

Si piensa que todos
los bancos son iguales
queremos conocerle.

Resultados

3T11

Viernes 21 de Octubre de 2011

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, 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
2
3
4

Resultados

Calidad de activos

Solvencia

Negocio

1 Resultados

+11%

BAI
s/ 3T10

+4%

Margen de
intereses
s/ 2T11

-3,5%

Costes del
Grupo
Bancario

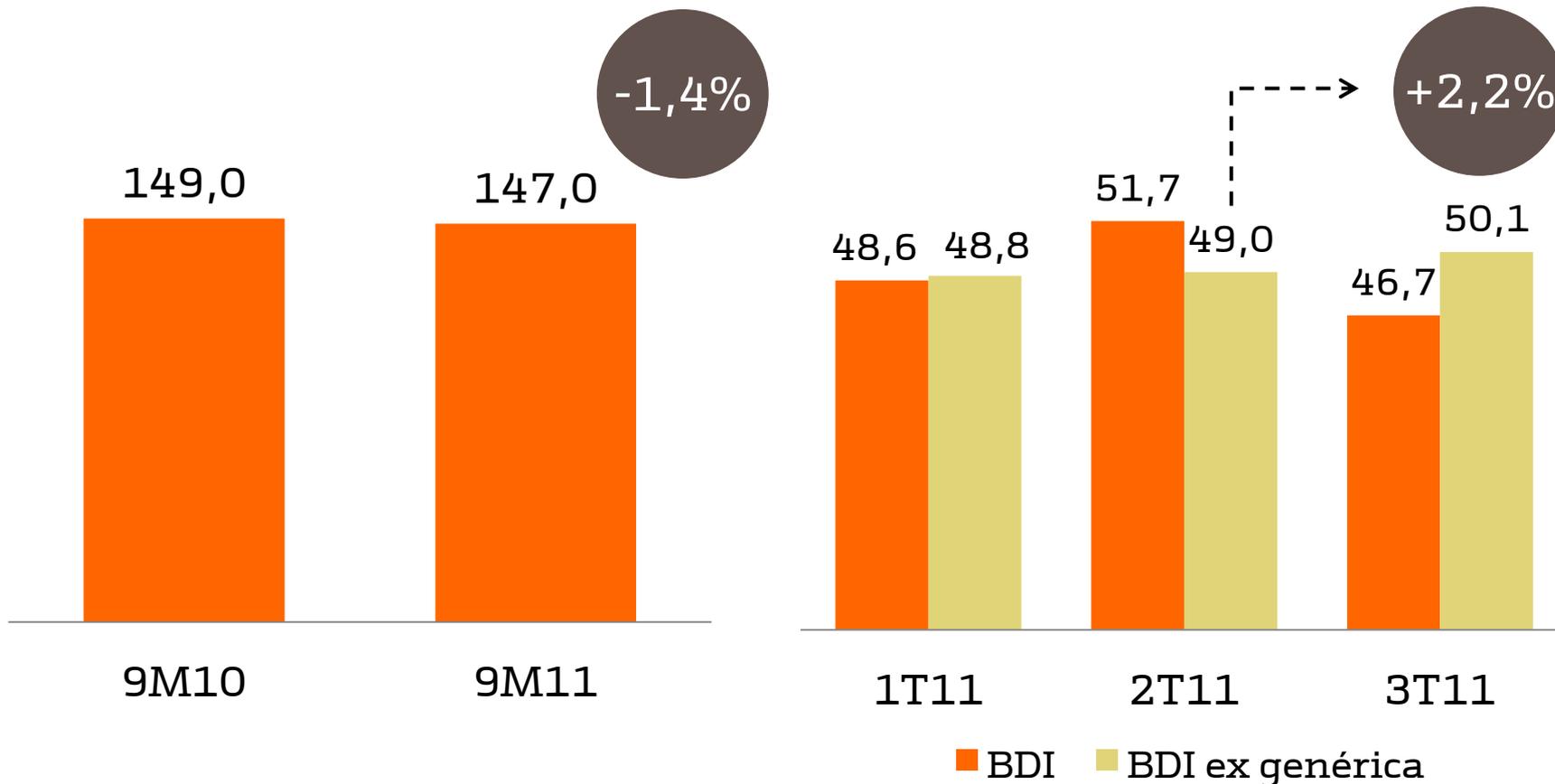
Resultados 9M2011

Miles €	Sep-11	Sep-10	Dif	Dif %
Intereses y rendimientos asimilados	1.179.554	871.237	308.317	35,4%
Intereses y cargas asimiladas	-786.052	-431.437	-354.615	82,2%
Margen de intereses	393.502	439.800	-46.298	-10,5%
Dividendos	14.294	12.179	2.115	17,4%
Resultados Método Participación	10.383	7.467	2.916	39,0%
Comisiones	148.082	147.281	801	0,5%
Operaciones financieras	69.769	105.490	-35.722	-33,9%
Otros resultados de explotación	174.667	155.256	19.411	12,5%
Margen bruto	810.697	867.473	-56.777	-6,5%
Gastos de personal	-251.518	-245.753	-5.765	2,3%
Gastos de admin./ amortización	-229.304	-240.530	11.226	-4,7%
Margen antes de provisiones	329.875	381.191	-51.315	-13,5%
Dotación a provisiones	-27.855	3.447	-31.302	nr
Pérdidas por deterioro de activos	-115.443	-166.151	50.707	-30,5%
Resultado actividad de explotación	186.577	218.487	-31.910	-14,6%
Rdos en la baja de activos	9.344	-16.475	25.819	nr
Resultado antes de impuestos	195.921	202.012	-6.091	-3,0%
Impuestos	-48.912	-52.988	4.076	-7,7%
Resultado de la actividad	147.010	149.024	-2.014	-1,4%

Los resultados se aproximan a los de 2010 con mejor calidad

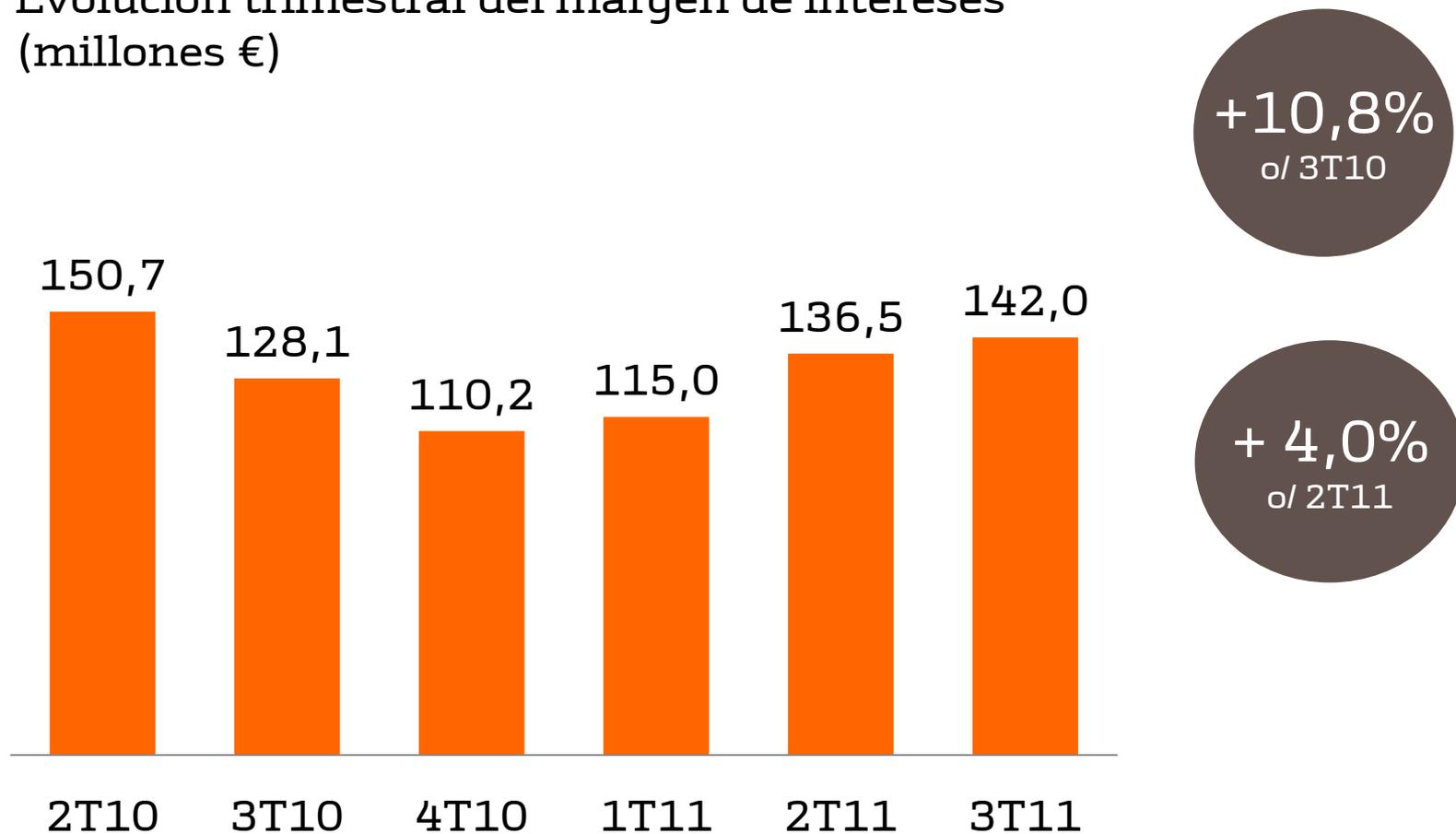
Resultado Neto (Millones €)

Evolución trimestral del BDI y BDI ex genérica (Millones €)



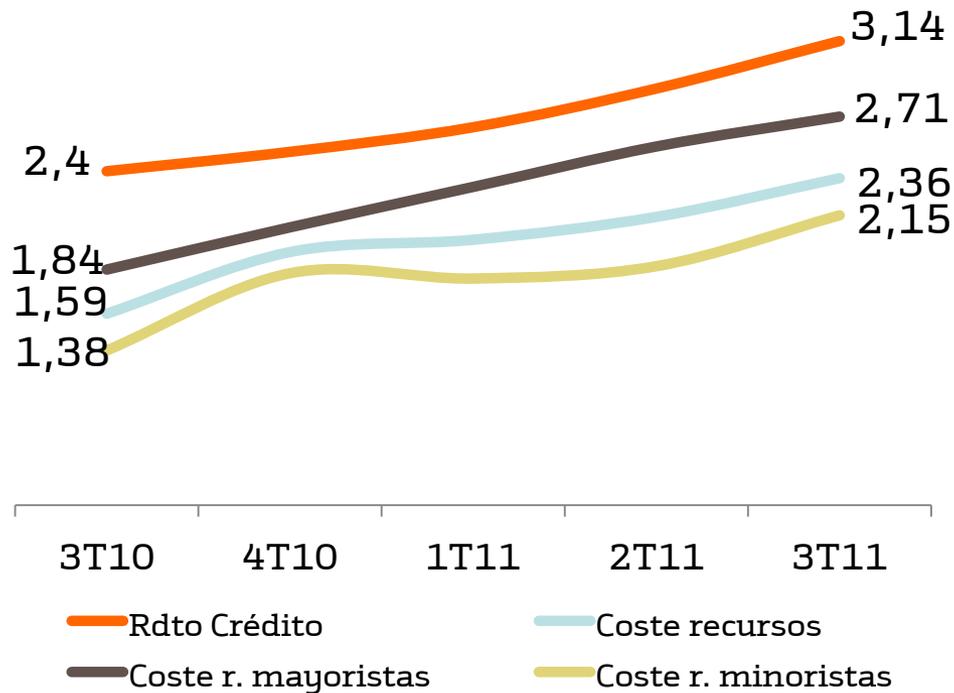
El **margen de intereses** consolida el cambio de tendencia

Evolución trimestral del margen de intereses
(millones €)

