



Presentación
de Resultados
1T2013

bankinter.

29 de abril de 2013

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.

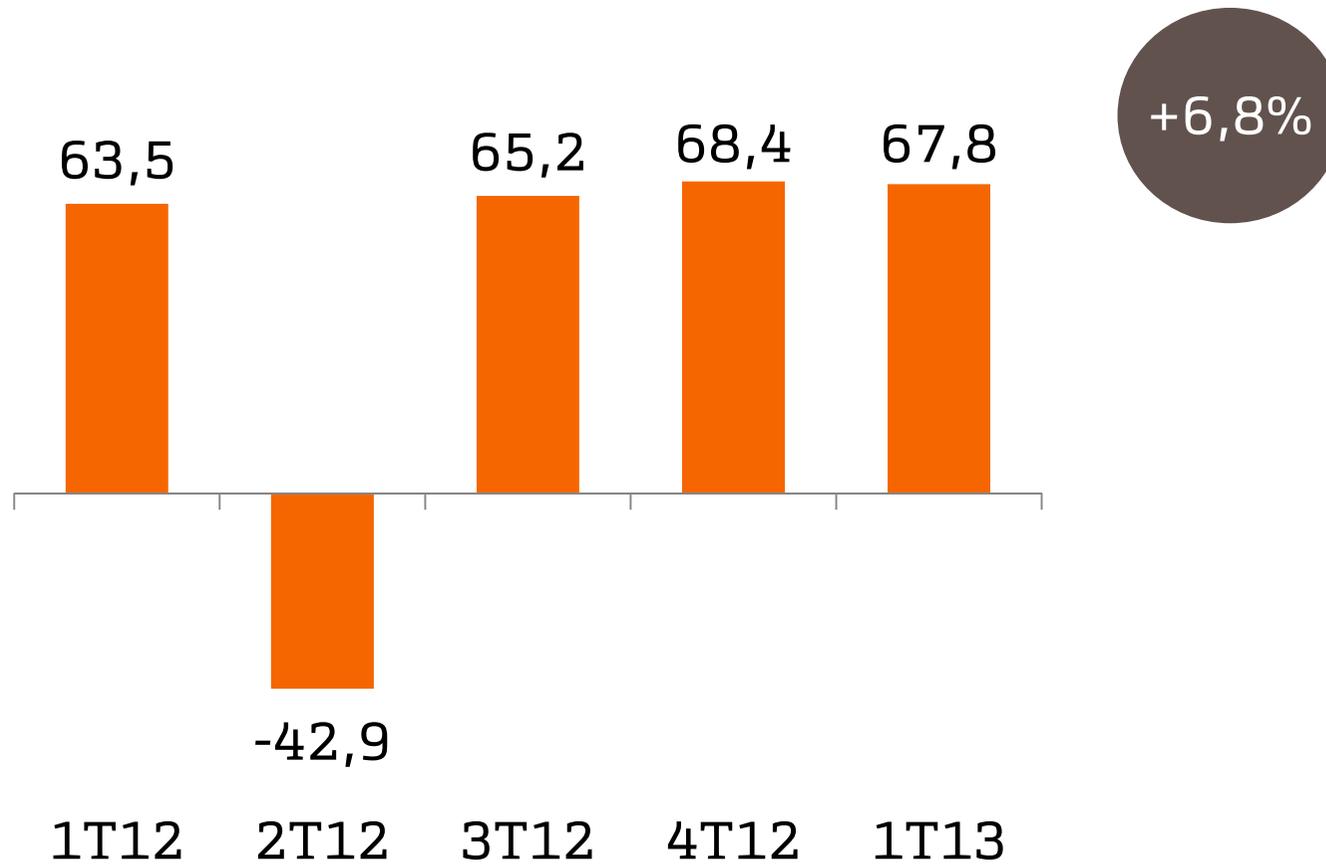
- **R**esultados
- **M**orosidad y **C**alidad de **A**ctivos
- **S**olvencia y **L**iquidez
- **N**egocio



Resultados

Los Resultados mantienen el tipo

Resultados trimestrales antes de Impuestos (millones €)

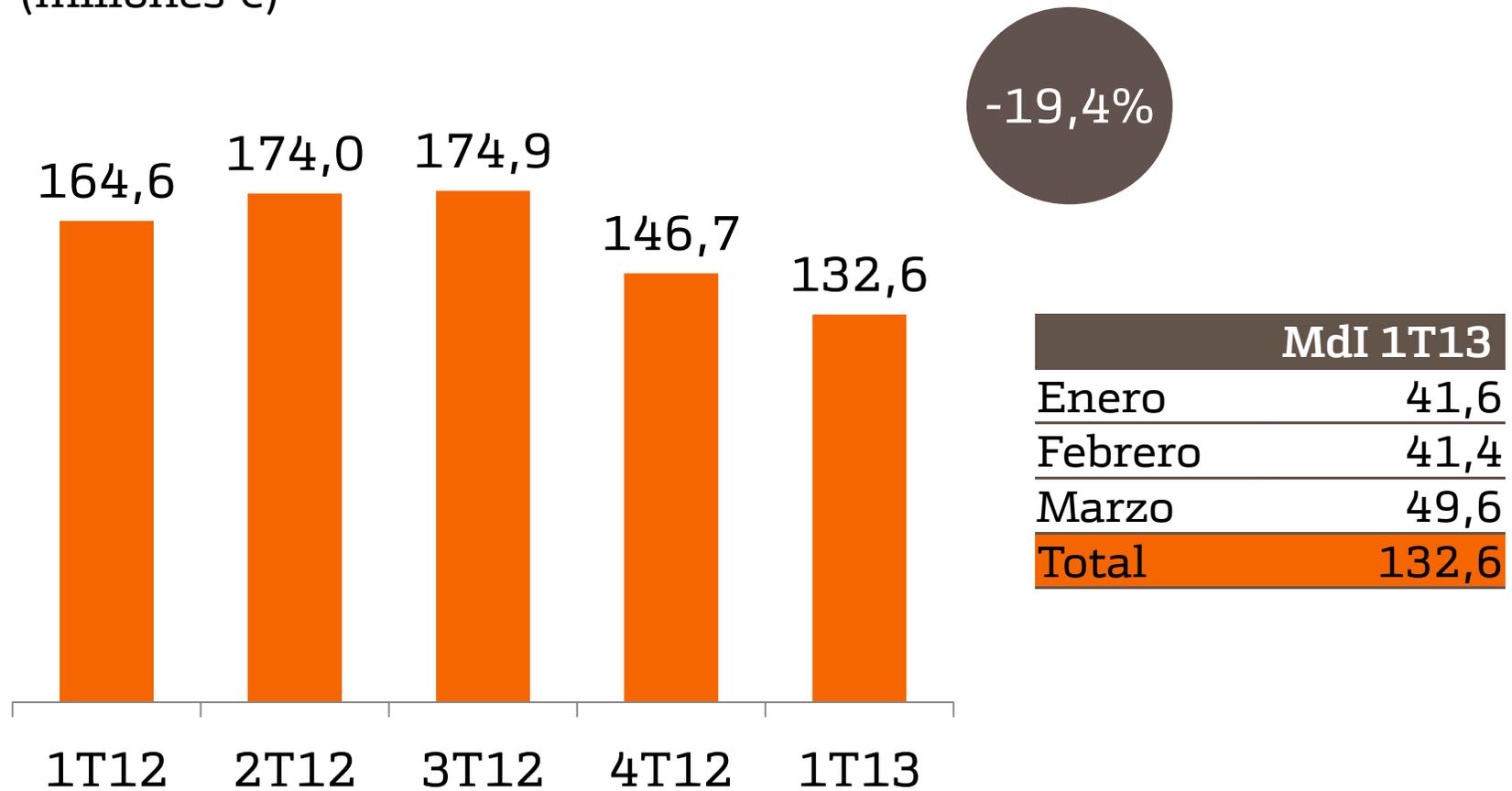


Resultados 1T13

Millones de €	1T13	1T12	Dif	Dif %
Intereses y rendimientos asimilados	376,2	449,6	-73,4	-16,3
Intereses y cargas asimiladas	-243,5	-284,9	41,4	-14,5
Margen de intereses	132,6	164,6	-32,0	-19,4
Dividendos	2,2	1,5	0,7	48,0
Resultados Método Participación	3,6	3,9	-0,4	-10,0
Comisiones	55,9	48,7	7,3	14,9
Operaciones financieras	66,6	43,4	23,3	53,7
Otros resultados de explotación	59,6	50,1	9,6	19,1
Margen bruto	320,6	312,2	8,4	2,7
Gastos de personal	-86,9	-84,6	-2,3	2,7
Gastos de admin./ amortización	-80,0	-83,5	3,5	-4,2
Total Gastos	-166,9	-168,1	1,2	-0,7
Margen antes de provisiones	153,7	144,0	9,7	6,7
Dotación a provisiones y otros	0,1	-0,6	0,7	-119,7
Pérdidas por deterioro de activos	-74,7	-80,2	5,5	-6,9
Resultado actividad de explotación	79,1	63,2	15,9	25,1
Rdos en la baja de activos	-11,3	0,2	-11,6	-nr
Resultado antes de impuestos	67,8	63,5	4,3	6,8
Impuestos	-17,4	-14,0	-3,4	24,2
Resultado neto	50,4	49,4	0,9	1,9

El Margen de Intereses se estrecha...

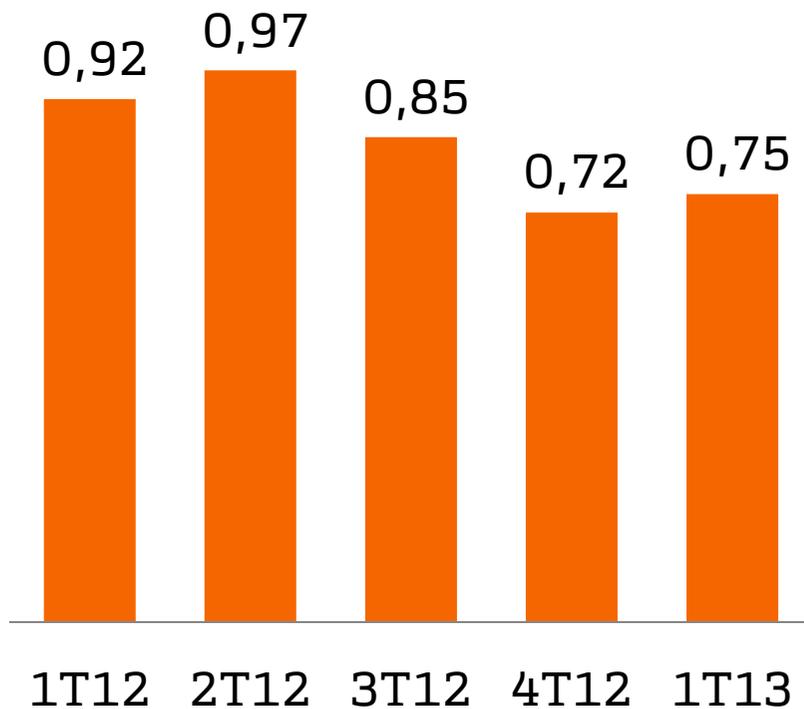
Evolución trimestral del Margen de Intereses
(millones €)



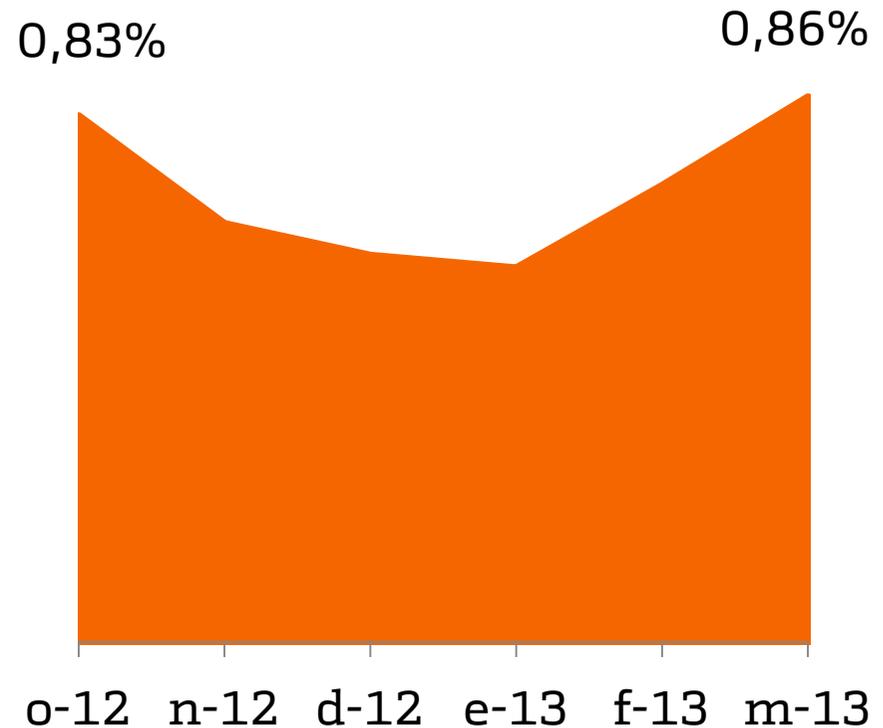
... pero **ha tocado fondo** y la tendencia ha cambiado

Margen de Clientes

Evolución trimestral (%)

