

2012

Presentación de Resultados

24 de enero de 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.

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



Resultados

Resultados 2012

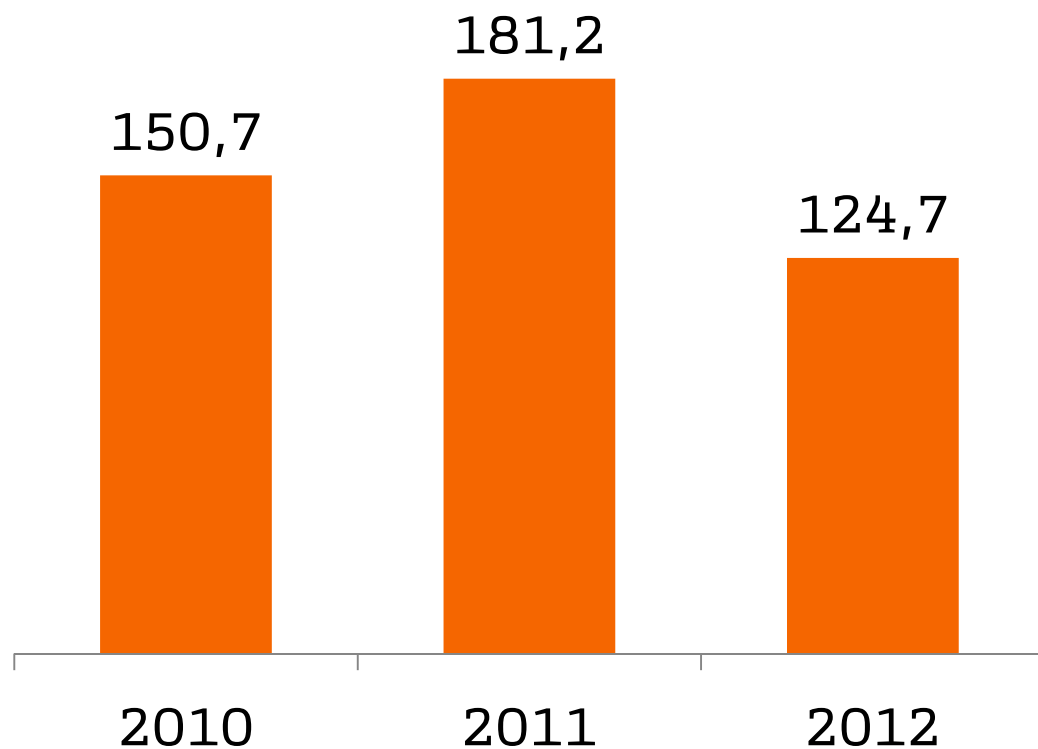
Millones de €	2012	2011	Dif	Dif %
Intereses y rendimientos asimilados	1.707,7	1.636,3	71,4	4,4%
Intereses y cargas asimiladas	-1.047,4	-1.093,6	46,2	-4,2%
Margen de intereses	660,3	542,7	117,6	21,7%
Dividendos	11,8	16,5	-4,7	-28,5%
Resultados Método Participación	17,7	14,7	3,0	20,5%
Comisiones	203,8	198,9	5,0	2,5%
Operaciones financieras	145,1	97,8	47,3	48,3%
Otros resultados de explotación	215,3	233,9	-18,6	-7,9%
Margen bruto	1.254,0	1.104,5	149,6	13,5%
Gastos de personal	323,1	330,0	-6,9	-2,1%
Gastos de admin./ amortización	322,4	315,0	7,4	2,4%
Total Gastos	645,5	644,9	0,5	0,1%
Margen antes de provisiones	608,6	459,6	149,0	32,4%
Dotación a provisiones y otros	19,4	28,2	-8,7	-31,0%
Pérdidas por deterioro de activos	419,0	158,2	260,8	164,8%
Resultado actividad de explotación	170,1	273,2	-103,0	-37,7%
Rdos en la baja de activos	-15,9	-33,0	17,1	-51,7%
Resultado antes de impuestos	154,2	240,1	-86,0	-35,8%
Impuestos	29,5	58,9	-29,4	-49,9%
Resultado neto	124,7	181,2	-56,6	-31,2%

bankinter.



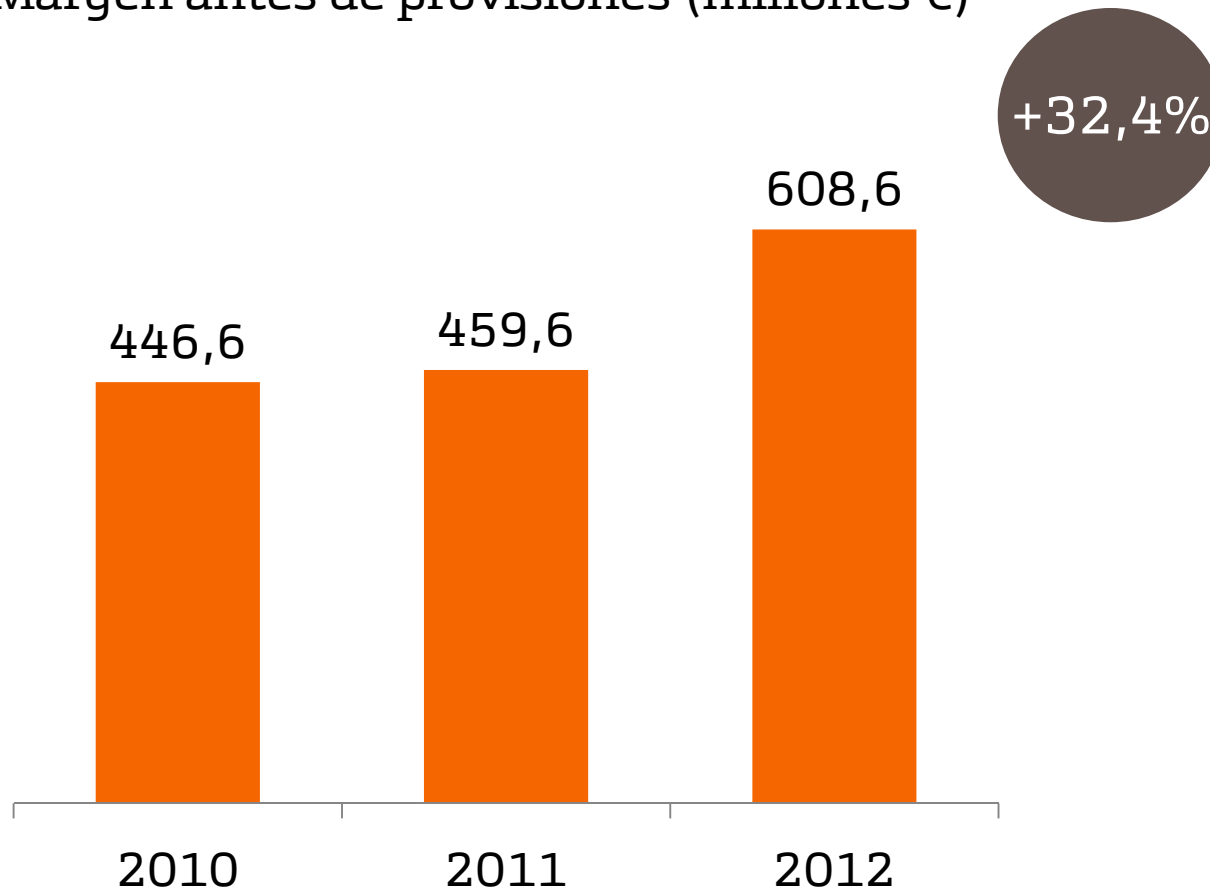
A pesar de las dificultades del entorno los **resultados muestran resistencia**

Resultado Neto (millones €)



El margen antes de provisiones muestra un sólido crecimiento

Margen antes de provisiones (millones €)



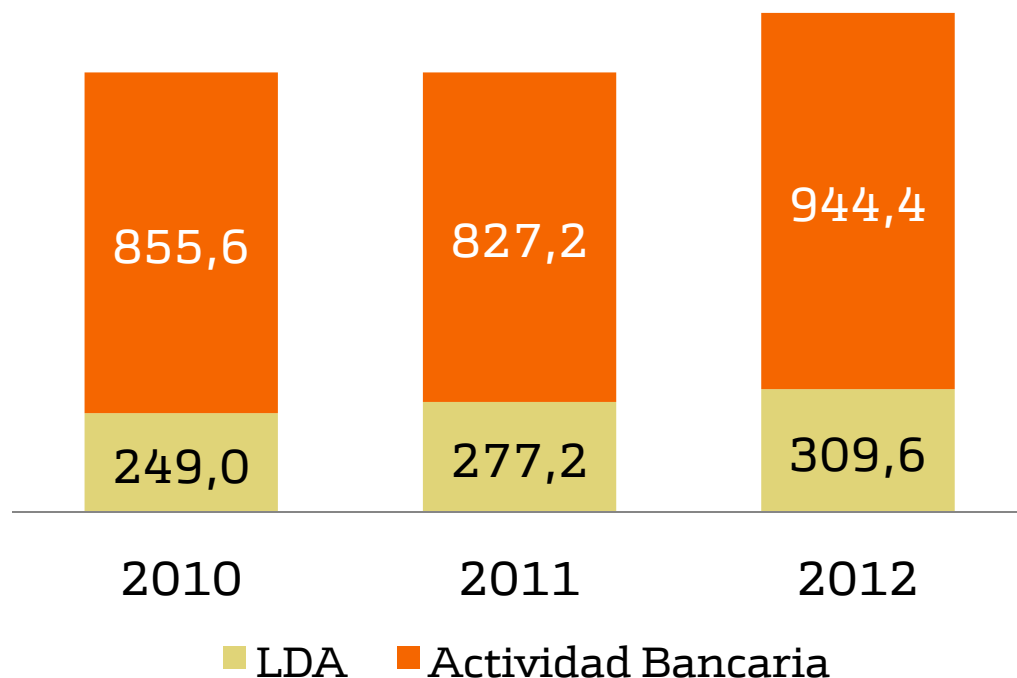
bankinter.



Soportado por un **reforzamiento de los ingresos** en todas las líneas de negocio

Margen ordinario por líneas de negocio (millones €)

Total		
1.102,3	1.104,5	1.254,0



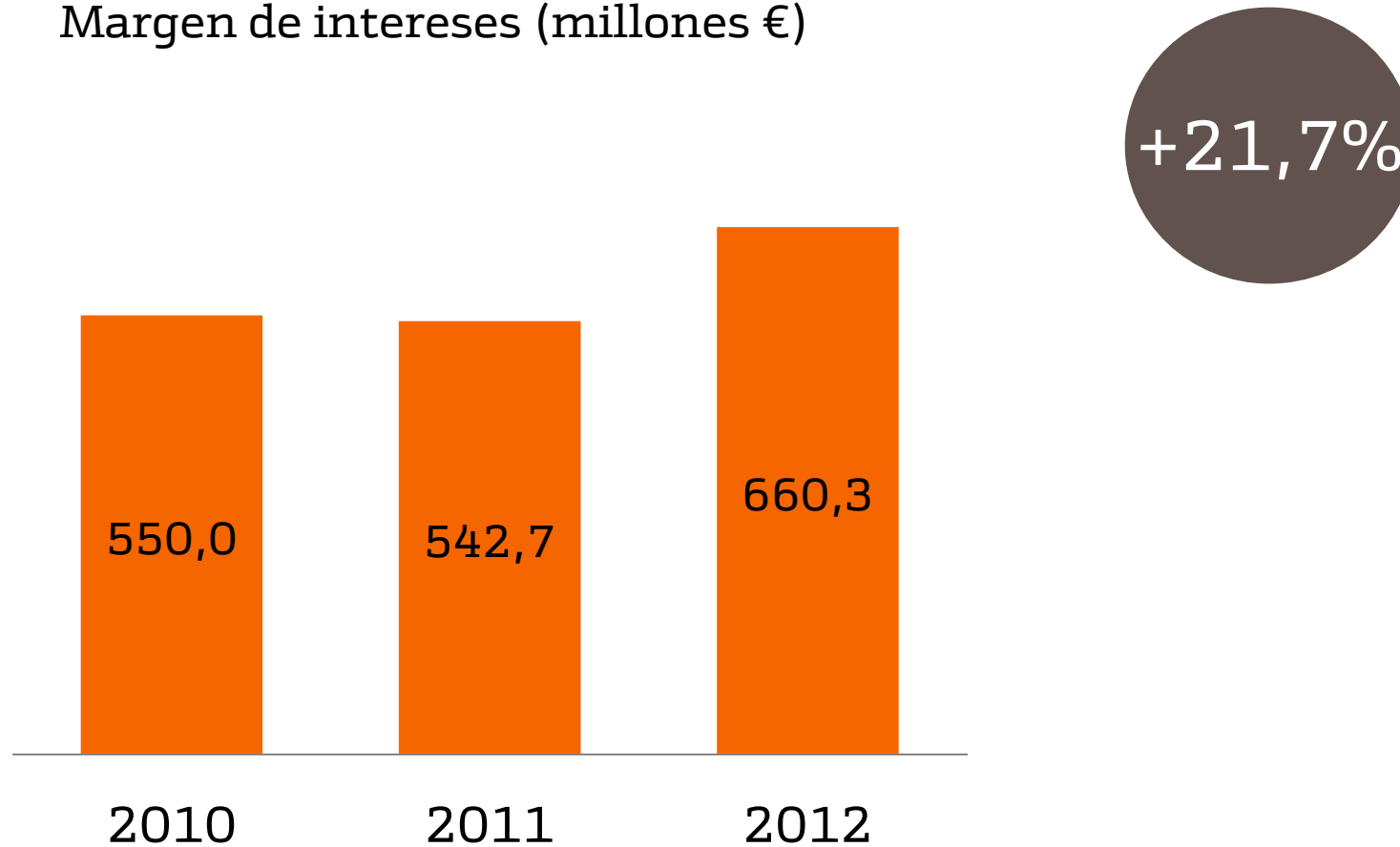
+13,5%

+14,2%

+11,7%

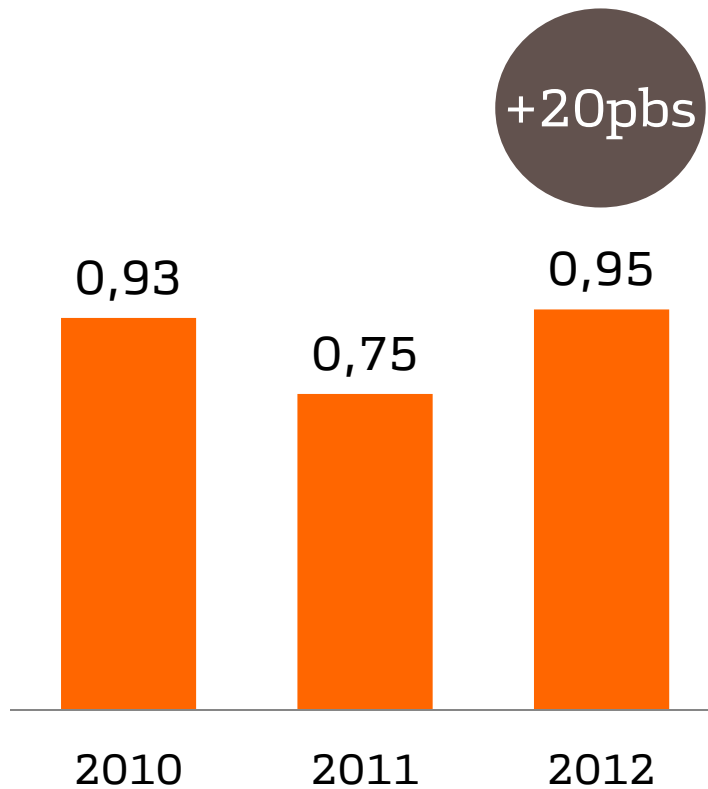
Fuerte crecimiento del **margen de intereses** en el ejercicio

