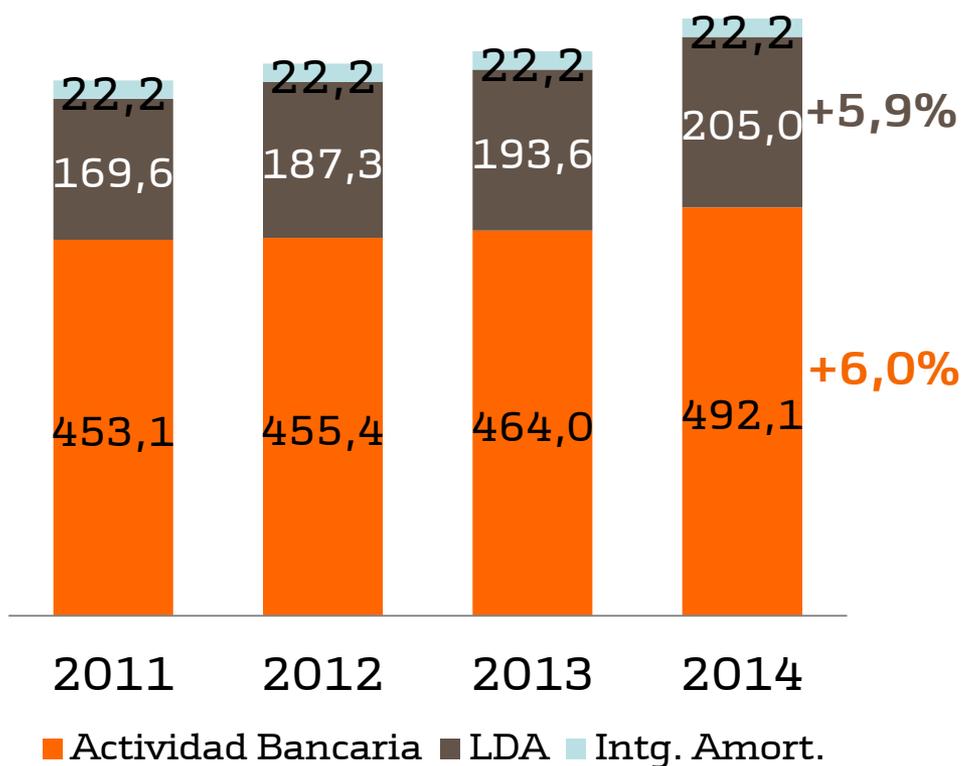
# Otros Resultados de Explotación: El Margen asegurador de Línea Directa contribuye positivamente a los Ingresos

Otros Resultados de Explotación (millones €)

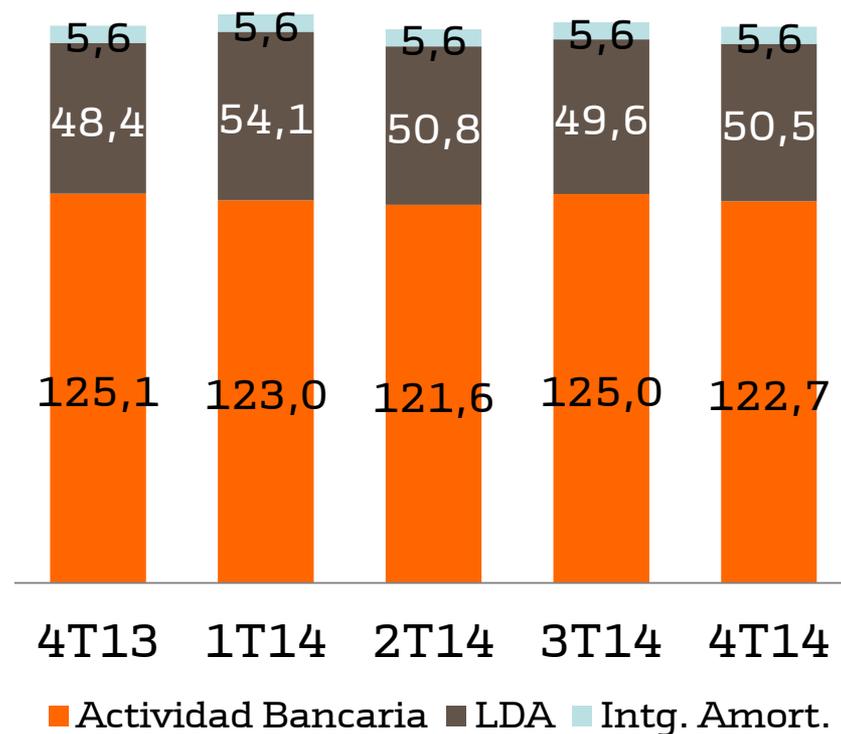


# Mayor Inversión en crecimiento orgánico en 2014

Costes operativos (millones €)

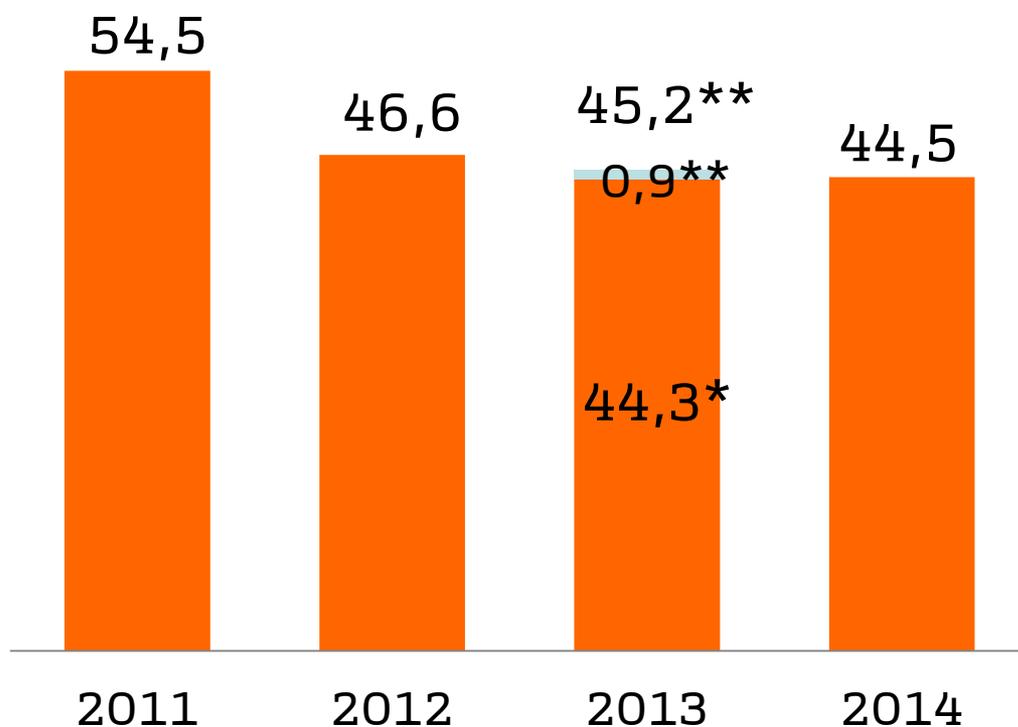


Evolución trimestral (millones €)



# Manteniendo los niveles de Eficiencia

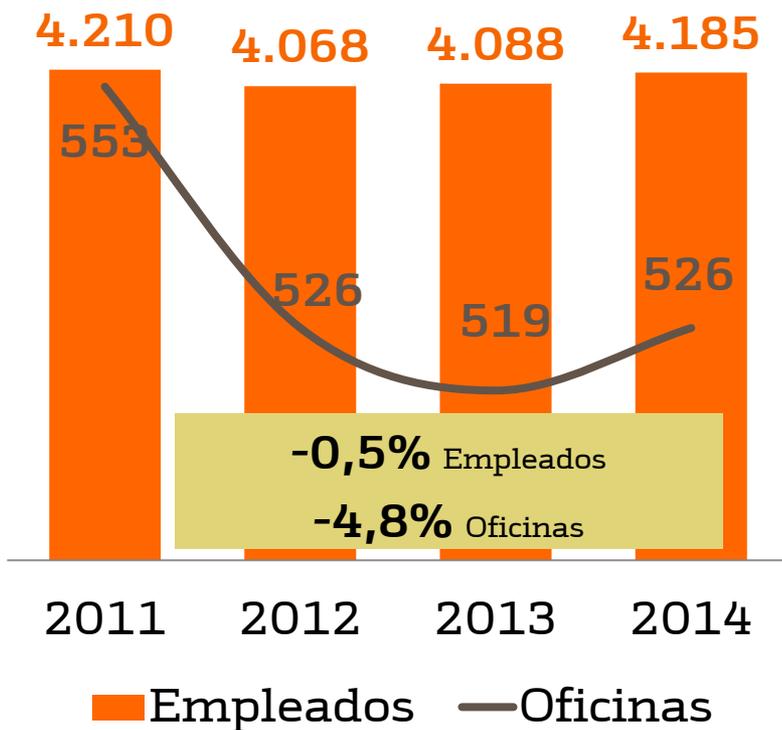
Ratio de Eficiencia Actividad Bancaria con amortizaciones (en %)



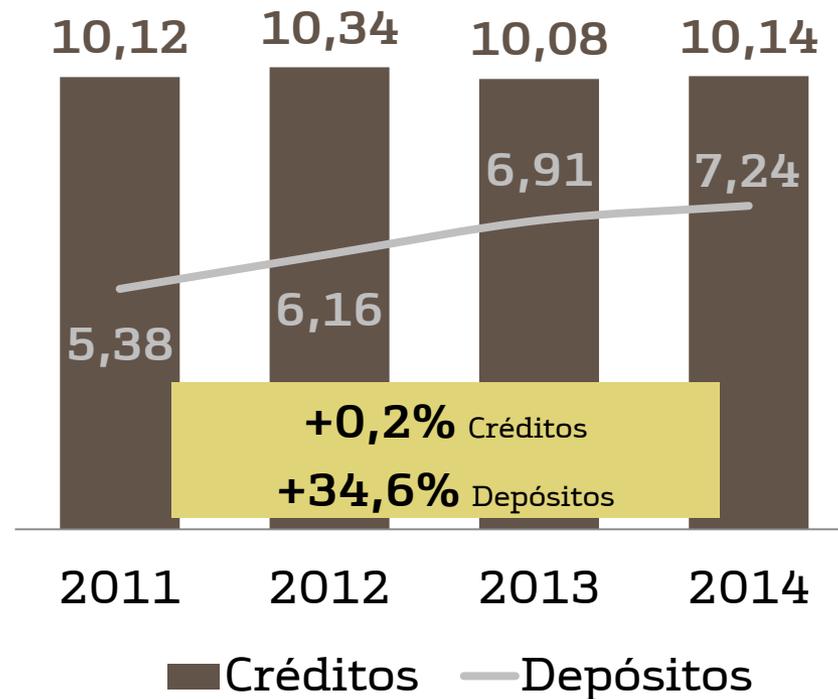
\* Dato publicado Dic 2013  
\*\* Ajuste CINIIF21

# Capacidad y Productividad

Número de Empleados y Oficinas de la Actividad Bancaria

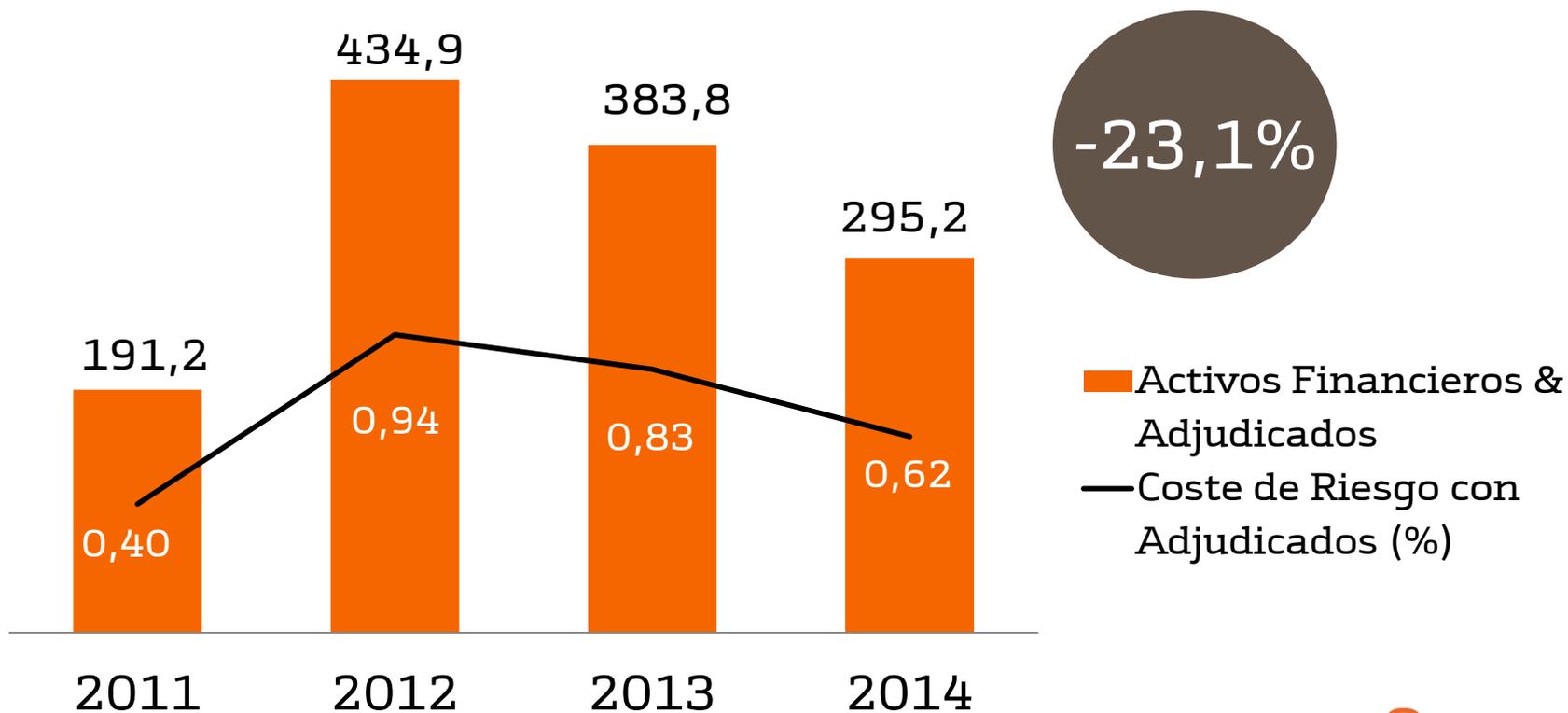


Productividad por Empleado (millones €)



