

Presentación de Resultados 3T2013

24 de octubre 2013

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.

Presentamos...

1. Resultados

2. Morosidad
y Calidad
de Activos

3. Solvencia
y Liquidez

4. Negocio

1. Resultados

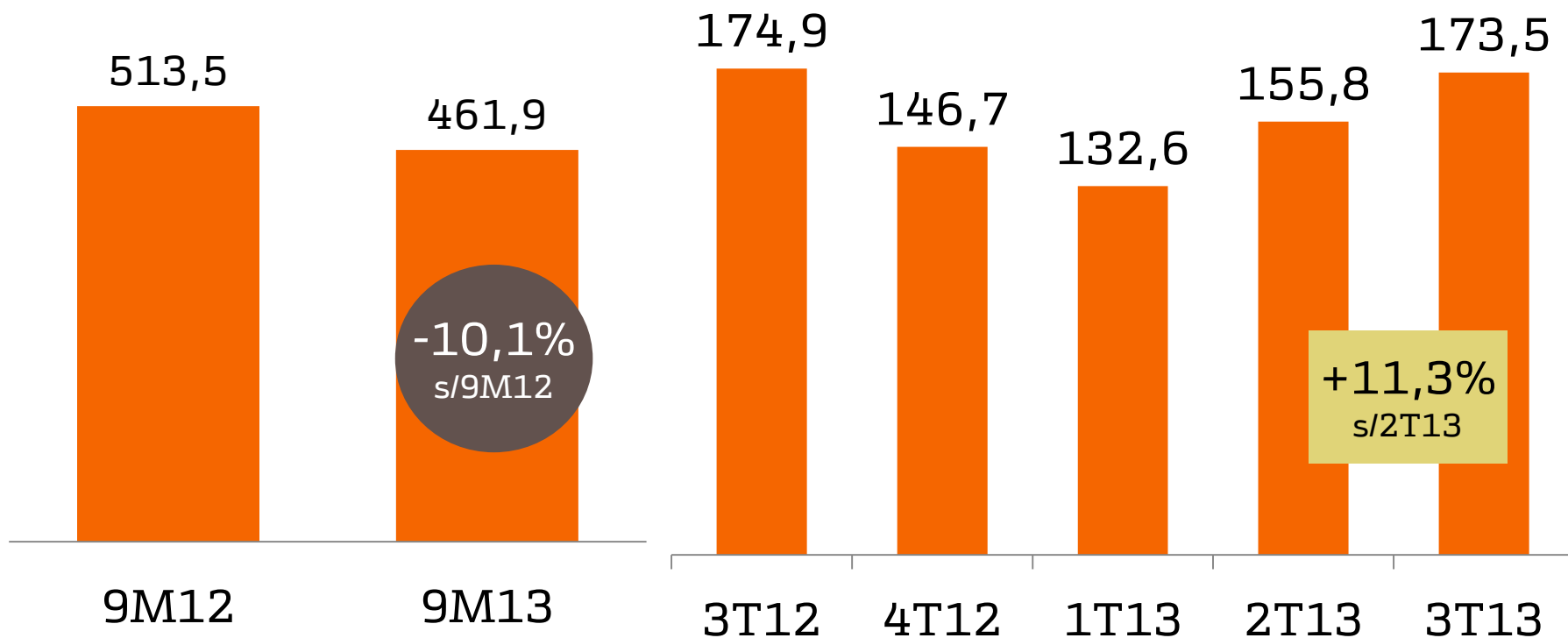
Resultados 9M13

Millones de €	9M13	9M12	Dif	Dif %
Intereses y rendimientos asimilados	1.113,7	1.308,4	-194,7	-14,9%
Intereses y cargas asimiladas	651,8	794,9	-143,1	-18,0%
Margen de intereses	461,9	513,6	-51,6	-10,1%
Dividendos	7,9	8,4	-0,5	-5,4%
Resultados Método Participación	11,0	12,8	-1,8	-13,9%
Comisiones	177,8	150,0	27,7	18,5%
Operaciones Financieras	154,7	106,6	48,1	45,2%
Otros Resultados de Explotación	180,1	162,0	18,0	11,1%
Margen bruto	993,4	953,4	40,0	4,2%
Gastos de Personal	259,6	261,7	-2,0	-0,8%
Gastos de Admin./ Amortización	241,2	241,4	-0,2	-0,1%
Total Gastos	500,8	503,1	-2,3	-0,4%
Margen antes de Provisiones	492,6	450,3	42,3	9,4%
Dotación a Provisiones y Otros	7,9	-0,5	8,3	nr
Pérdidas por Deterioro de Activos	233,5	342,6	-109,1	-31,8%
Resultado Actividad de Explotación	251,2	108,2	143,0	132,2%
Rdos en la baja de Activos	-40,2	-22,4	17,7	79,2%
Resultado antes de Impuestos	211,1	85,8	125,3	146,1%
Impuestos	55,3	13,5	41,8	309,7%
Resultado Neto	155,8	72,3	83,5	115,5%

Evolución del **Margen de Intereses**

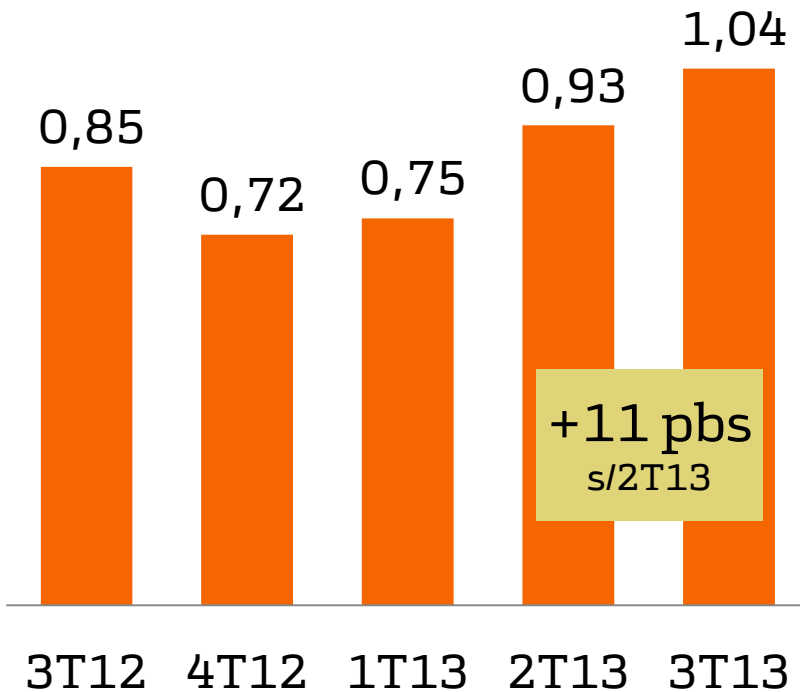
Variación a la fecha
(millones €)

Evolución trimestral (millones €)

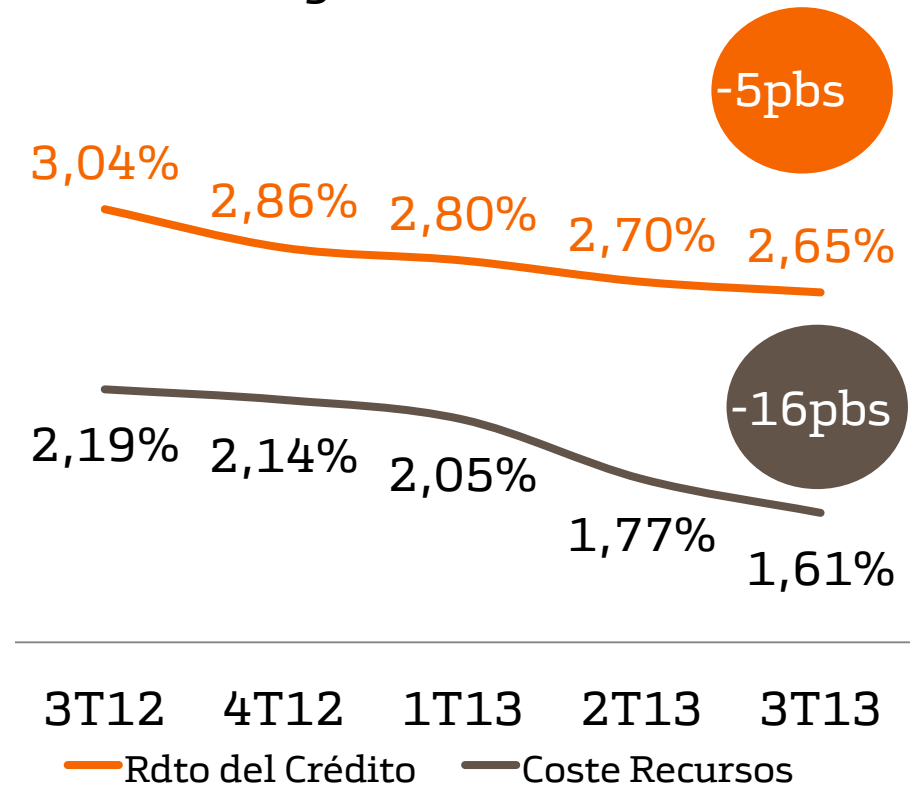


El Margen de Clientes evoluciona favorablemente apoyado en un menor Coste de Financiación

Margen de Clientes (en %)

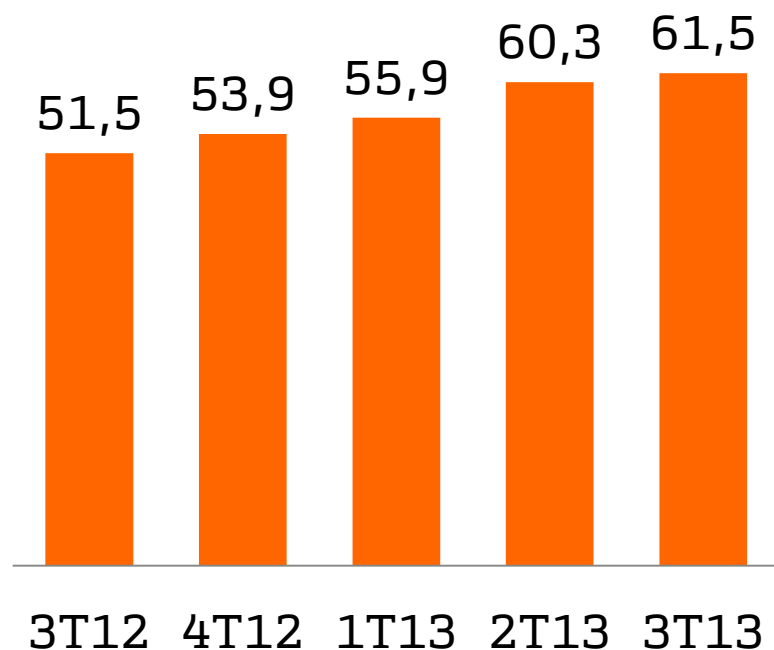


Evolución del Rendimiento de la Inversión y Coste de los Recursos



Los **Ingresos por Comisiones** continúan creciendo de manera sostenida

Comisiones netas trimestrales (millones €)

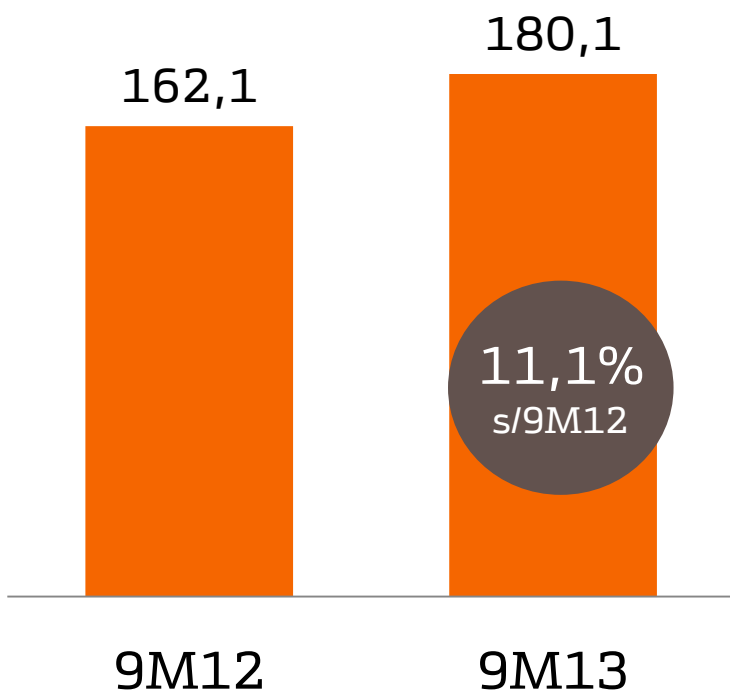


Desglose de los Ingresos netos por Comisiones (millones €)