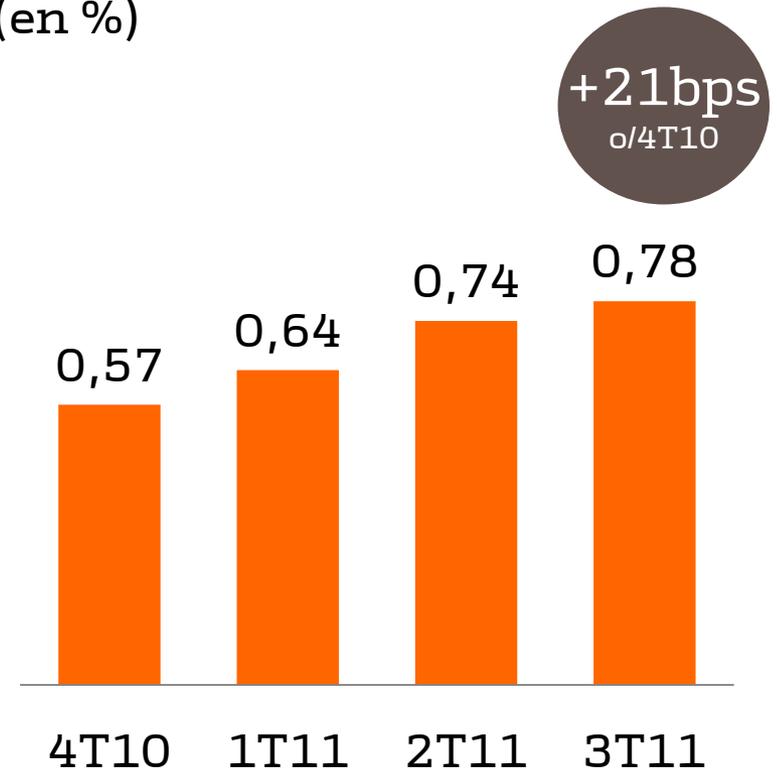


Apoyado en la expansión del **margen** de clientes

Rendimiento del crédito y coste de los recursos trimestral (en %)



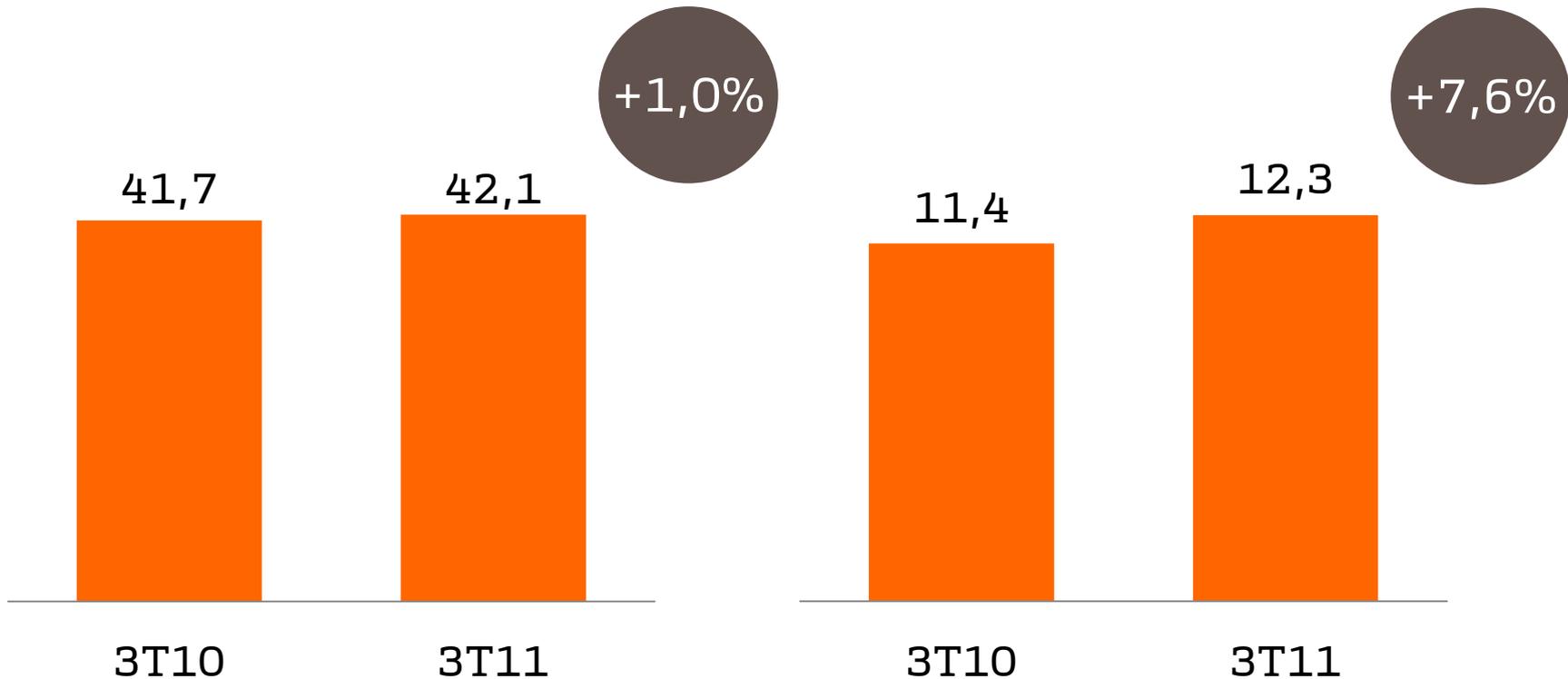
Margen de clientes trimestral (en %)



Continúa el **cambio de mix** de la cartera crediticia

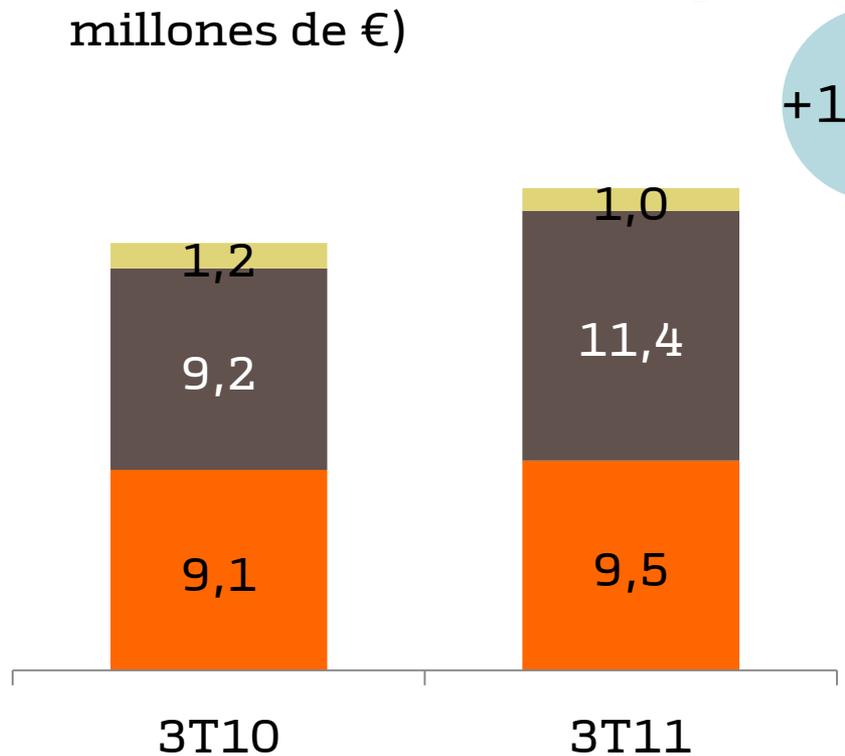
Cartera crediticia total (miles de millones de €)

Crédito no hipotecario (miles de millones de €)



Crecimiento significativo de los depósitos minoristas

Recursos minoristas ex repos (miles de millones de €)



+12,8%

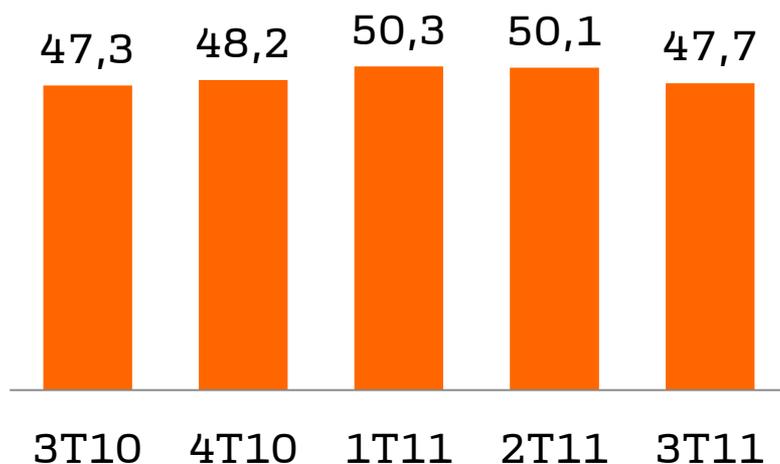
+2,5bn€

+1,5bn€ en 2011

■ Vista ■ Plazo ■ Val. Negociables minoristas

Los ingresos por comisiones muestran resistencia

Evolución trimestral de las comisiones (millones €)



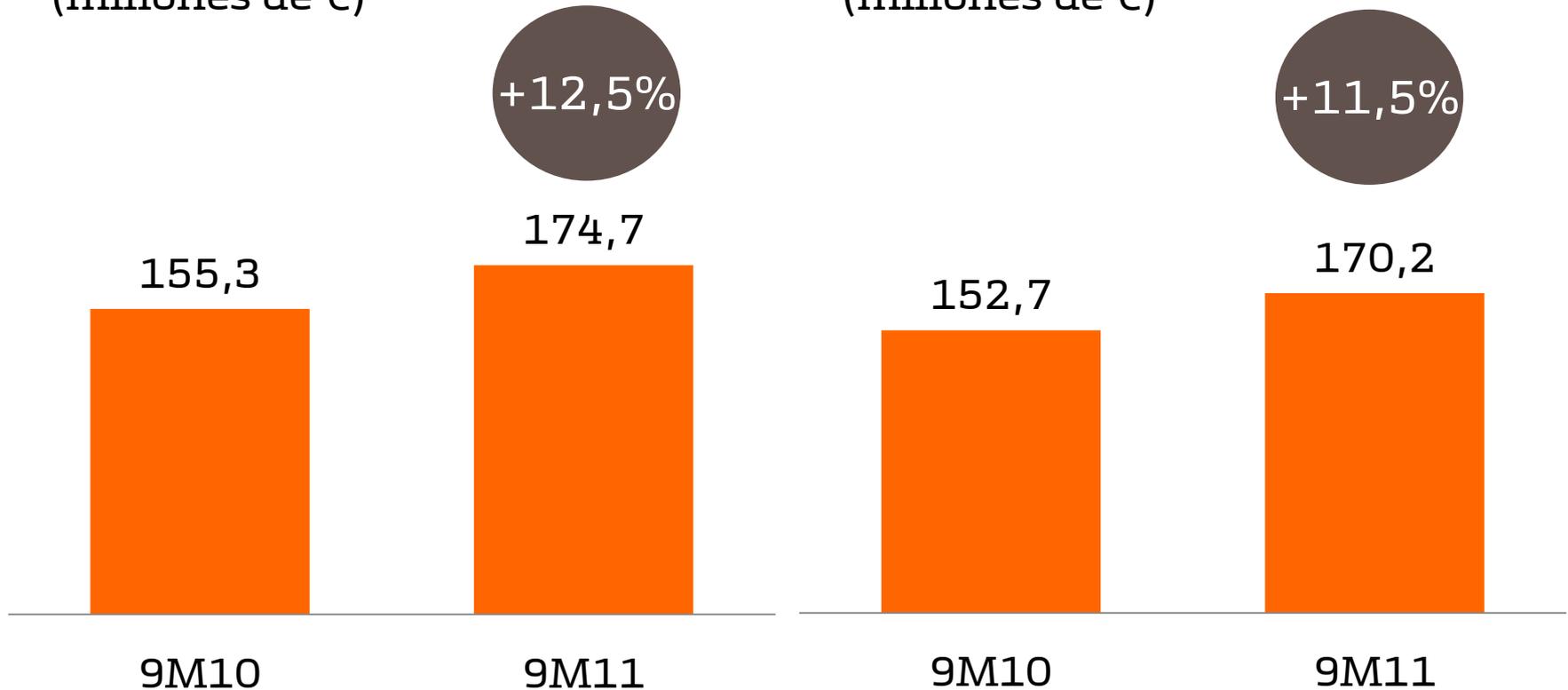
Desglose de comisiones (millones €)