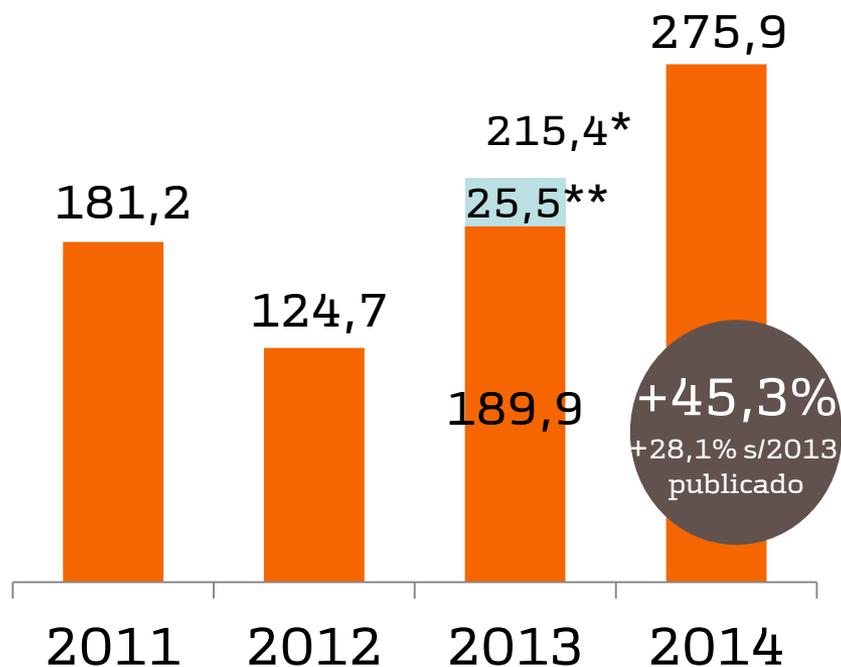
# Se reduce el Coste de la Morosidad

Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros y Resultados en la Baja de Activos (millones €)

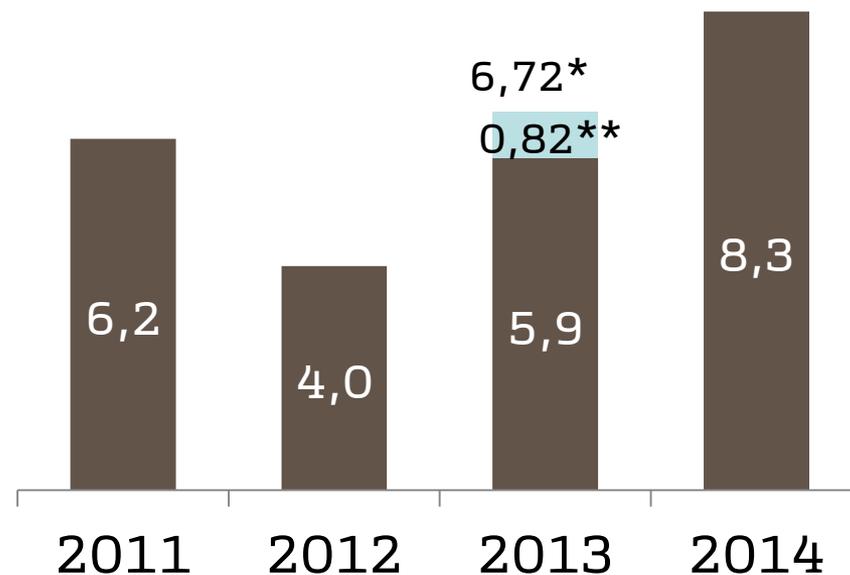


# Positiva evolución del Resultado Neto

Resultado Neto (millones €)



ROE (en %)

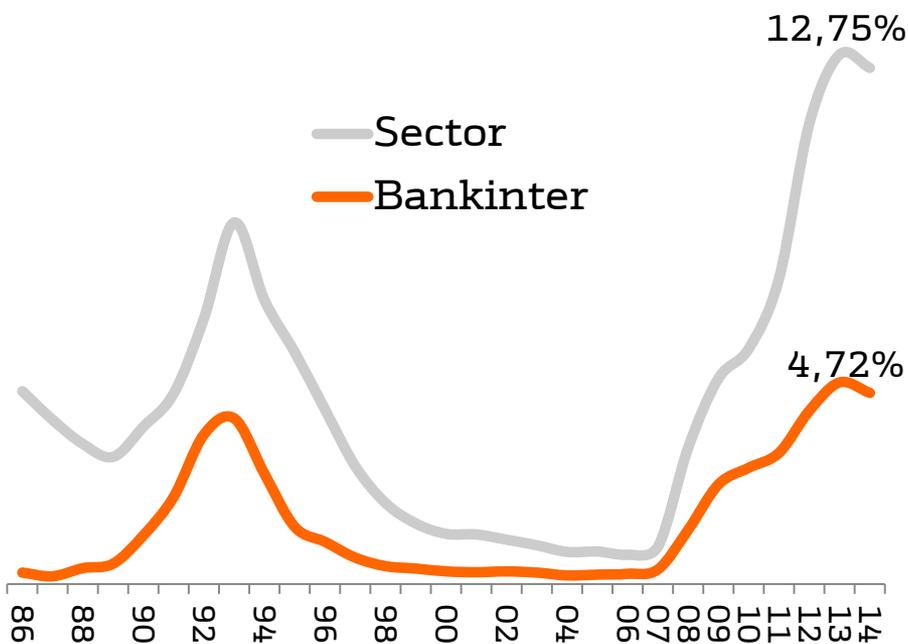


2.-

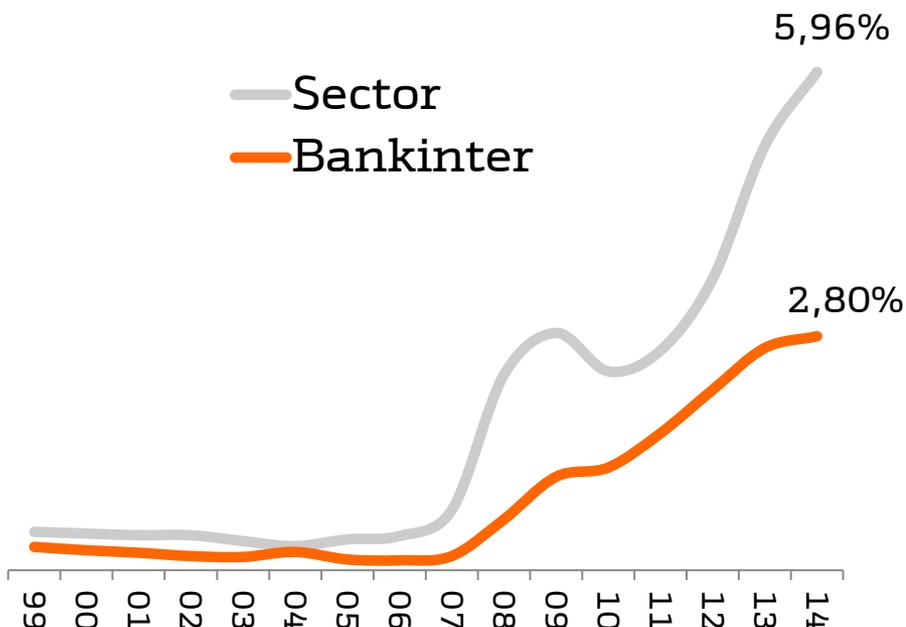
# Calidad de Activos

# Evolución de los Ratios de Morosidad

Evolución del Ratio de Mora\*

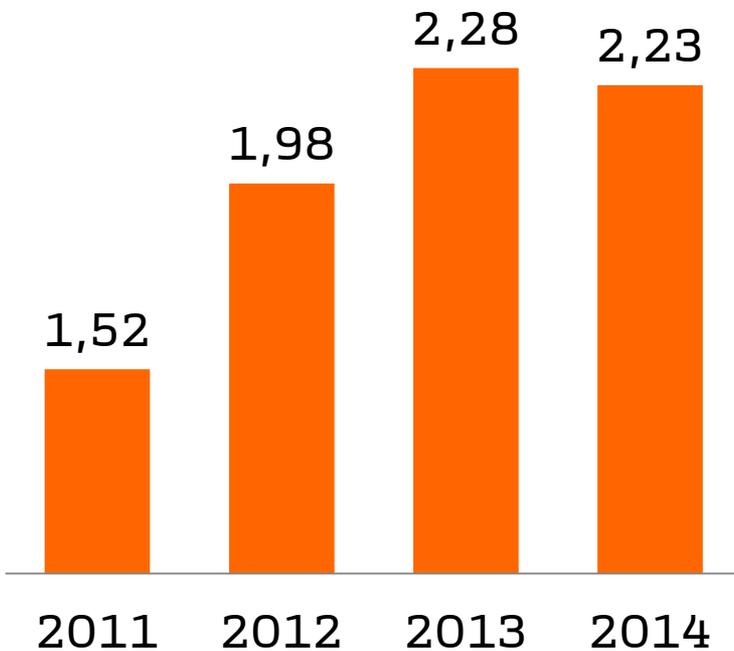


Evolución Ratio de Mora Hipotecas Residenciales\*

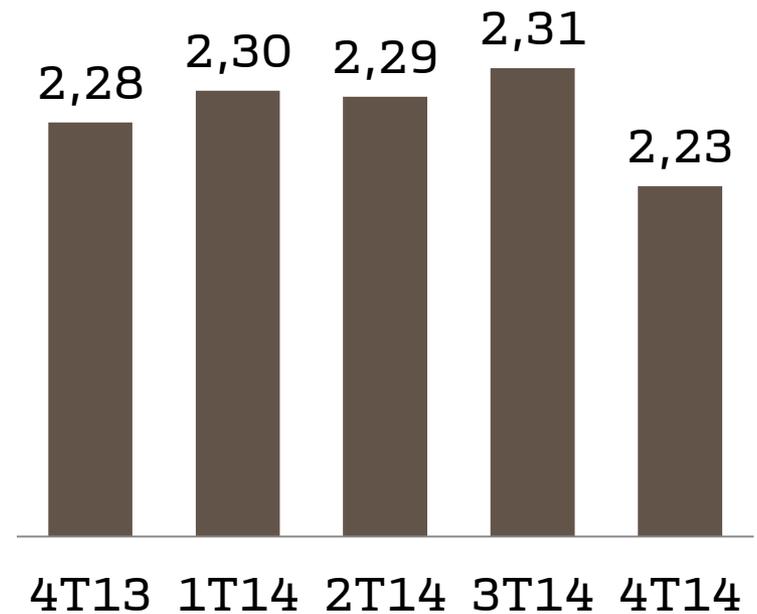


# 2014 marca un cambio de tendencia en la **Morosidad**

Evolución del saldo moroso  
(miles de millones de €)