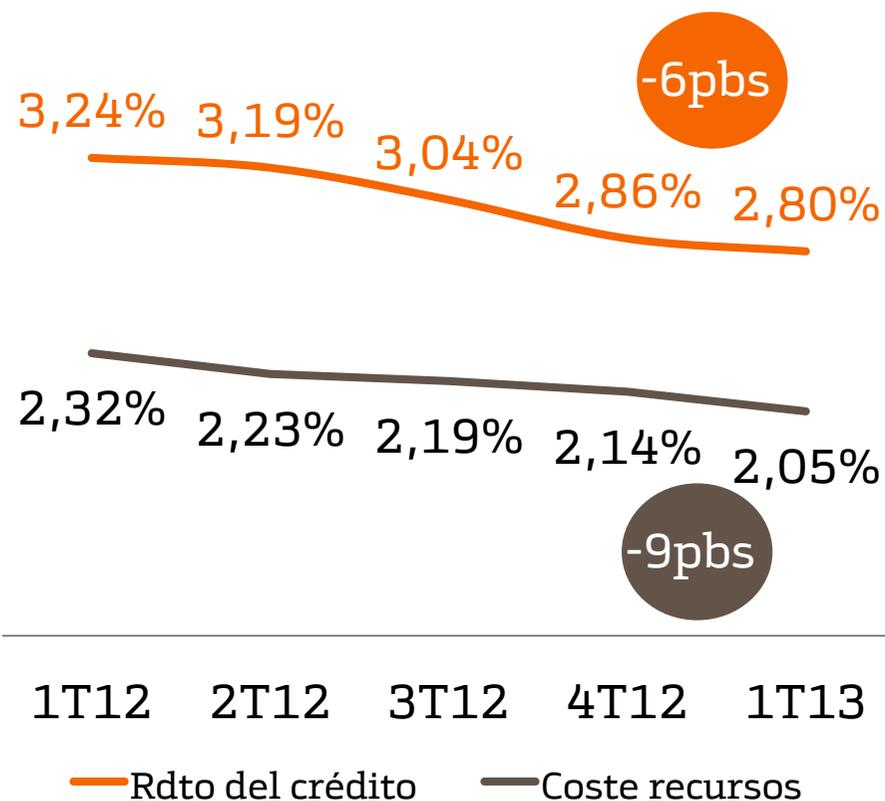


Evolución últimos 6 meses

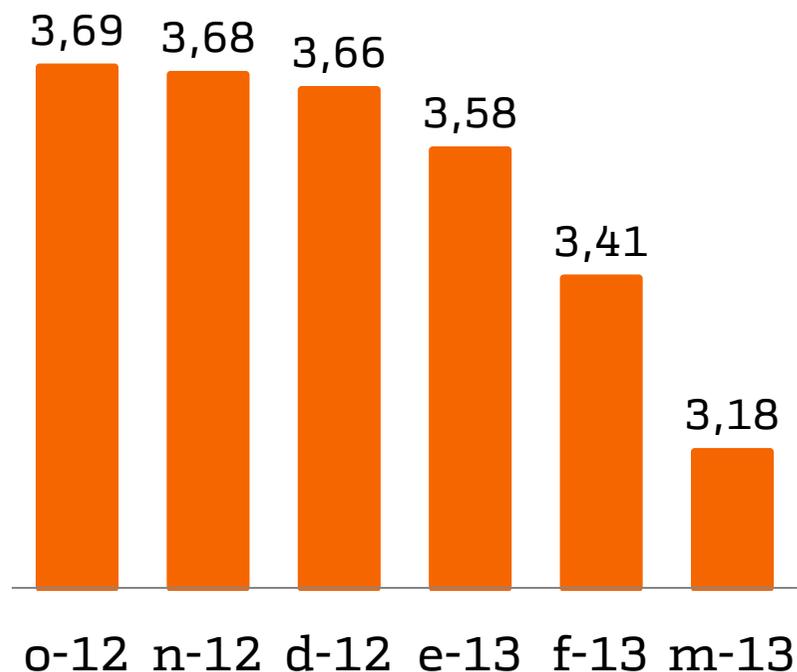


Apoyado en una significativa reducción del **Coste de los Recursos**

Evolución Ingresos inversión y
Coste de los Recursos

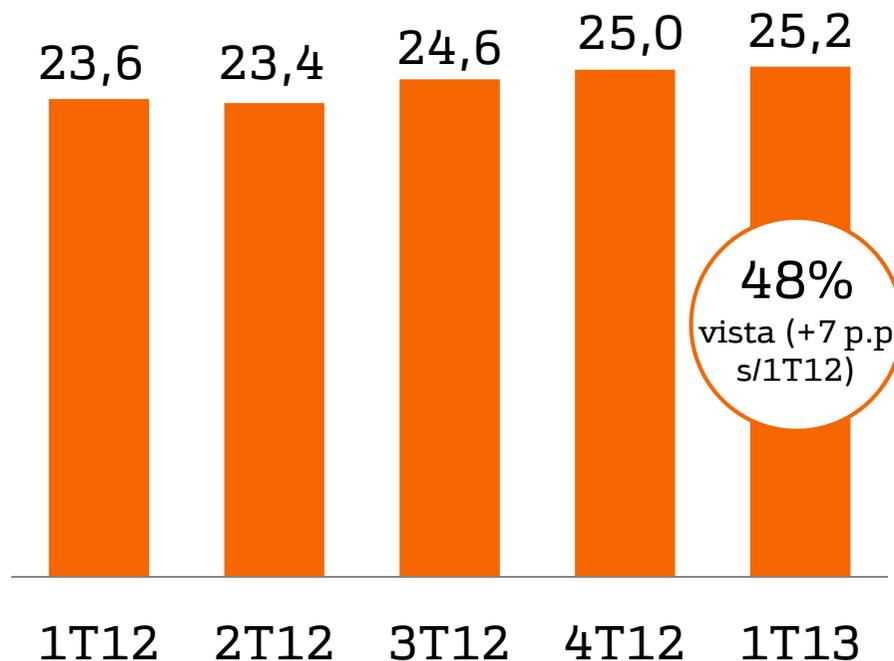


Coste mensual de los Depósitos
a Plazo

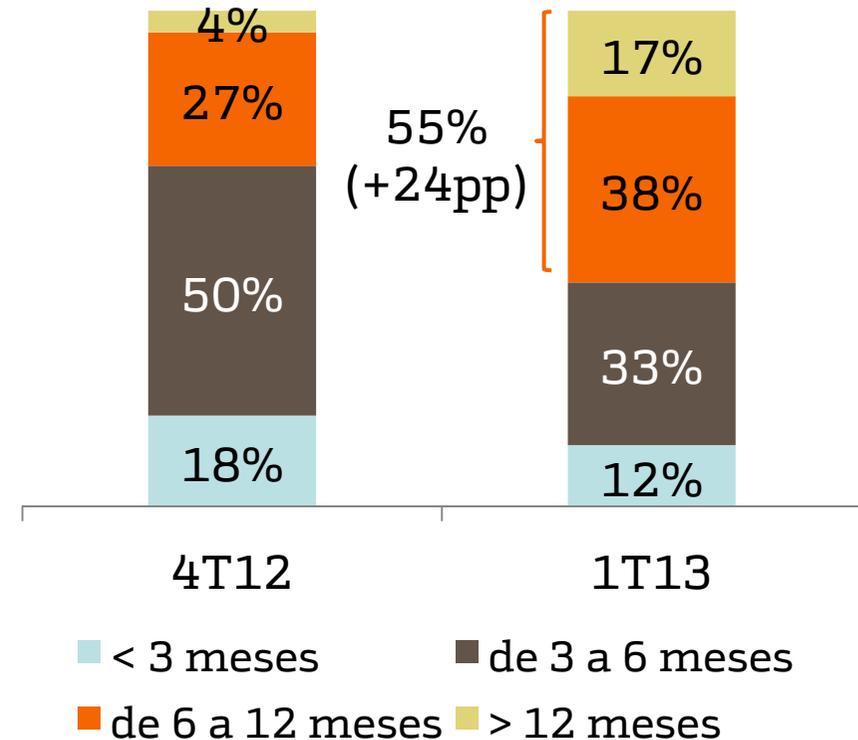


Y reforzada por un cambio en la Estructura de Recursos

Evolución Trimestral Recursos Típicos (bn€)

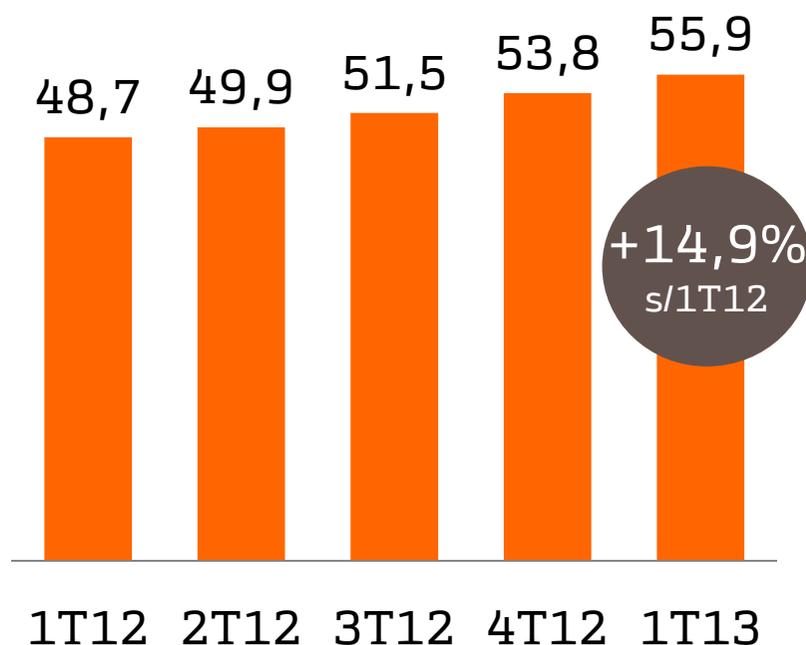


Estructura vencimientos Recursos a Plazo (en %)



Los Ingresos por Comisiones muestran tendencia satisfactoria, apoyados en Banca Privada

Evolución trimestral
Comisiones (millones €)

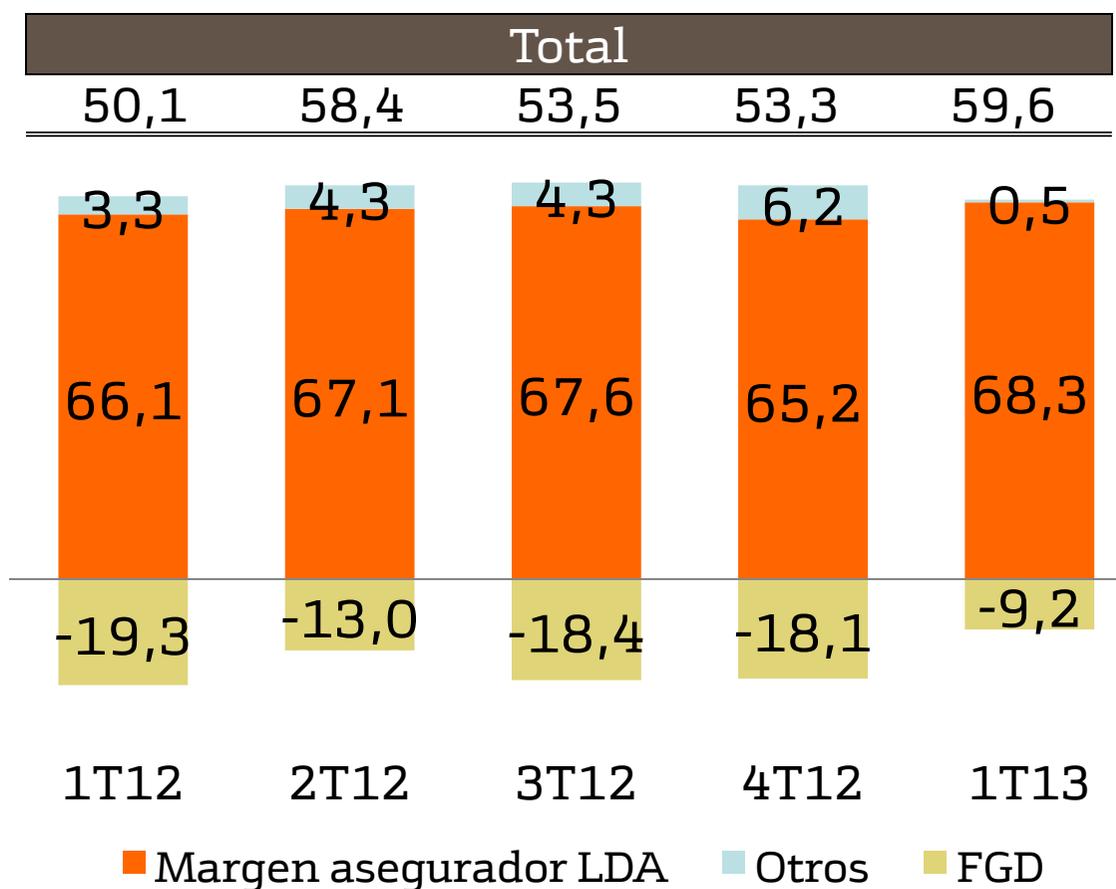


Principales líneas de Comisiones
(millones €)

	1T13	1T12	Dif %
Broker	10,0	9,8	1,6%
Gestión de activos	12,8	10,8	18,5%
Seguros	10,7	10,9	-1,3%
Pagos / cobros	18,2	15,5	18,0%
Otras	20,0	20,2	-1,2%
Comisiones cobradas	71,7	67,2	6,7%
Comisiones pagadas	15,8	18,5	-14,8%
Comisiones netas	55,9	48,7	14,9%