	9M11	Dif	Dif %
Transaccional	53,4	-1,0	-1,9
Seguros	32,0	0,5	1,5
Renta Variable	31,4	1,1	3,6
G. de Activos	32,9	-1,5	-4,2
Resto	49,7	3,4	7,3
C. percibidas	199,5	2,5	1,3
C. pagadas	51,4	1,7	3,4
C. Netas	148,1	0,8	0,5

Los excelentes resultados de **LDA** se reflejan en otros resultados de explotación

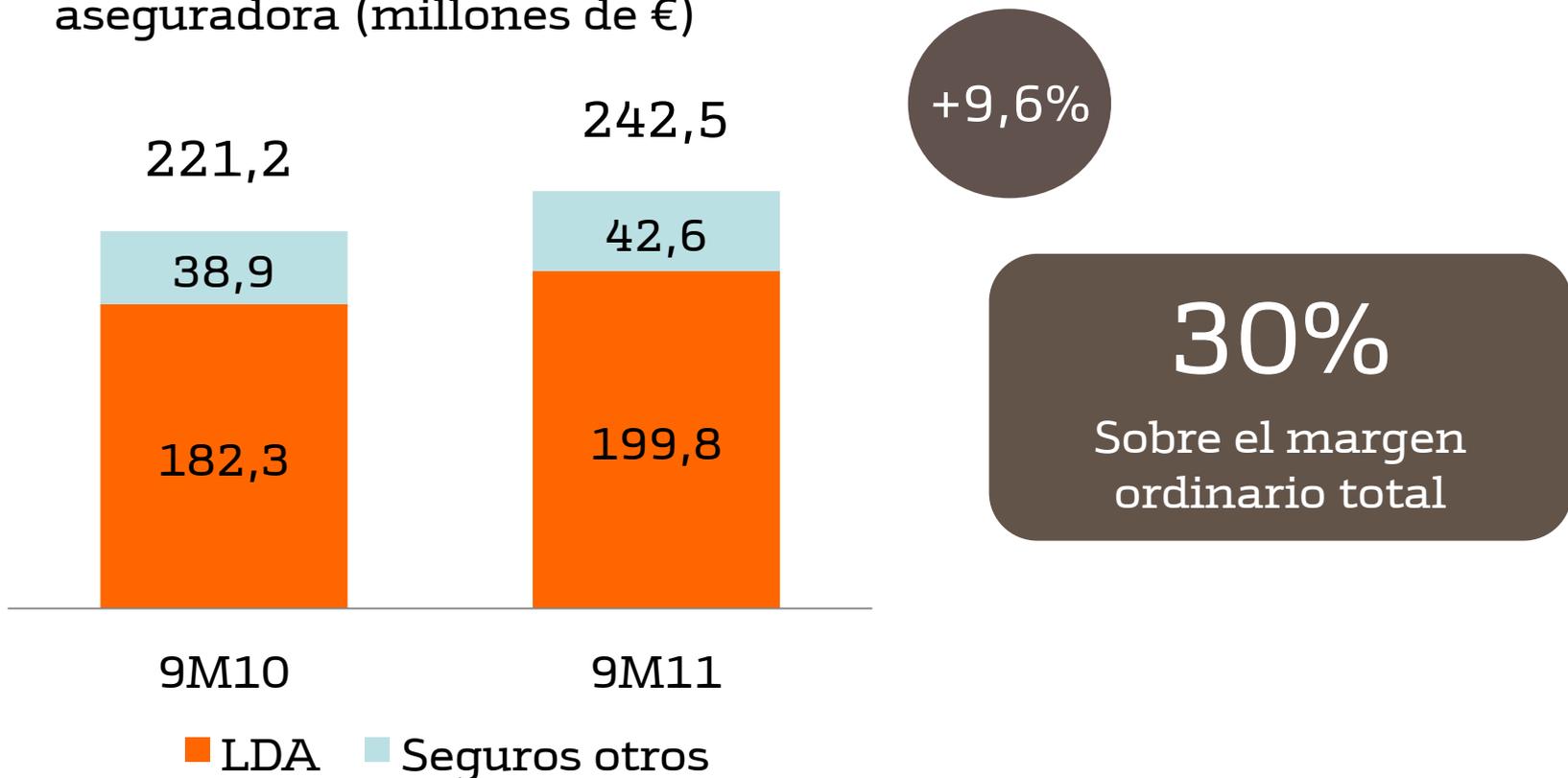
Otros resultados de explotación
(millones de €)

Margen asegurador de LDA
(millones de €)



El peso relativo de los ingresos de la actividad aseguradora continúa creciendo

Margen ordinario de la actividad aseguradora (millones de €)



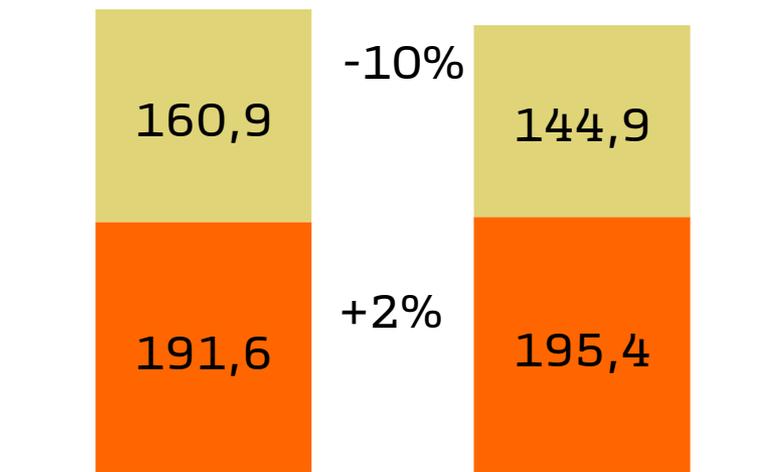
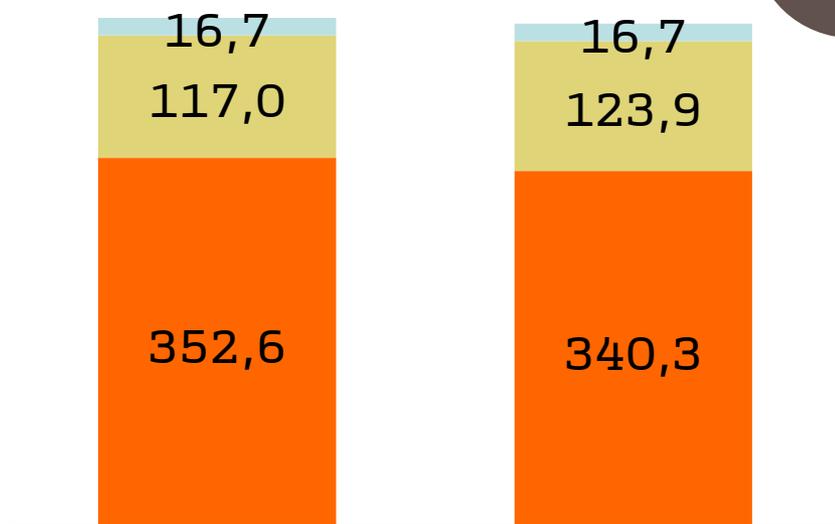
El control de **costes** es uno de los principales focos de la gestión

Costes operativos (millones €)

Desglose de costes del Grupo Bancario (millones de €)

-1,1%

-3,5%

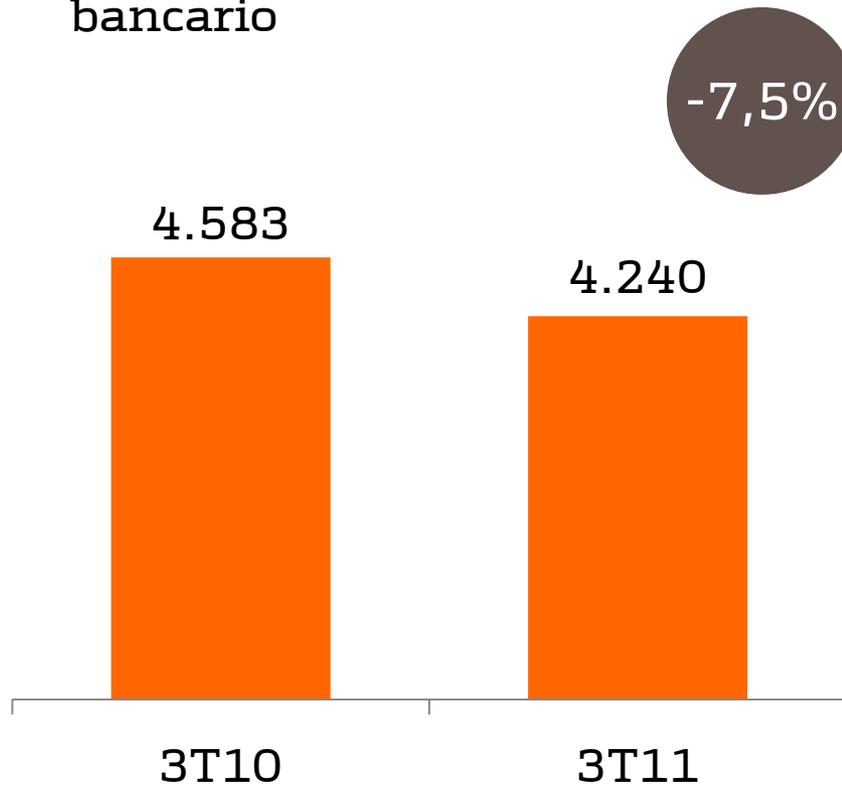


■ Grupo Bancario ■ LDA ■ Amort. Intg.

