

3T09

Solidaridad

Resultados

3T09

Viernes, 16 de Octubre 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.

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....

1.- Resultados

2.- Calidad de Activos

3.- Solvencia

4.- Negocios con clientes

Sólidos resultados de naturaleza recurrente

+27%

Margen de Intereses

+29%

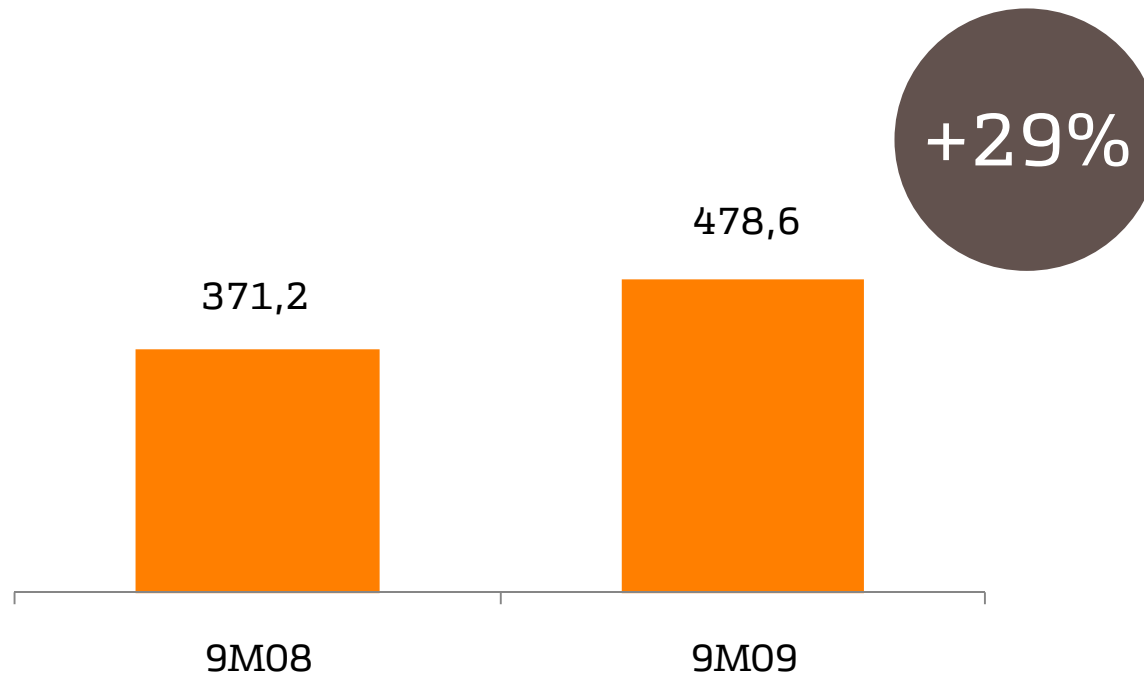
Resultado antes de Dotaciones

+34M€

Anticipación de costes 2010

Los resultados del 3T09 muestran solidez y recurrencia

Resultados antes de Dotaciones (millones €)

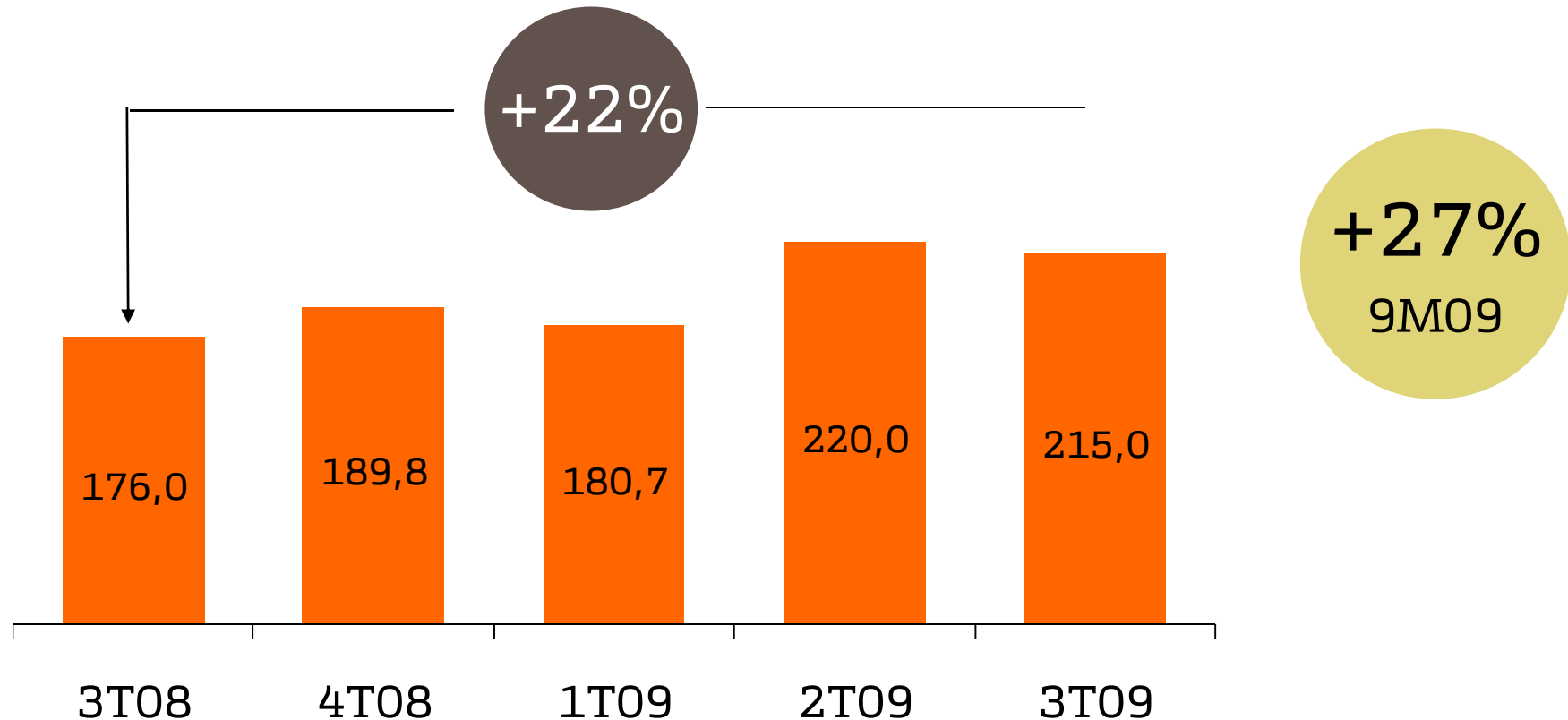


bankinter.



