

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

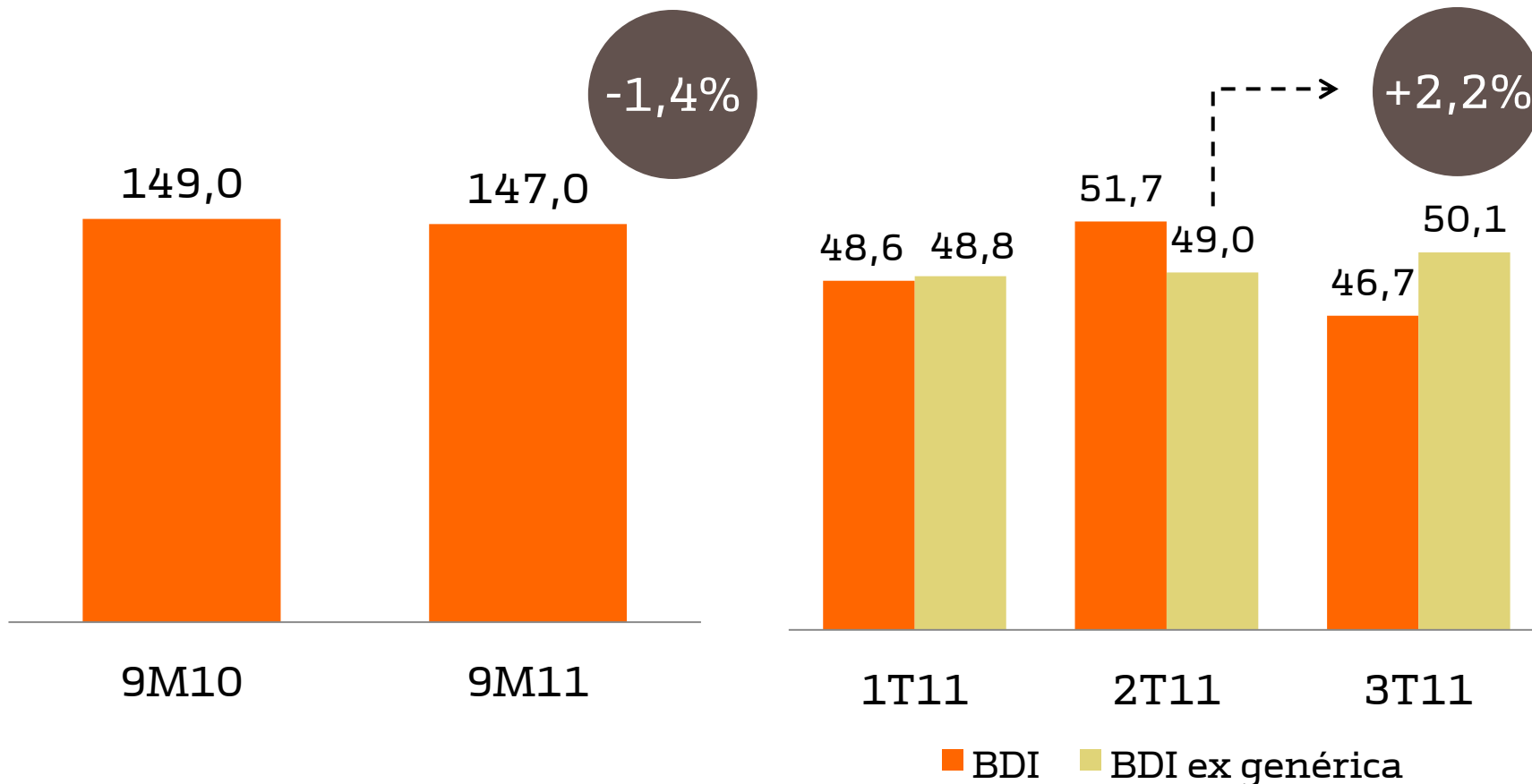
# Resultados 9M2011

| 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%         |
| <b>Margen de intereses</b>                | <b>393.502</b> | <b>439.800</b> | <b>-46.298</b> | <b>-10,5%</b> |
| 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%         |
| <b>Margen bruto</b>                       | <b>810.697</b> | <b>867.473</b> | <b>-56.777</b> | <b>-6,5%</b>  |
| Gastos de personal                        | -251.518       | -245.753       | -5.765         | 2,3%          |
| Gastos de admin./ amortización            | -229.304       | -240.530       | 11.226         | -4,7%         |
| <b>Margen antes de provisiones</b>        | <b>329.875</b> | <b>381.191</b> | <b>-51.315</b> | <b>-13,5%</b> |
| Dotación a provisiones                    | -27.855        | 3.447          | -31.302        | nr            |
| Pérdidas por deterioro de activos         | -115.443       | -166.151       | 50.707         | -30,5%        |
| <b>Resultado actividad de explotación</b> | <b>186.577</b> | <b>218.487</b> | <b>-31.910</b> | <b>-14,6%</b> |
| Rdos en la baja de activos                | 9.344          | -16.475        | 25.819         | nr            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>       | <b>195.921</b> | <b>202.012</b> | <b>-6.091</b>  | <b>-3,0%</b>  |
| Impuestos                                 | -48.912        | -52.988        | 4.076          | -7,7%         |
| <b>Resultado de la actividad</b>          | <b>147.010</b> | <b>149.024</b> | <b>-2.014</b>  | <b>-1,4%</b>  |

# Los resultados se aproximan a los de 2010 con mejor calidad

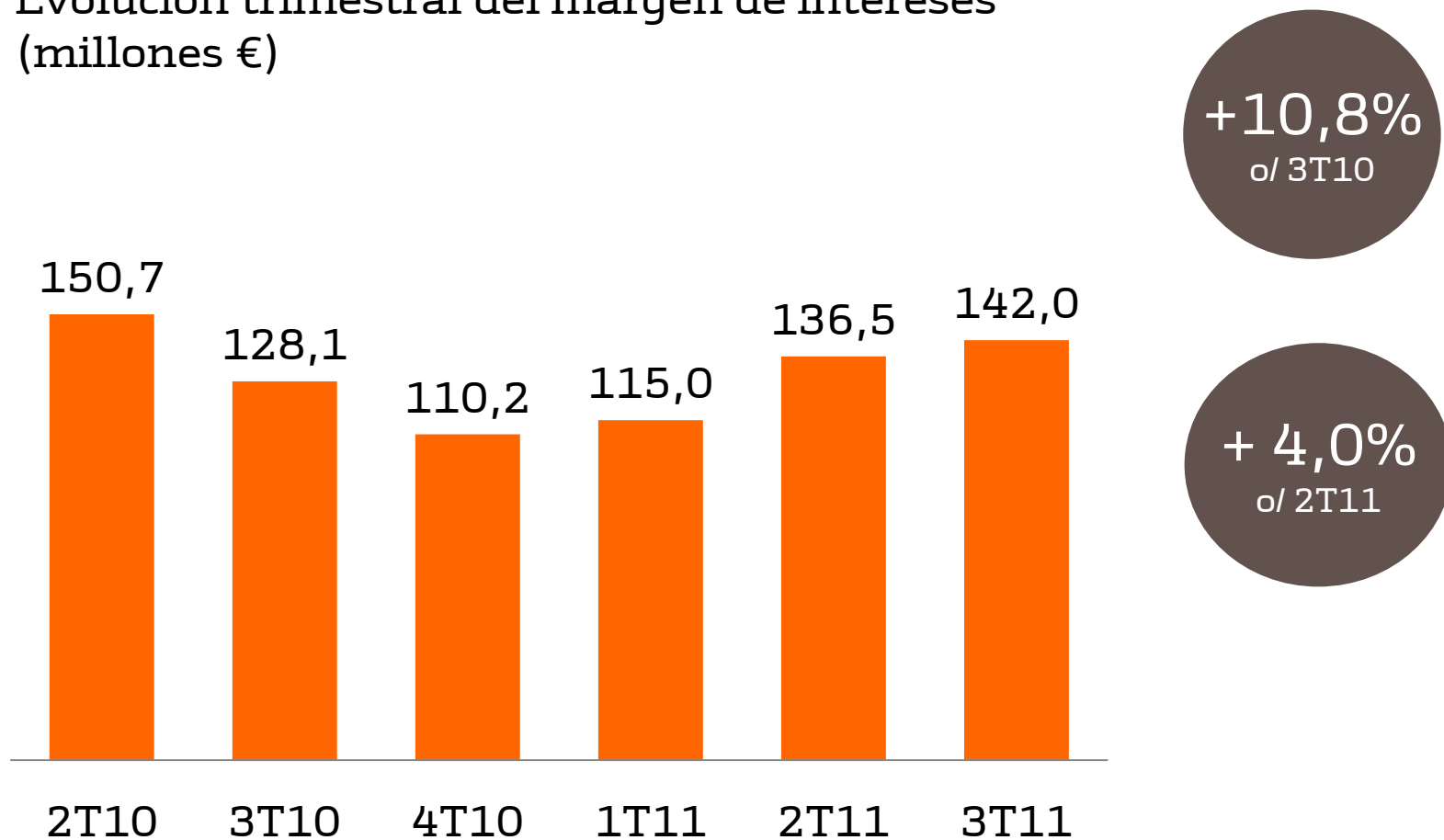
Resultado Neto (Millones €)

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



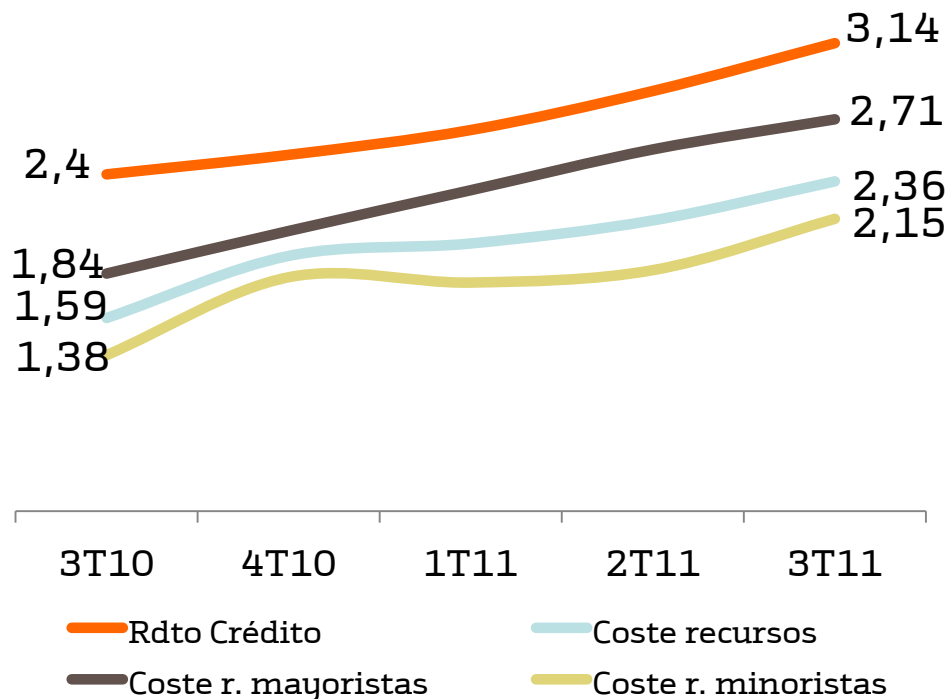
# El **margen de intereses** consolida el cambio de tendencia

Evolución trimestral del margen de intereses  
(millones €)