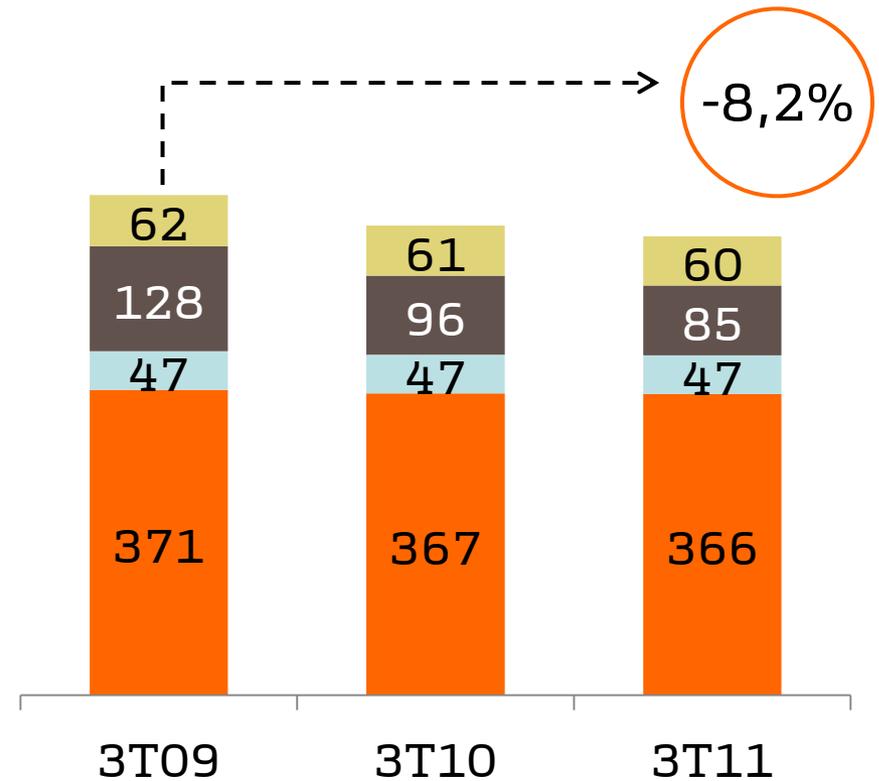
■ Personal ■ Admin+amortización

Adaptando la estructura de costes a nueva coyuntura

Número de empleados Grupo bancario

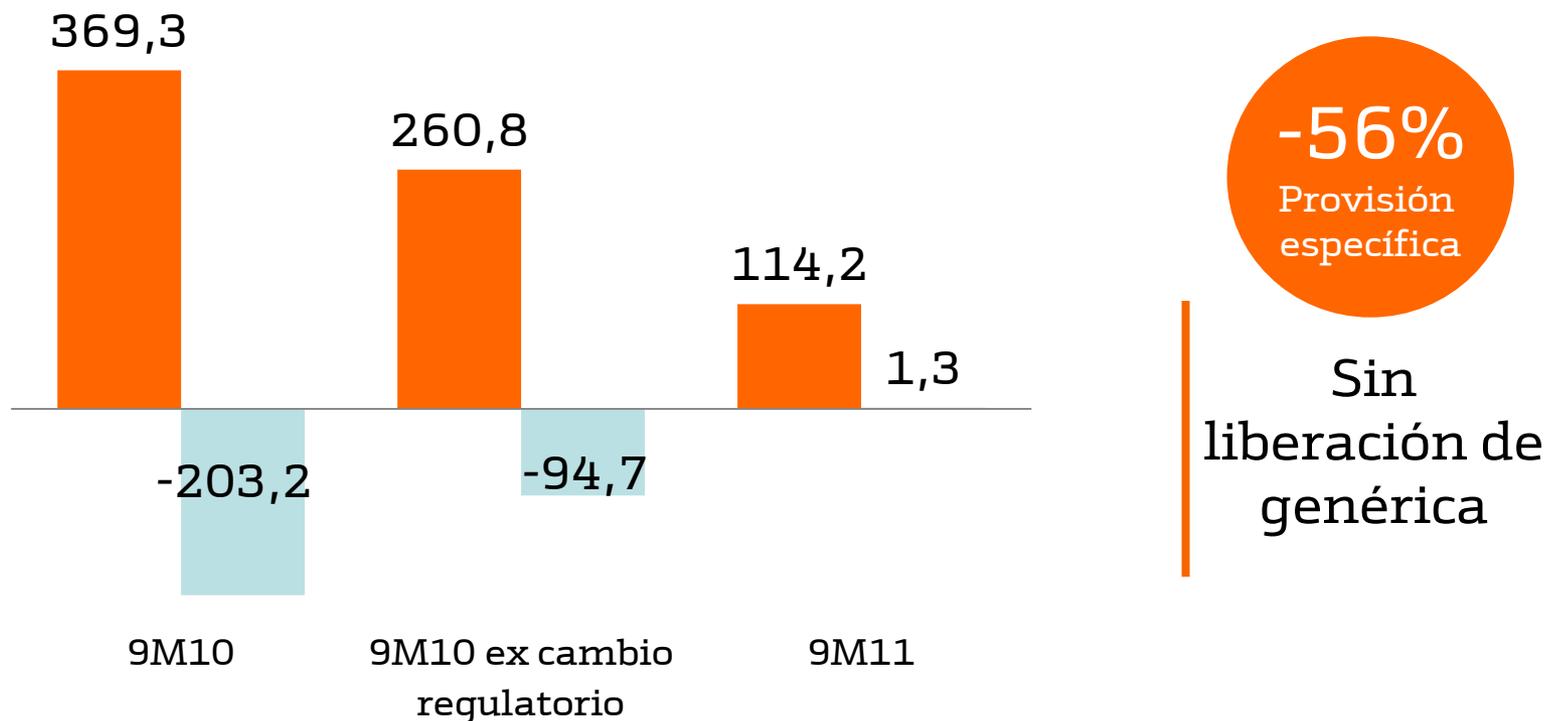


Número de centros comerciales



Las pérdidas por deterioro de activos muestran una considerable reducción con respecto a 2010

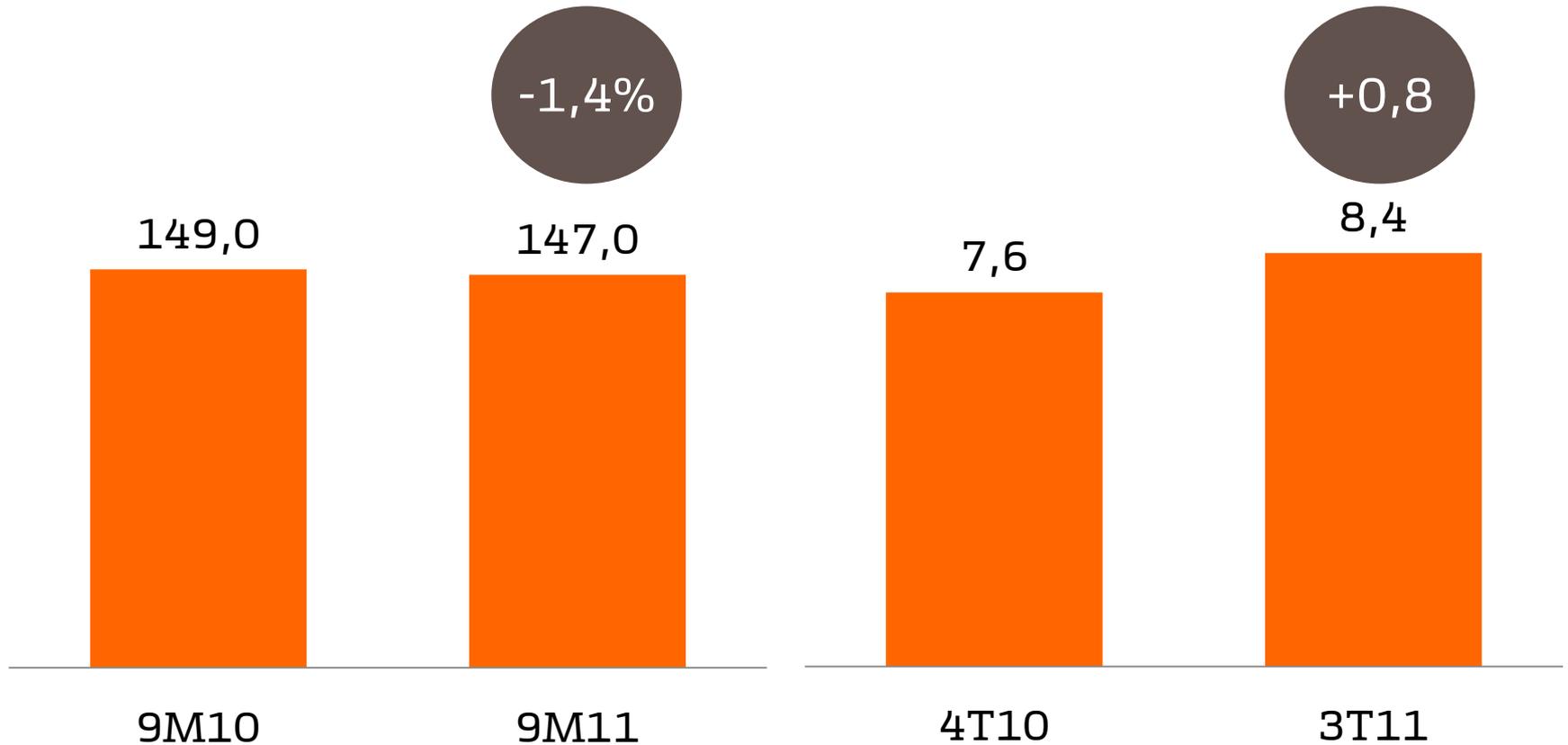
Desglose de las pérdidas por deterioro de activos por tipo de provisión (millones de €)



Los **resultados** confirman la mejora de la rentabilidad del negocio

Beneficio neto (millones de €)

ROE tangible (en %)



Conclusiones : Resultados

1

Confirmación del cambio de tendencia en el margen de intereses

2

Las comisiones muestran solidez a pesar de la situación del mercado

3

Los planes de contención de costes empiezan a mostrar sus frutos

4

Coste de la morosidad contenido sin hacer uso de la provisión genérica en 2011

5

El negocio asegurador muestra fortaleza e importantes tasas de crecimiento

2 | Calidad de activos

3,12%

Ratio de morosidad

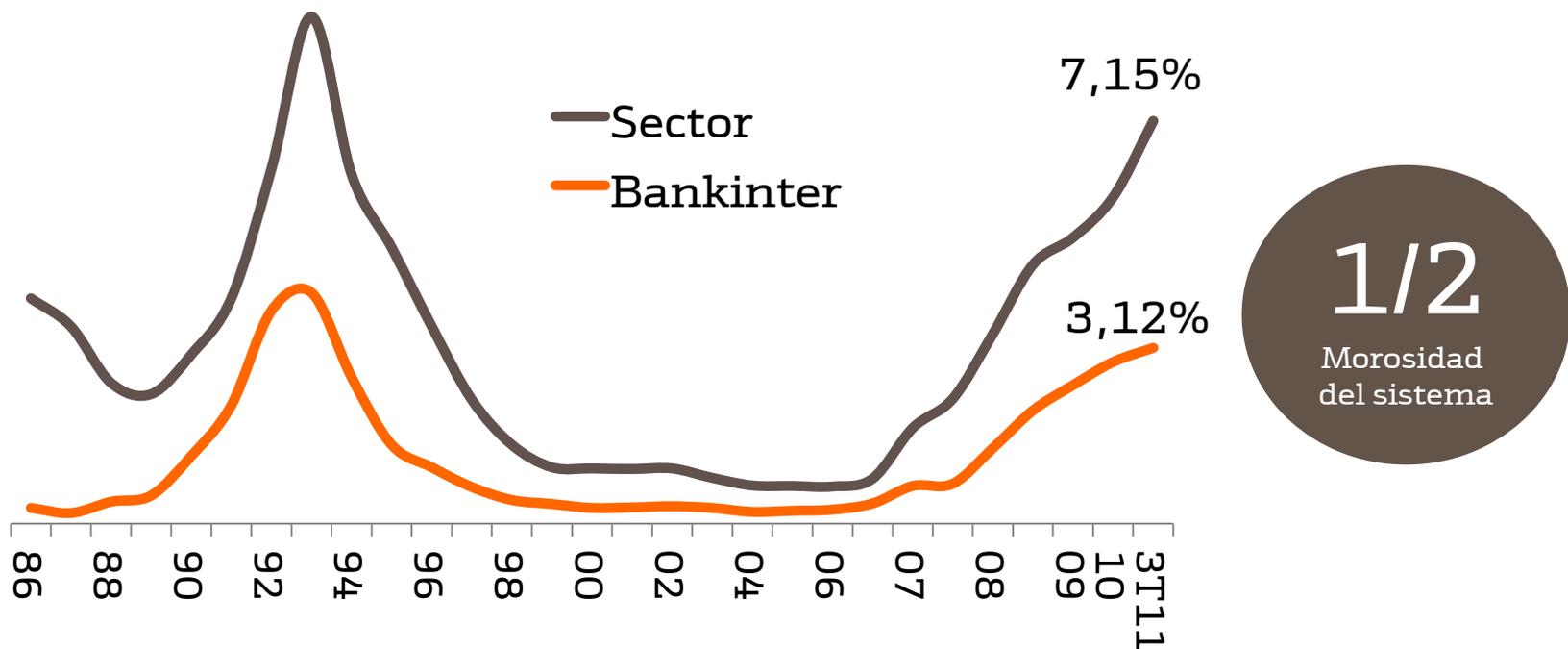
4,4%

Ratio activos problemáticos

Sin exposición a periféricos

Bankinter continúa presentando uno de los menores **ratios de mora** del sistema

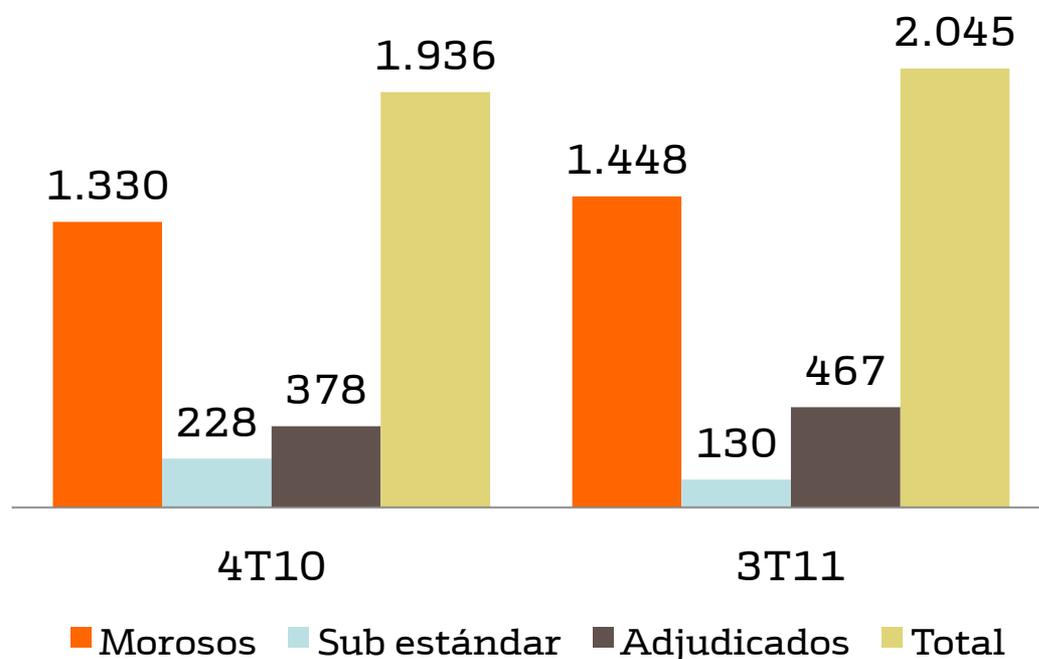
Evolución del ratio de morosidad (en %)