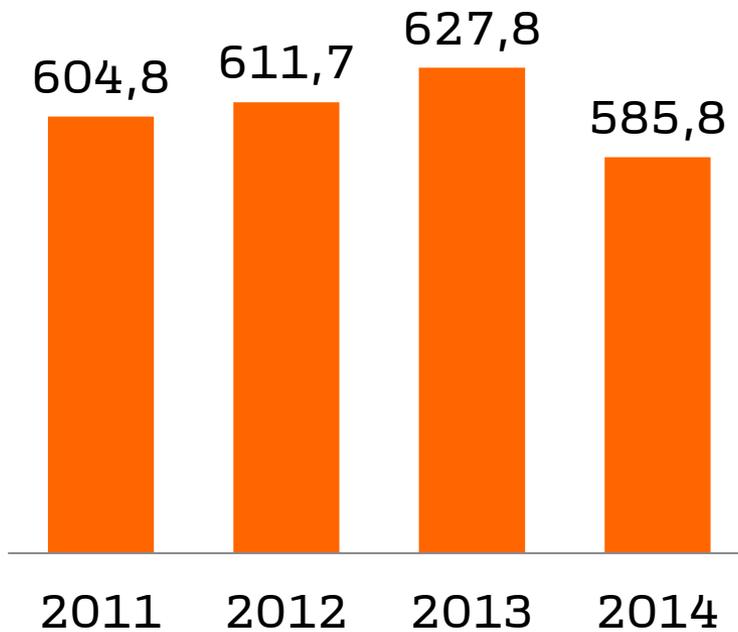


Evolución trimestral  
(miles de millones de €)

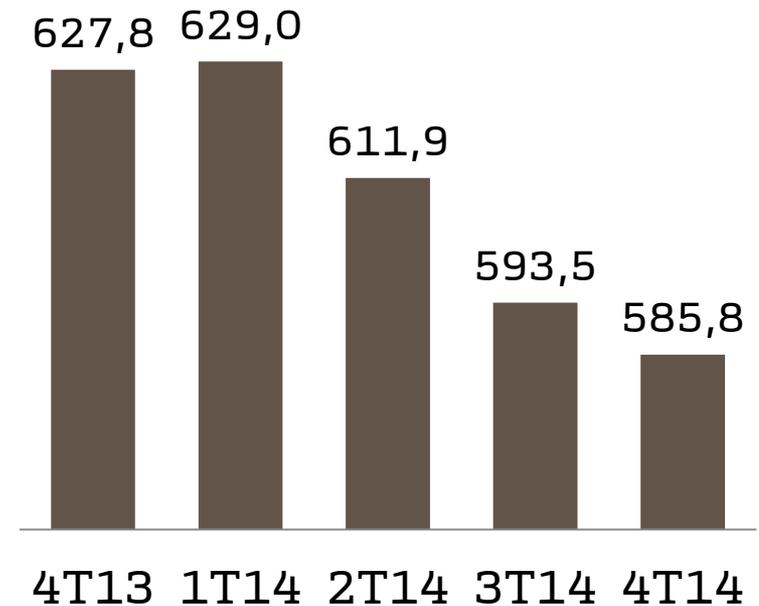


# Y en los saldos de **Activos Adjudicados**

Evolución del saldo de Activos Adjudicados (millones de €)

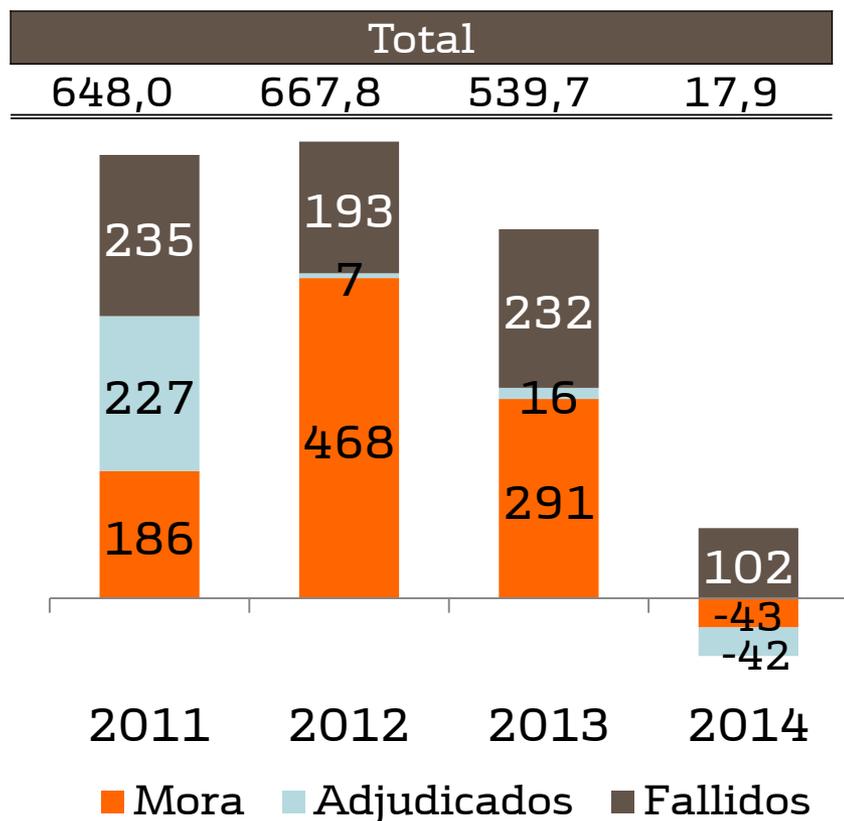


Evolución trimestral (millones de €)

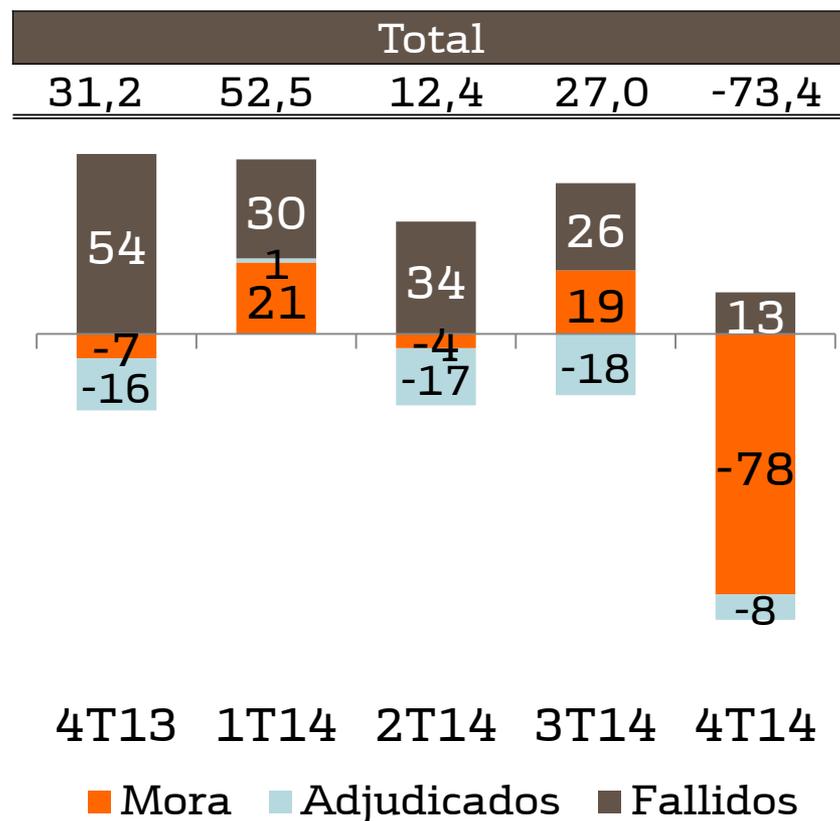


# La evolución de los **Activos Problemáticos** es positiva

Incremento anual de los Activos Problemáticos (millones de €)



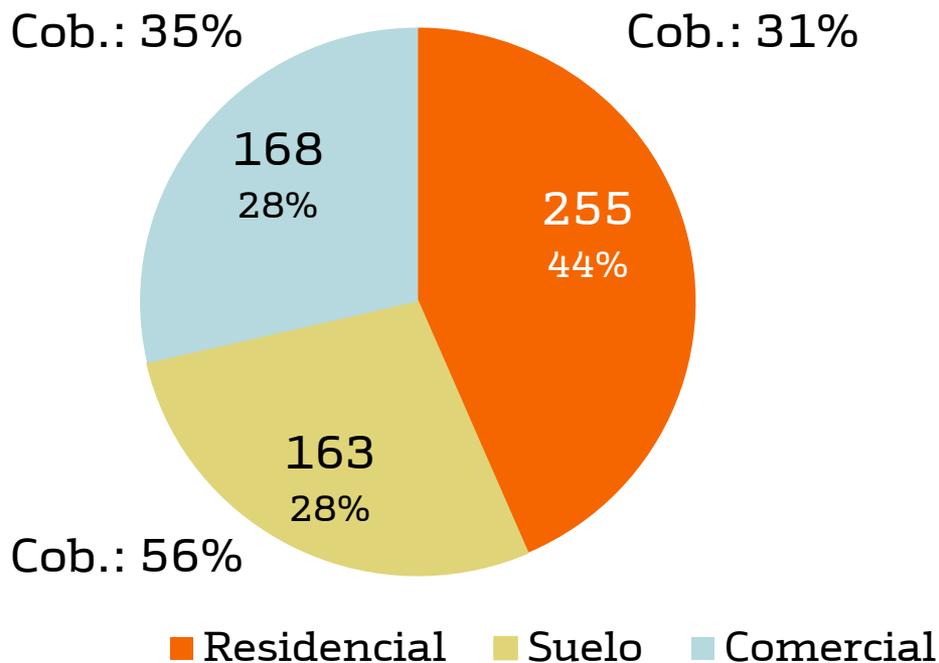
Evolución trimestral (millones de €)



# Reducida Cartera de **Activos Adjudicados**

Desglose de la Cartera de Adjudicados y Cobertura (millones de €)

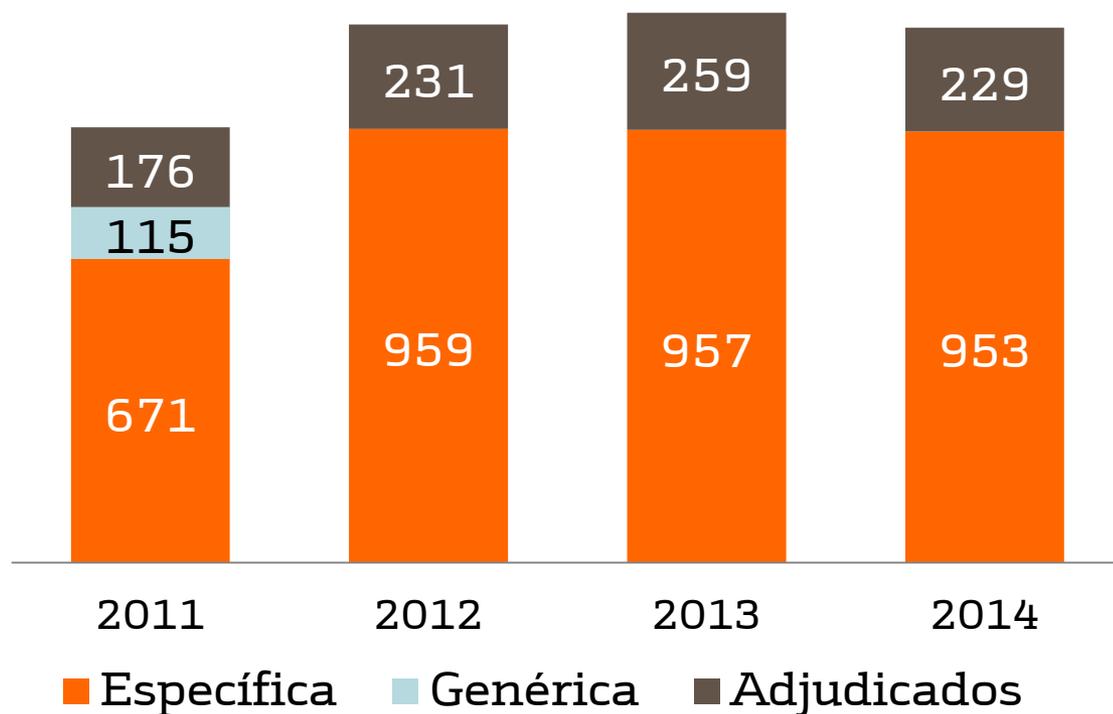
ventas  
**+14,5%**  
s/ 2013



Venta de Adjudicados	2014	2013
Entradas Brutas	233,4	256,8
Ventas Brutas	275,4	240,6
<b>% Ventas</b>	<b>118%</b>	<b>93,7%</b>
Descuento medio	-44%	-46%

# Adecuado nivel de Provisiones para Activos Problemáticos

Provisiones para Activos Problemáticos (millones €)