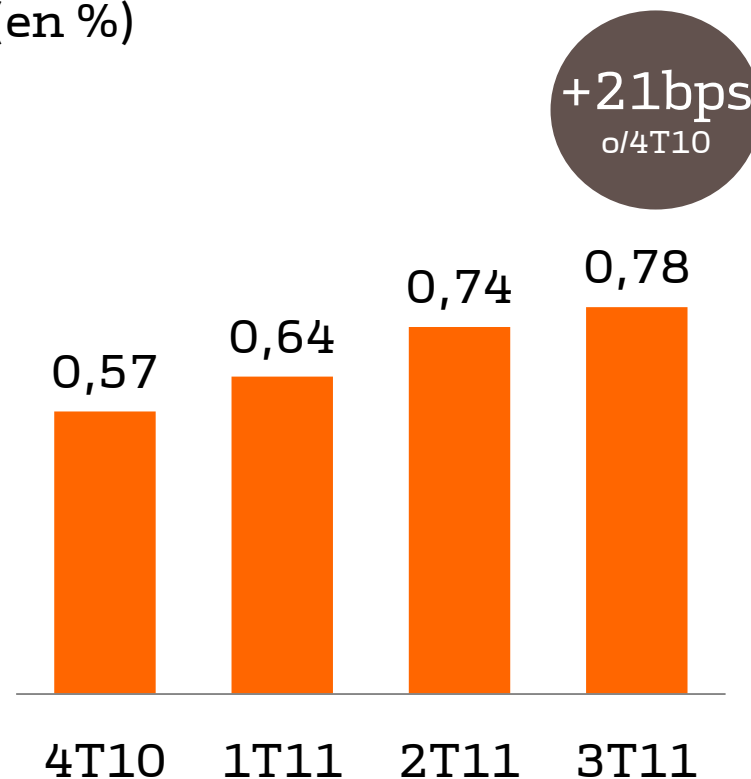


# Apoyado en la expansión del **margen** de clientes

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



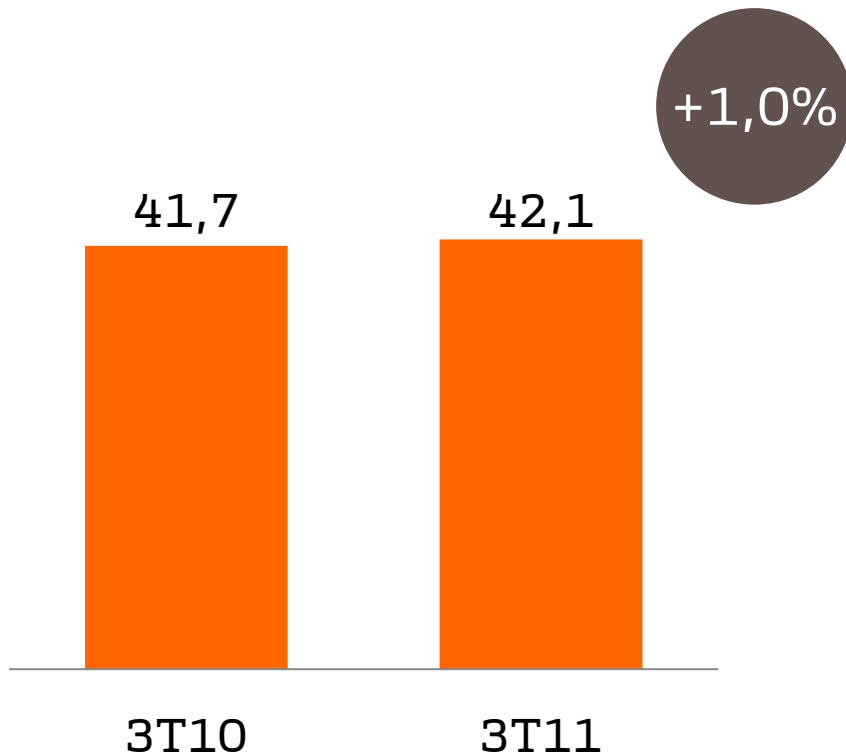
Margen de clientes trimestral (en %)



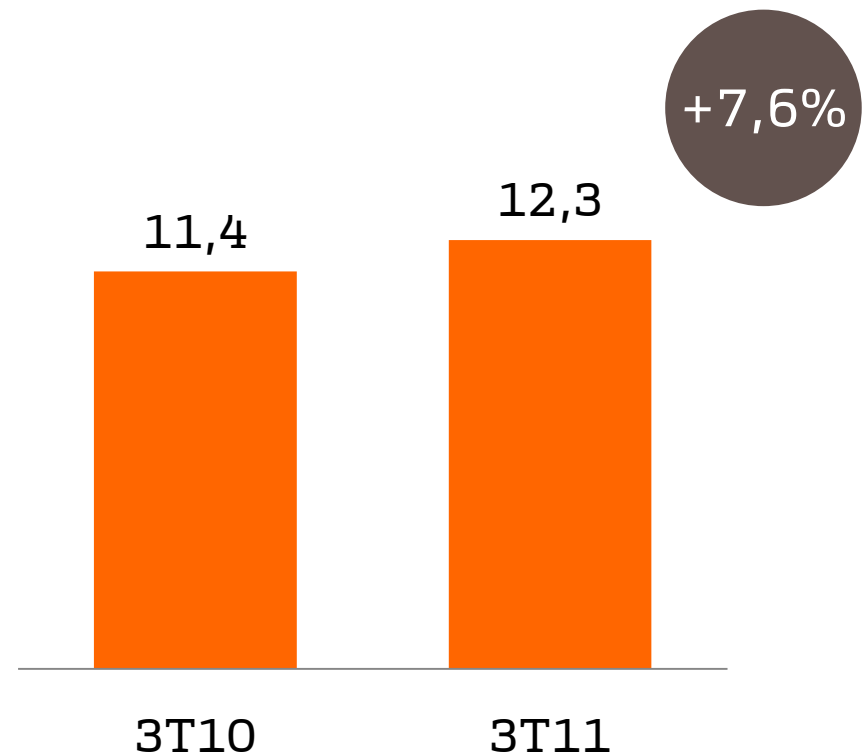


# Continúa el **cambio de mix** de la cartera crediticia

Cartera crediticia total (miles de millones de €)

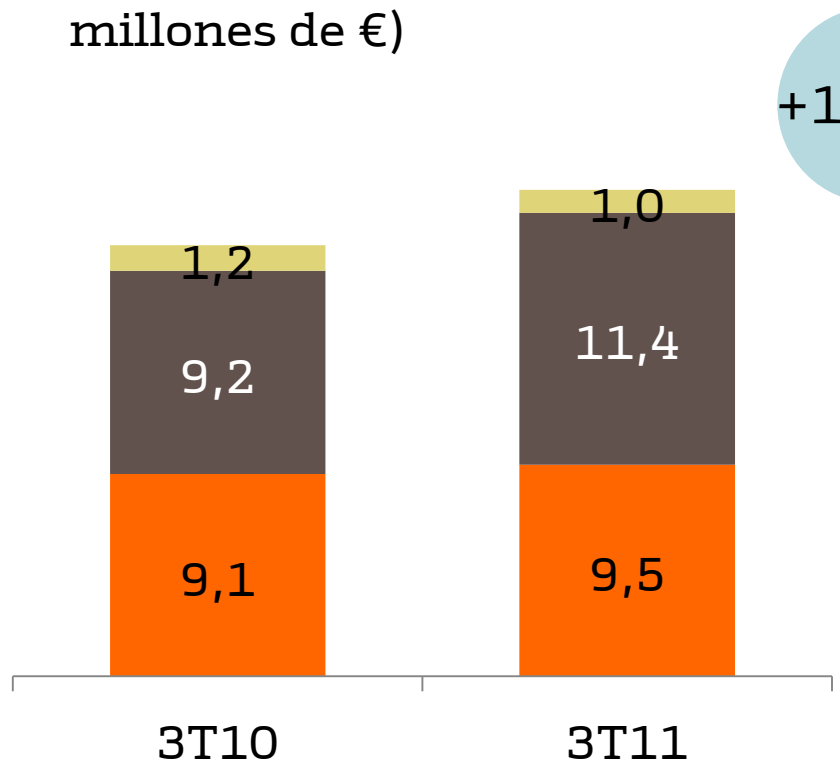


Crédito no hipotecario (miles de millones de €)



# Crecimiento significativo de los depósitos minoristas

Recursos minoristas ex repos (miles de millones de €)



+12,8%

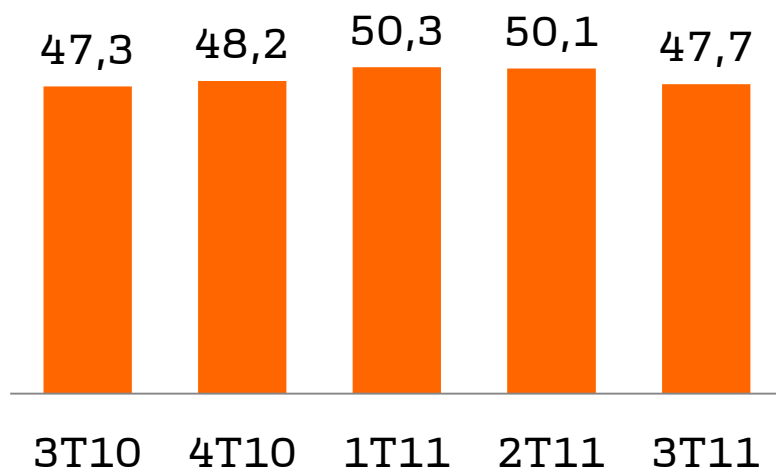
**+2,5bn€**

+1,5bn€ en 2011

■ Vista ■ Plazo ■ Val. Negociables minoristas

# Los ingresos por comisiones muestran resistencia

Evolución trimestral de las comisiones (millones €)



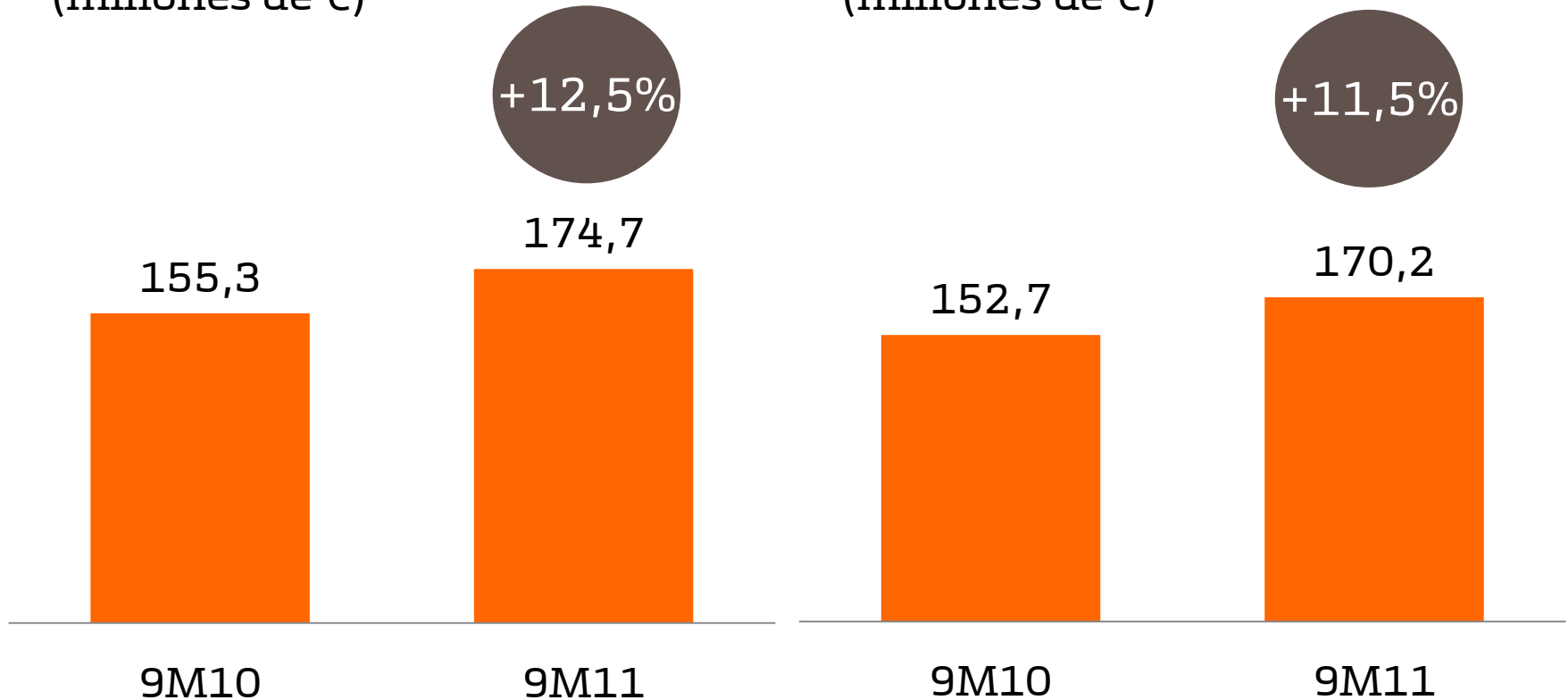
Desglose de comisiones (millones €)