EL Margen de Interés continua mostrando fortaleza

Margen de Intereses trimestral (millones €)



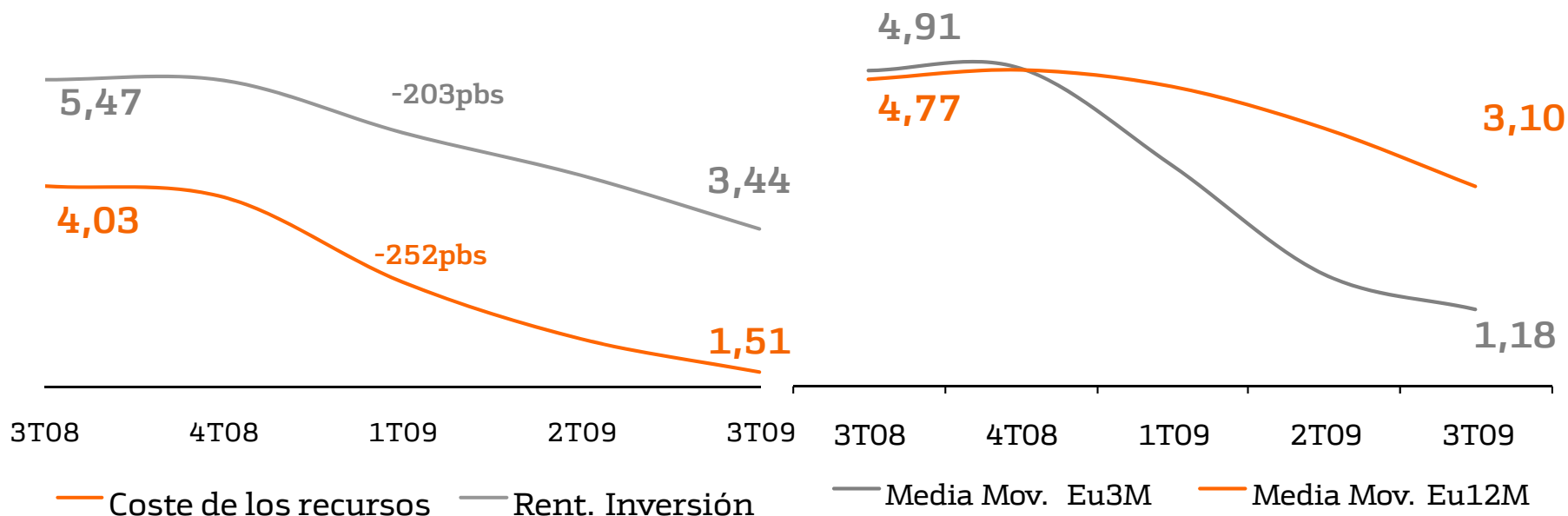
bankinter.



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

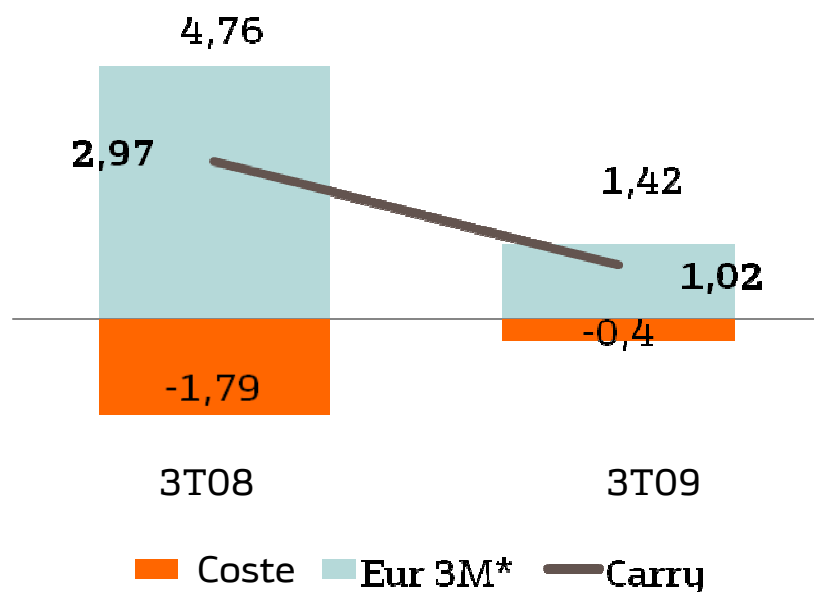
Evolución coste de los recursos y rendimiento de la inversión (%)

Evolución de medias móviles del Euribor (%)



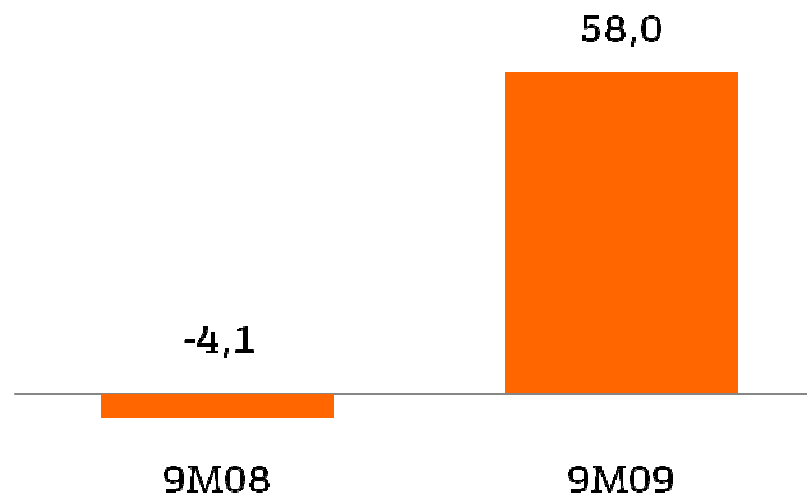
La Cartera ALCO compensa el menor margen de las cuentas corrientes

Evolución del carry de cuentas corrientes (en %)



* Media Movil Mensual

Carry de la Cartera ALCO (en millones €)

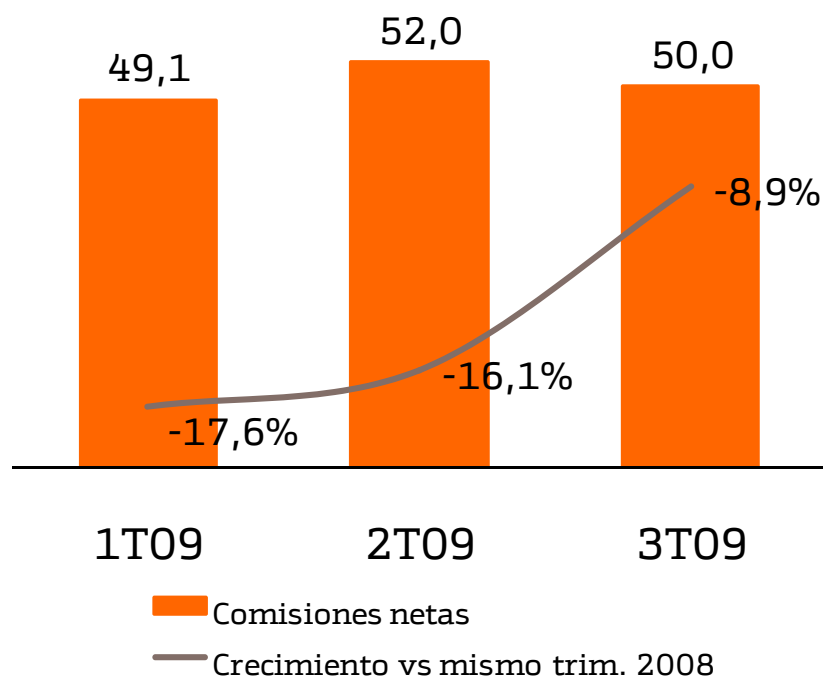


bankinter.



