



Resultados 2008

Jueves, 22 de Enero del 2009

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.

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.

Presentamos

bankinter.

Unos sólidos resultados

Un modelo de negocio conservador que muestra resistencia al ciclo

Resultados de calidad de carácter recurrente

Significativo incremento de diferenciales

Control de costes

Control del riesgo de crédito

Una situación privilegiada

Cartera hipotecaria de elevada calidad

Mínima exposición a promotores

Cartera crediticia en PYMES altamente colateralizada

**Inmaterial
Riesgo de mercado**

Niveles de cobertura superiores a la media

Solvencia basada en criterios conservadores e impacto positivo de los modelos IRB

bankinter.



Bankinter mantiene una privilegiada calidad de activos

79%

Cartera colateralizada

0,67%

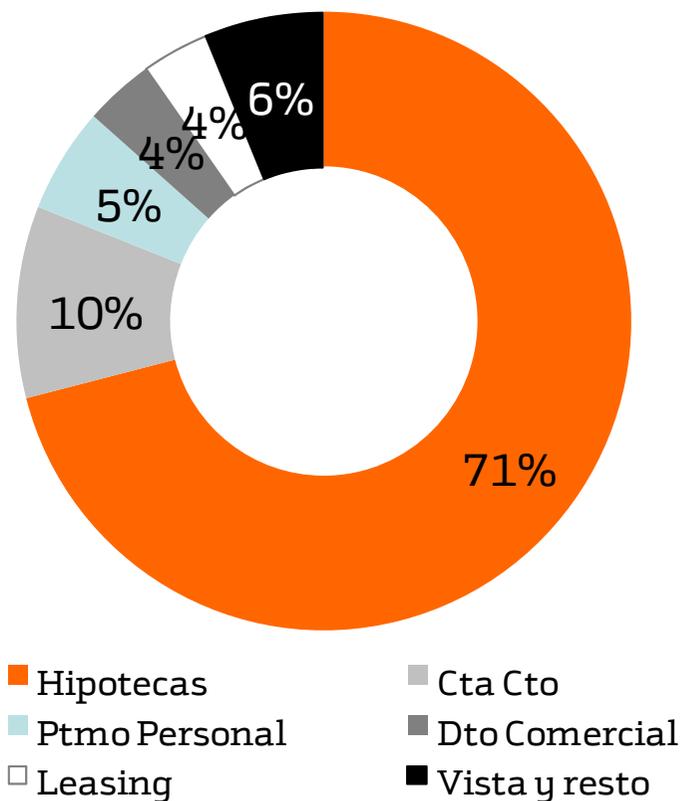
Mora Hipoteca Vivienda
vs. 2,19% sistema
1,25% bancos

2,4%

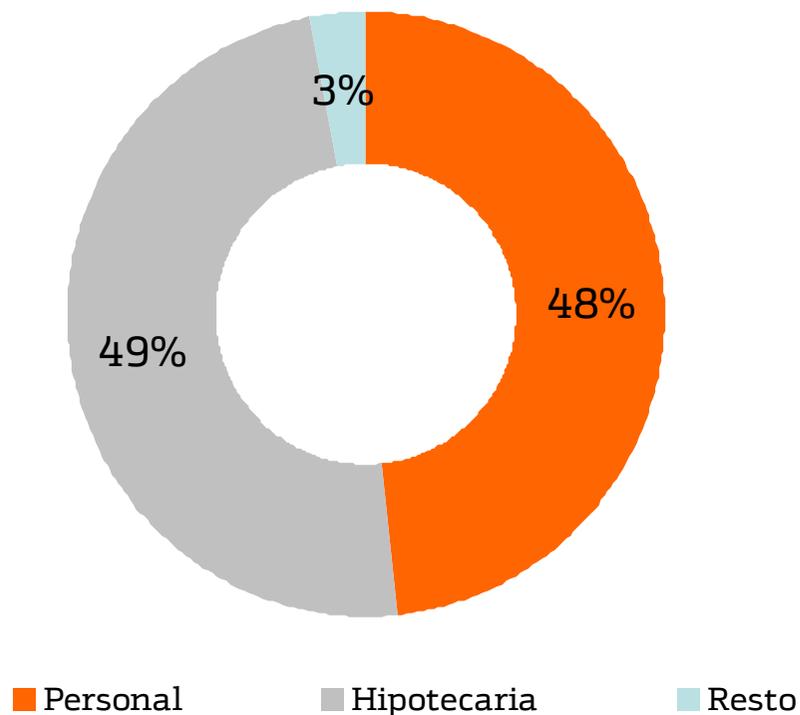
Promotor s/total
Inversión crediticia

La inversión crediticia está ampliamente colateralizada

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

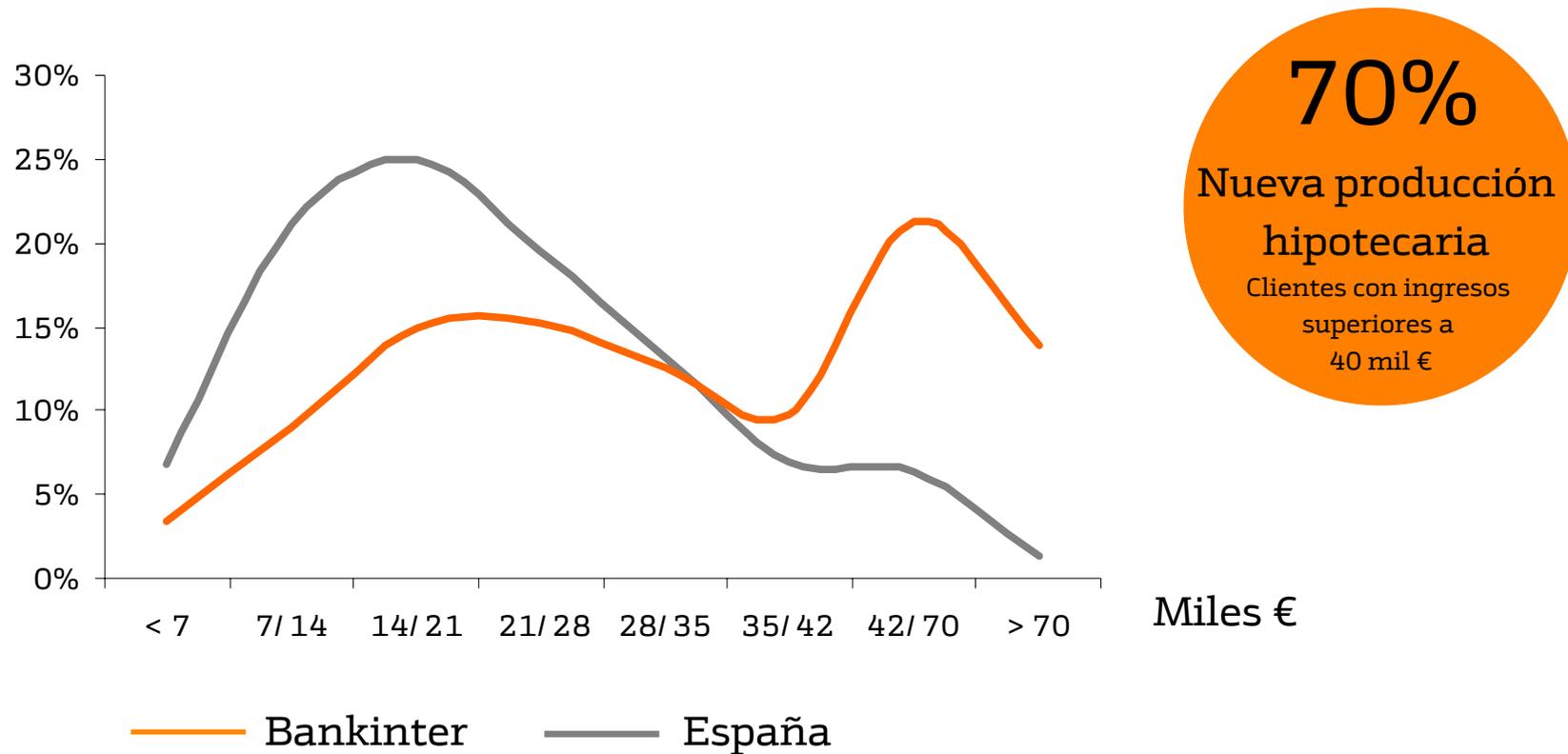


Desglose de la cartera de pymes por garantías (en %)



Una estrategia centrada en clientes de perfil alto

Distribución de clientes por nivel de ingresos (en %)

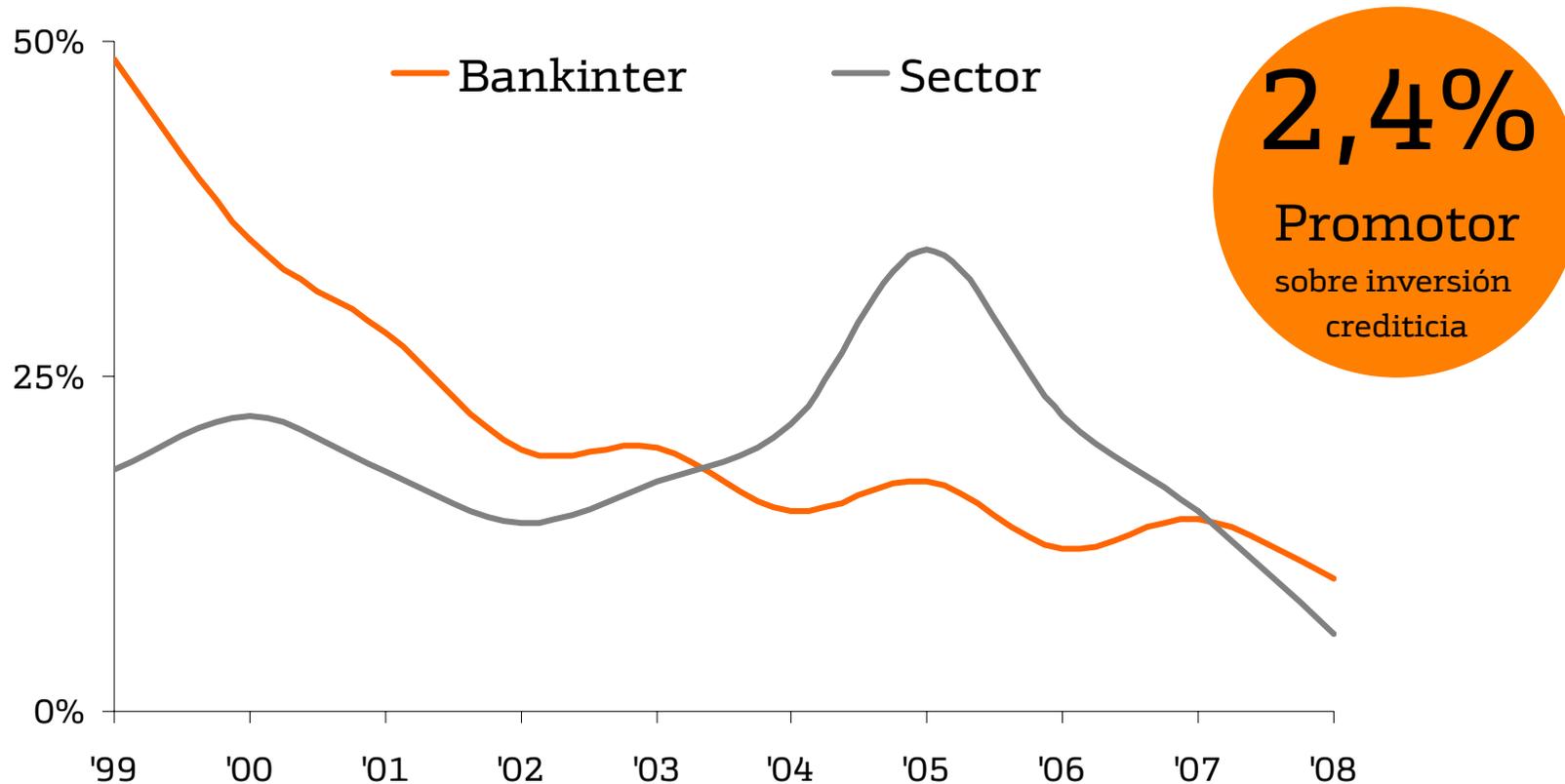


bankinter.



Un crecimiento selectivo que se anticipa al ciclo

Tasa crecimiento hipoteca vivienda (en %)



bankinter.

* Fuente AHE: Octubre 2008



Nos ha permitido construir una cartera hipotecaria **conservadora**

Composición de la cartera hipotecaria

	%s/total	Importe Medio Miles €	LTV* %	Mora %
Vivienda	79,9	116,5	58,9	0,67
Primera	72,6	114,0	59,1	0,55
Segunda	7,3	133,5	54,0	1,36
Promotor	3,3	1.227,4	84,5	1,63
Resto	16,8	257,3	76,6	2,37
Total	100,0	128,6	61,9	0,90

Cuota hipoteca vivienda**
4,1%

bankinter.