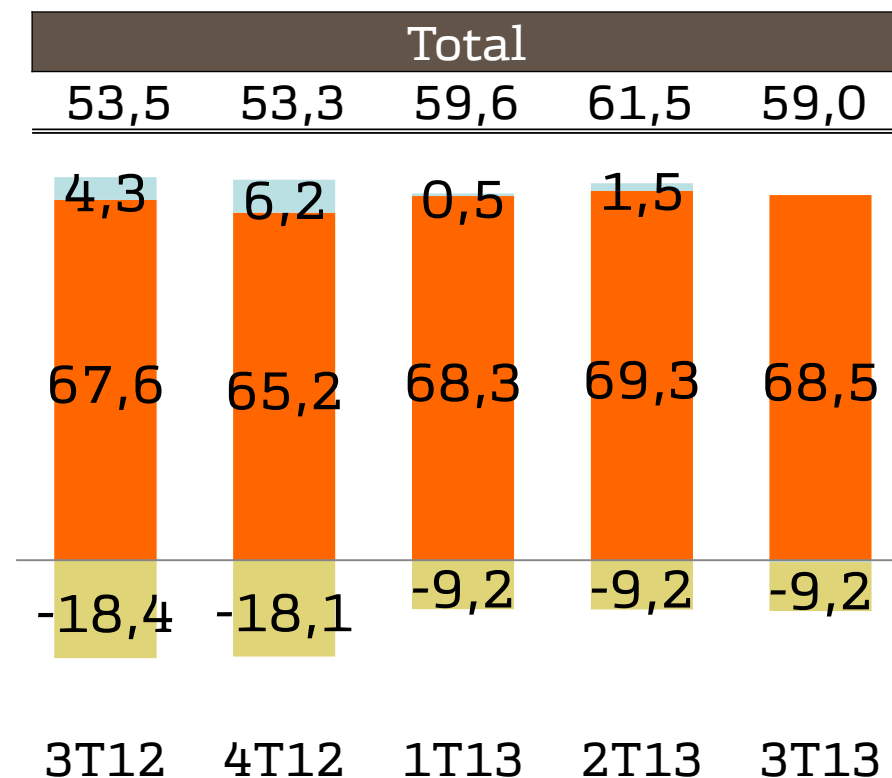
	9M13	9M12	Dif %
Broker	31,2	30,9	0,8%
Gestión de Activos	44,4	32,3	37,5%
Seguros	31,2	31,7	-1,6%
Pagos / cobros	52,1	43,1	20,8%
Otras	66,7	65,1	2,5%
Comisiones cobradas	225,6	203,2	11,0%
Comisiones pagadas	47,8	53,1	-9,9%
Comisiones netas	177,8	150,0	18,5%

Positiva evolución de "Otros Resultados de Explotación" (Margen asegurador, FGD y otros)

Variación a la fecha
(millones€)



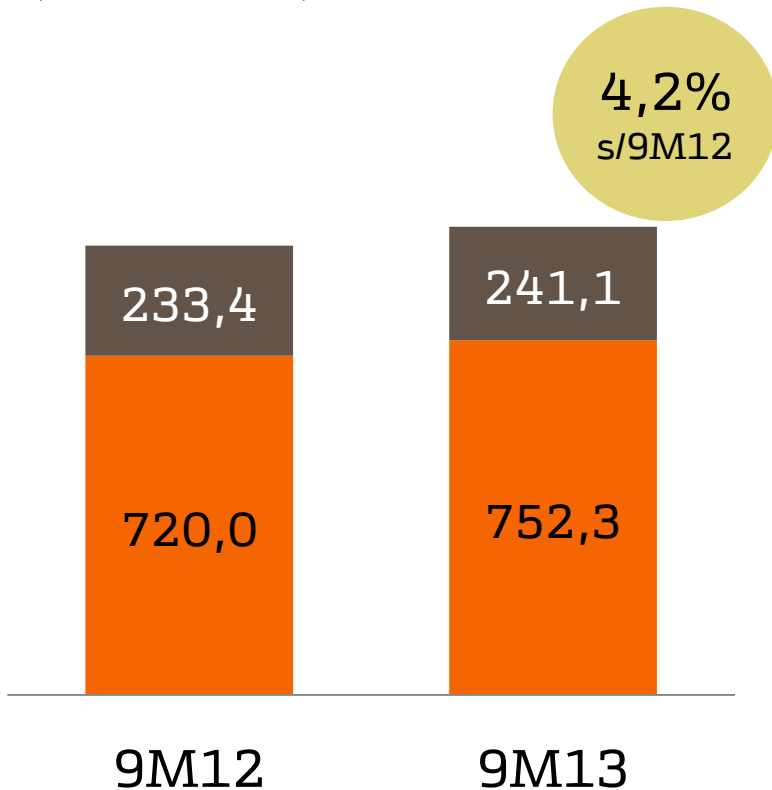
Evolución trimestral (millones €)



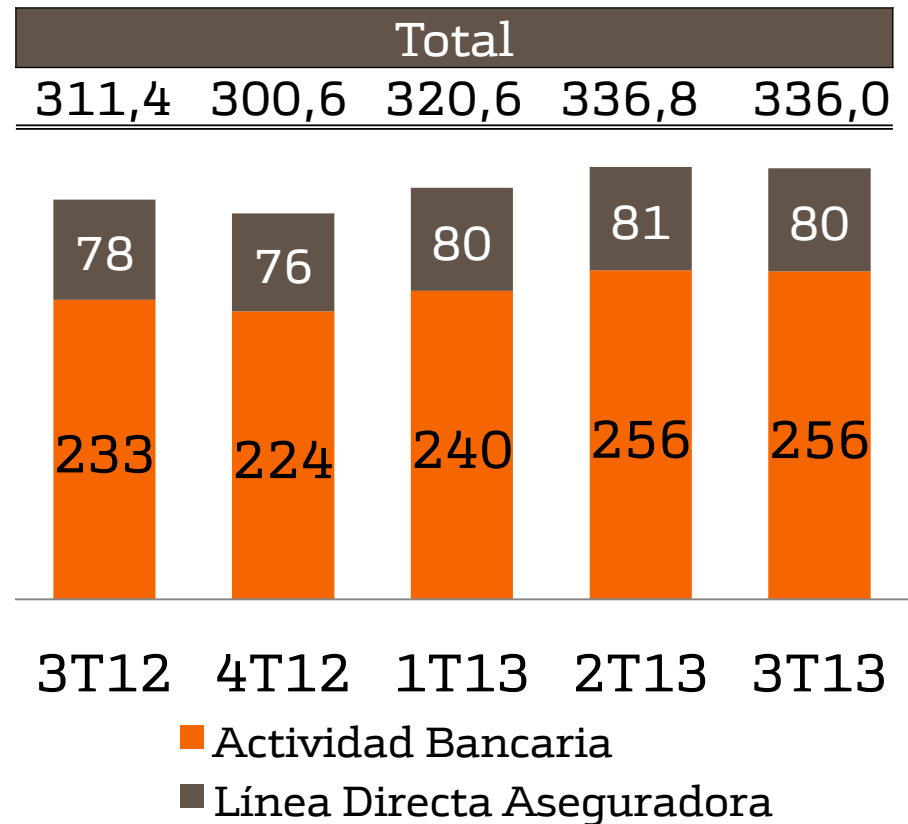
■ Margen asegurador LDA ■ Otros ■ FGD

En resumen, buen comportamiento de los Ingresos tanto de la Actividad Bancaria como de la Actividad Aseguradora

Margen Bruto por Actividades (millones €)



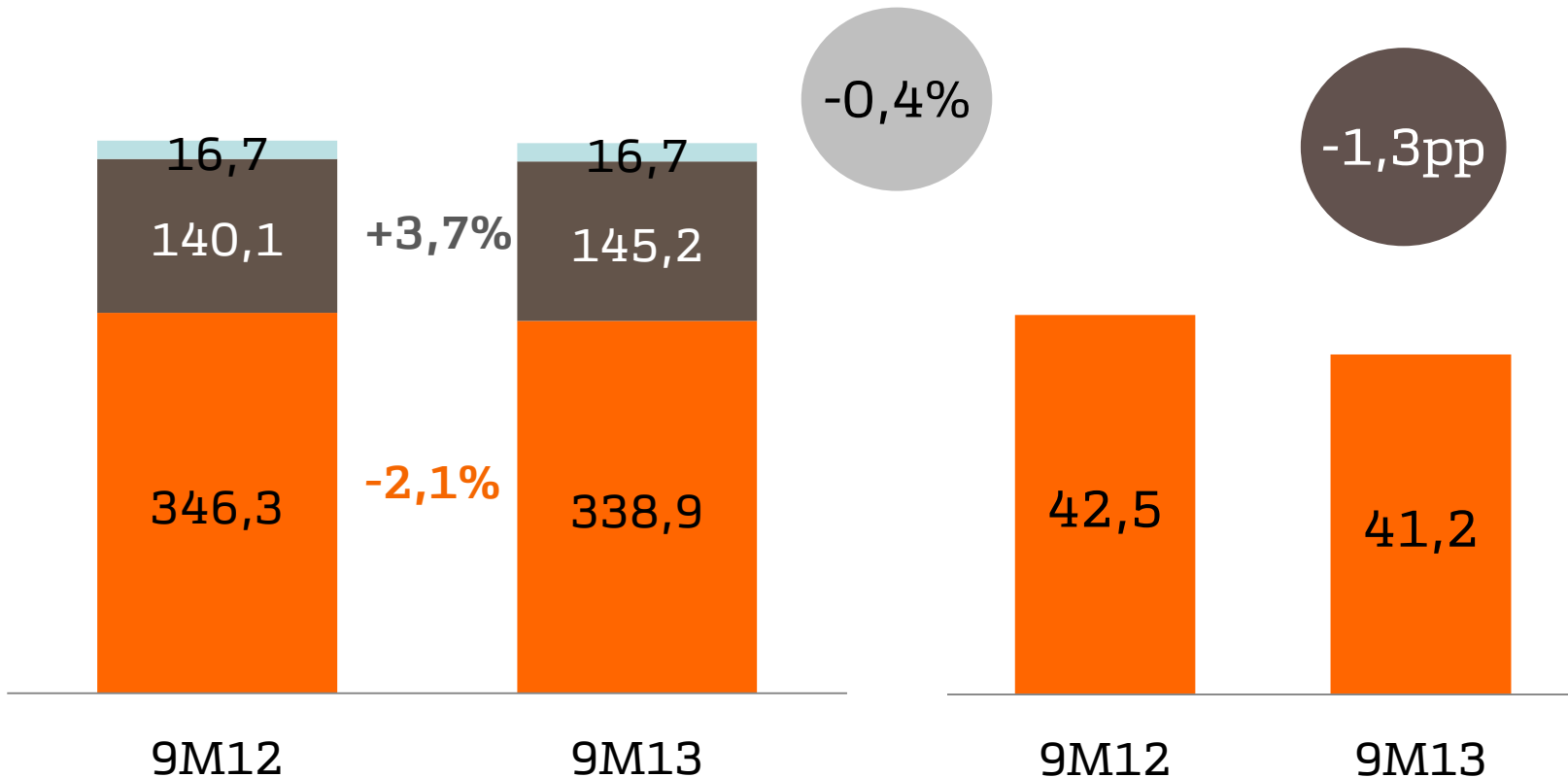
Evolución trimestral del Margen Bruto por Actividades (millones €)



Los **Gastos** permanecen contenidos reflejándose en la mejora de **Eficiencia**

Gastos Operativos (millones €)

Ratio de Eficiencia de la Actividad Bancaria (en %)

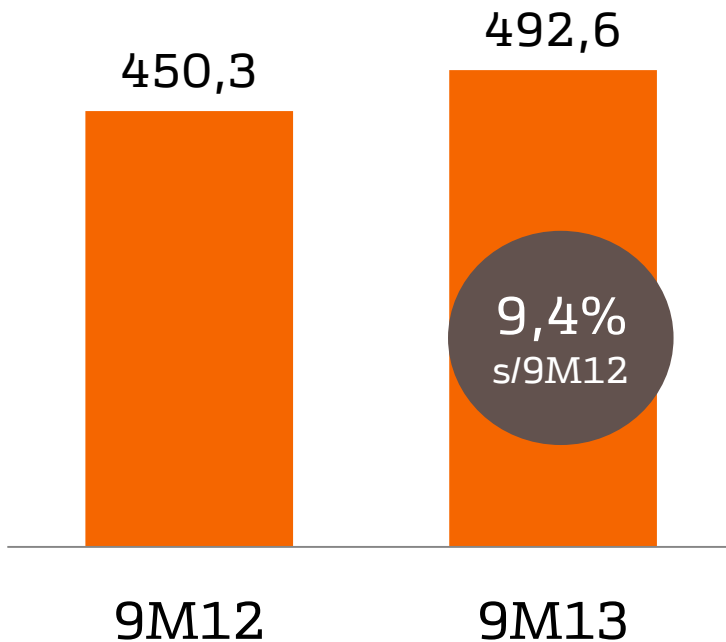


■ Acitividad Bancaria ■ LDA ■ Amort. Intg.