El Margen Técnico de Línea Directa **da un impulso a los Ingresos del Grupo**

Otros Resultados de Explotación (millones €)



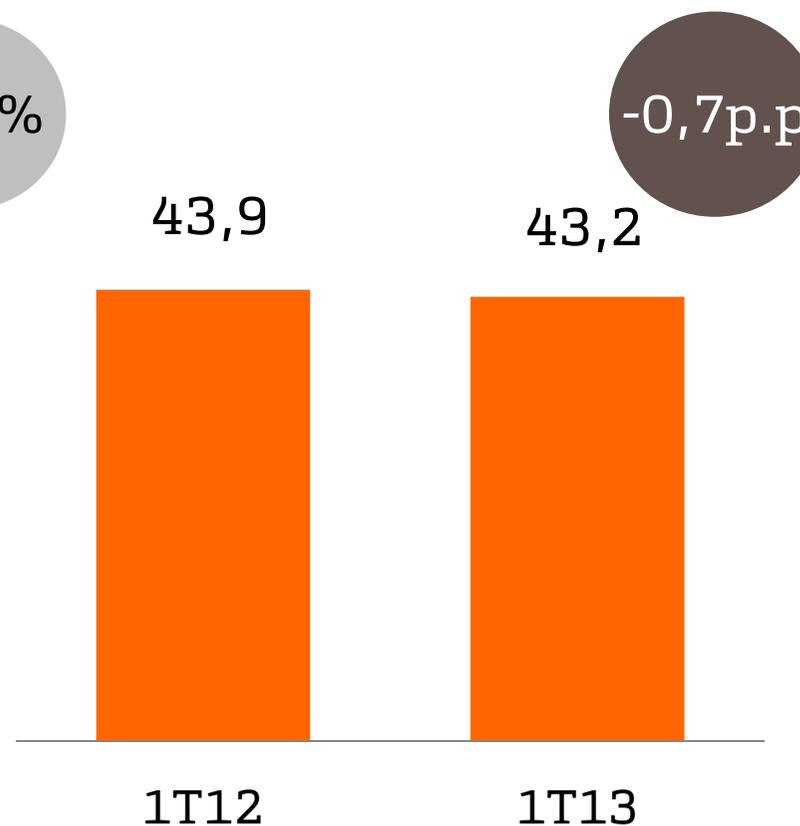
+19,1%
s/1T12

La Eficiencia del Grupo continua mejorando

Gastos Operativos (millones €)



Gastos / Ingresos de la Actividad Bancaria (en %)



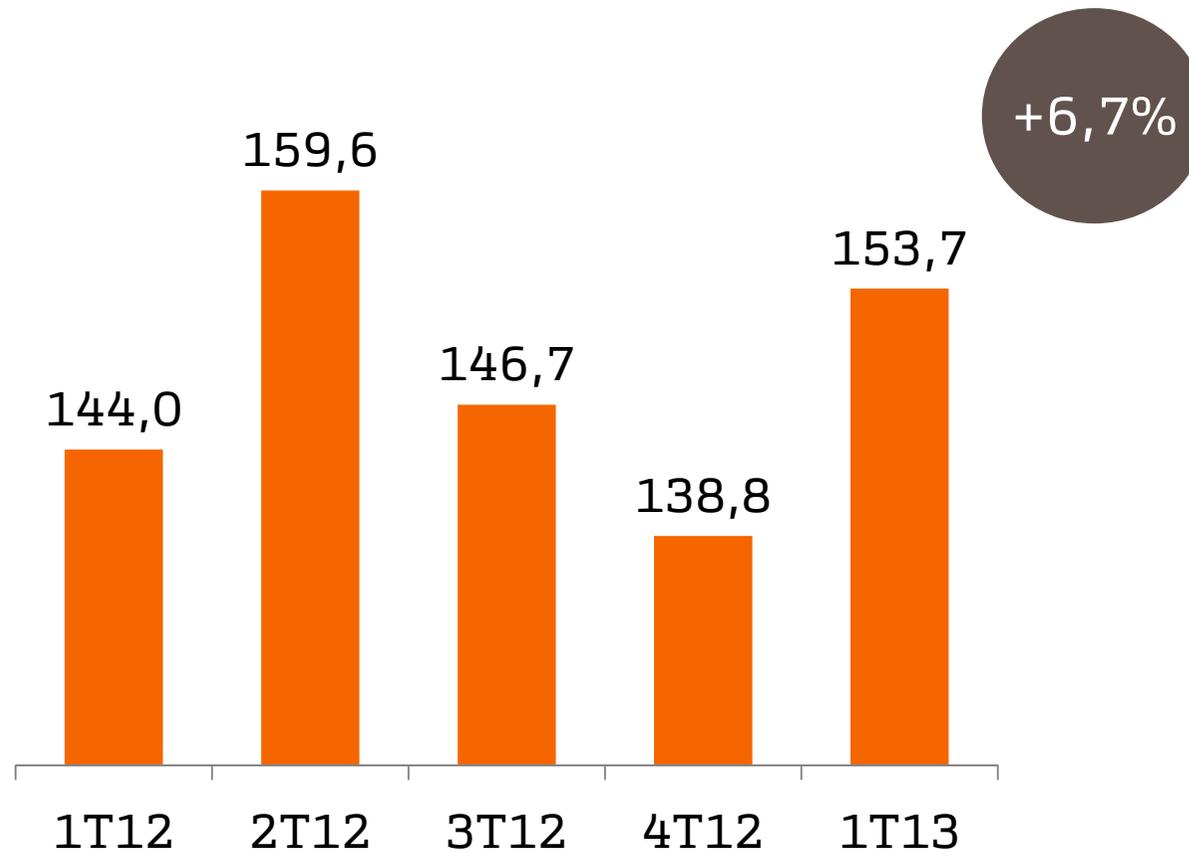
■ Actividad Bancaria ■ LDA ■ Intg. Amort.

bankinter.



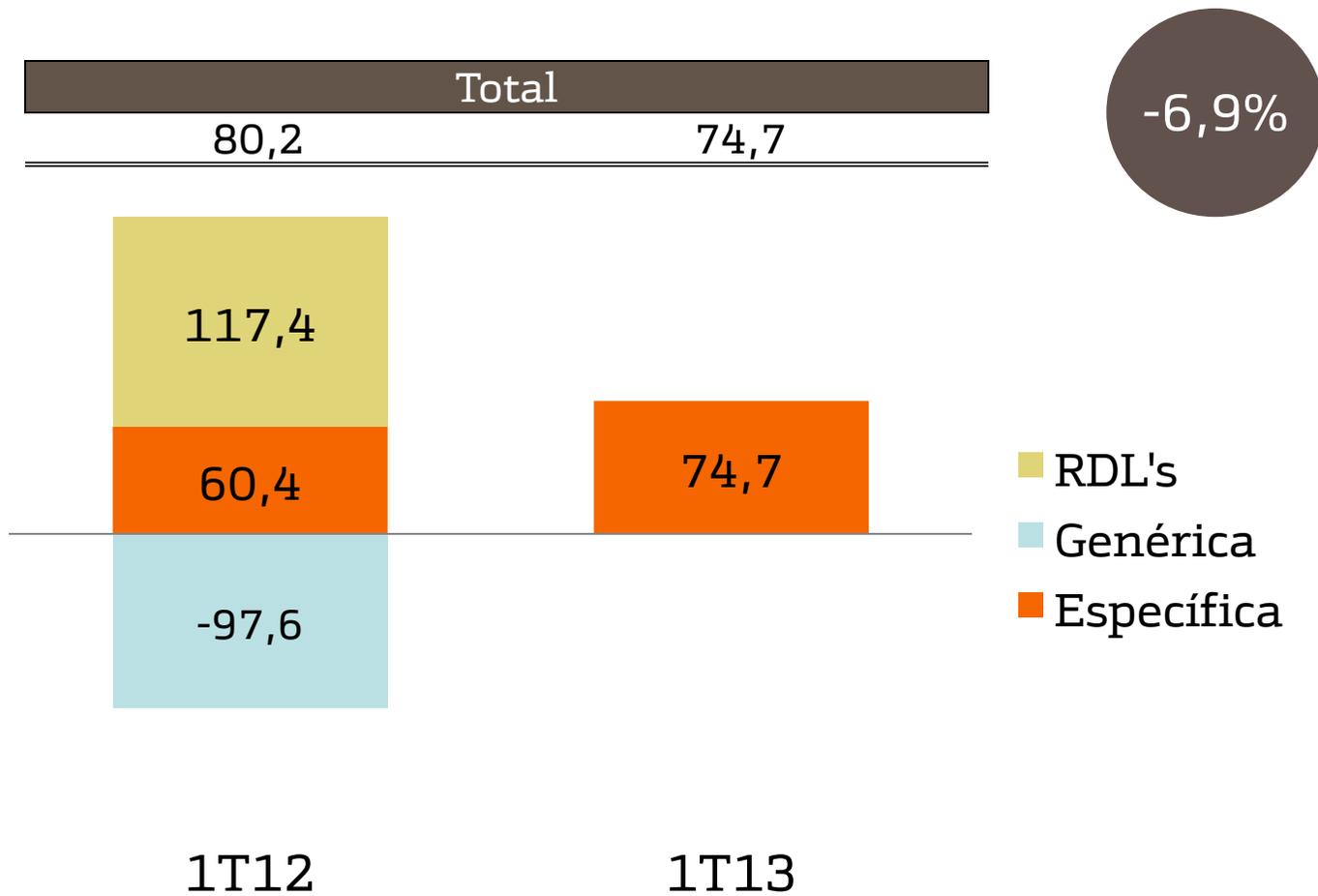
... y junto a unos **Gastos contenidos** ofrece un **Margen antes de provisiones satisfactorio**

Margen de Explotación antes de Provisiones (millones€)



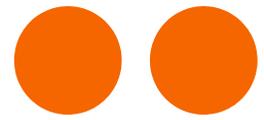
La **Morosidad** no da tregua

Dotaciones para Morosidad (millones €)



En Resumen...

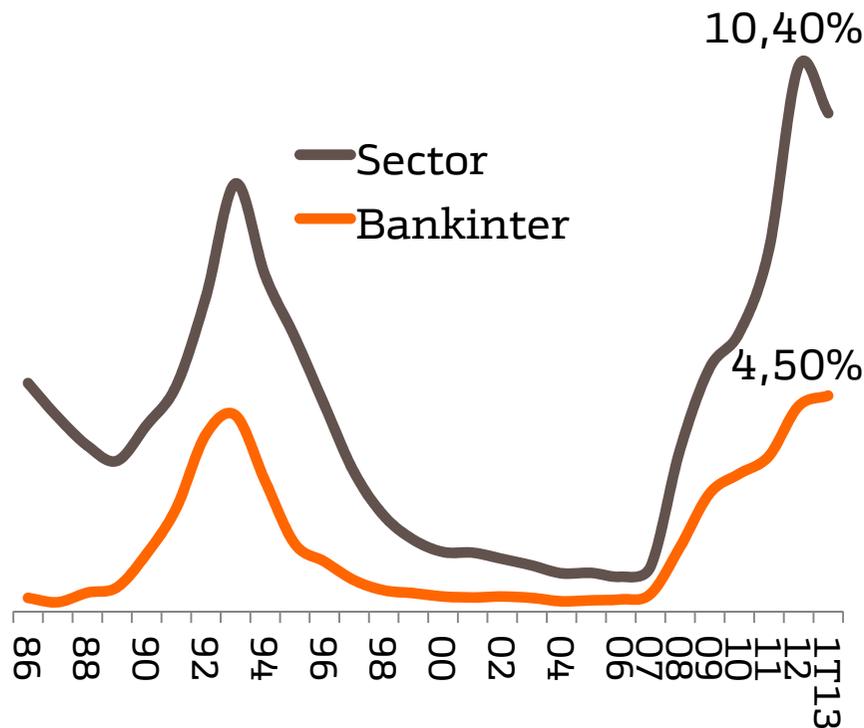
- La reducción de los Costes de la Financiación minorista apuntan a una progresiva **mejora del Margen de Intereses en el año**.
- Las Comisiones aportan **Ingresos crecientes** que reflejan la apuesta por Banca Privada y el negocio transaccional de empresas.
- El **alto Margen Técnico de Línea Directa** refuerza significativamente los Ingresos.
- Los **Costes de Transformación muestran contención** a pesar de la creciente inversión en segmentos estratégicos.
- Se **refuerzan los saneamientos del Balance** gracias a un importante crecimiento del Margen de Explotación antes de Provisiones.
- La **Morosidad sigue sin dar tregua** (*Y no lo hará mientras las cifras de desempleo continúen creciendo*).