|                | 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

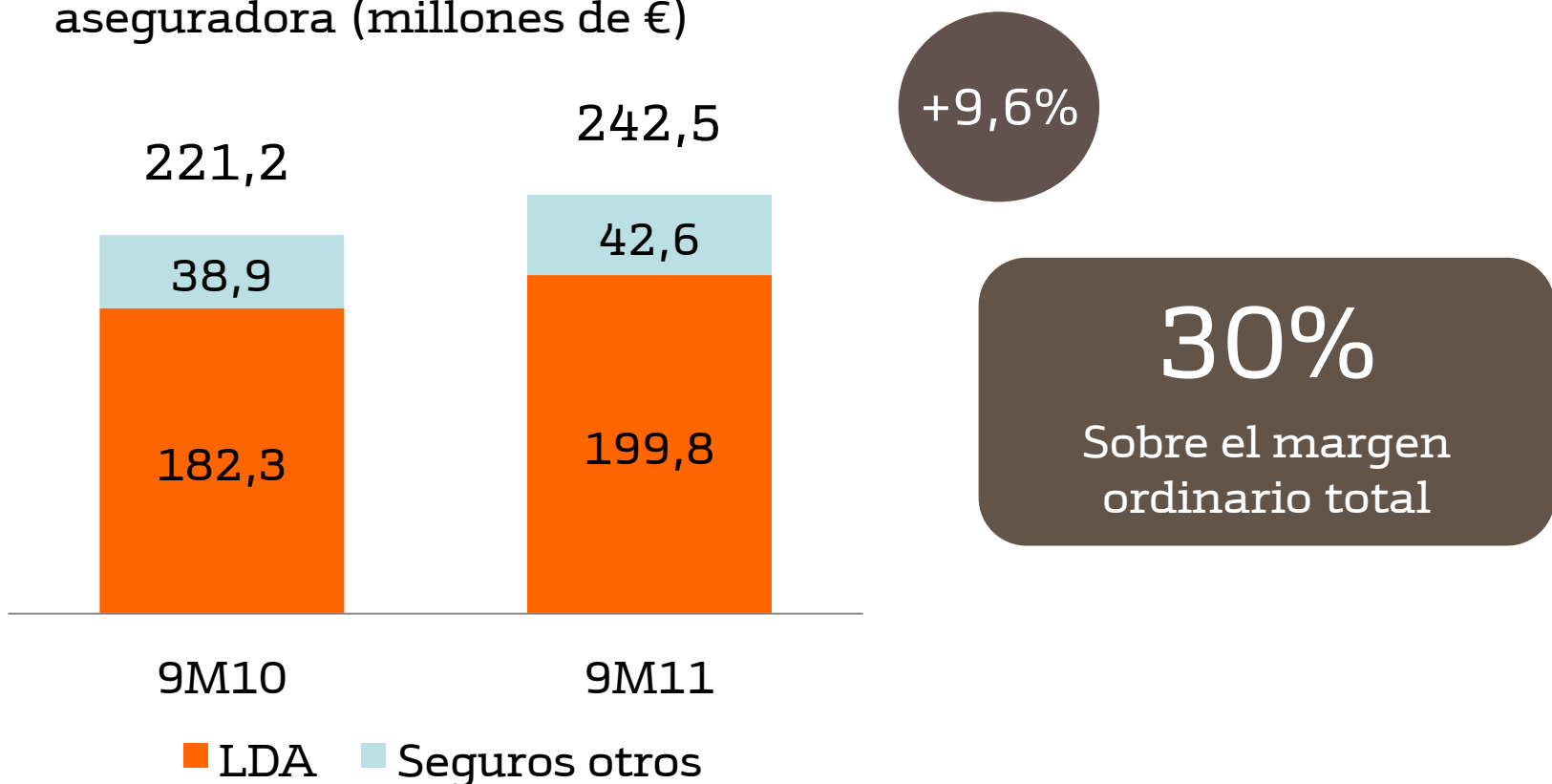
Otros resultados de explotación  
(millones de €)

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 €)



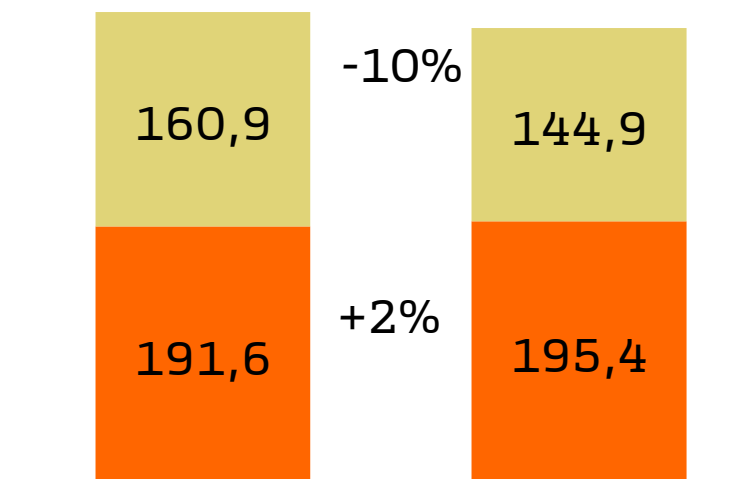
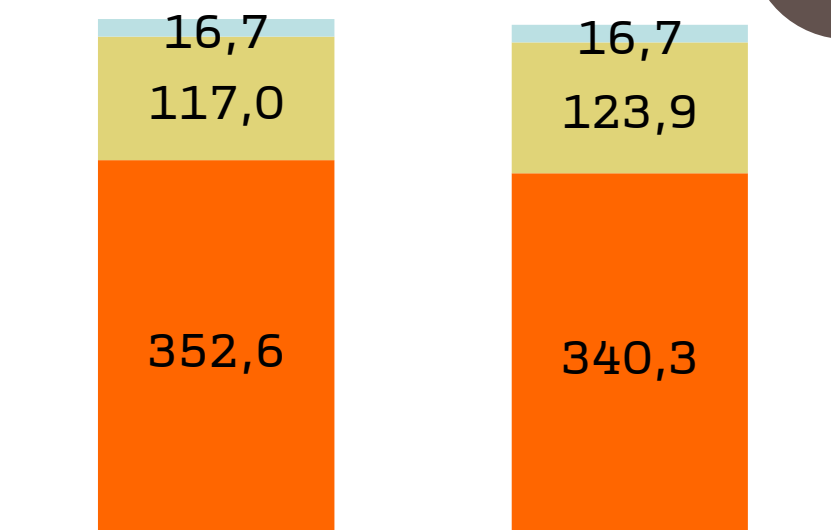
# El control de **costes** es uno de los principales focos de la gestión

Costes operativos (millones €)

Desglose de costes del Grupo Bancario (millones de €)

-1,1%

-3,5%

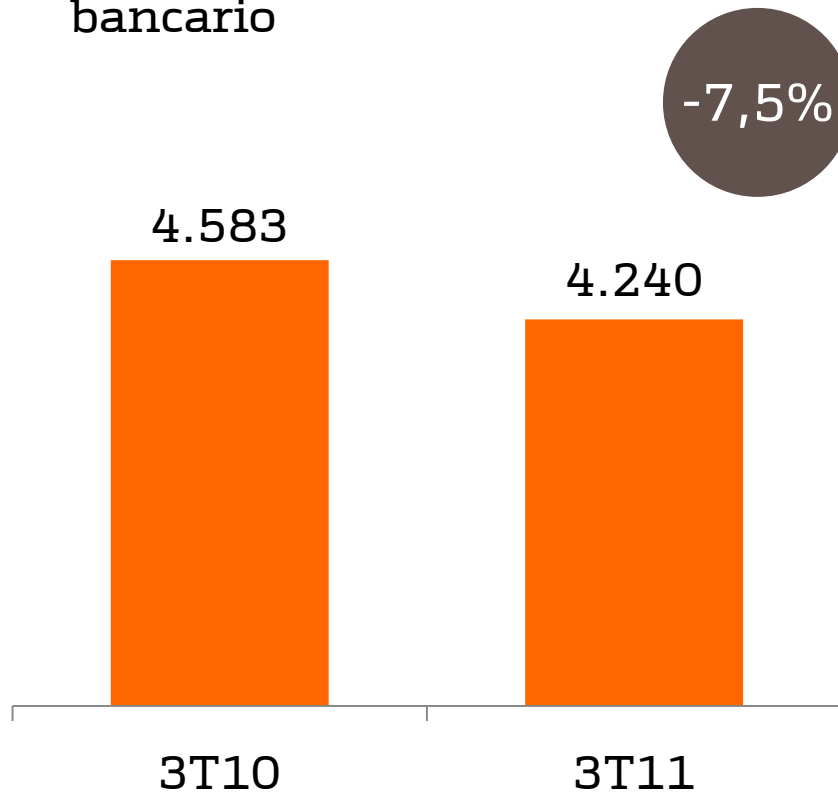


■ Grupo Bancario ■ LDA ■ Amort. Intg.