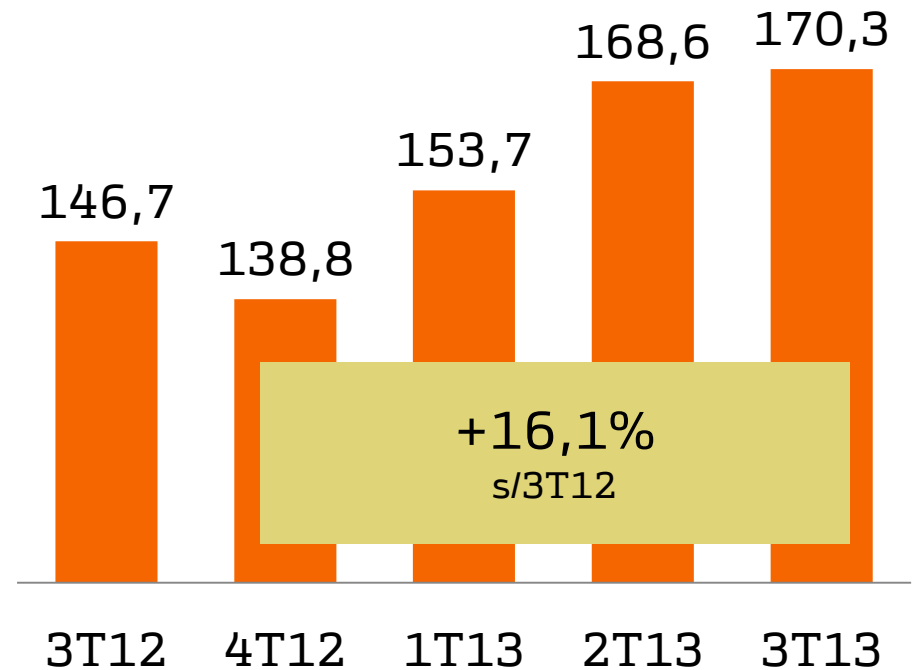
bankinter.

Positiva evolución del **Margen antes de Provisiones**

Margen antes de Provisiones
(millones €)

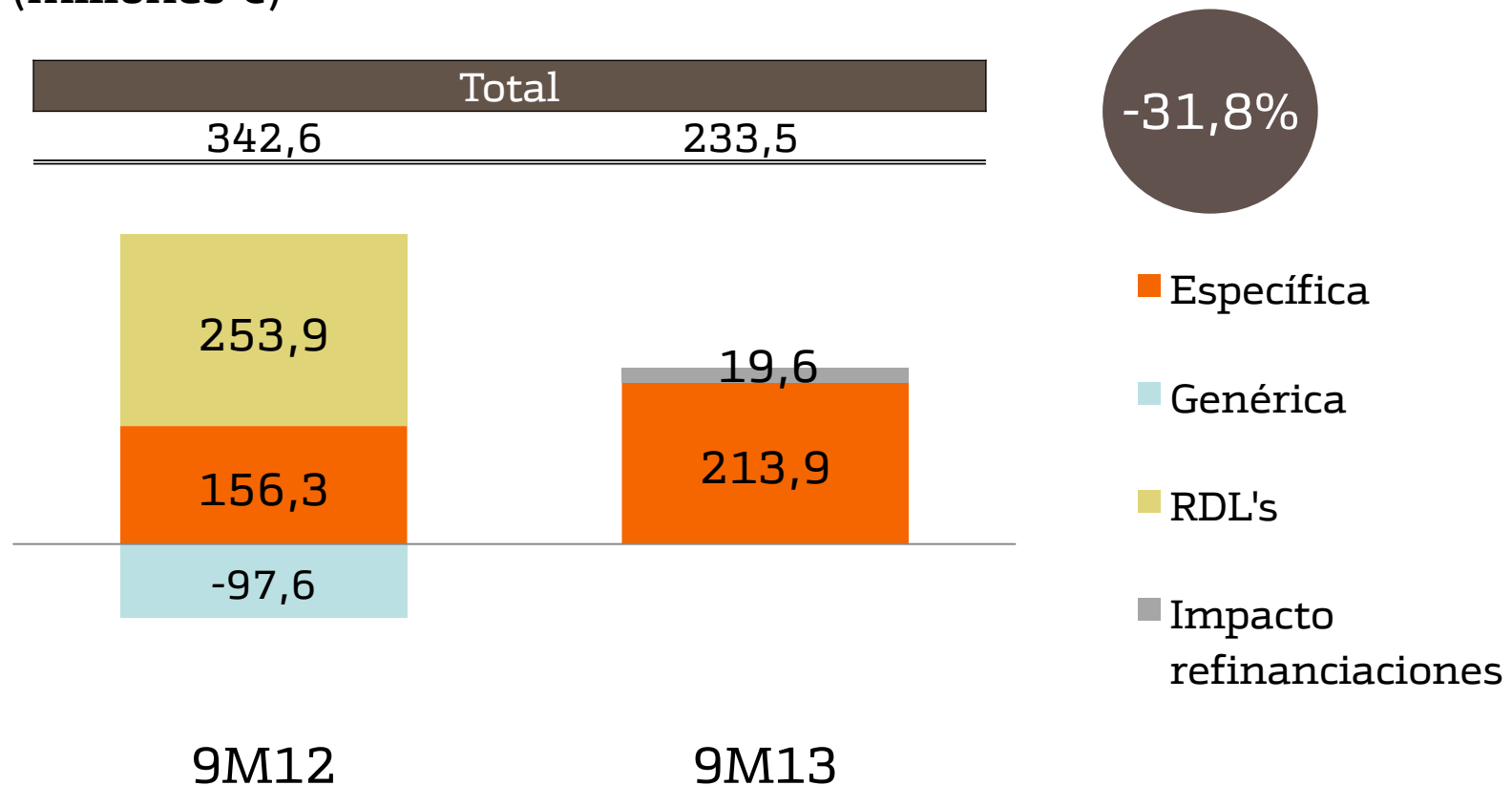


Evolución trimestral del Margen
antes de Provisiones (millones €)



Se incrementan la **dotación específica** por deterioro de Activos

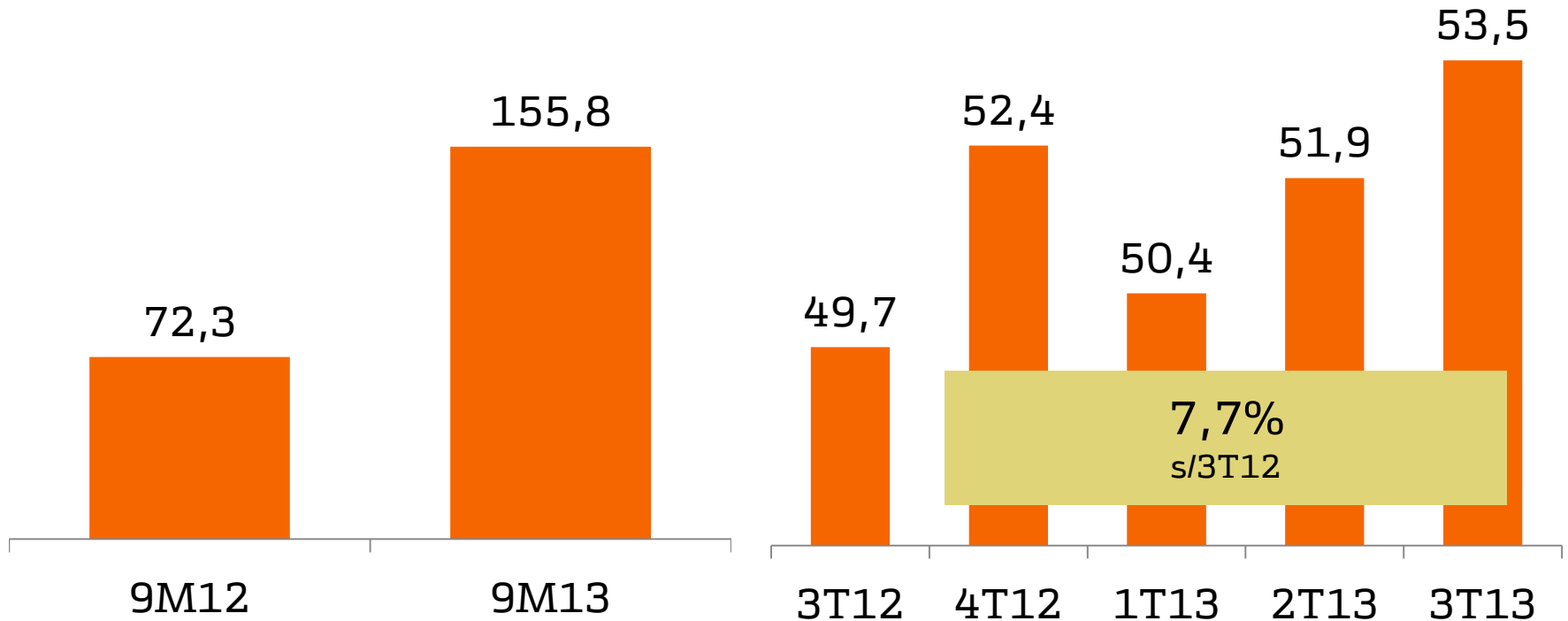
Pérdidas por deterioro de Activos Financieros
(millones €)



Sólidos **Resultados** con tendencia creciente

Resultado neto (millones €)

Evolución trimestral del Resultado neto (millones €)

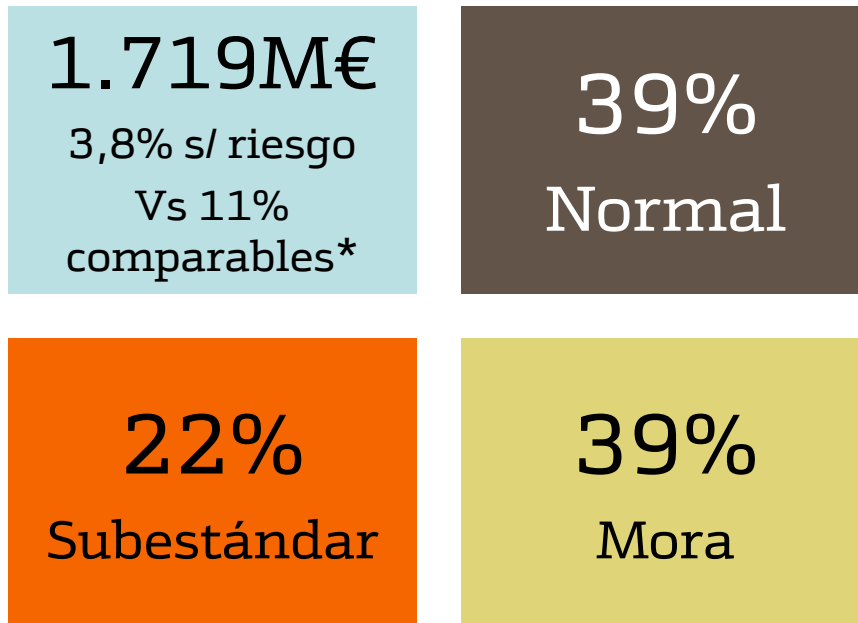


En Resumen...

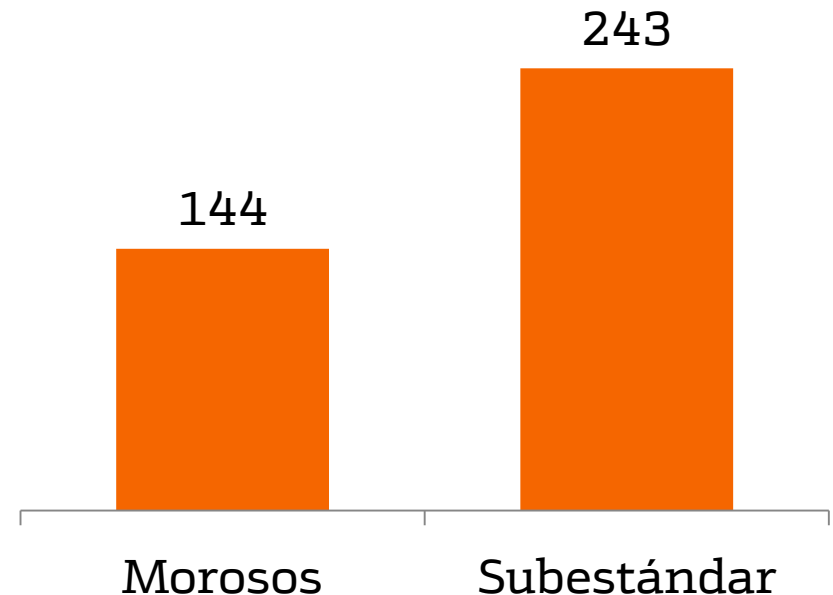
- Continua la recuperación del **Margen de Clientes** por la reducción de los **Costes de la Financiación**.
- Se mantiene la tendencia creciente en los **Ingresos por Comisiones** apoyada en la actividad de Banca Privada y en el Negocio de Empresas.
- La **Actividad Aseguradora** crece sólidamente al mismo tiempo que refuerza su Solvencia y mantiene su Rentabilidad.
- Los **Costes de Transformación** están contenidos y creciendo por debajo de los Ingresos lo que se refleja en un mejor ratio de **Eficiencia**.
- El **Margen antes de Provisiones** aumenta su crecimiento respecto al año anterior y permite absorber las Provisiones adicionales requeridas por el supervisor relativas a las Refinanciaciones.

