

Resultados

1T10

Viernes, 23 de Abril de 2010

bankinter.

1 T
2 T
3 T
4 T

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, 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.

1

Resultados

2

Calidad de
activos

3

Solvencia

4

Negocio con
clientes

Sólidos resultados

14%
Margen
Bruto

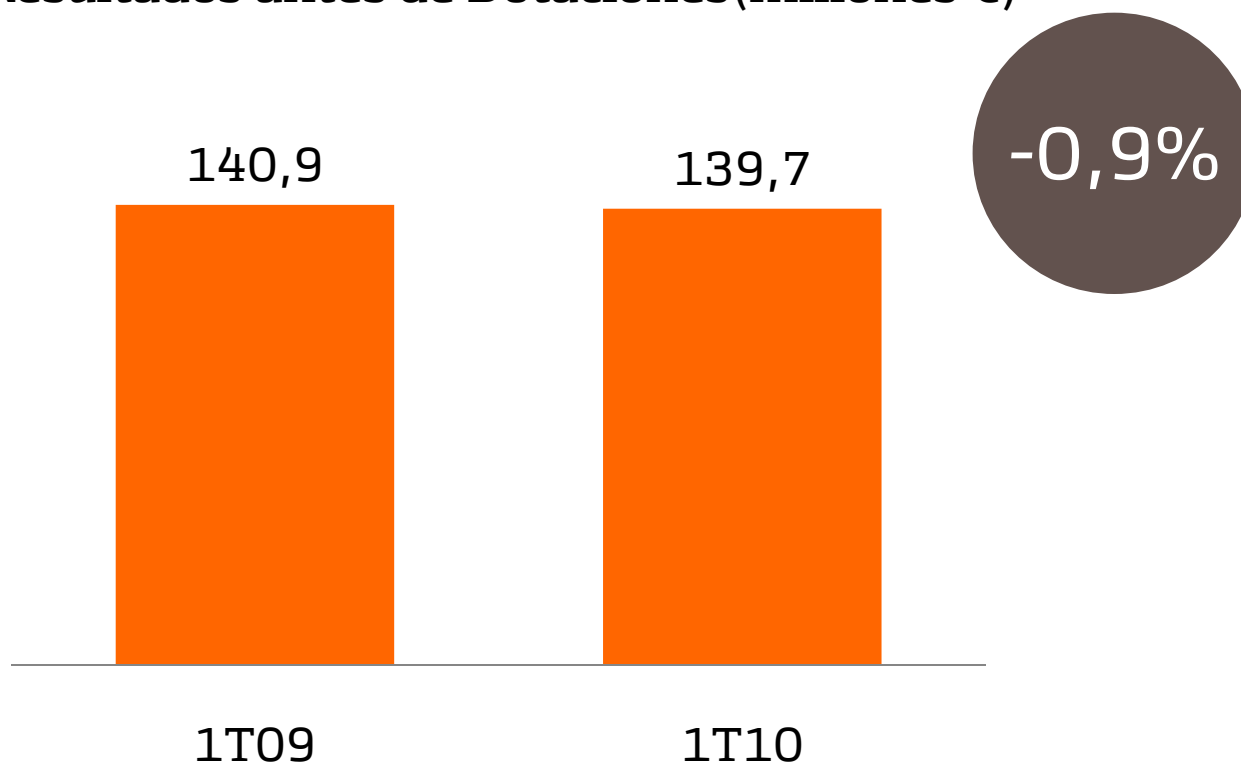
-5%
Costes de
transformación

Grupo Bancario

30%
Ingresos de los
negocios sin
riesgo de
crédito

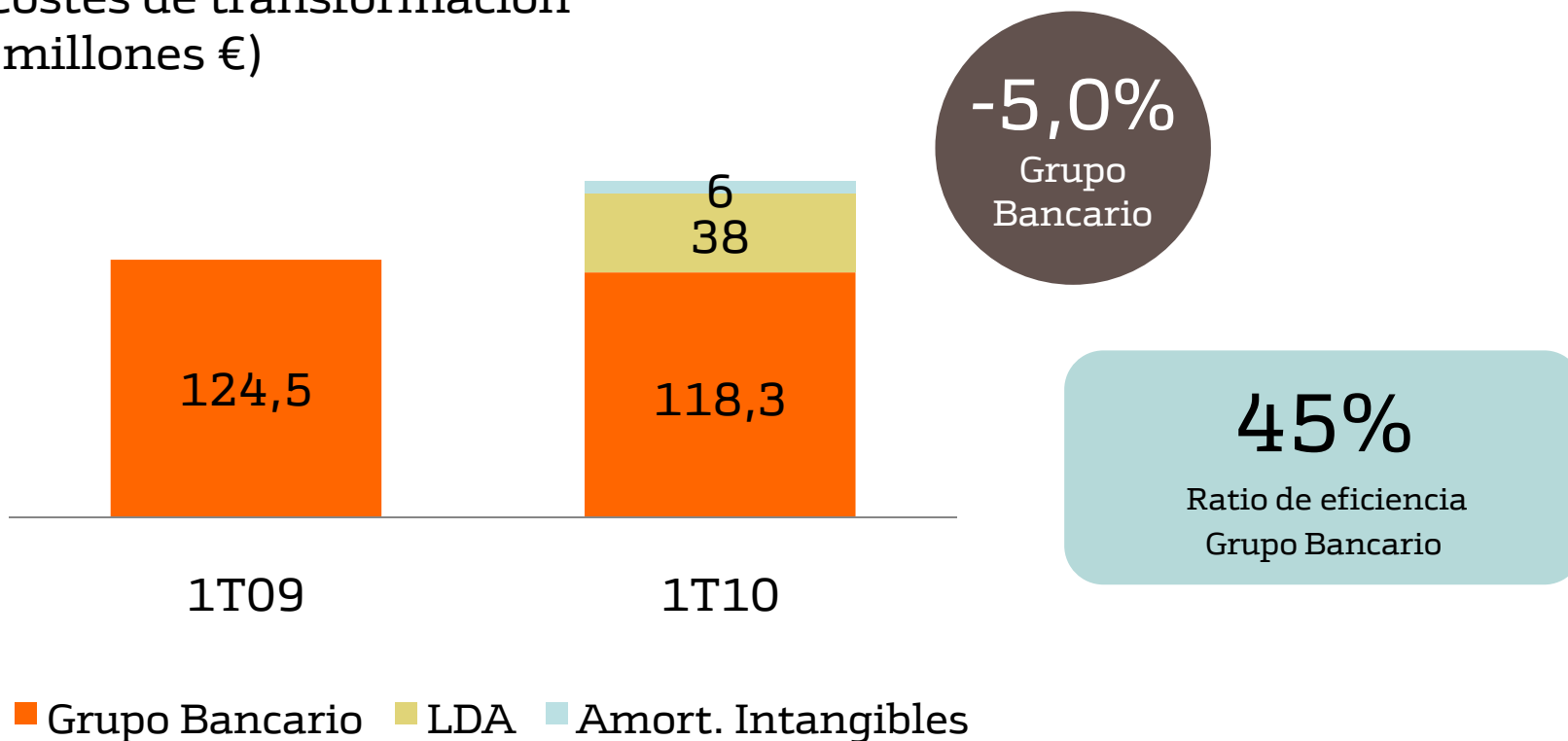
El 1T10 muestra una clara generación de resultados antes de dotaciones

Resultados antes de Dotaciones (millones €)



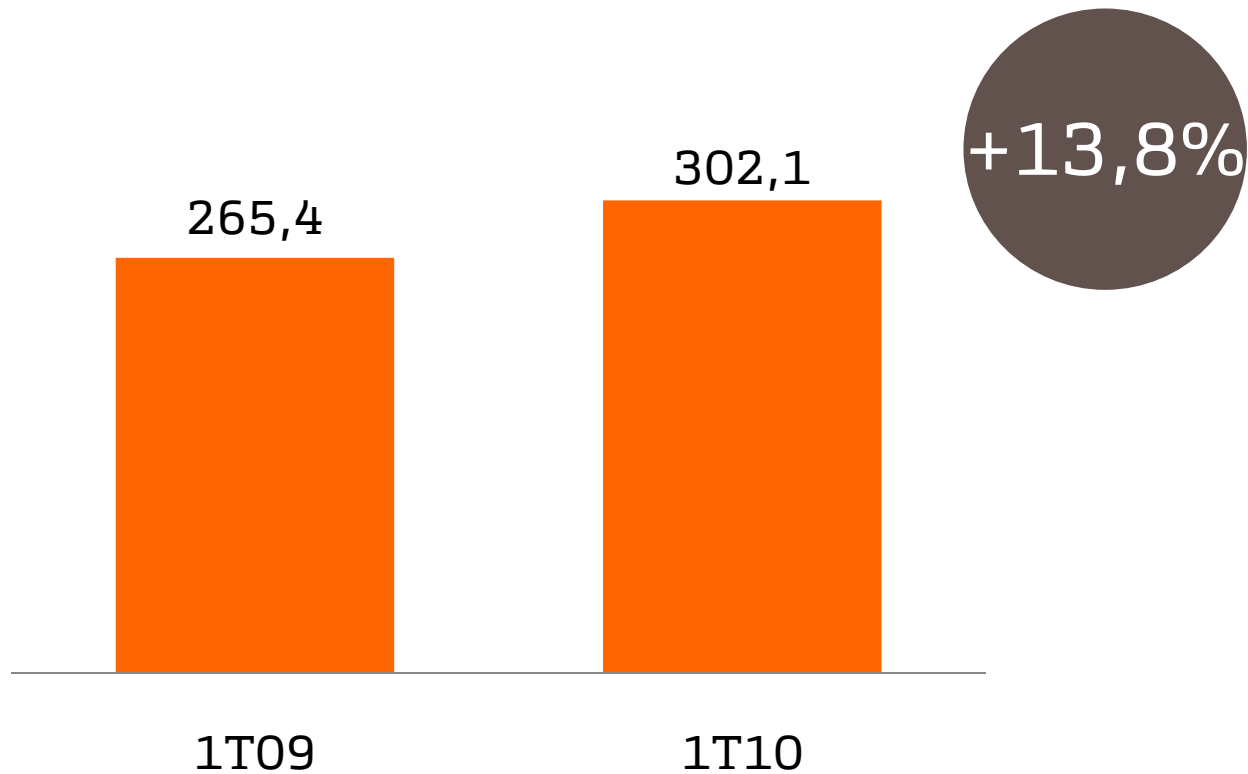
Apoyado en una consistente contención de costes

Costes de transformación
(millones €)