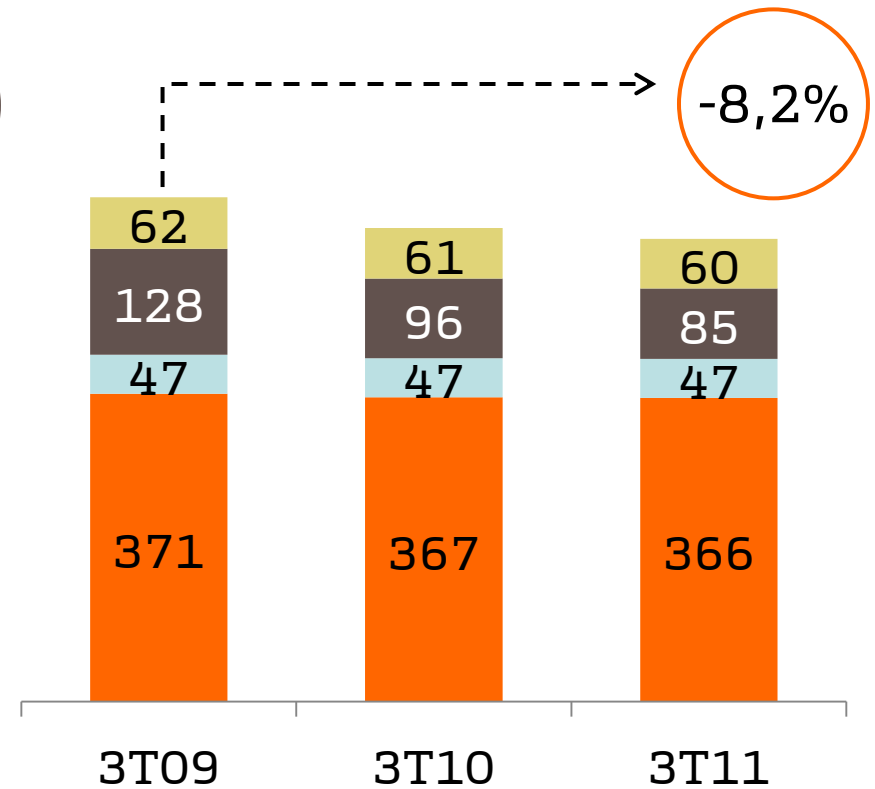
■ Personal ■ Admin+amortización

# Adaptando la estructura de costes a nueva coyuntura

Número de empleados Grupo bancario

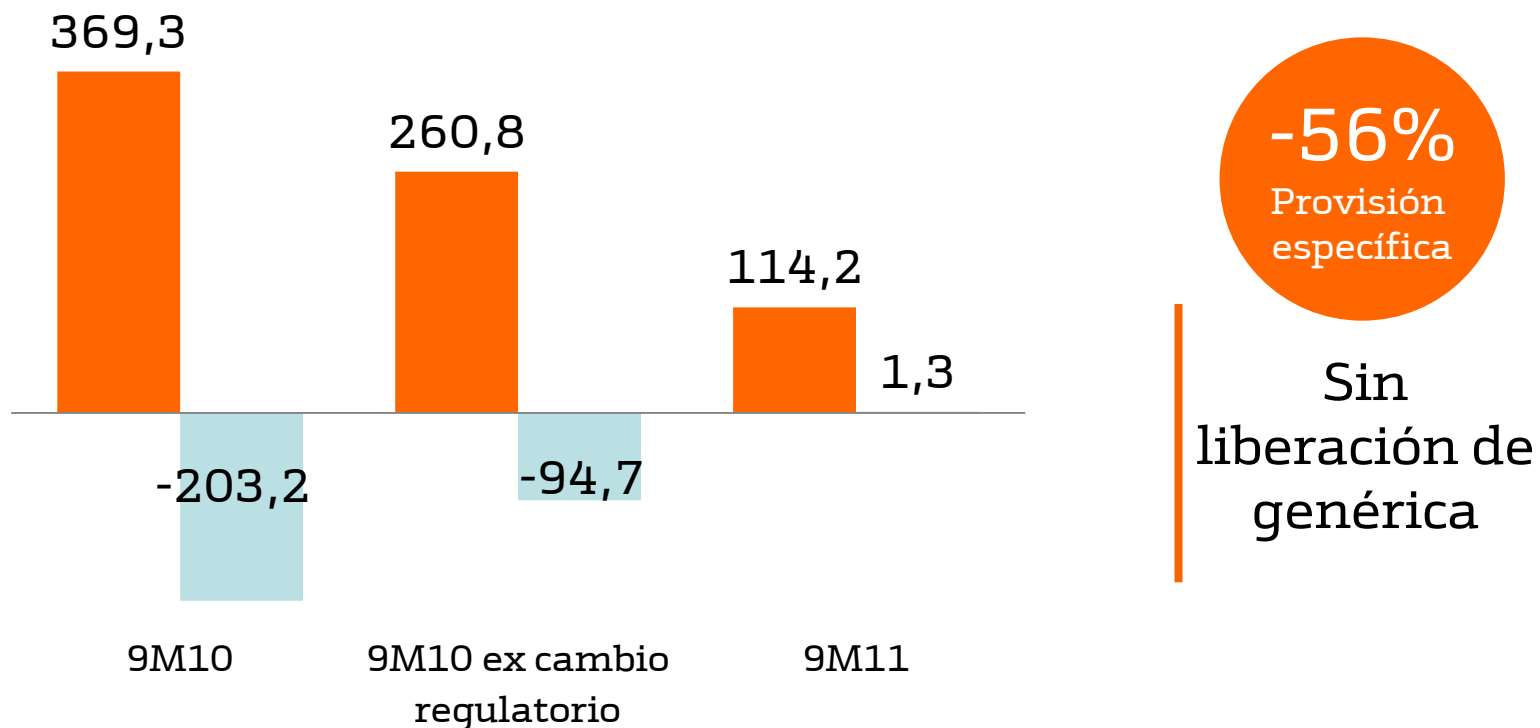


Número de centros comerciales



# 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 €)

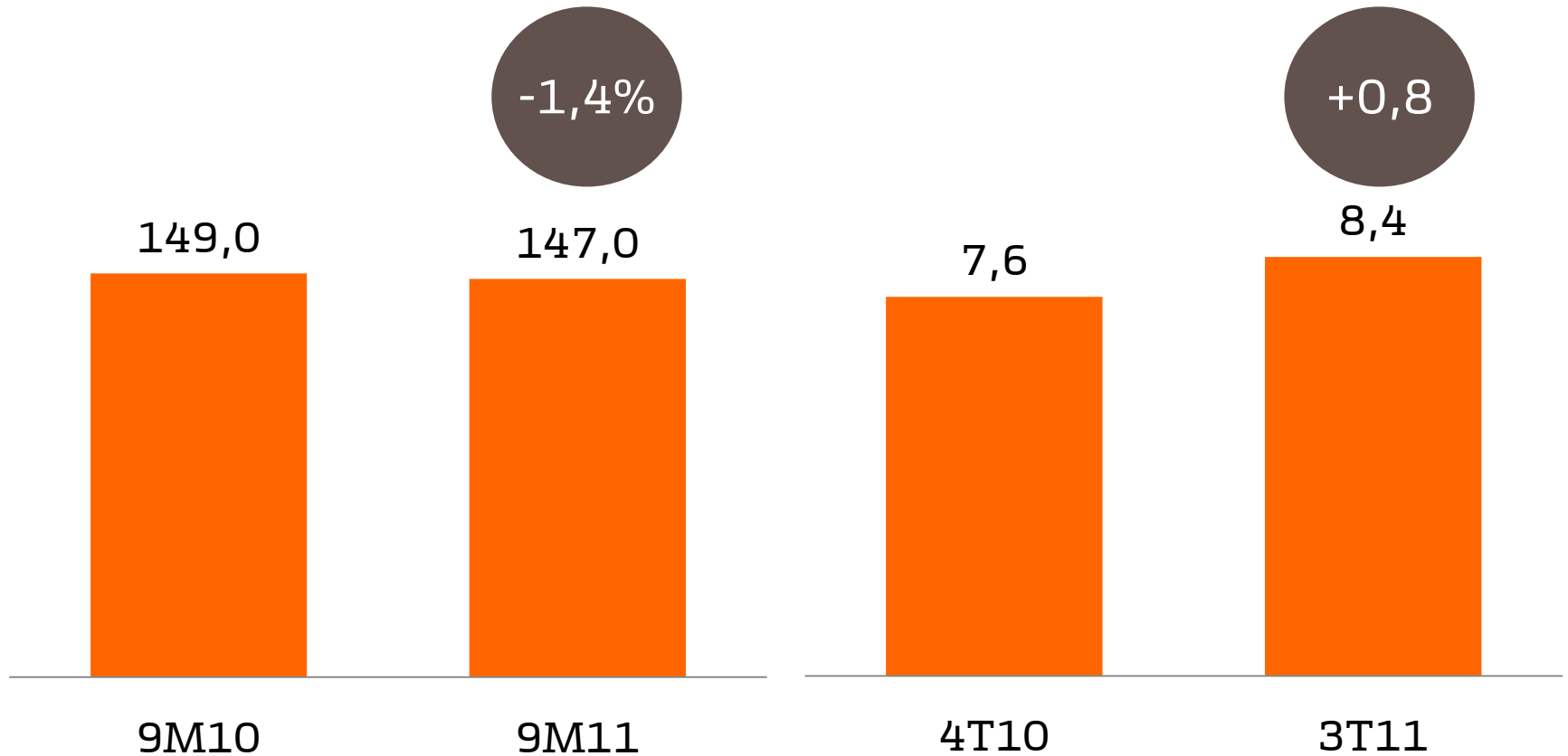




# Los **resultados** confirman la mejora de la rentabilidad del negocio

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

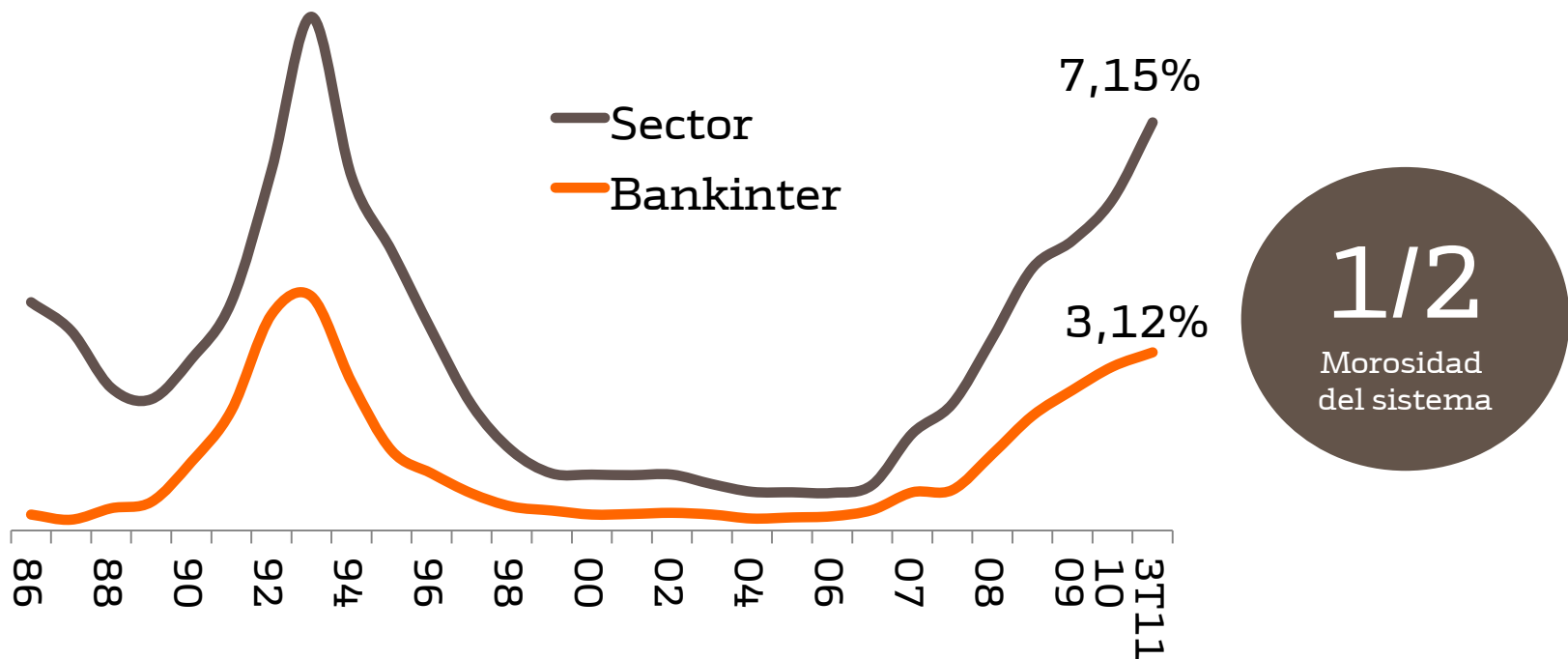
4,4%

Ratio activos problemáticos

Sin exposición a periféricos

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