* Datos del sector fuente BdE agosto 11

La evolución de **activos problemáticos** también presenta mejor comportamiento que el sistema

Evolución de los activos problemáticos (millones de €)

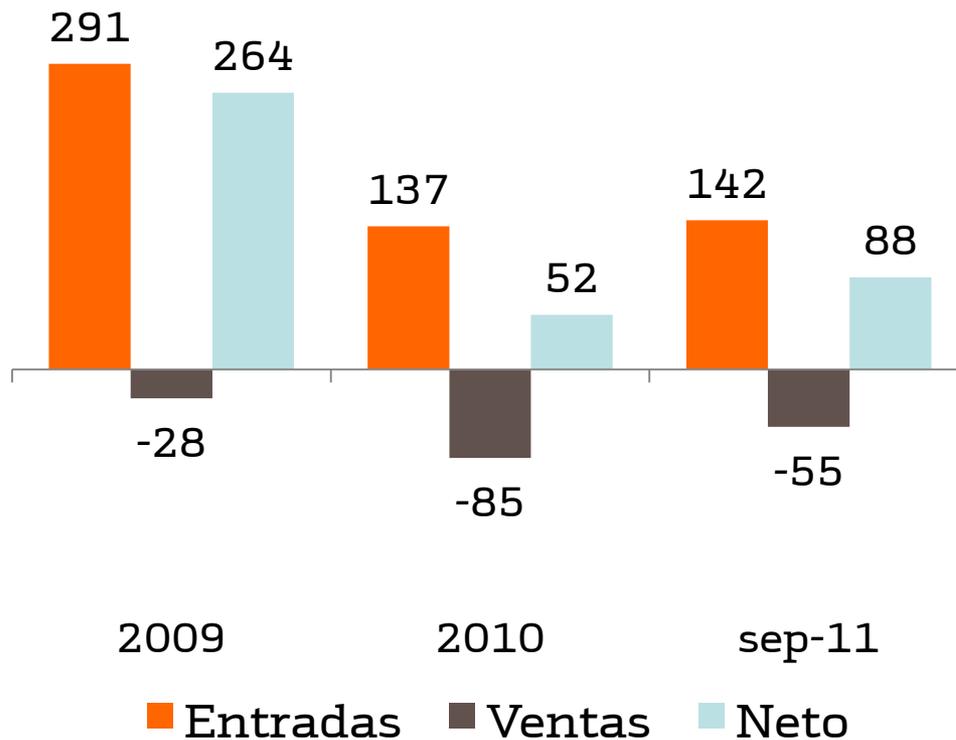


8,9%
Incremento de mora
vs 19,2% sistema*

4,4%
Ratio de activos
problemáticos vs 12%
comparables

Las entradas netas en adjudicados se mantienen en niveles bajos

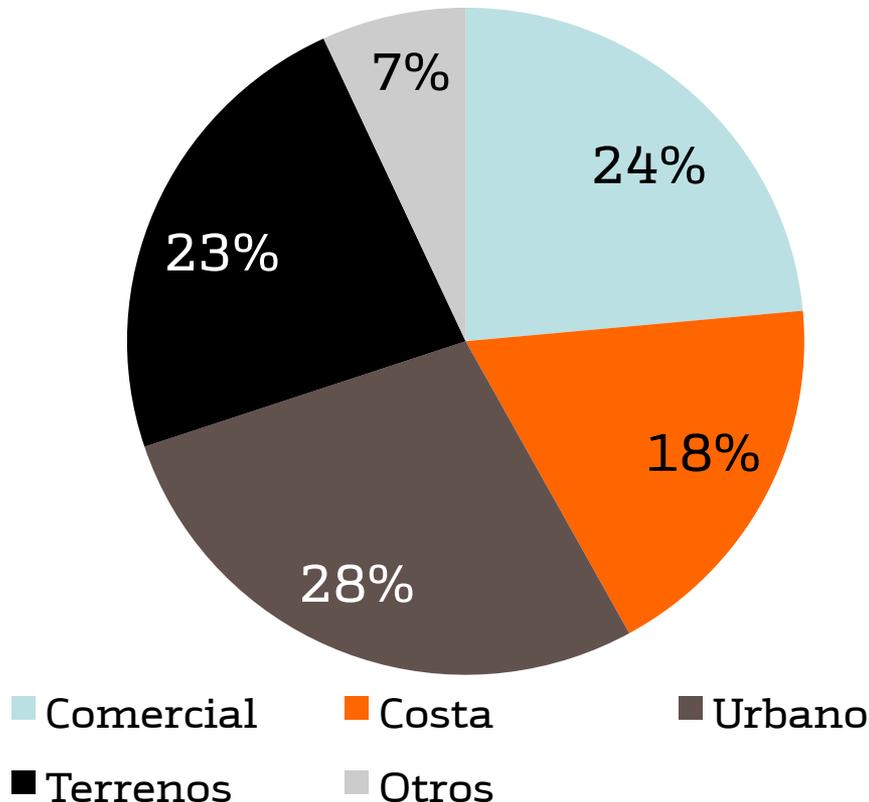
Evolución de las entradas netas en adjudicados (en millones de €)



19%
Descuento en
ventas sobre valor
contable

La cartera de **activos adjudicados** es reducida y está bien diversificada

Distribución de la cartera de activos adjudicados por tipología (en %)



467M€

Activos adjudicados
brutos

La cartera de bonos presenta una **exposición de deuda soberana** reducida

Exposición soberana cartera ALCO (en millones de €)

	Francia	España		TOTAL
	CIV	DPV	CIV	
3Meses	100		-	100
1 Año	-		200	200
2 Años	-		420	420
3 Años	-	150	770	920
5 Años	-		120	120
10 Años	-	150	350	500
15 Años	-		190	190
Total	100	300	2.050	2.450

3,66

Duración media de
la cartera

3 | Solvencia

56%

Cobertura de la morosidad

9,1%

Capital principal
RD/ 2/2011

30%

Vencimientos
2012
prefinanciados

Los niveles de **cobertura** siguen siendo de los más elevados del sistema

56%

Cobertura de la
Morosidad
44% comparables

27%

Cobertura de
Adjudicados
27% comparables

46%

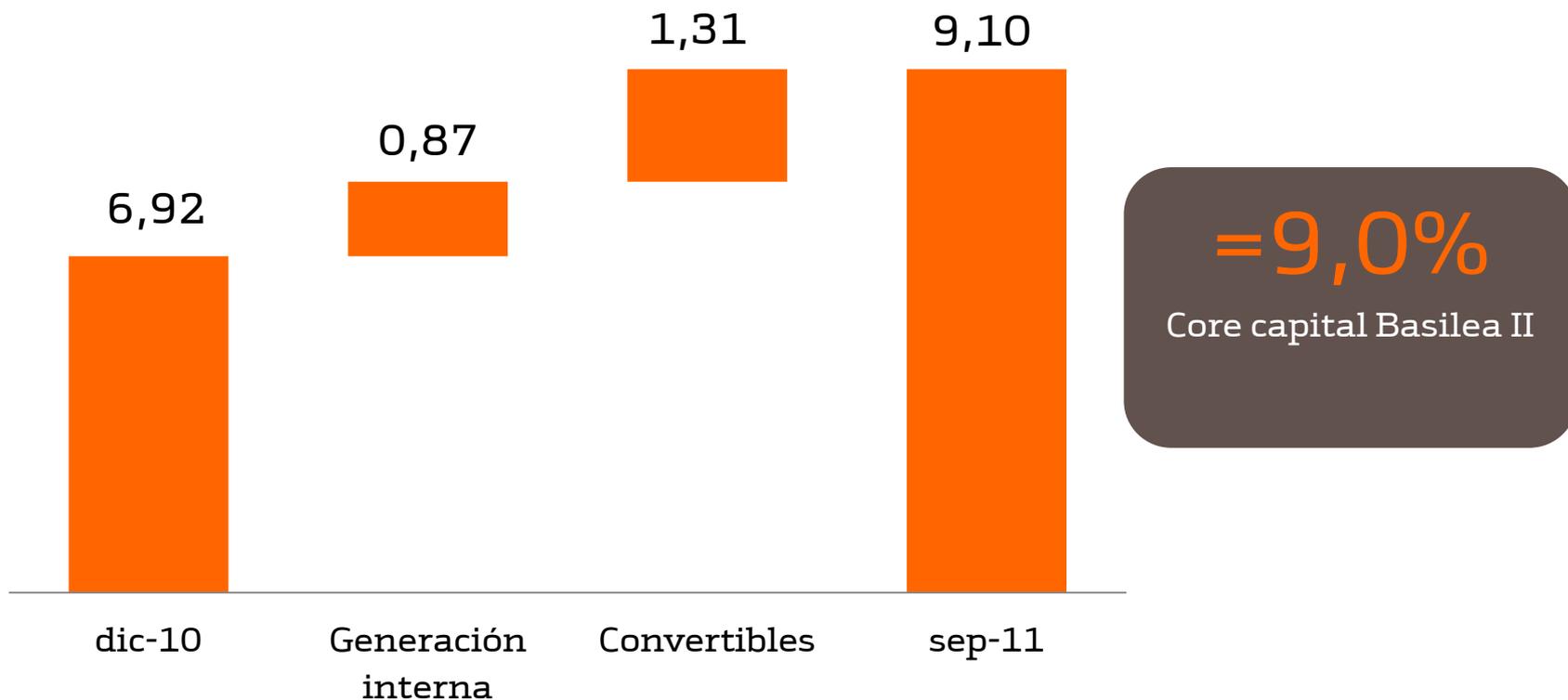
Cobertura de activos
Problemáticos
28% comparables