Ratios de Cobertura

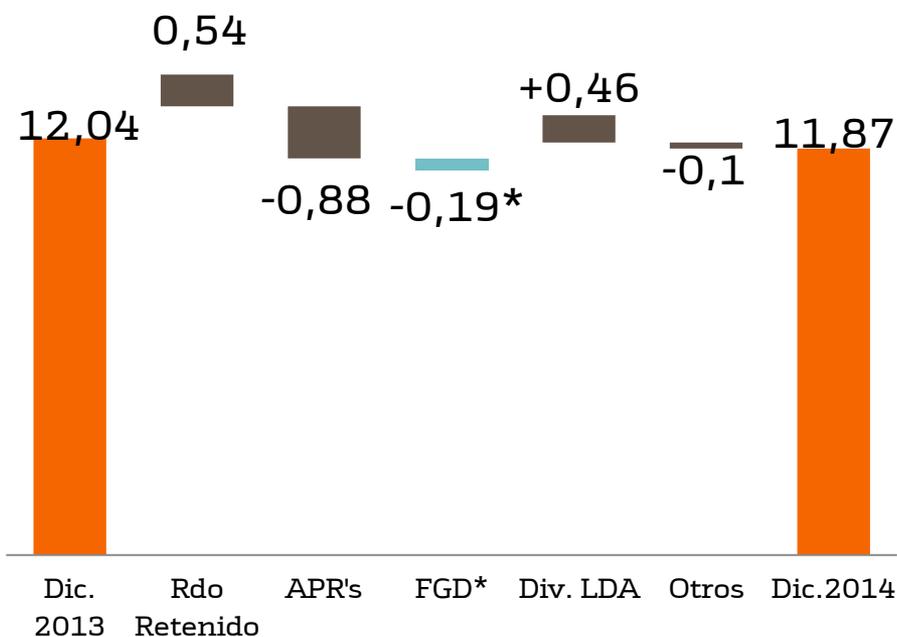


3.-

# Solvencia & Liquidez

# Sólidos **ratios de Capital** bajo criterios Basilea III

Descomposición del Crecimiento  
Ratio CET1 CRR (en %)

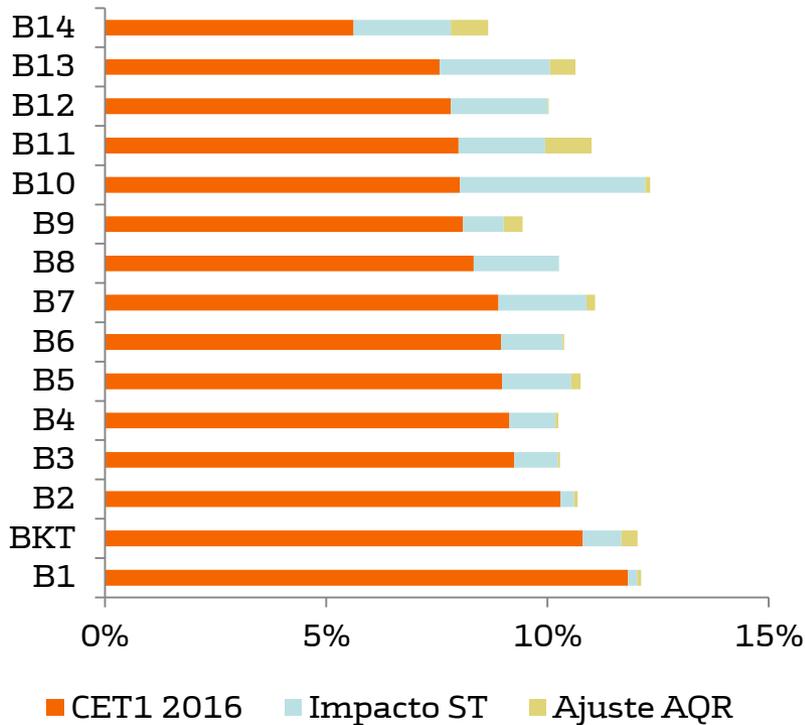


**11,5%**  
Ratio CET1 Fully Loaded

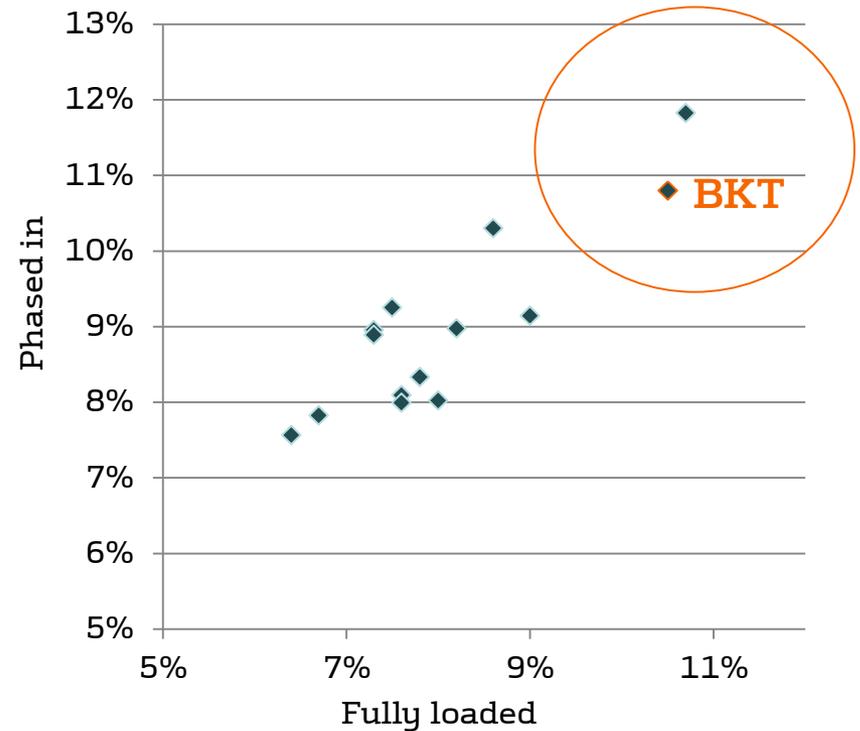
**5,4%**  
Ratio de  
apalancamiento Fully  
Loaded

# Los resultados del test de estrés del BCE avalan nuestra solvencia

Resultados resumidos test de estrés escenario adverso y AQR

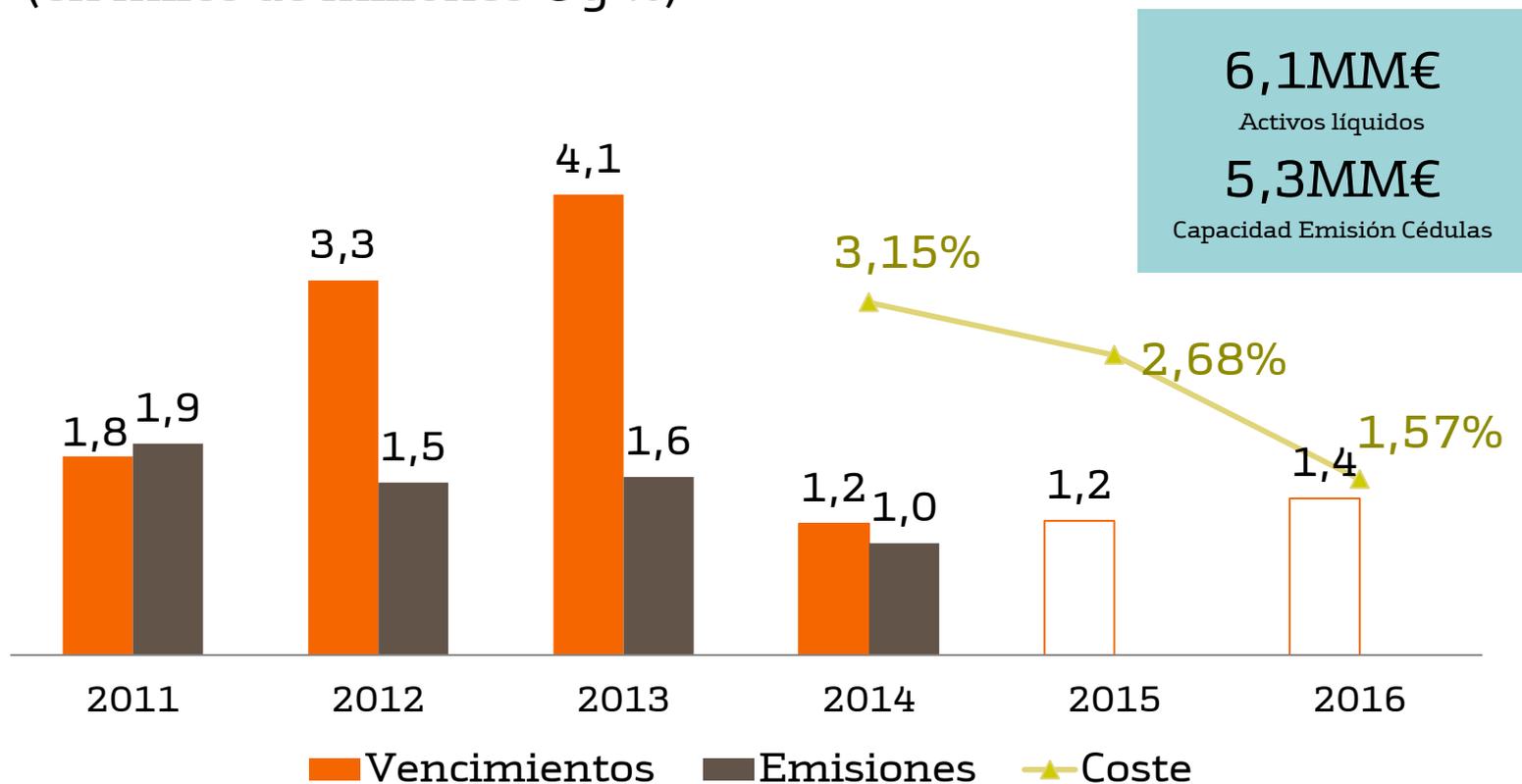


CET1 escenario adverso ratio fully loaded vs phased in



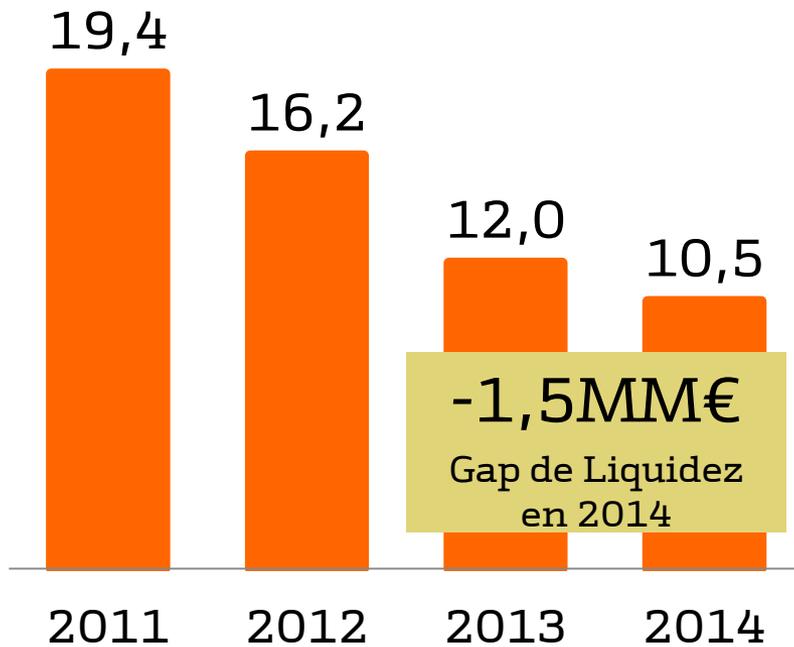
# Estructura de vencimientos equilibrada y sin concentraciones

Vencimientos y Emisiones mayoristas saldos y Coste  
(en miles de millones € y %)

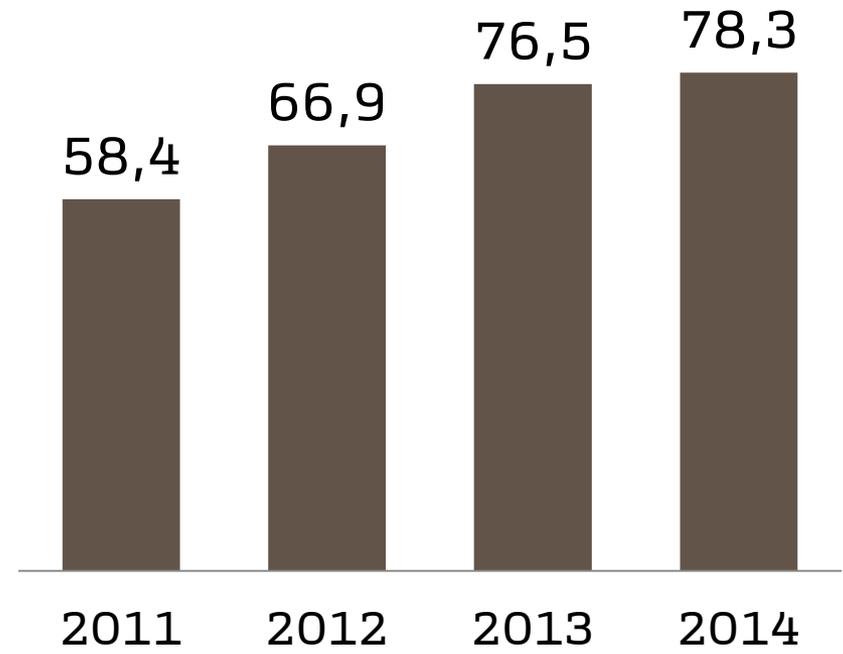


# La Estructura de Financiación sigue mejorando

Evolución del Gap  
(miles de millones €)