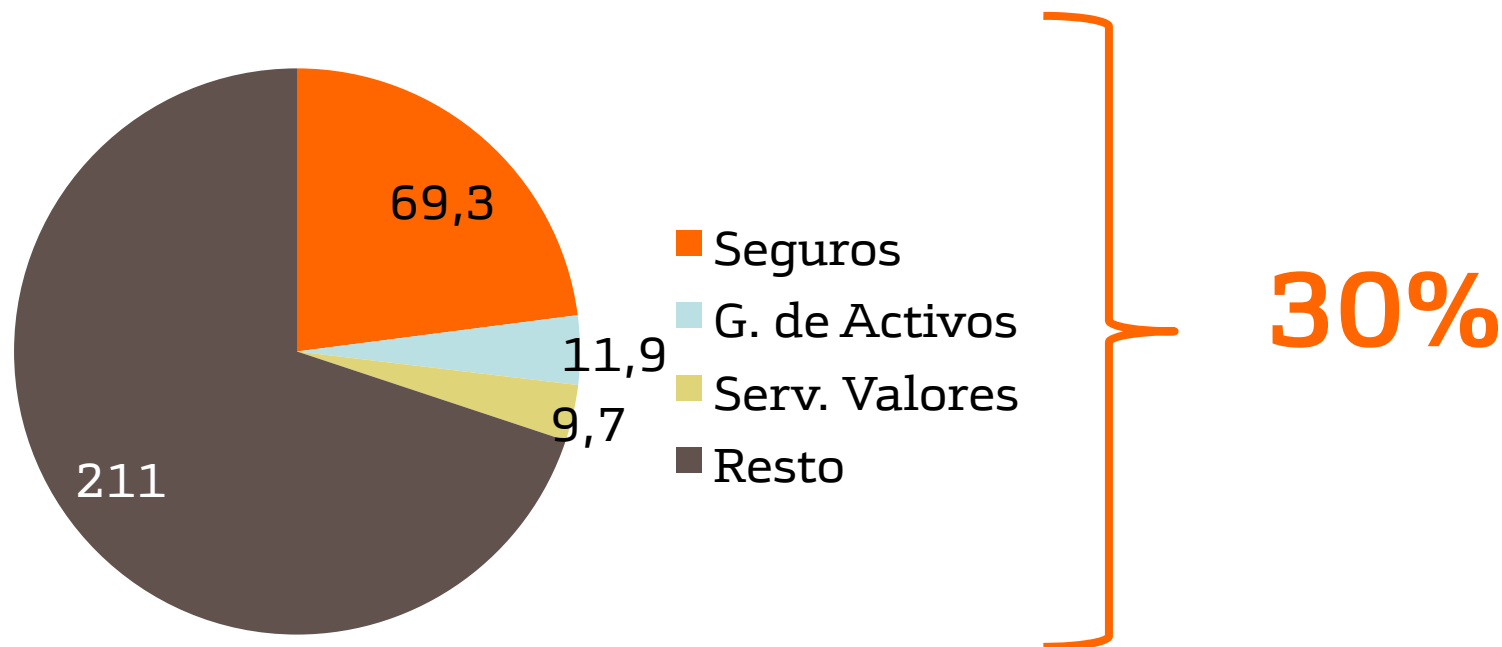
y en la fortaleza del **margen bruto**

Margen bruto (millones €)



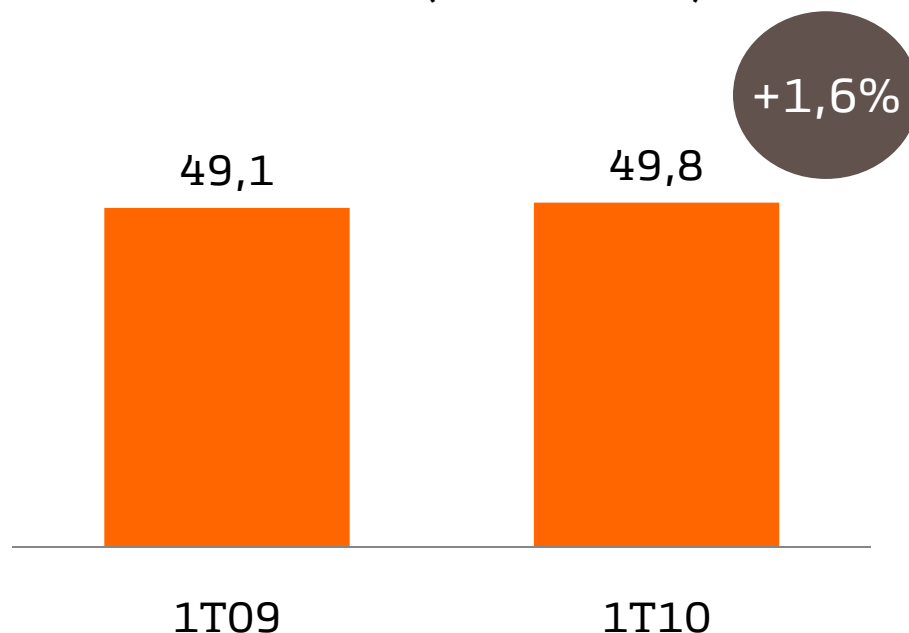
El 30% del margen bruto proviene de **productos estratégicos**, sin riesgo de crédito y con potencial de crecimiento

Desglose del Margen Bruto (millones de euros)



Los ingresos por **comisiones**, continúan mostrando señales de recuperación

Comisiones netas (millones €)

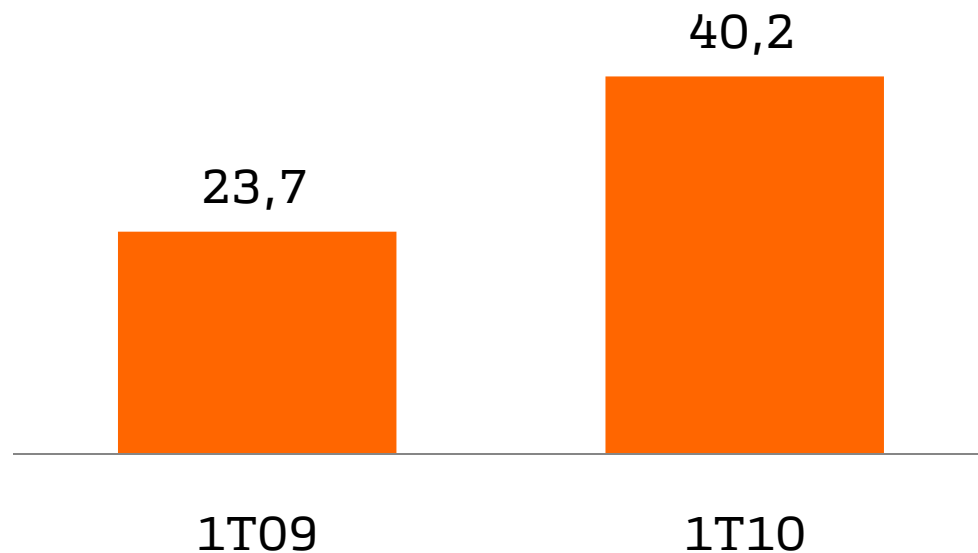


Comisiones 1T10 vs 1T09 (Mill. €)

	1T10	Dif.	Dif %
Cobros y Pagos	14,4	0,2	1,7
Seguros	10,5	0,8	8,6
Servicios de Valores	8,6	-0,4	-4,4
Fondos	11,5	1,4	14,0
Otros	20,8	-3,1	-12,8
Comisiones percibidas	65,8	-1,0	-1,4
Comisiones pagadas	15,9	-1,7	-9,8
Comisiones netas	49,8	0,8	1,6

Los ROF mejoran, apoyados en el negocio con clientes

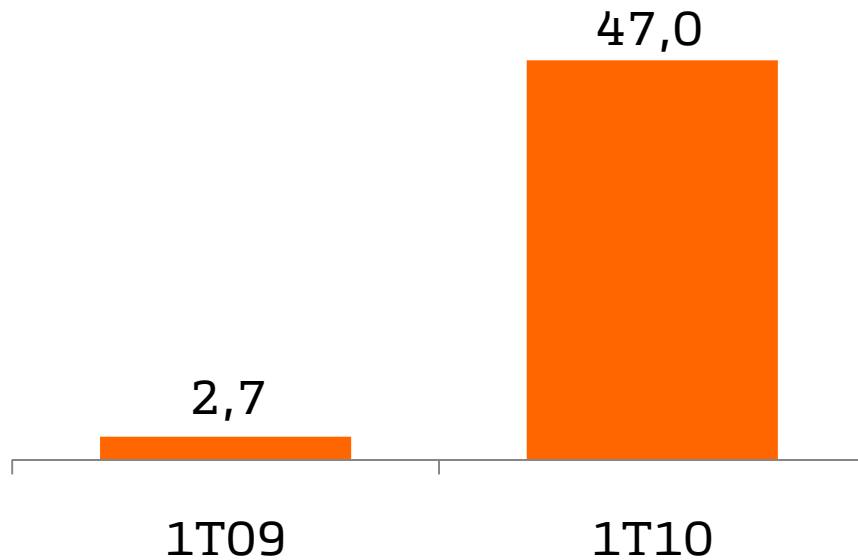
Resultados de Operaciones Financieras
(millones de euros)



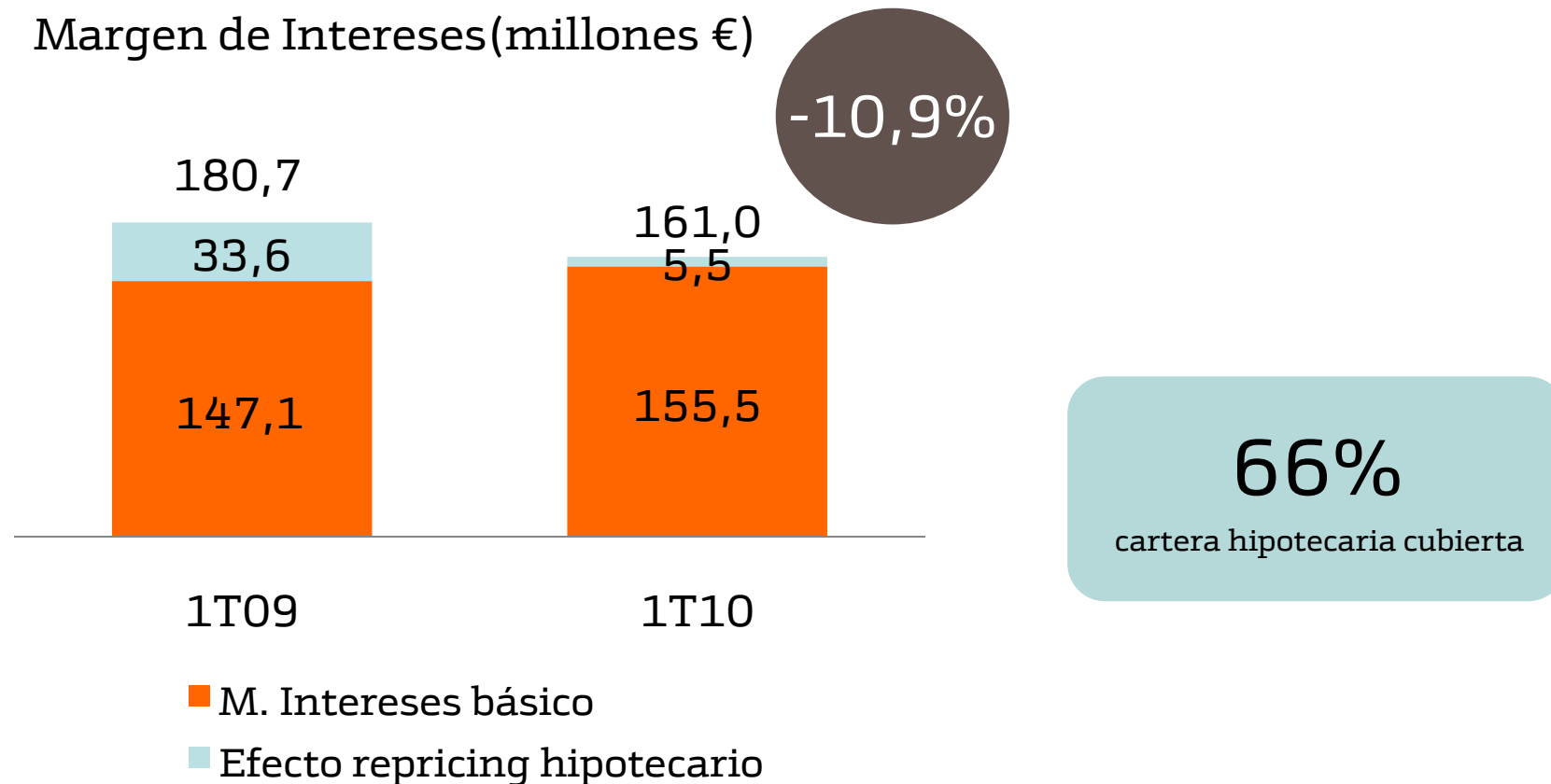
80%
Negocio con clientes

Otros resultados de explotación reflejan la integración global de LDA

Otros resultados de explotación
(millones €)



El **margen de intereses** se ve afectado por el comportamiento de los tipos de interés