Margen de intereses (millones €)

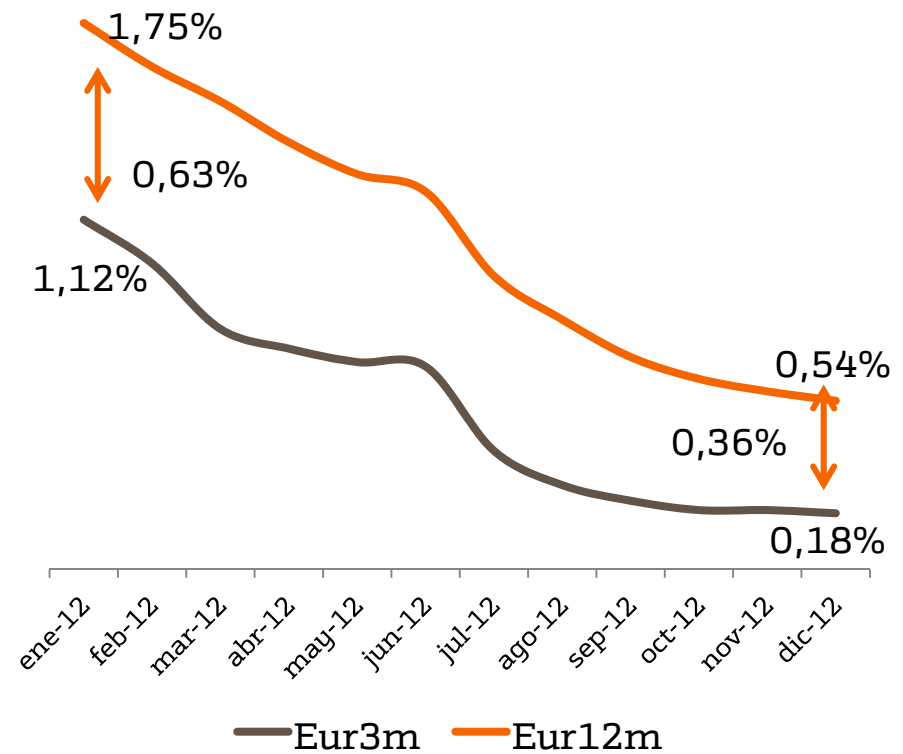


En 2012 el **margen de clientes** ha mejorado

Margen de clientes (en %)

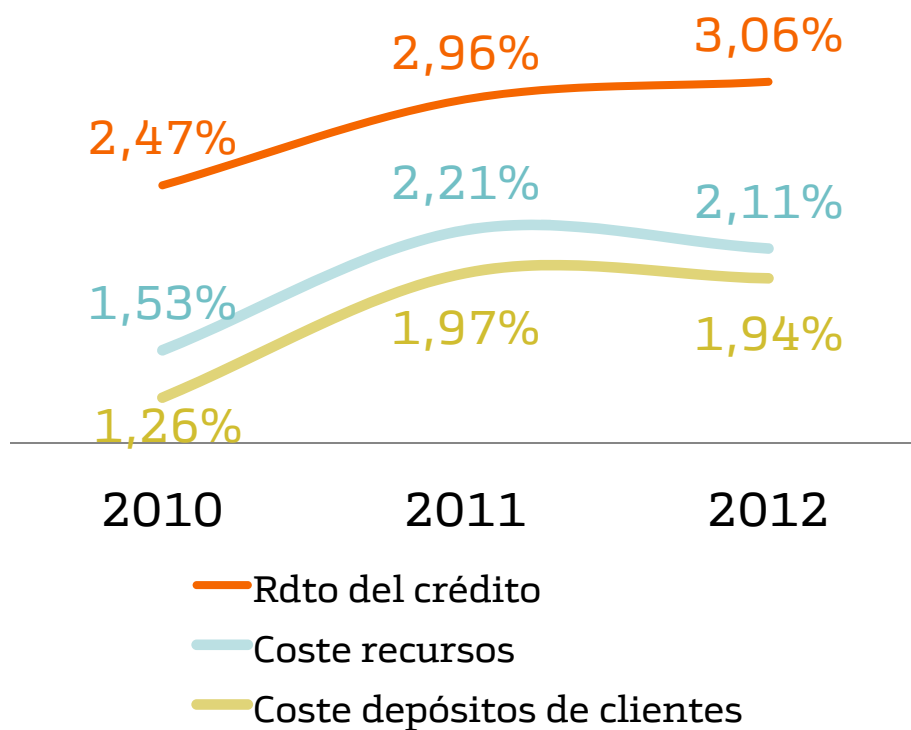


Evolución del Euribor 3 & Euribor 12 (en %)



Apoyado en el **cambio del mix** del crédito, la **repreciación** y la contención de **coste de los recursos**

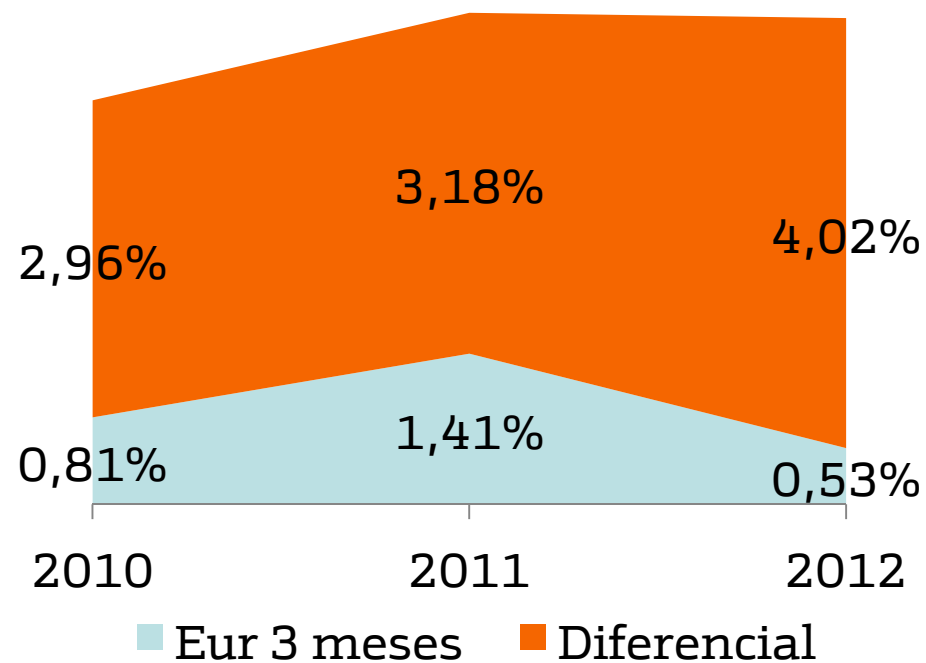
Evolución anual del rendimiento de la inversión y coste de los recursos (en %)



bankinter.

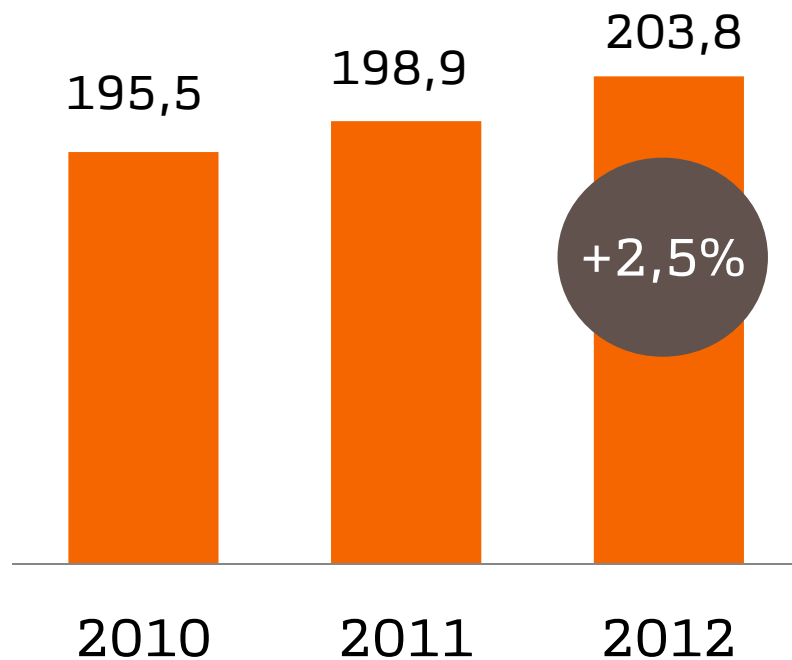
Diferenciales implícitos en la inversión repreciable

Peso sobre el total		
28,0%	29,7%	33,0%

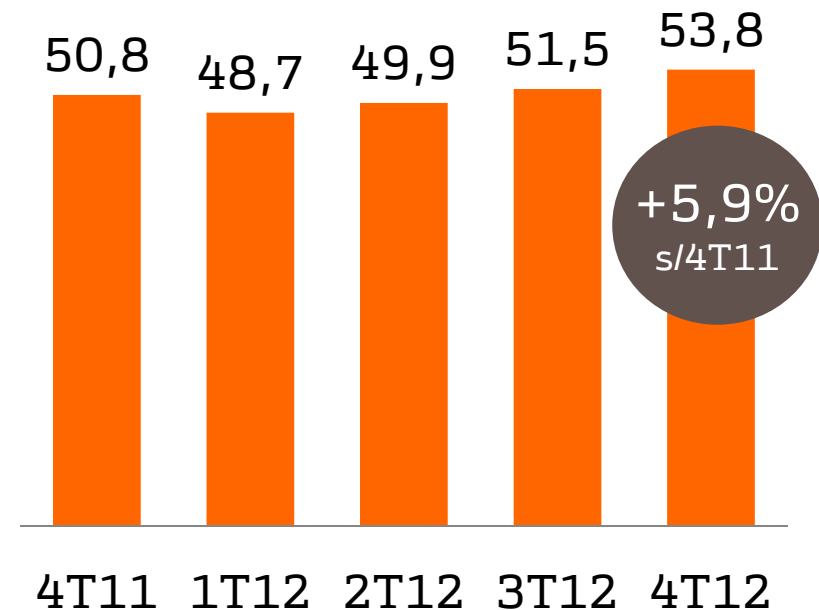


Los ingresos por **comisiones** muestran una tendencia creciente

Comisiones netas (millones €)

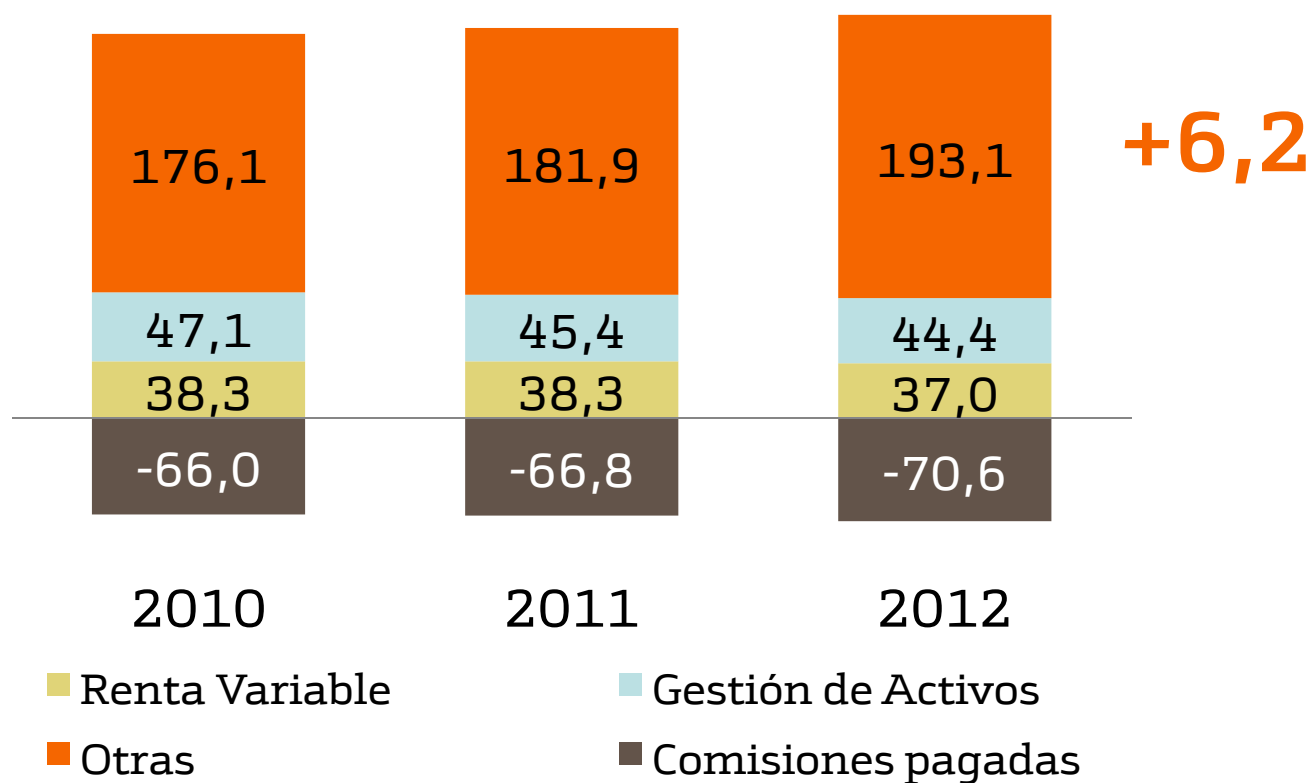


Comisiones netas trimestrales (millones €)



Las comisiones transaccionales compensan los menores ingresos en Renta Variable y Fondos

Detalle de las comisiones netas (millones €)