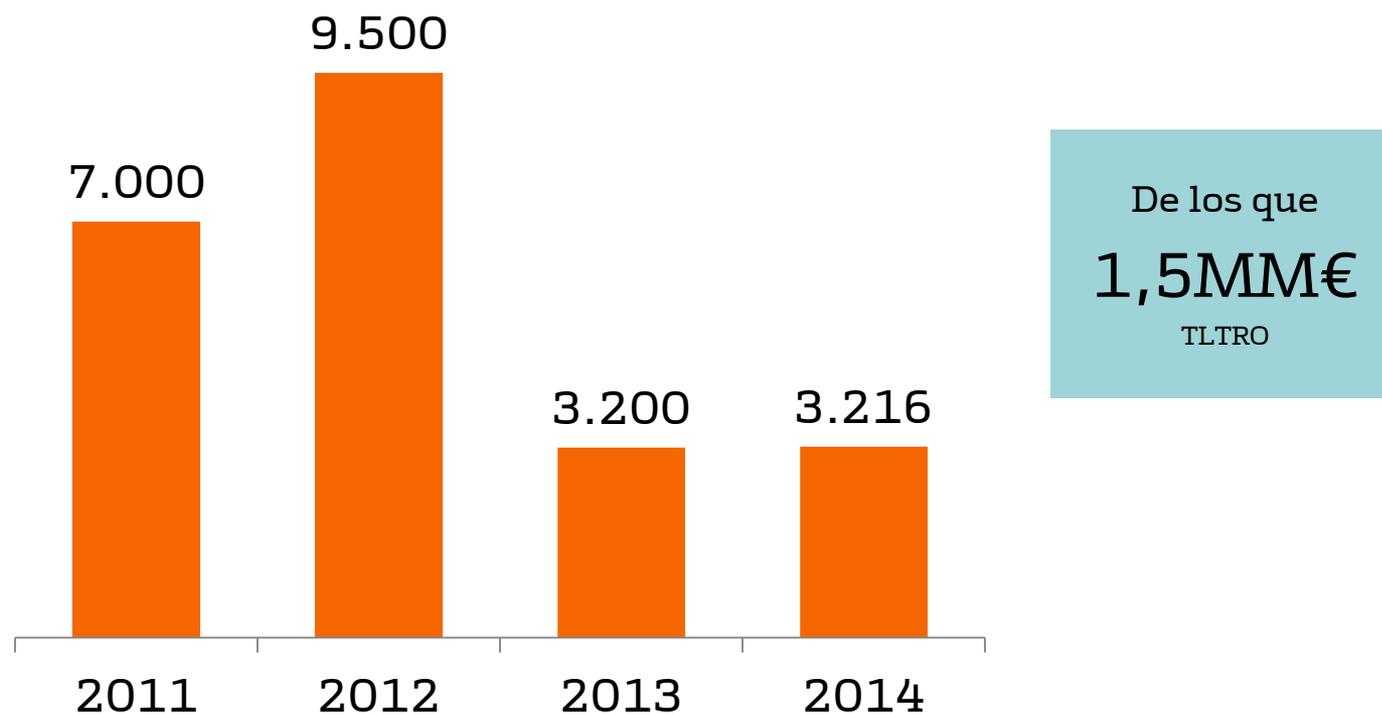


Evolución del ratio Depósitos  
sobre Créditos (en %)



# Fondos del Banco Central Europeo

Evolución saldo ECB final de ejercicio (millones de €)

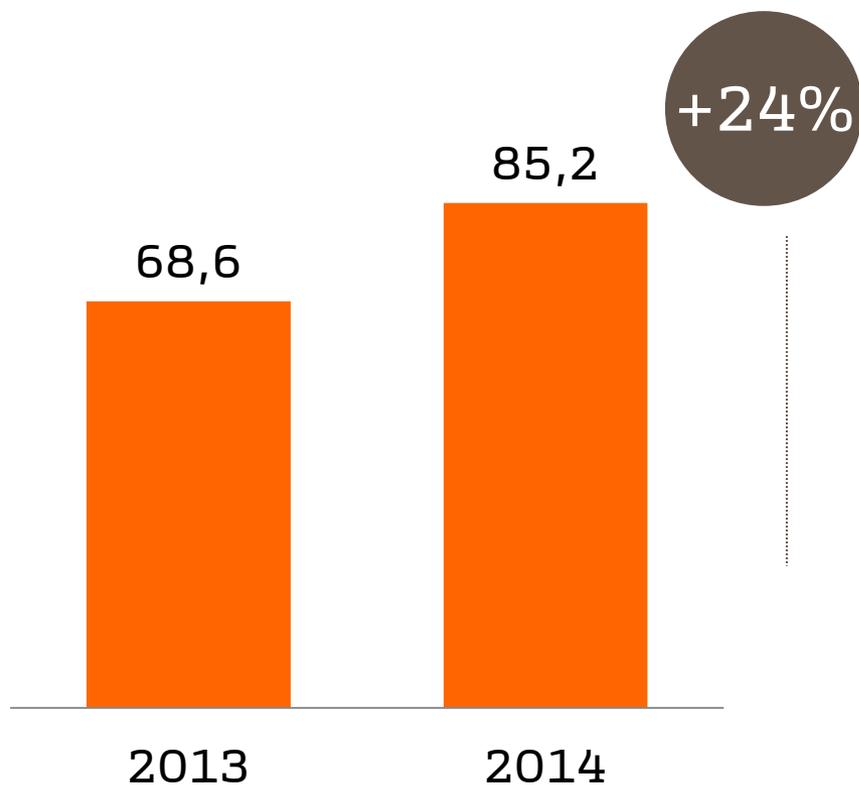


4.-

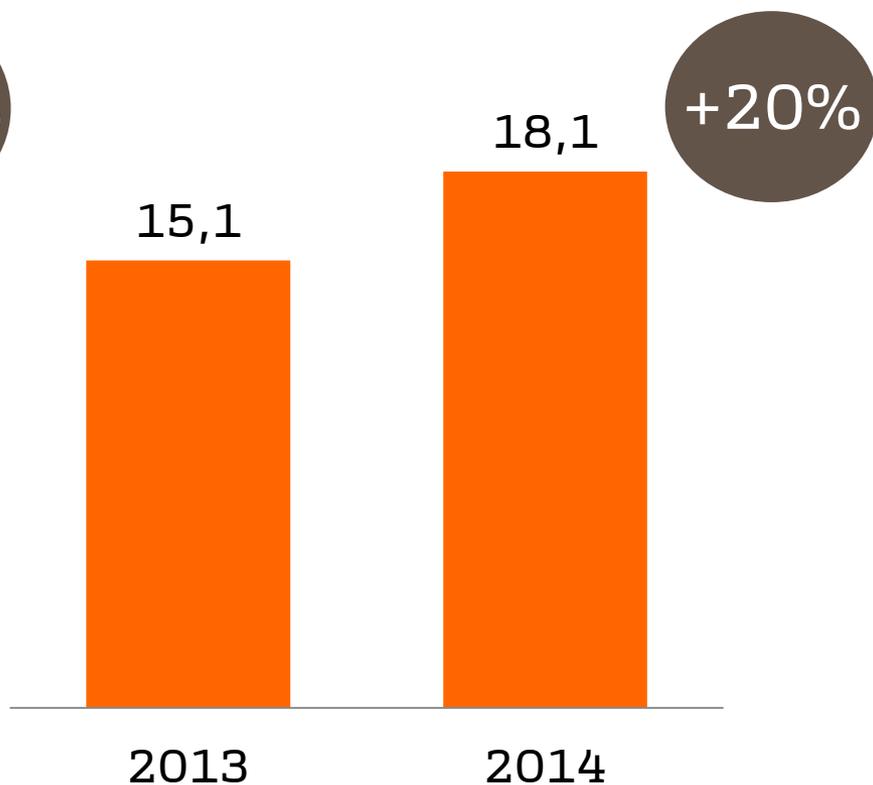
Negocio

# Buen ritmo de **captación de Clientes** en 2014

Evolución captación de Clientes (miles)



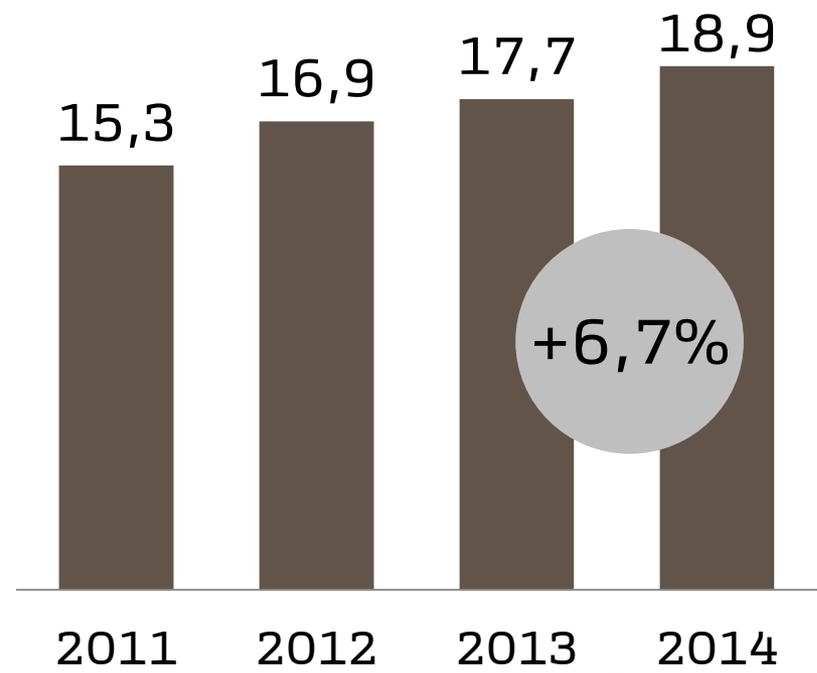
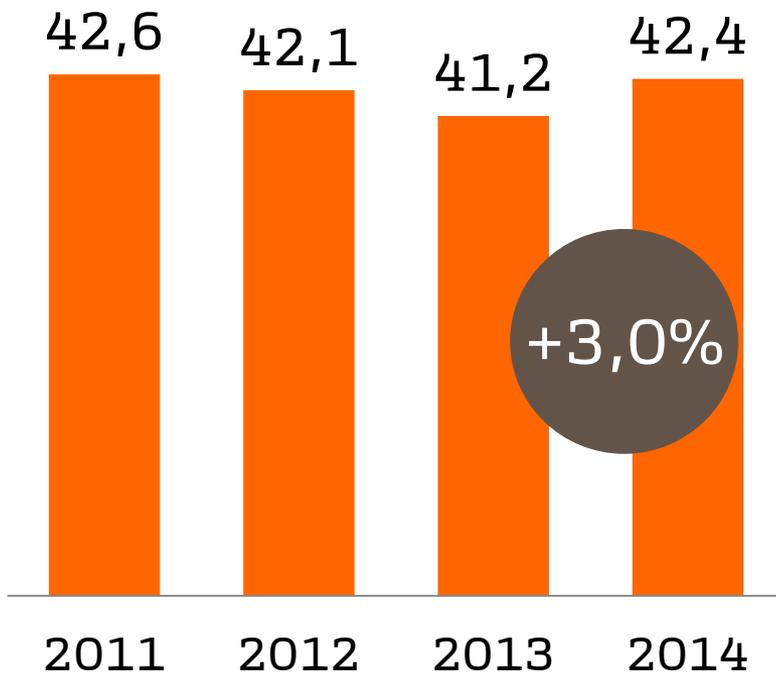
Evolución captación de Empresas (miles)



# La Cartera Crediticia crece apoyada en el Negocio de Empresas

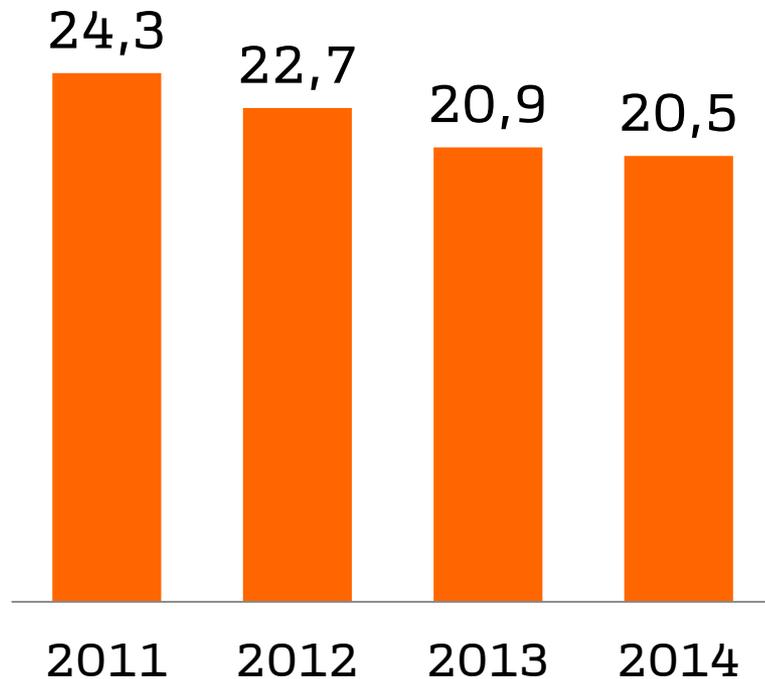
Total Inversión Crediticia neta (miles de millones €)