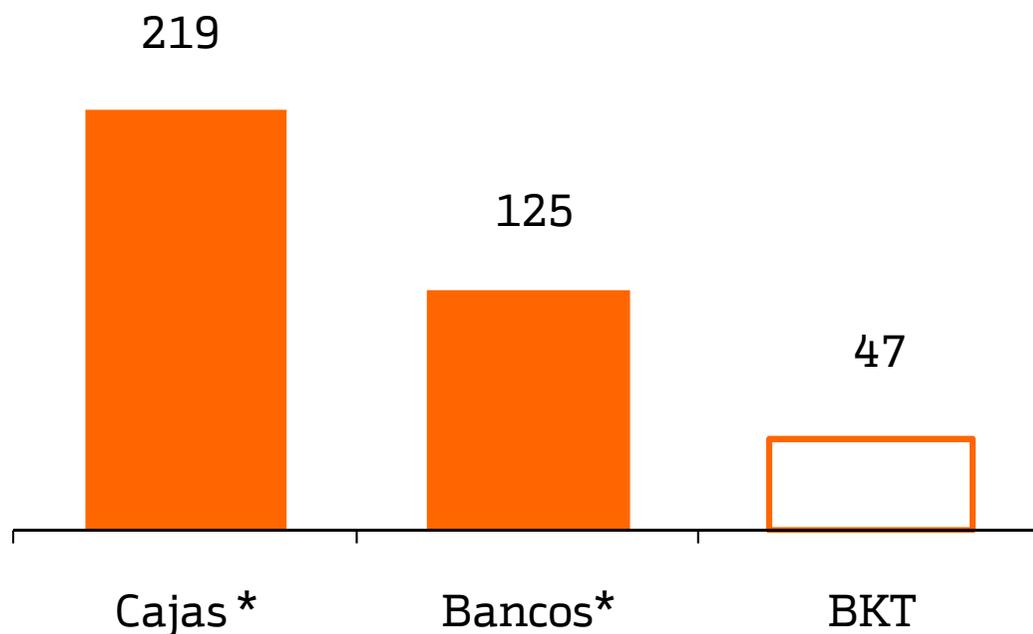
* A precios históricos

** Datos a Octubre '08



La calidad crediticia hipotecaria se refleja en la morosidad

Ratio de morosidad: hipotecario vivienda a Septiembre 2008 (%)



67 Pbs
Mora Hip.
vivienda
Dic. 2008

Exposición residual a sectores en rápida desaceleración

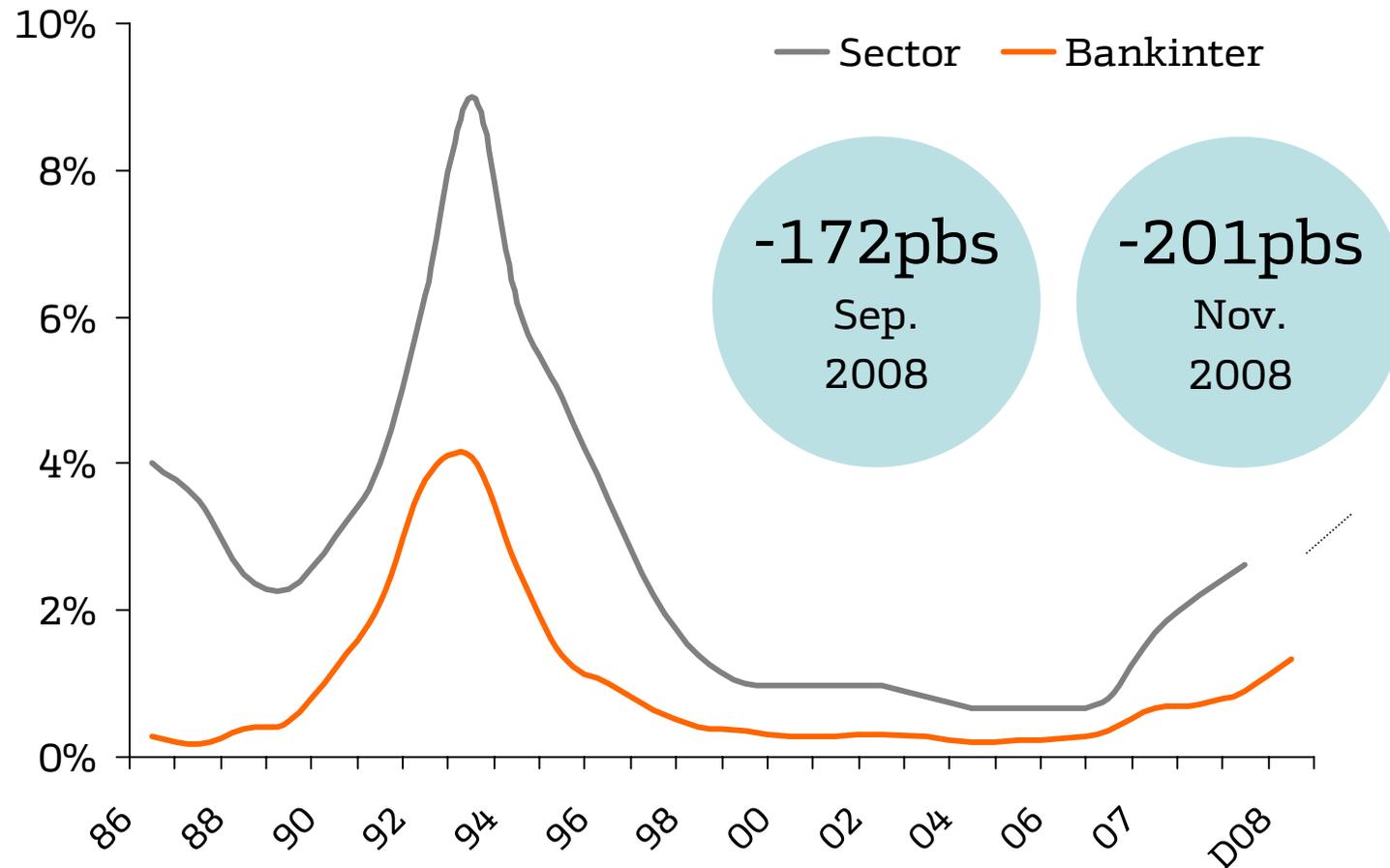
Empresa	Endeudamiento sistema (mill.€) *
Colonial	9.000
Metrovacesa	7.000
Reyal Urbis	6.000
Martinsa Fadesa	5.200
Nozar	4.000
Habitat	2.300
Astroc-Afirma	1.500
San José Parquesol	1.200
Tremón	900
Aifos	900
Llanera	748
Labaro	700
TOTAL	39.448

2,4%
Promotor s /total
0,3% cuota
mercado

0,07%
Cuota de mercado
Morosidad BKT

Bankinter ha demostrado **resistencia** a los ciclos a lo largo de la historia

Evolución del ratio de morosidad (%)



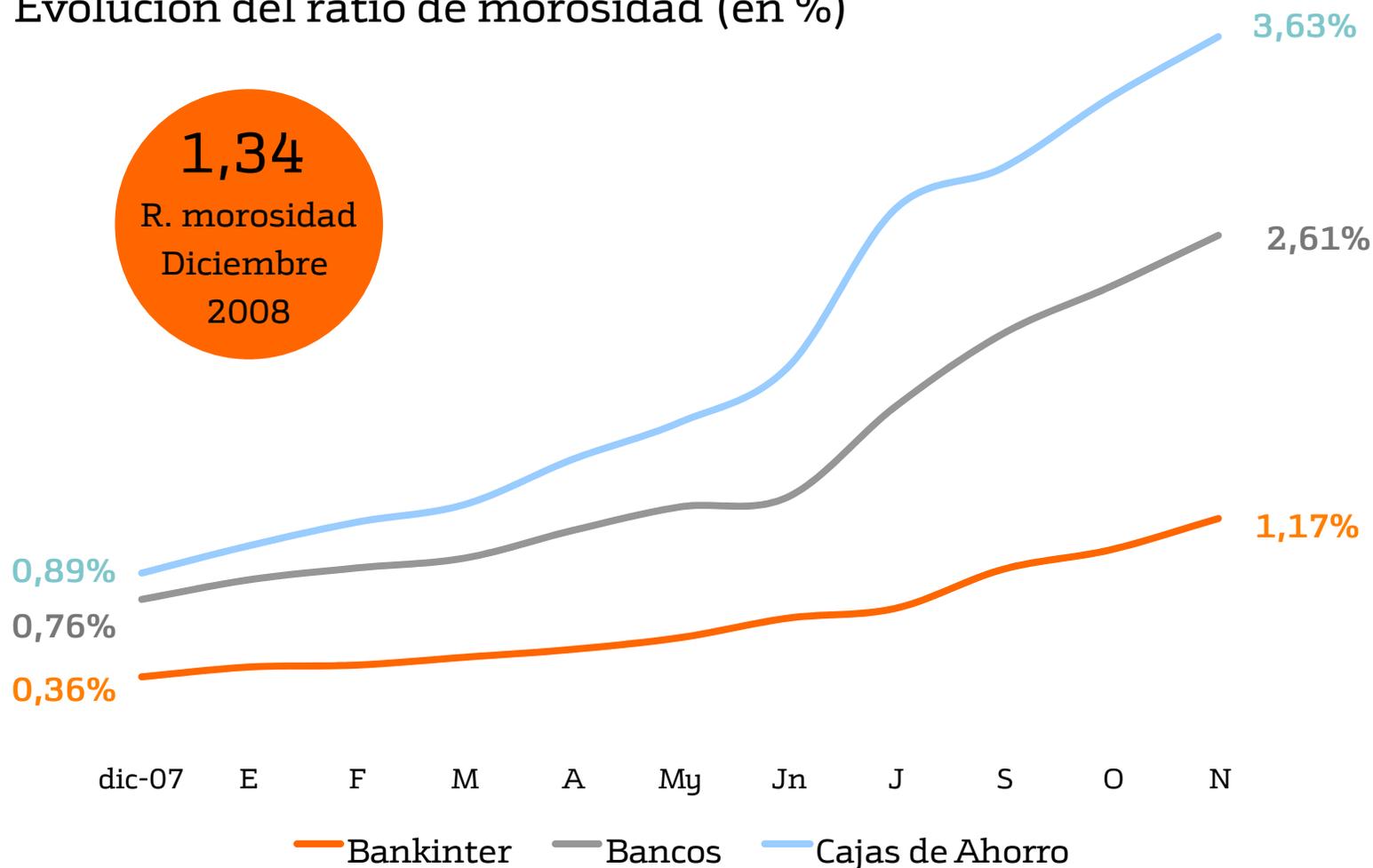
bankinter.

Fuente: AHE. Ratio del sector a Octubre 2008



Se amplía la **diferencia** con la morosidad del sistema

Evolución del ratio de morosidad (en %)



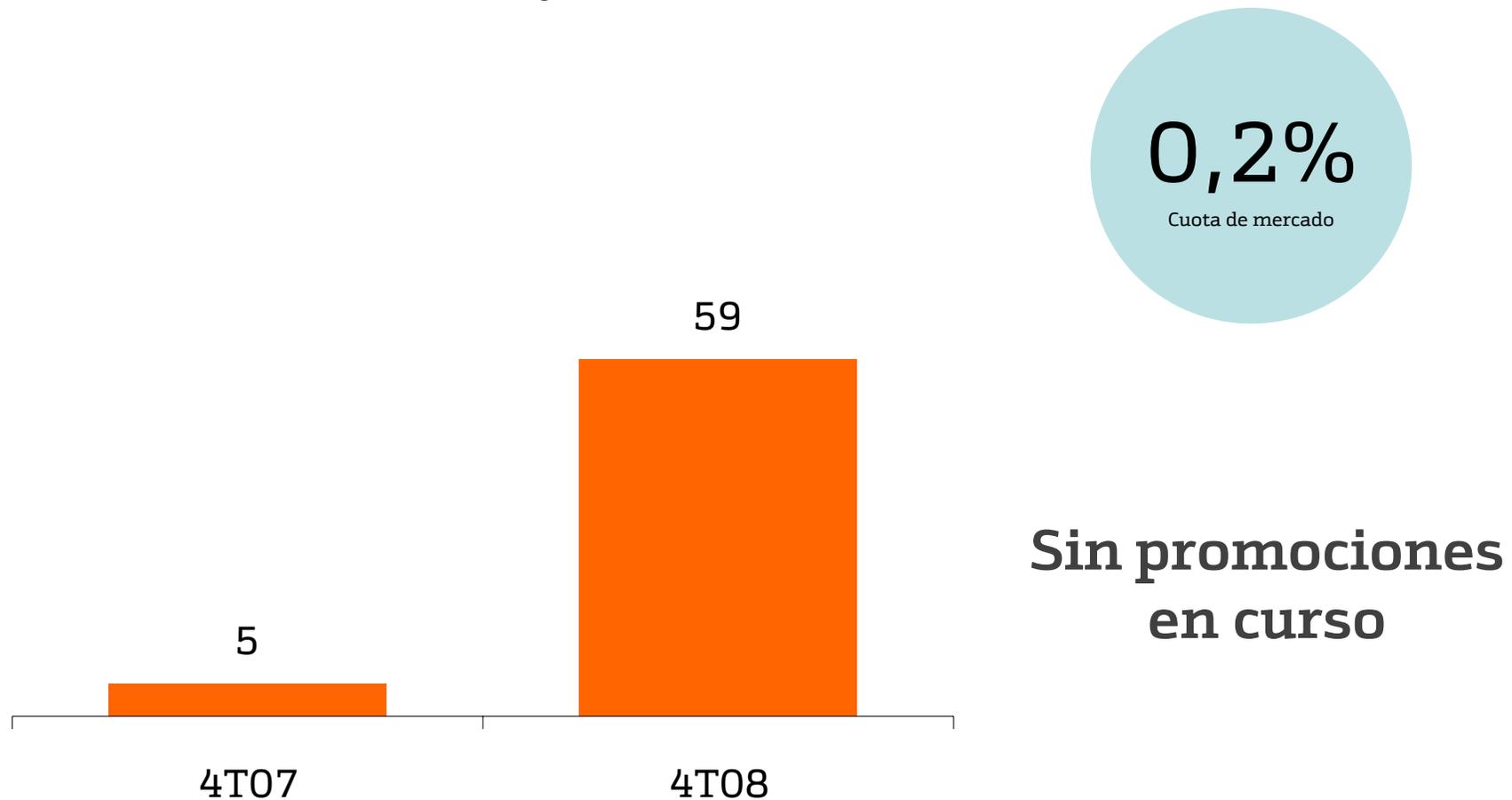
bankinter.