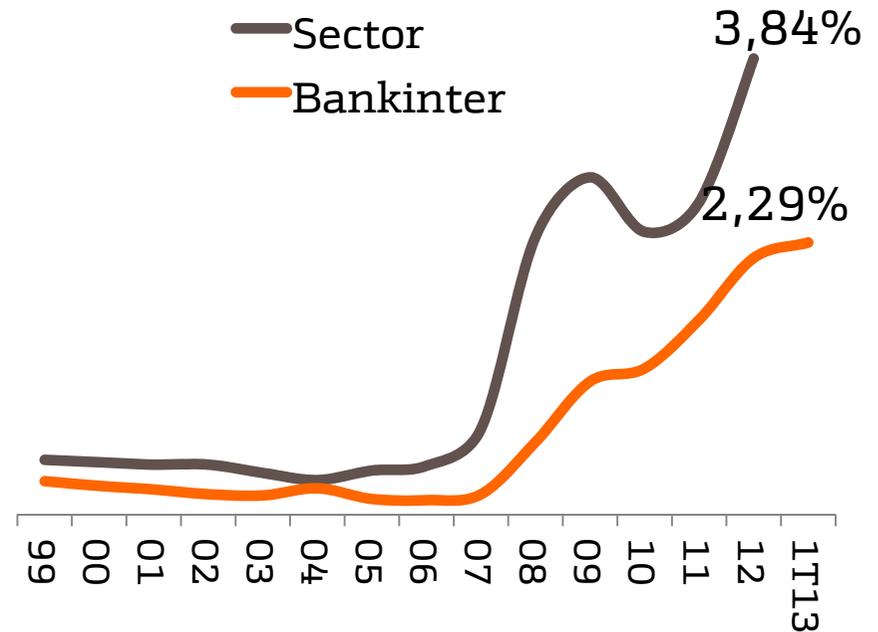
Morosidad y Calidad de Activos

Se mantiene la mejor Calidad de Activos del Sistema

Evolución ratio de Morosidad



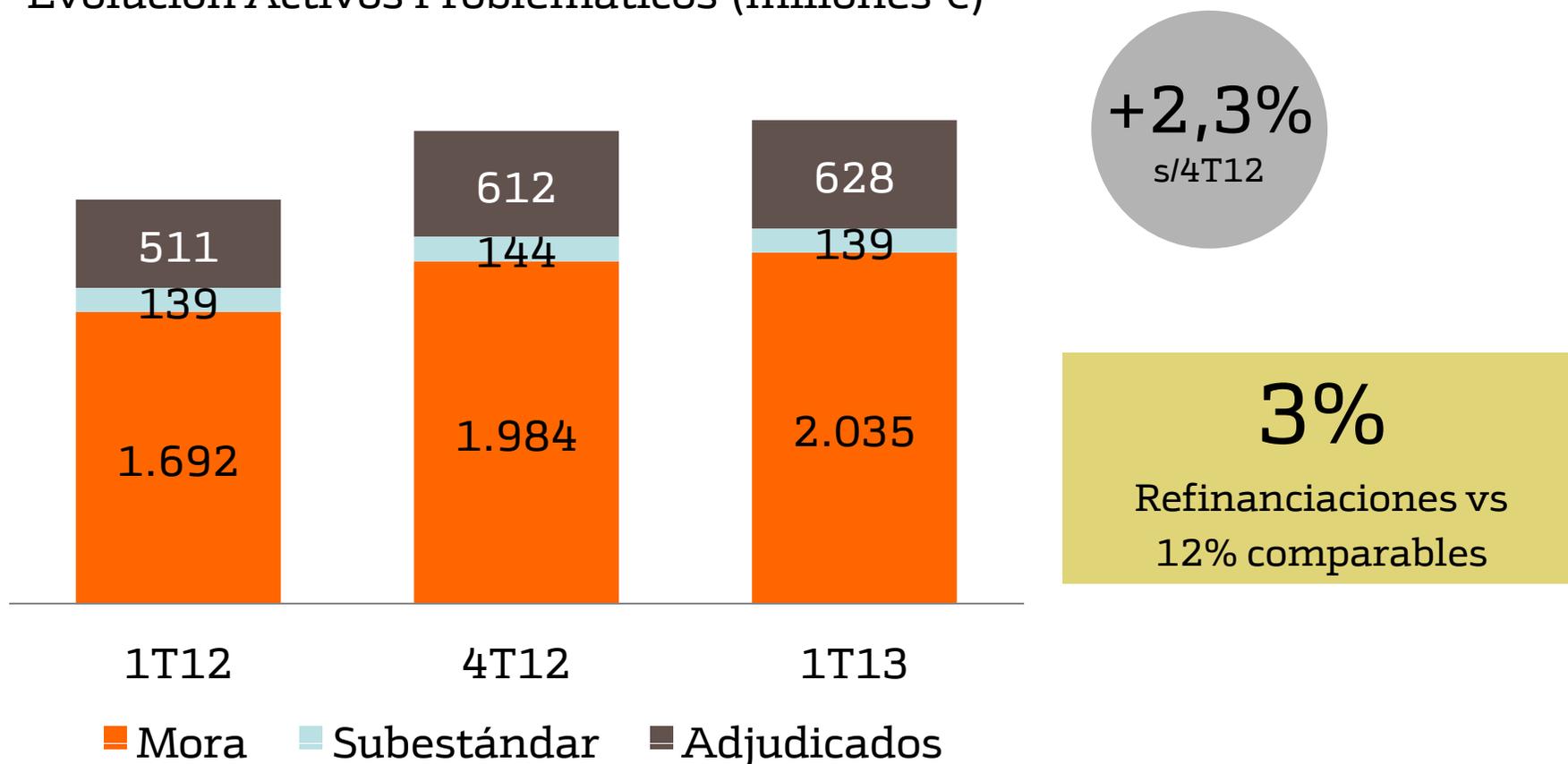
Morosidad Hipoteca Residencial



* Fuente: BdE Febrero 2013 para ratio mora total y Diciembre 2012 para hipotecas

Que incrementa las diferencias al añadir el Crédito Subestándar, los **Activos Adjudicados** y las **Refinanciaciones**

Evolución Activos Problemáticos (millones €)

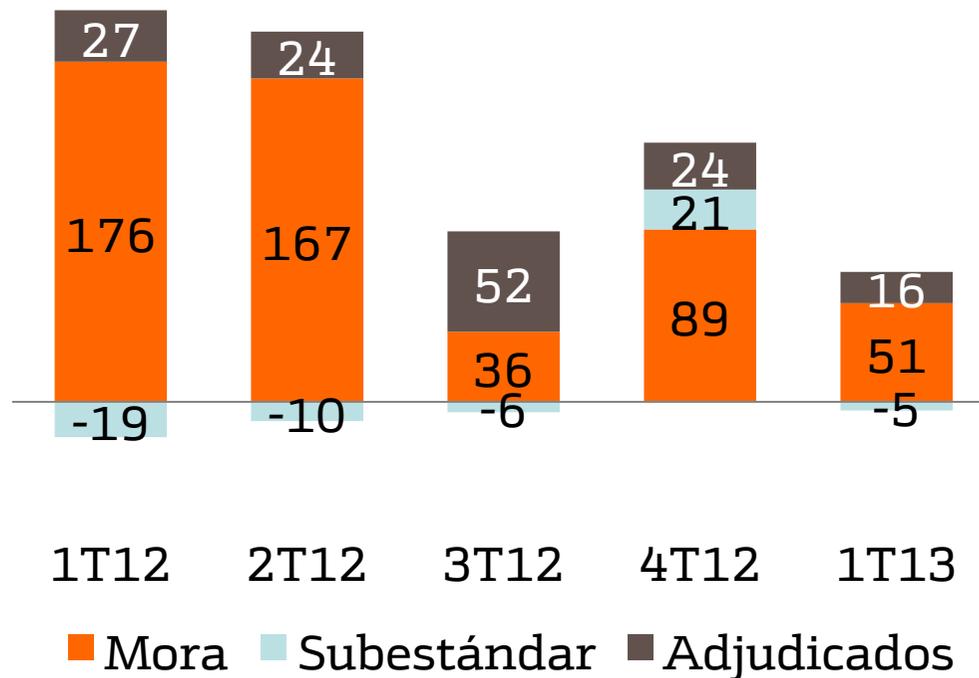


bankinter.



La **Incidencia se reduce** y las entradas netas están contenidas

Entradas en Activos Problemáticos
Evolución trimestral (millones €)



-20,6%
Saldo en Incidencia*
s/1T12

* Impagados menos de 90 días

Con una exposición al Sector Promotor reducida y en descenso

Riesgos en Sector Promotor (millones €)

	4T12	1T13	Dif.
Morosos	331	316	-15
Subestándar	39	34	-5
Normal	613	575	-38
TOTAL	983	925	-58
% Problemáticos	38%	38%	-
Provisiones	303	286	-17
Cobertura	82%	82%	-

En los **Activos Adjudicados** los Terrenos tienen poco peso

Situación de Activos Adjudicados (millones €)

	Vivienda	Terrenos	Otros	Total
Valor Bruto	310,5	123,7	193,6	627,8
Provisiones	94,9	75,78	63,72	234,4
Valor Neto	215,6	47,89	129,9	393,4
Cobertura	31%	61%	33%	37%

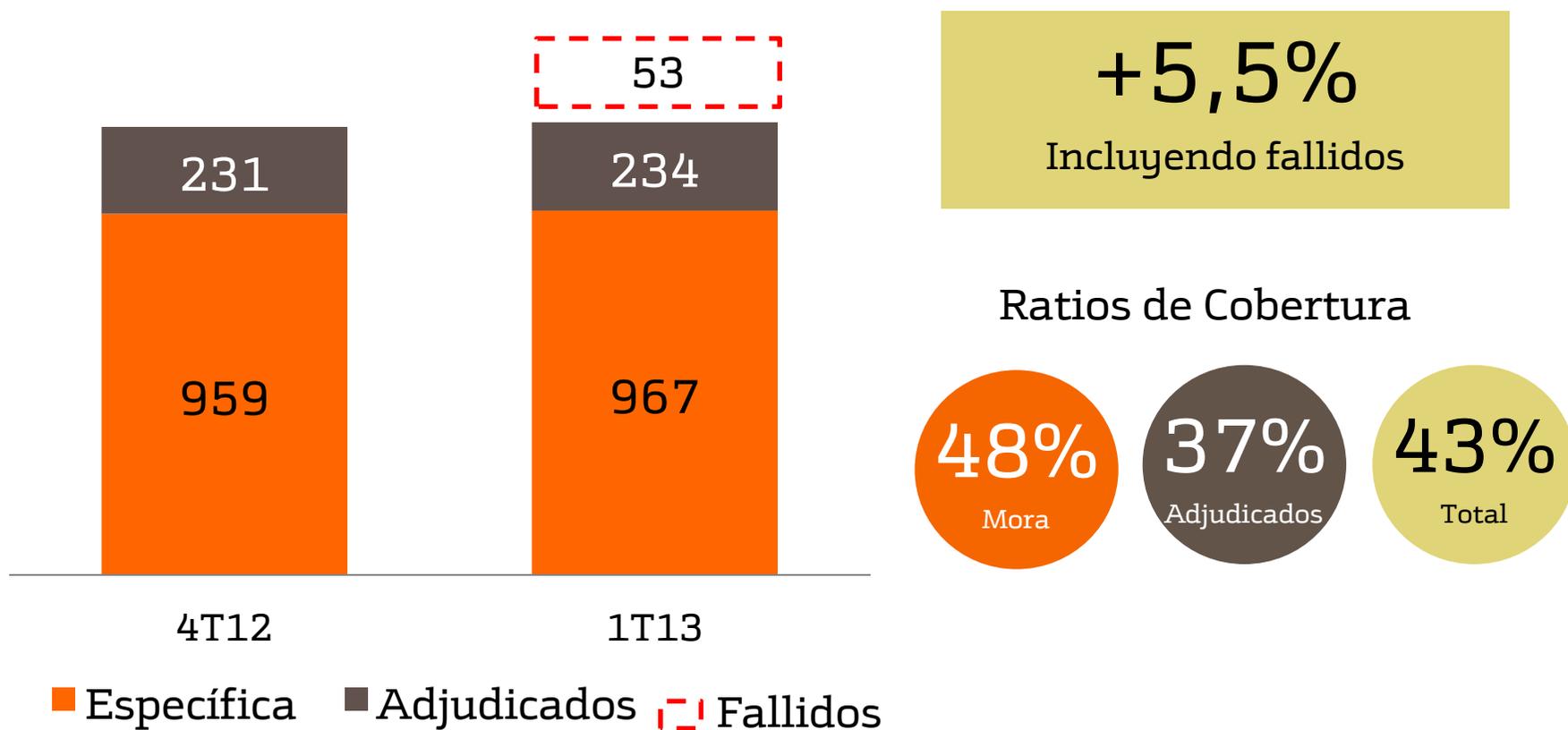
Duplicamos el ritmo de venta de **Activos Adjudicados**

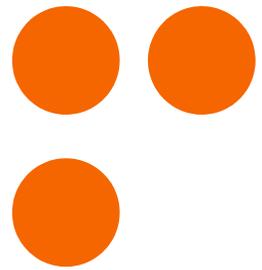
Ventas de Activos Adjudicados (millones €)

	1T12	1T13
Entradas Brutas	49,1	59,4
Ventas Brutas	22,4	43,2
% Ventas	45,6%	72,7%
Descuento bruto	-28,7%	-44%
Provisiones	26,3%	37%
Resultado neto	-2,3%	-7,3%

Se mantiene el nivel de Cobertura de Activos Problemáticos

Nivel de Cobertura para Activos Problemáticos (millones €)