Los ingresos por **comisiones** muestran señales de recuperación de la actividad

Comisiones netas trimestrales (millones €)

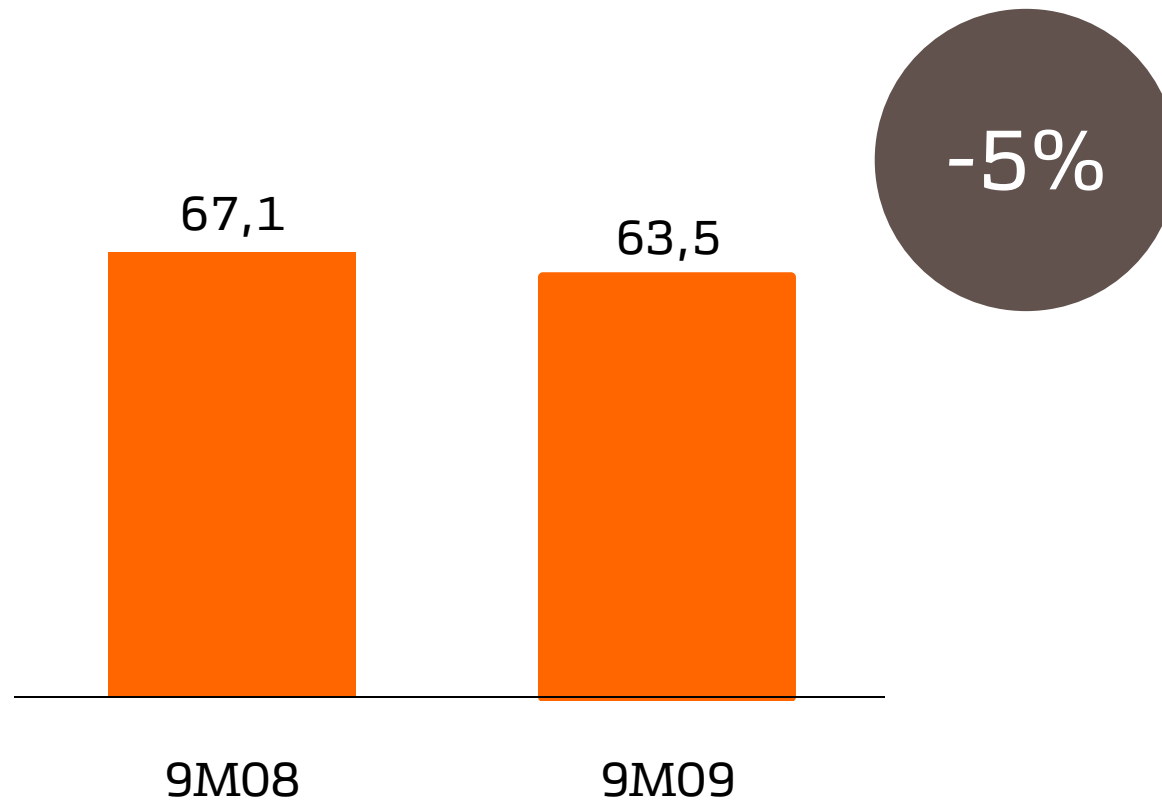


Comisiones 3T09 vs 2T09 (Miles €)

	3T09	Dif 2T09	Dif %
Cobros y Pagos	14.681	-1.062	(6,7)
Seguros	10.492	1.875	21,8
Servicios de Valores	9.909	8	0,1
Fondos	11.259	1.085	10,7
Otros	20.006	-4.172	(17,3)
Comisiones percibidas	66.347	(2.266)	(3,3)
Comisiones pagadas	-16.303	(347)	(2,1)
Comisiones netas	50.045	(1.919)	(3,7)

Los ROF se mantienen estables

Resultados de Operaciones Financieras (millones €)

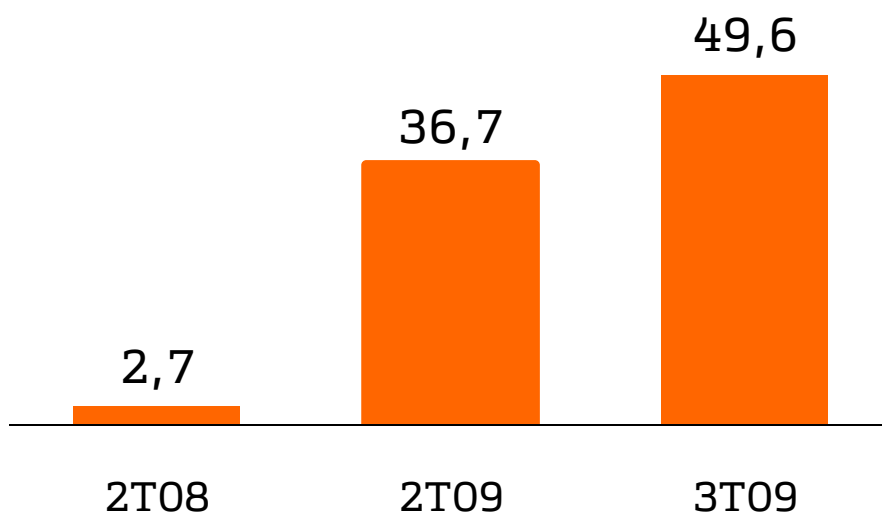


bankinter.



Otros resultados de explotación reflejan la integración global de LDA

Otros resultados de explotación
trimestrales (millones €)

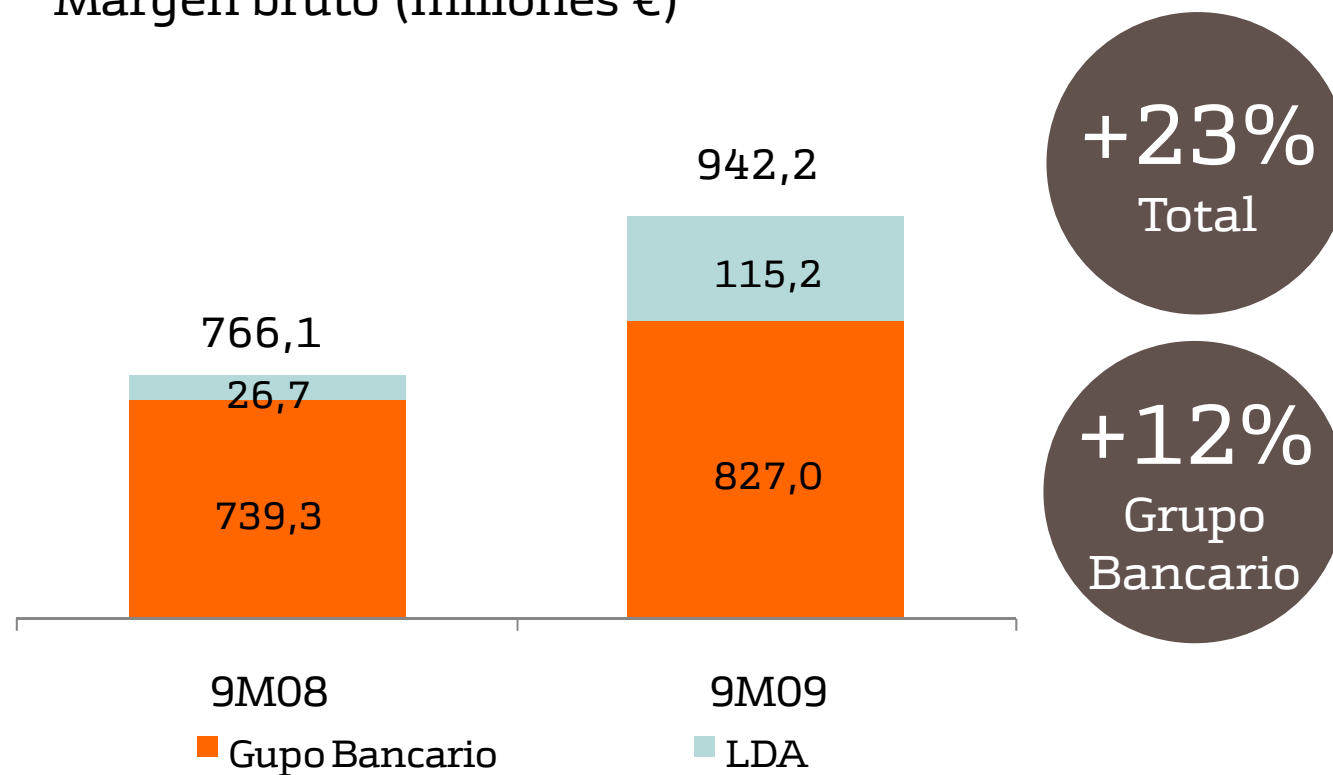


bankinter.