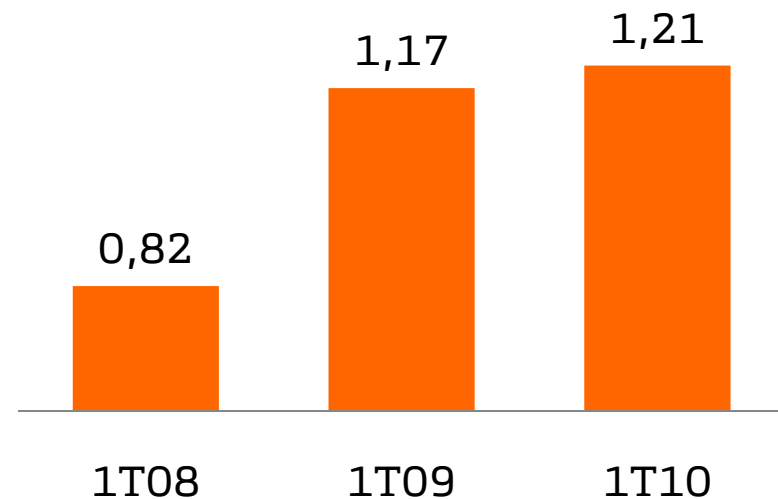


La adecuada **gestión de los diferenciales**, tanto de la inversión crediticia

Diferencial medio nueva producción (en %)

	1T09	1T10	Var.
Créditos	1,30	1,36	0,07
Cartera	1,51	1,91	0,39
Otros préstamos	2,37	2,53	0,16
Hipotecas	1,40	1,04	-0,35

Diferencial medio inversión crediticia (en %)



0,35

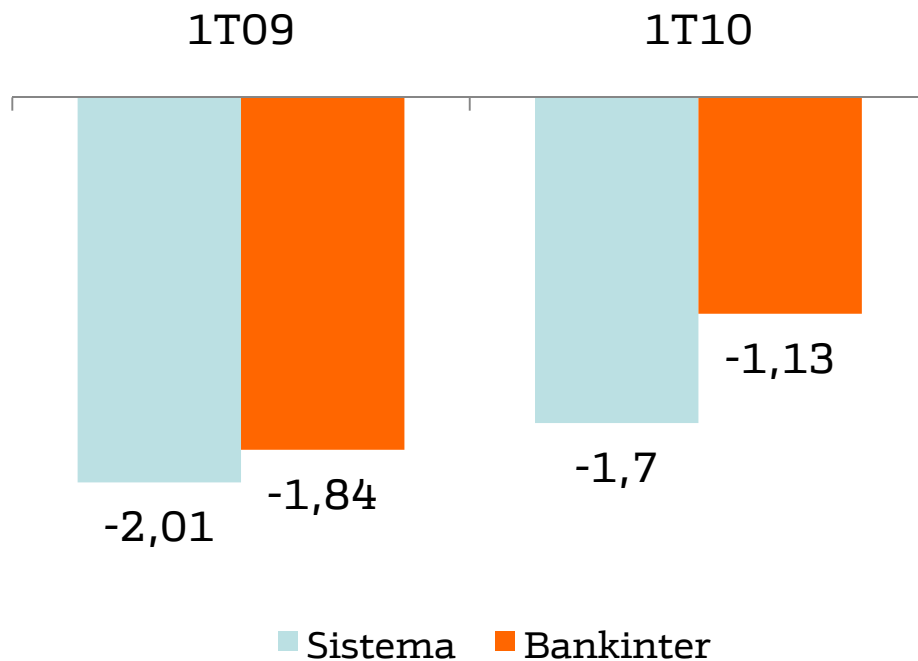
Hipotecas
No sabemos cómo es su casa, pero sí cuál puede ser el número.
Euribor +0,35% | **2,00% T.A.E. (1)**
2,25% Primer año.
• Sin comisiones.
• Para viviendas con valor de tasación superior a 300.000€.
Oferta condicionada a la contratación de un seguro de vida, un seguro de hogar(2) y domiciliación de nómina.

bankinter.



...como en los depósitos de la clientela,...

Diferencial medio de depósitos a plazo *(en %)



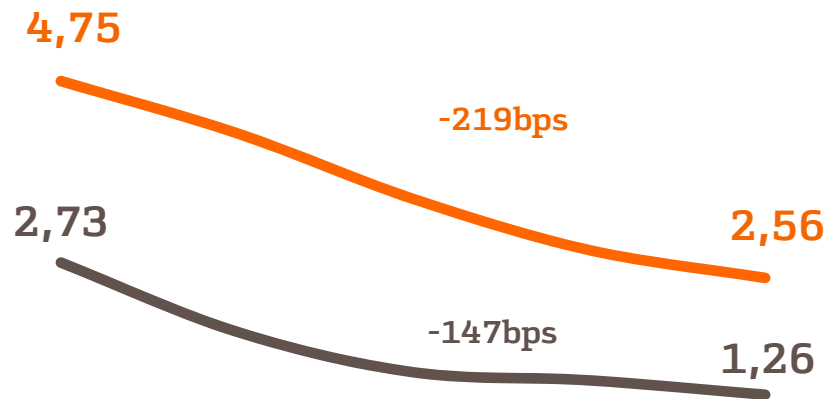
* Coste menos Euribor medio a 3 meses
Fuente: Banco de España

bankinter.



...permite mantener el **margen de clientes**, a pesar del nivel de tipos de interés y la repreciaación hipotecaria

Evolución coste de los recursos y rendimiento de la inversión (%)



Evolución del margen de clientes (%)



1T09 2T09 3T09 4T09 1T10

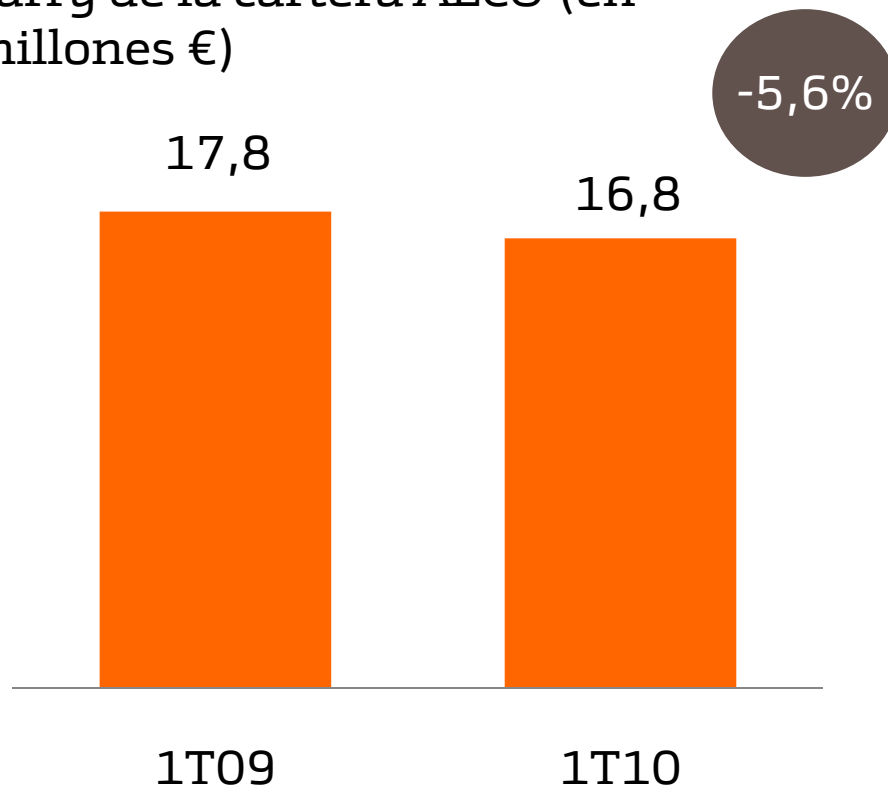
Rentabilidad de la inversión —
 Coste de los recursos —

1T09 2T09 3T09 4T09 1T10

Margen de clientes sin empréstitos —
 Margen unitario —

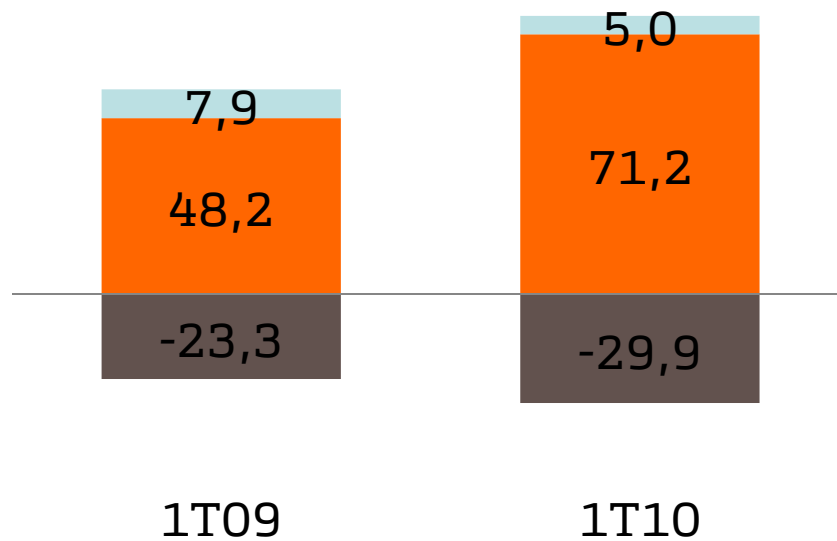
Las coberturas siguen compensando el impacto en márgenes de los bajos tipos de interés

Carry de la cartera ALCO (en millones €)



El **coste del riesgo** crece de manera moderada

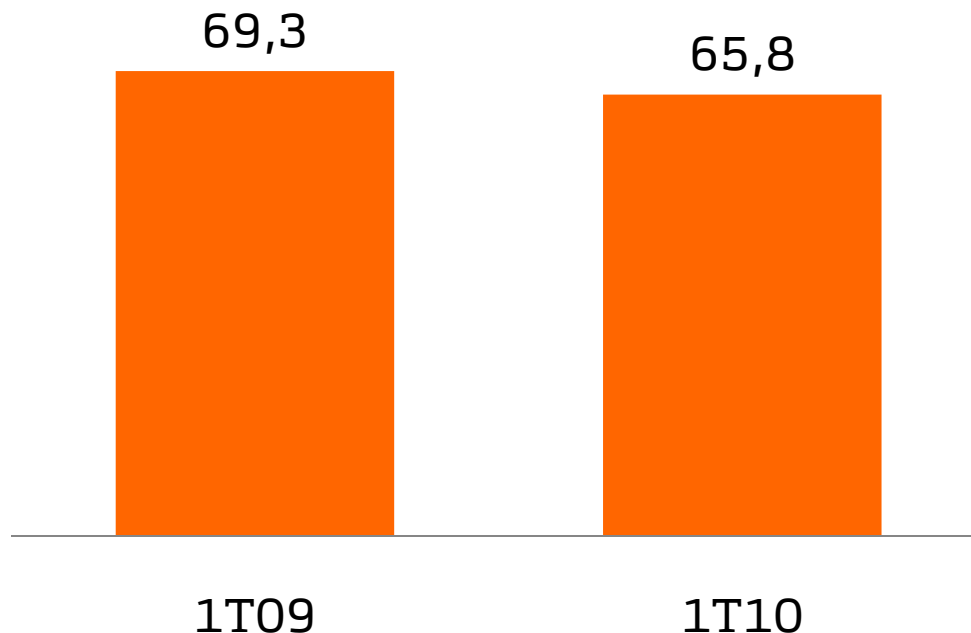
Desglose por tipo de provisión (en millones €)



■ Específica ■ Genérica ■ Adjudicados

Los resultados del 1T10 muestran fortaleza, a pesar del entorno económico

Beneficio Neto (millones €)



Resultados de calidad y altamente diversificados

Contención de costes y mejoras de eficiencia

Plusvalías latentes intactas

Uso limitado de genérica (76% Alfa)