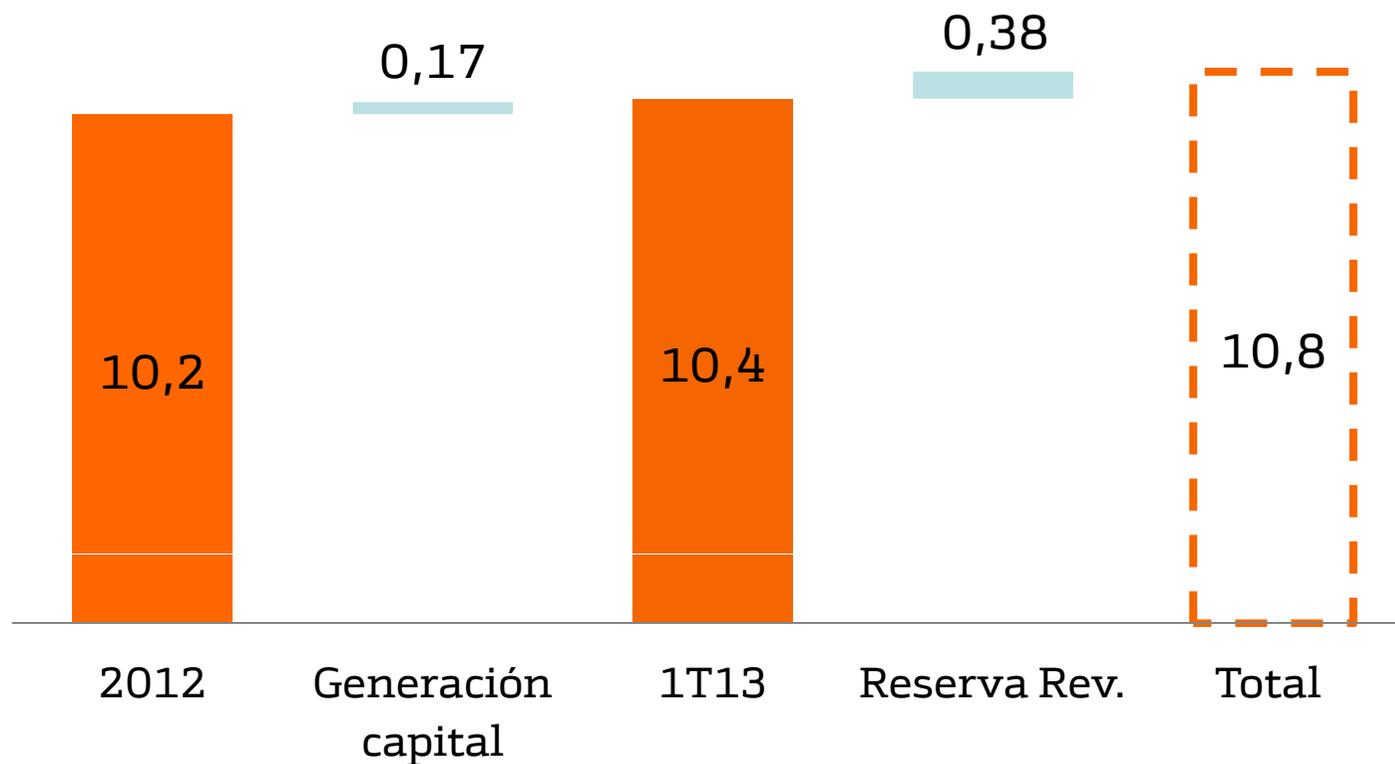




Solvencia y Liquidez

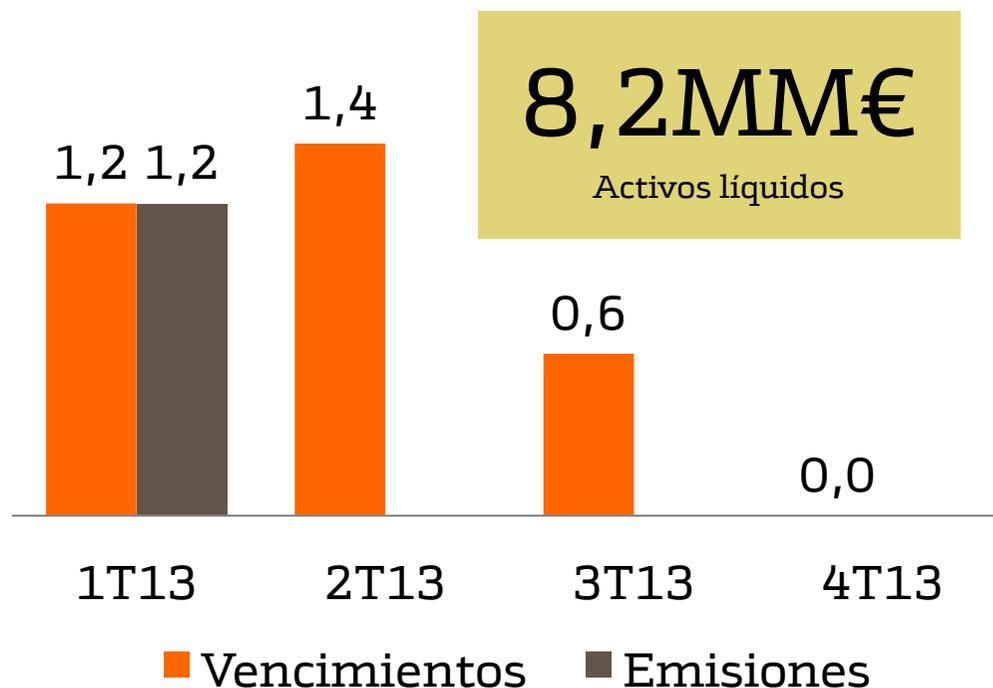
El **Capital** continúa reforzándose

Evolución del Ratio de Capital
Criterio EBA (en %)



Con desahogo para afrontar **vencimientos** en futuros trimestres

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



1,2MM€ emisiones en 1T13

Terms & Conditions

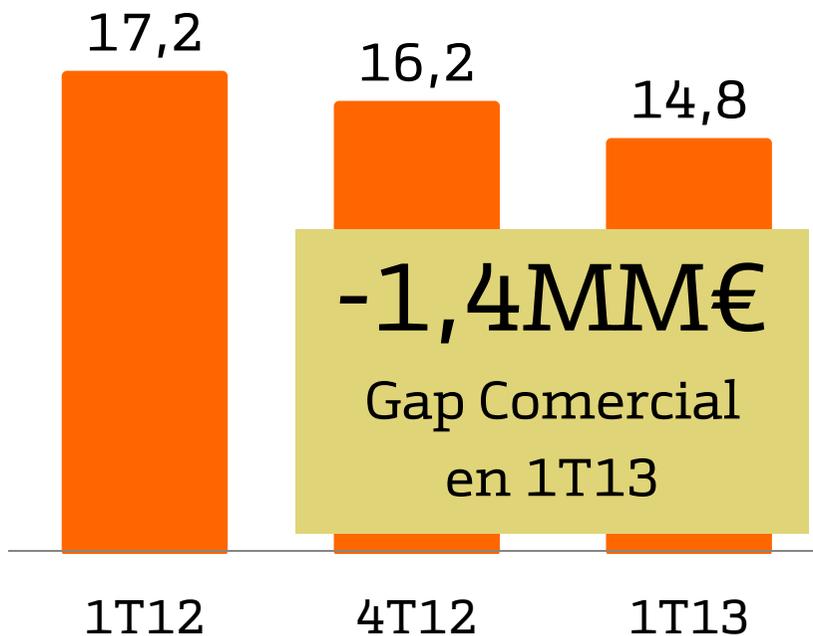
Issuer	Bankinter, S.A.
Issue Type	Cédula Hipotecaria
Rating	A3 / A- (Moody's, S&P)
Amount (EUR)	500,000,000
Bookrunners	BBVA / Bankinter / Barclays / SG CIB
Trade date	10th of January 2013
Maturity date	26th of July 2016
Reoffer	MS + 220bps
Coupon	2.75% annual
Listing	AIAF

Issuer	Bankinter S.A.
Ratings (issue)	A3 / A- / --
Status	Cédulas Hipotecarias
Amount	EUR 500 million
Maturity	05-February-2018
Coupon	3.125%
Re-offer spread	m/s+220 bps
Listing	Madrid
Documentation	Domestic issuance programme (CNMV)

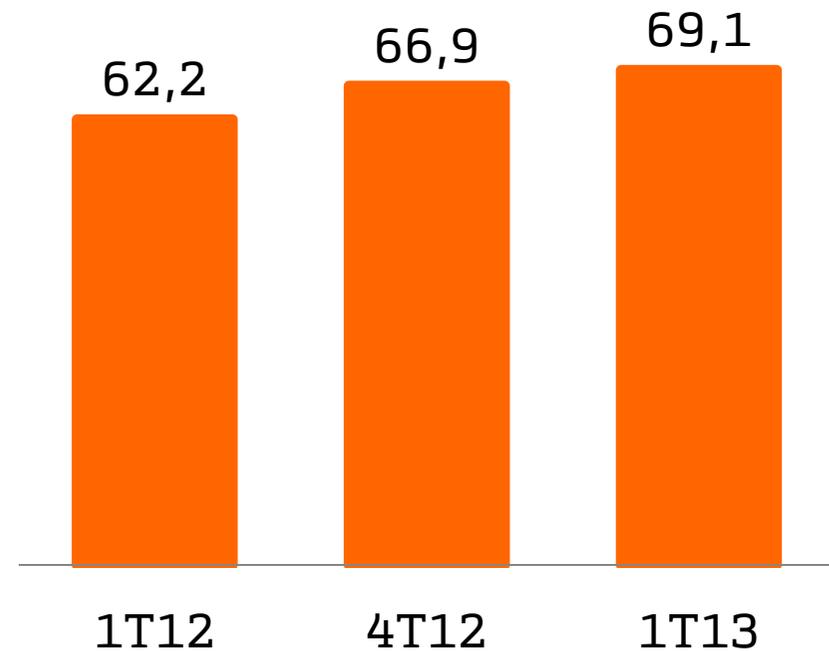
+0,2MM€ cédulas BEI

Se reduce el "Gap" y mejora la estructura de Financiación

Evolución del Gap Comercial
(miles de millones €)

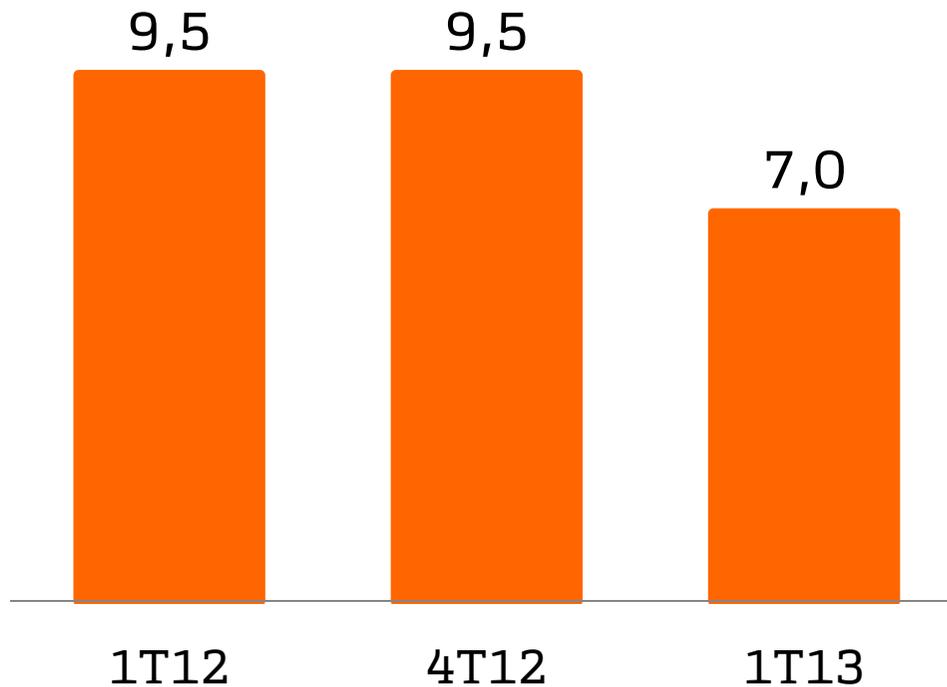


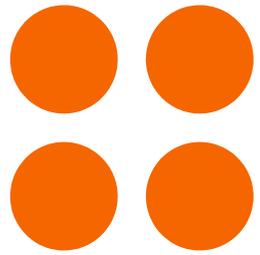
Evolución Ratio
Depósitos / Créditos (en %)



Lo que nos ha permitido reducir la Financiación del **ECB**

Importe tomado del ECB (miles de millones €)