El **margen bruto** muestra fortaleza

Margen bruto (millones €)

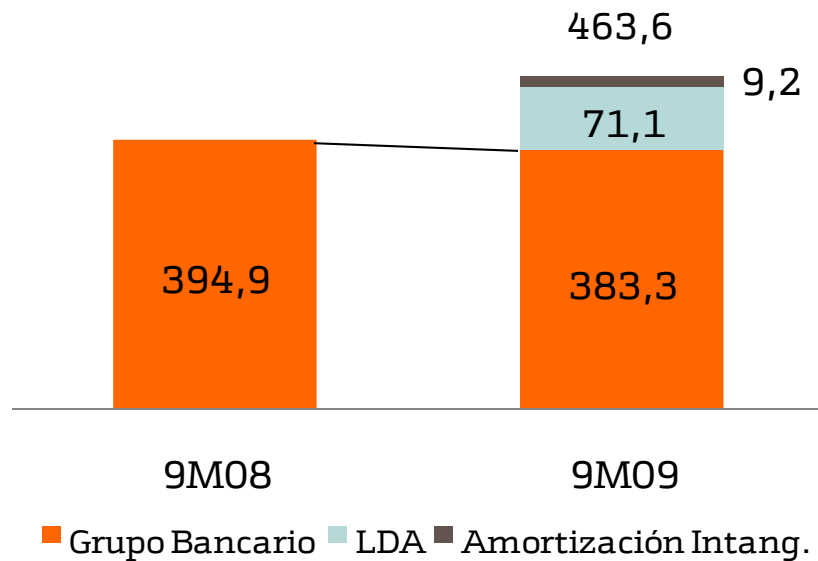


bankinter.

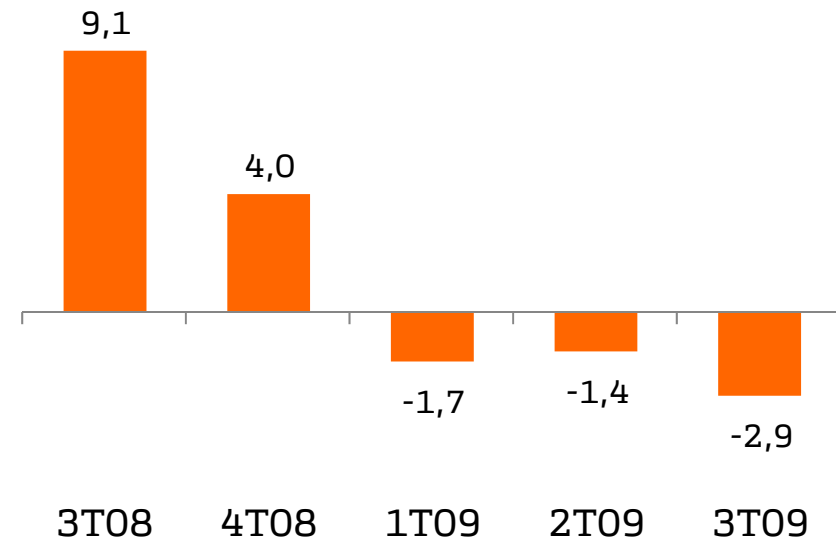


Ampliando las mandíbulas gracias a una consistente contención de costes

Costes de transformación (millones €)

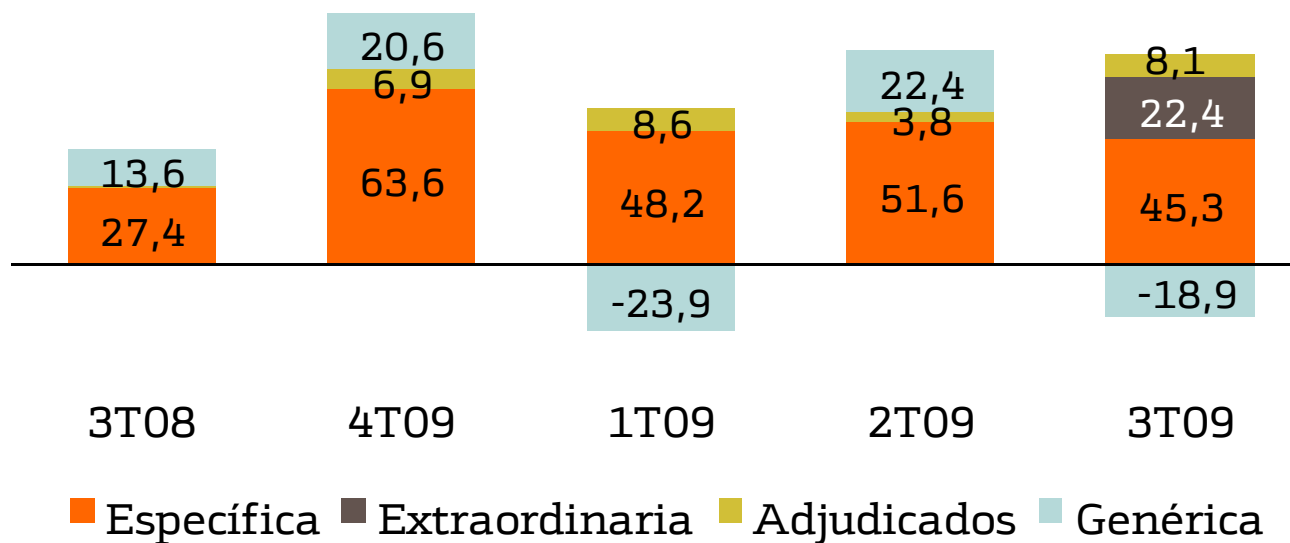


Tasa de crecimiento interanual de los costes de transformación (en %)



EL **coste del riesgo** incluye la anticipación de futuras pérdidas

Dotación a provisiones por riesgo de crédito trimestrales (mill. €)



53M€

Retenidos
9M09

84%

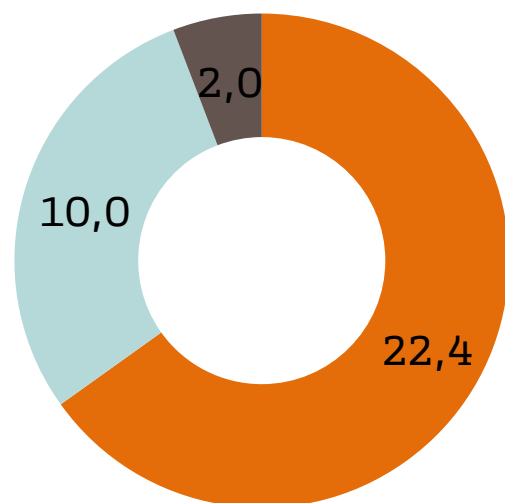
Ratio cobertura

bankinter.