Crédito a Empresas (miles de millones €)

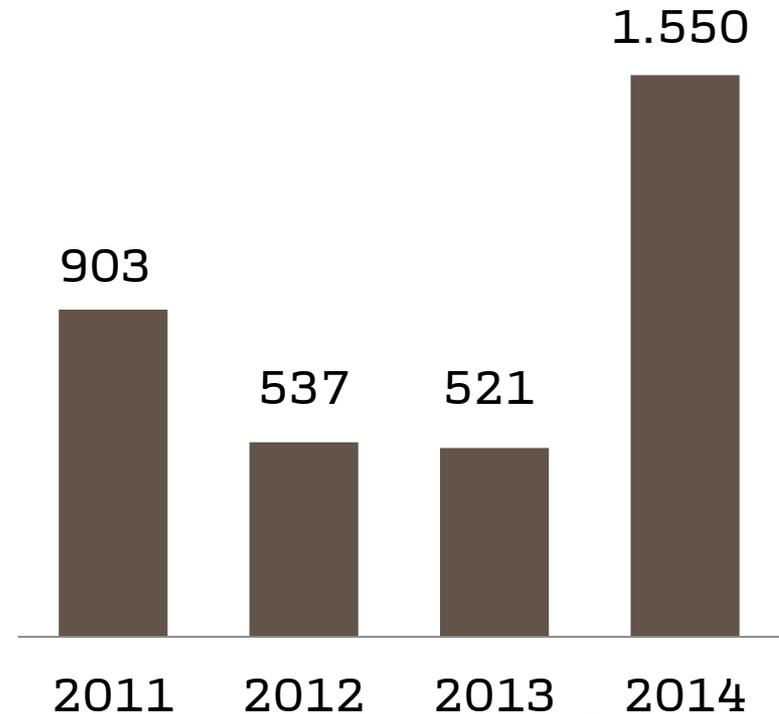


# La nueva producción de **Hipotecas Residenciales** se multiplica por tres

Hipoteca Residencial  
(miles de millones €)

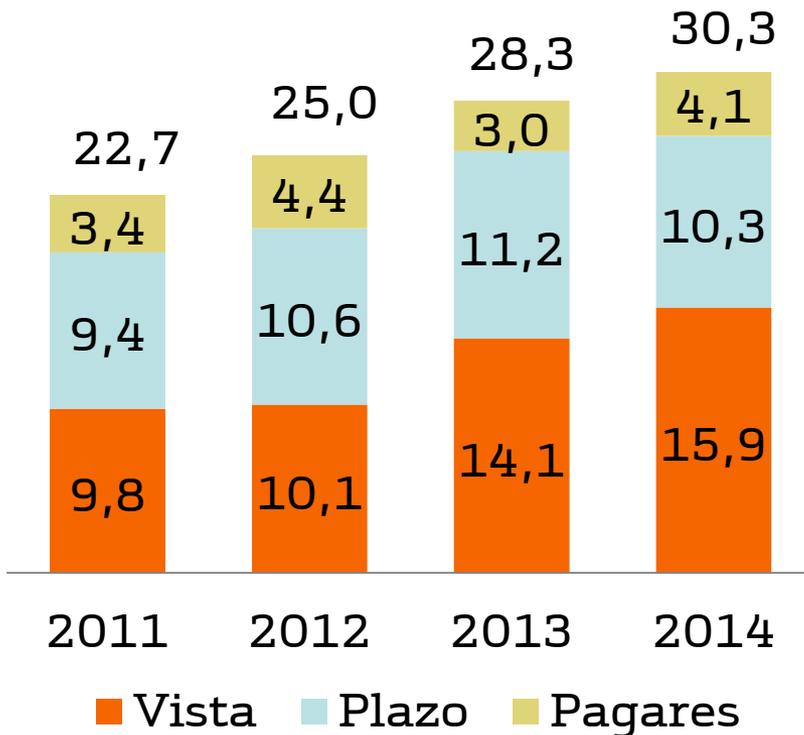


Nueva Producción Hipotecaria Residencial (millones de €)

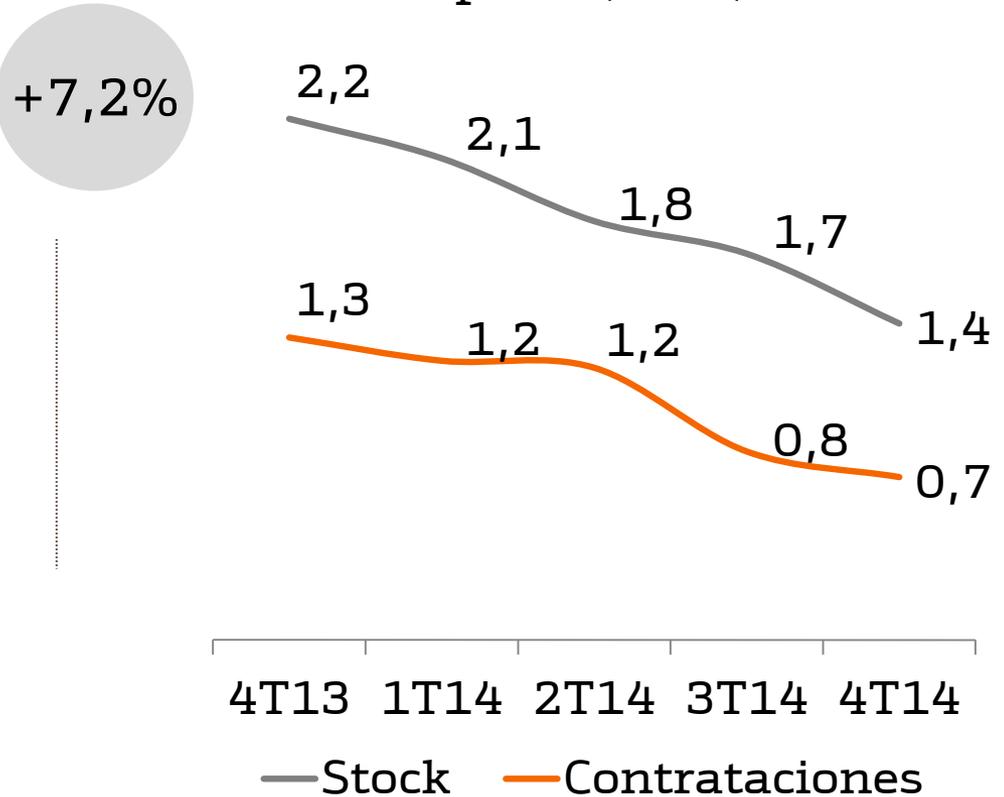


# Los Recursos de Clientes mantienen su crecimiento... a menor Coste

Fondos Minoristas  
(miles de millones €)



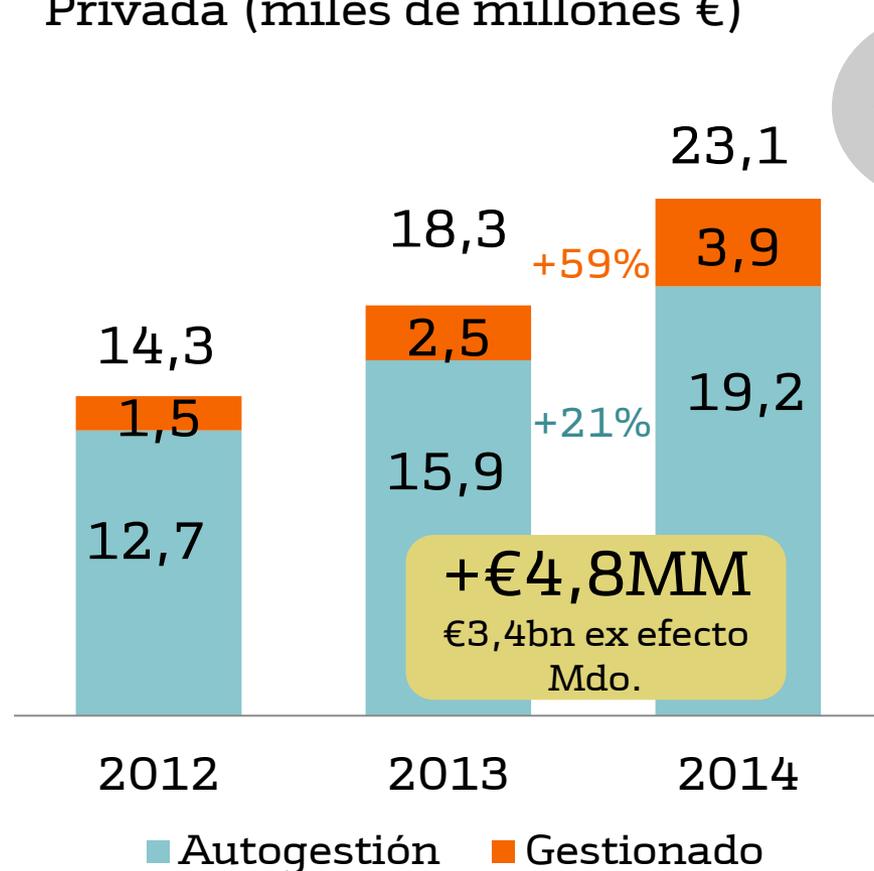
Evolución de Costes de Pasivo minorista a plazo (en %)



+7,2%

# El Negocio de Banca Privada presenta un excelente comportamiento en 2014

Patrimonio de Clientes de Banca Privada (miles de millones €)