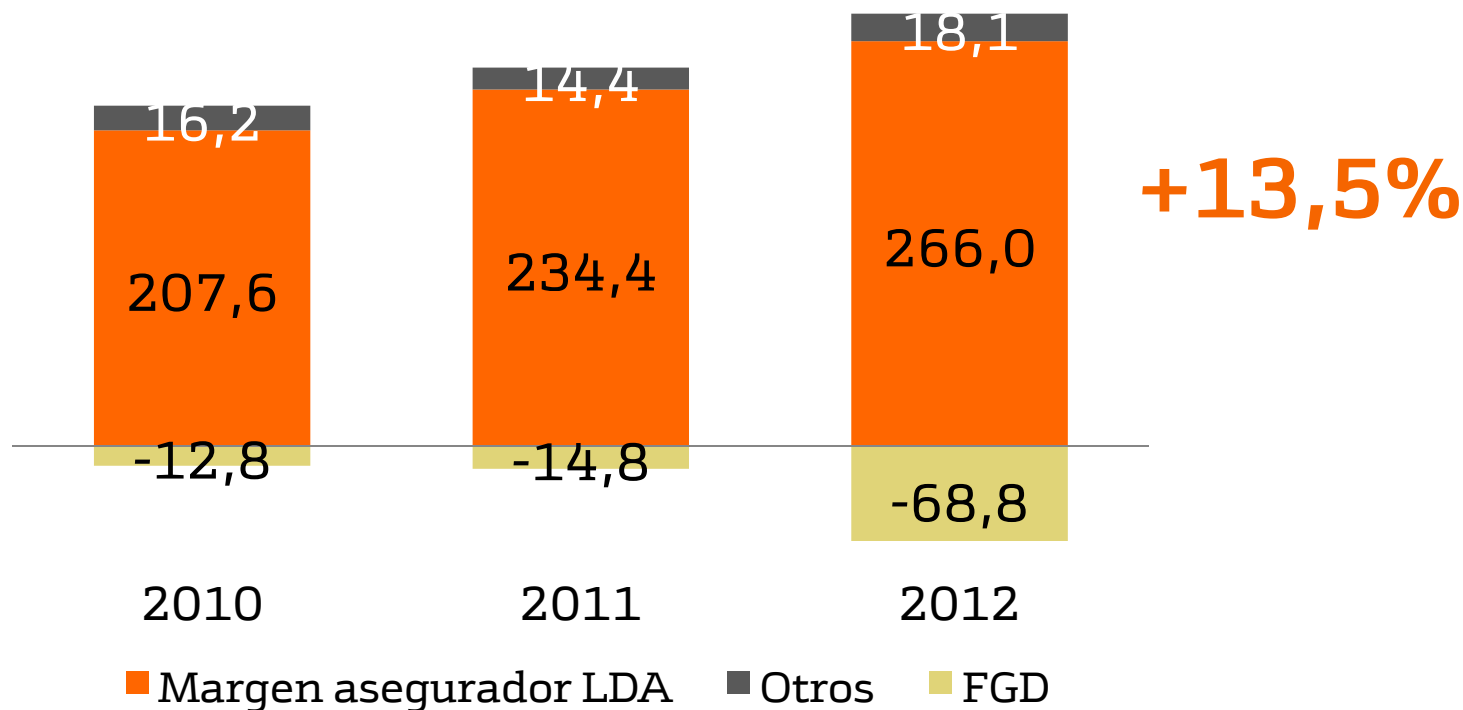
bankinter.



El **margen asegurador** de LDA sigue creciendo con fuerza

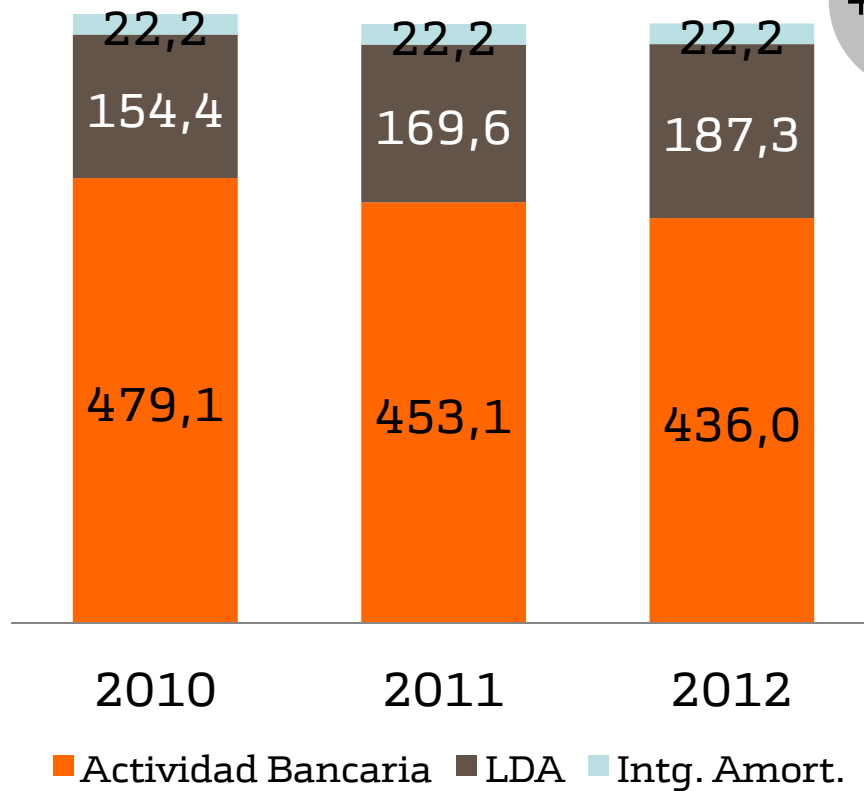
Otros Resultados de explotación (millones €)

Total		
211,0	233,9	215,3

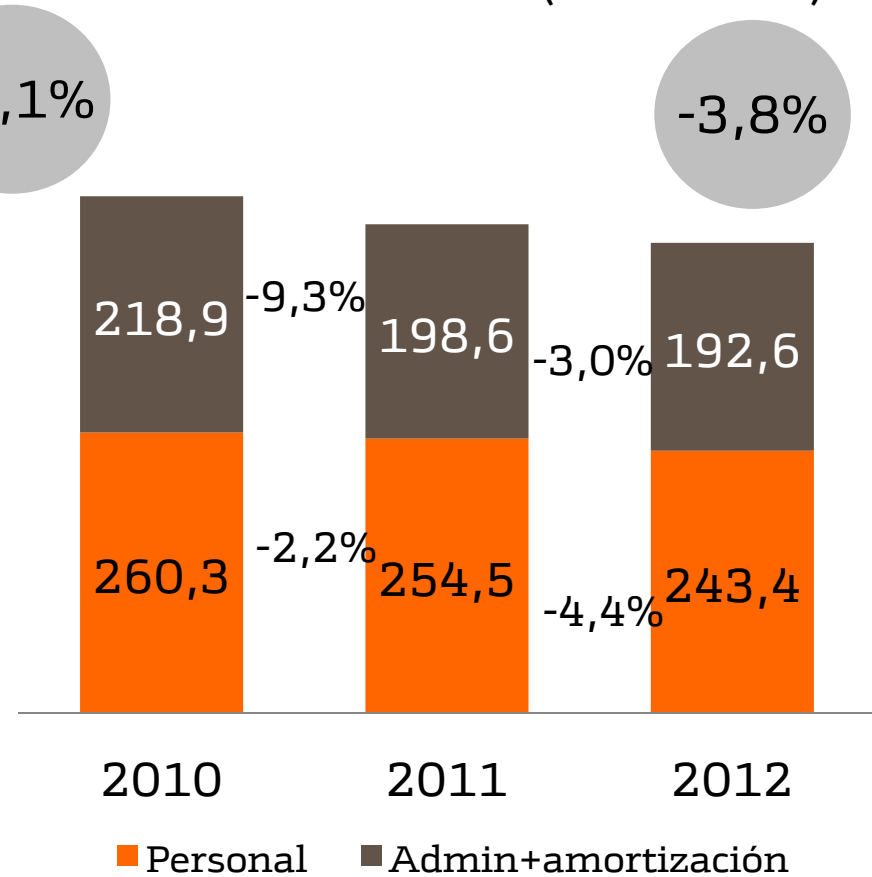


Tercer año consecutivo de reducción de **costes** en la Actividad Bancaria

Costes operativos (millones €)



Composición de los Costes de la Actividad Bancaria (millones €)

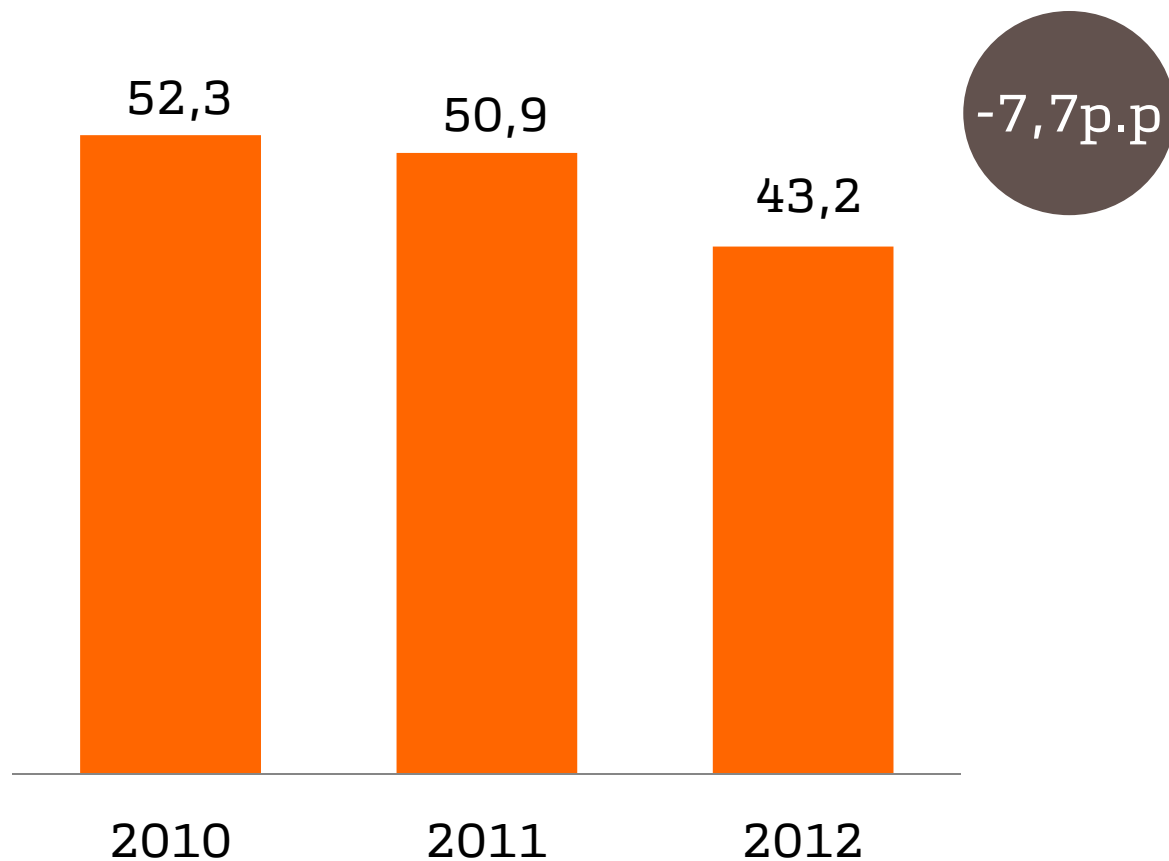


bankinter.



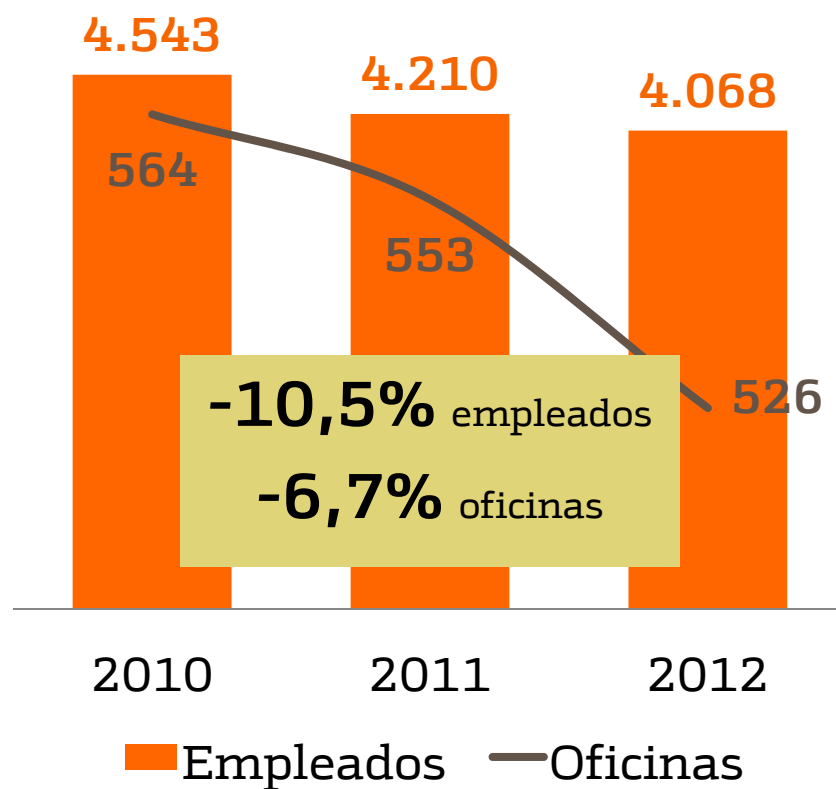
La **eficiencia** del negocio ha mejorado de manera significativa

Ratio de eficiencia de la Actividad Bancaria (en %)

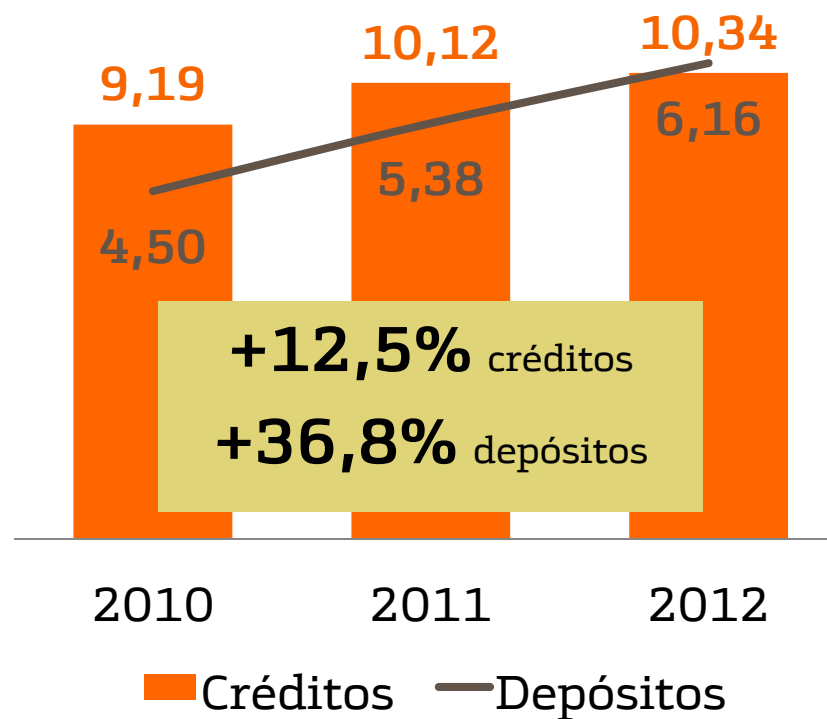


Capacidad y Productividad

Número de empleados y oficinas de la Actividad Bancaria



Productividad por empleado (millones €)