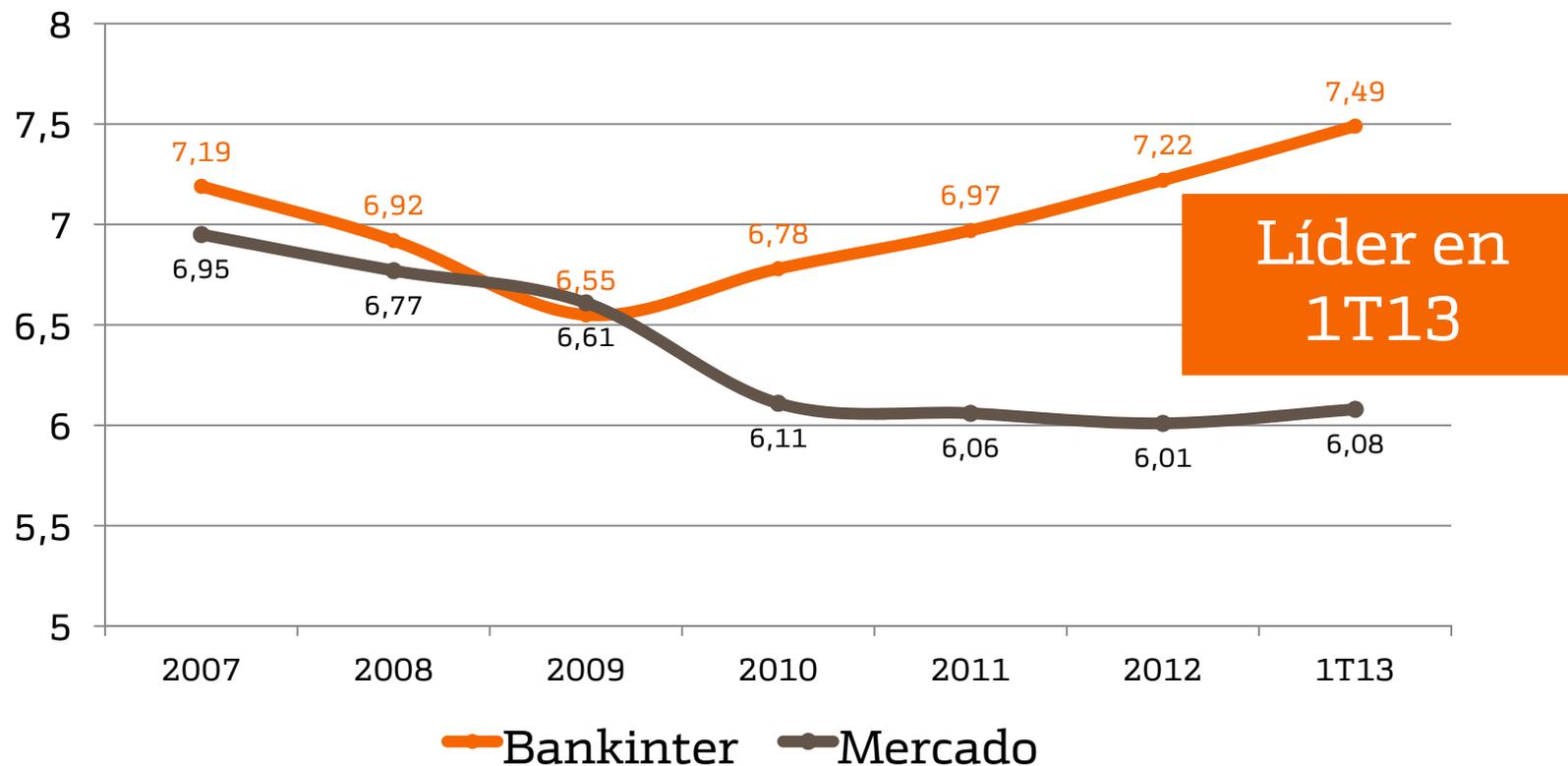
Negocio

Continuamos diferenciándonos en Calidad

Análisis de Calidad objetiva redes bancarias



RCB Análisis de Calidad Objetiva
en Redes Comerciales Bancarias



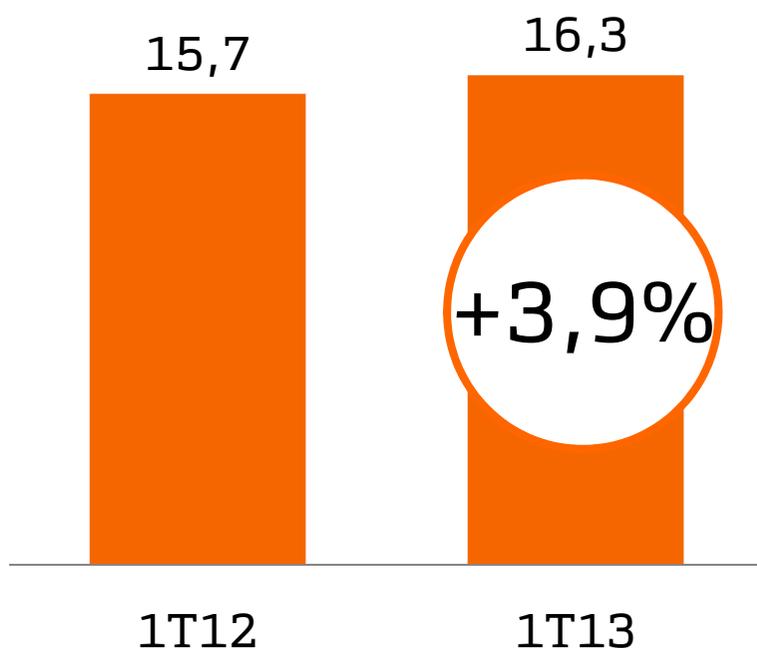
Fuente: Stiga

bankinter.



Se mantienen los ritmos de **Captación** de Clientes

Captación Clientes (en miles)

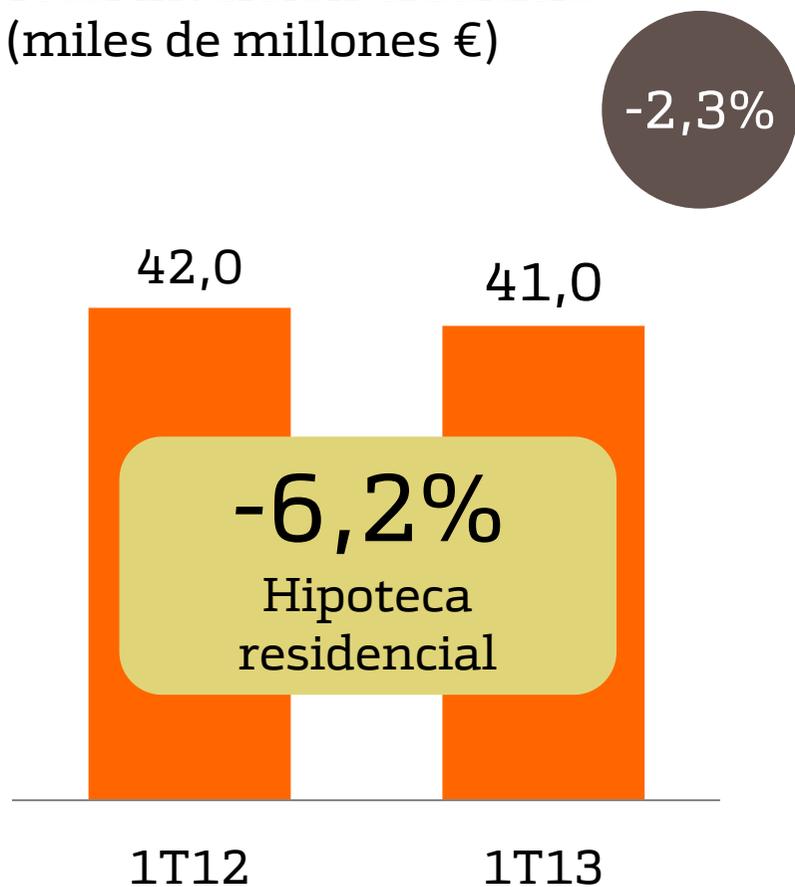


Segmentación de la Captación

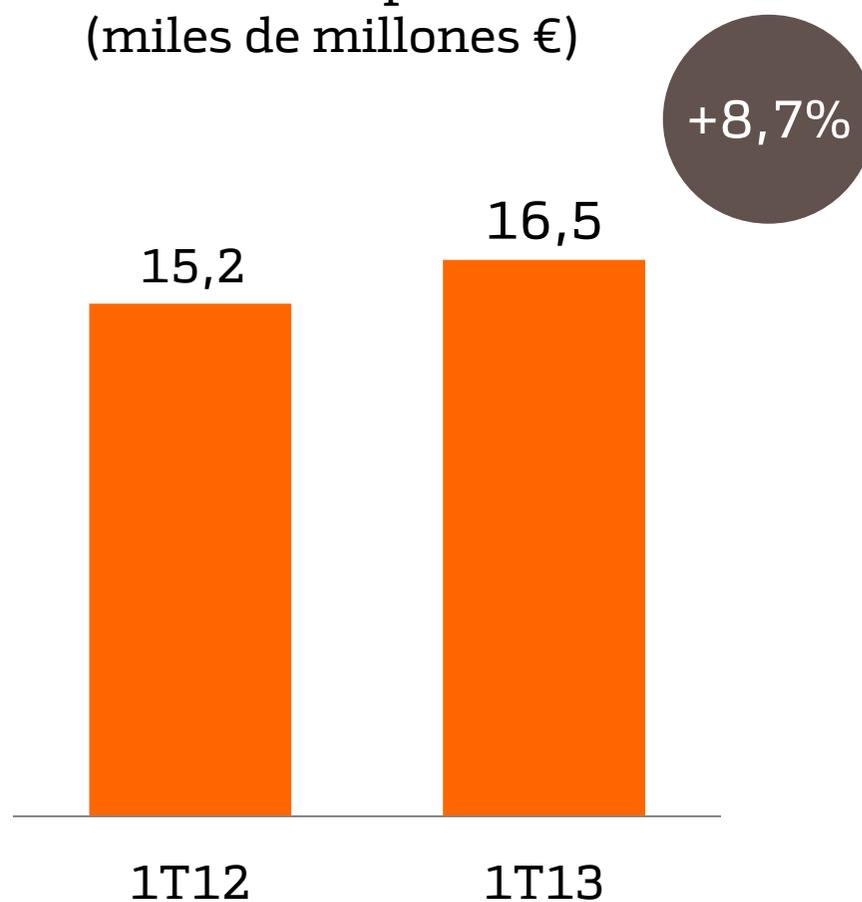


Y el **Crédito a Empresas** continua creciendo

Total Inversión Crediticia
(miles de millones €)

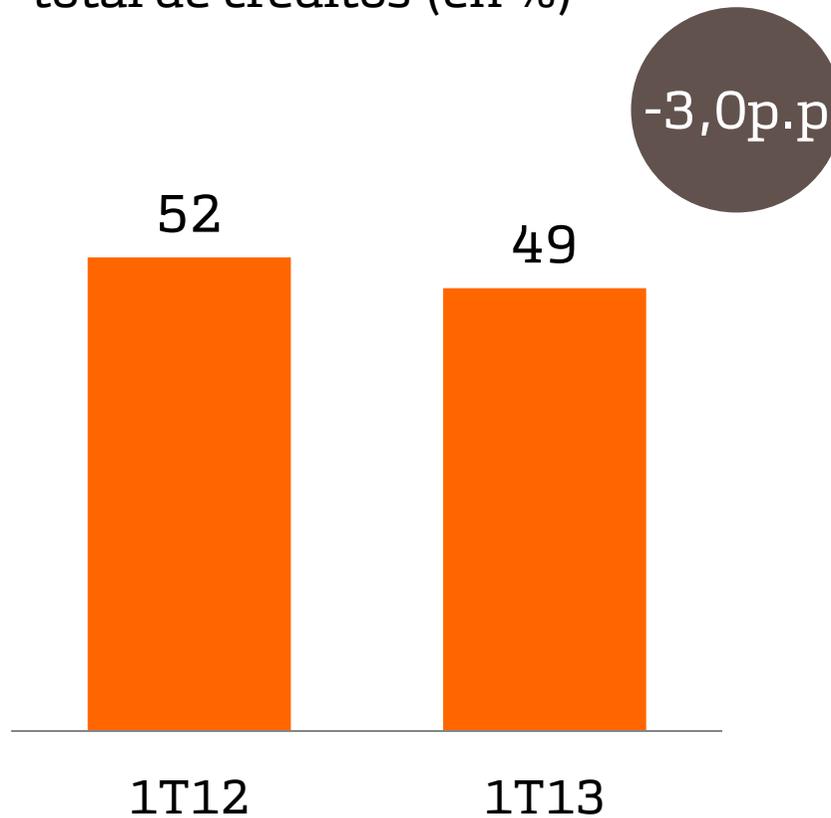


Crédito a Empresas
(miles de millones €)

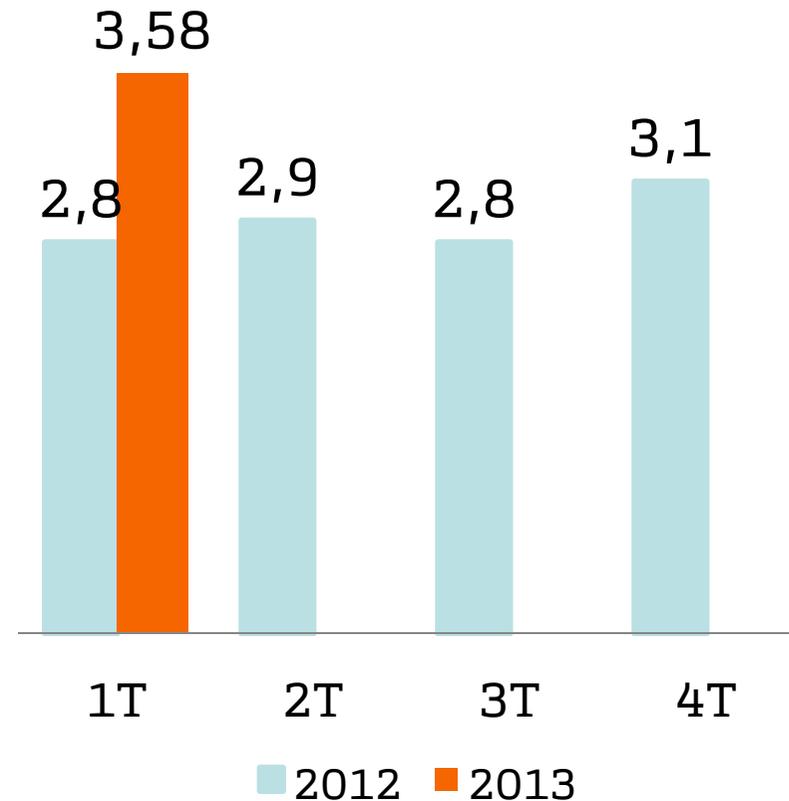


Gradualmente el **peso relativo de las hipotecas disminuye**

Proporción de hipotecas sobre total de créditos (en %)