* Fuente BdE. Datos del mercado a Noviembre 2008



Los adjudicados se mantienen en niveles muy bajos

- Evolución de activos adjudicados (Millones €) -

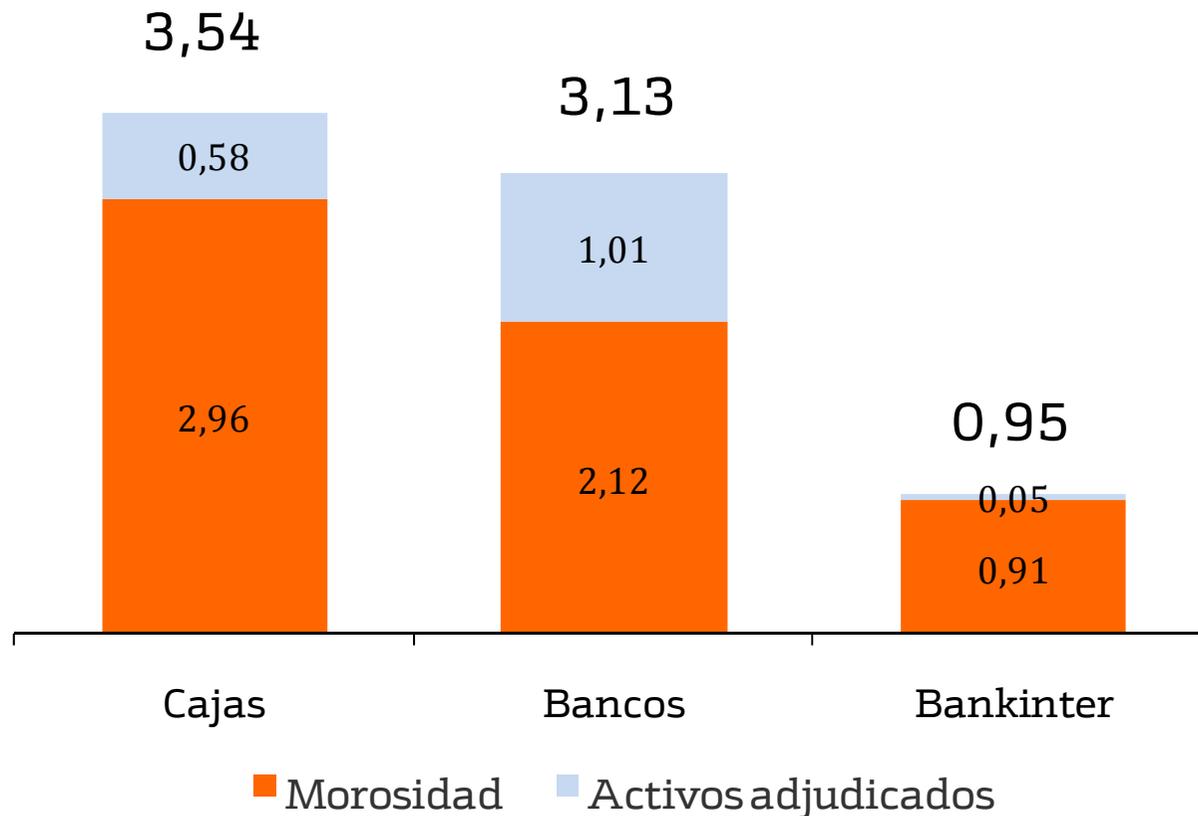


bankinter.



Ajustando los adjudicados el diferencial de mora con el sistema se amplia

- Ratio de morosidad incluyendo activos adjudicados, a Septiembre 2008 (%) -



-240pbs
Diferencia
con el sistema

bankinter.



Los niveles de solvencia
son coherentes con el
perfil de riesgo

573M€

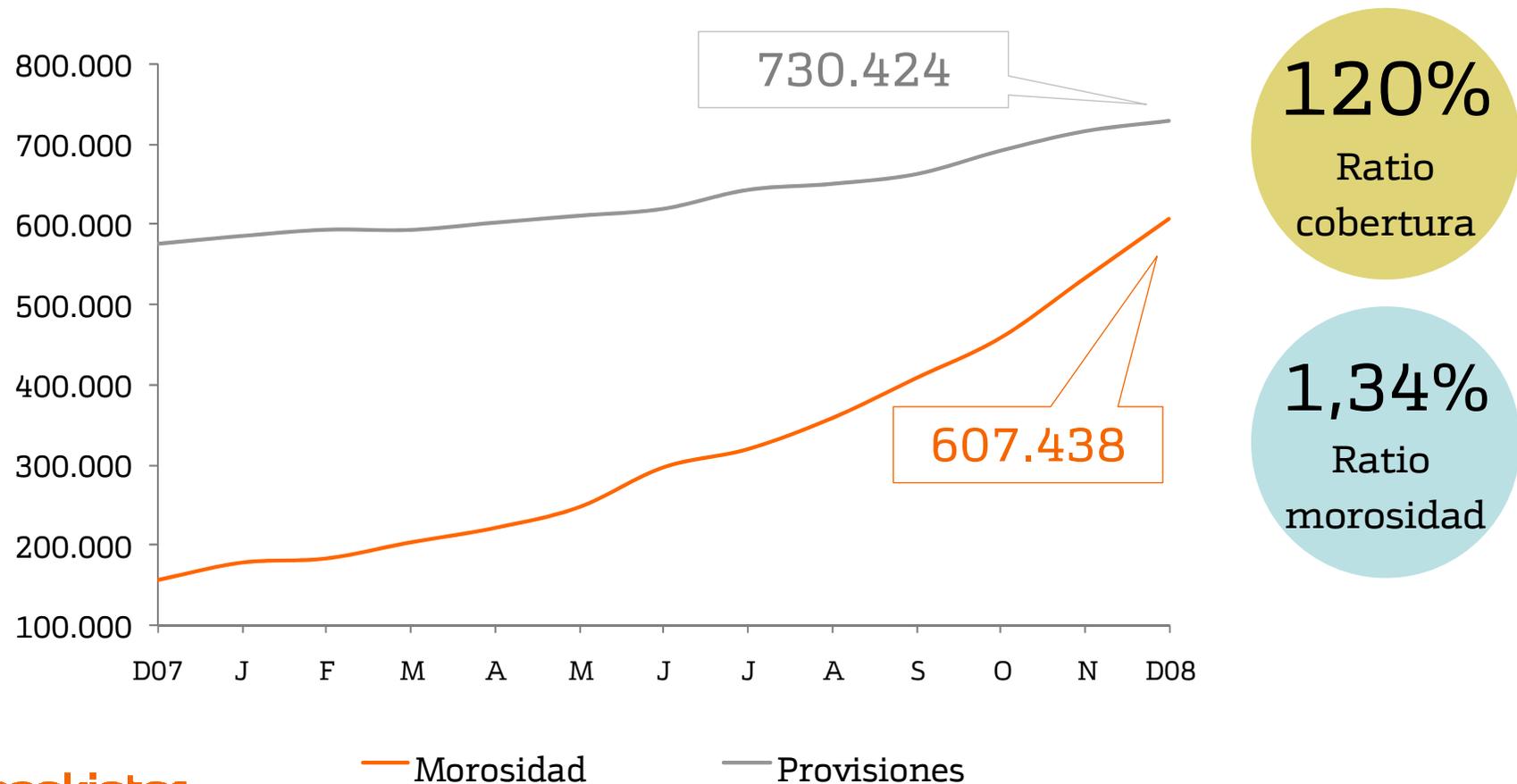
Provisión Genérica

604M€

Exceso capital
regulatorio

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

Evolución de saldos dudosos y provisiones
(miles €)

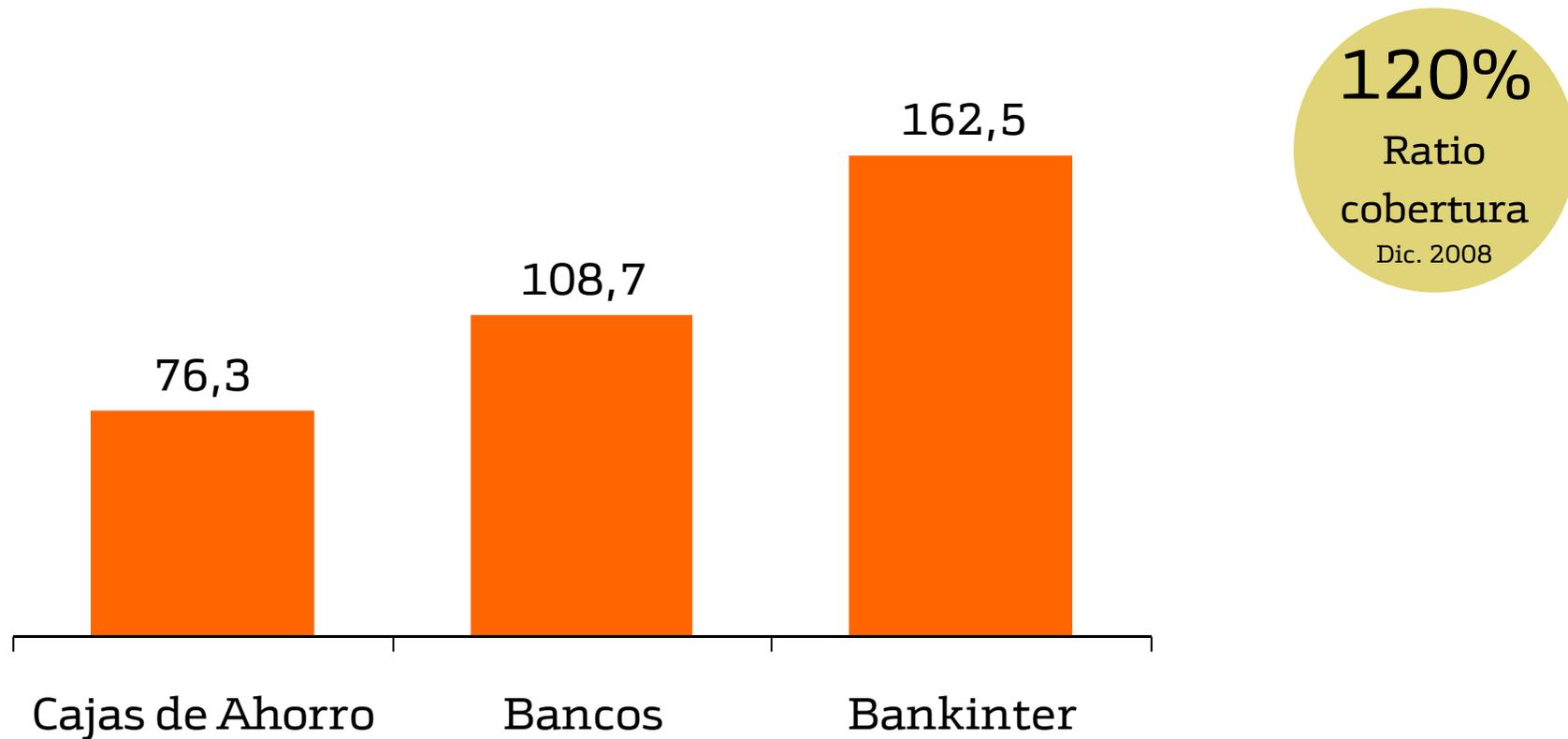


bankinter.



Bankinter mantiene uno de los **mayores ratios de cobertura**

- Ratio de cobertura a Septiembre del 2008 (en %) -

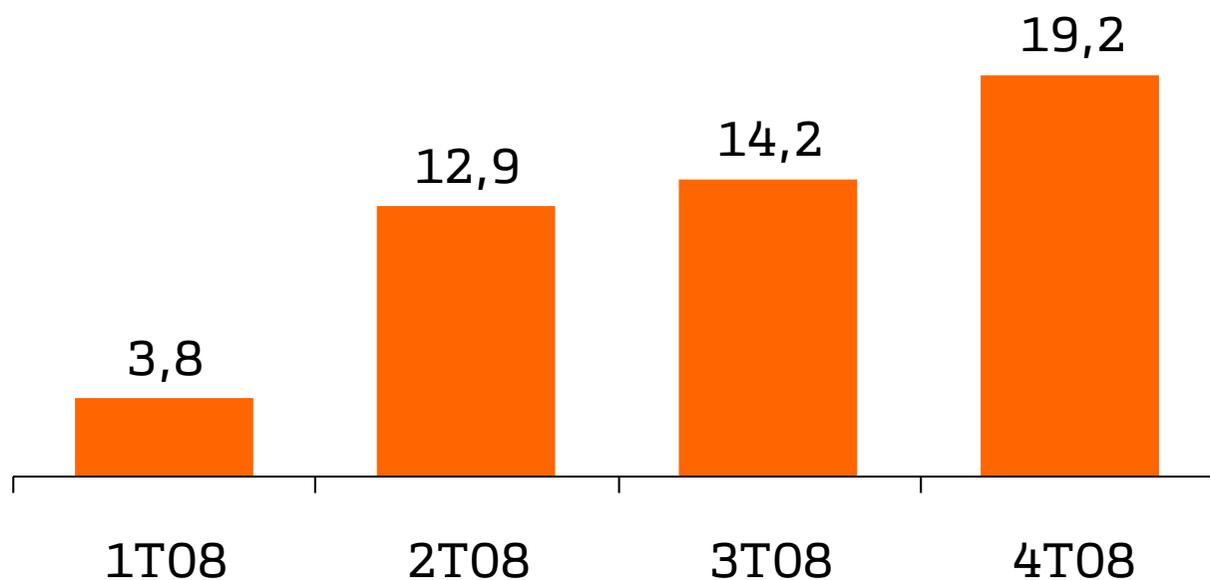


bankinter.