383 Sicavs

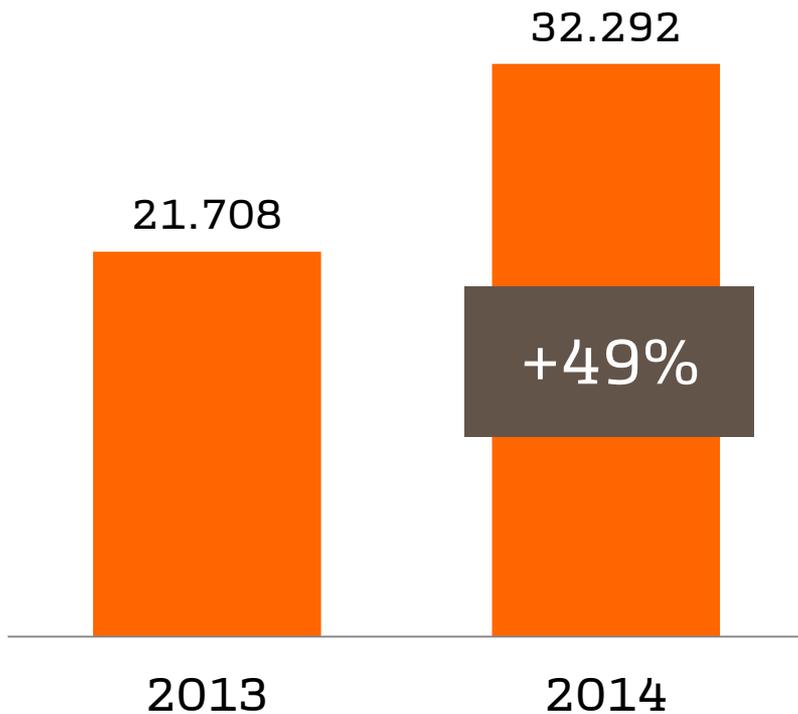
+29% s/13

11,9%

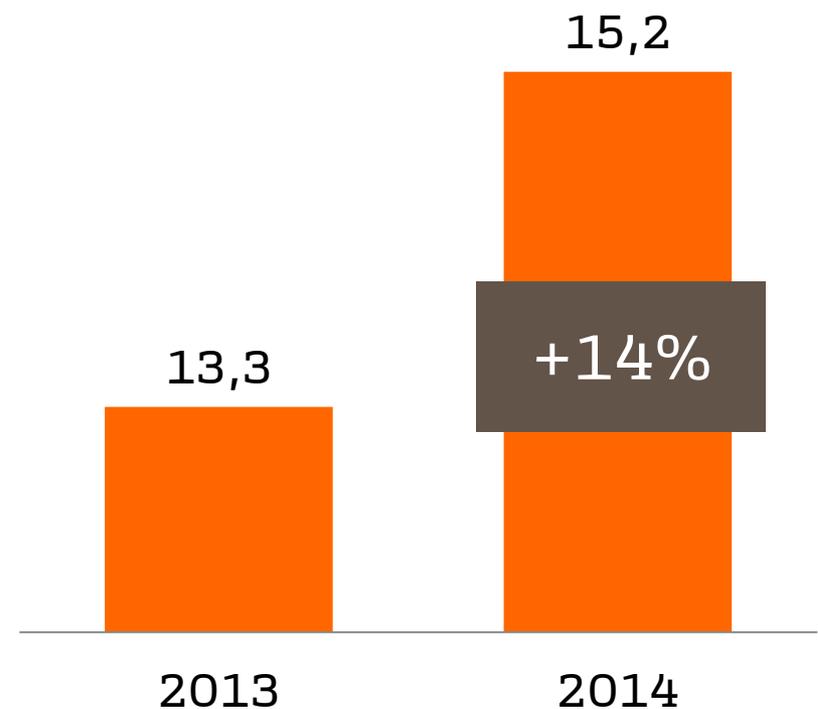
Cuota de Mercado

# Relanzamiento del negocio de Banca Personal

Cuentas nómina campaña captadas

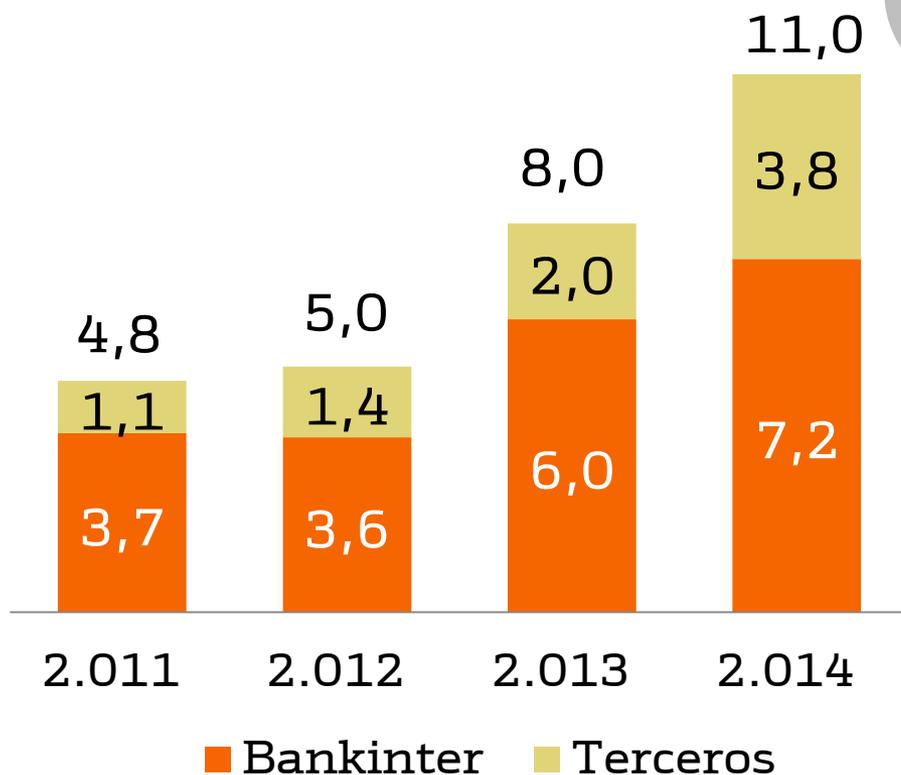


RVI Banca Personal (en miles de millones €)

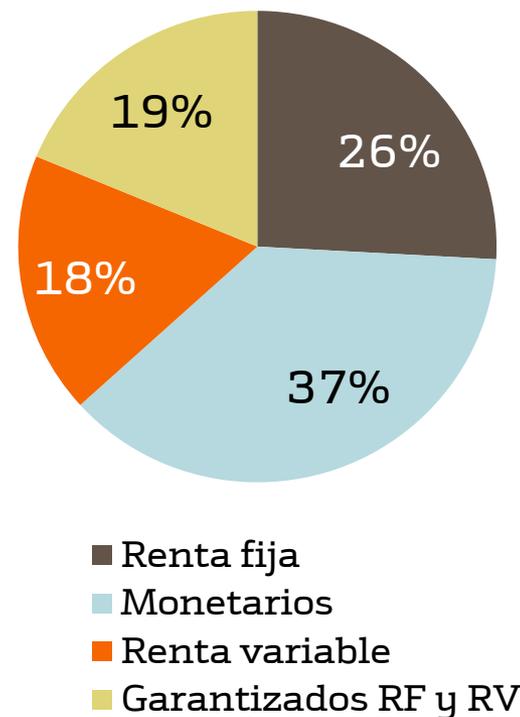


# Bankinter Gestión de Activos duplica los Activos bajo gestión en dos años

Fondos de Inversión  
(miles de millones €)

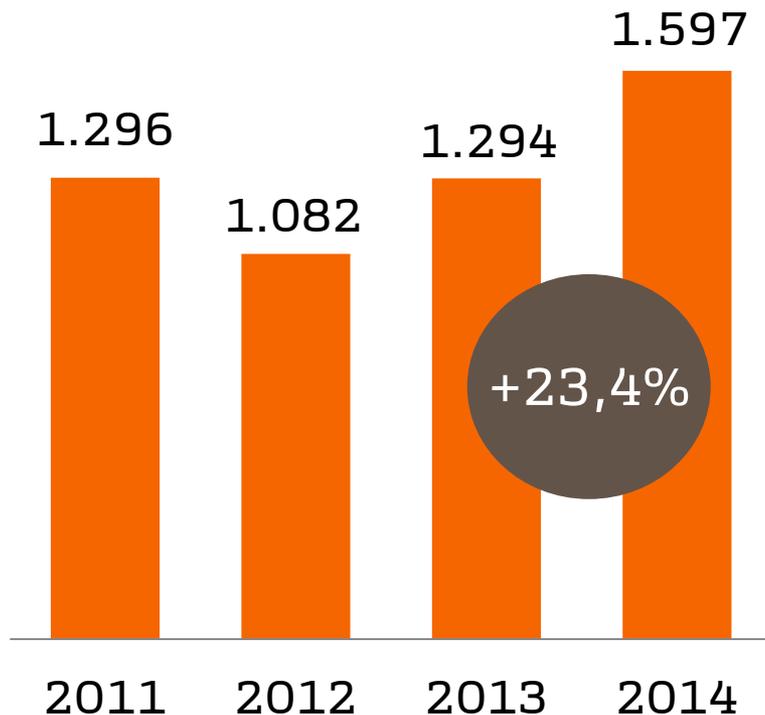


Desglose por tipo de Fondo gestionado

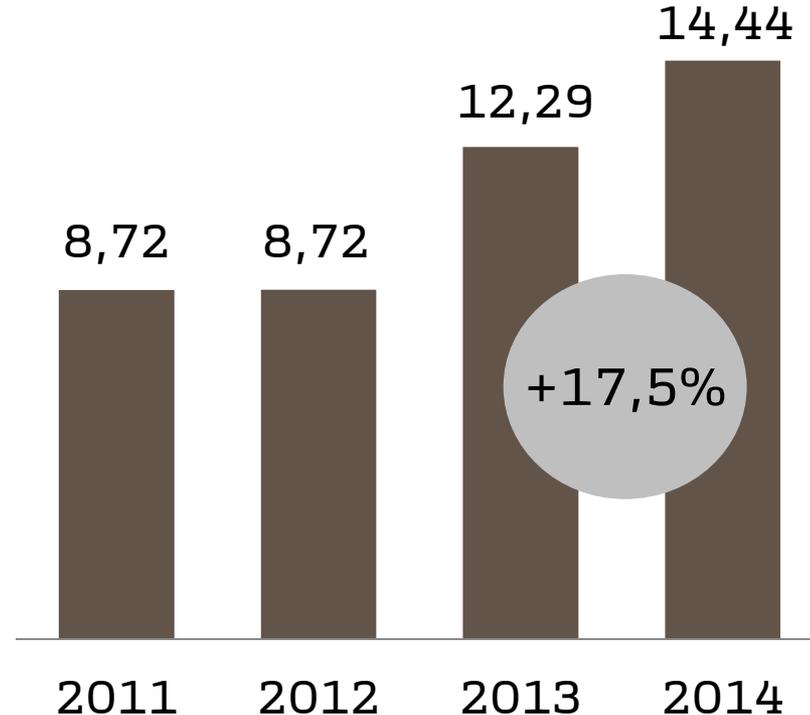


# Altas tasas de crecimiento en **Renta Variable**

Número de órdenes ejecutadas  
(miles €)

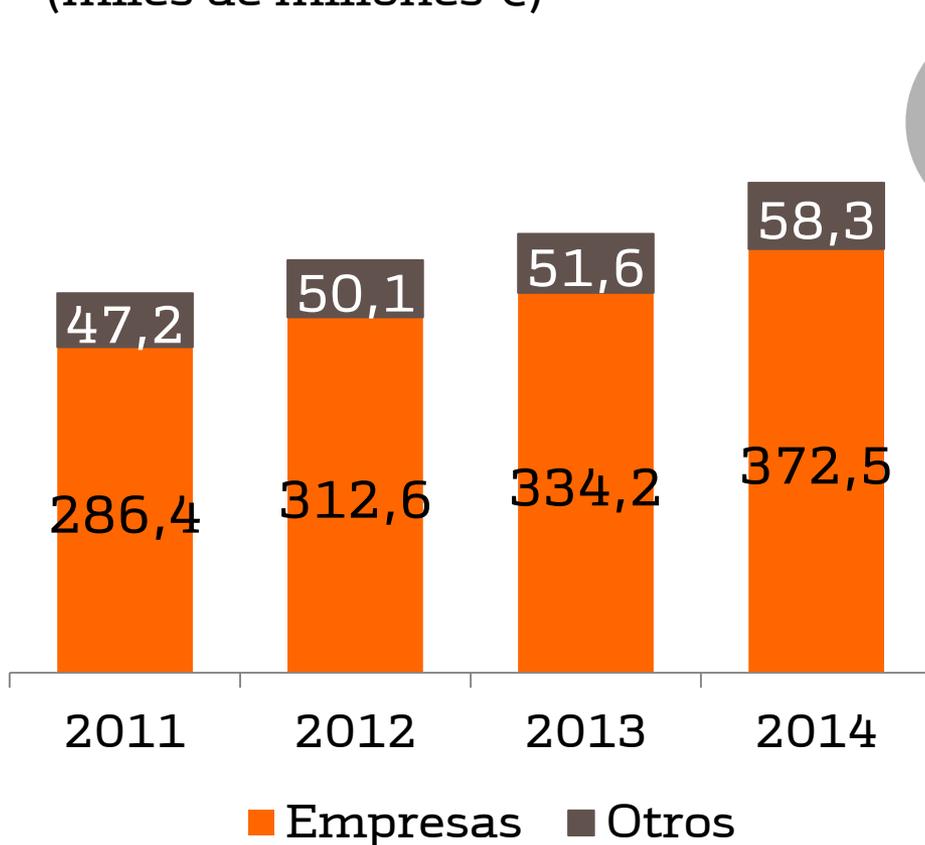


Valor Efectivo Depositado (miles de millones de €)



# Empresas: un Modelo de Negocio Relacional muy rentable

Volúmenes transaccionados  
(miles de millones €)



+11,7%

**+17%**  
Pagos de Impuestos  
vs 4% Sector\*

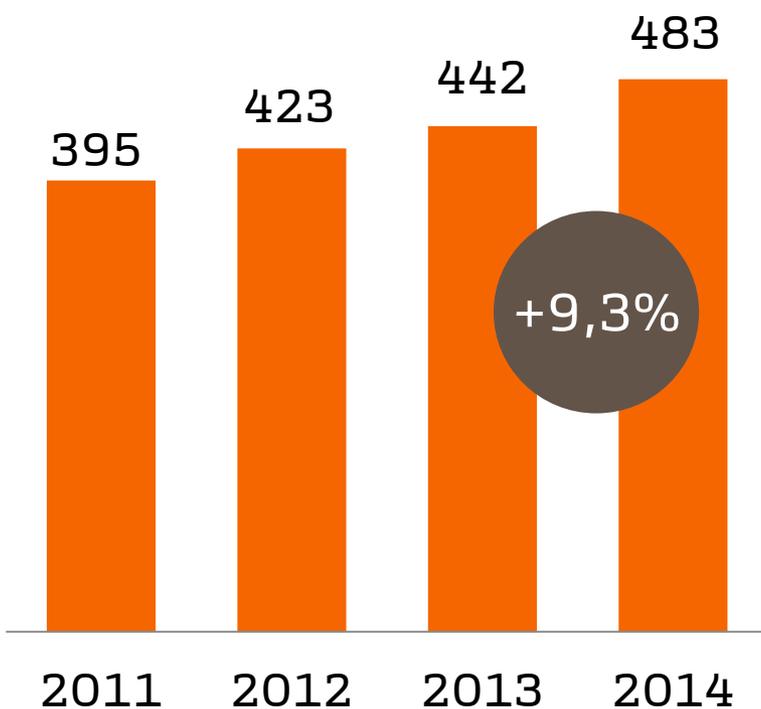
**+13%**  
Confirming  
vs -5% Sector\*

**+11%**  
Factoring Nac.  
vs -8% Sector\*

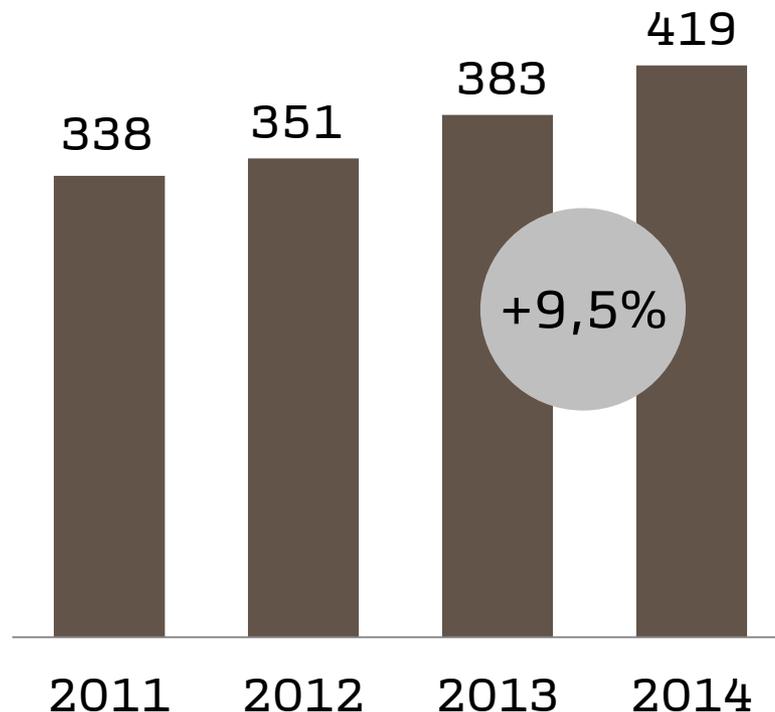
**+10%**  
Transferencias PPJJ  
vs -4% Sector\*

# Invirtiendo en el crecimiento de Financiación al Consumo

Número de Cuentas (en miles)



Inversión Crediticia  
(en millones €)



9,7%  
ratio de  
mora

# Coinc un modelo de relación bancaria nativo para internet



-  Nuevo canal, nuevo producto, nueva marca.
-  Relación 100% online: alta, contacto, alertas.
-  Cuenta de ahorro basada en metas.
-  COINC te ayuda a ahorrar: contenidos, comercios, ...