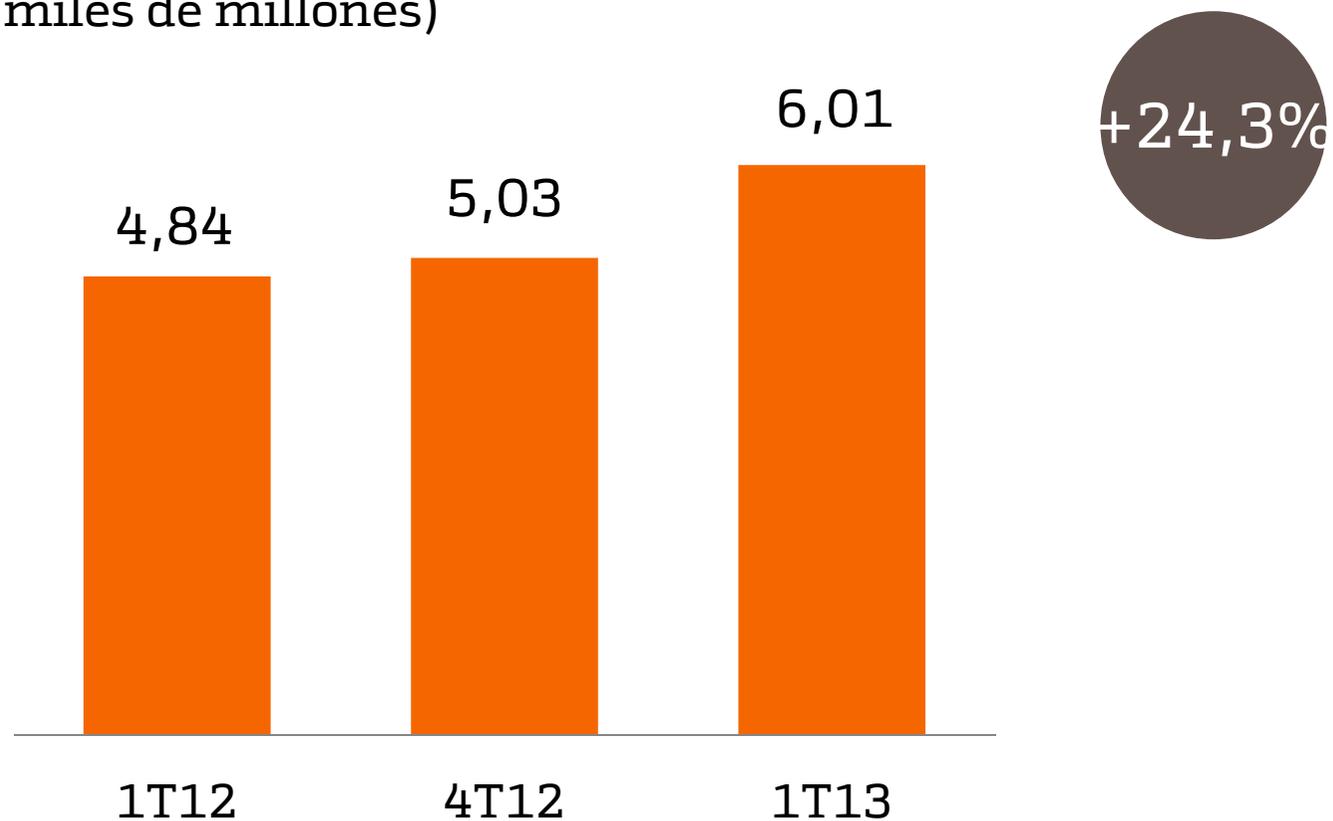


Diferenciales en nuevas hipotecas (en %)



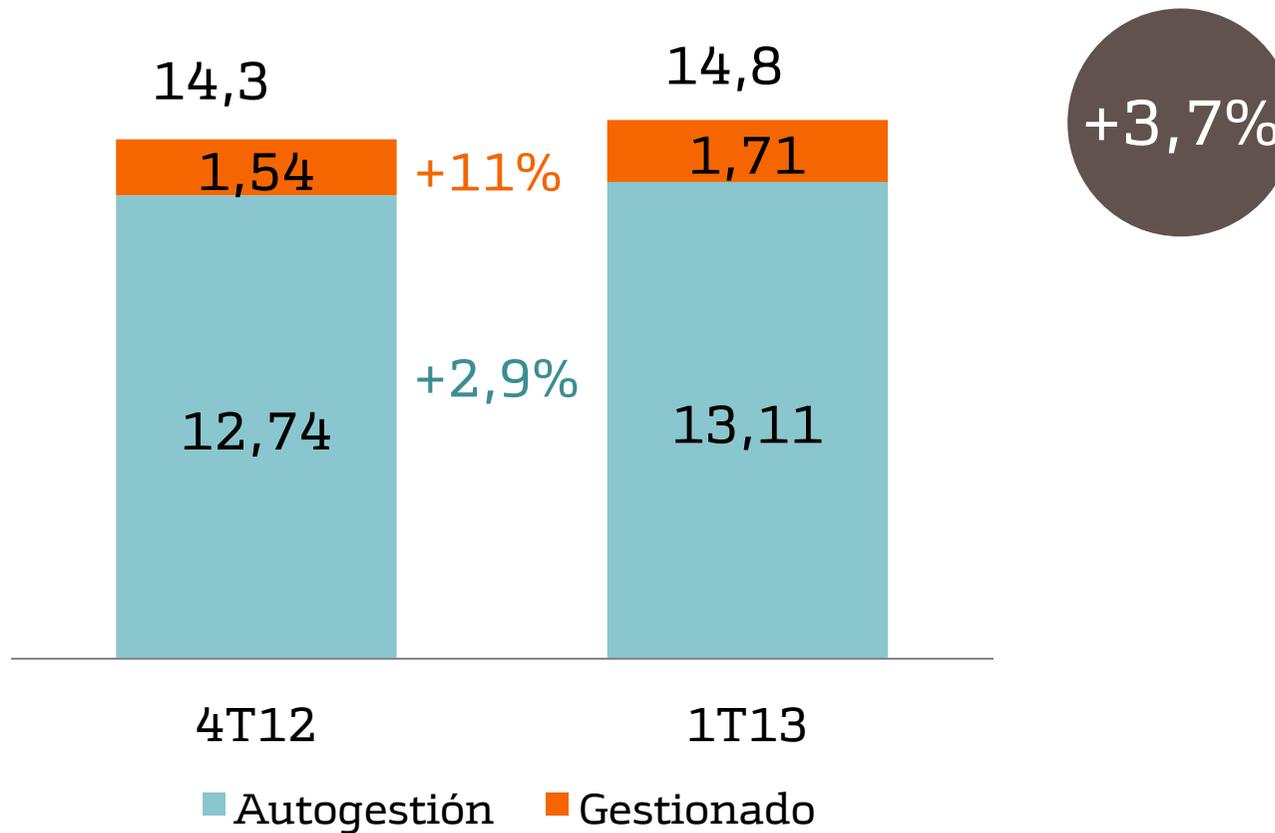
Los saldos de Fondos de Inversión **crecen** de forma muy significativa

Saldo de los Fondos de Inversión
(en miles de millones)



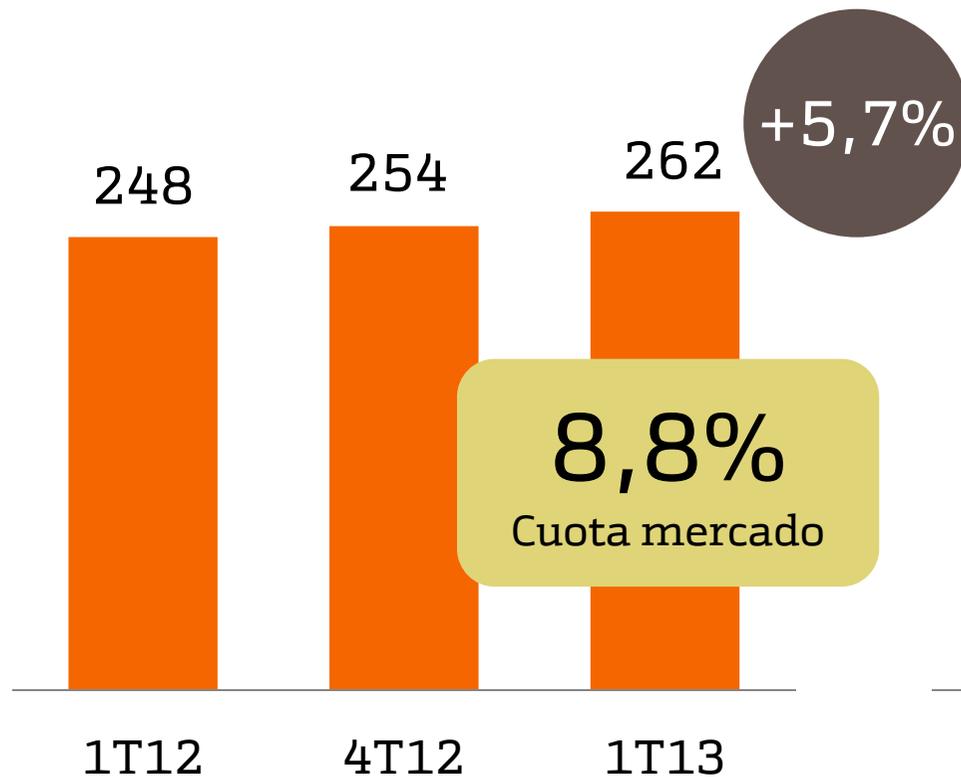
La Banca Privada sigue creciendo

Patrimonio Gestionado en Banca Privada (miles de millones €)

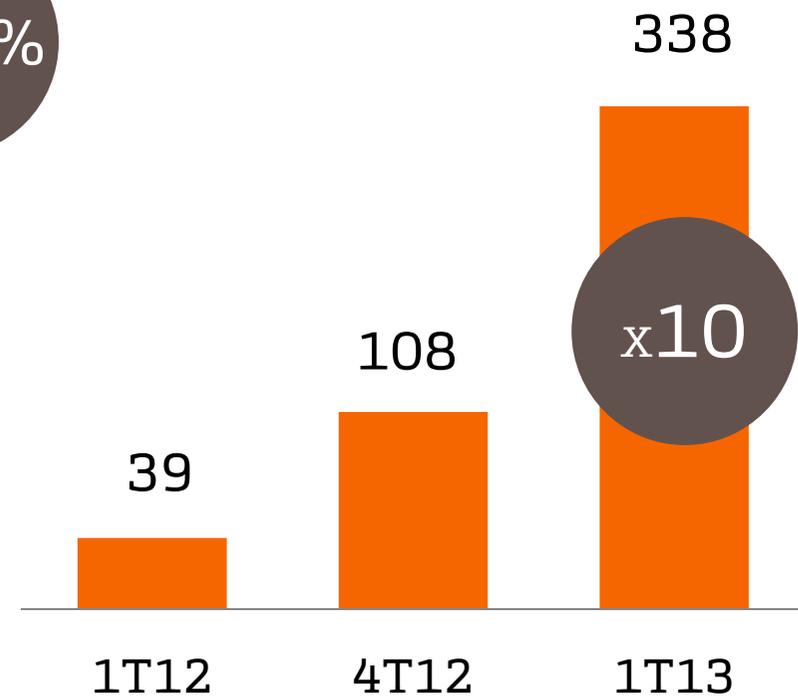


Con mayores cifras de SICAV's y de Patrimonio bajo Gestión Delegada

Evolución SICAV's (número)

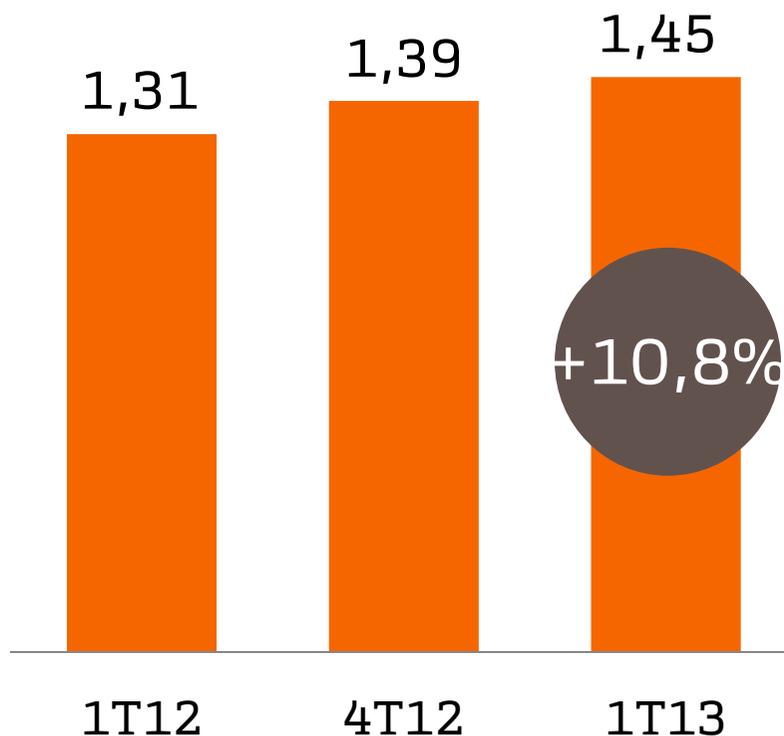


Contratos de Gestión Delegada (número)



Positivo comportamiento de los Fondos de Pensiones

Evolución Fondos de Pensiones
(miles de millones)