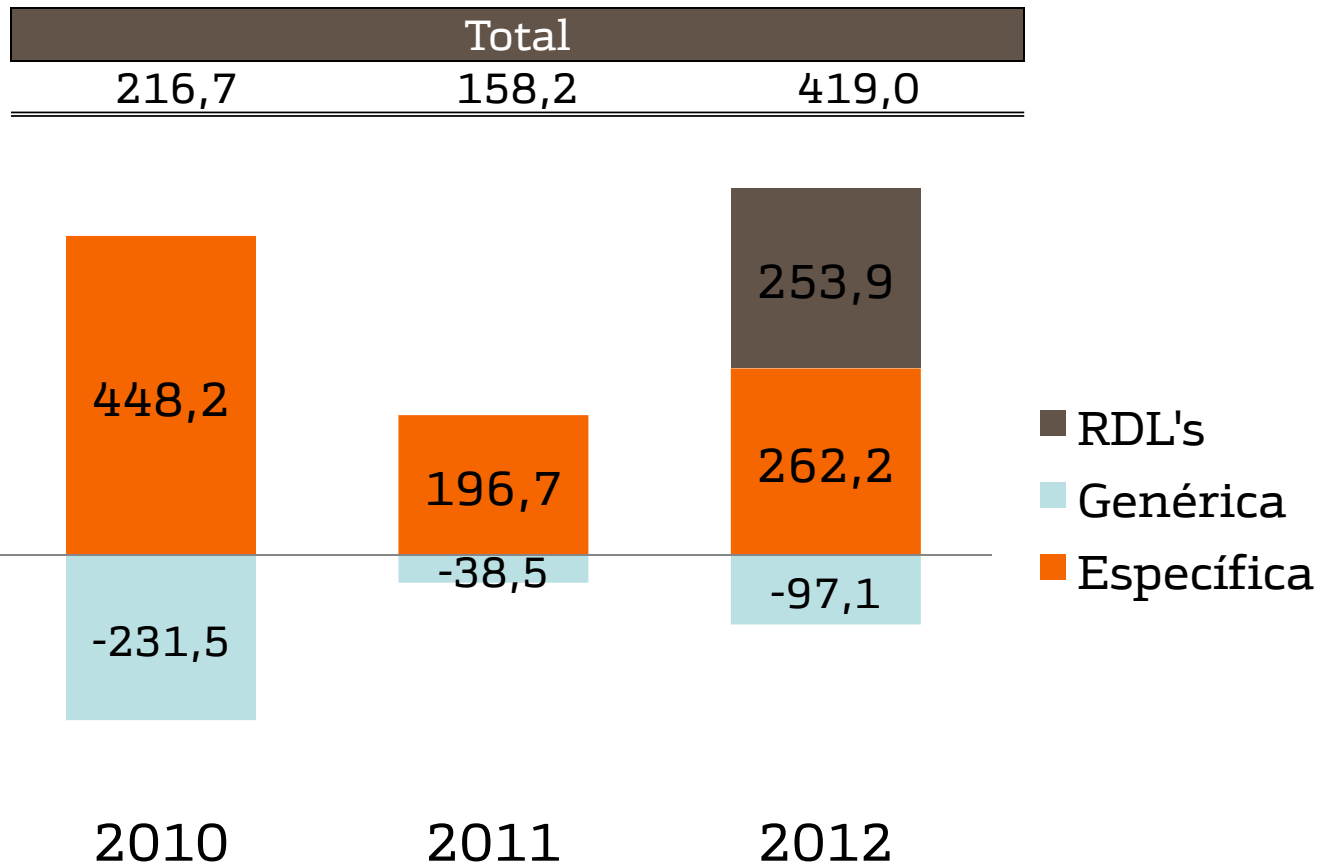


Total cumplimiento del RDL 2/2012 y RDL 18/2012 en 1S12

millones €	Exigencias RDL 2/2012	Exigencias RDL 18/2012	TOTAL
Posiciones morosas y sub estándar	59,5		59,5
Activos adjudicados	21,3		21,3
Posiciones normales	57,9	136,5	194,4
TOTAL Impacto RDLs	138,7	136,5	275,2
Liberación provisión genérica	-97,6		-97,6
TOTAL impacto en BAI	41,1	136,5	177,6
Minoración impuesto de sociedades	12,3	41,0	53,3
TOTAL impacto en BDI	28,8	95,6	124,3

Refuerzo continuado de las provisiones

Pérdidas por deterioro de activos (millones €)



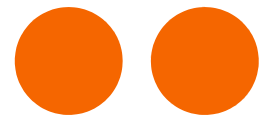
Resultados 2012 satisfactorios

A).- Gracias a:

- Mayores ingresos:
 - Por un mejor Margen de Intereses con un gradual cambio en la composición de la cartera de créditos y reprecación de la misma.
 - Por un progresivo mejor comportamiento de las Comisiones.
 - Por el crecimiento de Banca Privada, Banca de Empresas y de la Actividad Aseguradora.
- Gastos contenidos.

B).- Y pese a:

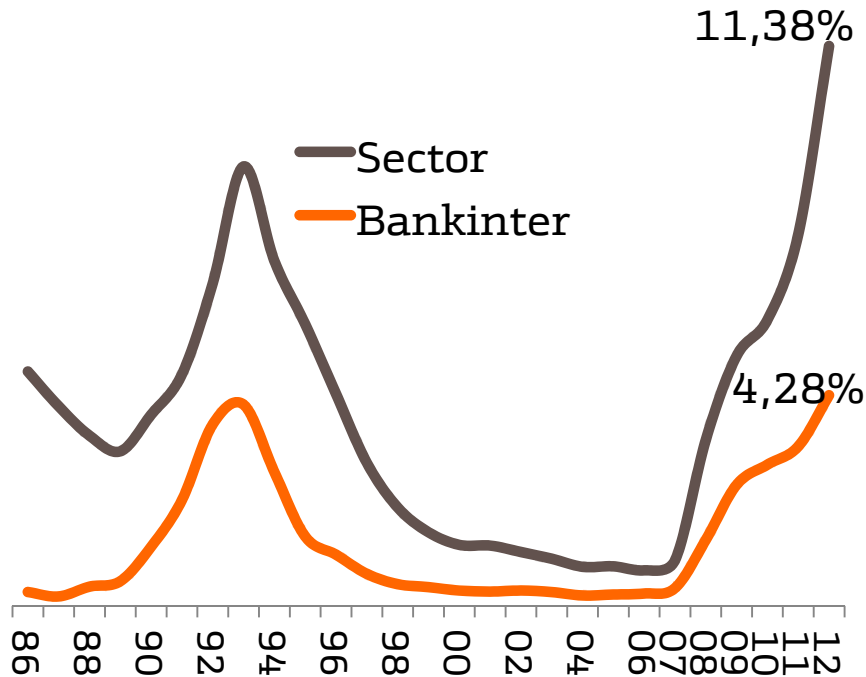
- Los altos índices de morosidad.
- El cumplimiento íntegro de las provisiones excepcionales exigidas en los dos RDL.
- La significativa mayor contribución al Fondo de Garantía de Depósitos.
- Los muy bajos niveles alcanzados por las tasas del Euribor.



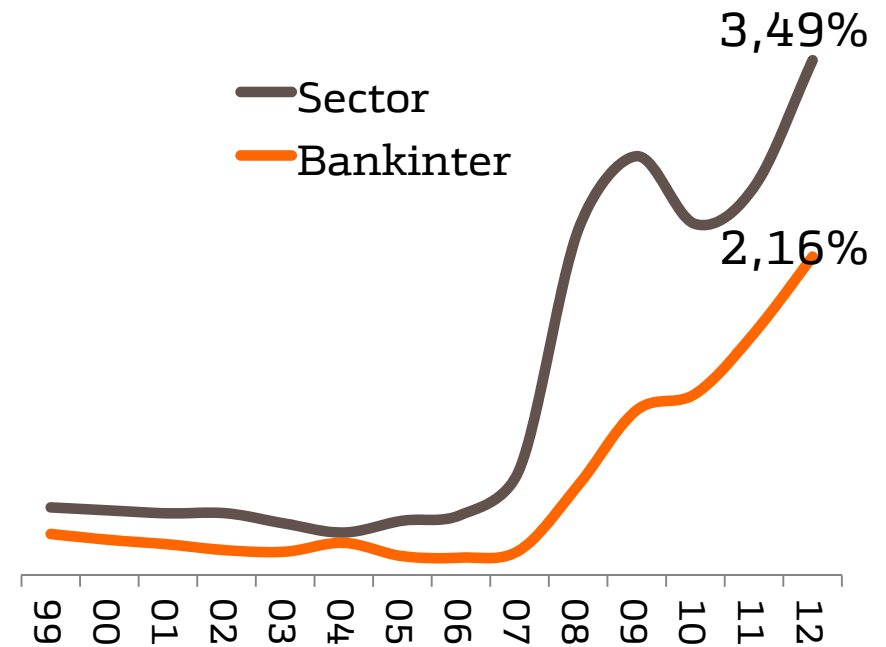
Morosidad y Calidad de Activos

La mejor **calidad de activos** del sistema

Evolución del ratio de mora

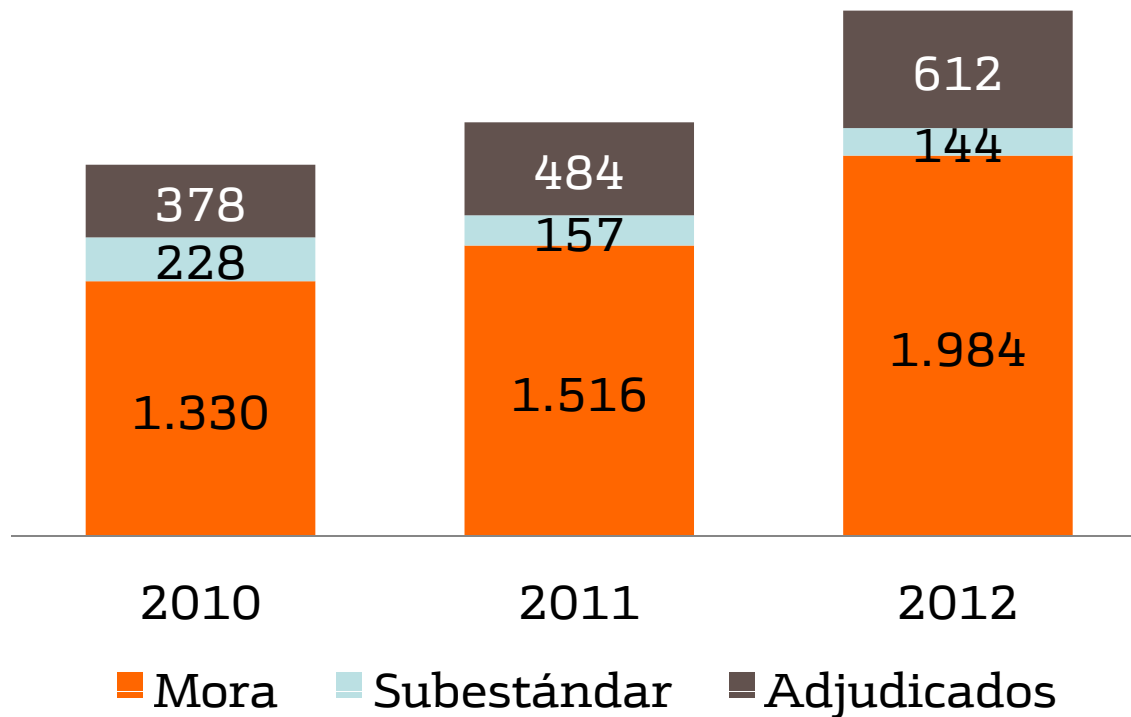


Evolución del ratio de mora de hipoteca residencial



Reducido ratio de **activos problemáticos**

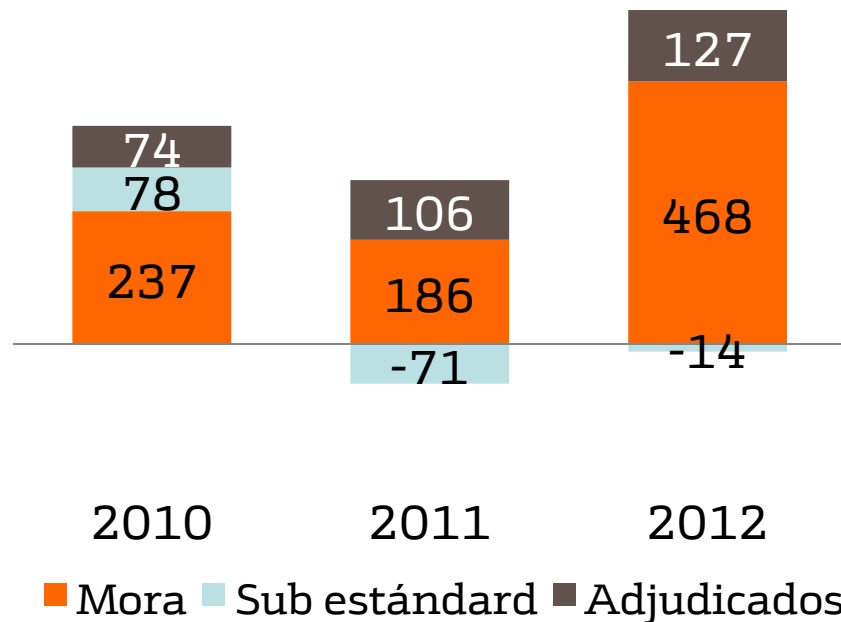
Evolución de activos problemáticos (millones €)



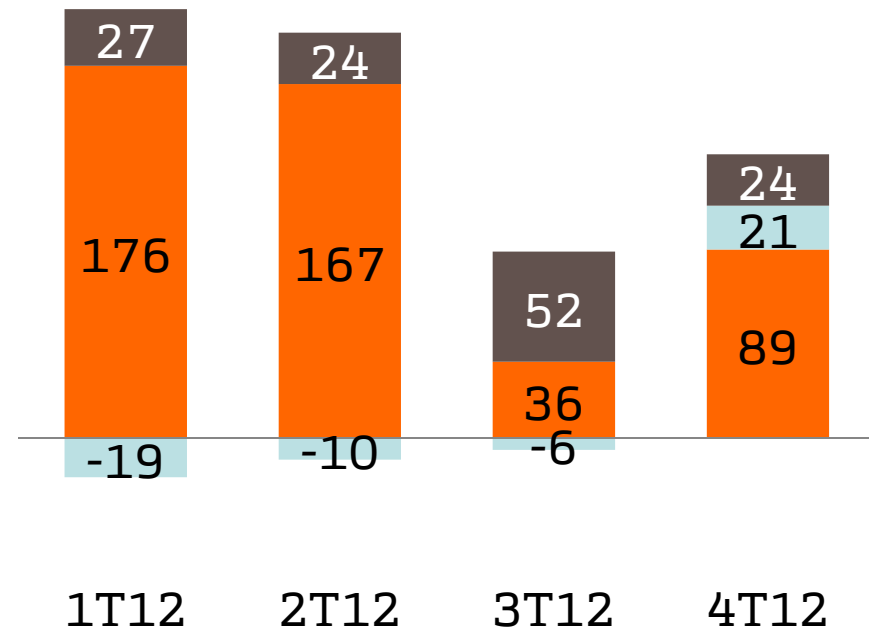
5,9%
Ratio activos problemáticos
(vs. 15,9% comparables)

Reducción de las **entradas netas** en activos problemáticos desde 2T12

Entradas netas en activos problemáticos (millones €)



Evolución trimestral de las entradas netas en activos problemáticos (millones €)