Resultados 1T10

miles €	Mar-10	Mar-09	Dif	Dif %
Intereses y rdtos asimilados	286.165	522.402	-236.237	-45,2%
Intereses y cargas asimiladas	-125.204	-341.699	216.495	-63,4%
Margen de intereses	160.961	180.702	-19.742	-10,9%
Dividendos	1.709	1.773	-64	-3,6%
Rdos. Método Participación	2.395	7.521	-5.125	-68,2%
Comisiones	49.824	49.053	771	1,6%
Operaciones financieras	40.164	23.690	16.475	69,5%
Otros pdtos y cargas de explotación	47.011	2.688	44.323	n.r.
Margen bruto	302.065	265.427	36.637	13,8%
Gastos de personal	-83.441	-69.826	-13.615	19,5%
Gastos de admin./ amortización	-78.921	-54.695	-24.226	44,3%
Margen antes de Provisiones	139.703	140.906	-1.204	-0,9%
Dotación a provisiones	432	-11.758	12.190	n.r.
Pérdidas por deterioro de activos	-46.296	-32.776	-13.520	41,3%
Rdo actividad explotación	93.839	96.373	-2.534	-2,6%
Rdos en la baja de activos	-2.343	-786	-1.557	n.r.
Rdo antes de impuestos	91.496	95.586	-4.091	-4,3%
impuestos	-25.655	-26.277	621	-2,4%
Rdo de la actividad	65.840	69.310	-3.469	-5,0%

Privilegiada calidad de activos

1/2

Ratio de mora del sistema

1/3

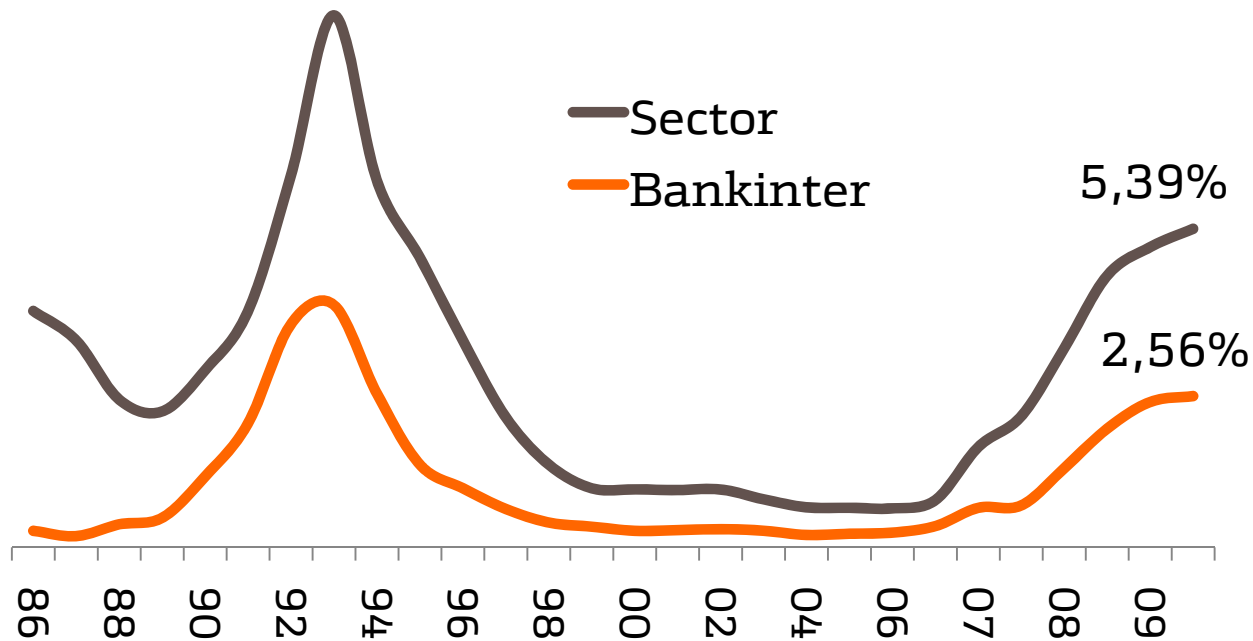
Activos problemáticos del sistema

89%

Ratio de recobro

Menor morosidad relativa de manera sostenida

Evolución del Ratio de Morosidad *



2,56%
R. Morosidad Mar 2010

1/2
Total morosidad
Vs sistema

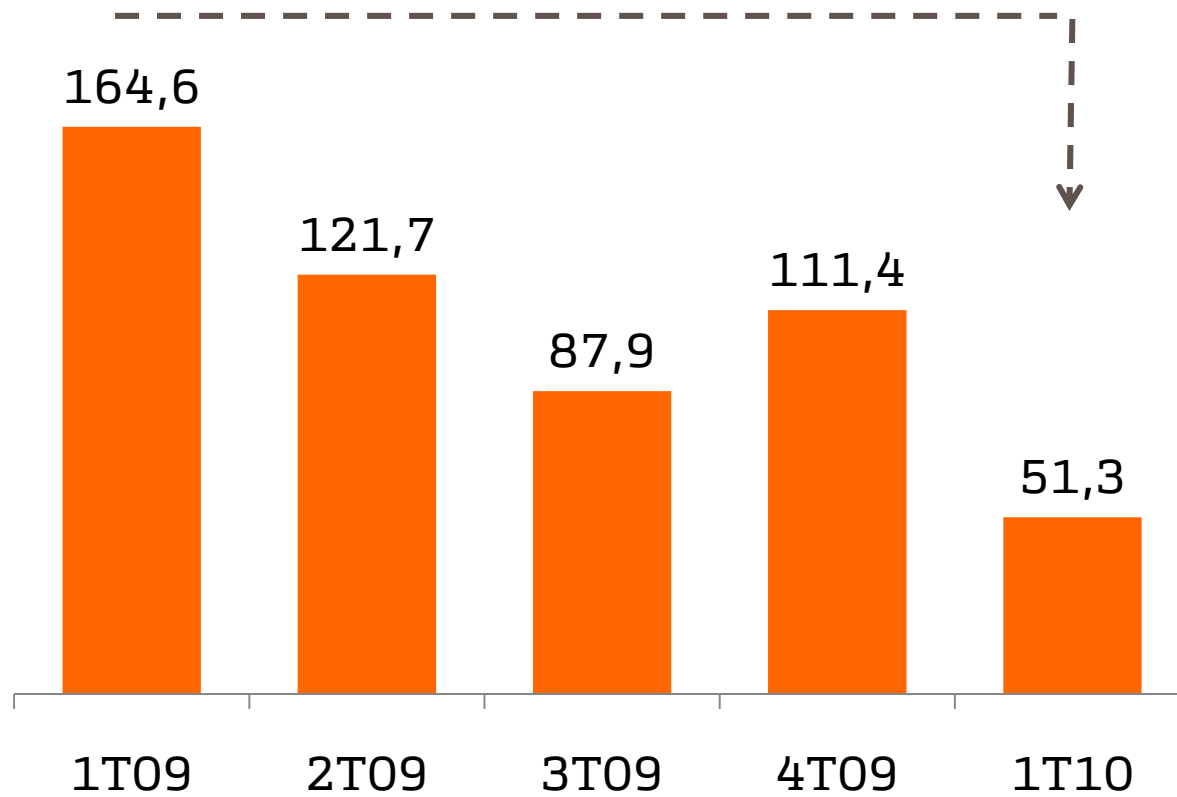
* Datos del sector a Febrero 2010

bankinter.



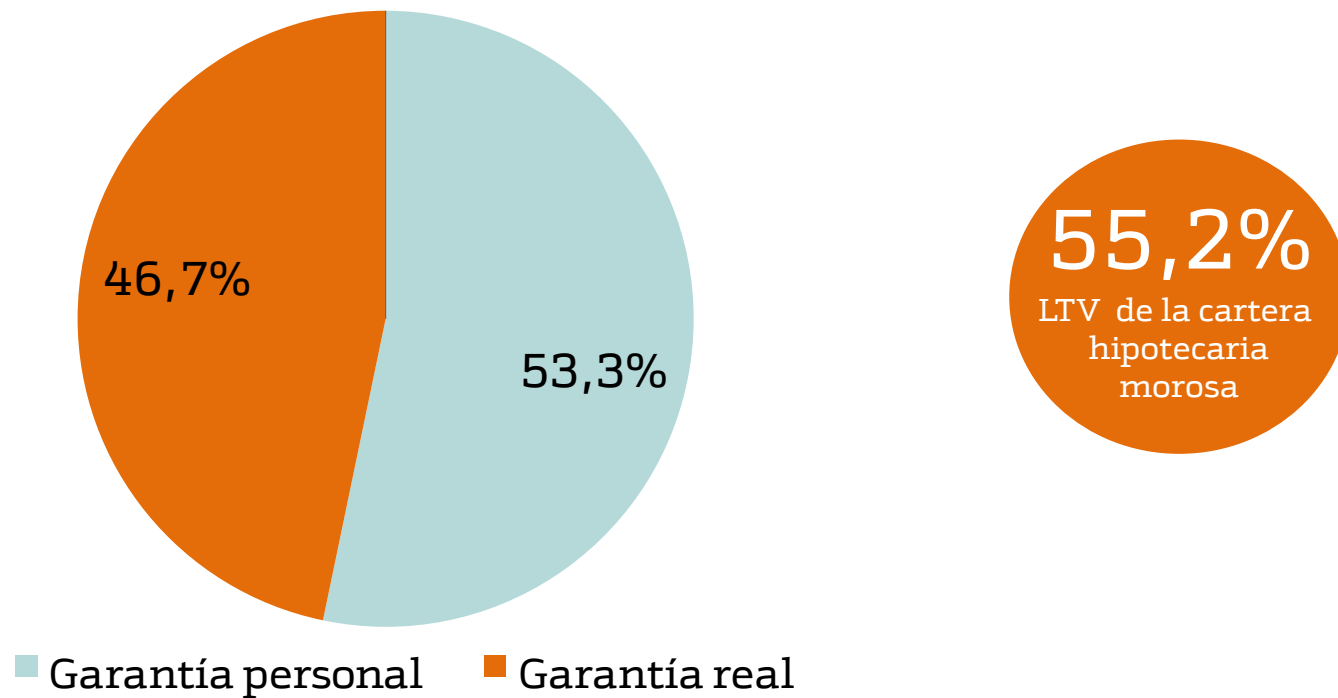
Las **entradas netas en mora** se ralentizan

Entradas netas en mora trimestrales



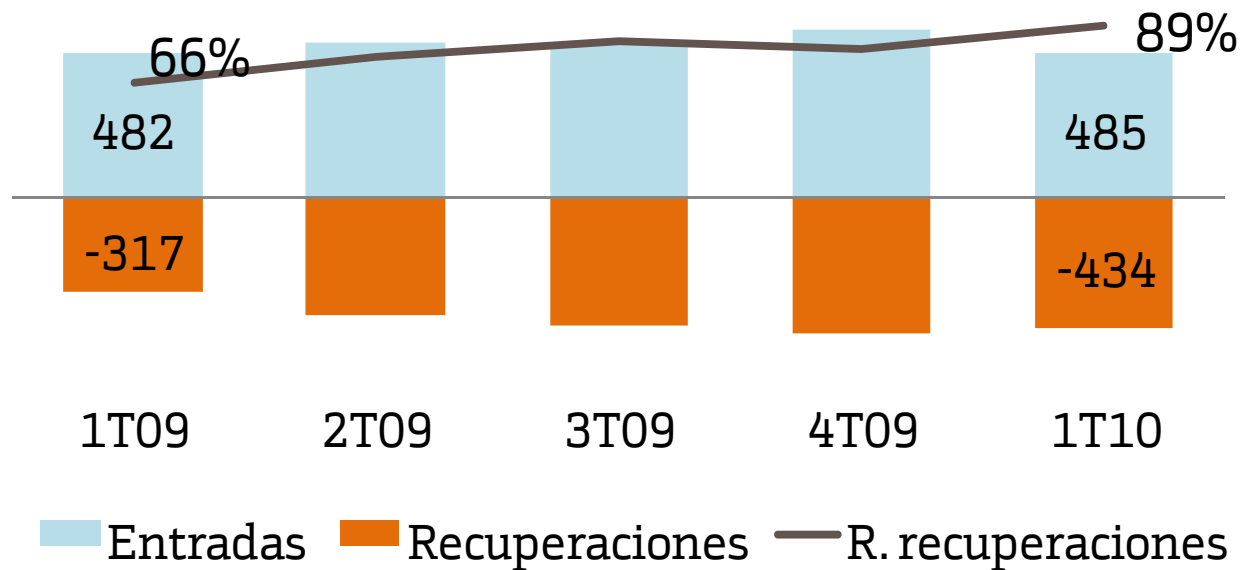
La morosidad mantiene **elevadas garantías**