2. Morosidad y Calidad de Activos

Situación de la Cartera refinanciada



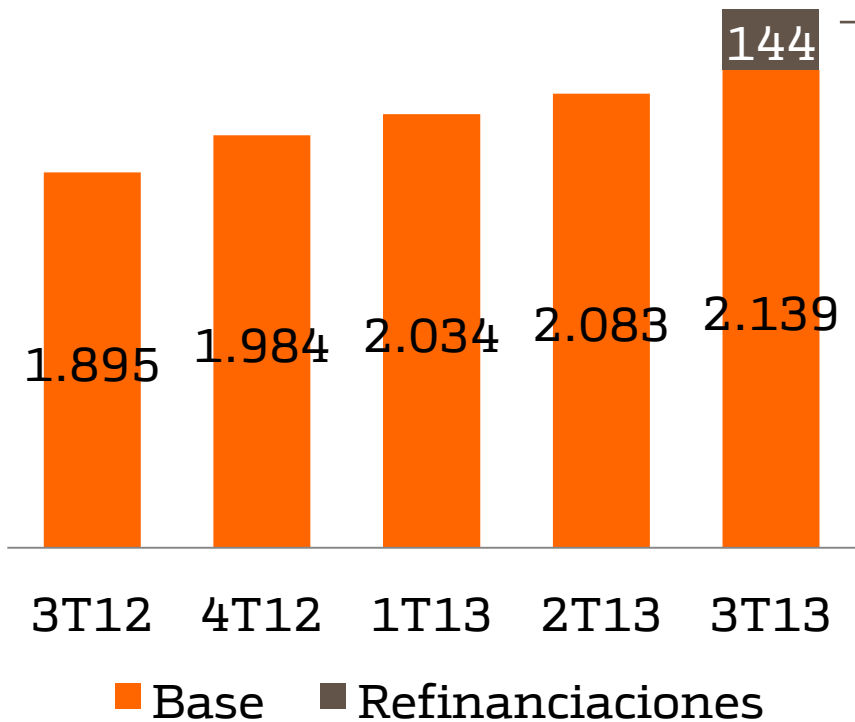
Impacto del ejercicio de revisión de posiciones refinanciadas (millones de €)



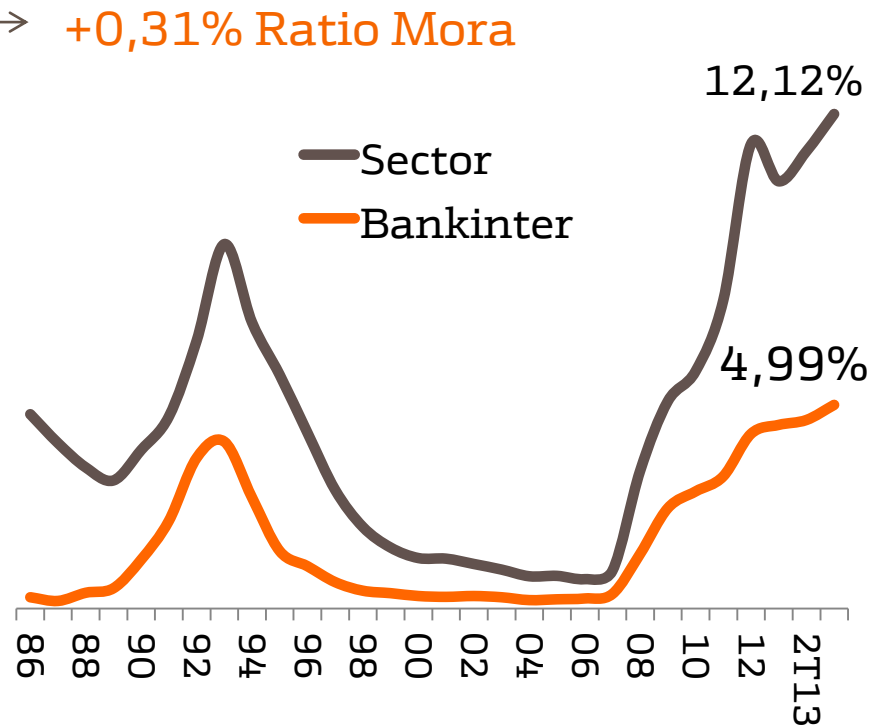
* Bancos comparables: Popular y Santander

Evolución del Ratio de Morosidad

Evolución del saldo moroso
(en millones de €)



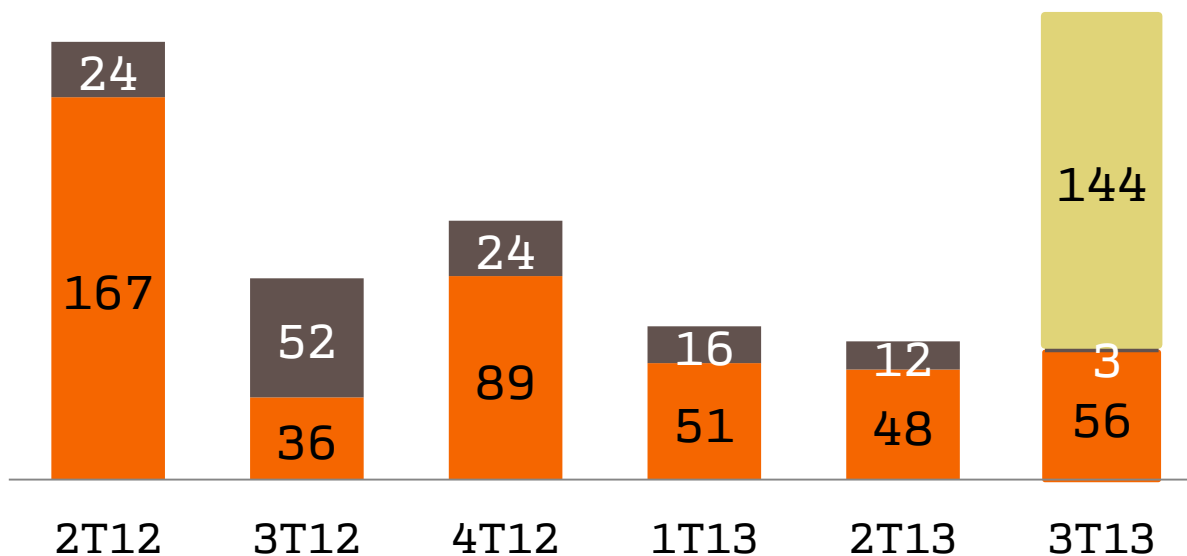
Evolución del Ratio de Mora*



* Fuente BdeE Agosto-13 para total Morosidad

La **Mora** se ve afectada por la revisión de posiciones refinanciadas mientras que la **Incidencia** se reduce

Evolución trimestral de las Entradas netas en Mora y Adjudicados (millones €)



-26,1%
Saldo en Incidencia*
s/3T12

■ Mora ■ Adjudicados ■ Refinanciaciones

bankinter.

* Impagados menos de 90 días

Nuestra exposición al **Sector Promotor** sigue descendiendo

(millones €)

	4T12	3T13	Dif.
Morosos	331	295	-36
Subestándar	39	59	20
Normal	613	519	-94
TOTAL	983	873	-110
% Problemáticos	38%	41%	3pp.
Provisiones	303	257	-46
Cobertura	82%	73%	-9pp.

- 11,2%
s/4T12

La **Cartera de Adjudicados** está concentrada en **viviendas**, y todos ellos tienen **coberturas** adecuadas a sus riesgos

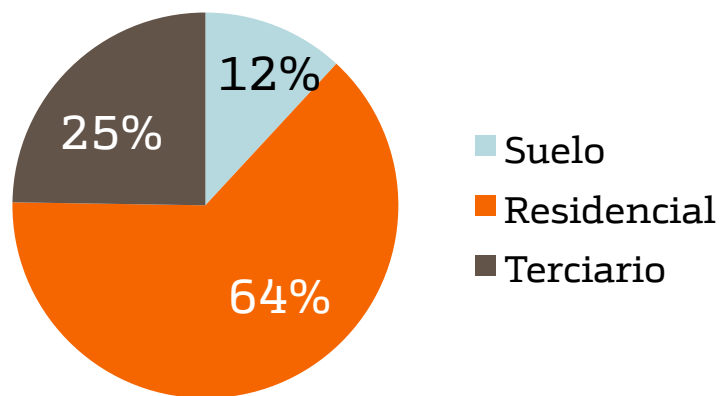
(millones €)

Cartera por tipo de Activo	Vivienda	Terrenos	Otros	Total
Valor Bruto	299	139	205	643
Provisiones	92	87	65	242
Valor Neto	206	56	140	401
Cobertura	31%	60%	32%	38%

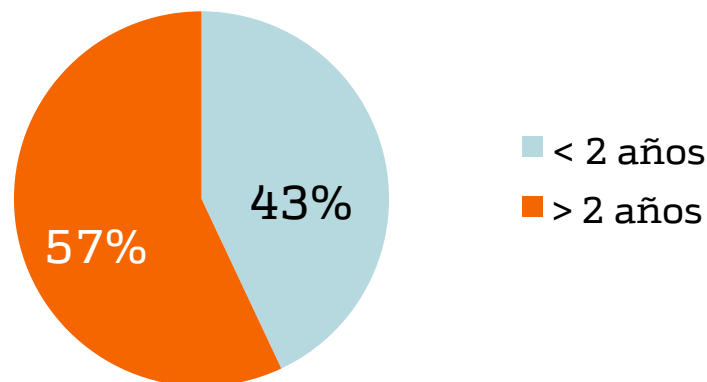
Venta de Adjudicados	9M12	9M13
Entradas Brutas	196,9	176,0
Ventas Brutas	93,9	149,5
% Ventas	48%	85%
Descuento bruto	-33%	-43%
Provisiones	33%	34%
Resultado neto	0%	-9%

Análisis de los **Activos Adjudicados** vendidos

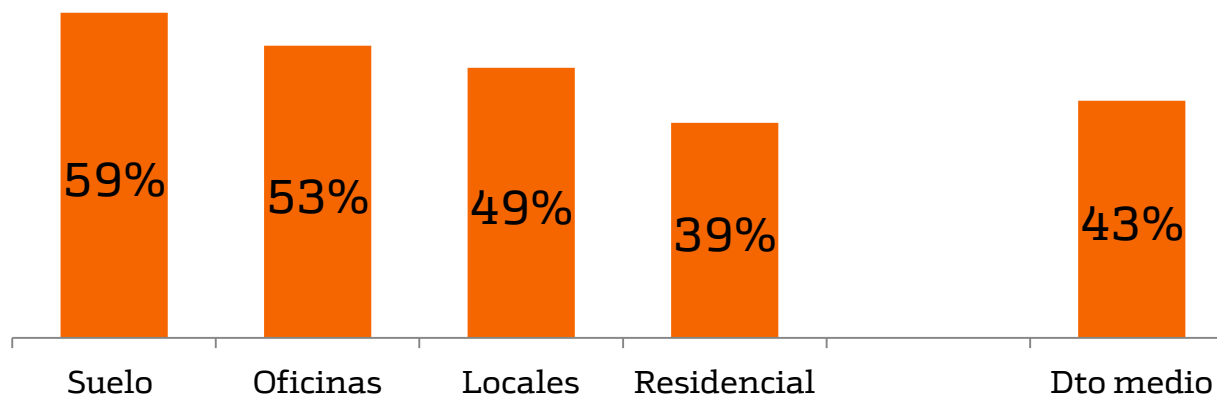
Ventas 9M12 por tipo de Activo



Ventas 9M12 por antigüedad del Activo

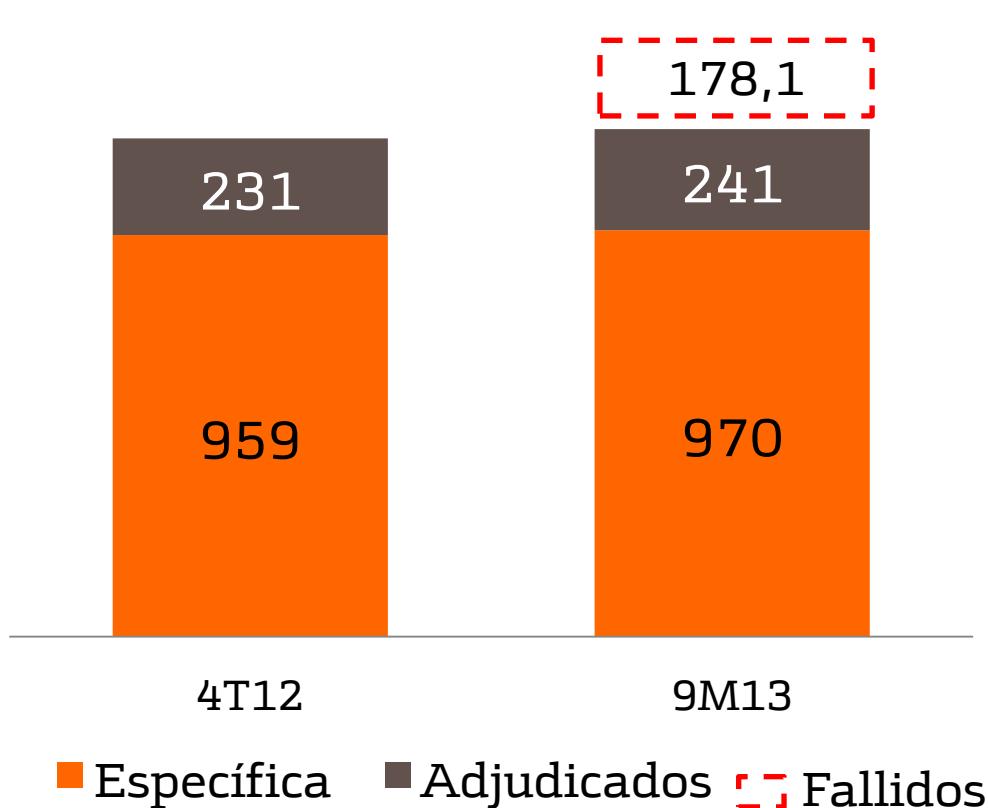


Descuentos 2013 por tipo de Activo



Se mantienen los niveles de Cobertura de Activos Problemáticos

Provisiones para Activos Problemáticos (millones €)