## Principales magnitudes

**60.583**  
Usuarios registrados

**684MM€**  
Recursos

**41.057**  
Clientes con saldo

  
**1,10%<sup>(1)</sup>**  
T.A.E.  
ABONO MES A MES

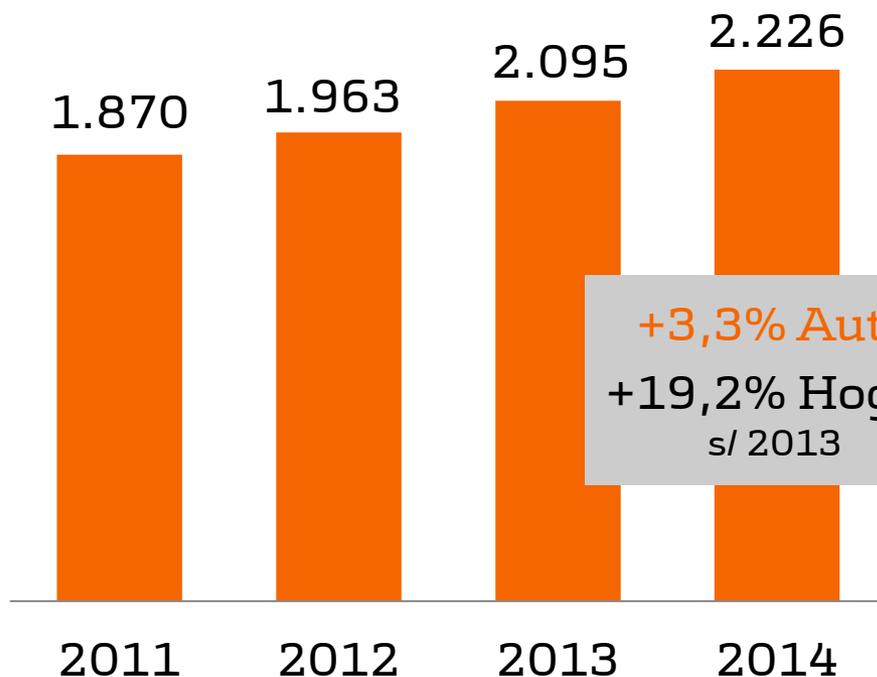
# Línea Directa sigue creciendo en Pólizas y Cuota de Mercado



línea directa



Pólizas totales (miles)



+6,3%  
s/2013

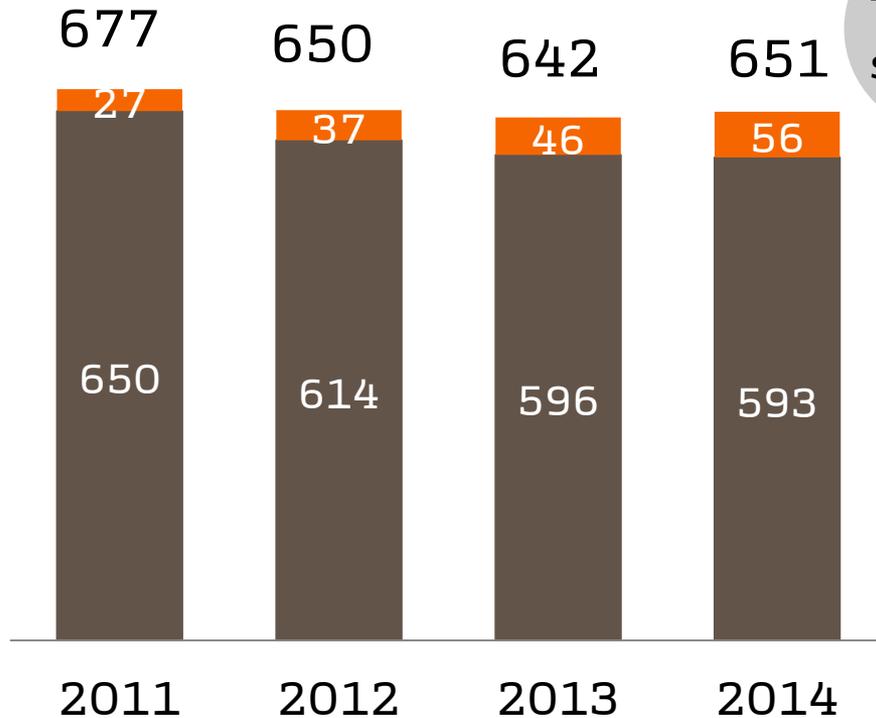
+3,3% Auto  
+19,2% Hogar  
s/ 2013

6,4%  
Cuota Mdo.  
en Auto

# En la actual situación de mercado, Línea Directa mantiene los niveles de **Ingresos por Primas**



Primas (millones €)



+1,3%  
s/2013

**+21,9%**  
vs +1,4% Ramo Hogar\*

**-0,4%**  
vs -1,6% Ramo Auto\*

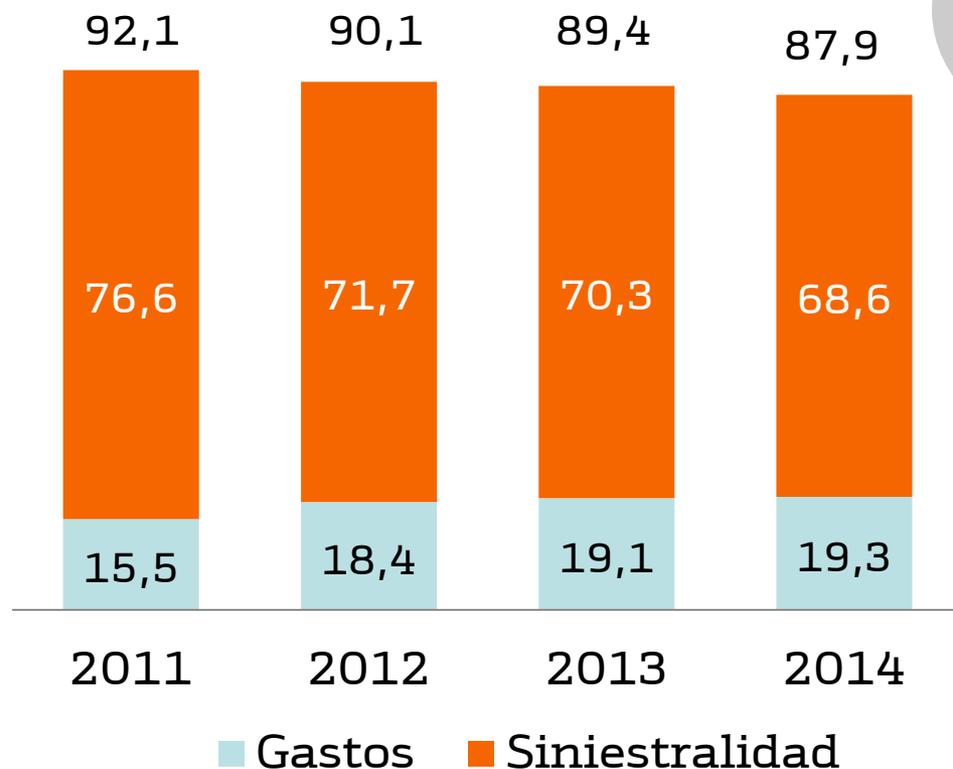
■ Auto ■ Hogar

\*datos a Noviembre-14.

# Línea Directa continúa mejorando su Margen



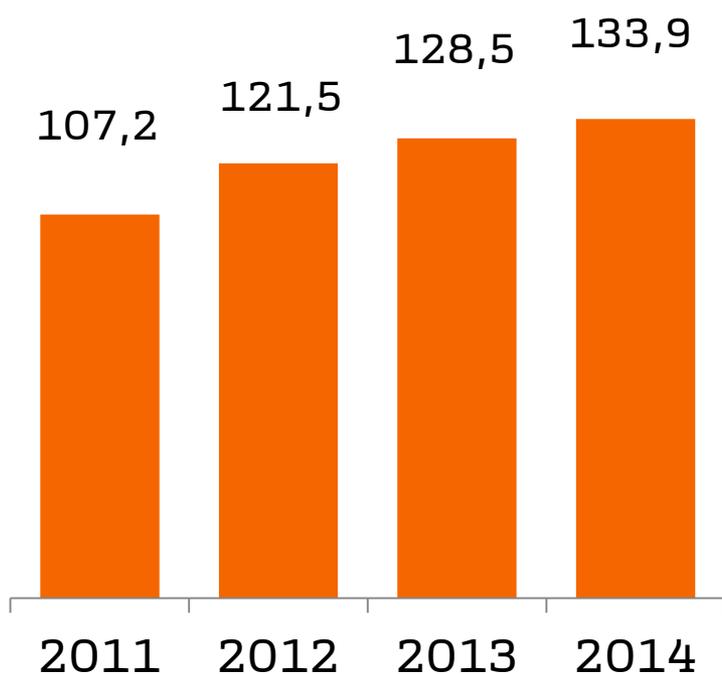
Ratio combinado (en %)



# Un negocio rentable y solvente



Beneficio antes de Impuestos\*  
(millones €)

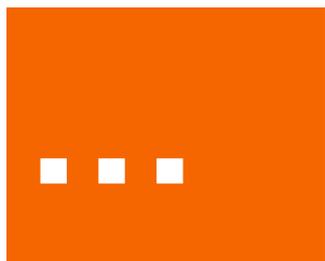


+4,2%  
s/2013

**23,7%**

ROE LDA\*

	2014	2013	Dif
Ratio de solvencia (%)	205,1	385,5	-46,8
Exceso de solvencia (€mill.)	114,5	310,8	-196,3
Cobertura provisiones técnicas (%)	162,4	174,7	-7,0
Superavit cobertura (€mill.)	399,8	443,7	-43,9



En  
conclusión...

# Recapitulación

## ○ Resultados:

- Las mejores cifras de los últimos 5 años; las más sostenibles y recurrentes.
- Crecimiento en Resultado atribuido de un 45,3%.
- Crecimiento en Ingresos del 8,2% con decreciente protagonismo de los Ingresos por Operaciones Financieras.
- Crecimiento del Margen de Intereses de un 18,8%, pese a la menor contribución de la Cartera de Deuda.
- Manteniendo los ratios de Eficiencia.

## ○ Áreas de Negocio:

- Banca Privada y Empresas incrementan su aportación a la línea de Comisiones.
- Relanzamiento del Negocio de Banca Personal y de Crédito a Consumo.
- Línea Directa Aseguradora crece en volumen de Negocio presenta el mejor Ratio Combinado del Sector: 87,9%.

## ○ Calidad de Activos:

- 2014 supone un punto de inflexión en Activos Problemáticos siendo el primer ejercicio en el que se registra un descenso neto de los mismos.
- Los resultados del AQR realizado por el BCE avalan la Calidad de nuestros Activos no habiendo sido necesaria la reclasificación de saldos.

## ○ Solvencia y Liquidez:

- Uno de los bancos mejor capitalizados incluso en situaciones adversas de acuerdo al test de estrés del BCE.
- La estructura de financiación ha mejorado de manera sustancial.
- El Ratio Depósitos sobre Inversión alcanza el 78,3%.

50 años  
pensando diferente

# Presentación de Resultados

## 4T2014

22 de enero 2015

bankinter.

# Gracias