37%

Cobertura en
terrenos

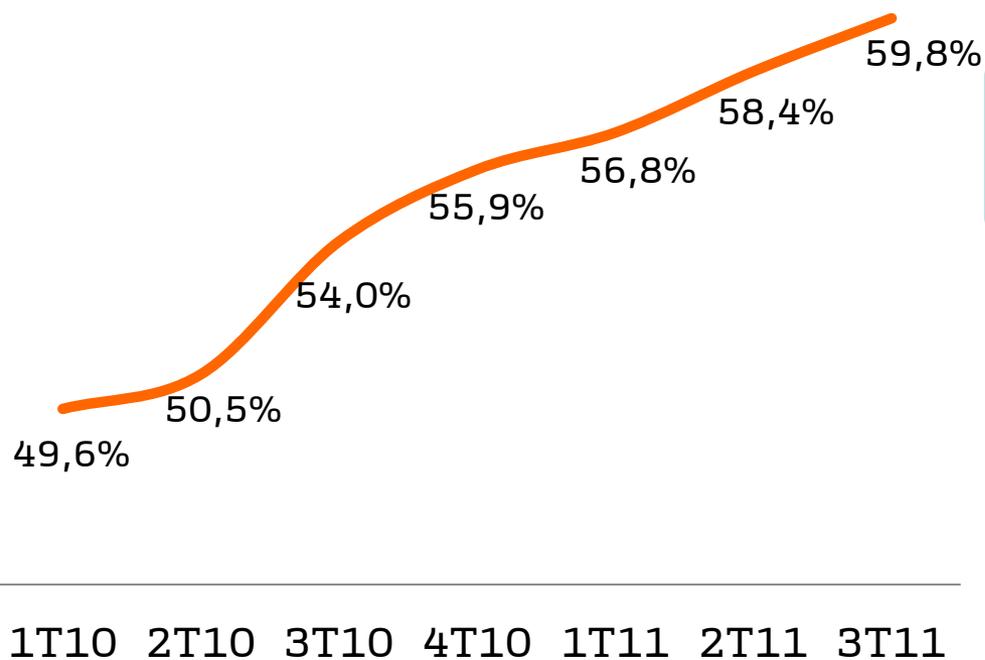
La **solvencia** se ha reforzado de manera significativa

Capital principal RD 2/2011 (%)



Seguimos mejorando la estructura de financiación

Evolución del ratio de depósitos sobre créditos (en %)



2bn€

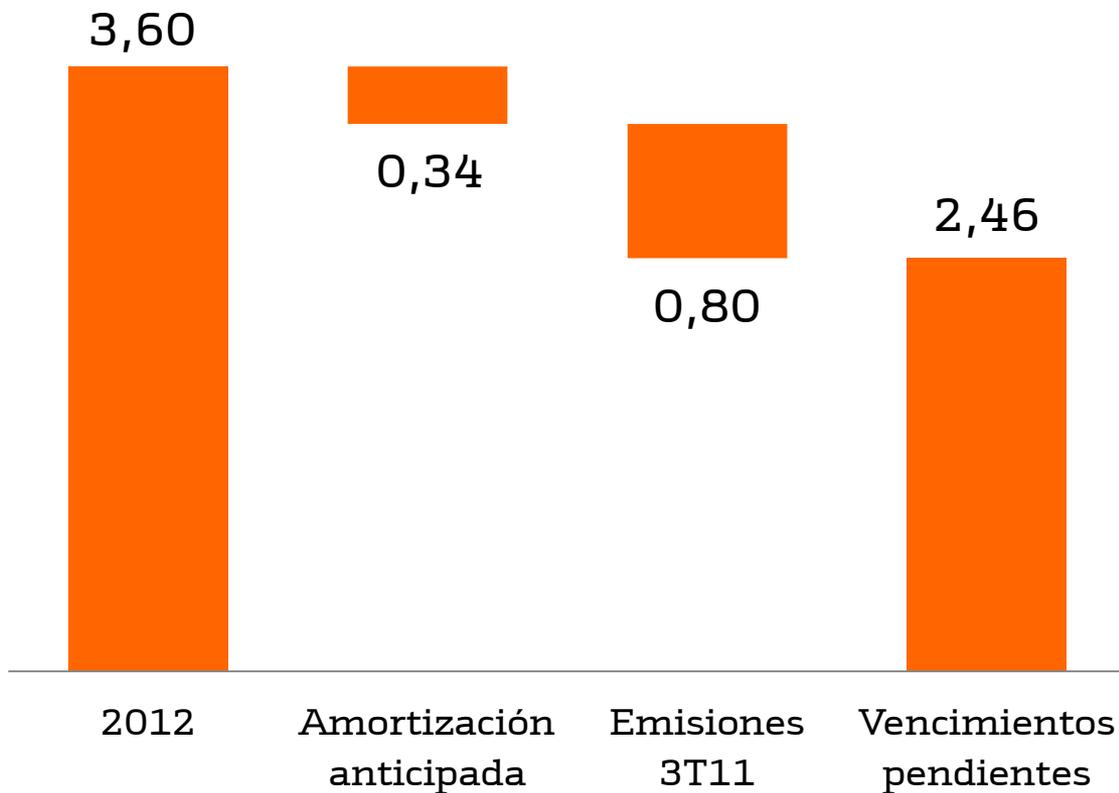
Reducción del Gap desde 3T10
1,1bn€ en 2011

+10 puntos

Ratio de depósitos sobre créditos
Desde 1T10

Anticipándonos a los vencimientos mayoristas del 2012

Vencimientos en 2012 en miles de millones de €



2011
Vencimientos financiados

2,3%
diferencial medio

3,6
años
duración media

4 | Negocio

+39%

Clientes
captados

+7,3%

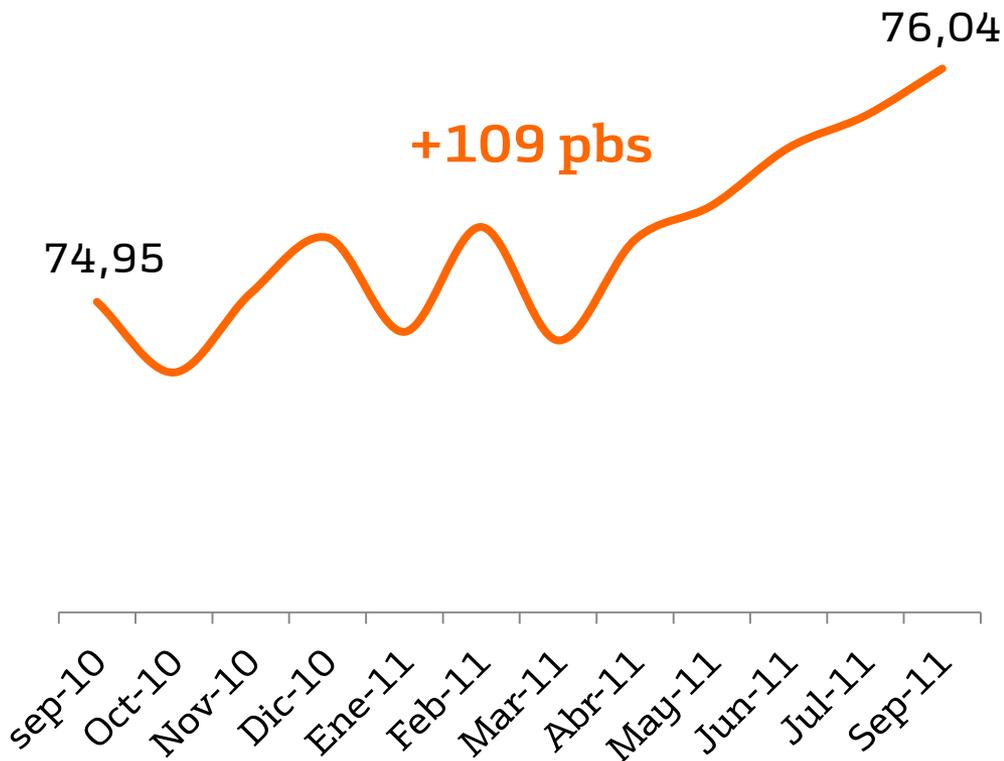
Negocio
transaccional de
empresas

+17%

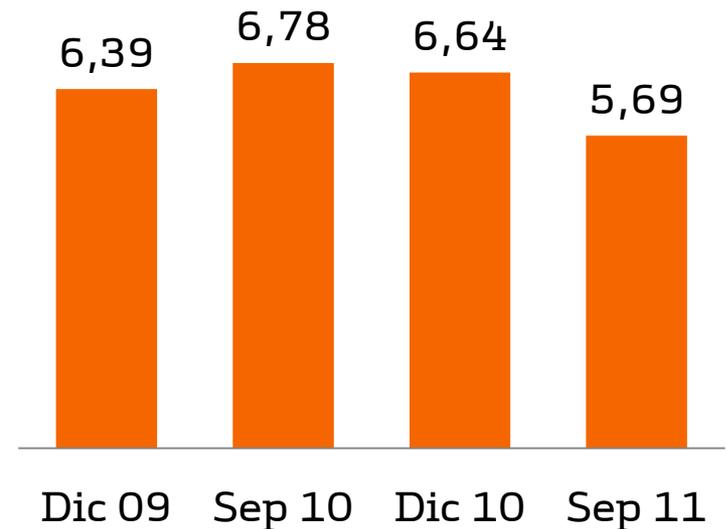
LDA
BAI

Clara focalización estratégica en calidad de servicio

Evolución del indicador ISN de
calidad (en %)



Evolución de la tasa de
abandono (en %)



Importante incremento en el número de **clientes captados** en el ejercicio

Número de clientes captados en 9M11

18,924

Rentas Altas

39.765

Particulares

1.280

Corporativa

7.058

Pymes

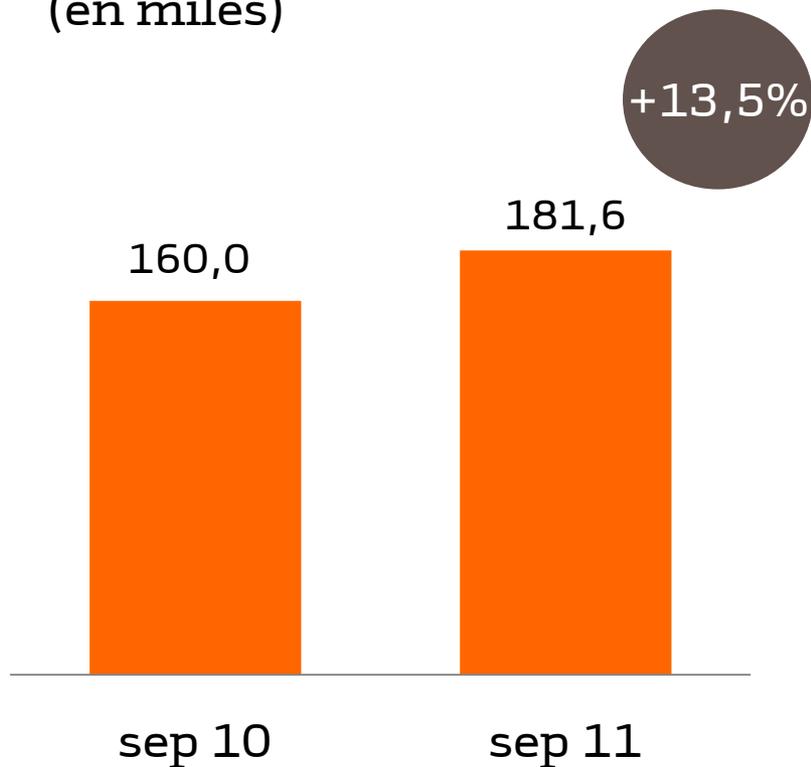
Total

67.027

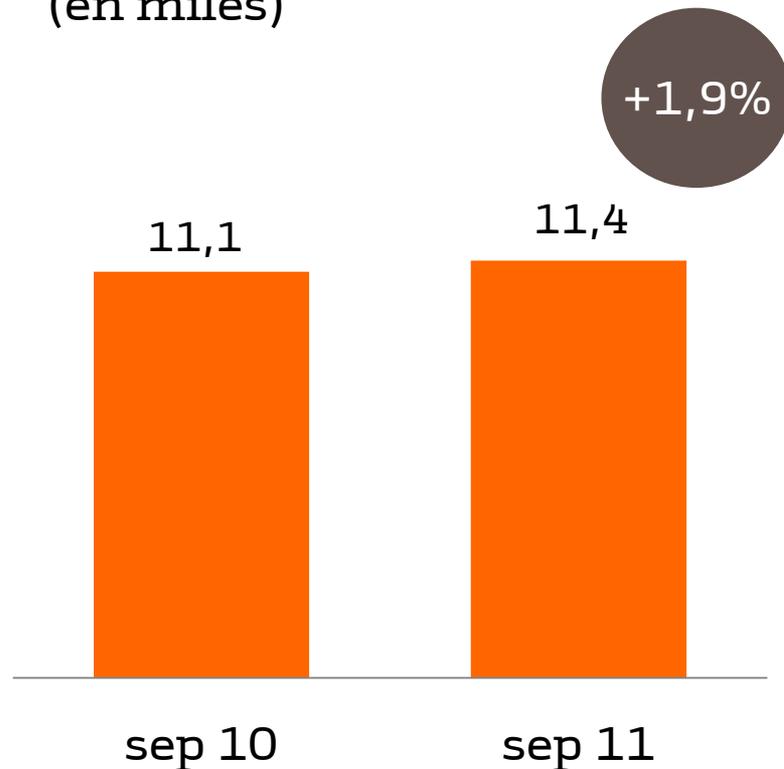
+39,4%

Los **clientes activos** en los segmentos objetivos crecen con fuerza

Clientes activos de rentas altas
(en miles)