Distribución de la morosidad por tipo de garantía



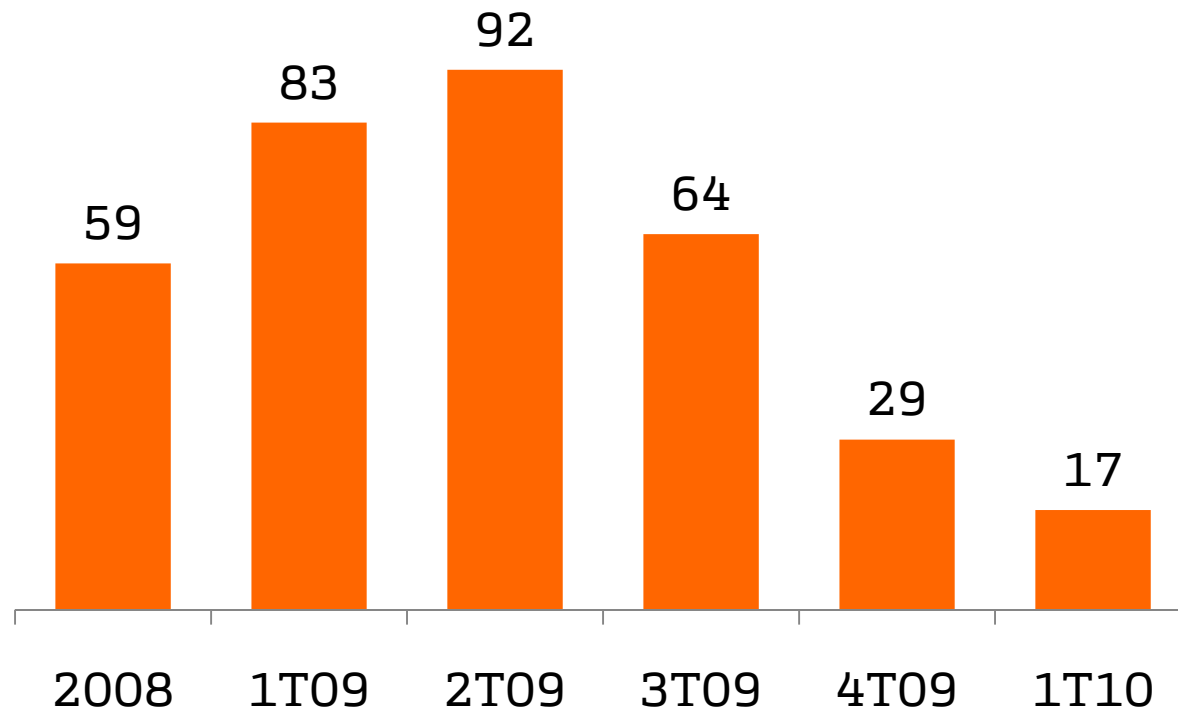
Las recuperaciones continúan mostrando fortaleza

Entradas netas en mora trimestrales



Los **activos** procedentes de **riesgos problemáticos** son bajos comparados con el sistema

- Crecimiento trimestral bruto de activos adjudicados (mill. €) -



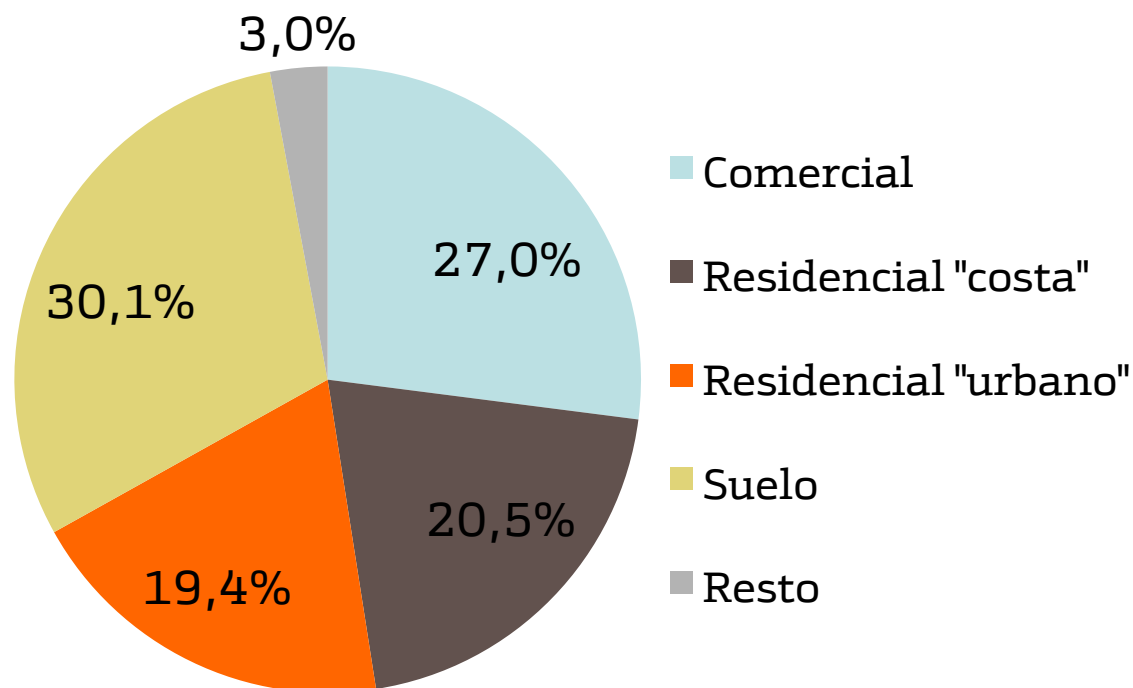
0,5%
Cuota de mercado

22%
Cobertura s/valor contable

46%
Cobertura con valor tasación

y no muestran concentración ni geográfica ni por **tipo de activo**

- Activos adjudicados por tipo (en %)-



20M€ vendidos
En 1T10

En resumen, una **extraordinaria calidad de activos**

- "Activos problemáticos" (en millones €)-

	Bankinter	System*
Morosidad	1.144	96.260
Subestandard	158	59.000
Adjudicados	343	59.700
TOTAL	1.645	214.960
Ratio ajustado	3,7%	11,5%

0,8%
Cuota de mercado

1/3
del sistema

* Fuente: Banco de España

bankinter.



Adecuado nivel de solvencia

73%

Ratio de cobertura

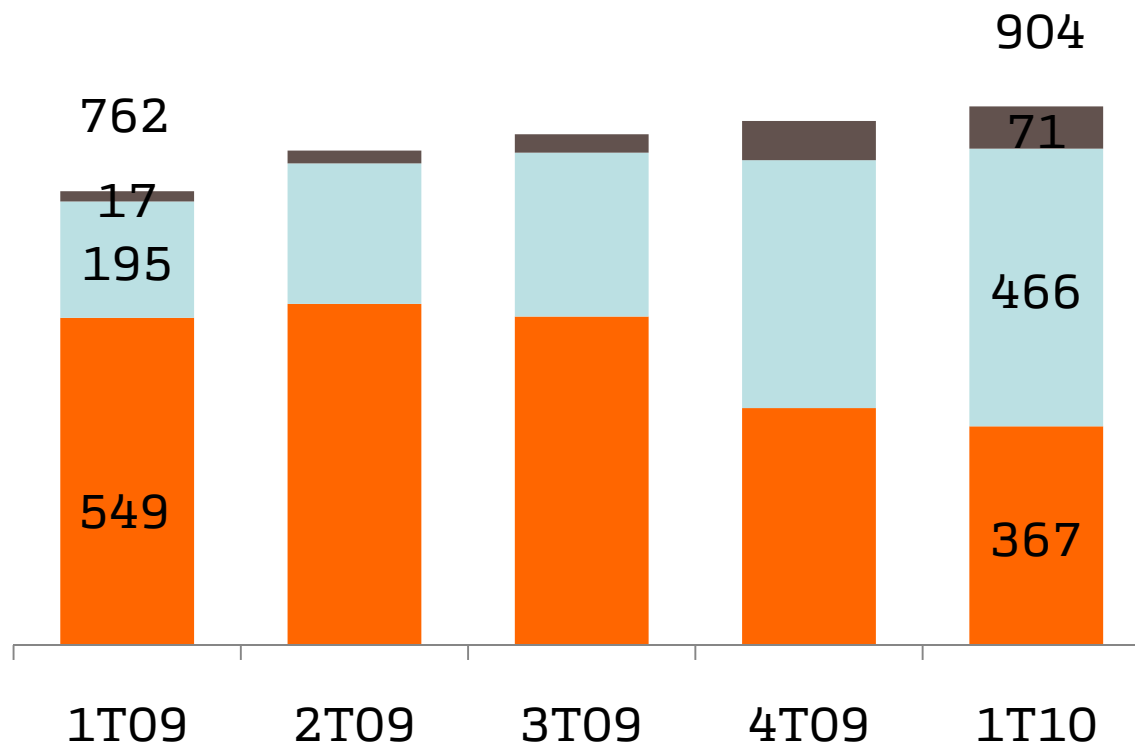
7,1%

Core capital comparable

Gestión anticipada de liquidez

Seguimos reforzando las provisiones

Evolución total provisiones (millones €)



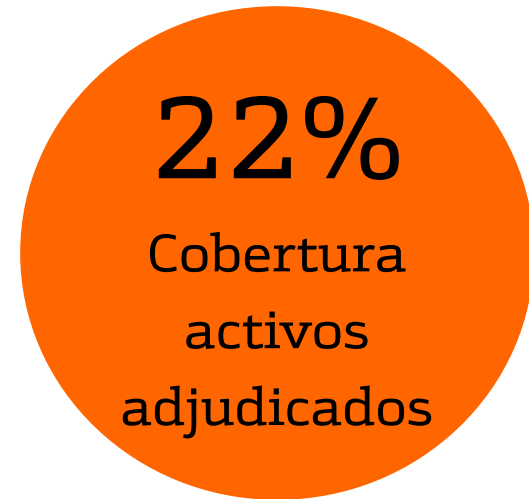
+19%
Total provisiones

Genérica Específica Adjudicados

bankinter.