Una prudente gestión de activos a futuro

Anticipación de costes en 3T09
(millones €)



- Venta de cartera morosa
- Amortización anticipada de software (Intangibles)
- Dotación anticipada para los activos adjudicados de 2010

Reduciendo en 24,4M€ la pérdida por deterioro del 2010

Reduciendo 5 M€ la amortización de intangibles del 2010

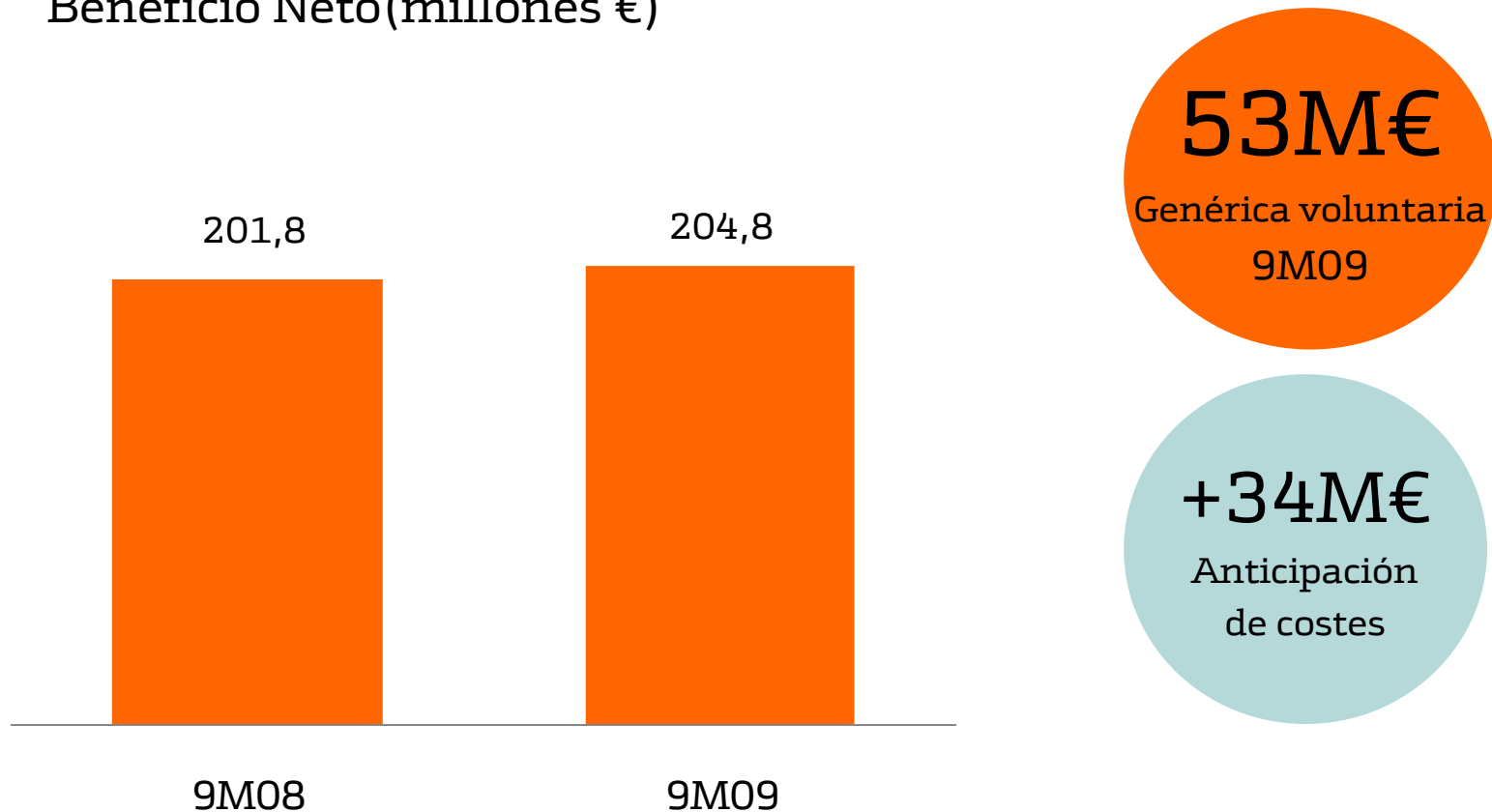
Incrementando el core capital en 10M€

bankinter.



En resumen, sólidos **resultados** de naturaleza recurrente

Beneficio Neto (millones €)

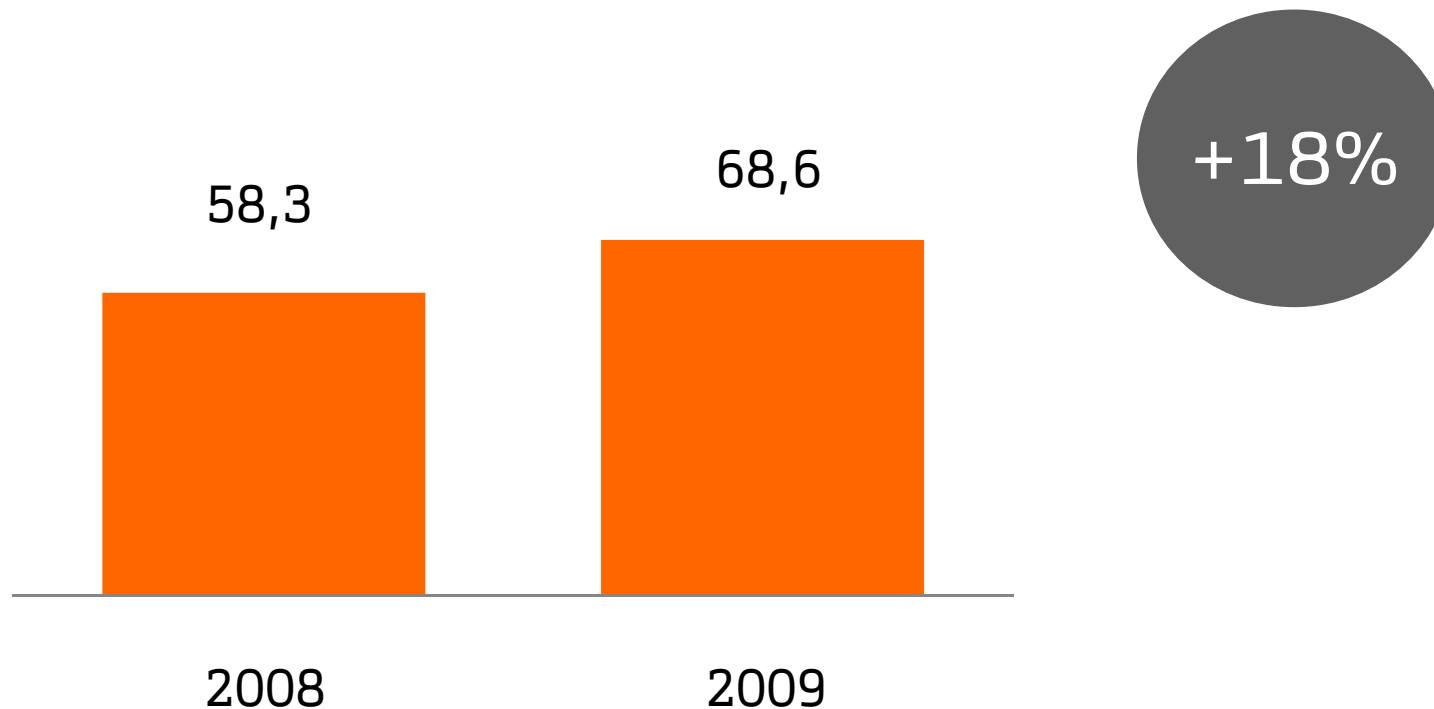


bankinter.