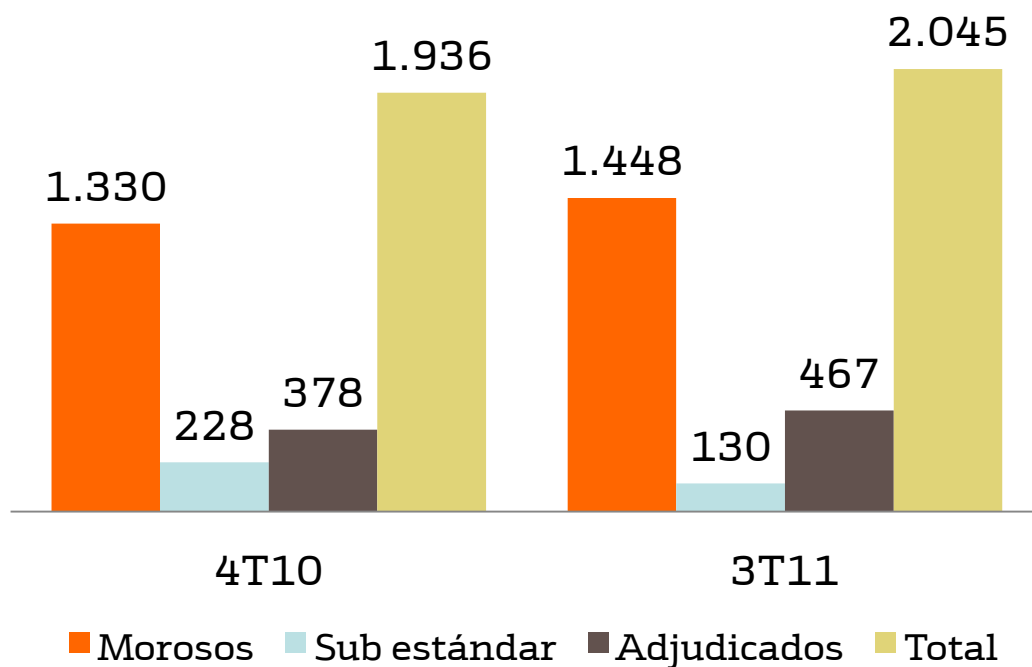
Evolución del ratio de morosidad ( en %)



\* 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 €)

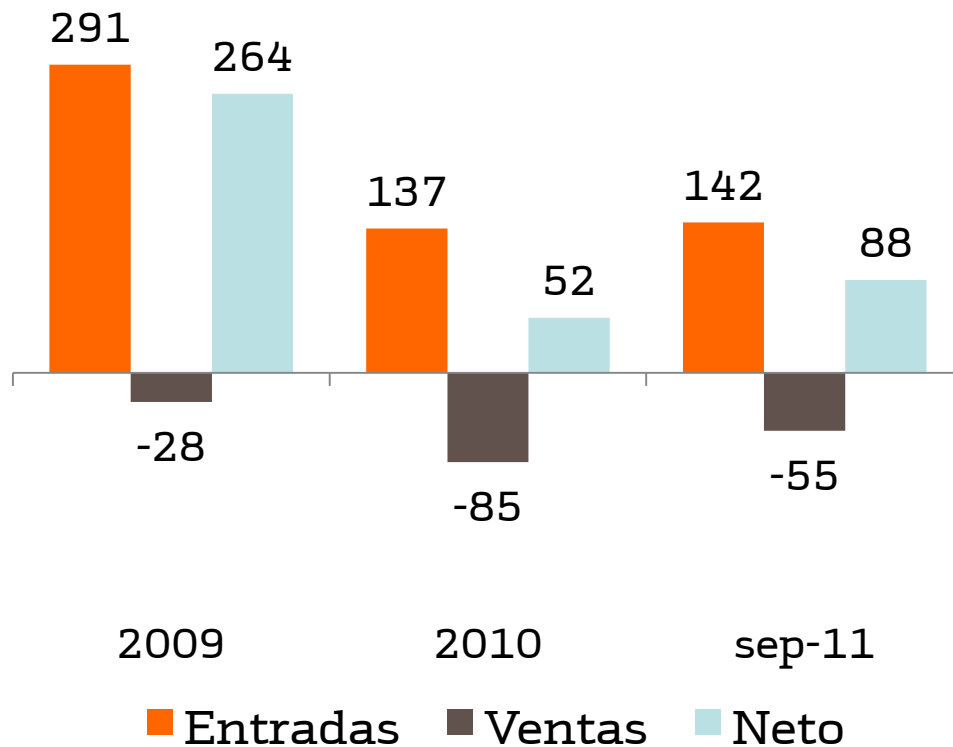


**8,9%**  
Incremento de mora  
vs 19,2% sistema\*

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

# Las entradas netas en adjudicados se mantienen en niveles bajos

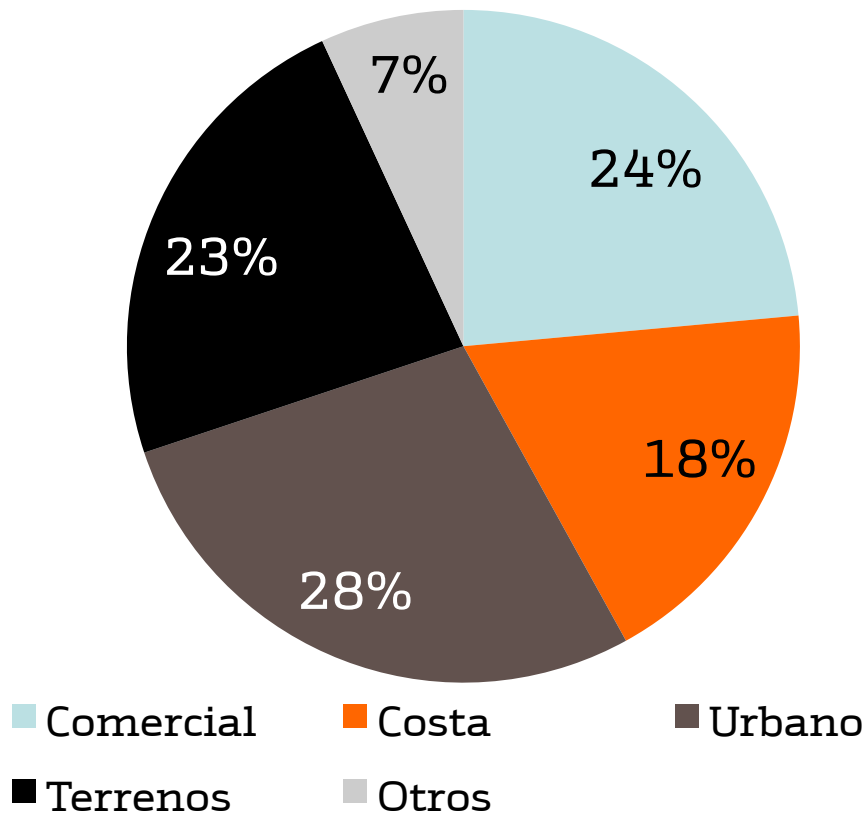
Evolución de las entradas netas en adjudicados (en millones de €)



**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%

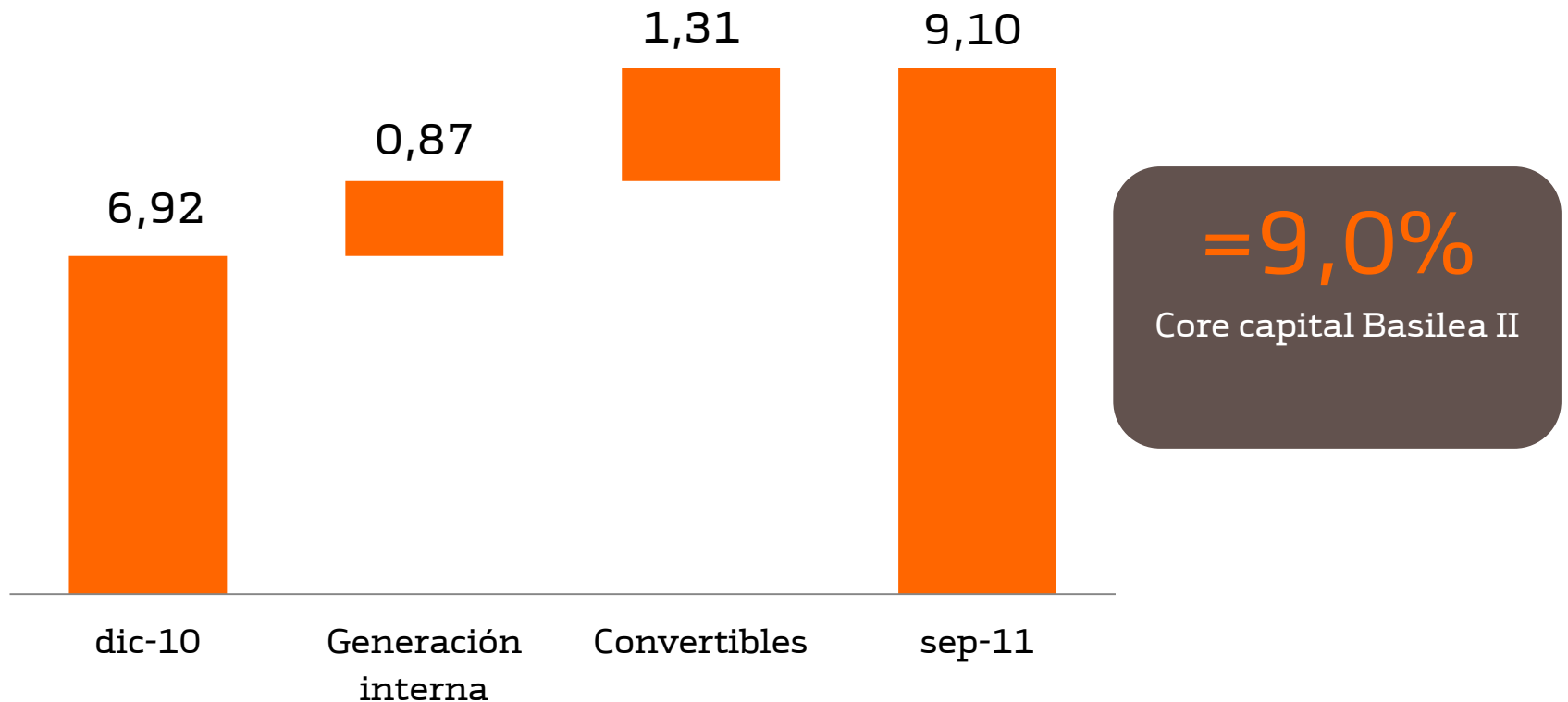
Cobertura de activos  
Problemáticos  
28% comparables