Bankinter, primera entidad de banca seguros según el informe de Capgemini 2013

2.1. Ranking según criterios de negocio, técnicos y de diseño y puntuación final

2.1.2. Entidades banca-seguros

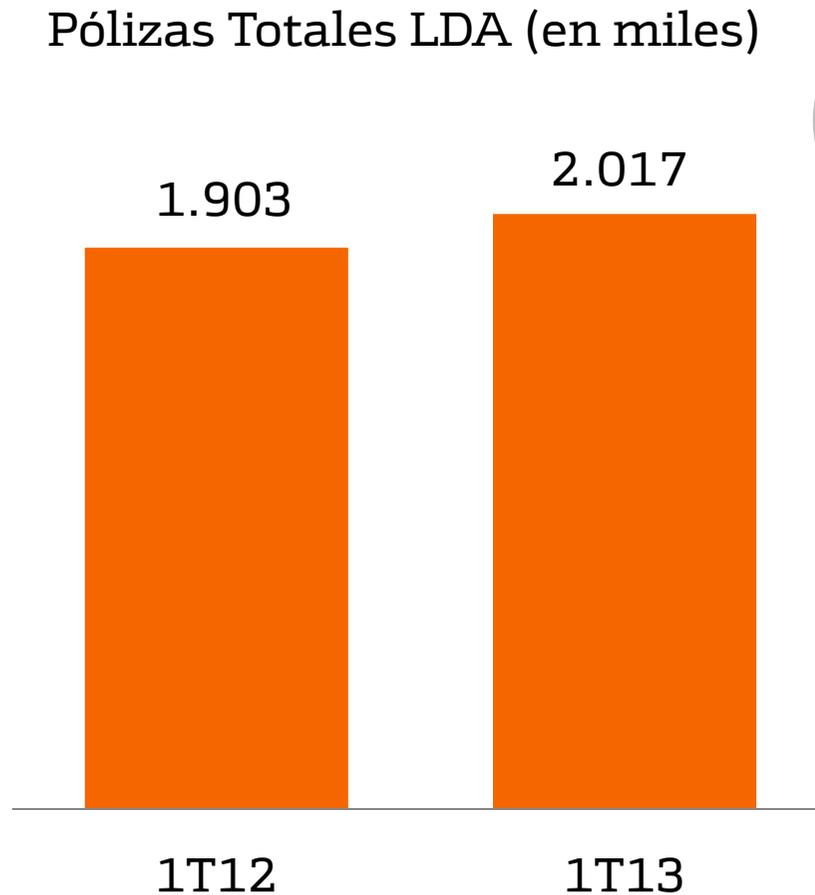
Puntuación Total Final



Línea Directa supera los 2 millones de Pólizas



Pólizas Totales LDA (en miles)



+6%

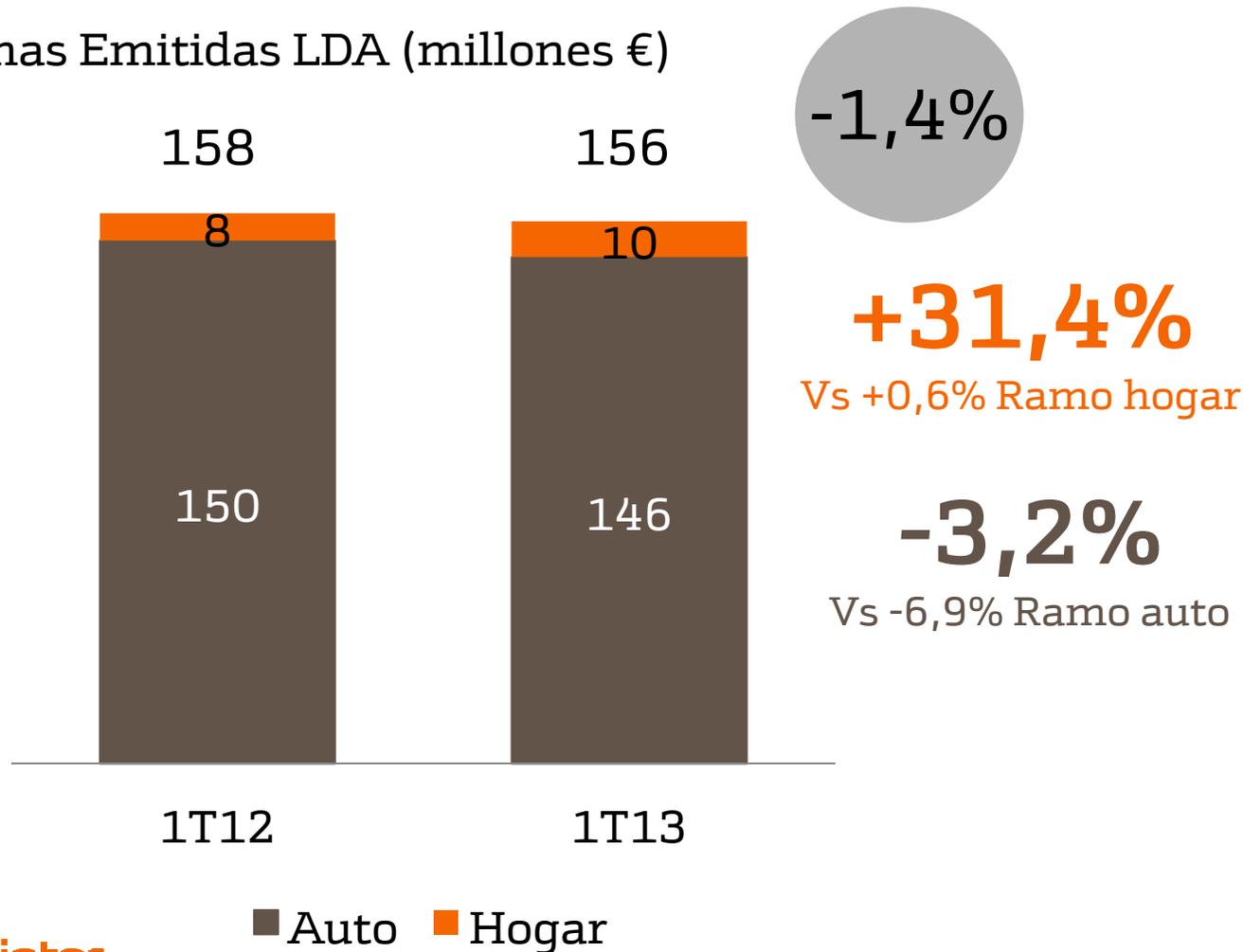
-0,7%
Parque de vehículos asegurados

-3,2%
Ventas automóviles a particulares

Y mantiene unos niveles de facturación por Primas superiores a los del mercado



Primas Emitidas LDA (millones €)



bankinter.

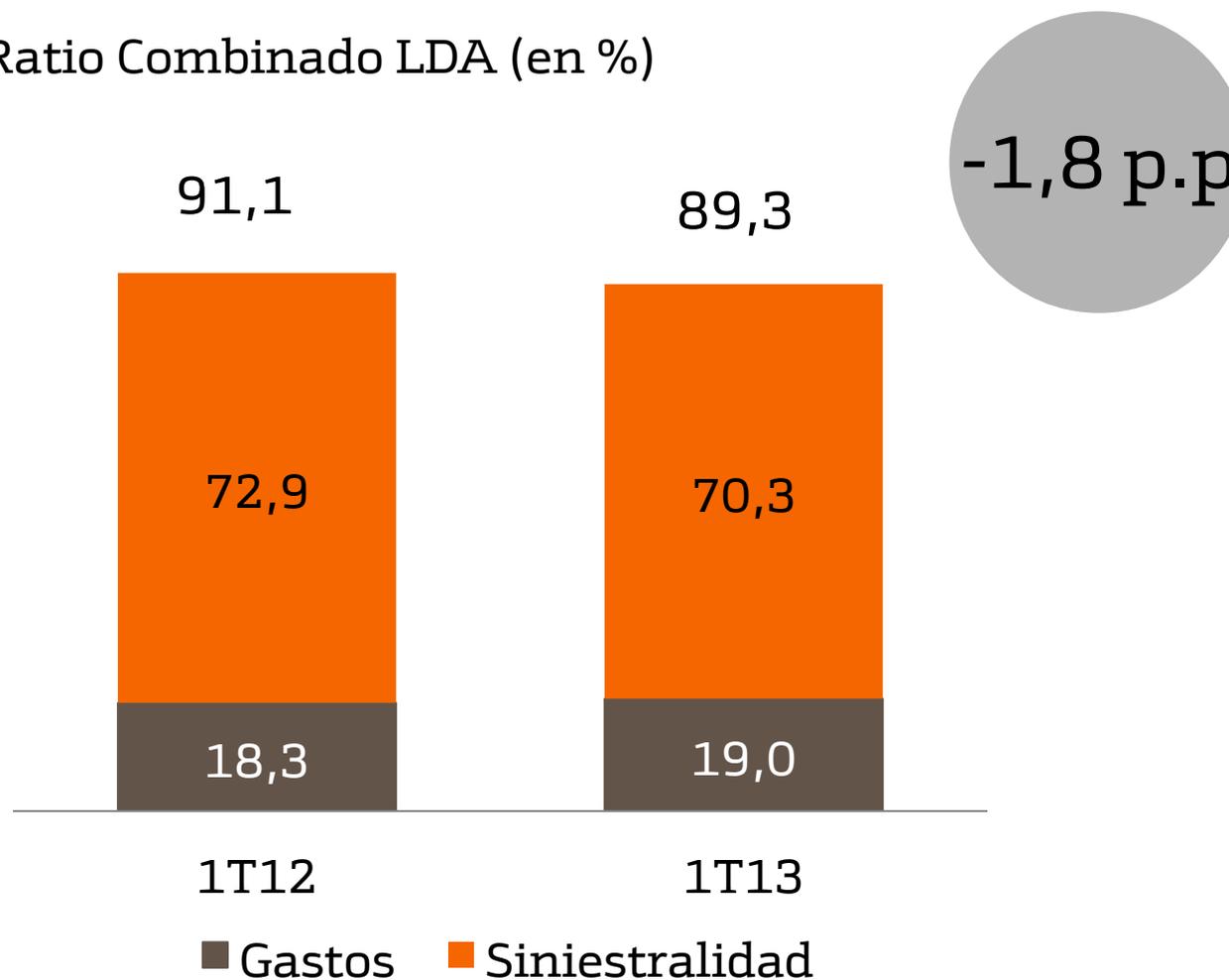


Con márgenes excepcionales



línea directa

Ratio Combinado LDA (en %)



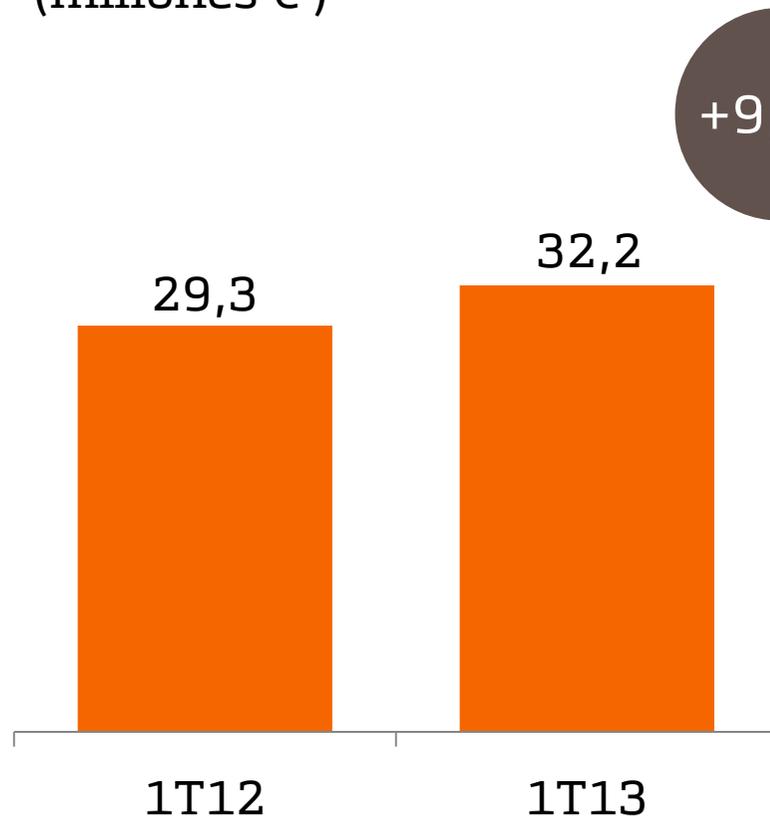
bankinter.



Que resultan en un **negocio rentable y solvente**



Beneficio antes de Impuestos
(millones €)



21,5%
ROE individual Grupo
LDA

	1T13	Dif
Ratio solvencia	372%	+88 p.p
Cobertura prov. Técnicas	164%	+17 p.p

En conclusión



Recapitulación

- En un entorno complejo, de Morosidad creciente, **Bankinter mejora los resultados del año anterior** y presenta tendencias positivas en el Margen de Intereses y Comisiones.
- La **Calidad de Activos** y los niveles de cobertura de **Activos Problemáticos** marcan diferencias con el Sector.
- La **Liquidez** y la **Estructura de Financiación** continúan fortaleciéndose.
- El **Ratio de Capital** continúa reforzándose, y ya está en el 10,8%.
- La **Inversión en negocios estratégicos** (Privada, Empresas, Seguros) continúan proporcionando un retorno satisfactorio.



Gracias

bankinter.

29 de abril de 2013