... que permiten continuar mejorando el **dividendo**

- Primer y segundo dividendo a cuenta 2009 en efectivo (mill. €) -



bankinter.



Resultados 9M09

miles €	sep-09	sep08	Dif	Dif %
Intereses y rdtos asimilados	1.347.584	1.923.207	-575.623	-29,9%
Intereses y cargas asimiladas	-731.899	-1.439.607	707.708	-49,2%
Margen de intereses	615.685	483.600	132.085	27,3%
Dividendos	9.213	6.411	2.802	43,7%
Rdos. Método Participación	13.729	31.151	-17.422	-55,9%
Comisiones	151.062	176.416	-25.354	-14,4%
Operaciones financieras	63.466	67.116	-3.650	-5,4%
Otros pdtos y cargas de explotación	89.025	1.359	87.666	-
Margen bruto	942.180	766.053	176.127	23,0%
Gastos de personal	-239.369	-202.347	-37.022	18,3%
Gastos de admin./ amortización	-224.212	-192.533	-31.679	16,5%
Margen antes de Provisiones	478.599	371.173	107.426	28,9%
Dotación a provisiones	-17.146	3.423	-20.569	-
Pérdidas por deterioro de activos	-167.407	-101.361	-66.046	65,2%
Rdo actividad explotación	294.046	273.235	20.811	7,6%
Rdos en la baja de activos	-13.049	6	-13.055	-
Rdo antes de impuestos	280.997	273.241	7.756	2,8%
impuestos	-76.150	-71.456	-4.694	6,6%
Rdo de la actividad	204.846	201.785	3.062	1,5%

bankinter.



Privilegiada **calidad de activos**

$\frac{1}{3}$ de la mora

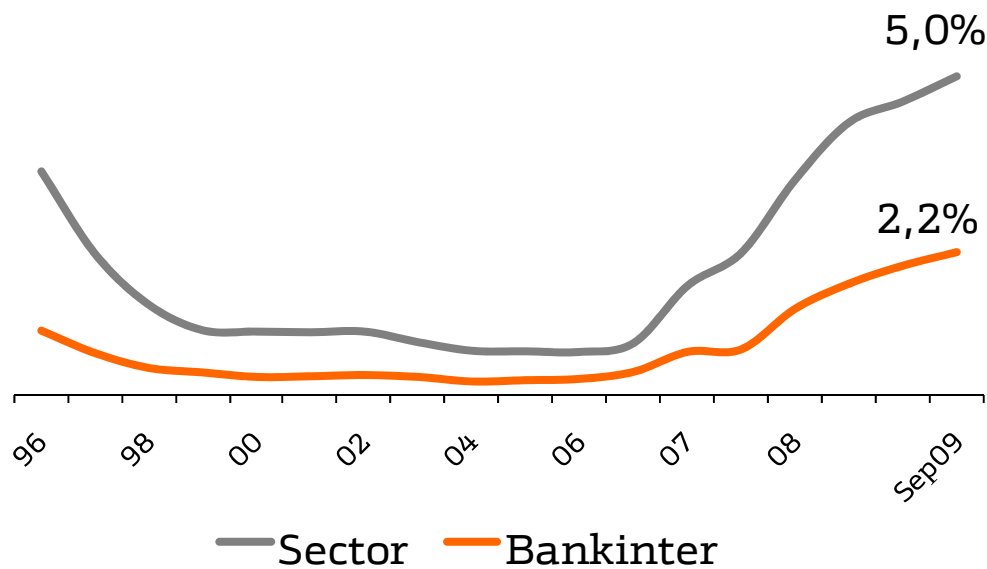
hipotecaria comparada con el sistema

83%

Ratio de recobro de la morosidad

Menor morosidad relativa de manera sostenida

Evolución del Ratio de Morosidad*



1/2
Total morosidad
Vs sistema

1/3
Morosidad Hip.
Residencial
Vs sistema
(1,19%)

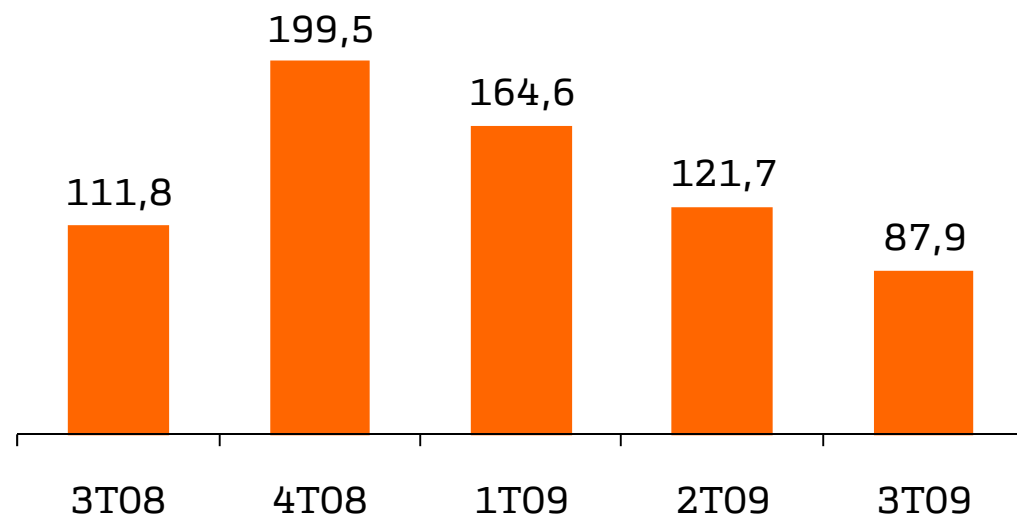
bankinter.