+16,9%

Incluyendo fallidos

Ratios de Cobertura

43%

Mora

38%

Adjudicados

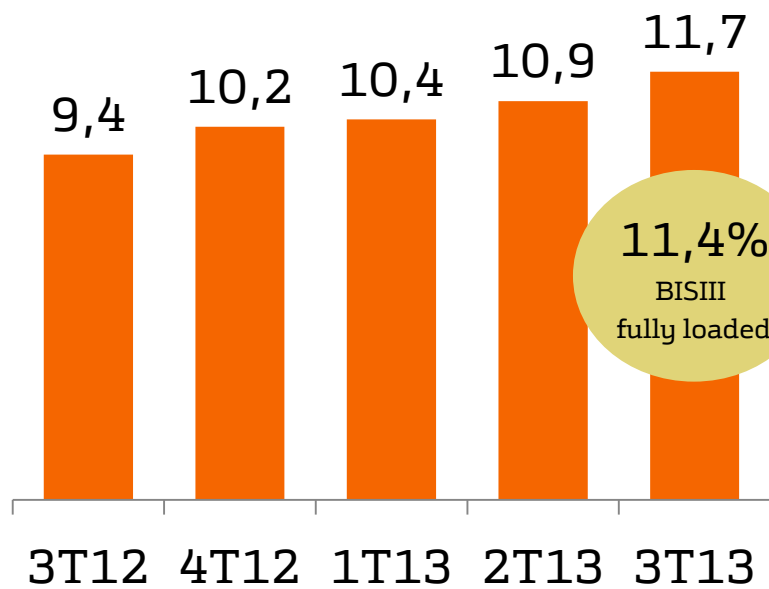
La Cobertura de la Cartera Morosa es adecuada

Garantía	Exposición morosa (%)	Cobertura	Valor garantía	Cobertura total
Hipoteca residencial	22,4%	10,0%	153,8%	163,8%
Resto Hipotecas	34,5%	17,8%	183,7%	201,5%
Préstamo promotor	12,3%	86,4%	161,3%	247,7%
TOTAL HIPOTECARIO	69,1%	27,4%	168,9%	196,4%
Resto	30,9%	77,4%	0,0%	77,4%
TOTAL	100%	43%	116,7%	159,6%

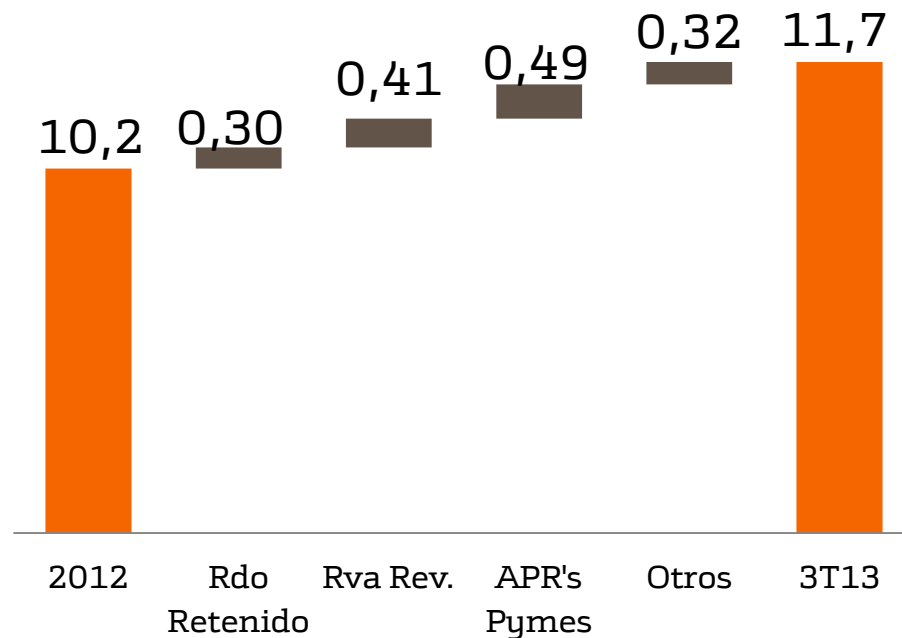
3. Solvencia y Liquidez

Progresivo refuerzo de la Solvencia

Evolución trimestral del Ratio EBA (en %)



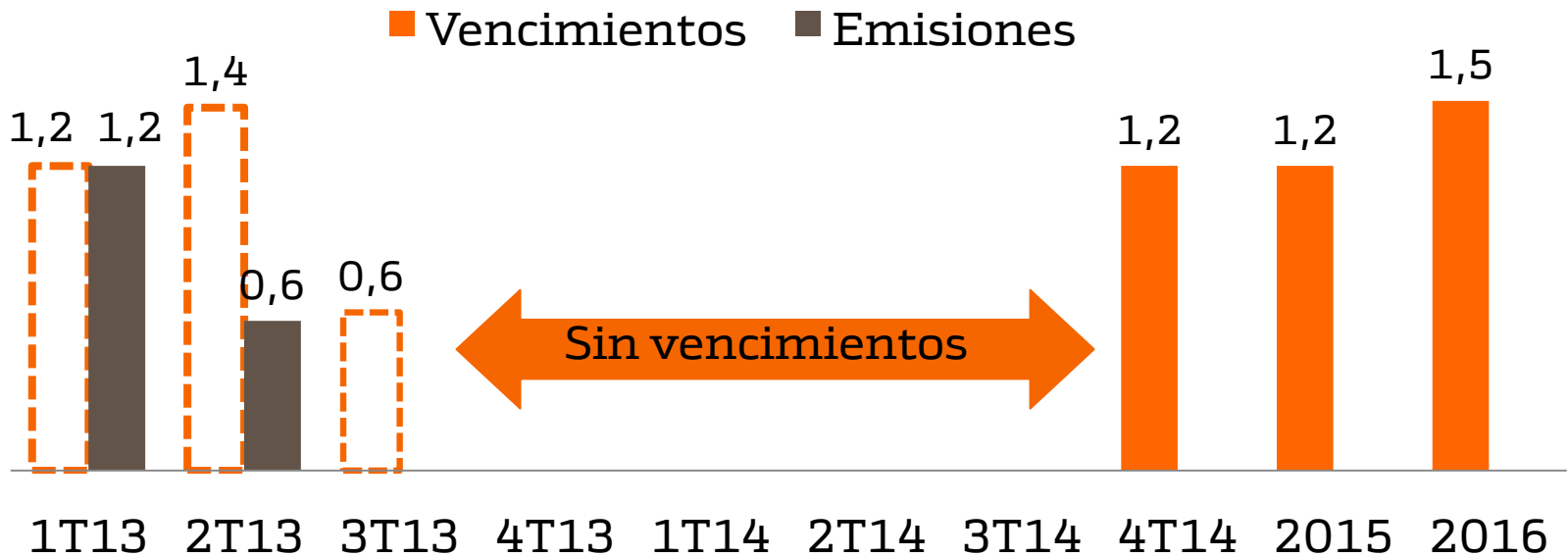
Descomposición del Crecimiento Ratio EBA en 9M13 (en %)



Sin vencimientos mayoristas hasta otoño 2014

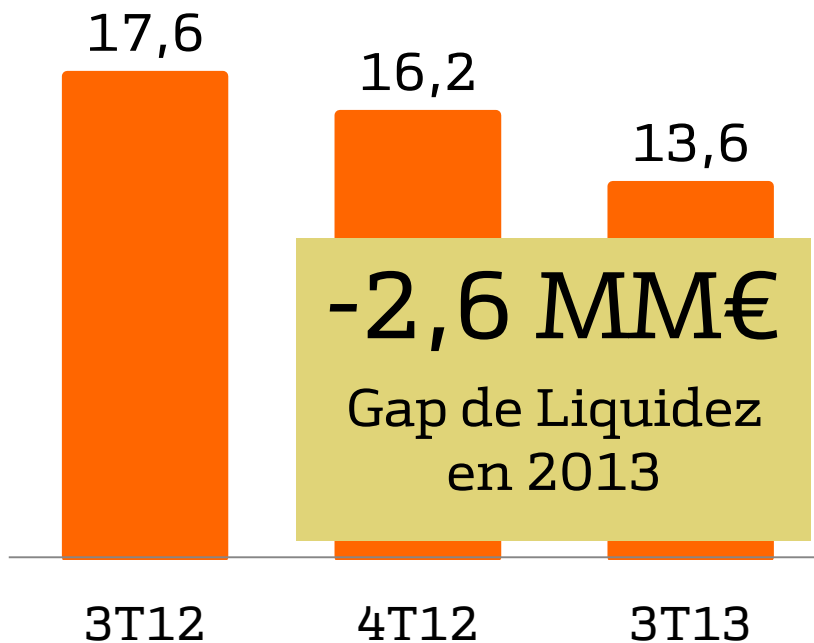
Vencimientos y Emisiones mayoristas ML
plazo por trimestres
(miles de millones €)

6,3MM€
Activos
Líquidos

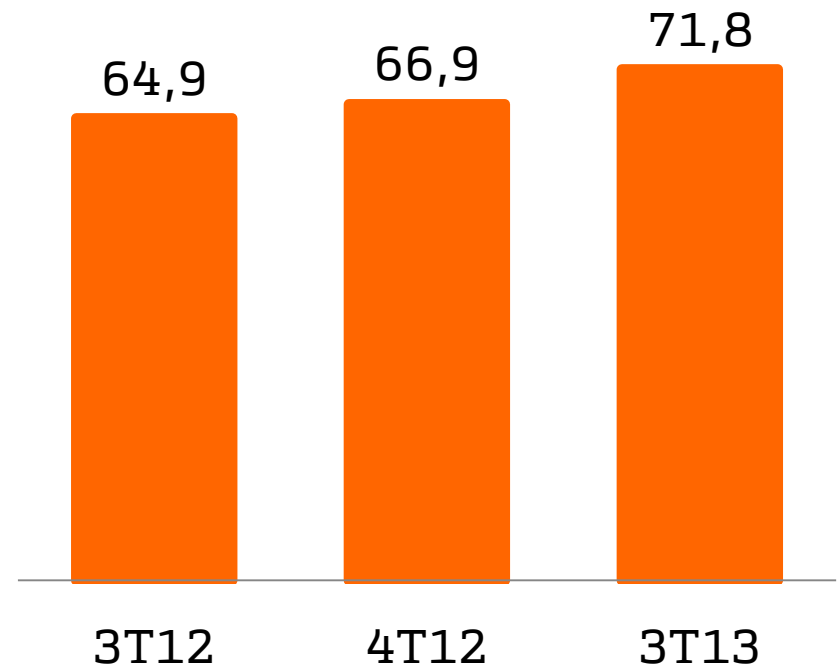


Continua mejorando la Estructura de Financiación

Evolución del Gap
(miles de millones €)