37%

Cobertura en  
terrenos

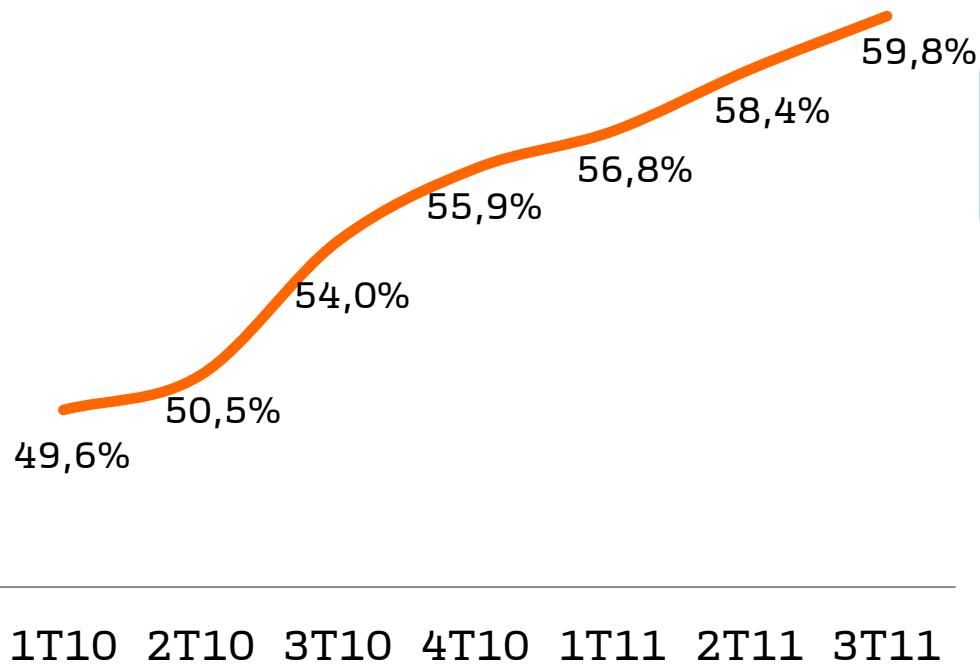
# La **solvencia** se ha reforzado de manera significativa

Capital principal RD 2/2011 (%)



# Seguimos mejorando la estructura de financiación

Evolución del ratio de depósitos sobre créditos ( en % )



**2bn€**

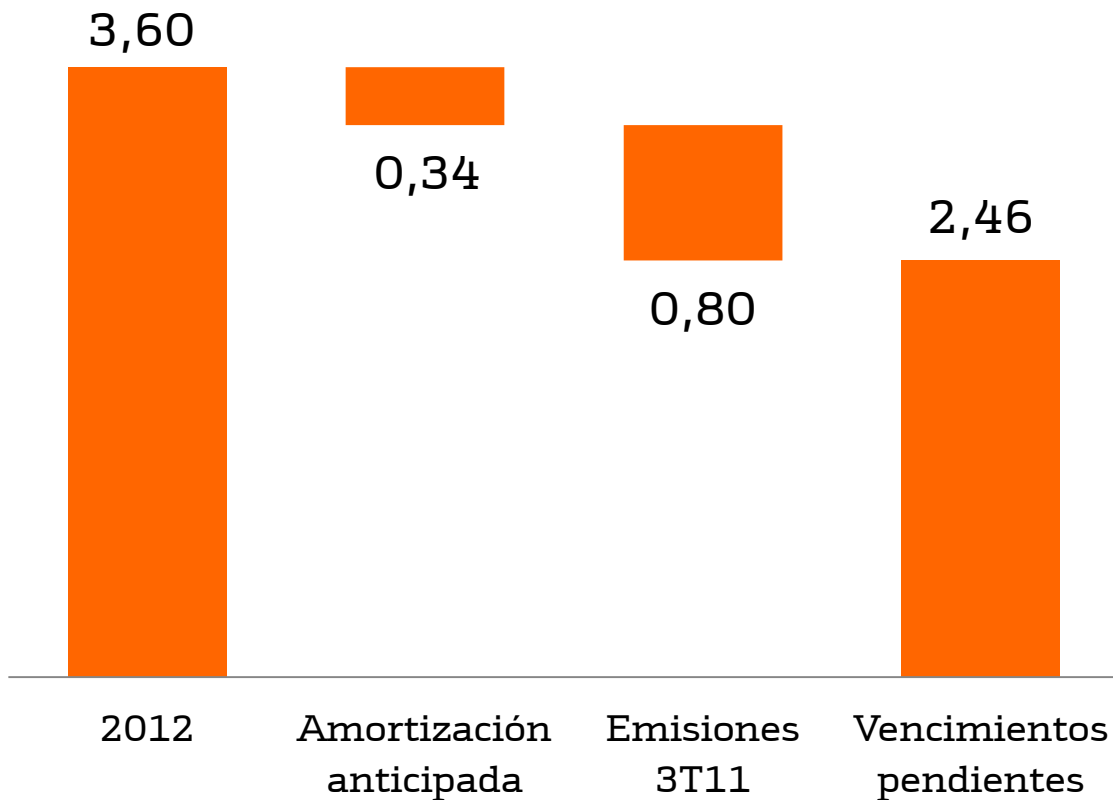
Reducción del Gap desde 3T10  
1,1bn€ en 2011

**+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%

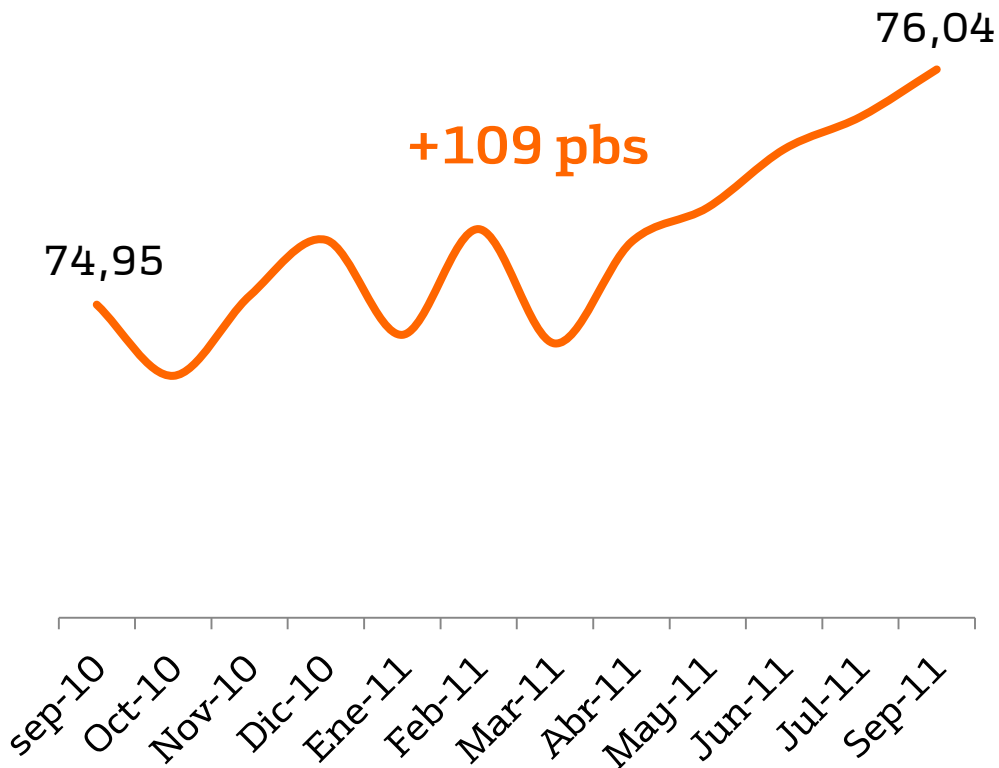
Negocio  
transaccional de  
empresas

+17%

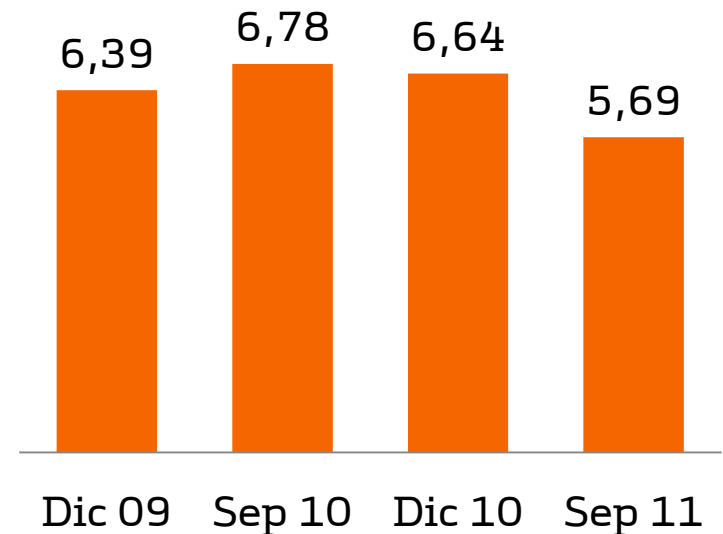
LDA  
BAI

# 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

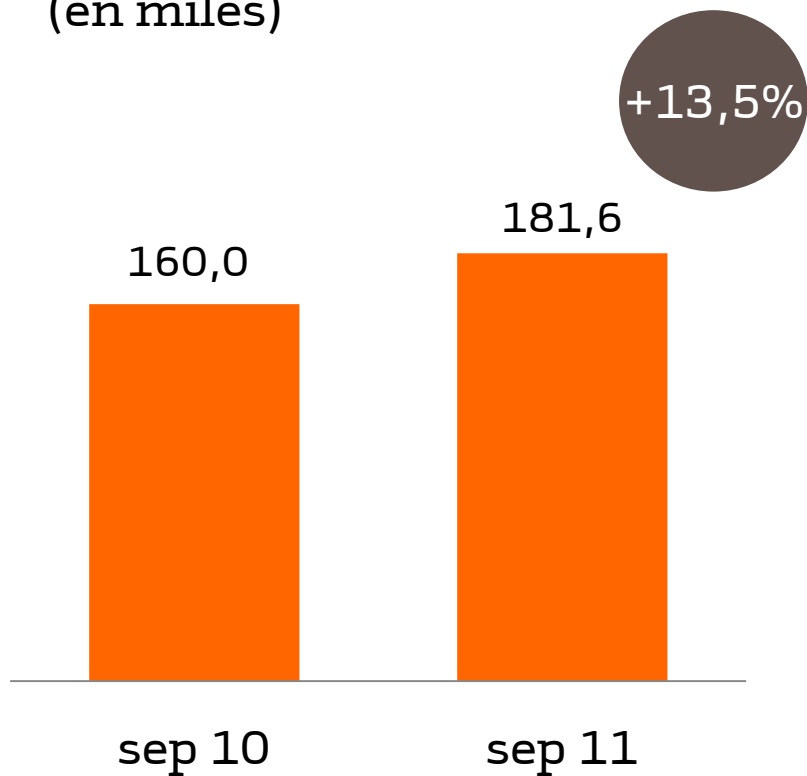
67.027

+39,4%

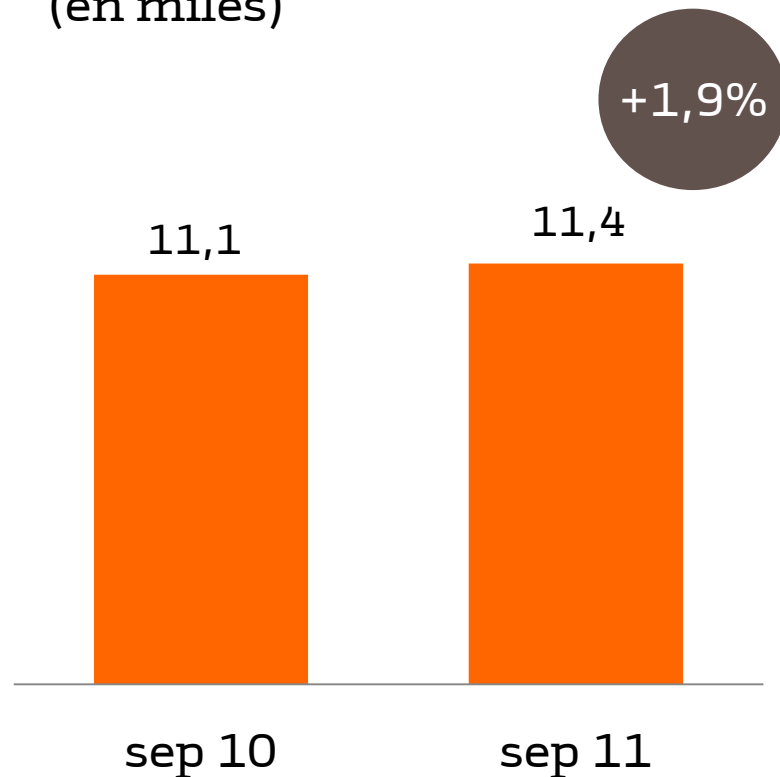


# Los **clientes activos** en los segmentos objetivos crecen con fuerza

Clientes activos de rentas altas  
(en miles)