La menor exposición al **sector promotor** del sistema

Millones €

	2011	2012	Dif.
Morosos	207	331	124
Sub estándar	60	39	-21
Normal	808	613	-195
TOTAL	1.075	983	-92
% Problemáticos	25%	38%	13 p.p
Provisiones	68	303	235
Cobertura	25%	82%	56 p.p

Cartera de **activos adjudicados** diversificada con poco peso de terrenos

Distribución de adjudicados por tipo de activo (millones €)

	Vivienda	Terrenos	Otros	Total
Valor Bruto	293	128	191	612
Provisiones	87	79	65	231
Valor Neto	206	49	126	381
Cobertura	30%	62%	34%	38%

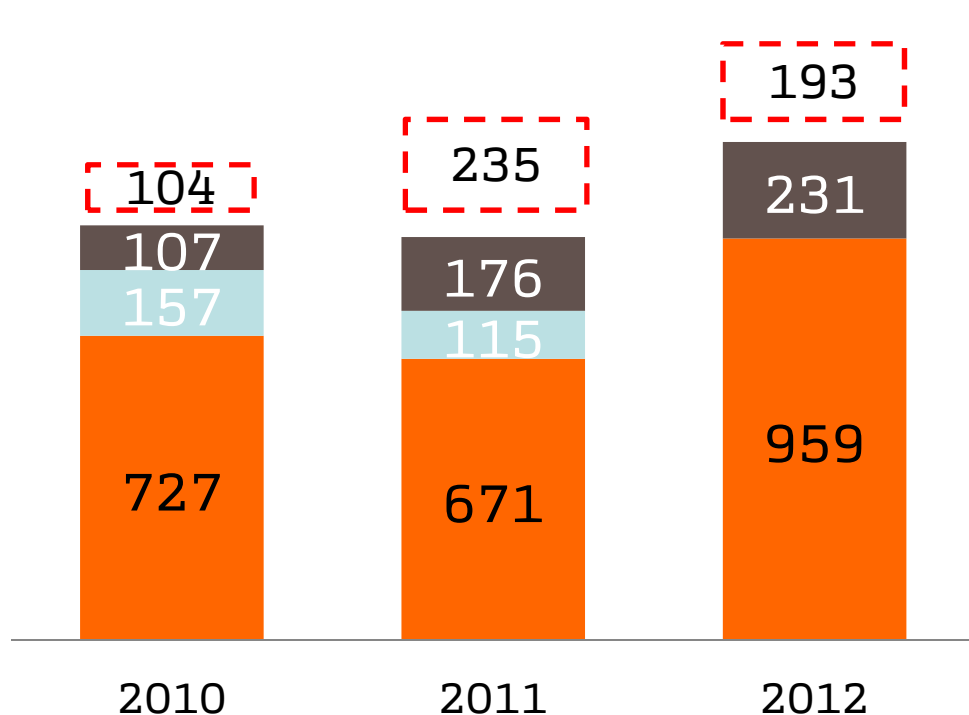
Buen ritmo de **ventas de adjudicados**

Millones €

	2010	2011	2012
Entradas Brutas	136,6	188,8	274,6
Ventas Brutas	84,6	84,4	145,8
% Ventas	61,9%	44,7%	53,1%
Descuento bruto	-13,4%	-19,1%	-33,0%
Provisiones	19,7%	23,3%	31,7%
Resultado neto	6,4%	4,1%	-1,4%

En 2012 las **provisiones** se han reforzado de manera significativa

Provisiones para activos problemáticos (millones €)



+420€ (+44%)
Incluyendo fallidos

Ratios de cobertura

48%
Mora

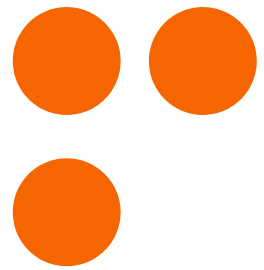
38%
Adjudicados

43%
Total

■ Específica ■ Genérica ■ Adjudicados

❑ Fallidos

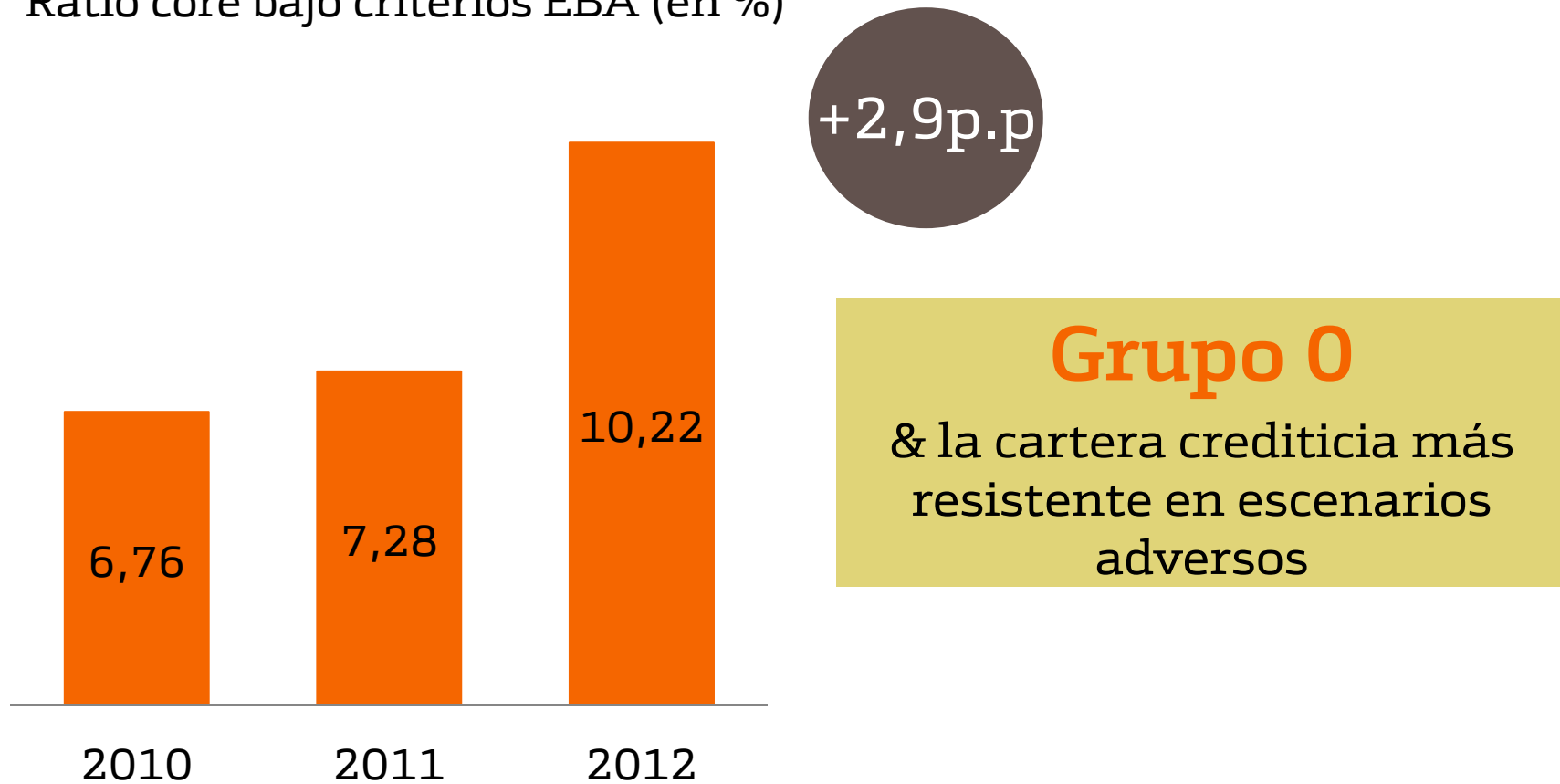
bankinter.



Solvencia y Liquidez

Bankinter entre los **bancos más solventes** y mejor calidad del riesgo

Ratio core bajo criterios EBA (en %)

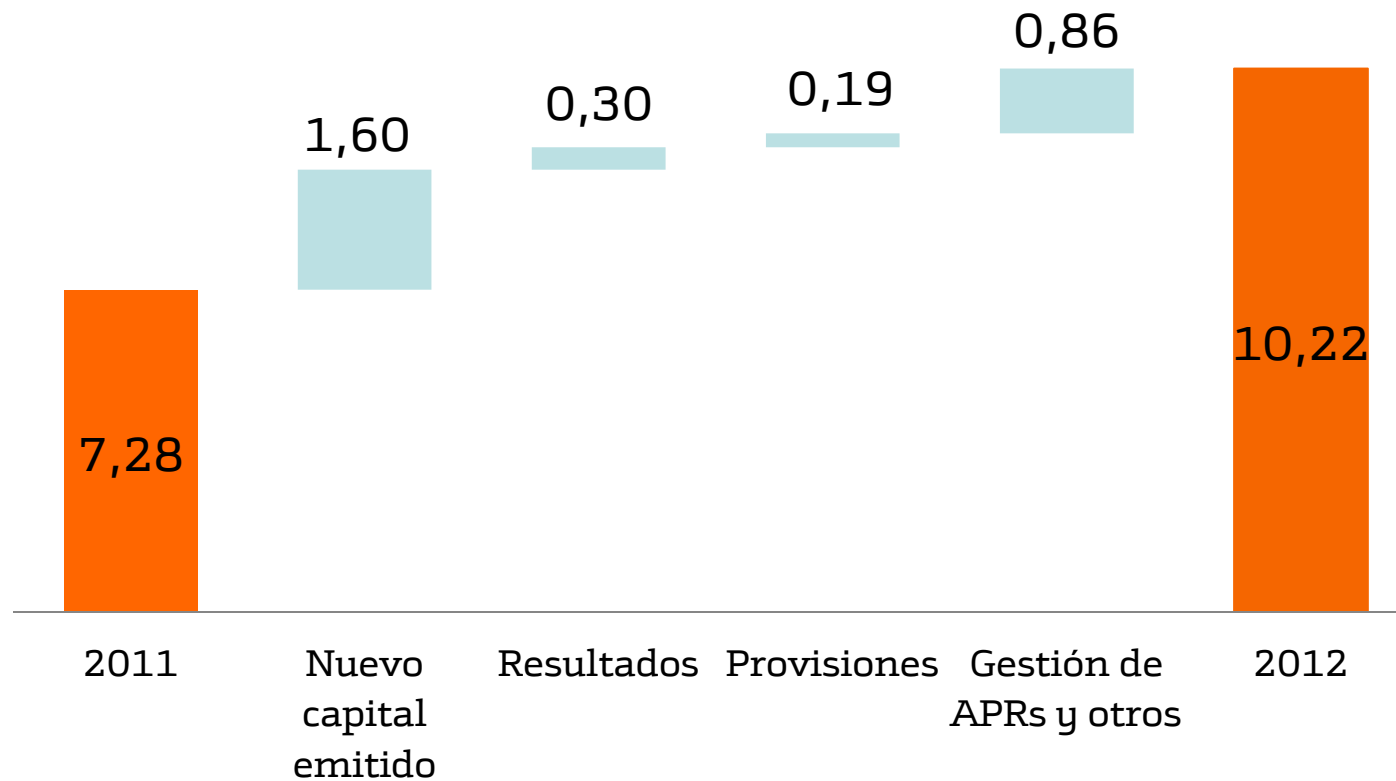


bankinter.



En 2012 se ha realizado una gestión activa de **refuerzo del capital**

Descomposición del crecimiento del ratio EBA en 2012 (en %)



Los vencimientos del 2012 se han soportado con holgura con la reducción de gap y **nuevas emisiones**

1,8MM€

Emisiones de M/L plazo en 2012 vs 2,5MM€ de vencimientos

500M€

Emisión de cédulas en 2013

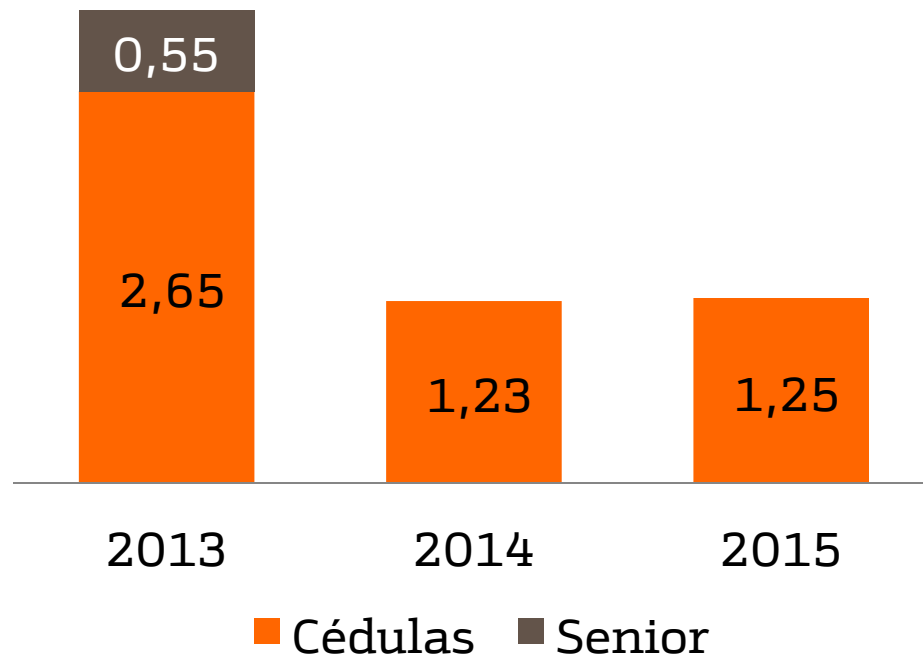
Issuer	Bankinter, S.A.
Issue Type	Cédula Hipotecaria
Rating	A3 / A- (Moody's, S&P)
Amount (EUR)	500,000,000
Bookrunners	BBVA / Bankinter / Barclays / SG CIB
Trade date	10th of January 2013
Maturity date	26th of July 2016
Reoffer	MS + 220bps
Coupon	2.75% annual
Listing	AIAF

bankinter.