Bankinter ha continuado dotando **genérica** durante 2008

- Dotación trimestral a la provisión genérica (millones €) -



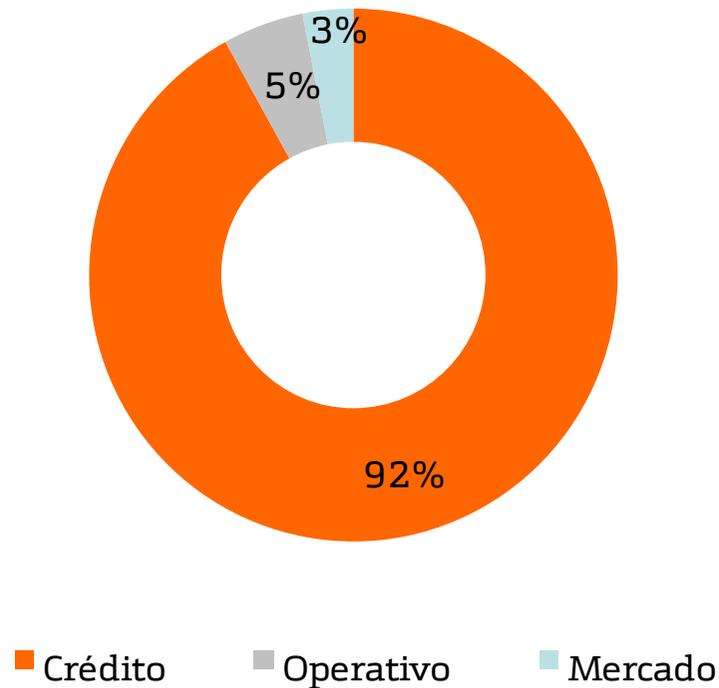
573MM
Provisión genérica

bankinter.



El riesgo crediticio constituye el principal consumo de capital

Desglose de los APR's por tipo de riesgo (en %)



Las variables utilizadas para el cálculo del capital son **conservadoras**

	<i>Media del ciclo</i>	<i>Recesiva</i>
	PD %	LGD %
Hipototeca vivienda	1,73	11,24
Empresas muy pequeñas	9,68	26,50
Resto fin. personas físicas	3,99	16,97
Empresas medianas	6,09	30-35
Empresas grandes	4,51	20-30
Empresas muy grandes	1,11	20-30

45%
LGD
regulatoria

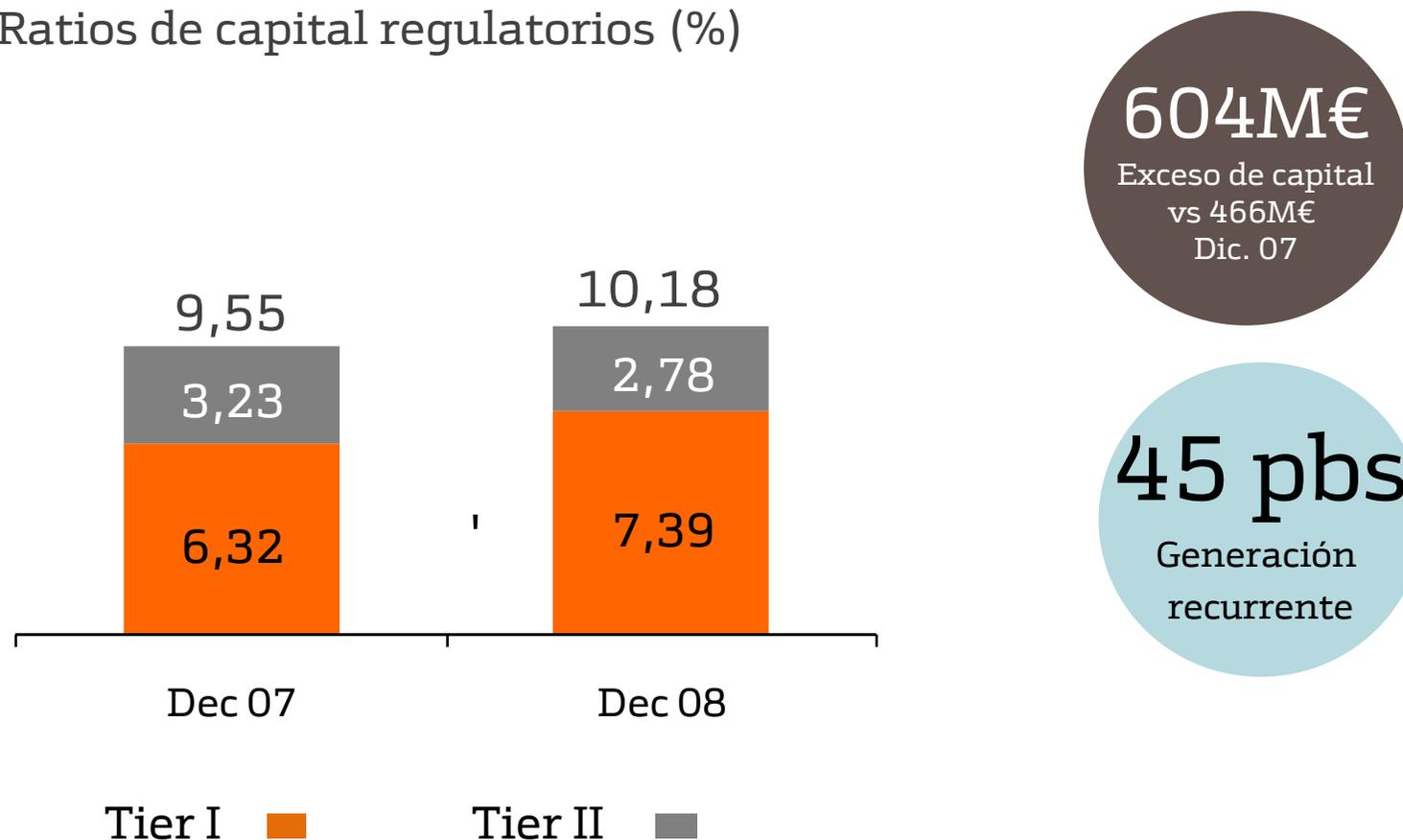
IRB avanzado
 IRB básico
 Éstandard

IRB avanzado: PD y LGD internas

IRB básico: PD interna, LGD regulatoria (45% en caso de empresas)

Los ratios de **capital** se mantienen en niveles adecuados

Ratios de capital regulatorios (%)



bankinter.

Core capital sin deducciones 2008: 6,33%; 2007: 5,30%



Bankinter tiene una cómoda posición de liquidez

22%

Financiado a
vencimiento

Sin
vencimientos

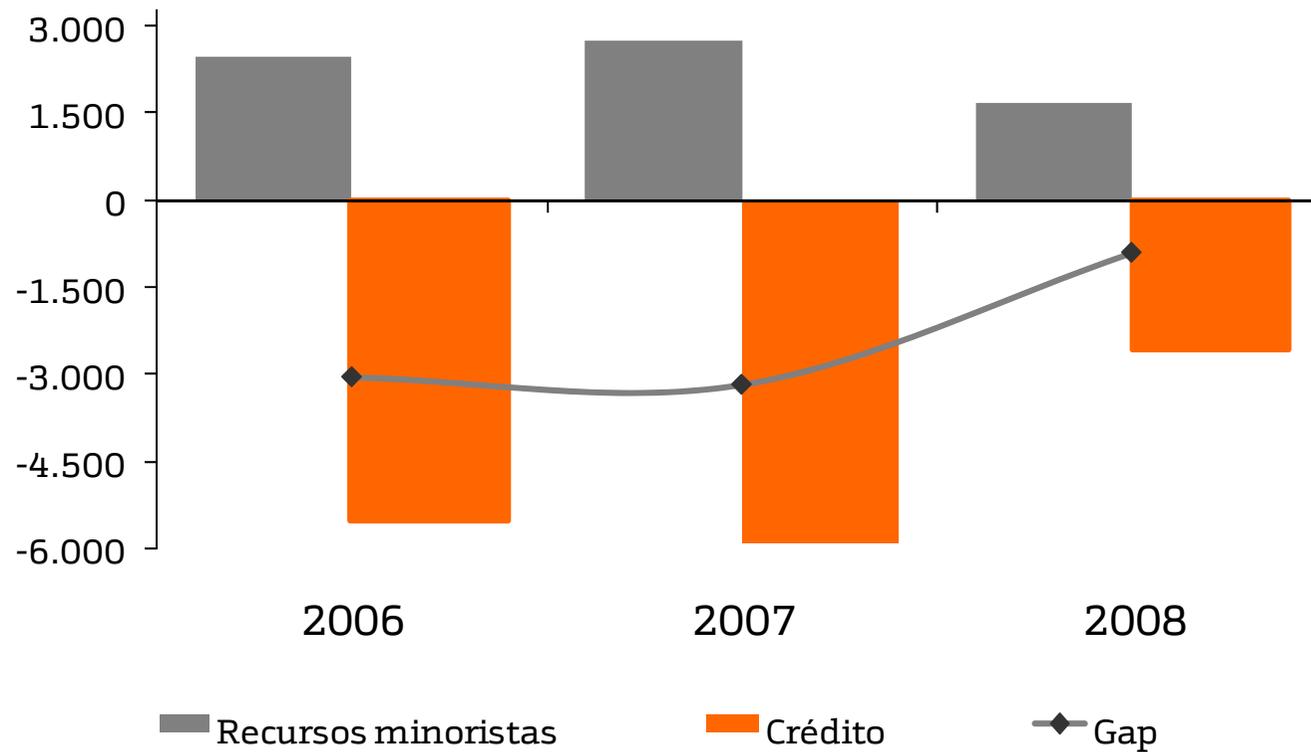
2010

9,5bn

Activos elegibles

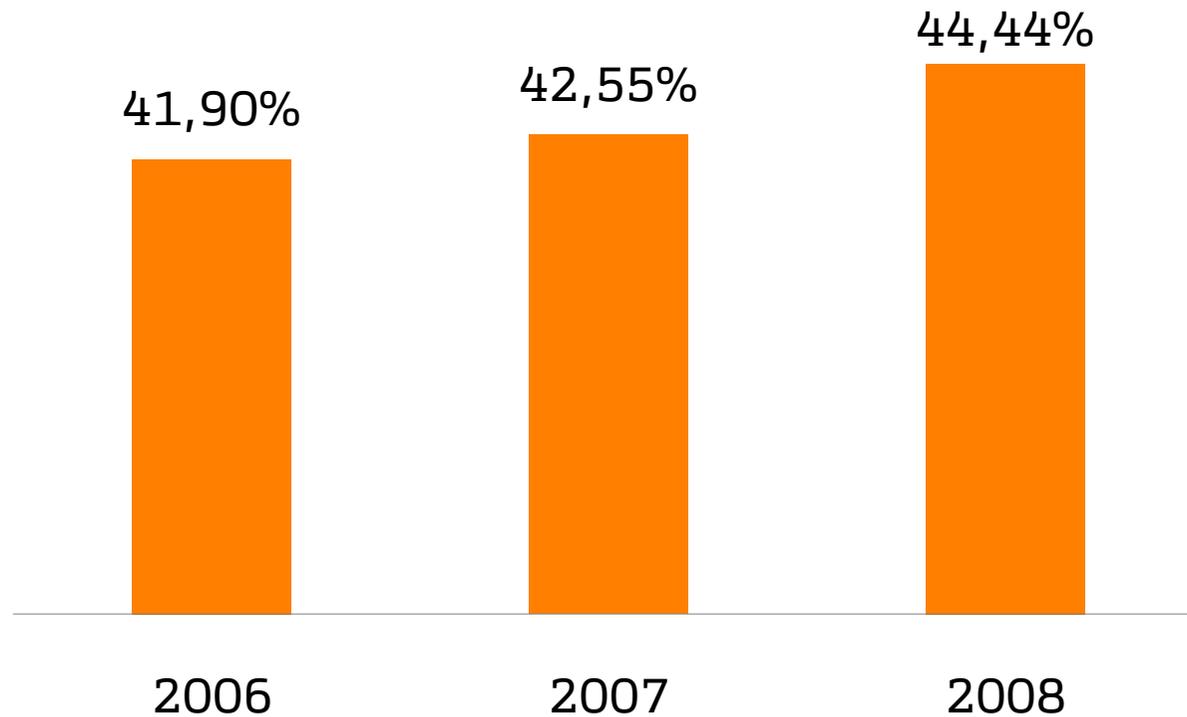
El **gap comercial** se ha reducido significativamente

Evolución del gap comercial (miles €)



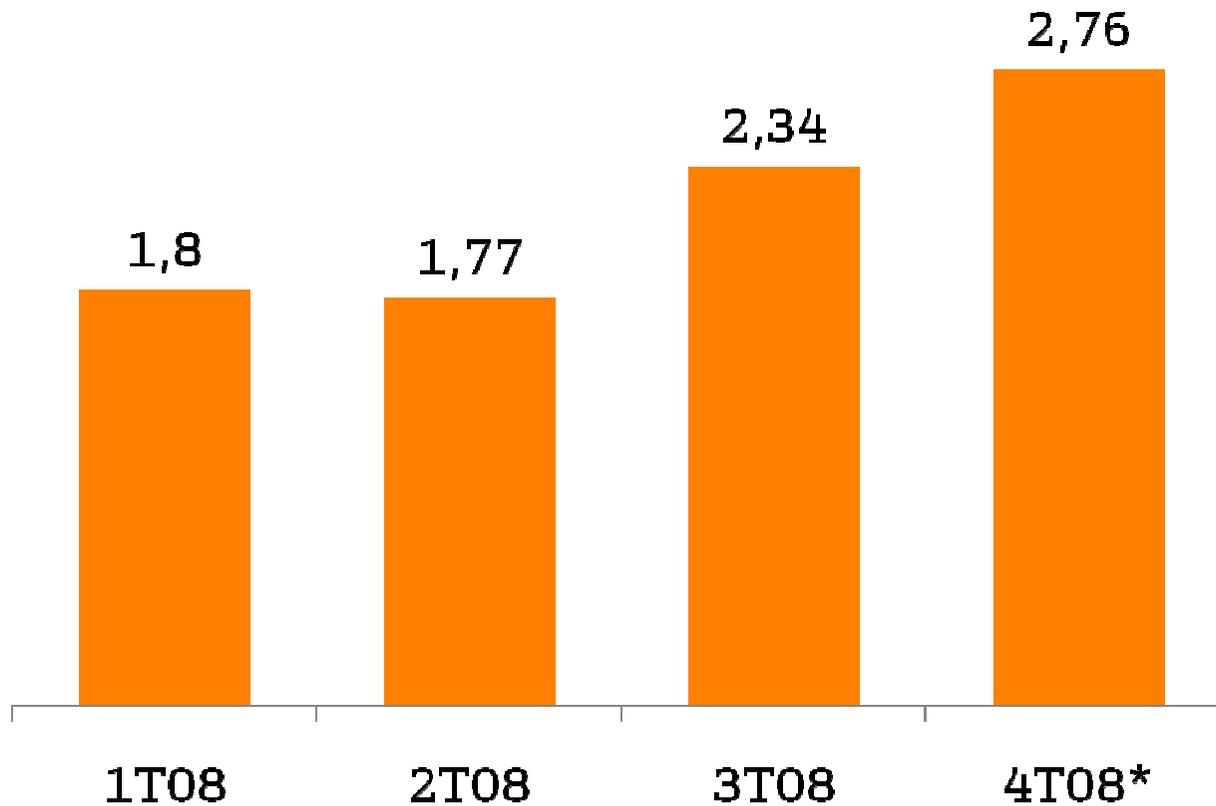
Mejora la relación depósitos sobre créditos