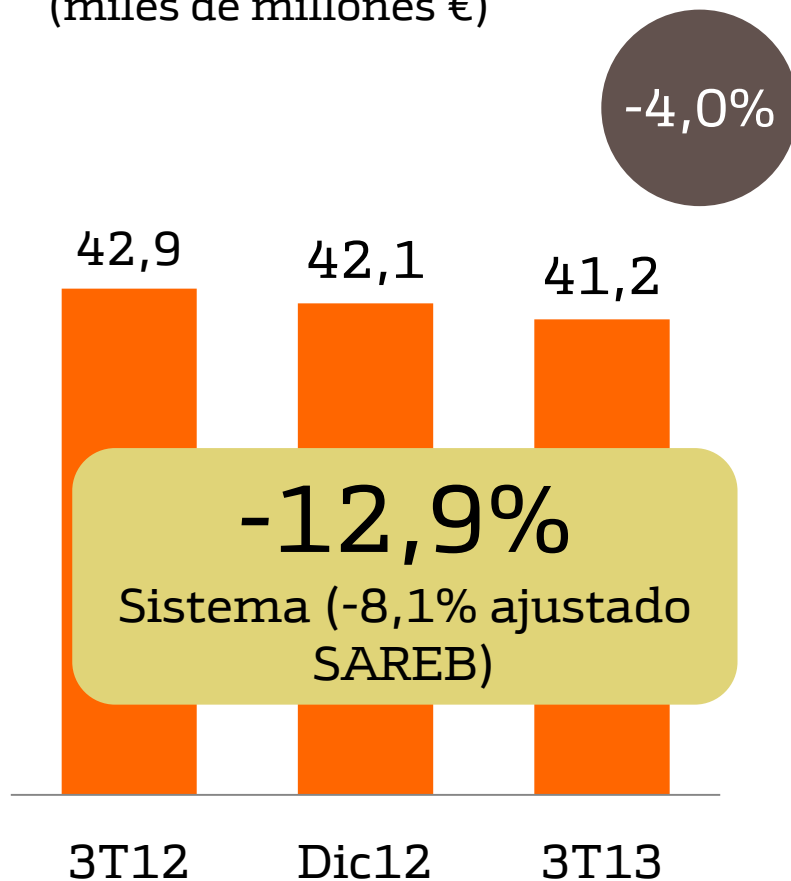
Evolución del Ratio de
Depósitos sobre Créditos (en %)



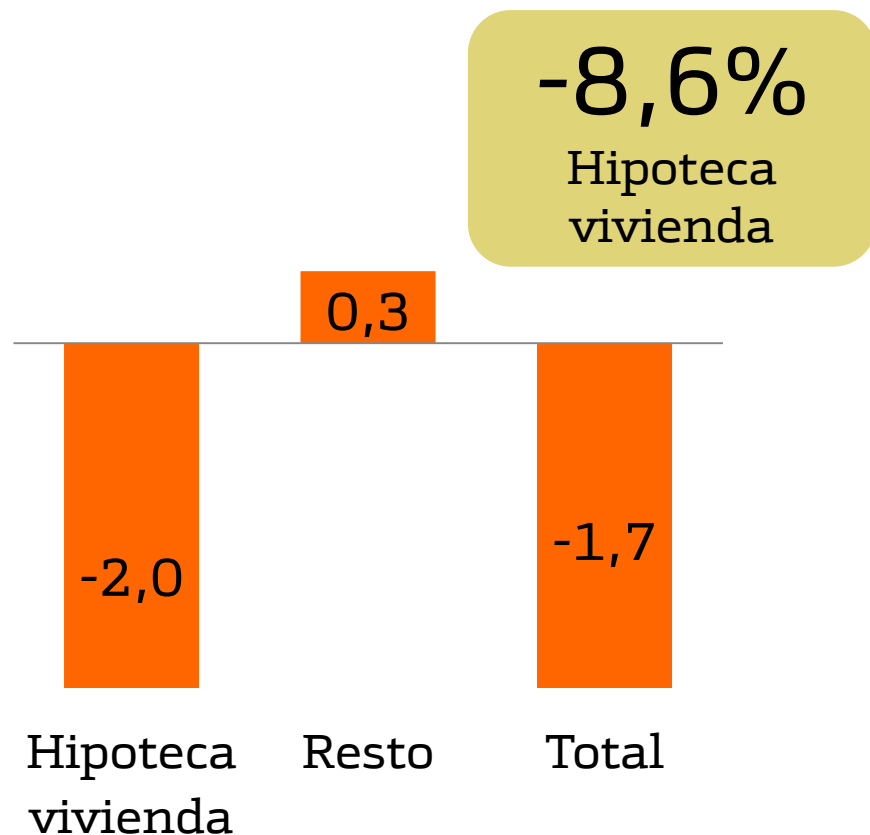
4. Negocio

Esforzándonos en incrementar la Inversión Crediticia

Total Inversión Crediticia
(miles de millones €)

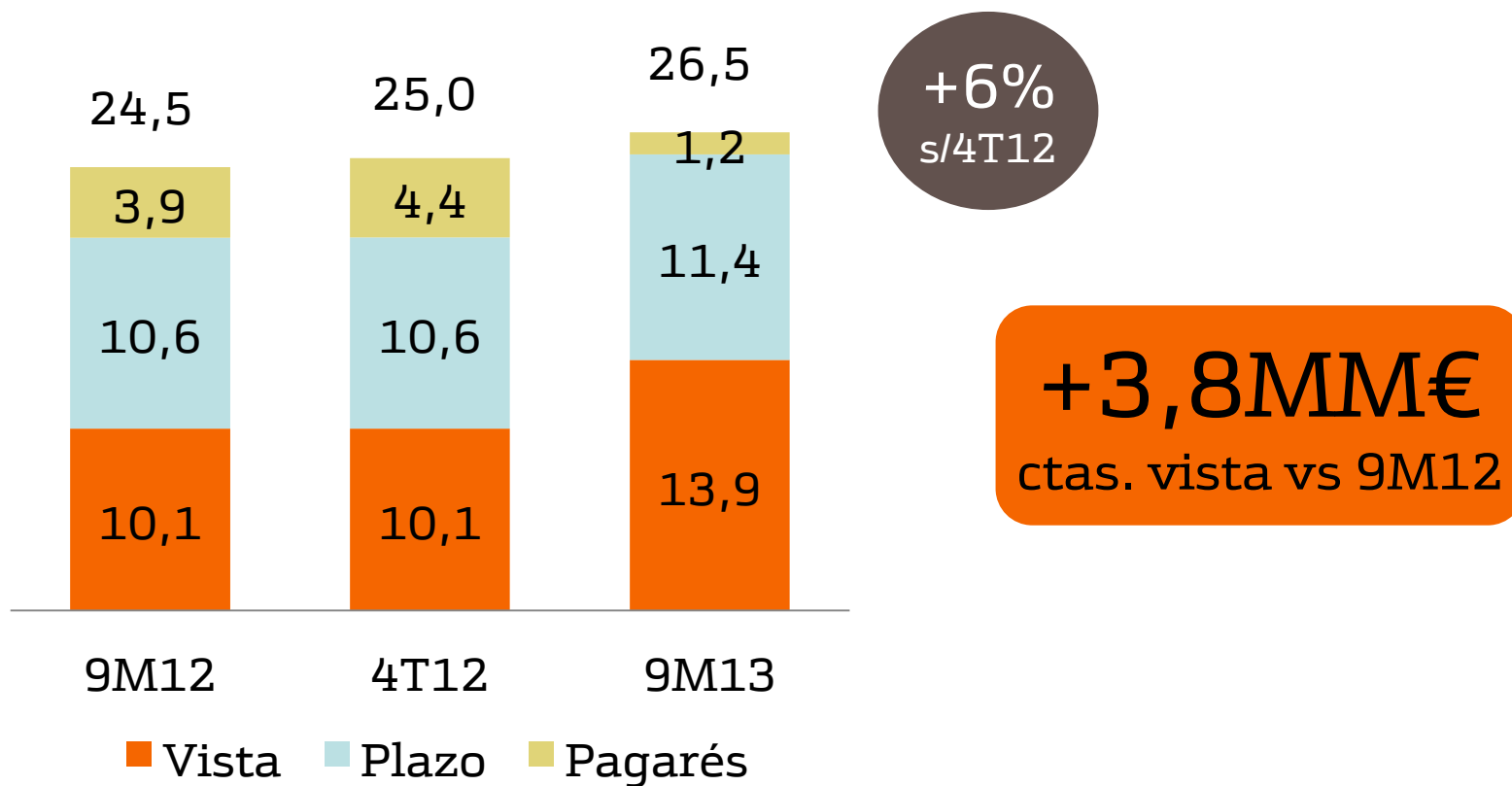


Desglose del crecimiento del Crédito
últimos 12 meses (miles de millones €)



Buen comportamiento de los Recursos Minoristas en el periodo

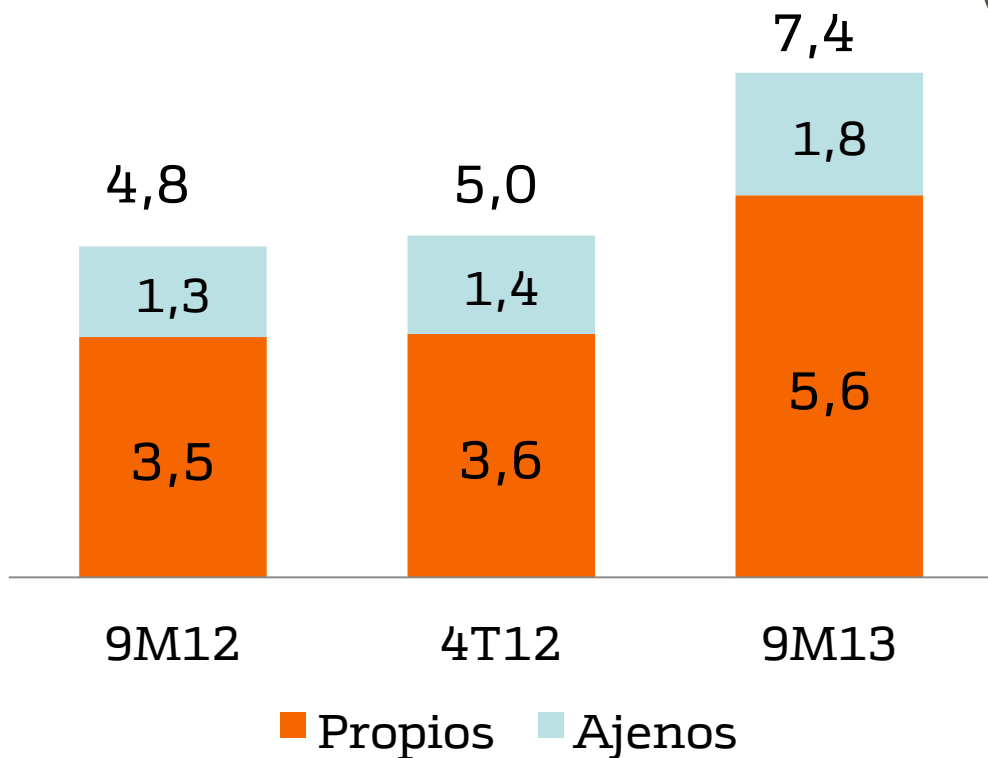
Fondos Minoristas (miles de millones €)



Los saldos de Fondos de Inversión presentan una evolución muy positiva

Fondos de Inversión (miles de millones)

+53,6%
s/9M12



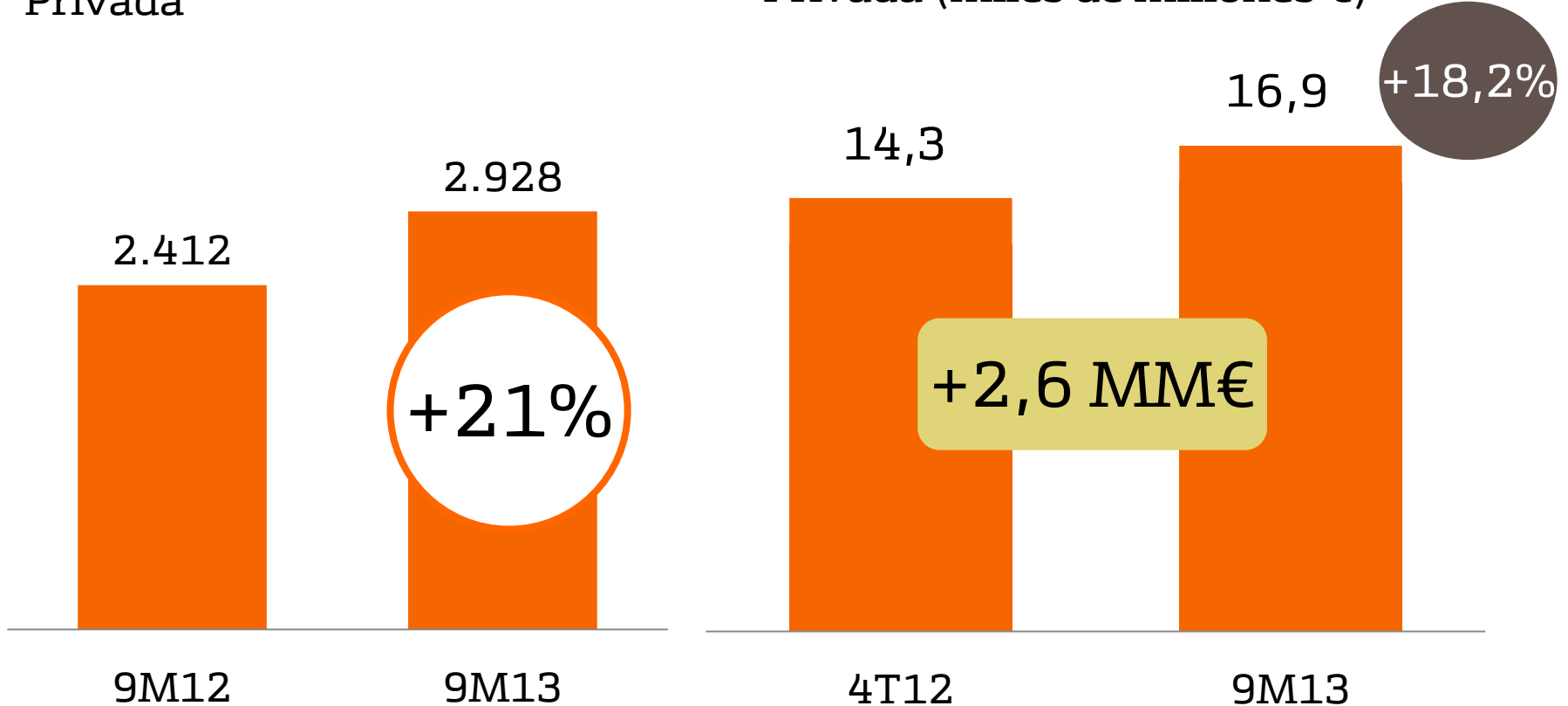
+30,4%
Ingresos por Comisiones
Fondos de Inversión