El **colchón de liquidez** cubre ampliamente los **vencimientos** de los próximos tres años

Vencimientos de deuda a M/L plazo (miles de millones €)

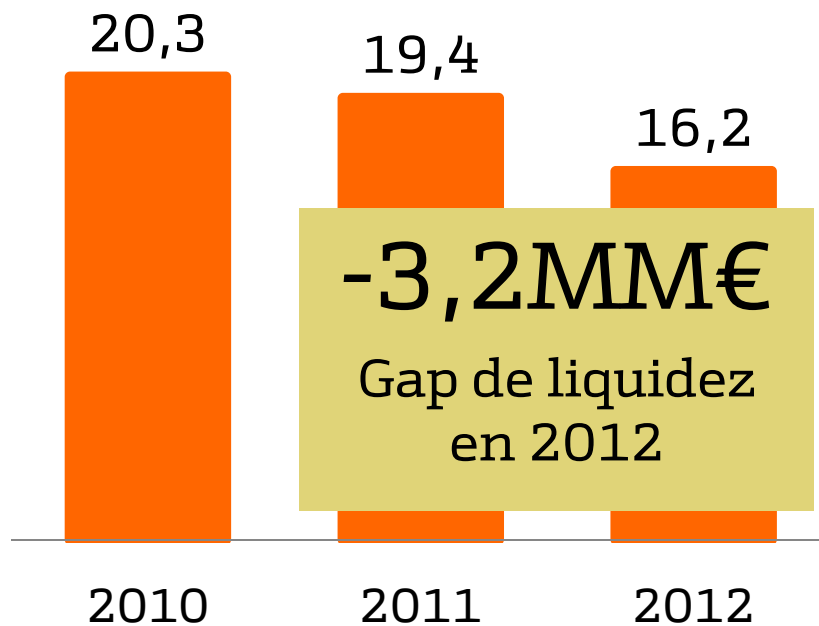


7,9MM€

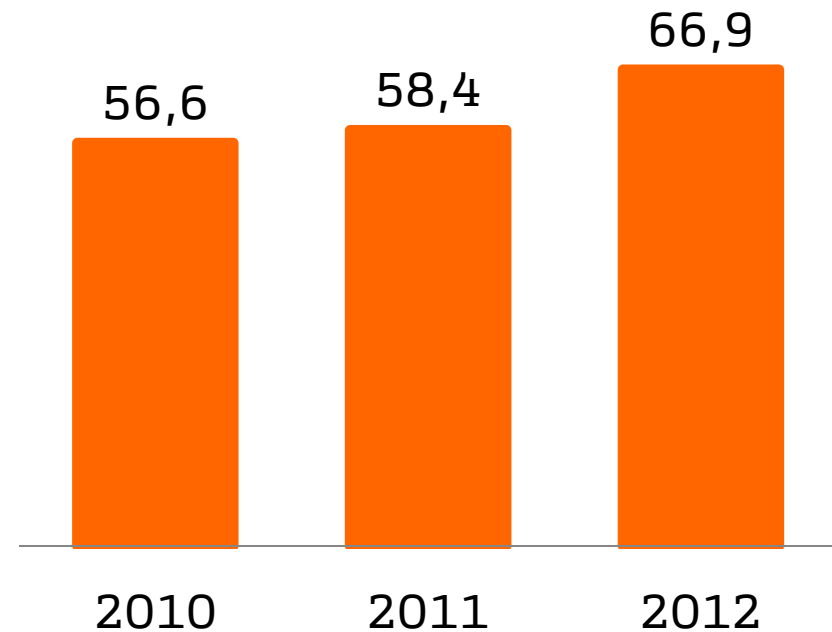
Activos líquidos

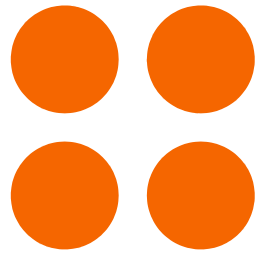
Mejora sostenida de la **estructura de financiación**

Evolución del gap (miles de millones €)



Evolución del ratio de depósitos sobre créditos (en %)

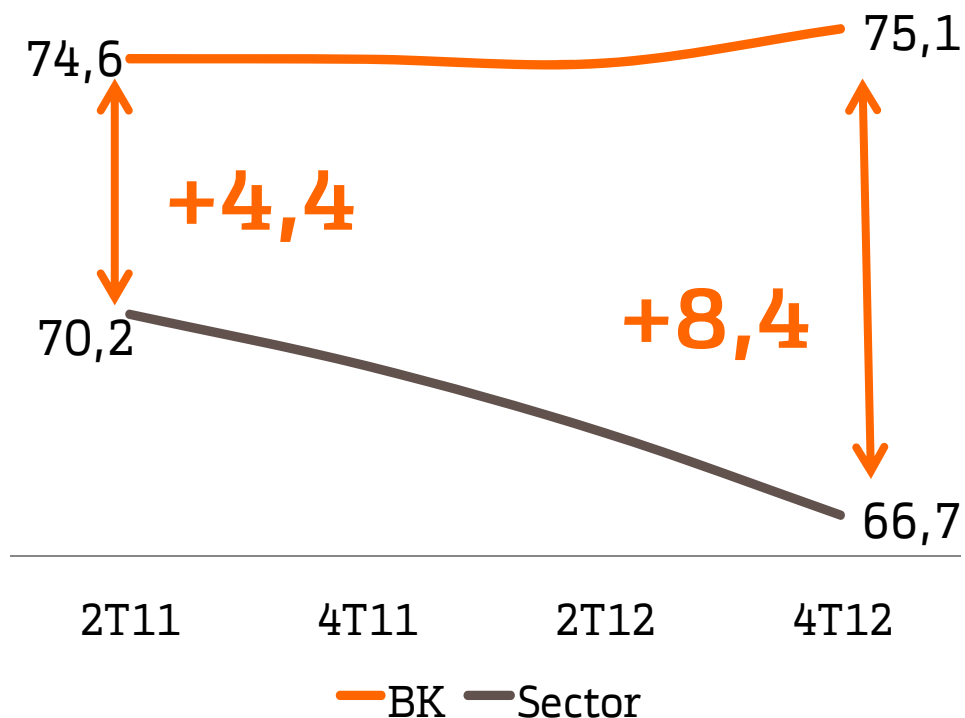




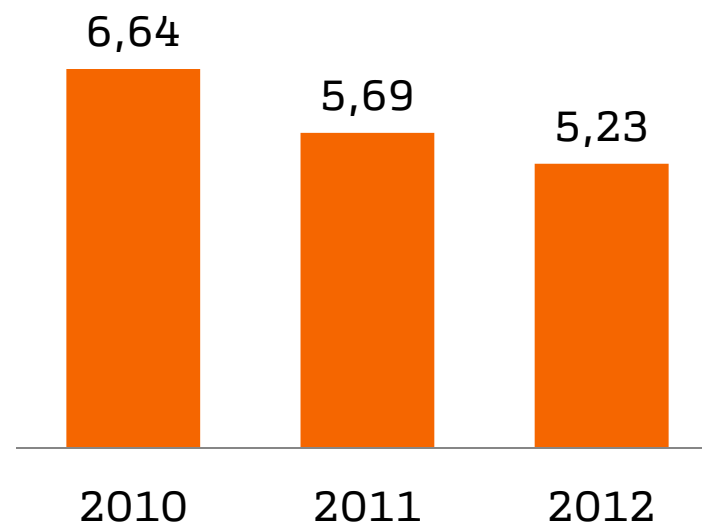
Negocio

Mejora el gap de **calidad de servicio** con el sector

Evolución de la calidad de servicio (ISN)

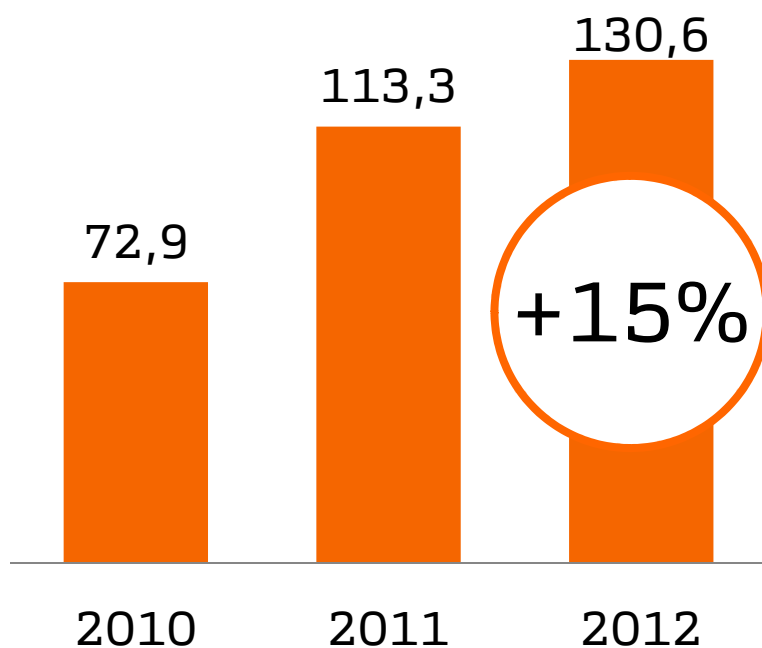


Evolución de la tasa de abandono (en %)



Se acelera el ritmo de **captación de clientes**

Evolución de la captación de clientes (en miles)



Distribución de la captación 2012

34.149
Rentas Altas

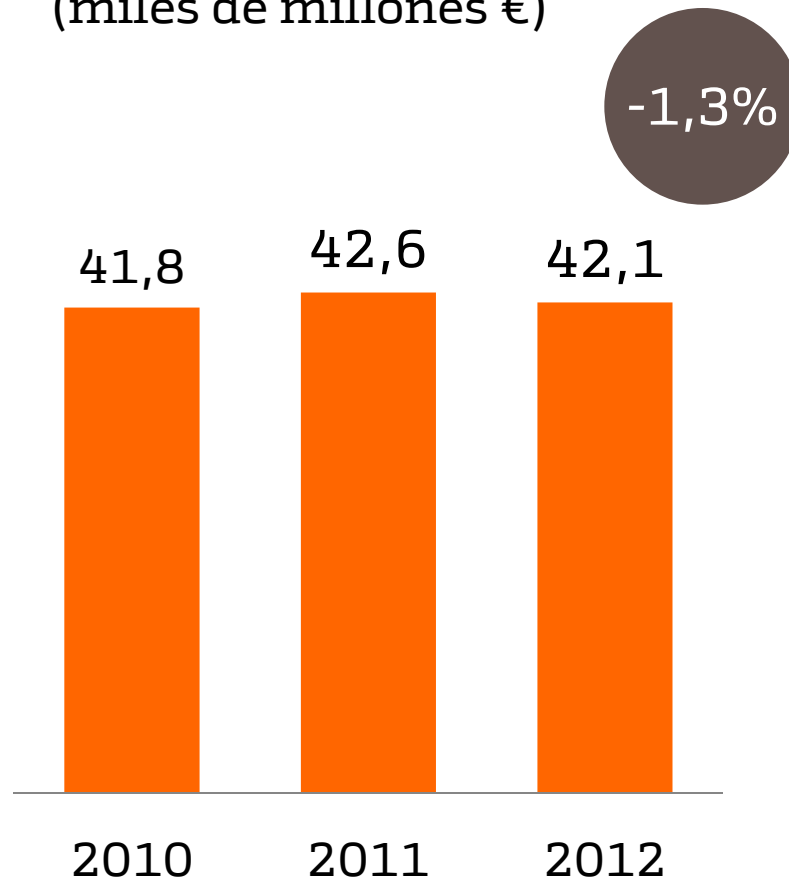
83.259
Particulares

2.256
Corporativa

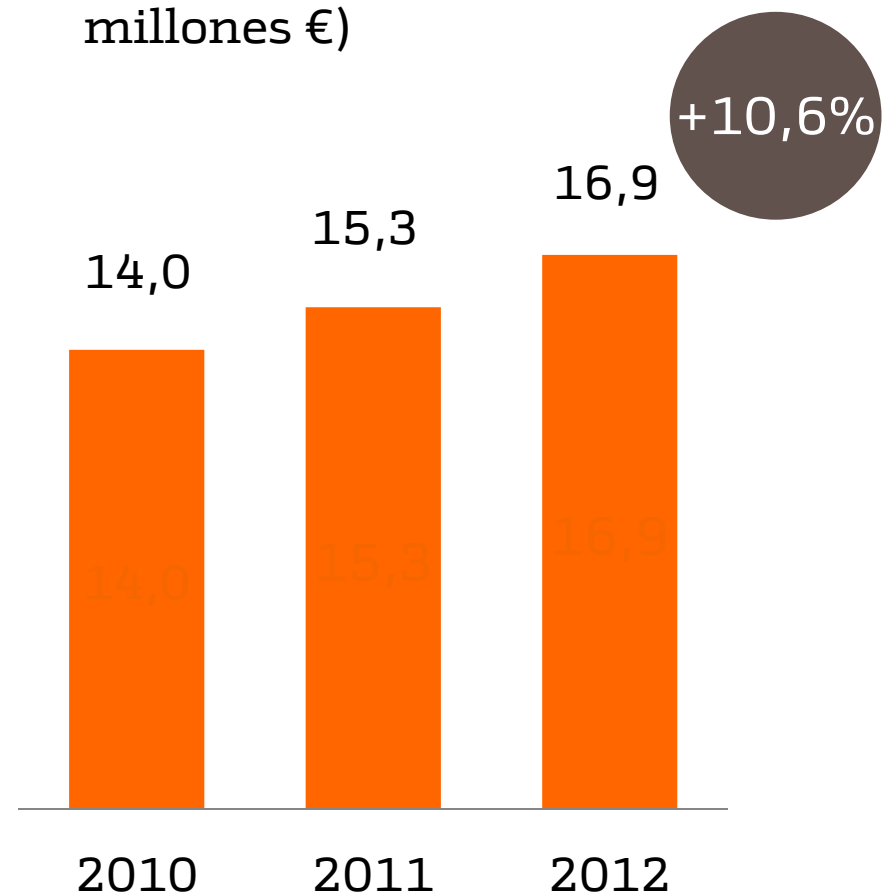
10.970
Pymes

Cambio de mix de la cartera crediticia

Total inversión crediticia
(miles de millones €)

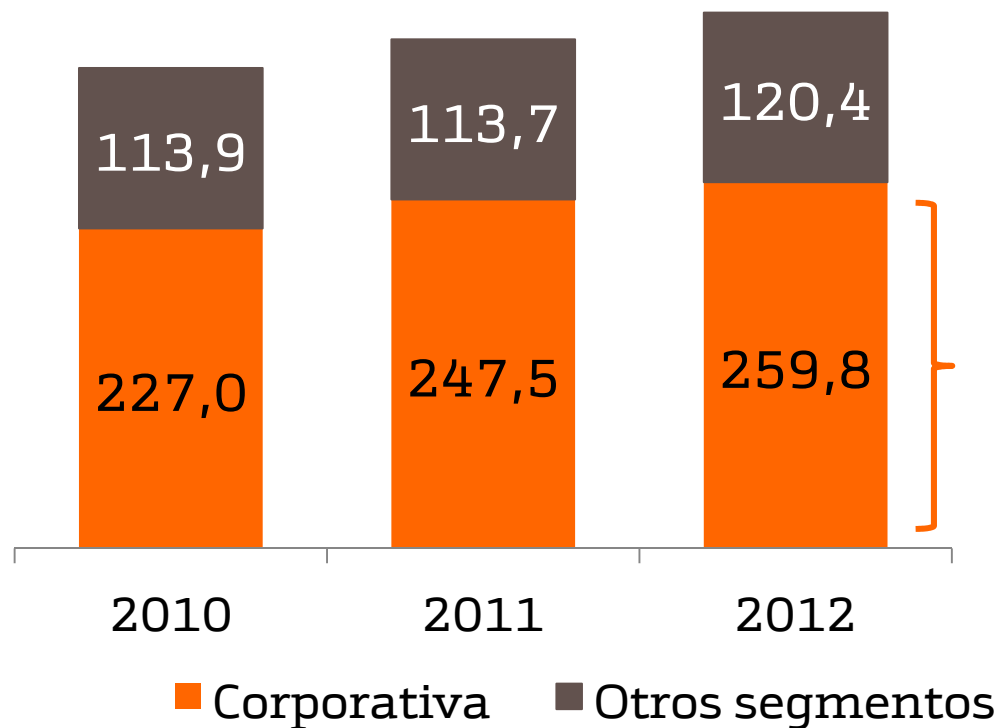


Crédito a empresas (miles de millones €)