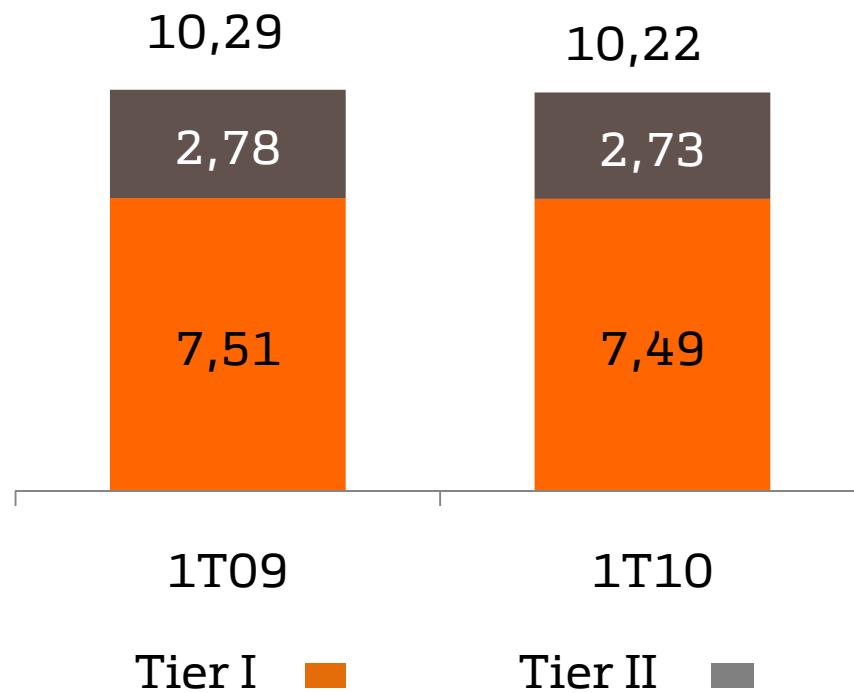
Una política de cobertura conservadora



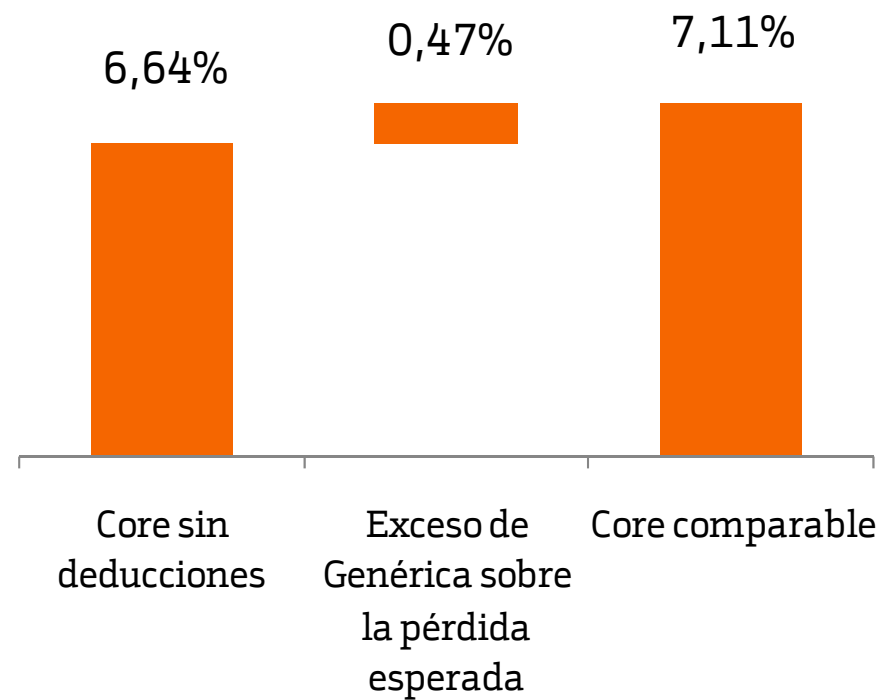
**46% cobertura adicional de activos
adjudicados**

La **solvencia** es adecuada para el perfil de riesgo

Ratios de capital regulatorio(%)

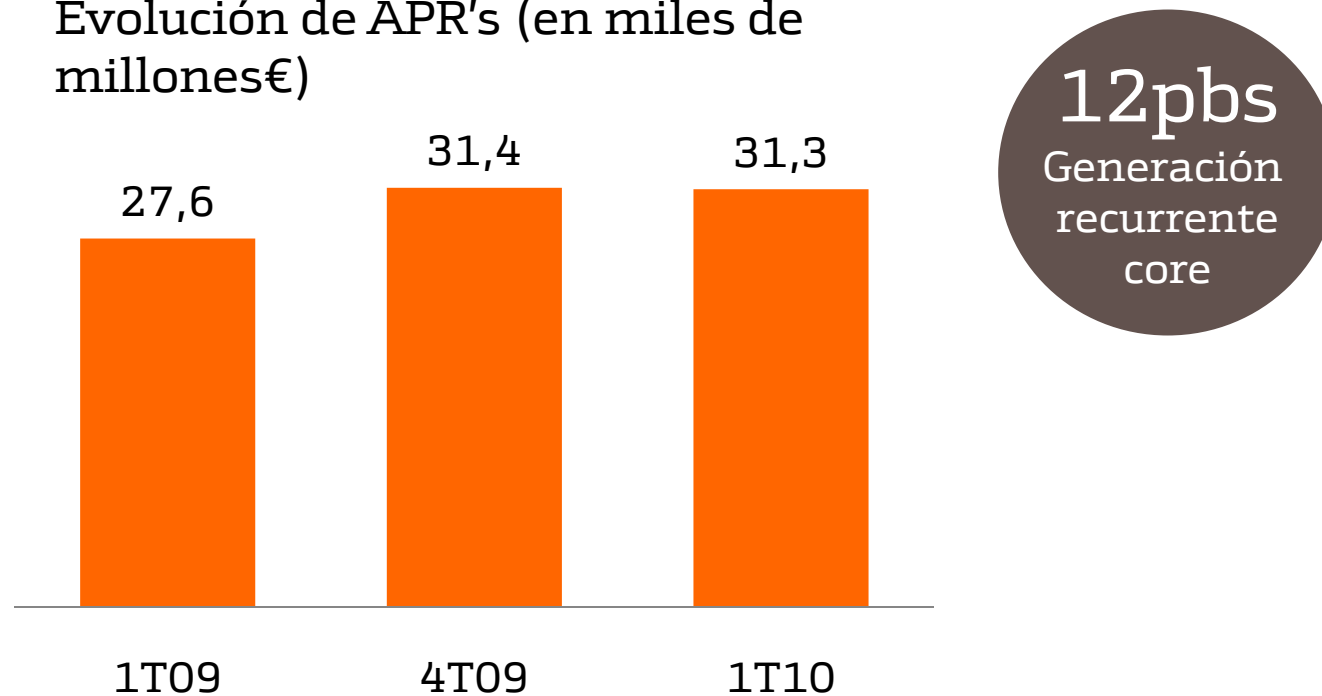


Core capital ratio comparable(%)



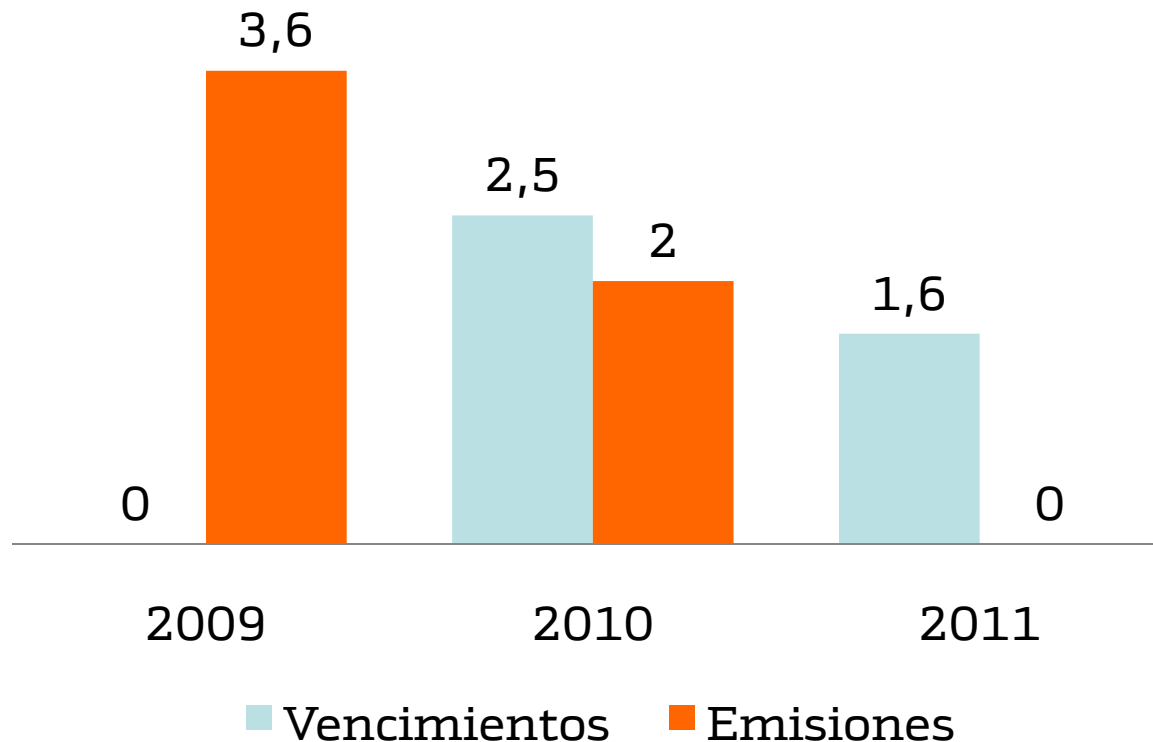
La **generación de capital** mediante **resultados recurrentes** permite absorber la prociclicidad de los modelos avanzados

Evolución de APR's (en miles de millones€)



Gestionando anticipadamente los vencimientos de financiación mayorista

Emisiones y vencimientos anuales de financiación mayorista (en miles de millones €)

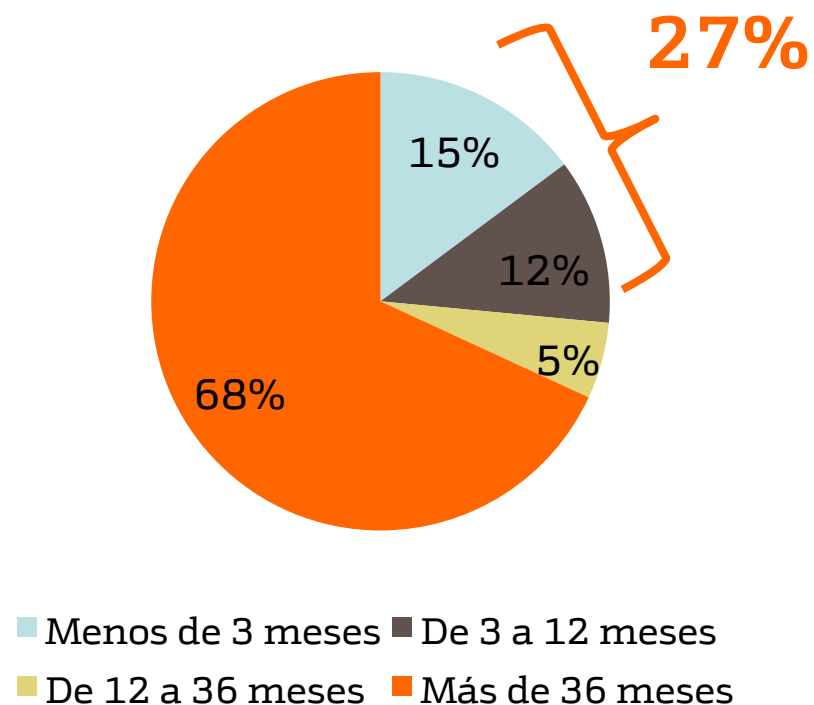


80%
Vtos 2010
prefinanciados

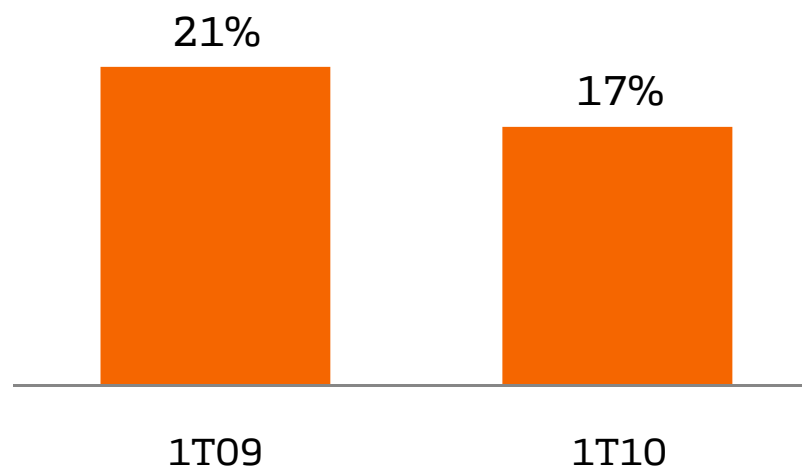
7,3MM€
Activos elegibles

...e incrementando la duración del pasivo

Estructura de vencimientos de la inversión crediticia (en %)