ACCIONES ZONA EURO		
Nombre del fondo	Gestora	Rentabilidad anual (%)
Okavango Delta A	Abante Asesores	53,14
Radar Inversión	EDM Holding, S.A.	26,35
Bestifond	Bestinvest	25,82
BK Renta Variable Euro	Bankinter Gestión	24,95
Objectif Alpha Euro	Lazard Frères Gestion	22,12
HGIF EuroInd Eq EC	HSBC	21,76
JPM EuroI Dym.Aacc EUR	JPMorgan Asset M.	20,25
DWS Inv Top Euroland	DWS Investments	19,82
JPM EuroI Dym.Dacc EUR	JPMorgan Asset M.	19,61
Sant. Acciones Euro	Santander Asset Mg.	19,50

Importante crecimiento del Negocio de Banca Privada

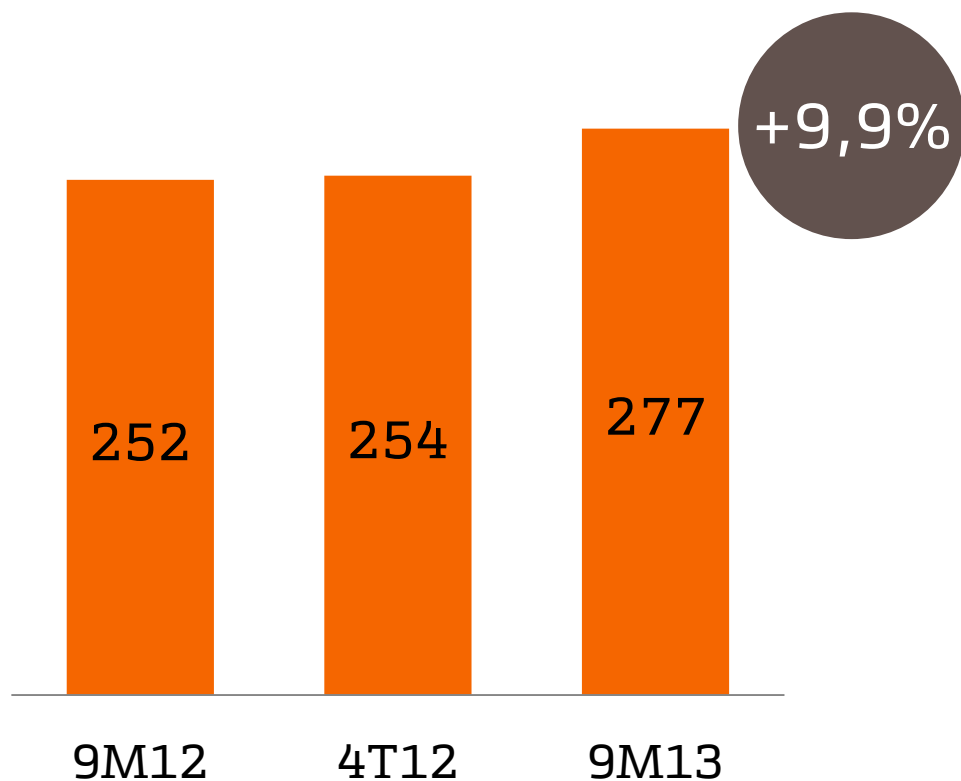
Captación de Clientes de Banca Privada

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

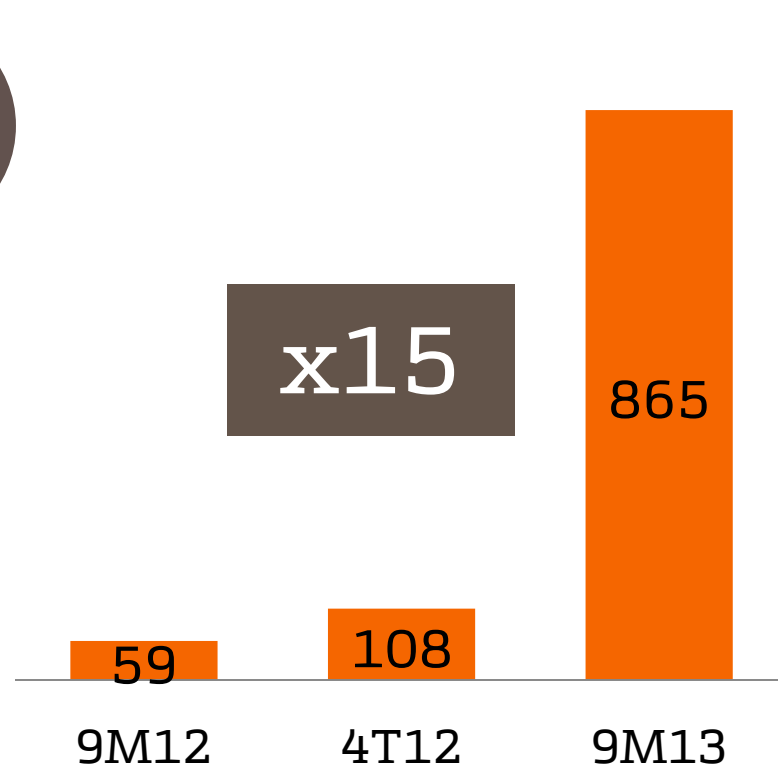


Especialmente en los servicios de mayor **valor añadido**

Número de SICAV's



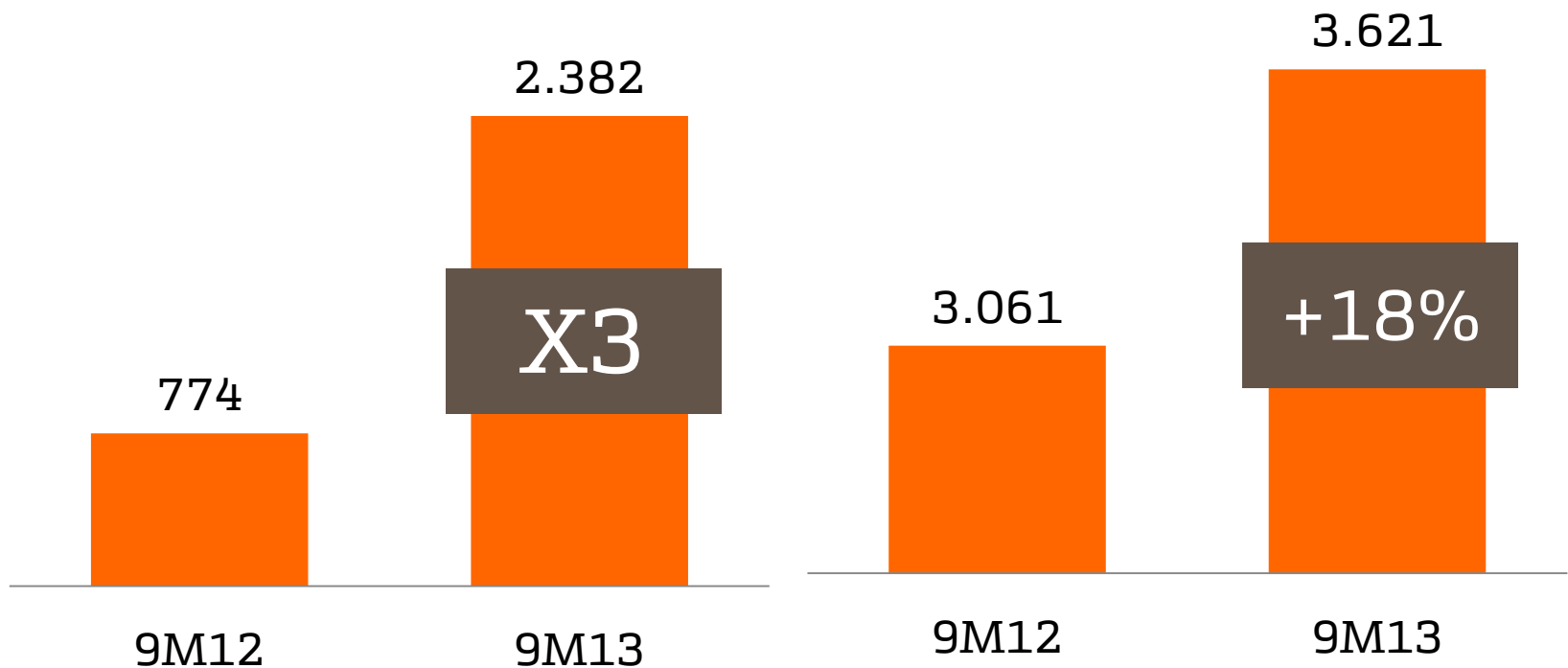
Contratos de Gestión Delegada



El negocio operativo con **Empresas** crece de manera sostenida

Cuentas tesoreras Empresas
(millones €)

Resto cuentas operativas
Empresas (millones €)

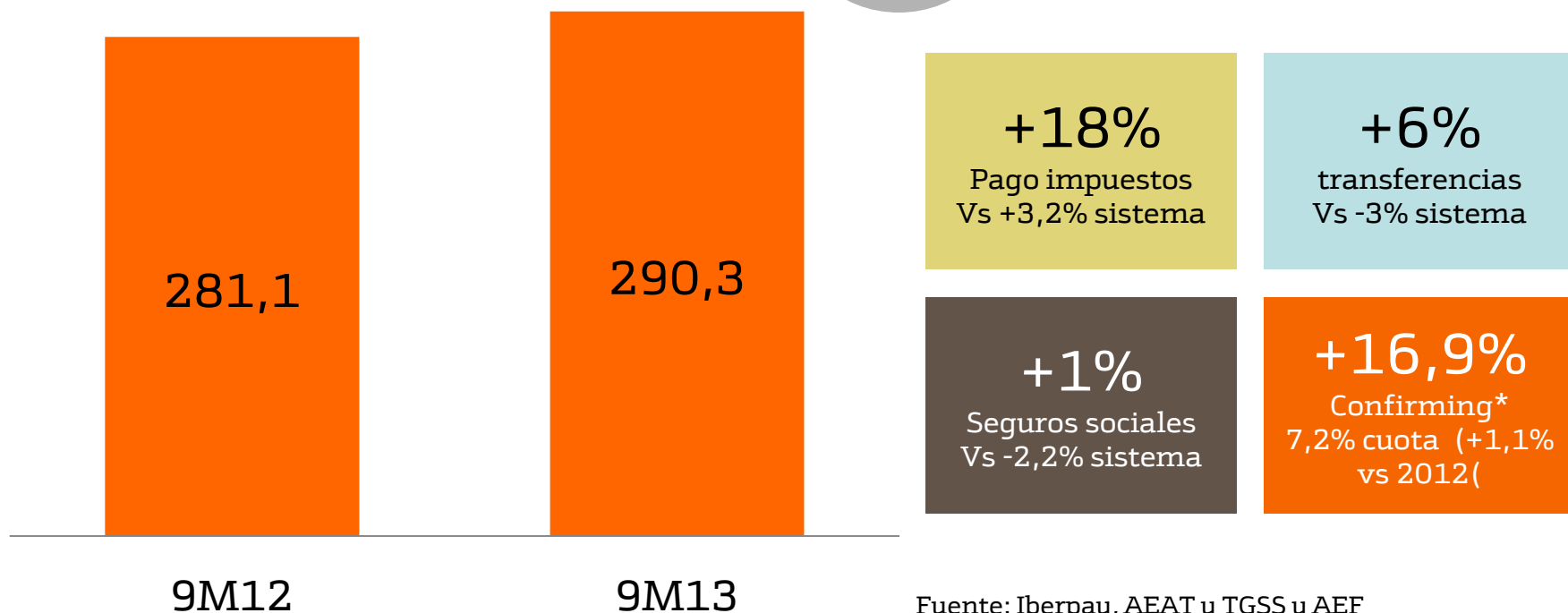


10,9mil
Empresas captadas en
2013 (+7%)

Lo que se refleja en los Volúmenes de **Transacciones** y en la mayor Cuota de Mercado

Volúmenes transaccionados
(en miles de millones €)