Depósitos sobre créditos excluyendo cesiones y emisiones de FAAF incluidas en AAPP (%)



Mantenemos la oferta de crédito a nuestros clientes objetivo

Cuota de mercado en crecimiento del crédito (%)

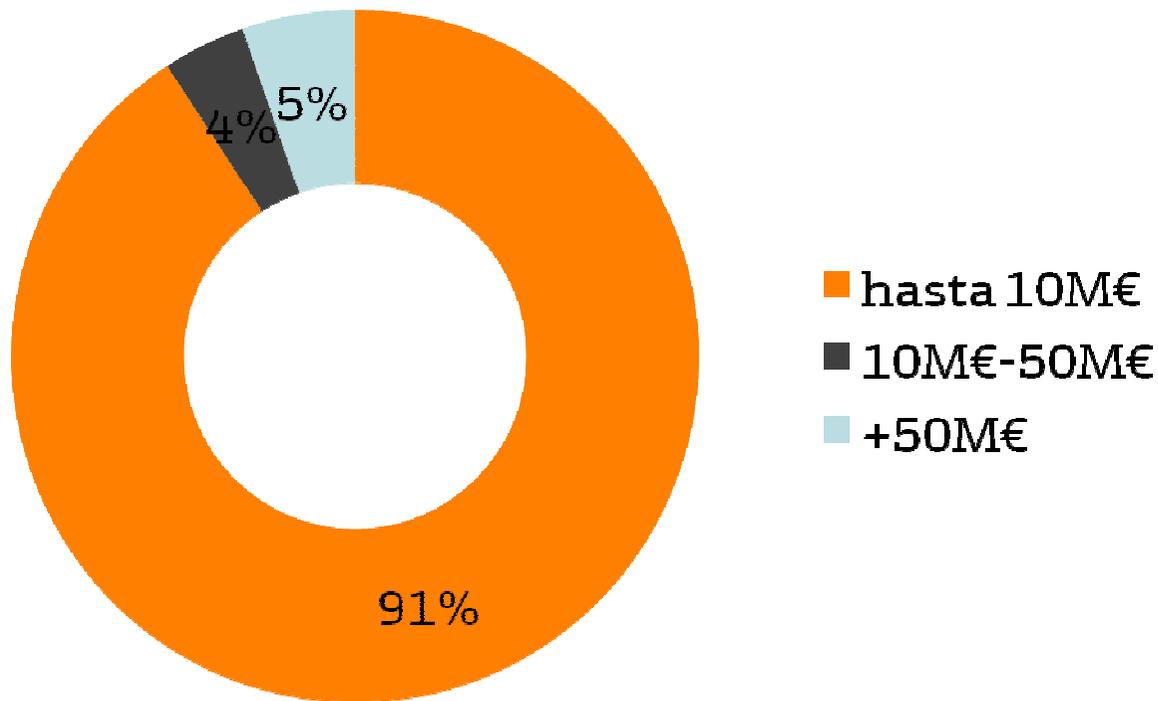


bankinter. * 4T08 datos a noviembre



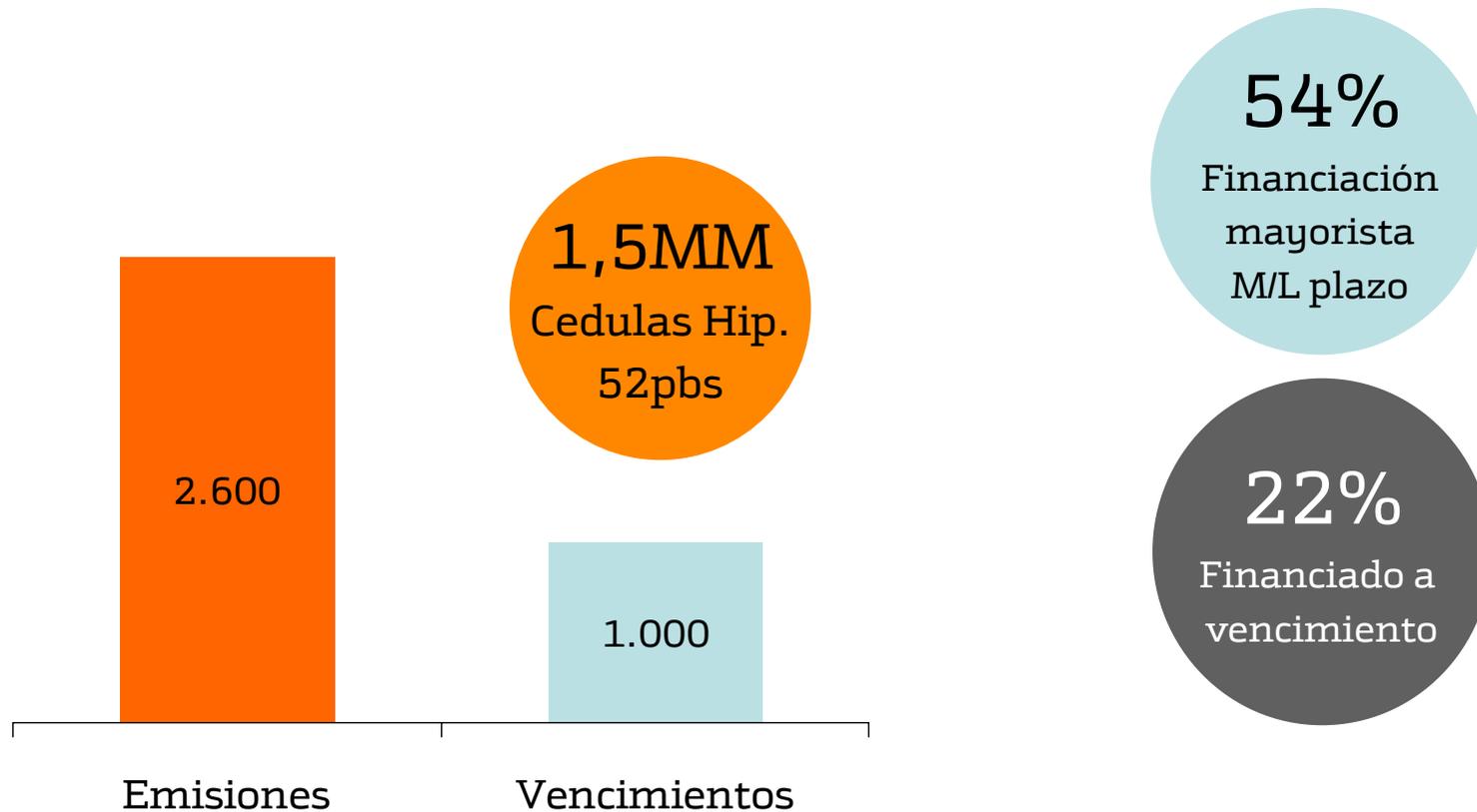
El incremento en recursos esta basado en una **sólida y amplia base de depósitos**

Concentración de recursos minoristas (%)



Bankinter tiene una equilibrada estructura de financiación

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

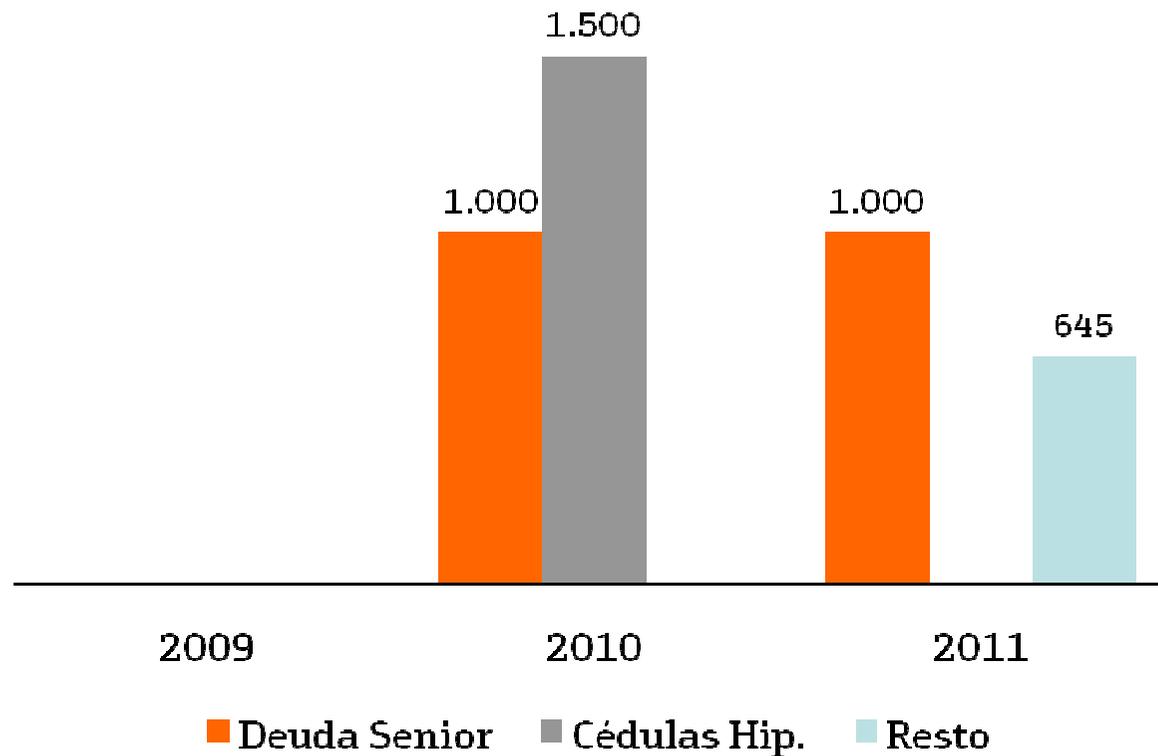


bankinter.



No hay vencimientos de deuda largo plazo durante todo el 2009

Vencimientos largo plazo (millones €)



bankinter.



Existen **diferentes alternativas** para el año que viene

FAAF

Garantías
Estatales

9,5Bn
Activos
elegibles

5,8Bn
Hipotecas
elegibles

Los resultados demuestran
resistencia al ciclo,
confirmando la apuesta
estrategia

+18,4%

M. intermediación
sin dividendos

47,1%

Ratio de eficiencia
-680pbs

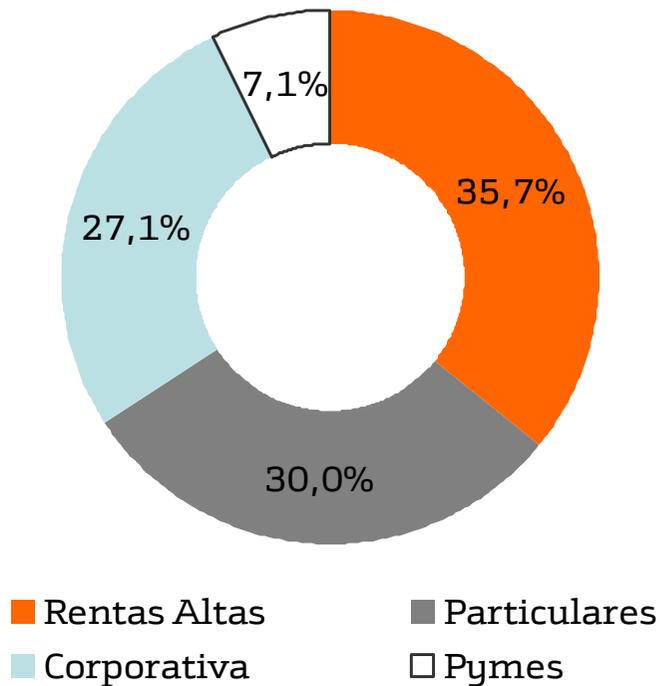
1,2%

Diferencial trimestral
nueva producción
hipotecaria
+60 bps

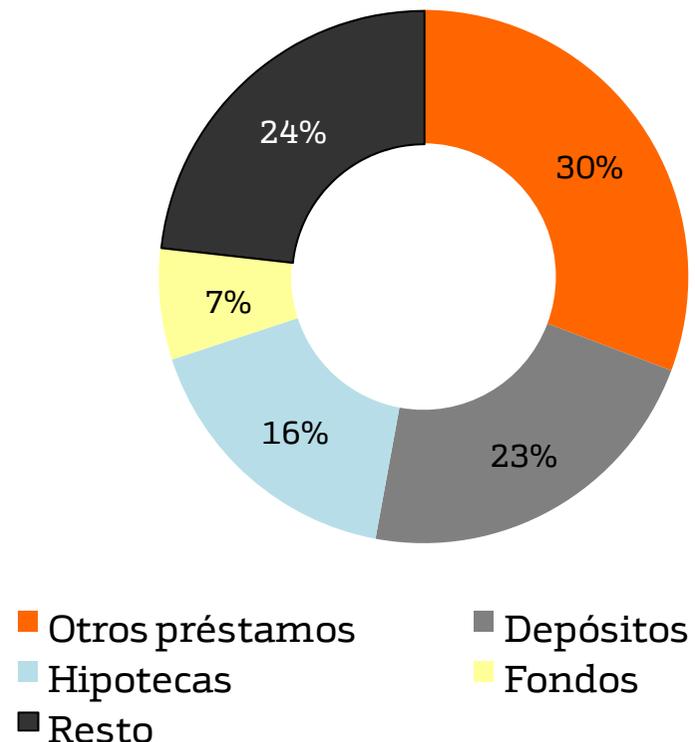
Una **apuesta estratégica**
establecida con claridad y
apoyada en un modelo de
negocio único ...