* Dato del sector: proyección de Julio



Las **entradas netas en mora** se ralentizan

Entradas netas en mora trimestrales

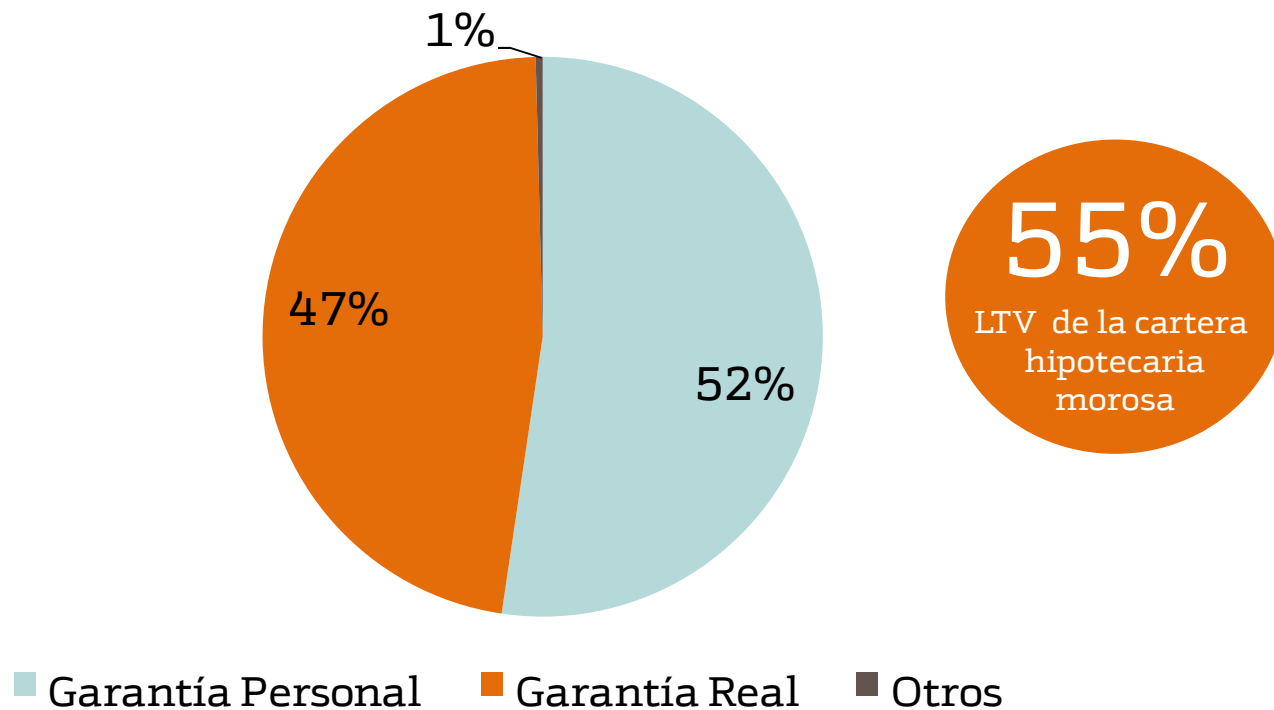


bankinter.



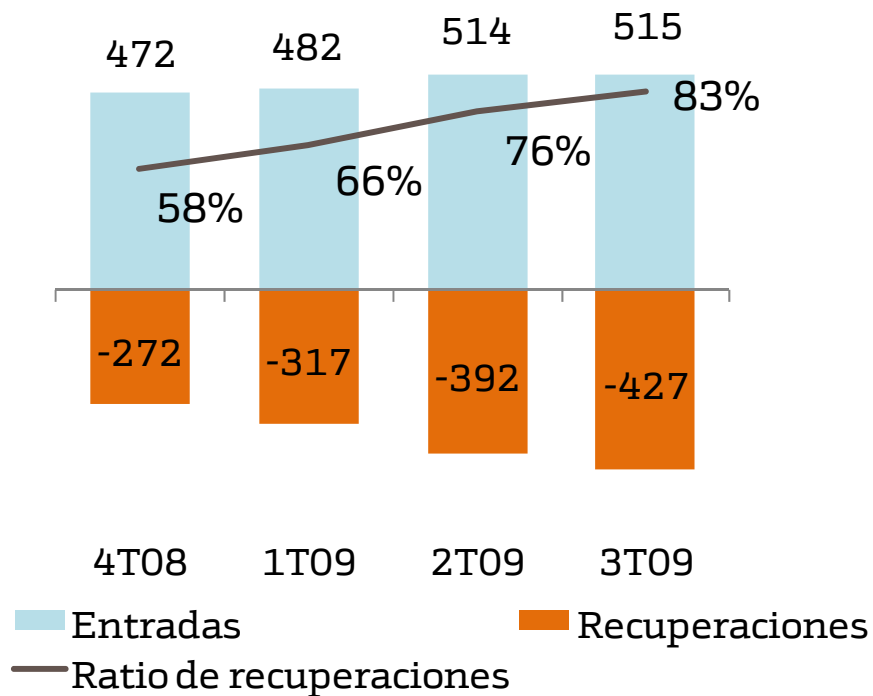
La morosidad mantiene **elevadas garantías**

Distribución de la morosidad por tipo de garantía



Las recuperaciones continúan mostrando fortaleza

Entradas netas en mora trimestrales

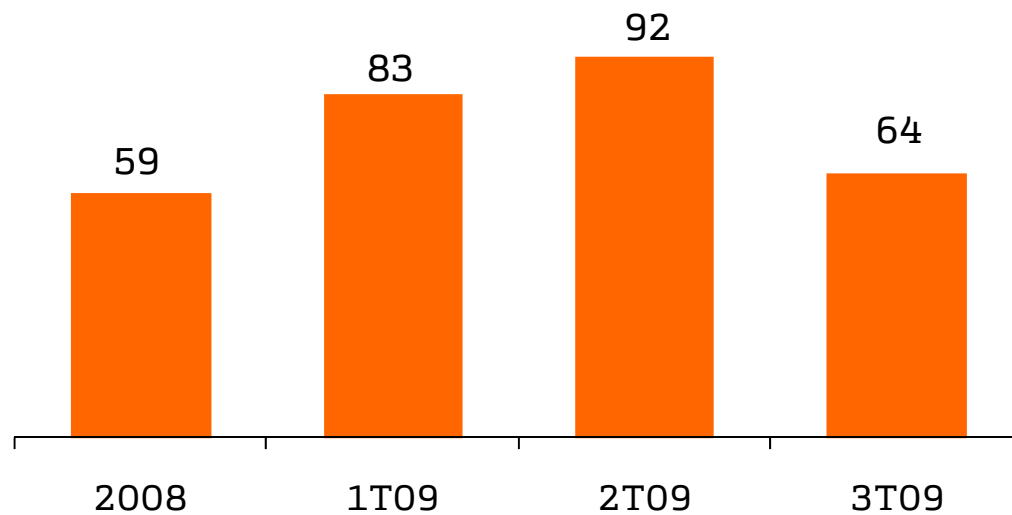


13%
Adjudicados

380M€
Refinanciado

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

- Evolución de activos adjudicados (mill. €) -

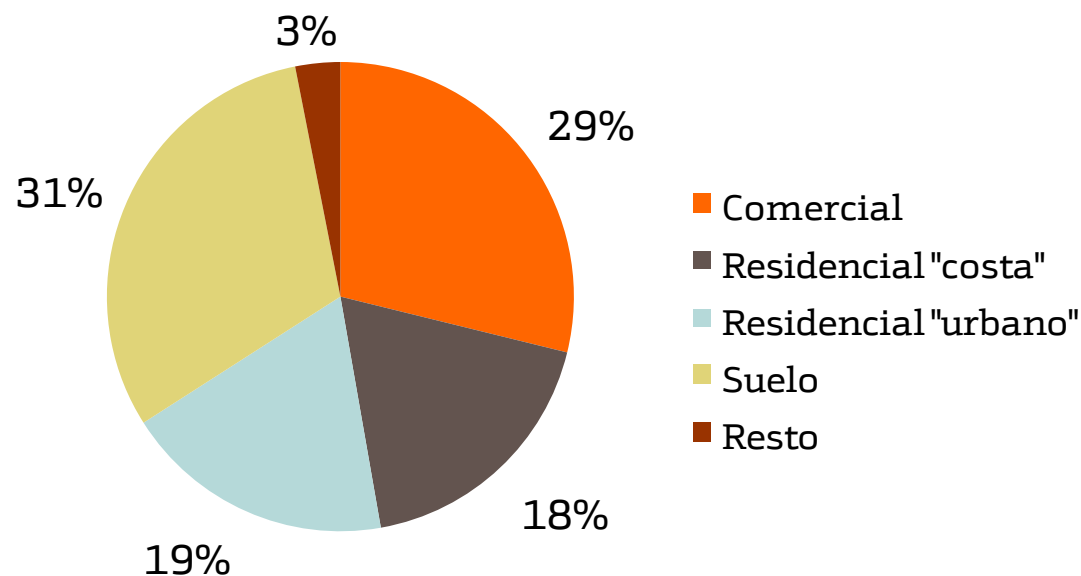


31M€
Provisiones

20%
Cobertura
s/valor tasación

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

- Activos adjudicados por tipo (en %)-



12,4% vendidos
S/ niveles del 2T09

bankinter.