+3,3%

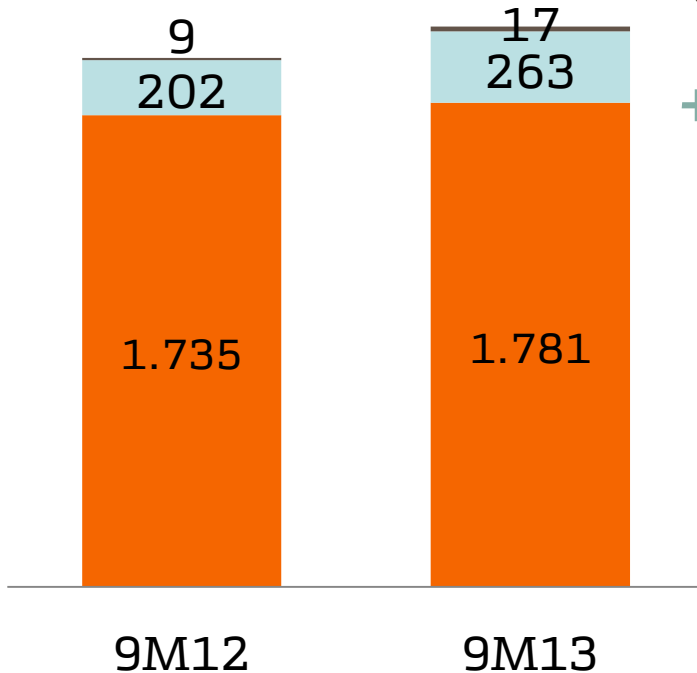


Fuente: Iberpay, AEAT y TGSS y AEF
Impuestos y SS datos a Ago 13, confirming Julio 13

Fuerte crecimiento en Pólizas e incremento de la Cuota de Mercado



Pólizas por Ramos
(en miles)

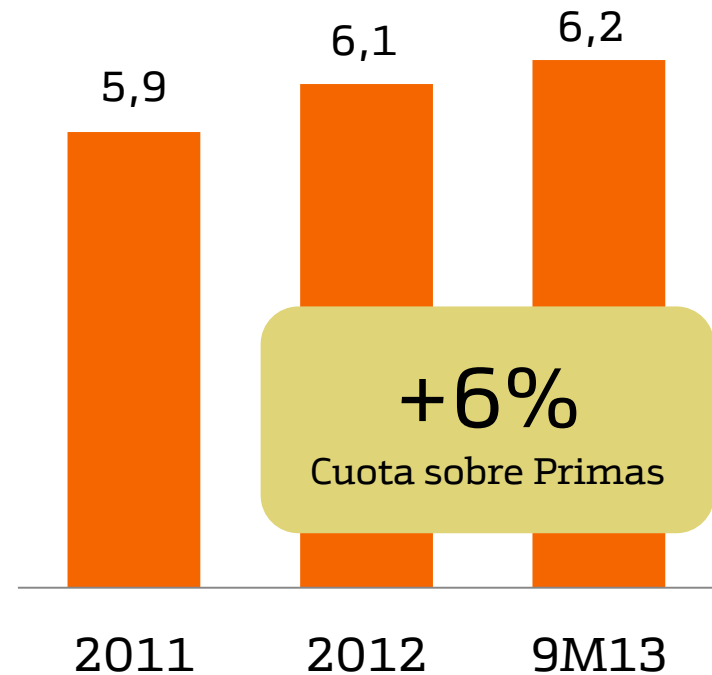


+5,9%

+30,4%

+2,6%

Cuota de Mercado sobre Pólizas motor (en %)



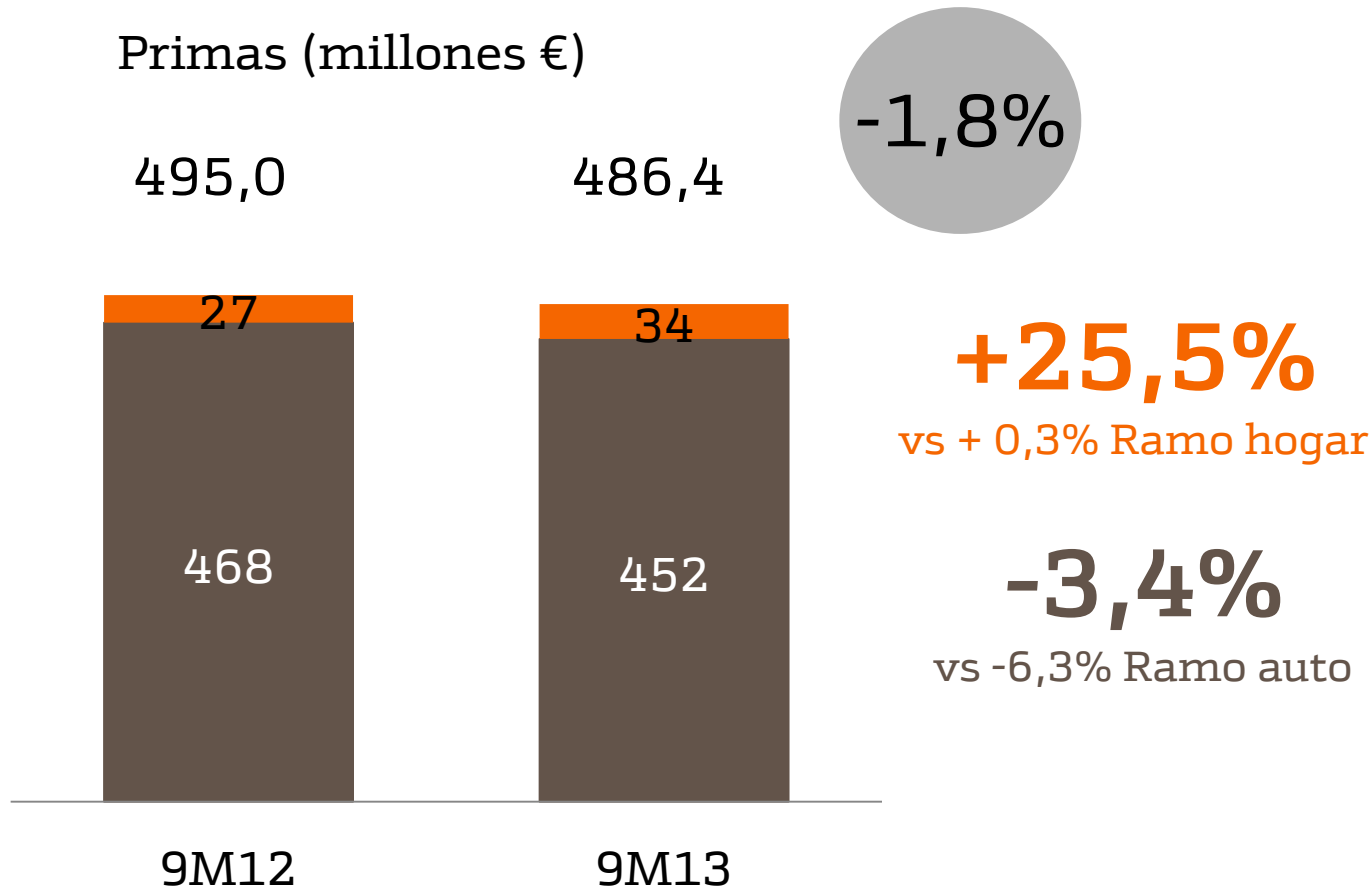
■ Auto ■ Hogar ■ Asistencia
bankinter.

Evolución en Primas supera la del Sector



línea directa

Primas (millones €)



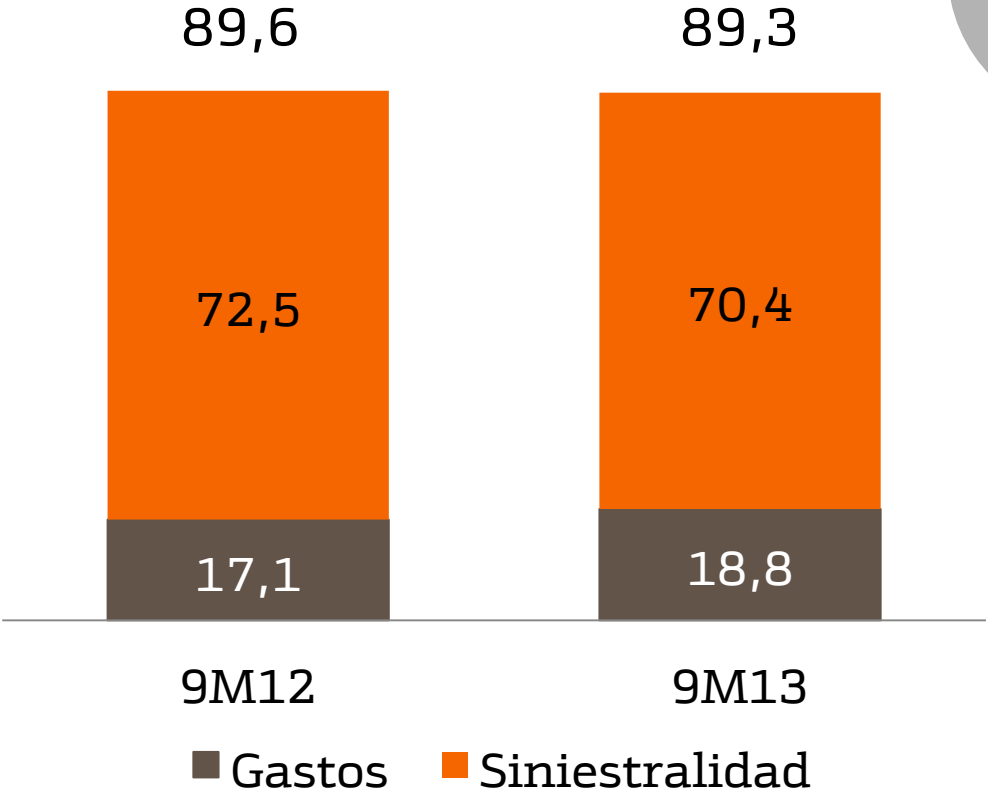
La Eficiencia continua mejorando



linea directa

Ratio combinado (en %)

-0,3 p.p

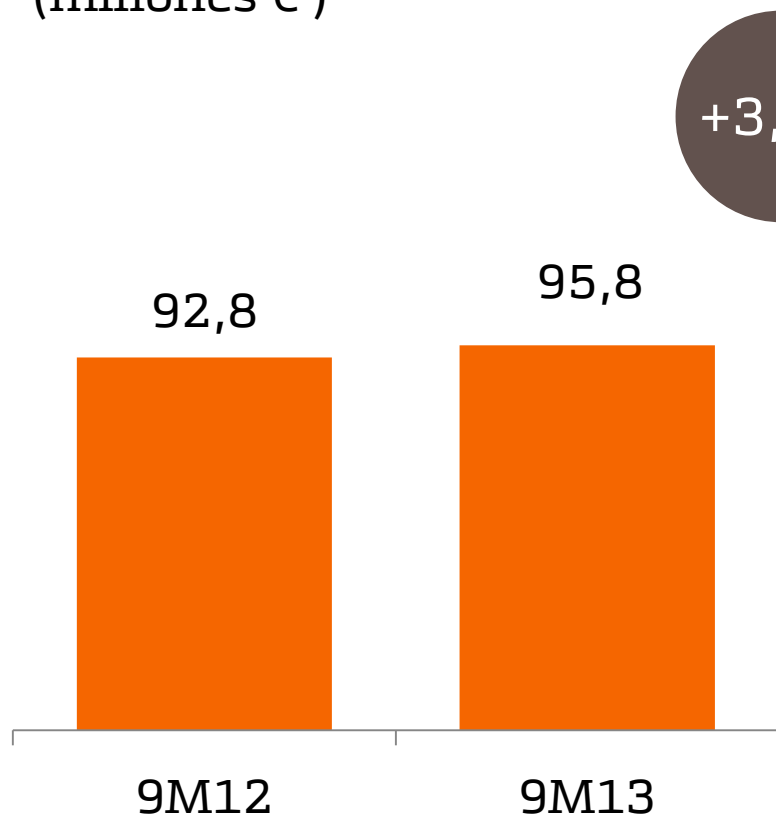


Confirmando la Rentabilidad y Solvencia del Negocio



linea directa

Beneficio antes de Impuestos
(millones €)



19,3%
ROE individual

	9M13	vs. 9M12
Ratio Solvencia (%)	424,5	101 pp
Cobertura prov. Técnicas (%)	170,3	20 pp

En conclusión



Recapitulación

1. Resultados Satisfactorios:

- Beneficio Neto: 155,8 Millones €:
 - Ingresos: +4,2%
 - Gastos: -0,4%
 - Resultado antes de Provisiones: +9,4%

2. Focalización del Negocio:

- Banca Privada: incremento en Volúmenes y Comisiones.
- Banca de Empresas: Depósitos y Negocio de Comisiones.
- Actividad Aseguradora: solido Crecimiento, Eficiencia y Solvencia .

3. Calidad de Activos:

- Aumenta la distancia con el Sector.
- Continua la reducción de exposición a los Sectores de mayor riesgo.
- Bajo impacto de las Refinanciaciones en la cifra total de Activos Problemáticos.

4. Solvencia y Liquidez:

- 11,7% de Capital Principal (Criterios EBA) y mejorando cada periodo.
- Liquidez y Estructura de Financiación sólidas y en continua mejoría.

Gracias