Un banco retail altamente **diversificado**

Distribución del EVA por segmentos (%)



Margen Ordinario por producto (%)



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

8,2%
Tasa de abandono

Calidad


100 %
móvil
bankinter.

Innovación

67,9%
Transacciones remotas

Multicanal

6,3
Productos por cliente



Technología

**BEST
WORKPLACES
ESPAÑA
2008**

Talento

bankinter.



... y claramente **focalizado**.

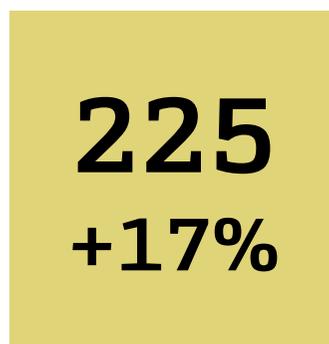
Rentas
Altas

Pymes

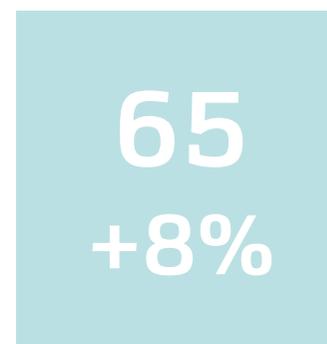
Rentas altas: Un segmento de alta rentabilidad y crecimiento autofinanciado



Captación (miles)



Numero de SICAVs*



Clientes activos (miles)



Inversión
(millones €)



Recursos Típicos
(millones €)



Productos por
cliente

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

82
+6%

Clientes (miles)

108
+25%

M. Explotación
(millones €)

48%

Inversión con garantía
hipotecaria

5,4

Productos por
cliente

77%

Transacciones
remotas (%)

2,9
+12%

Recursos
típicos (MM€)

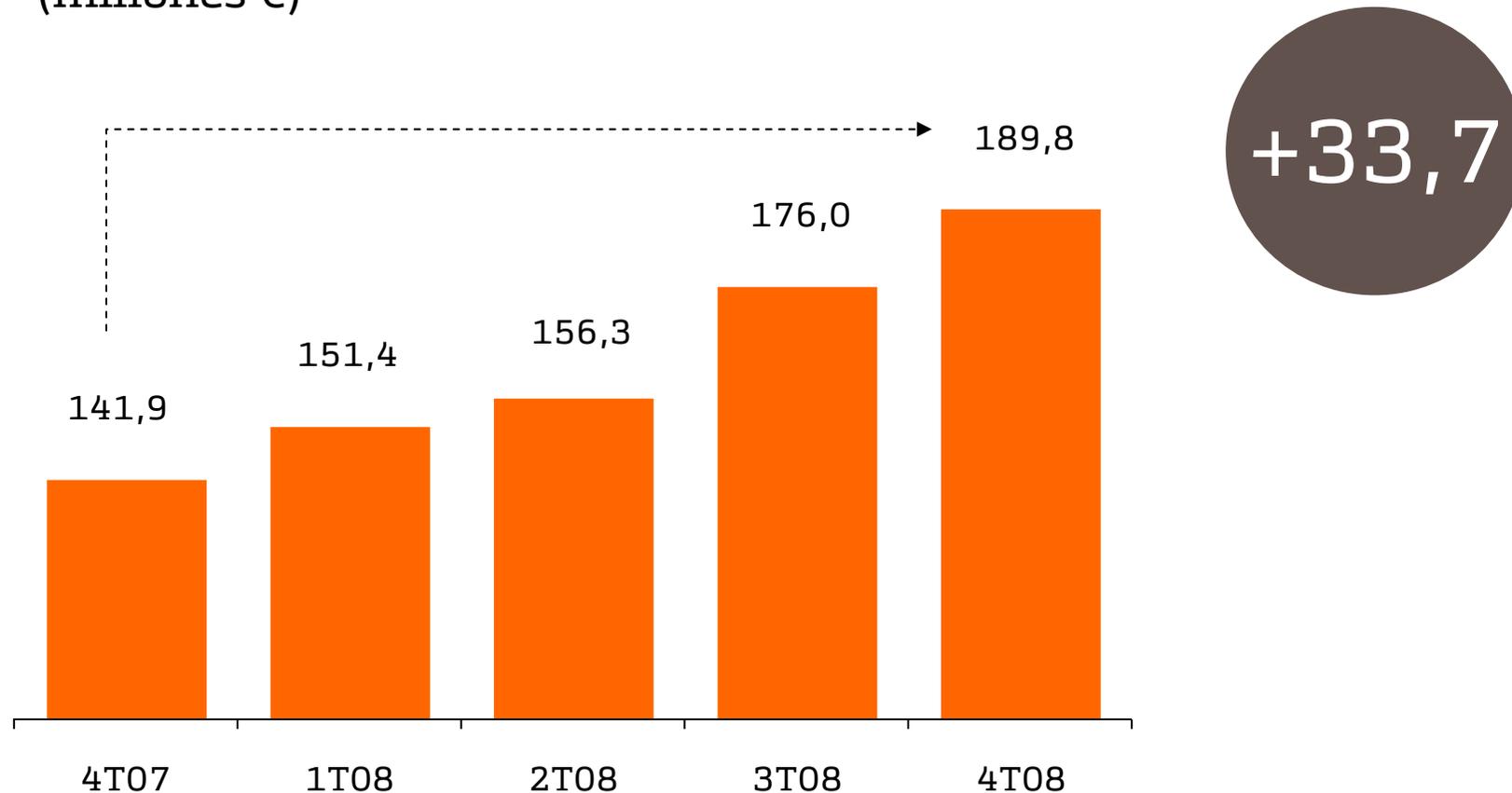
bankinter.



... 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 €)

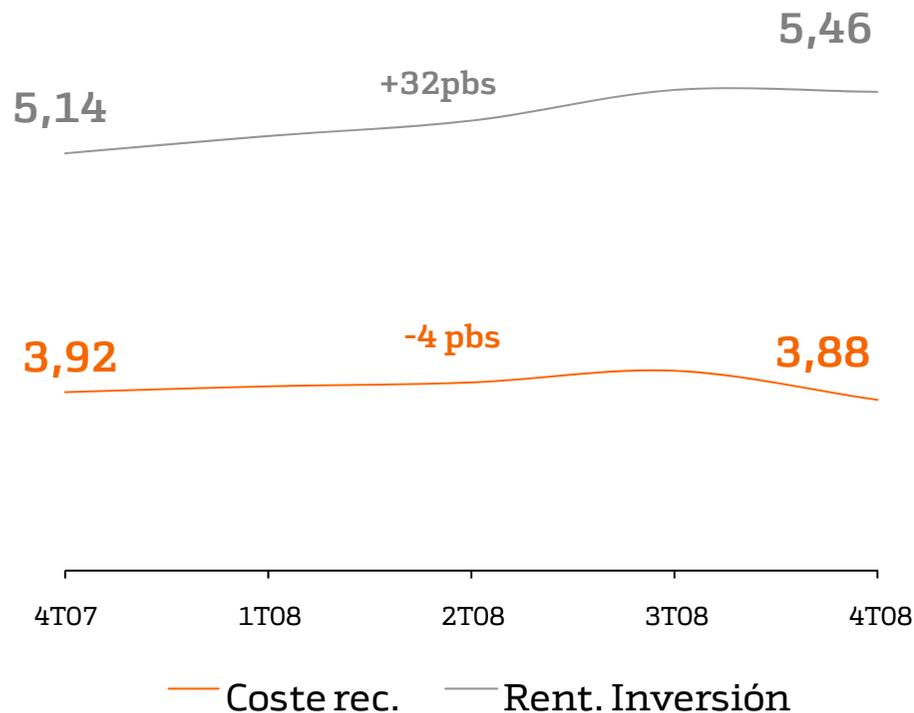


bankinter.

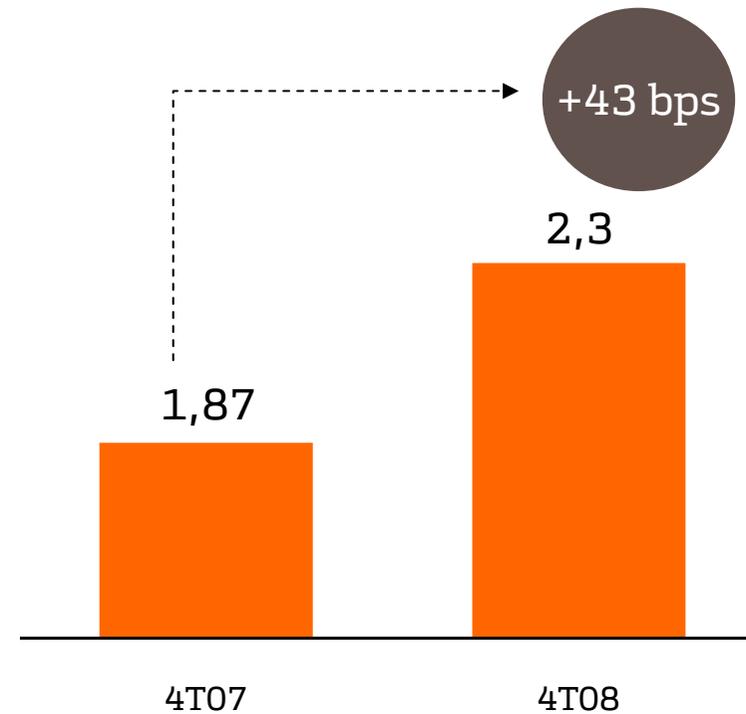


Los márgenes de clientes muestran solidez y potencial

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



Evolución margen de clientes unitario (en %)

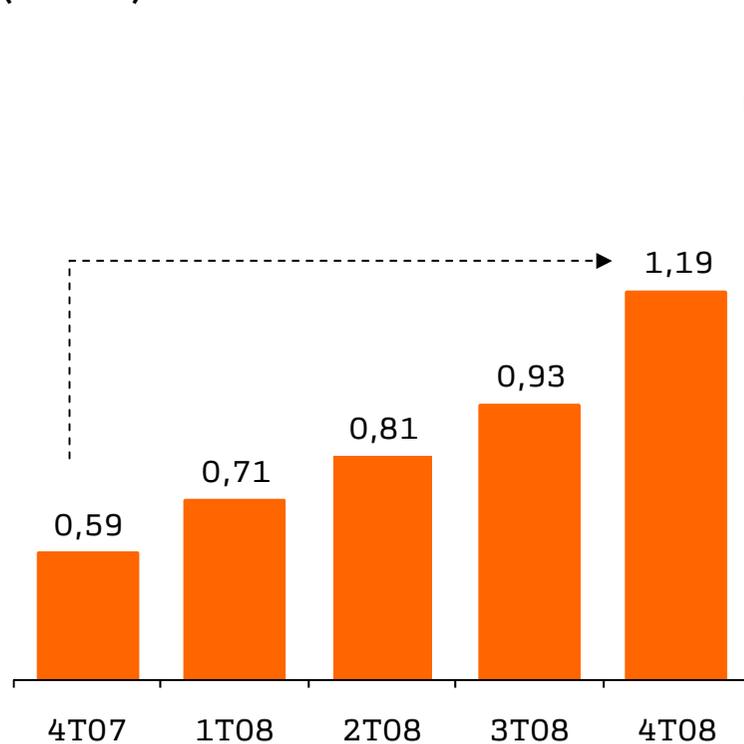


bankinter.