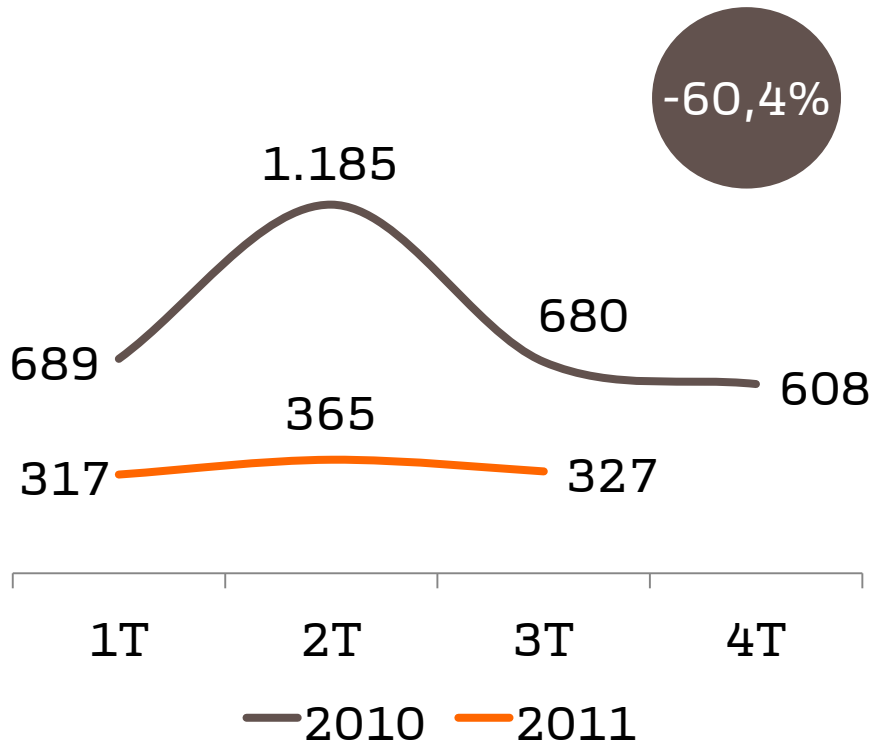


Clientes activos Banca Corporativa  
(en miles)

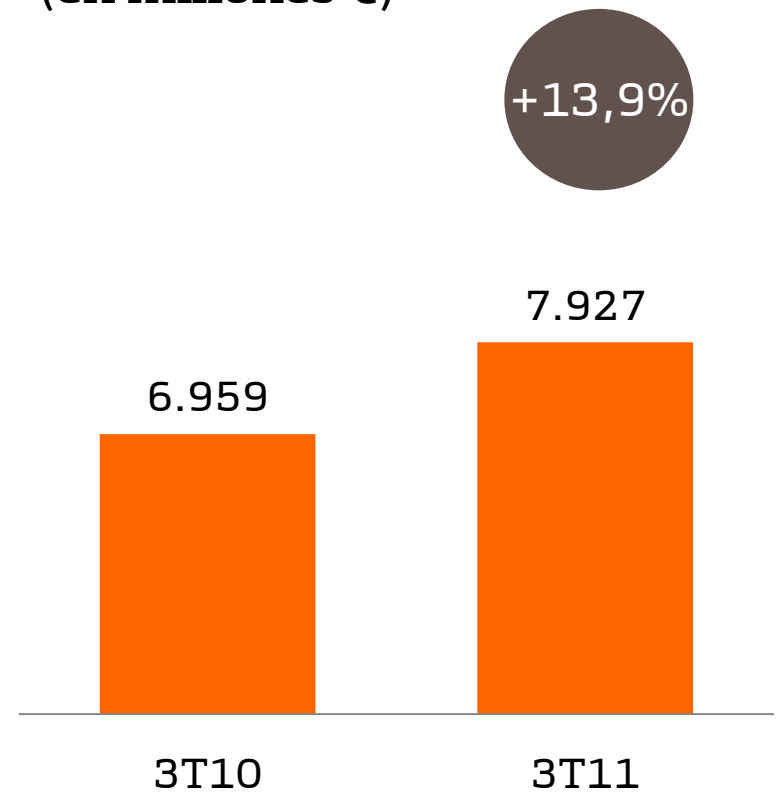


# Trabajando en reequilibrar la inversión crediticia

Nueva producción hipotecaria  
(en millones de €)

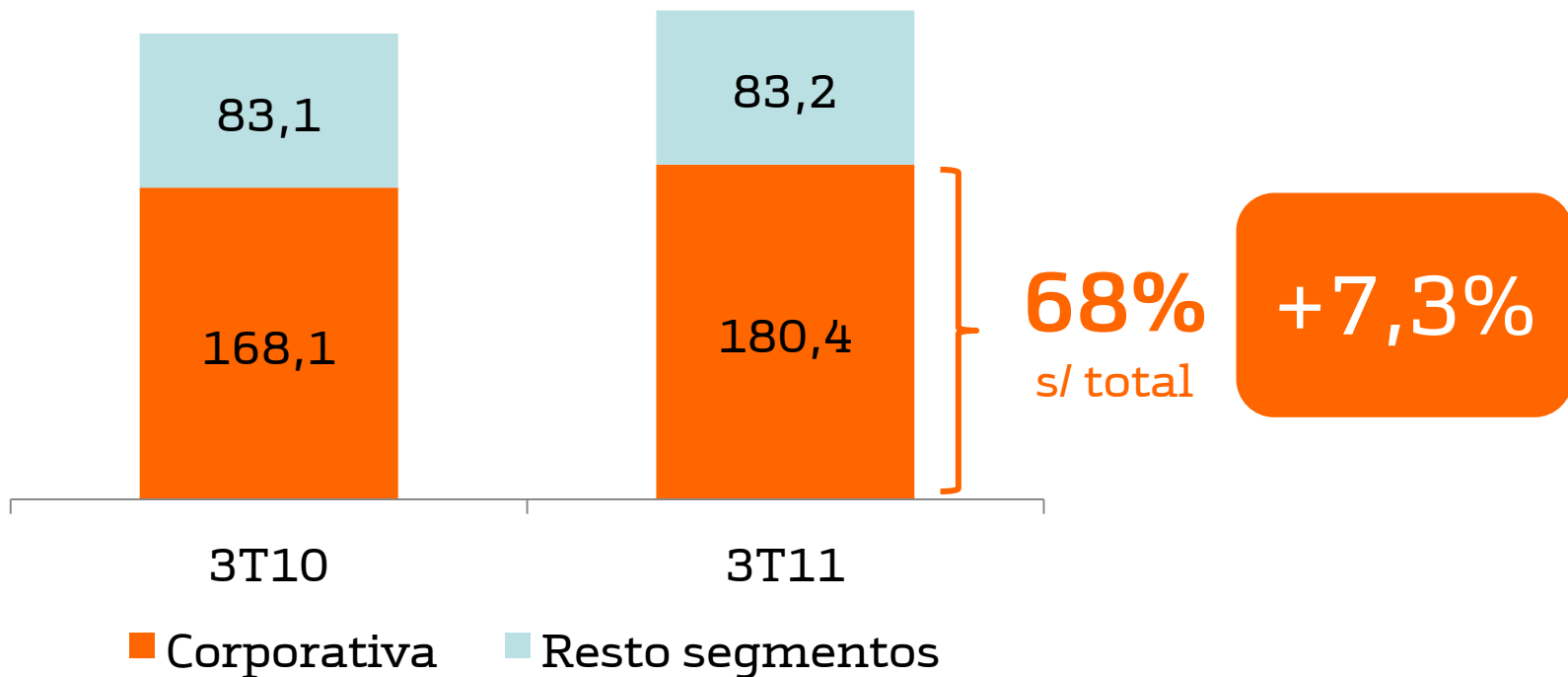


Cartera crediticia empresas  
(en millones de €)



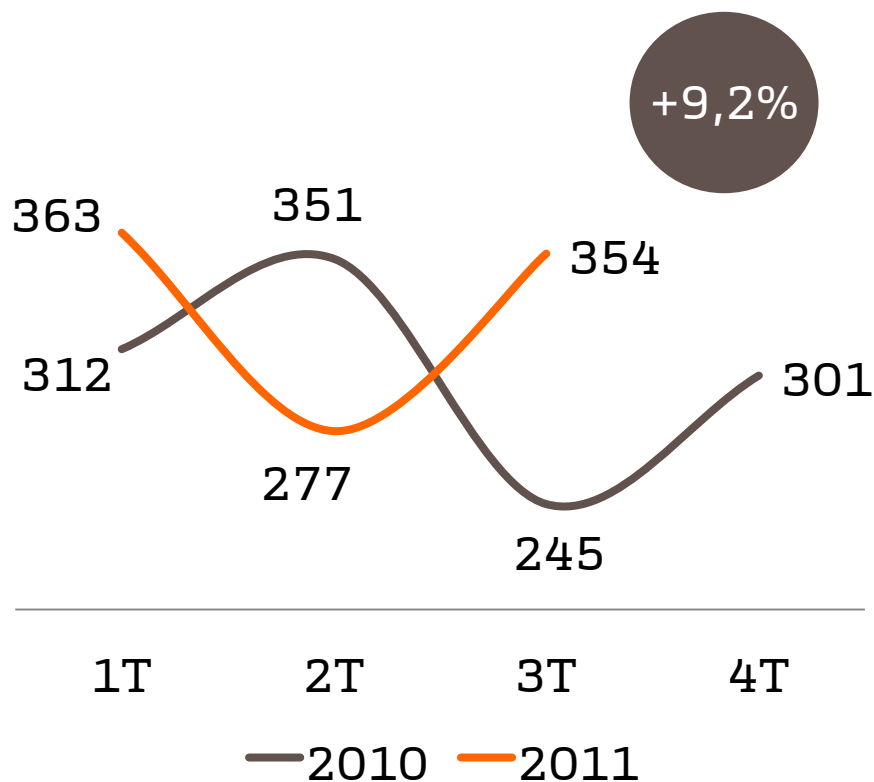
# El **negocio transaccional** de empresas también presenta solidez

Transacciones en volumen ( en miles de millones de €)



# Buen comportamiento del negocio de Renta Variable

Número de órdenes ( en miles)