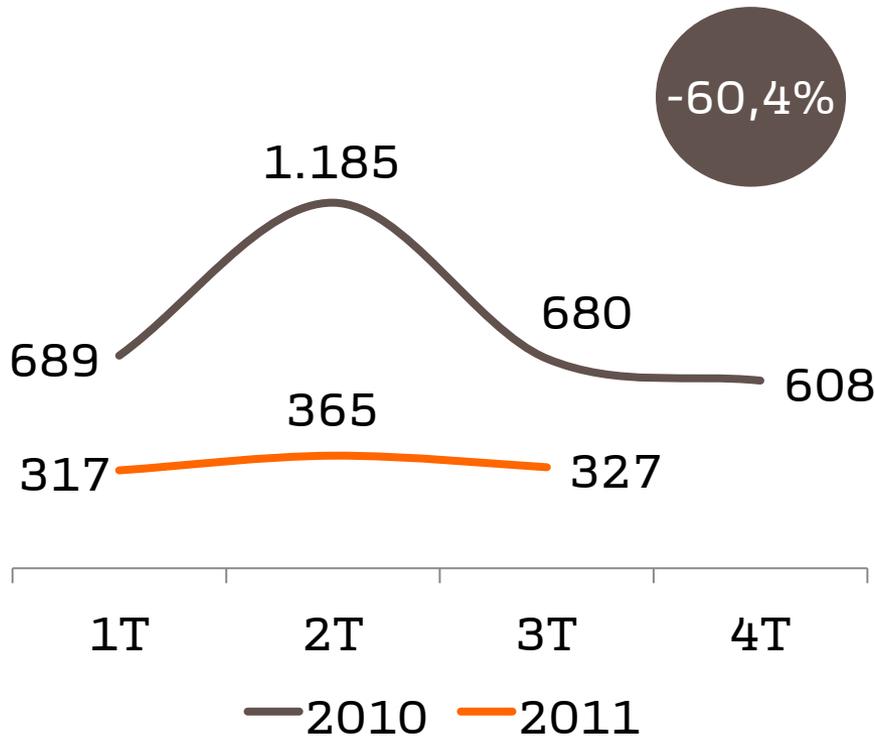


Clientes activos Banca Corporativa
(en miles)

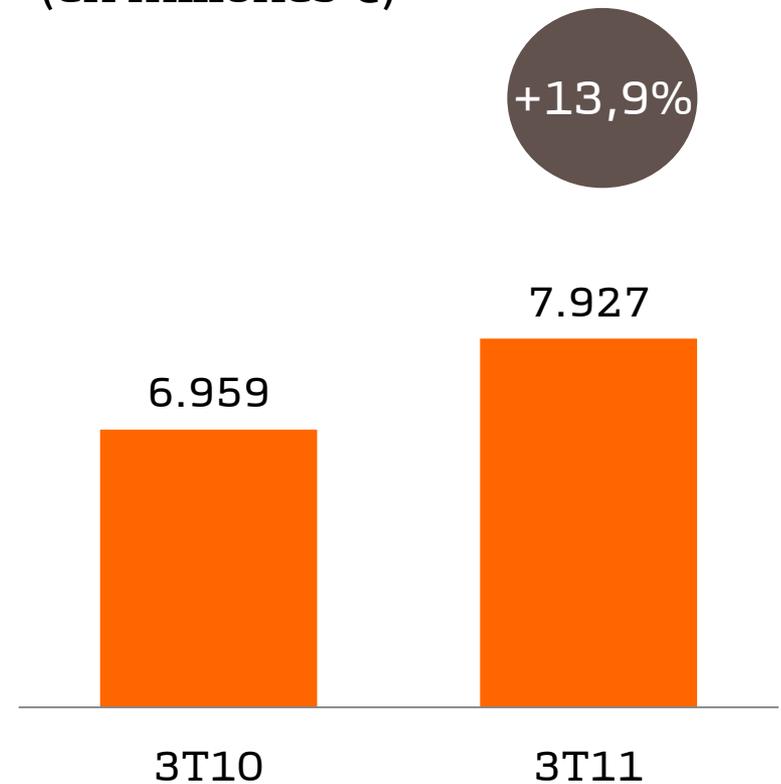


Trabajando en reequilibrar la inversión crediticia

Nueva producción hipotecaria
(en millones de €)

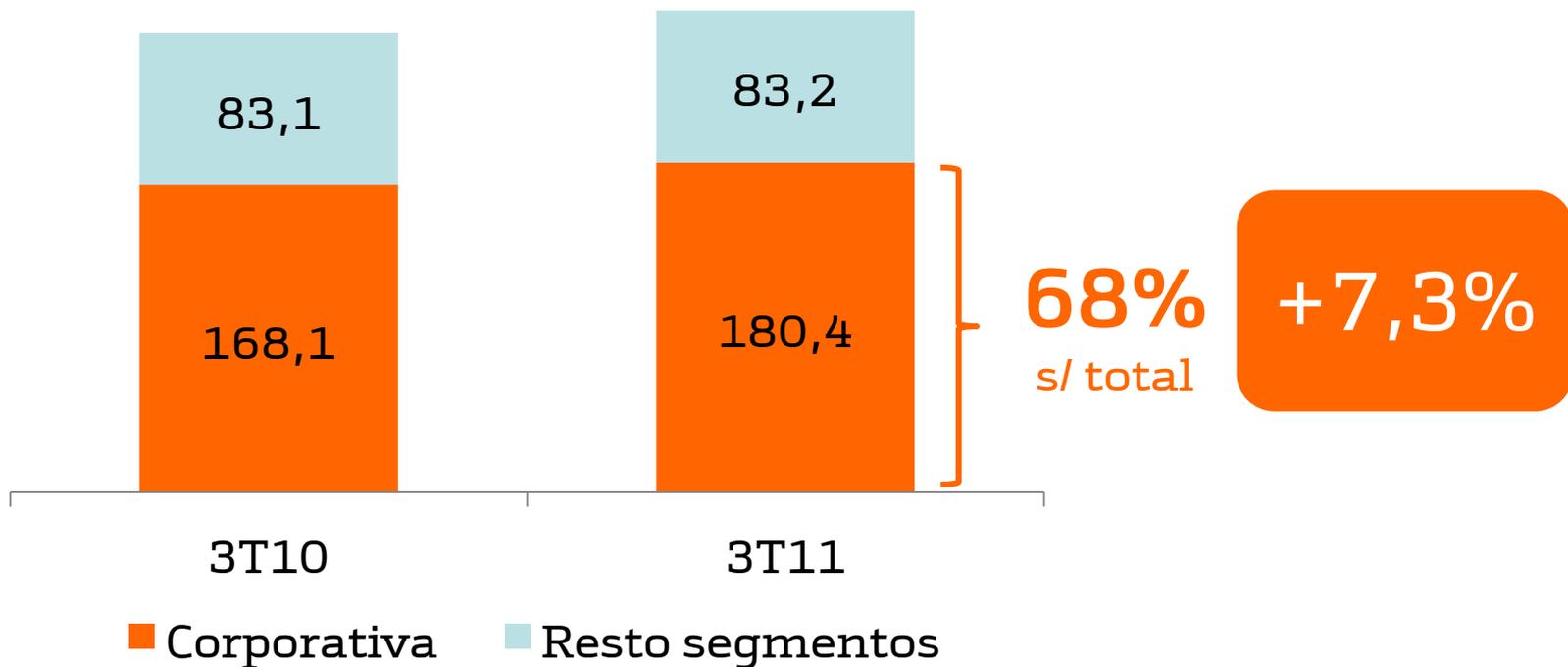


Cartera crediticia empresas
(en millones de €)



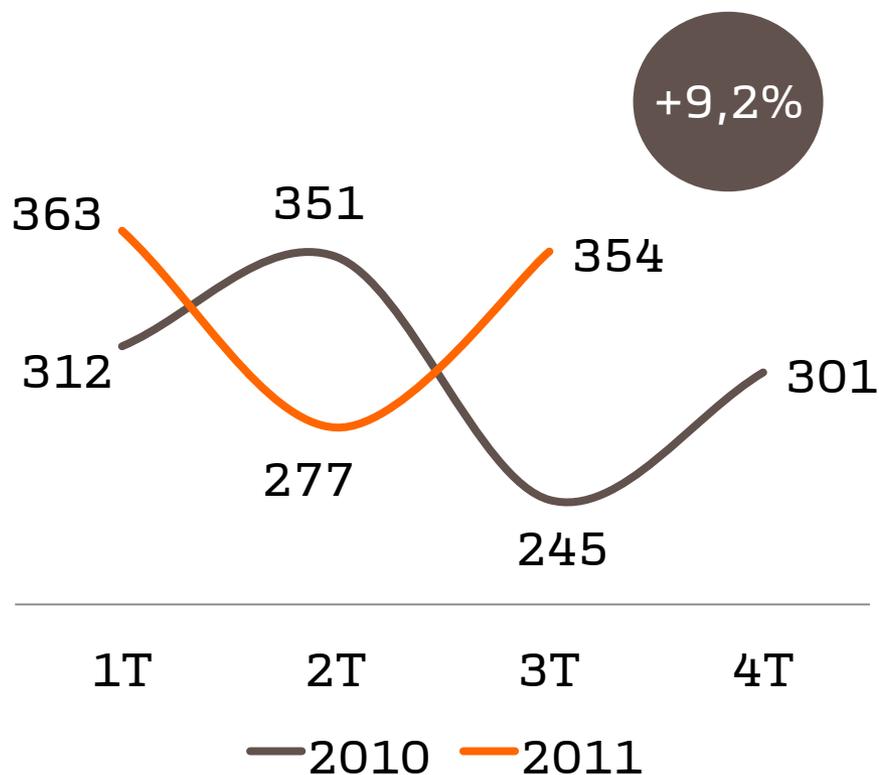
El **negocio transaccional** de empresas también presenta solidez

Transacciones en volumen (en miles de millones de €)



Buen comportamiento del negocio de Renta Variable

Número de órdenes (en miles)

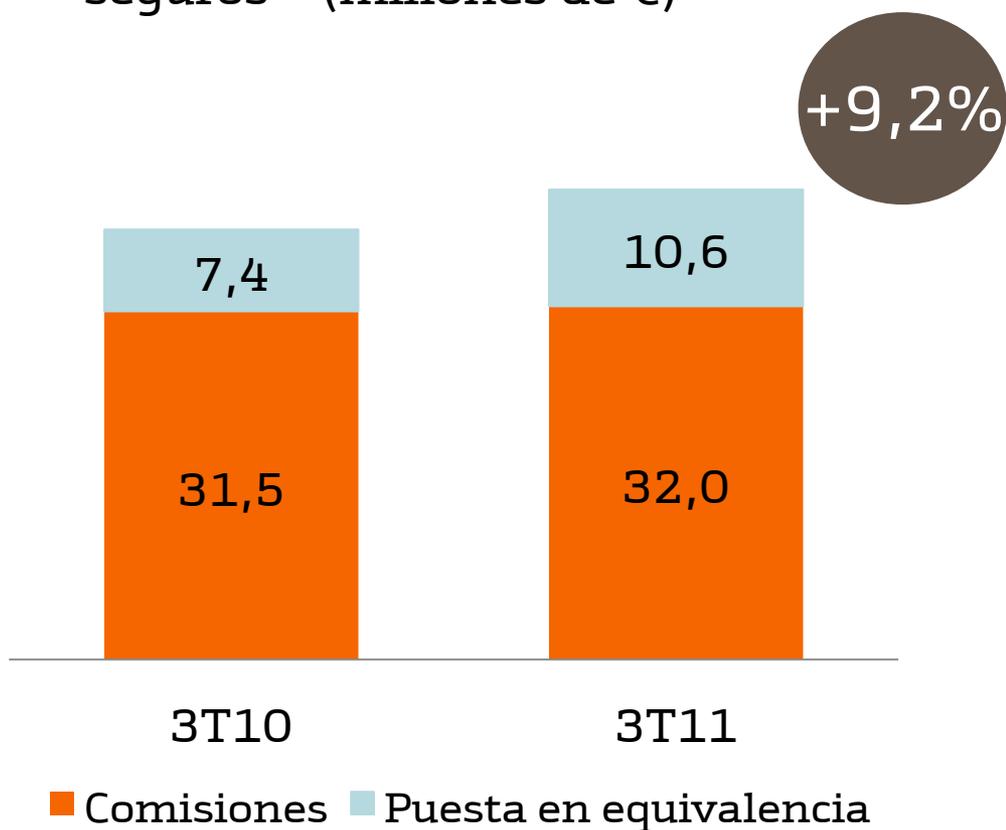


+8,9%
Comisiones en
3T11

+6,3%
Activos
custodiados

La contribución de la **distribución de seguros** al resultado aumenta

Contribución al margen ordinario de la distribución de seguros * (millones de €)