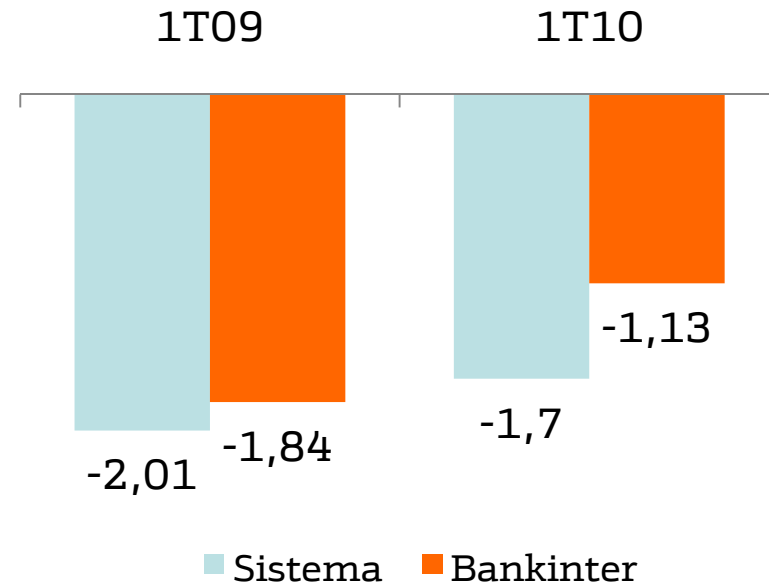
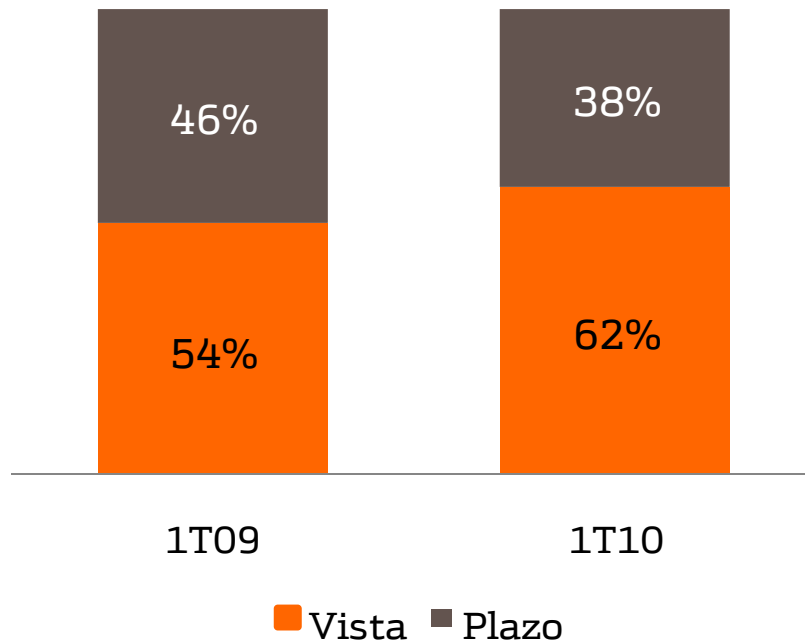
Financiación mayorista de CP (en %)



Depósitos de la clientela estables y con menor sensibilidad a precios

Estructura de los depósitos de la clientela sin cesiones (en %)

Diferencial medio de depósitos a plazo *(en %)



* Coste menos Euribor medio a 3 meses
Fuente: Banco de España

bankinter.



Un sólido modelo de negocio

15,4

Nuevos
Clientes
(miles)

+78%

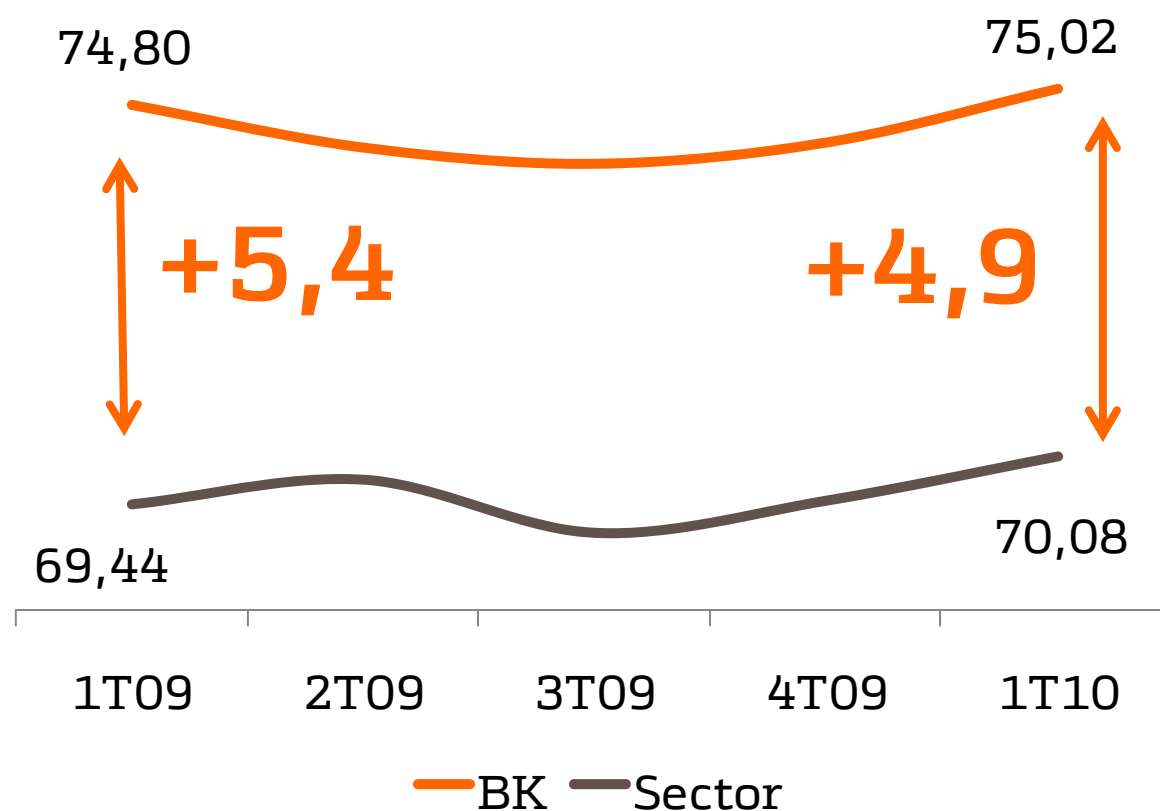
Plantilla
Comercial en
Rentas Altas

LDA

+6,1%
Pólizas
motor

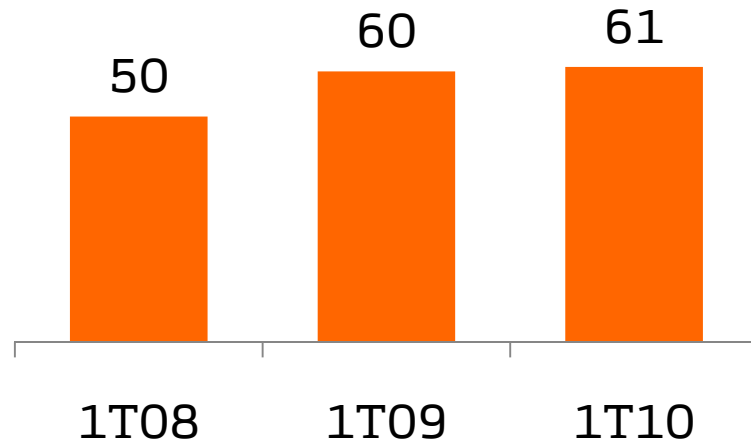
Una estrategia basada en la **calidad de servicio**

Evolución del indicador ISN de calidad

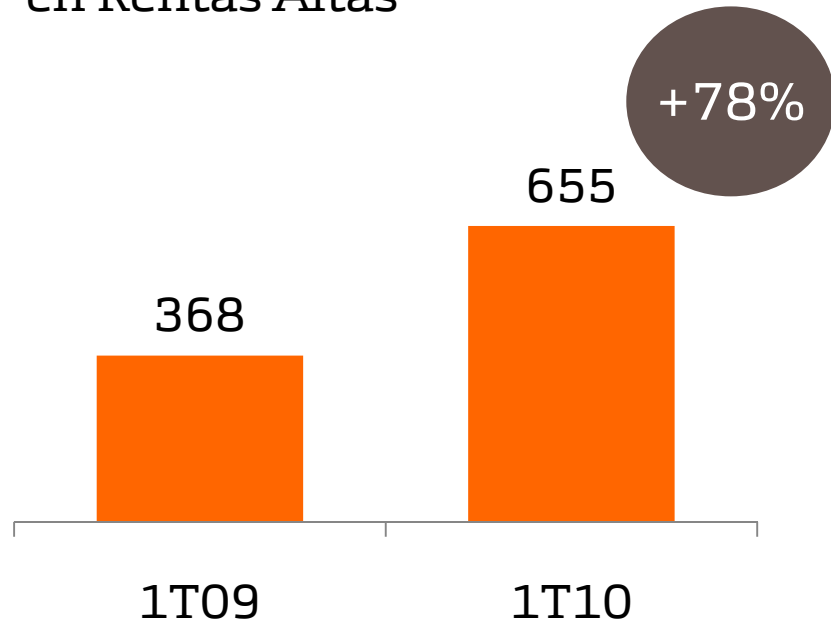


Aumentando la **proximidad** y el **asesoramiento** en los segmentos objetivo

Número de centros especializados de Rentas Altas



Número de asesores comerciales en Rentas Altas



Con la intención de impulsar la **calidad servicio y la venta cruzada**

Venta cruzada (nº de productos por cliente)

Rentabilidad media anualizada del 1T10 por cliente (en €)