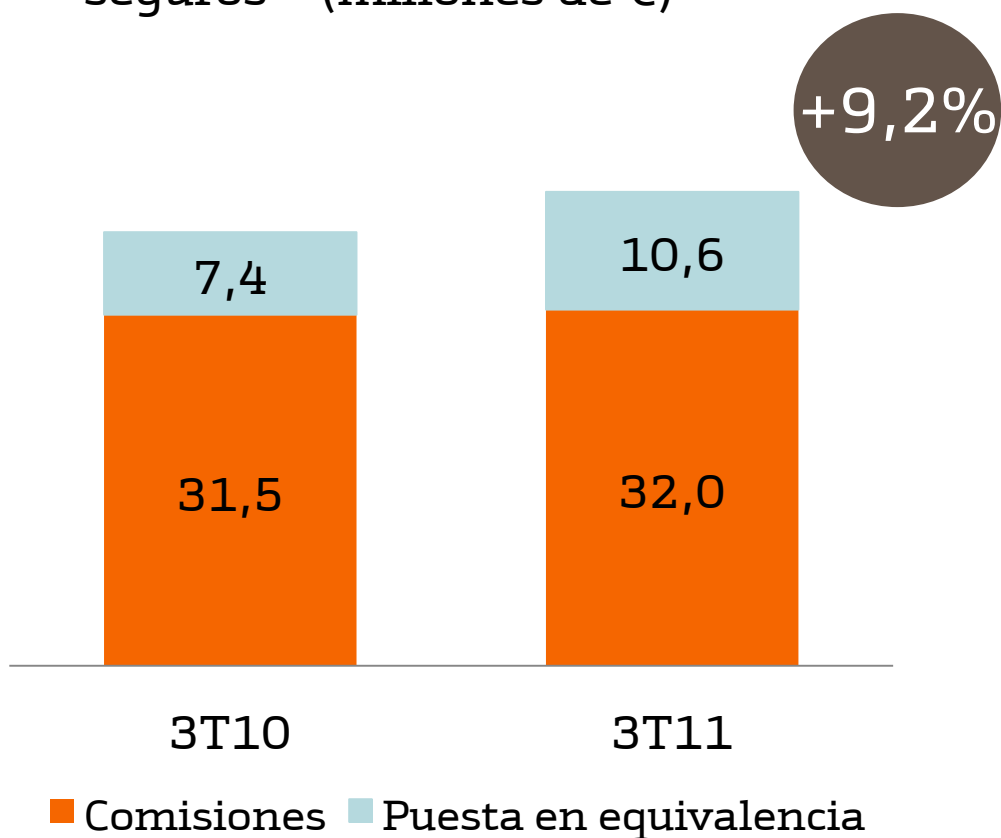


**+8,9%**  
Comisiones en  
3T11

**+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<sup>o</sup> ranking

Banca seguros  
(individual)  
11<sup>o</sup> 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



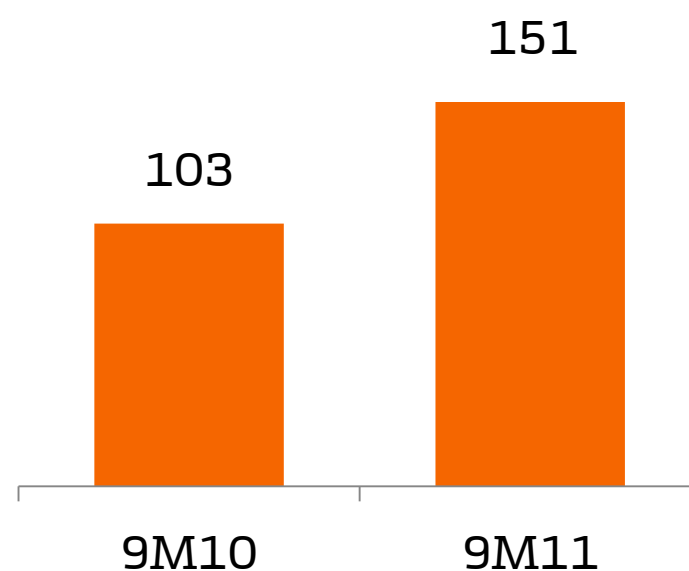
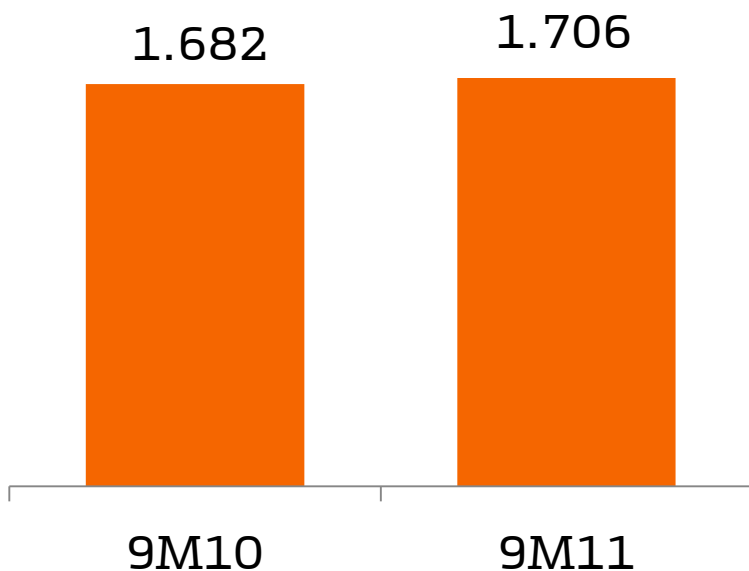
línea directa

Número de pólizas Automóvil  
(en miles)

Número de pólizas Hogar  
(en miles)

+1,5%

+46,2%

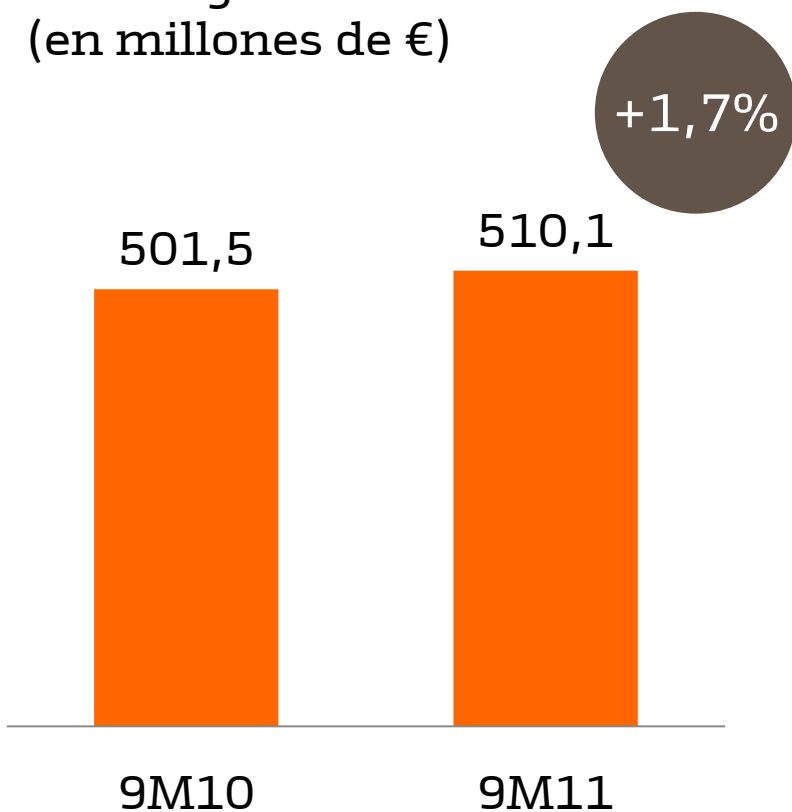


# Un modelo de negocio **eficiente**

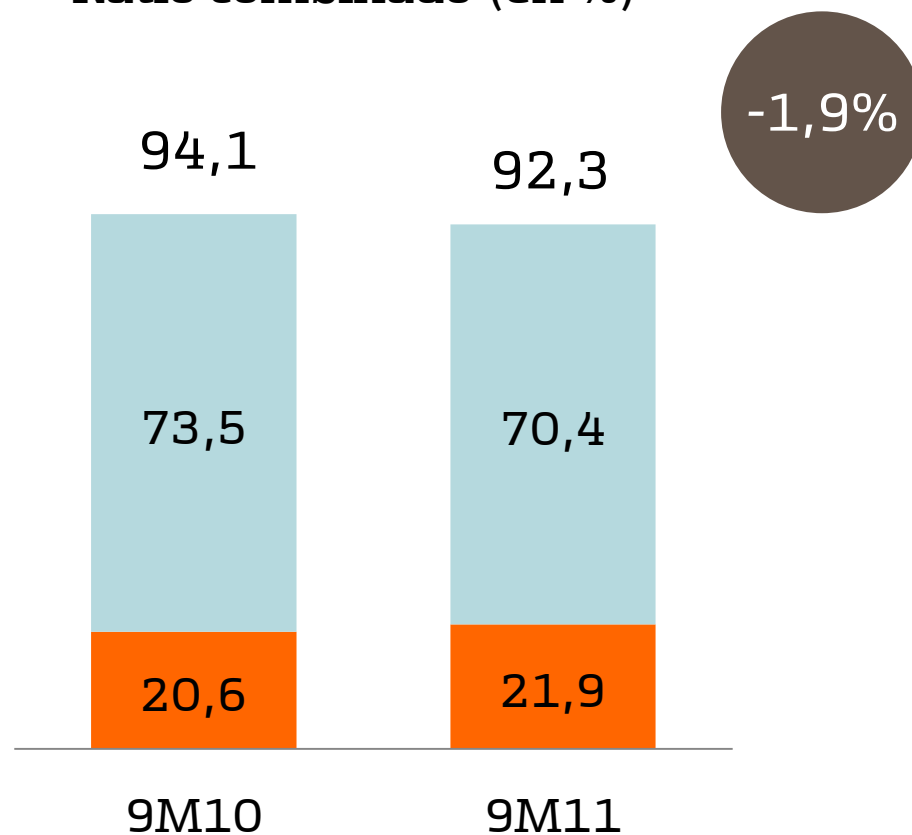


línea directa

Primas ganadas netas  
(en millones de €)



Ratio combinado (en %)



■ Ratio de gastos

■ Siniestralidad neta



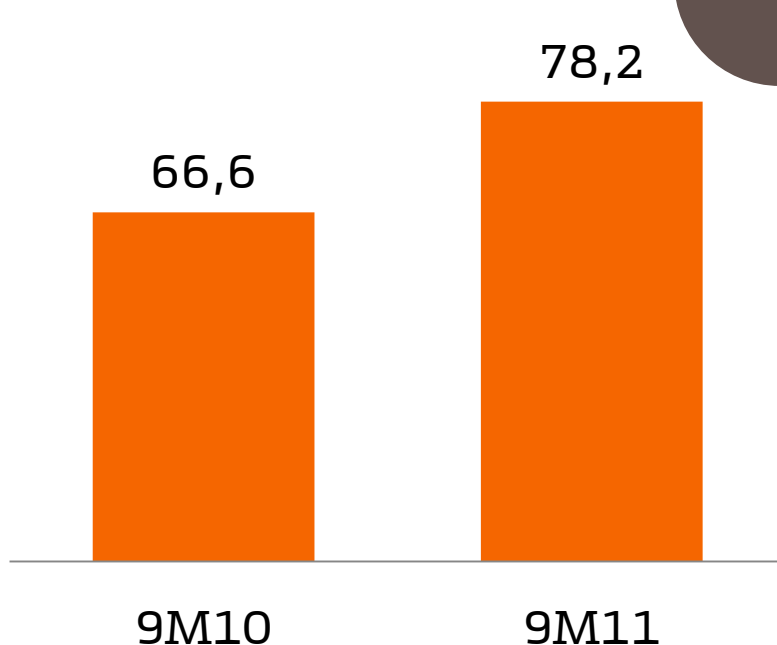
# Lo que se refleja en unos excelentes resultados

Beneficio antes de impuestos \* (en millones€ )



linea directa

+17,4%



|                      | LDA aislado<br>9M 2011 | Var 2010 | Contribución<br>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