El **negocio colateral** de empresas apoya los ingresos por comisiones y suministra liquidez

Volúmenes transaccionados (miles de millones €)



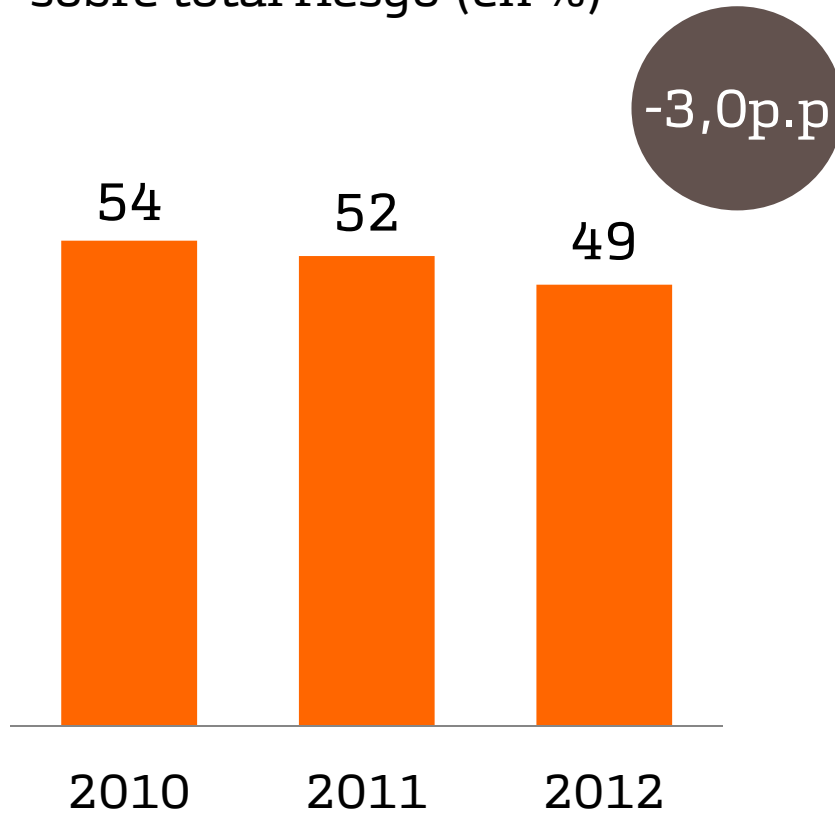
+6,6%

Comisiones transaccionales

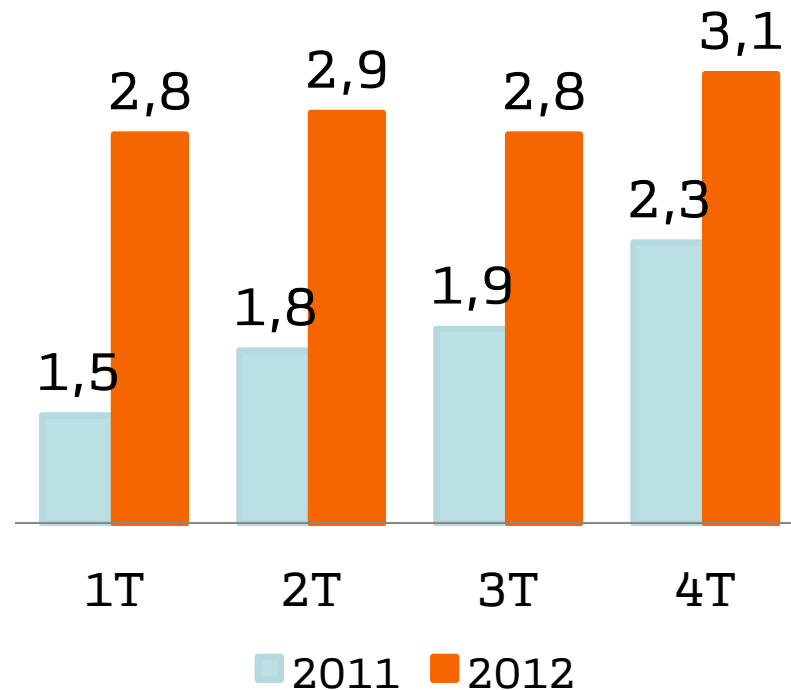
+5,0%

Continúa la reducción del peso relativo de la hipoteca residencial

Peso de la hipoteca residencial sobre total riesgo (en %)

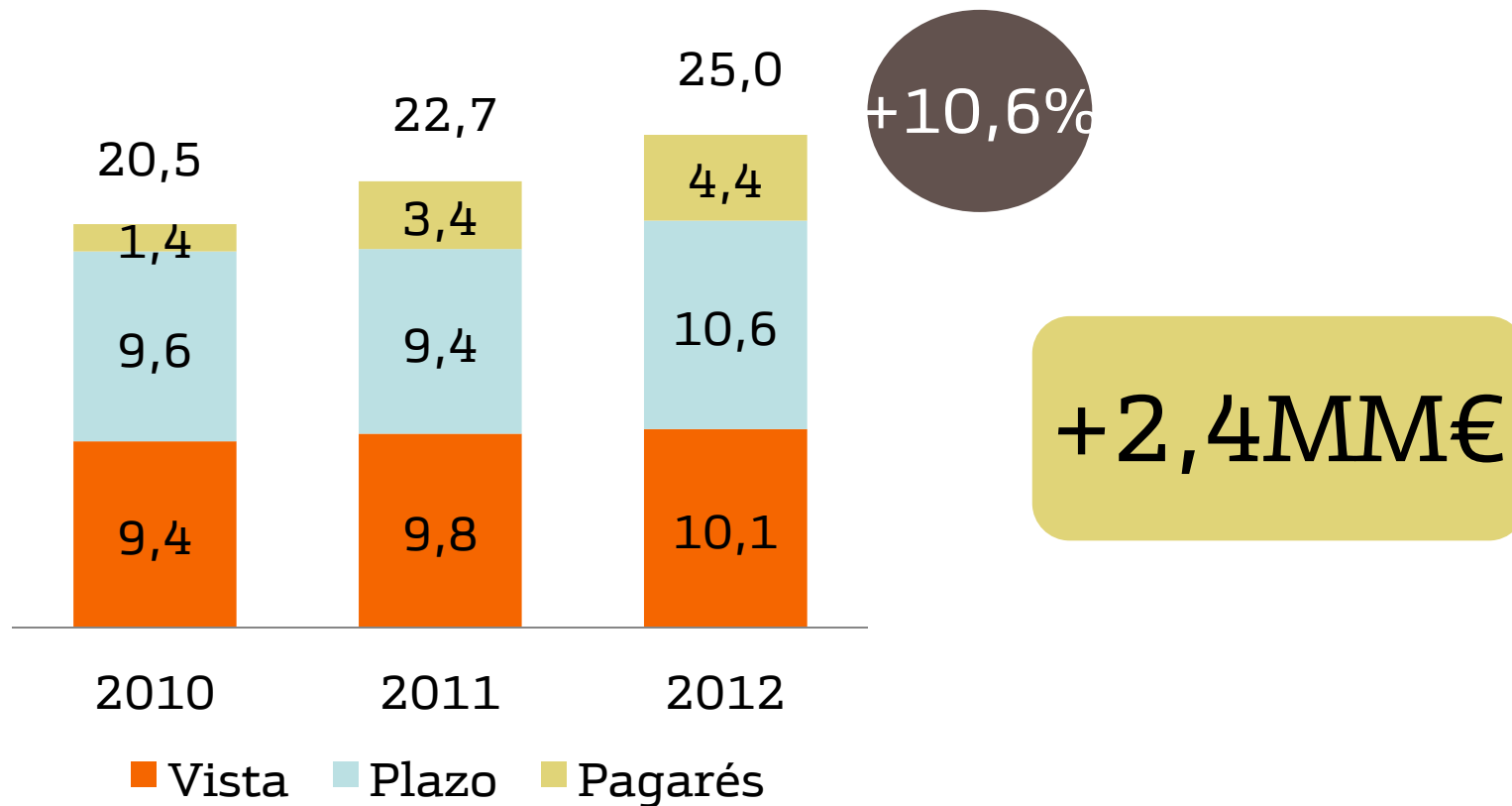


Diferenciales de la nueva producción hipotecaria (en %)



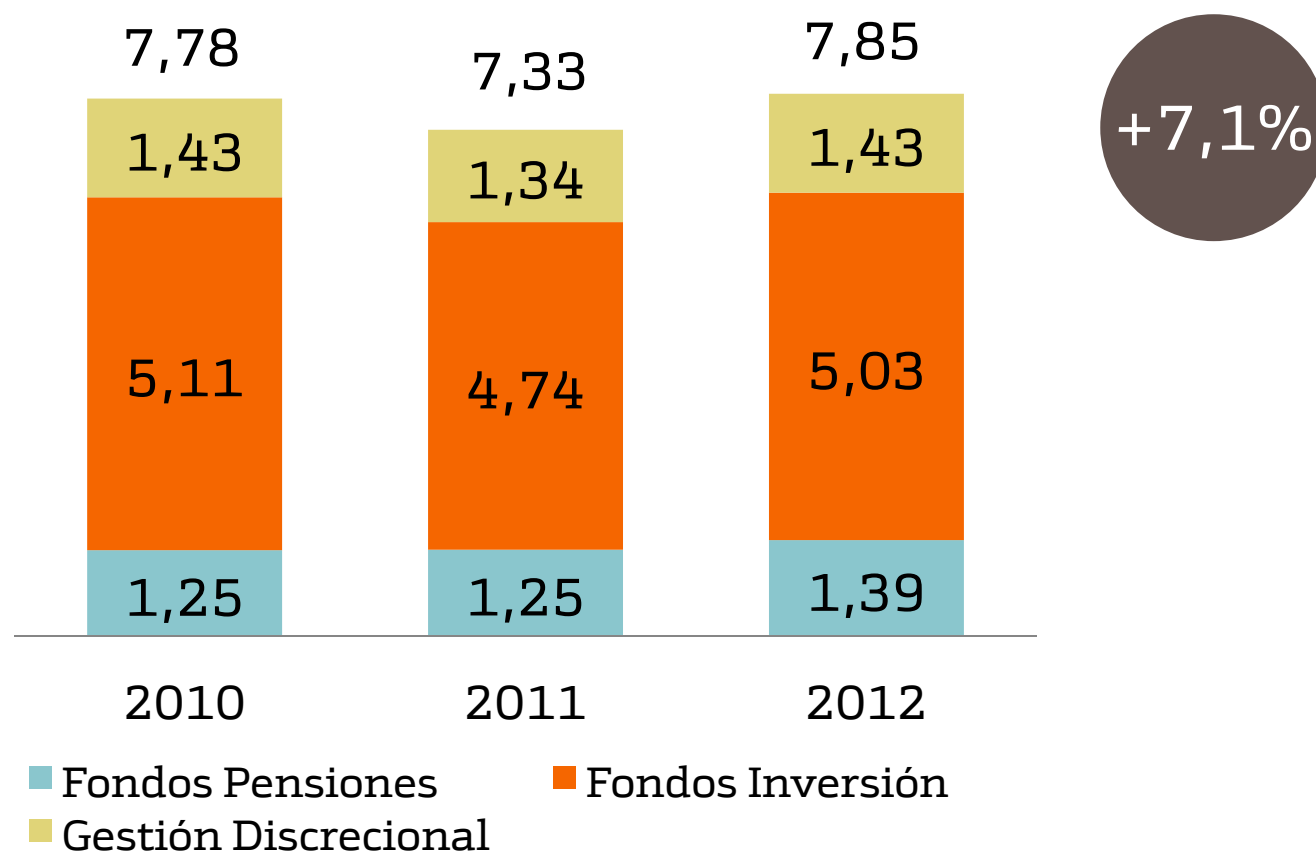
Crece de manera significativa los fondos minoristas

Fondos minoristas (miles de millones €)



Así como los fondos de clientes fuera de balance

Fondos de clientes fuera de balance (miles de millones €)



Potenciando el segmento de Banca Privada

Principales indicadores

18.934
Clientes activos

3.246
Clientes captados
2012

14,7MM€
Patrimonio
gestionado

254 SICAV's

118
Gestión
Patrimonial
delegada

2,3MM€
Inversión

La adquisición de un **banco en Luxemburgo** mejora nuestra propuesta de valor en Banca Privada



bankinter.
Banking in Luxembourg

- Mejora de la oferta de productos y servicios
- Efecto positivo en captación y retención de clientes

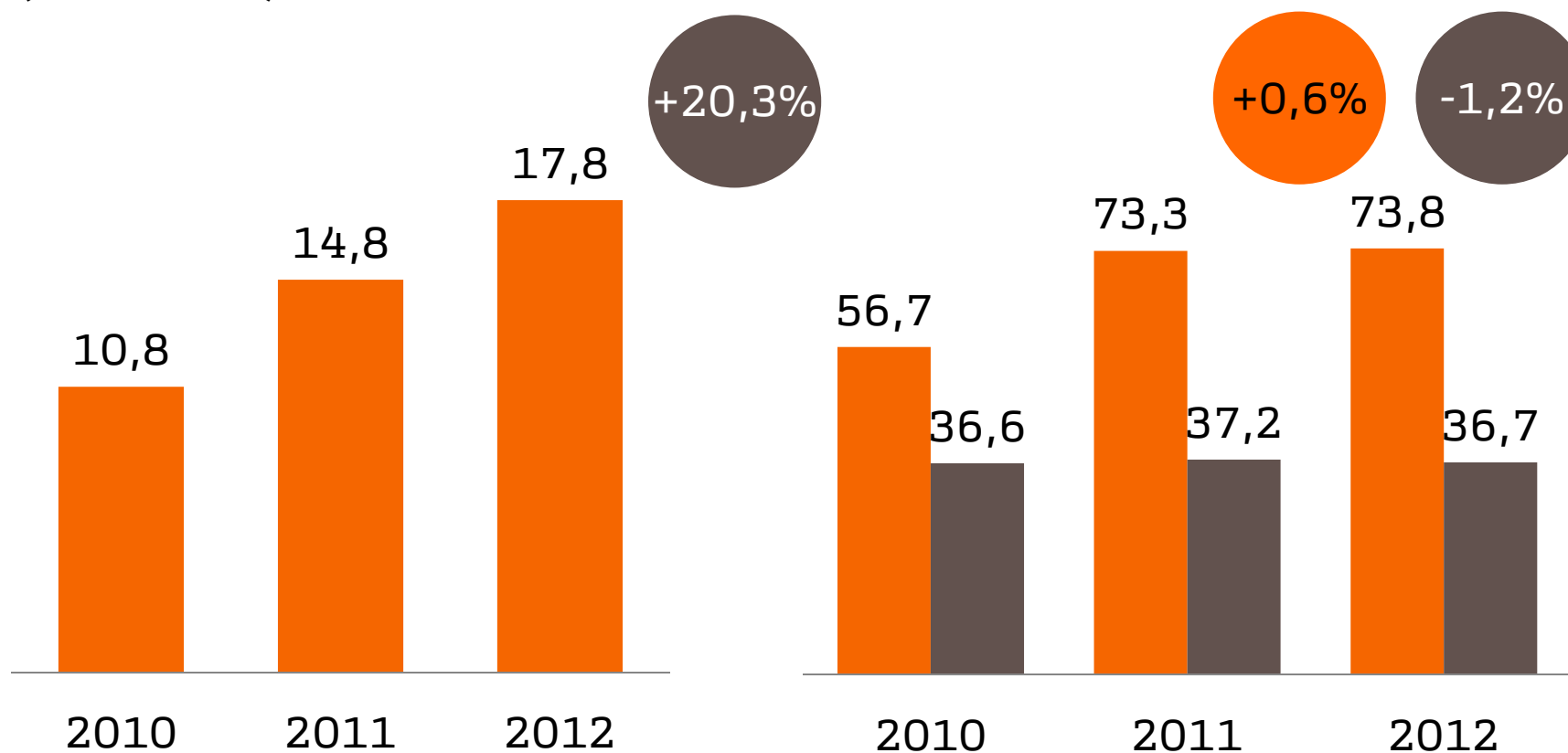
bankinter.