8^o ranking

Banca seguros
(individual)
11^o en 2010

*Fuente: ICEA

En términos de **volumen** también presenta un comportamiento positivo

Fondos de pensiones (en millones €)

Evolución de primas (en millones €)

+0,5%

+24,9%

+2,0%

1.203

1.208

53,3

36,0

66,5

36,8

3T10

3T11

3T10

3T11

LDA continúa creciendo en un entorno difícil



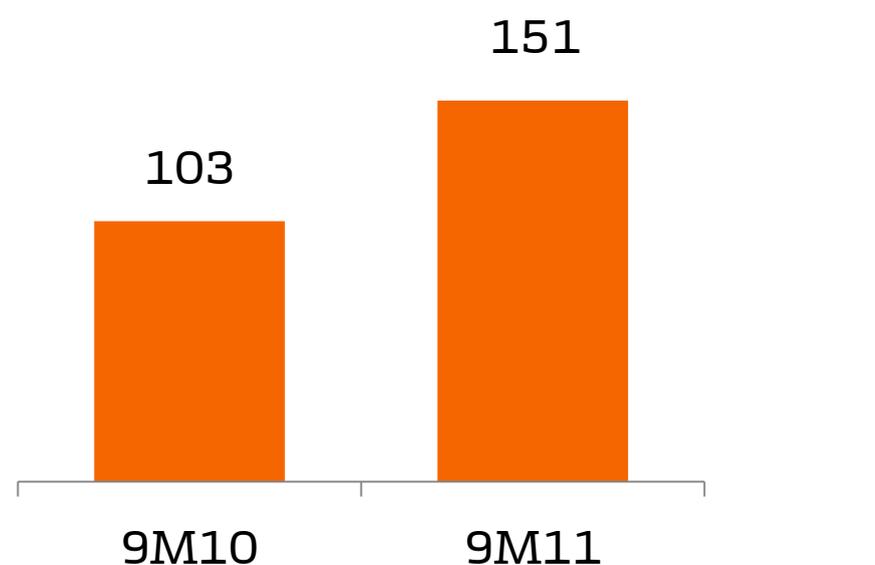
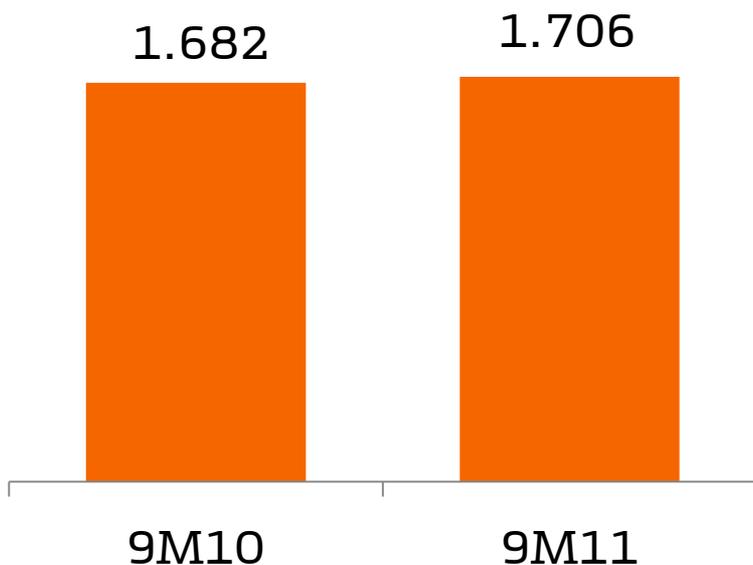
línea directa

Número de pólizas Automóvil
(en miles)

Número de pólizas Hogar
(en miles)

+1,5%

+46,2%

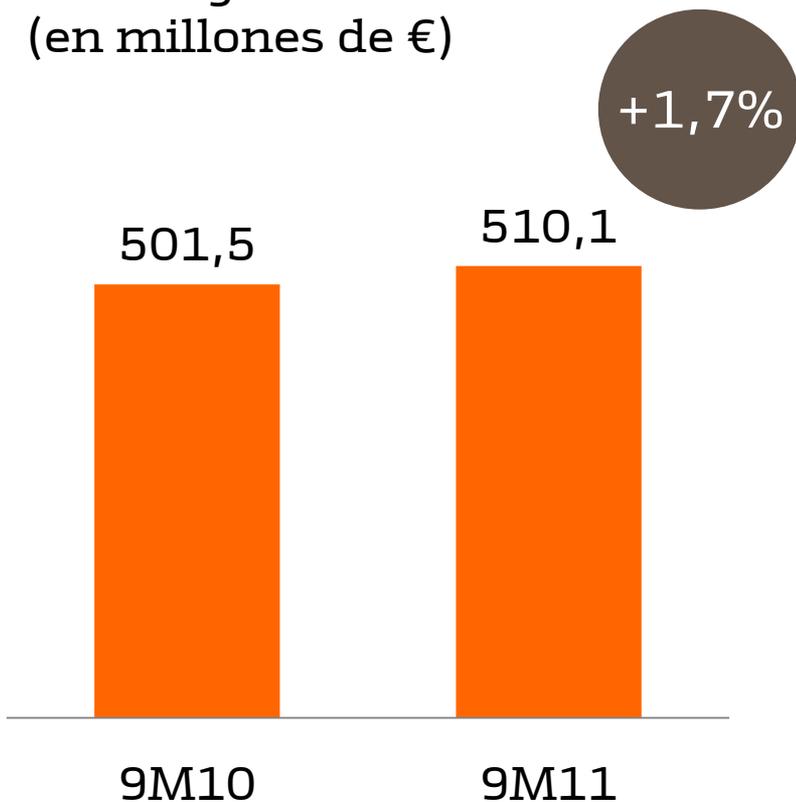


Un modelo de negocio **eficiente**

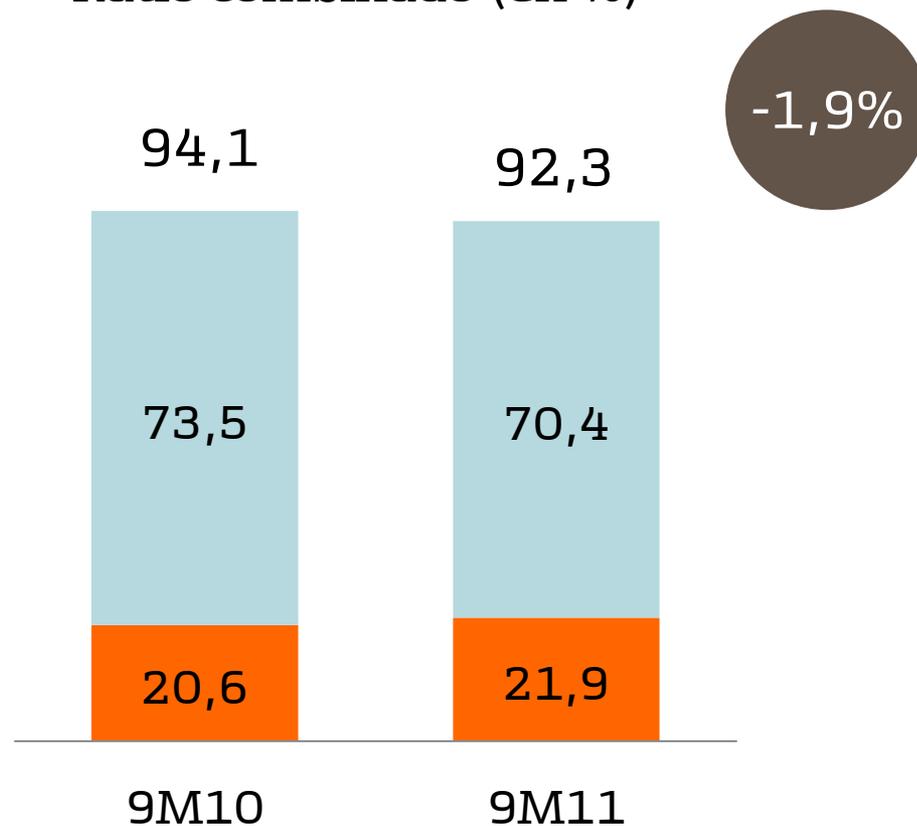


línea directa

Primas ganadas netas
(en millones de €)



Ratio combinado (en %)



■ Ratio de gastos

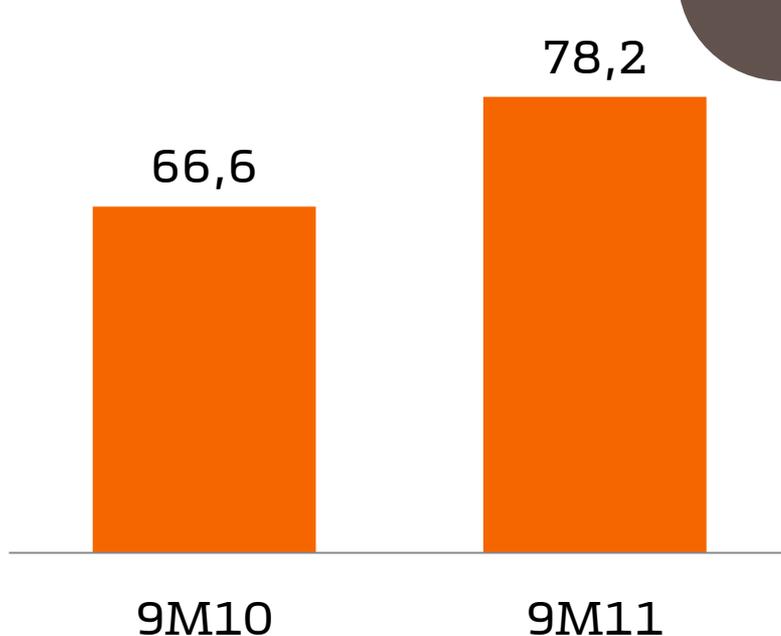
■ Siniestralidad neta

Lo que se refleja en unos excelentes resultados

Beneficio antes de impuestos * (en millones€)



+17,4%



	LDA aislado 9M 2011	Var 2010	Contribución al Grupo	Var 2010
Margen de intereses	32.322	11,9%	29.783	9,1%
ROF	65	-97,1%	525	-80,3%
Resultado técnico	170.222	11,5%	169.535	11,3%
Margen Ordinario	202.609	10,2%	199.844	9,6%
Costes	-124.405	6,0%	-123.860	5,8%
Amort. Intg.			-16.644	
Margen explotación	78.204	17,6%	59.339	22,1%
Deterioro de activos				
BAI	78.204	17,6%	59.339	22,1%

Conclusiones



1
2
3
4

Continúa la mejora de la
rentabilidad del negocio

Alta calidad de activos

Solvencia reforzada y mejora de
la estructura de financiación

Los indicadores del negocio
muestran solidez

bankinter.

Gracias