6,68

Rentas Altas

1.850€

Rentas Altas

5,46

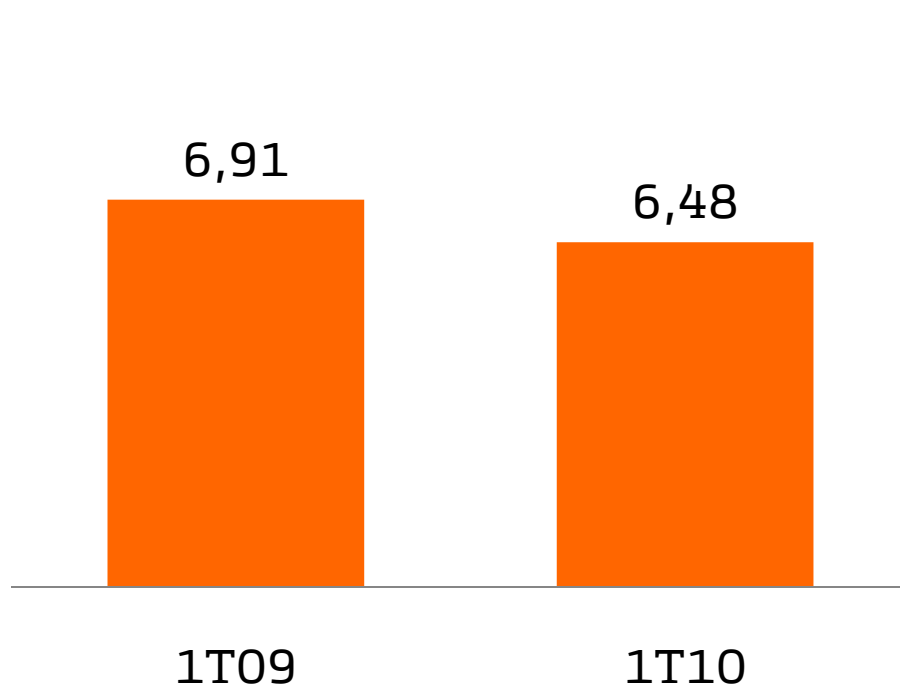
Particulares

375€

Particulares

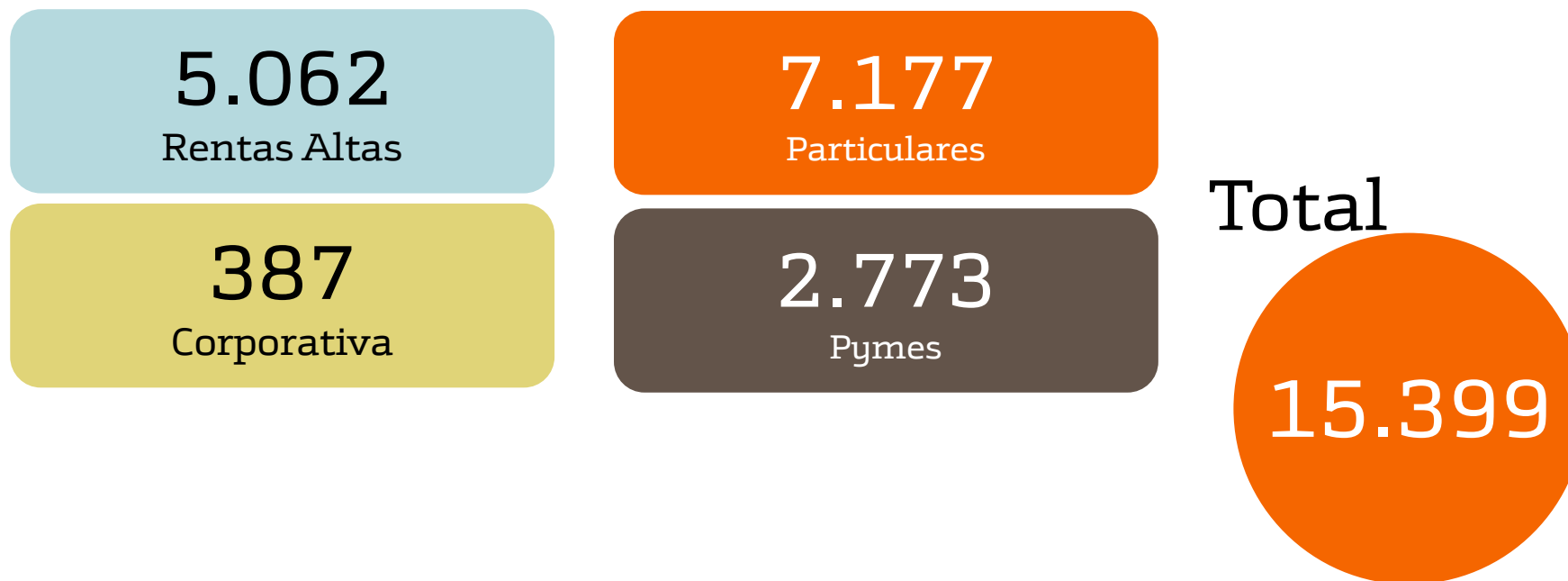
Dando lugar a unos excelentes ratios de **retención y abandono**

Tasa de abandono (en %)



Priorizando la **captación** en segmentos objetivo

Número de clientes captados en 1T10



Productos diseñados para impulsar la **captación** e incrementar la **vinculación** de los **clientes objetivo**



- Valor de tasación +300 miles €
- + Seguro de Vida
- + Seguro de Hogar (LDA)
- + Cuenta nómina

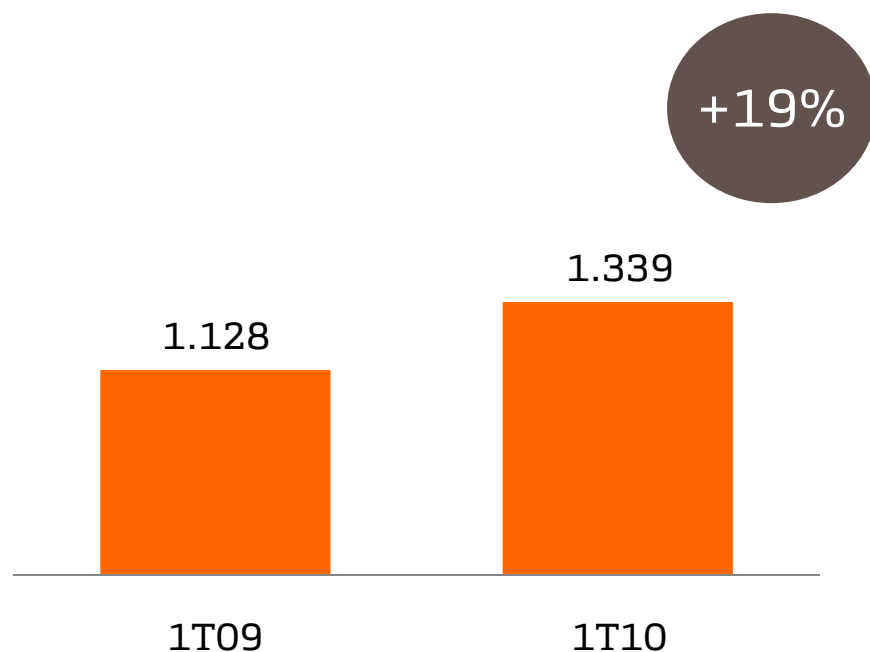
Hipotecas	1T09	1T10	Dif. %
Número	2.357	3.295	40
Importe (miles €)	476	689	45

176M€

Campaña 0,35%

Creciendo por encima del sistema en Sicavs

SICAVs: Patrimonio gestionado (millones €)



3º Ranking
En nº de SICAVs

7,6%
Cuota de mercado

+4,4%
Número de Sicavs

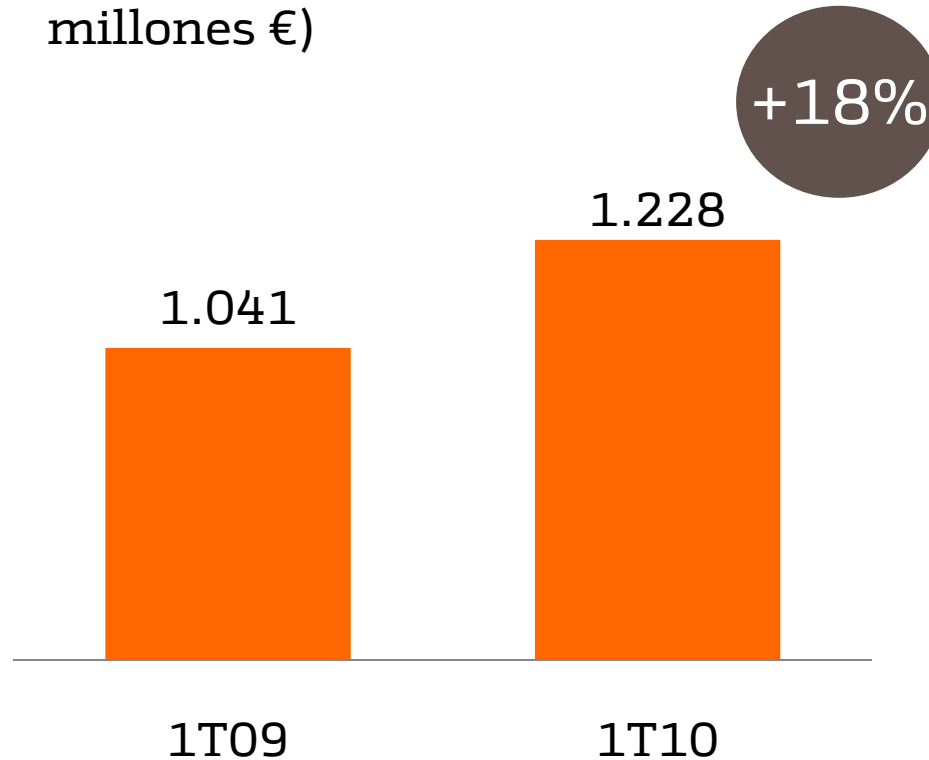
La **Gestión de Activos** mejora tanto en patrimonio como en el mix

Distribución Fondos de Inversión

En millones €	1T09	1T10	Dif %
Fondos BKT	5.306	4.977	-6,2
Fondos de terceros	388	1.024	163,7
Total FFII	5.695	6.001	5,4
Fondos Monetarios(%)	61	48	-14
Comisión media (%)	65	70	7,7

La comercialización de **seguros** refuerza los resultados del negocio

Fondos de Pensiones (en millones €)



+25%

Seguros de Ahorro
443M€

+9%

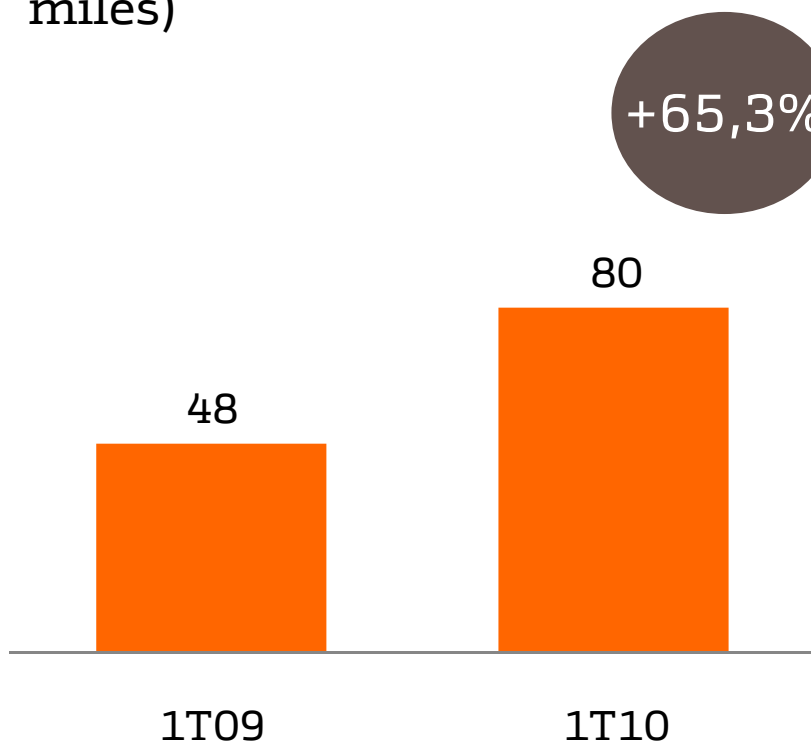
Pólizas no vida
181 miles

+13%

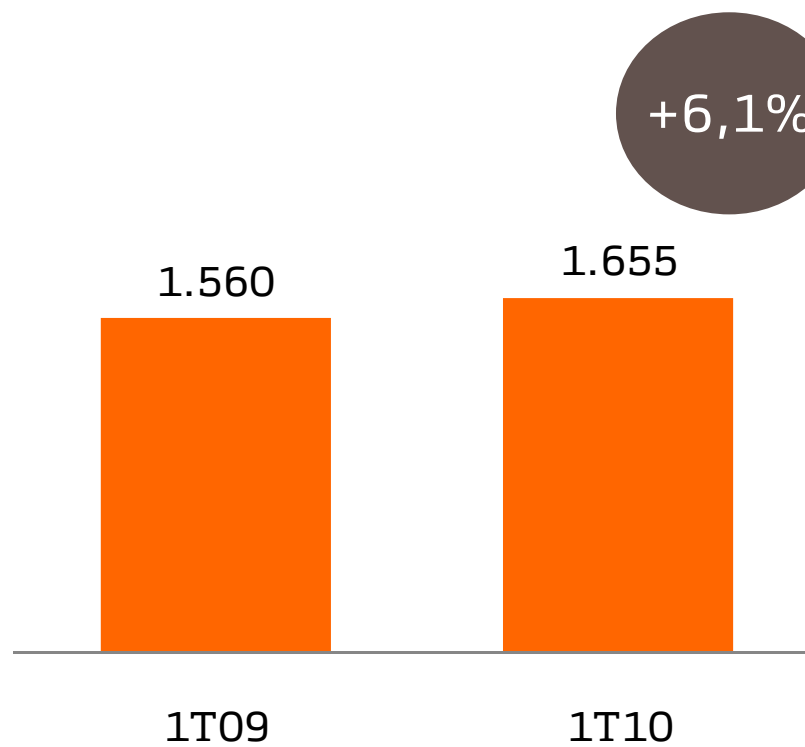
Pólizas vida riesgo
206 miles

LDA sigue creciendo en número de pólizas por encima del sector

Pólizas Seguro Hogar (en miles)



Pólizas motor (en miles)



5,7%
Cuota de mercado

46

En resumen....

1
Los **resultados**
continúan
demostrando
resistencia al ciclo

2
Privilegiada **calidad**
de **activos**

3
Niveles de
solventia
coherentes con el
perfil de riesgos

4
Fortaleza y calidad
del **negocio con**
clientes

Un banco
diferente,
tozudamente
diferente.