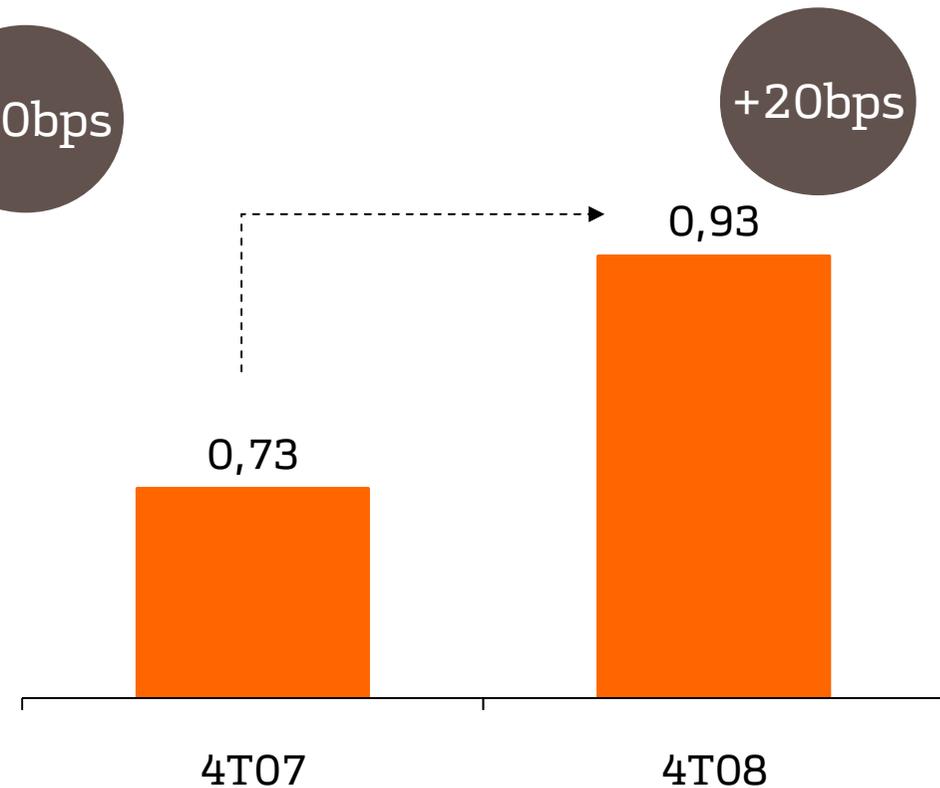


Los **diferenciales** de la inversión se están gestionando de manera activa

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

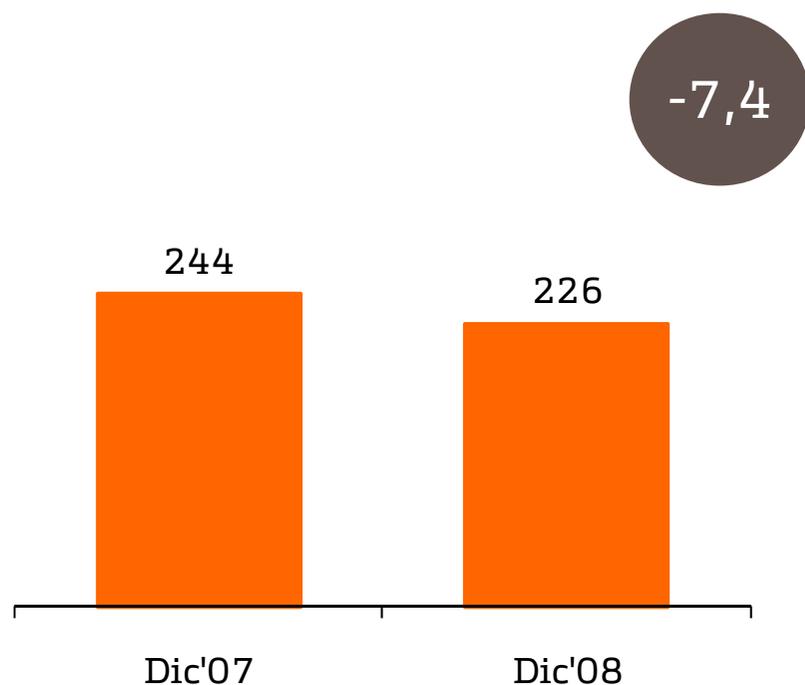


Diferencial medio trimestral de inversión de clientes (en %)



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

Comisiones netas (millones €)



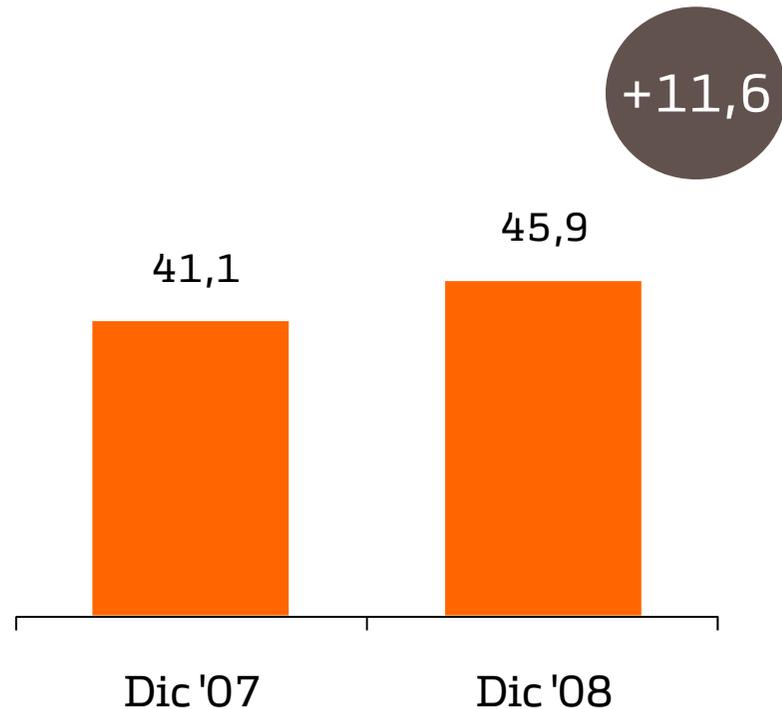
Miles €	Dic '08	Variación	%
Comisiones cobradas	302.937	(18.246)	(5,7)
Cobros Pagos	62.057	3.264	5,5
Seguros y pensiones	25.963	1.882	7,8
Servicios Valores	16.007	(3.685)	(18,7)
Fondos	54.096	(22.294)	(29,2)
Resto	144.814	2.587	1,8
Comisiones pagadas	76.877	(157)	(0,2)
Comisiones netas	226.060	(18.090)	(7,4)

bankinter.



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

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



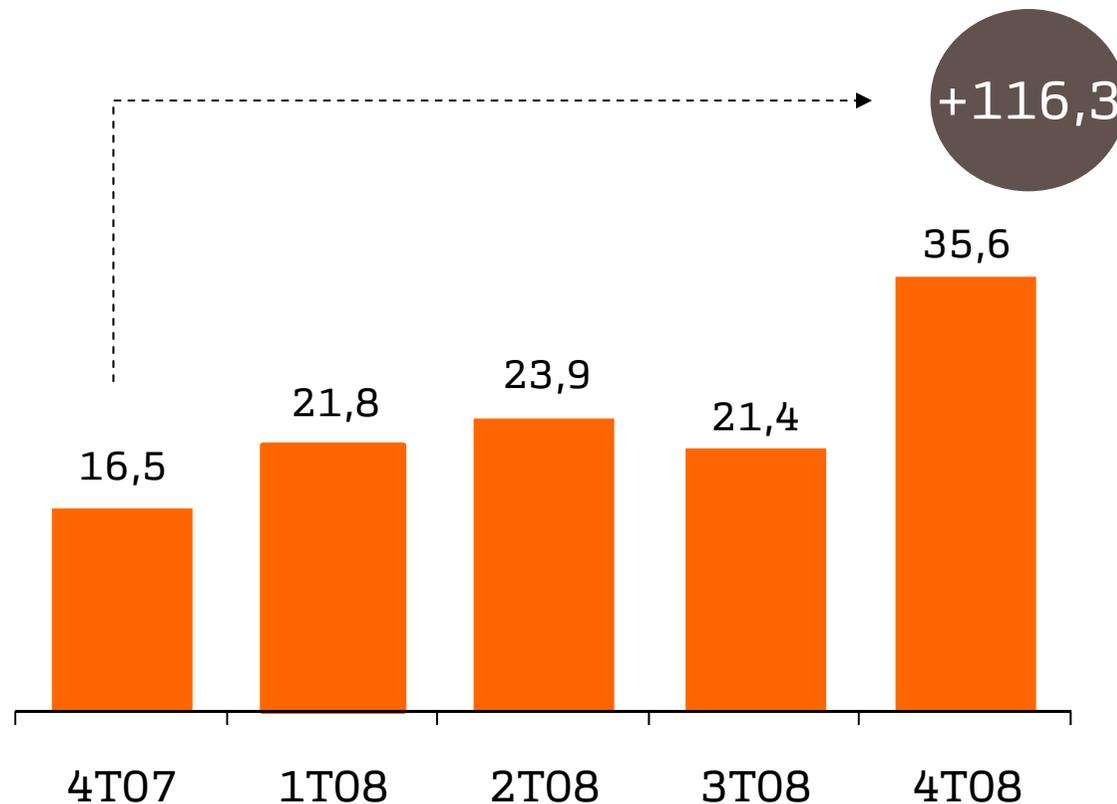
Miles €	Resultado atribuido	Var.€	Var %
LDA	38.648	4.395	11,4
Bkvida	6.855	4.135	60,3
Mercavalor	348	(4.065)	-
Resto	95	327	61,3
Total	45.947	4.794	11,6

bankinter.



Los ROF mantienen su aportación apoyados en los resultados de clientes

Resultados por operaciones financieras (millones €)

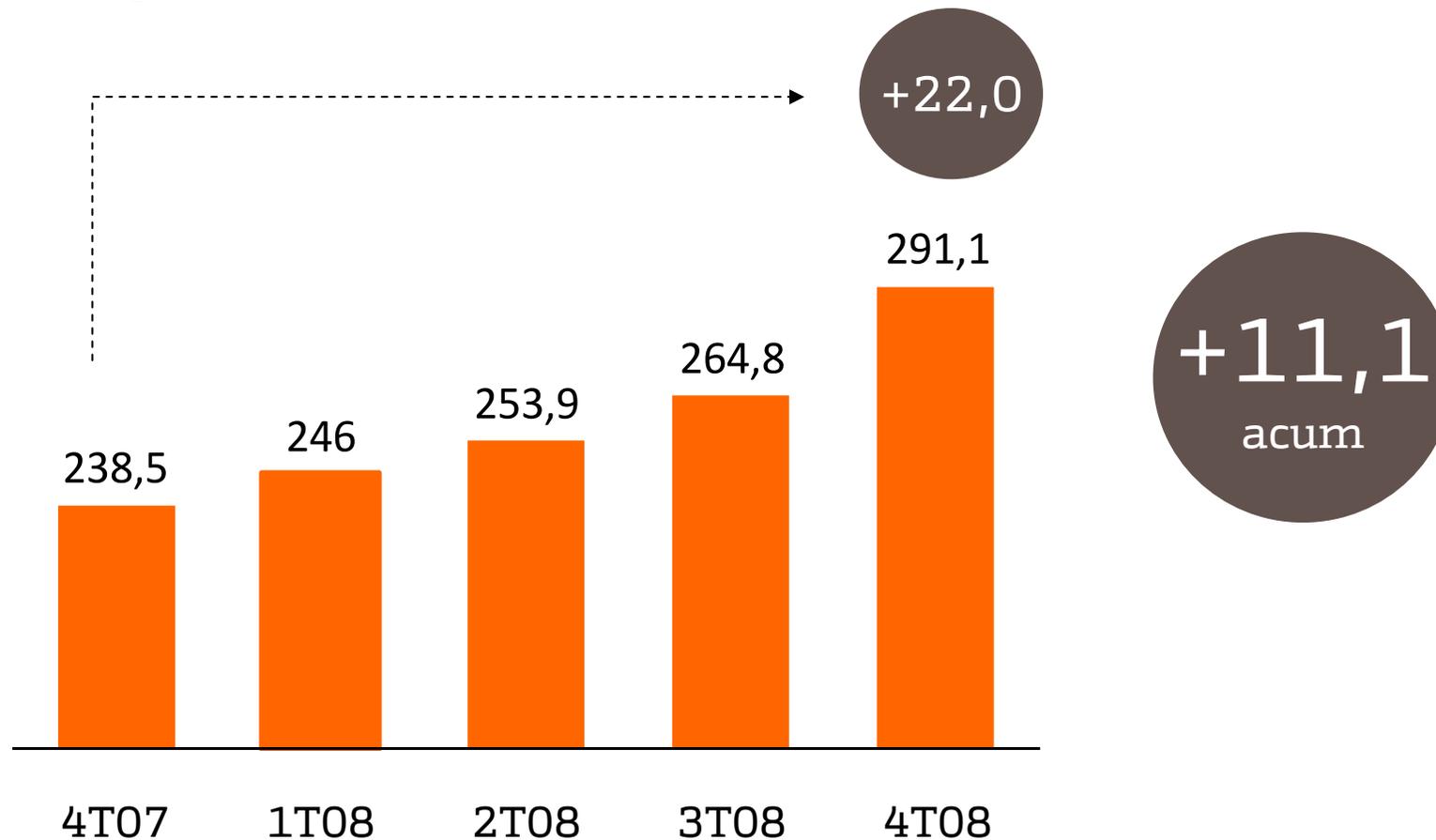


bankinter.