La **distribución de seguros** continúa su tendencia creciente

Resultado atribuible de BK Vida
(millones €)

Evolución de las primas (millones €)

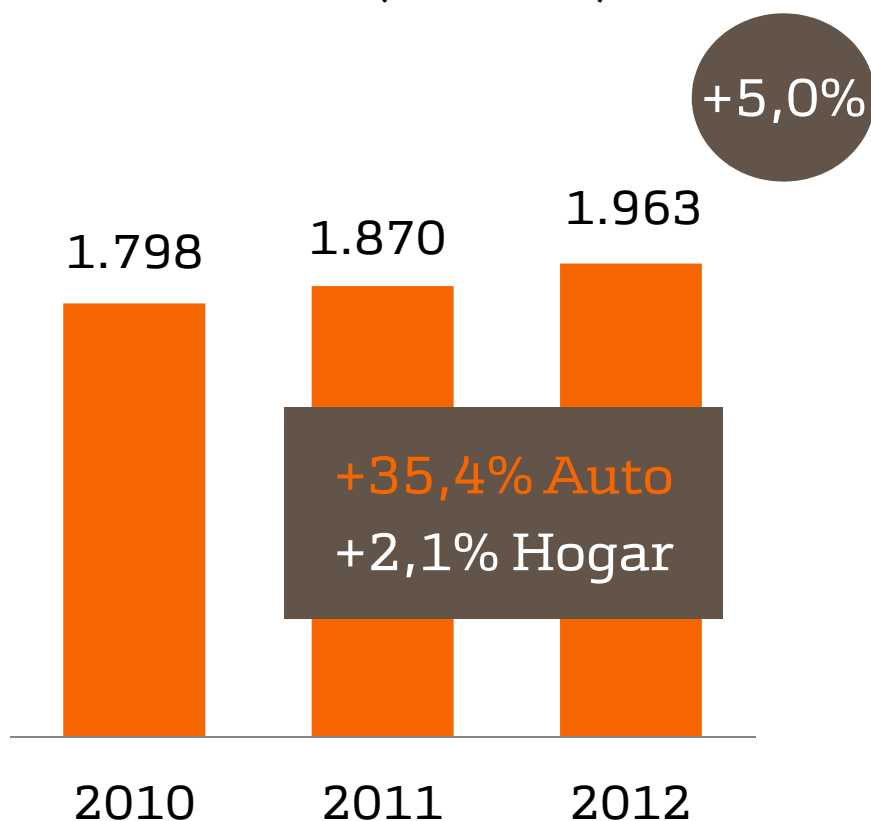


El negocio de LDA sigue creciendo en un entorno difícil

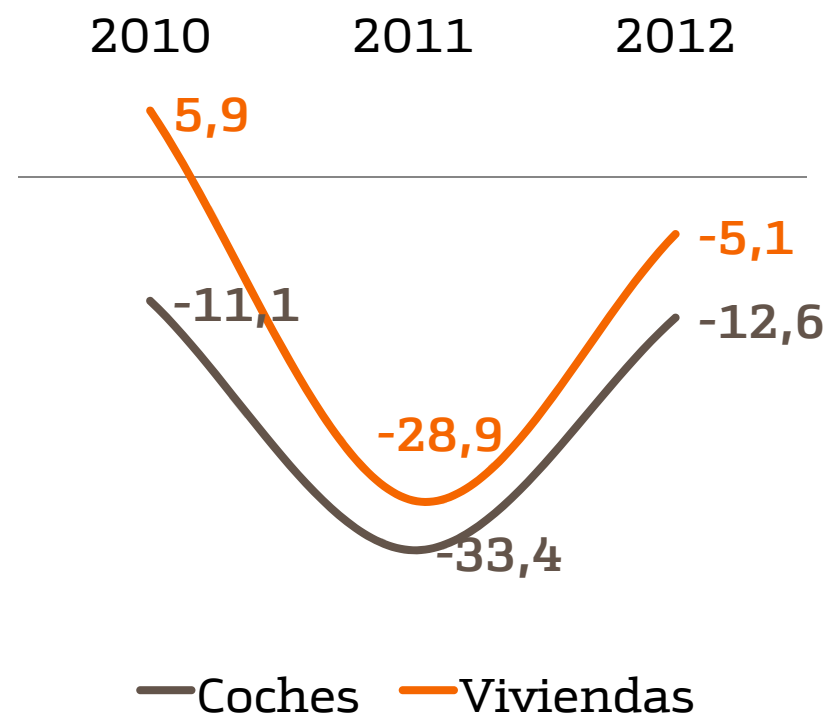


línea directa

Pólizas totales (en miles)



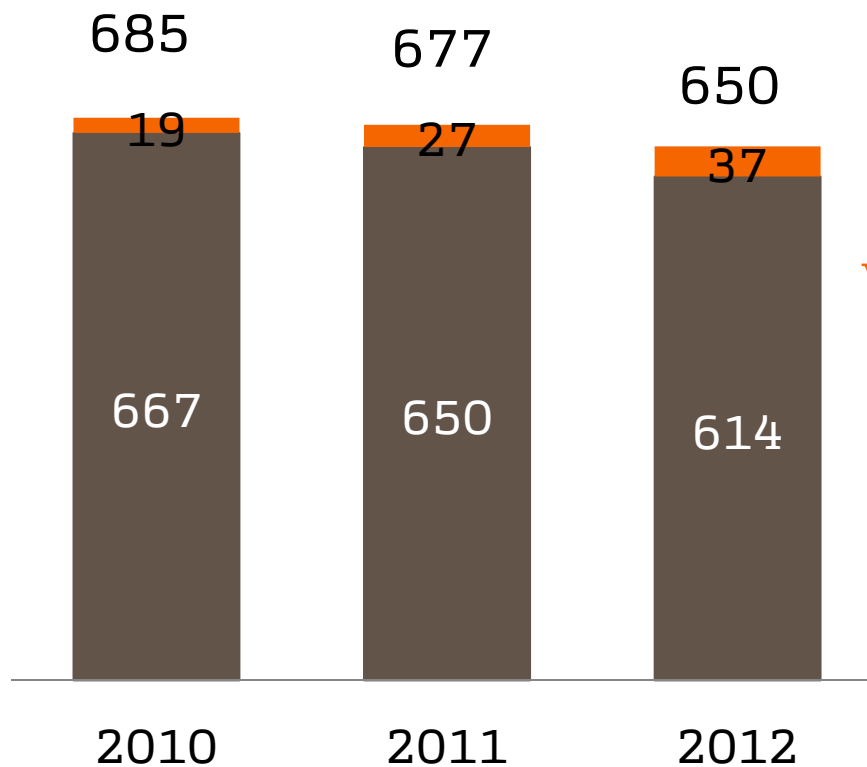
Tasas de crecimiento de las ventas de viviendas y coches a particulares (%)



Batimos al mercado en crecimiento de **primas**



Primas (millones €)



-3,9%
+34,4%
Vs +2,7% Ramo hogar
-5,5%
Vs -5,9% Ramo auto

bankinter.

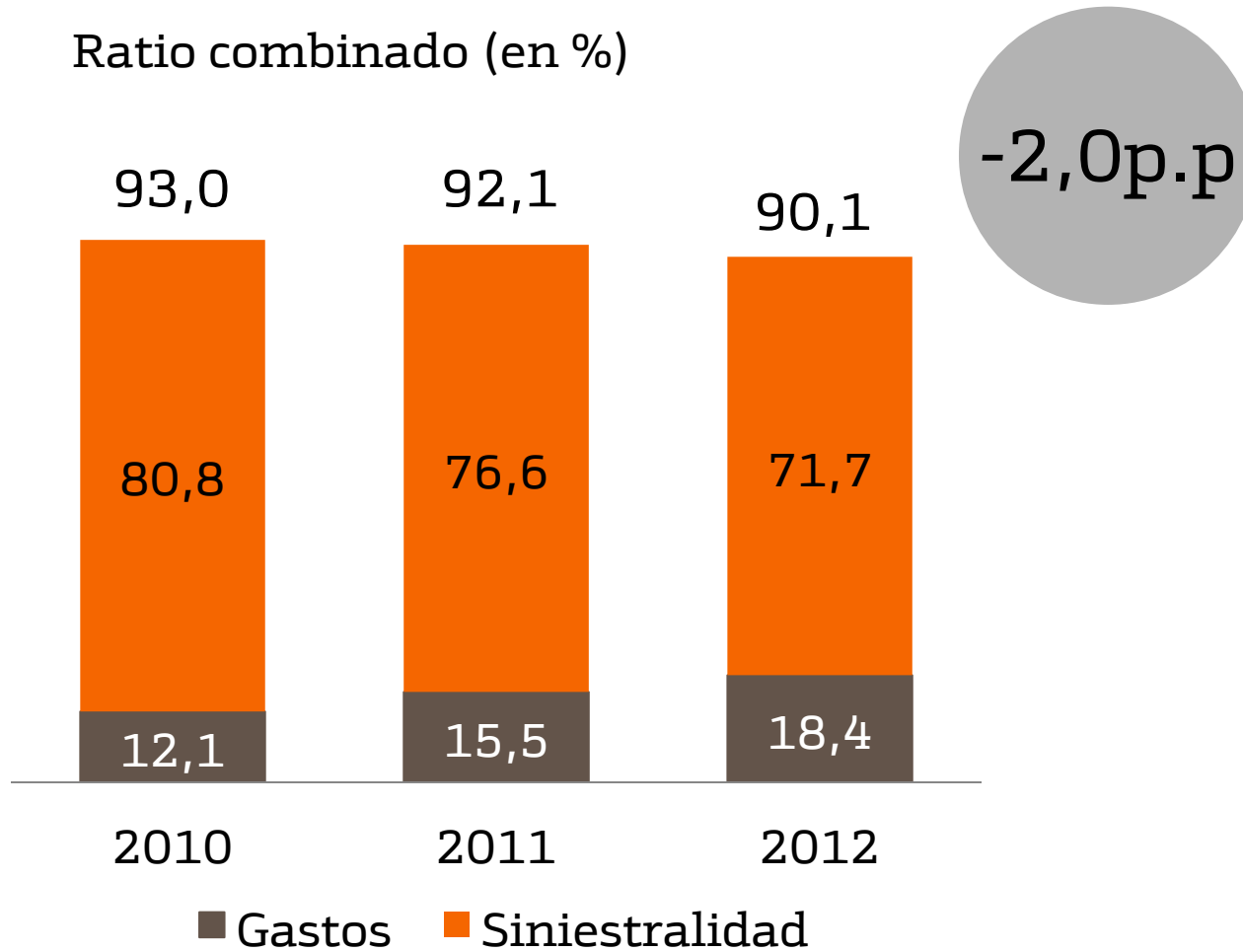
■ Auto ■ Hogar



El negocio continúa ganando en **eficiencia**



Ratio combinado (en %)

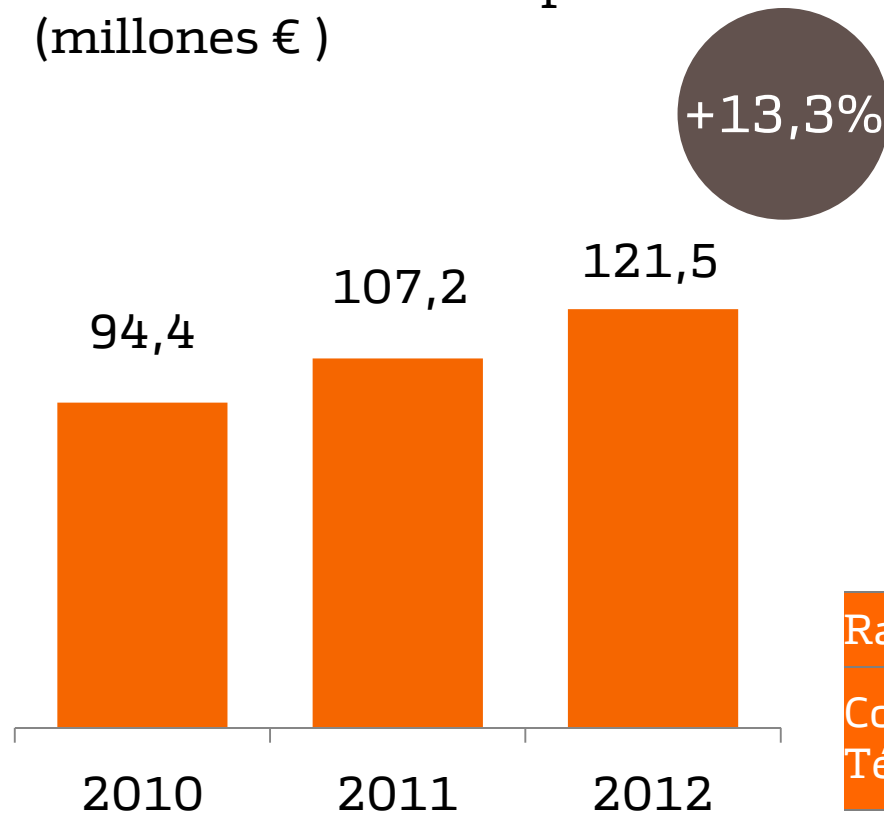


bankinter.



Un negocio rentable y solvente

Beneficio antes de impuestos *
(millones €)



*LDA individual



línea directa



22,5%
ROE individual

	2011	2012	Dif
Ratio solvencia	237,0%	316,2%	79,2
Cobertura prov. Técnicas	138,1%	151,0%	12,9

bankinter.



En conclusión



Resumen y Recapitulación

- Tras las pruebas de esfuerzo en circunstancias adversas, Bankinter forma parte del restringido "Grupo 0" de las entidades más solventes.
- Bankinter ha obtenido un beneficio de 124,7 millones de euros, con un crecimiento del Margen antes de Provisiones del 32%, que ha permitido absorber las importantes provisiones excepcionales y las circunstancias de morosidad del año.
- La Cartera Crediticia sigue presentando una excelente Calidad de Activos, con un ratio de morosidad que es la tercera parte del que tiene el Sector Bancario.
- La Liquidez y la Estructura de Financiación se han fortalecido, con pleno acceso a los mercados a lo largo del complicado 2012.
- Diversas iniciativas han subido los ratios de capital a lo largo del año desde un 7,28% a un 10,22%.
- La Actividad Aseguradora, Banca Privada y Banca de Empresas han sido las áreas de Negocio con mayor contribución a los Resultados.

Gracias

24 de enero de 2013

bankinter.