El **margen ordinario** ha mantenido una tendencia de crecimiento en 2008

Margen ordinario trimestral (millones €)

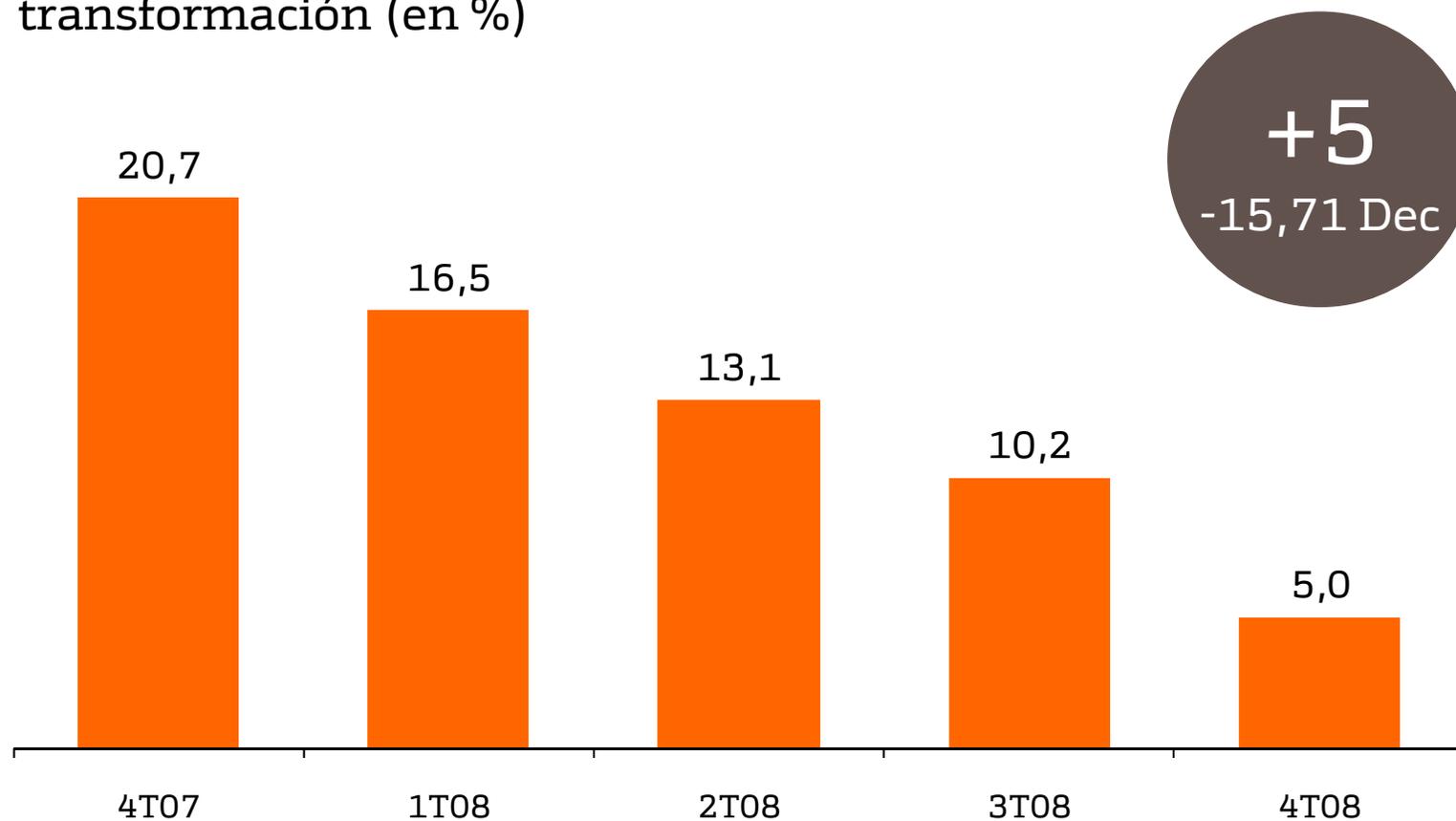


bankinter.



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

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

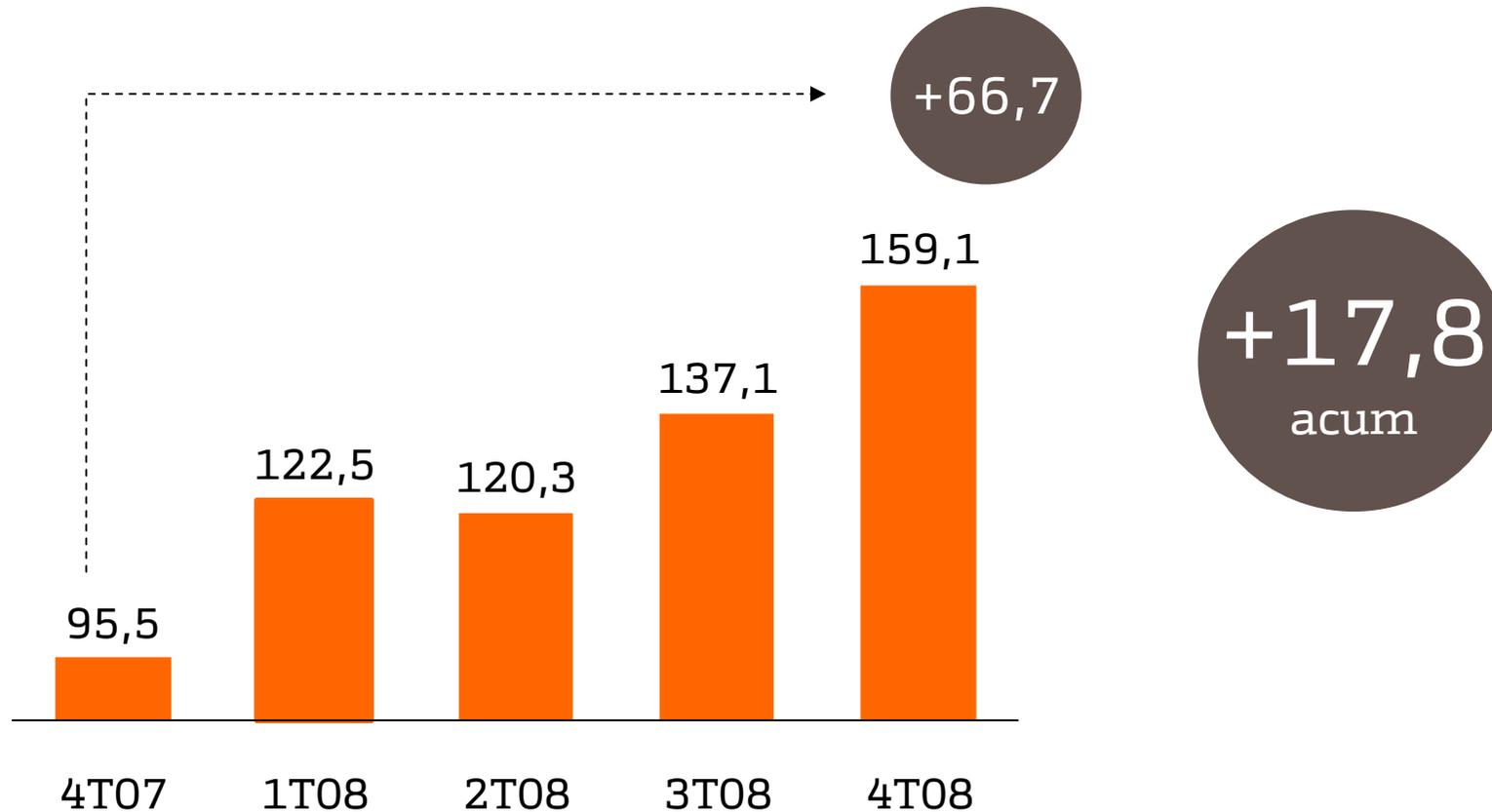


bankinter.



El **margen de explotación** ha crecido significativamente

Margen de explotación trimestral (millones €)

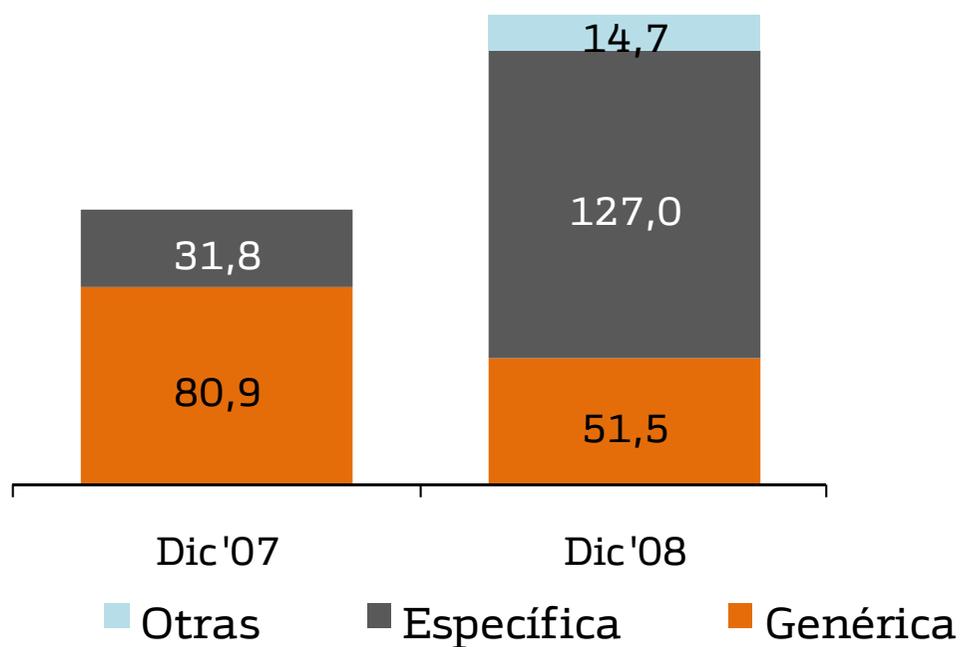


bankinter.



Hemos continuado dotando **genérica** en el ejercicio

Evolución de las dotaciones por insolvencias (millones €)



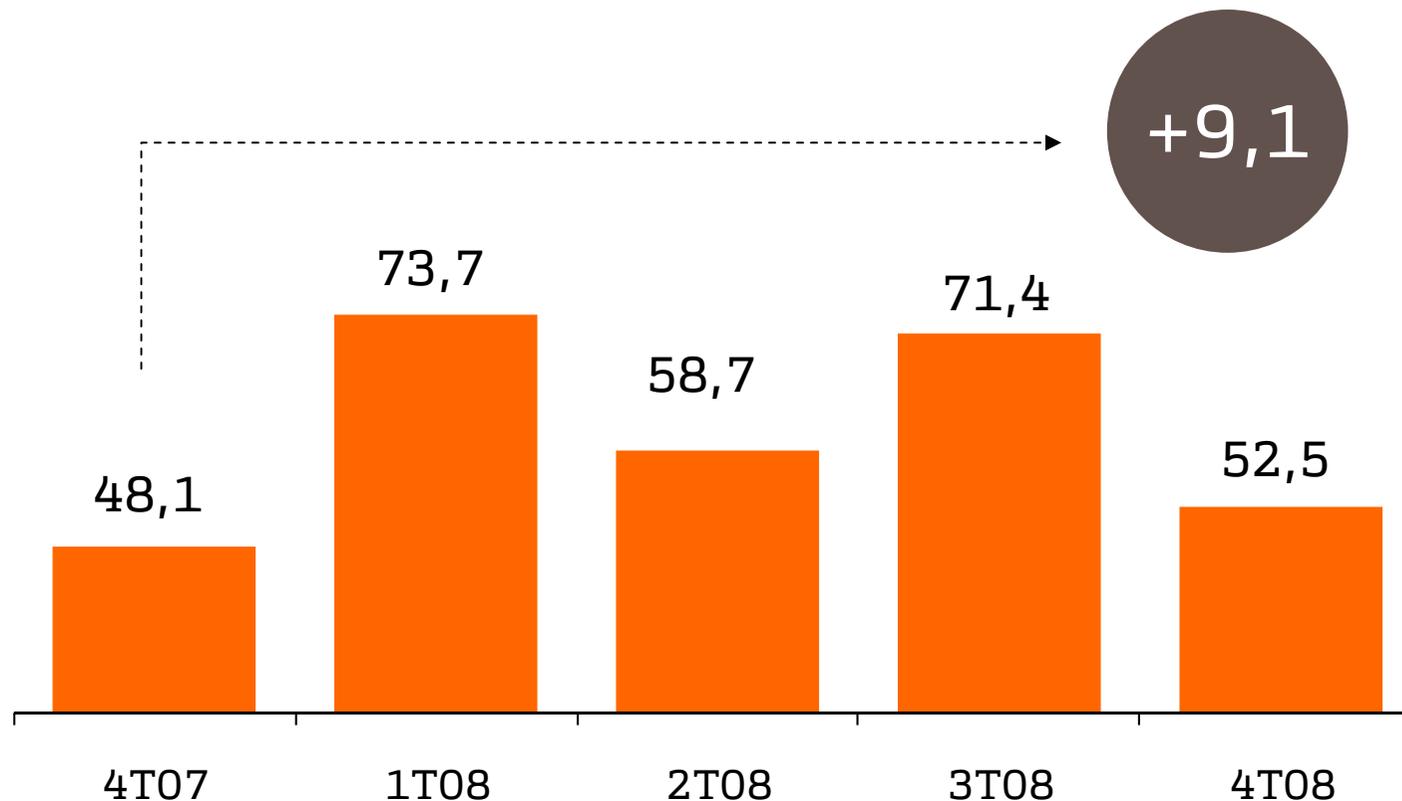
* Incluye en 2007: 8M€ de rebaja de límite de genérica y 21,5M de la venta de las primeras perdidas

bankinter.



Los **resultados** muestran resistencia al ciclo

Beneficio neto trimestral comparable (millones €)



* Singulares 2008: costes reorganizativos 5,8 M€

* 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 2008 sin singulares

Cta. Rtdos. (miles €)	Ac Dic '08	Ac Dic '07	Dif. €	Dif. %
Marg. Intermediación ex-div	673.367	568.560	104.807	18,4
Dividendos	7.643	19.334	(11.691)	(60,5)
Marg. Intermediación	681.009	587.894	93.115	15,8
Rdos. Método Participación	45.947	41.153	4.794	11,6
Comisiones	226.060	244.149	(18.089)	(7,4)
Seguros	0	2.588	(2.588)	n.a.
Operaciones Financ.	102.729	74.070	28.659	38,7%
Marg. Ordinario	1.055.745	949.854	105.891	11,2
Costes Transf.	(516.771)	(492.319)	(24.452)	5,0
Marg. Explotación	538.974	457.535	81.439	17,8
Pérd. por deterioro	(193.182)	(105.127)	(88.055)	83,8
Dot. a provisiones	6.251	11.575	(5.324)	(46,0)
Otros resultados	(9.273)	(13.176)	3.903	(29,6)
BAI comparable	342.770	350.807	(8.037)	(2,3)
Impuesto s/ beneficio	(86.421)	(98.478)	12.057	(12,2)
BDI comparable	256.349	252.329	4.020	1,6
BDI publicado	252.492	361.863	(109.371)	(30,2)

* Singulares 2008: costes reorganizativos 5,8 M€

* 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.



En resumen

Bankinter mantiene una **privilegiada calidad de activos**

Los niveles de solvencia son **coherentes con el perfil de riesgo**

Bankinter tiene una **cómoda posición de liquidez**

Los resultados demuestran resistencia al ciclo, confirmando la apuesta estratégica

Un banco
diferente,
tozudamente
diferente