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

84%

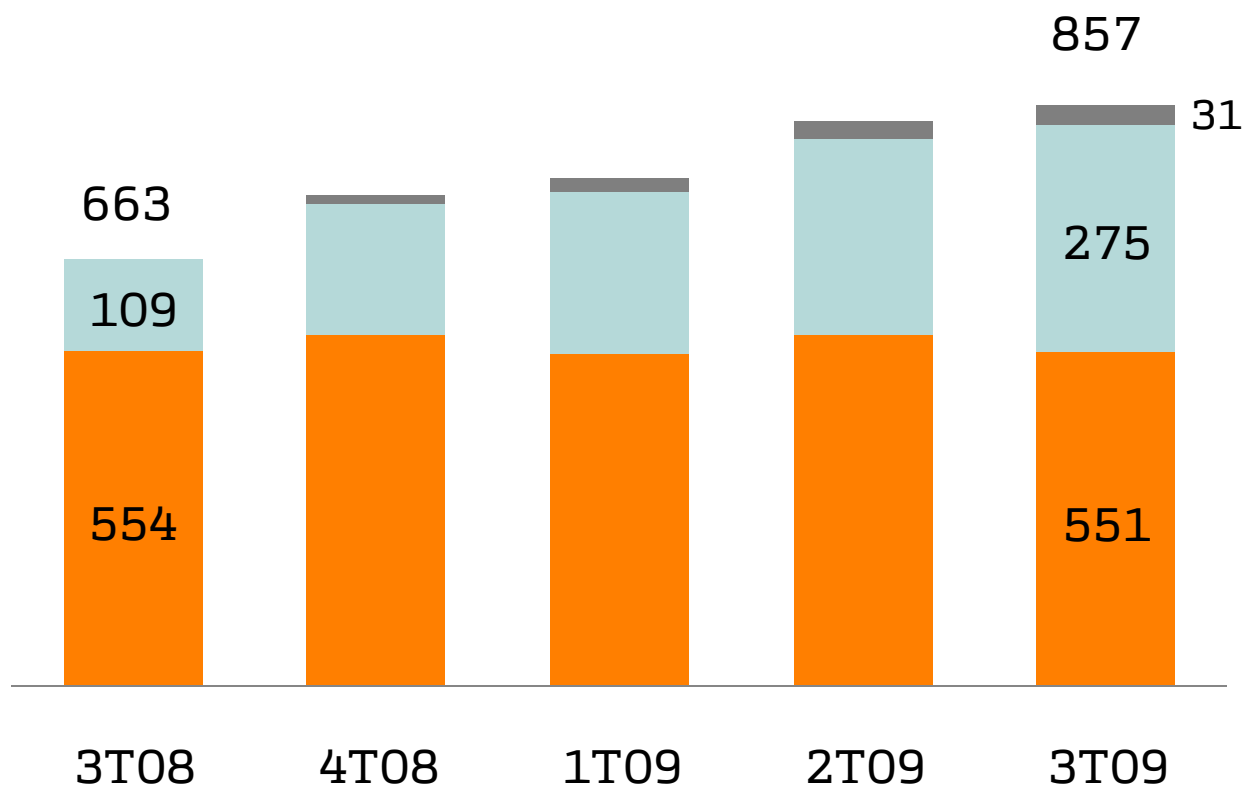
Ratio de Cobertura

+848M€

Exceso de capital regulatorio

Bankinter mantiene uno de los ratios de **cobertura** más altos del sistema

Evolución de provisiones (millones €)



Genérica

Específica

Adjudicados

+29%

Provisiones
totales

84%

Ratio
cobertura

174,4%

Cobertura
c/ garantías

bankinter.



Una política de cobertura **conservadora** que permite **anticipar** el deterioro de activos futuro

118M€

Provisiones
adicionales
en '09

53M€

Genérica retenida
en '09

34M€

Anticipación
de deterioro

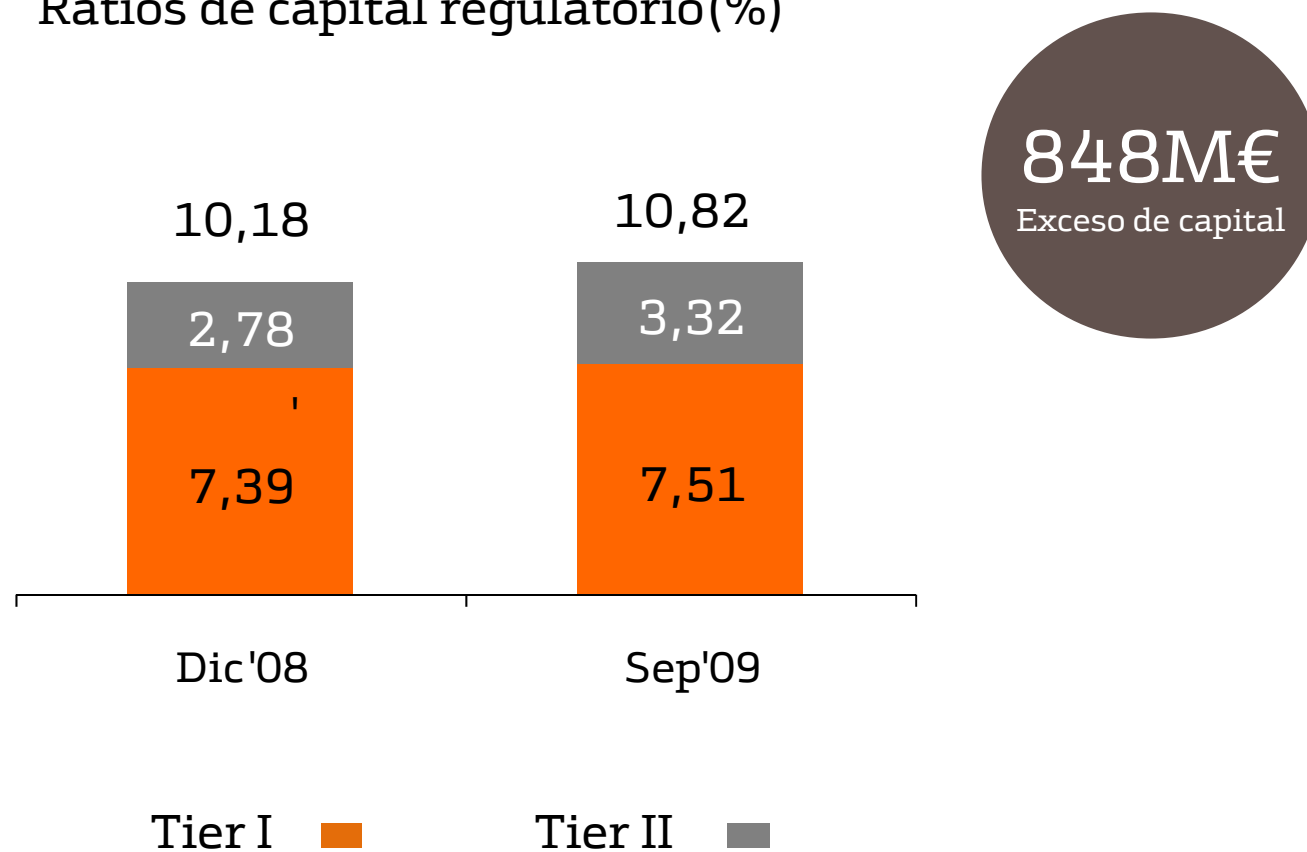
**+20% cobertura adicional de
activos adjudicados**

bankinter.



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

Ratios de capital regulatorio(%)

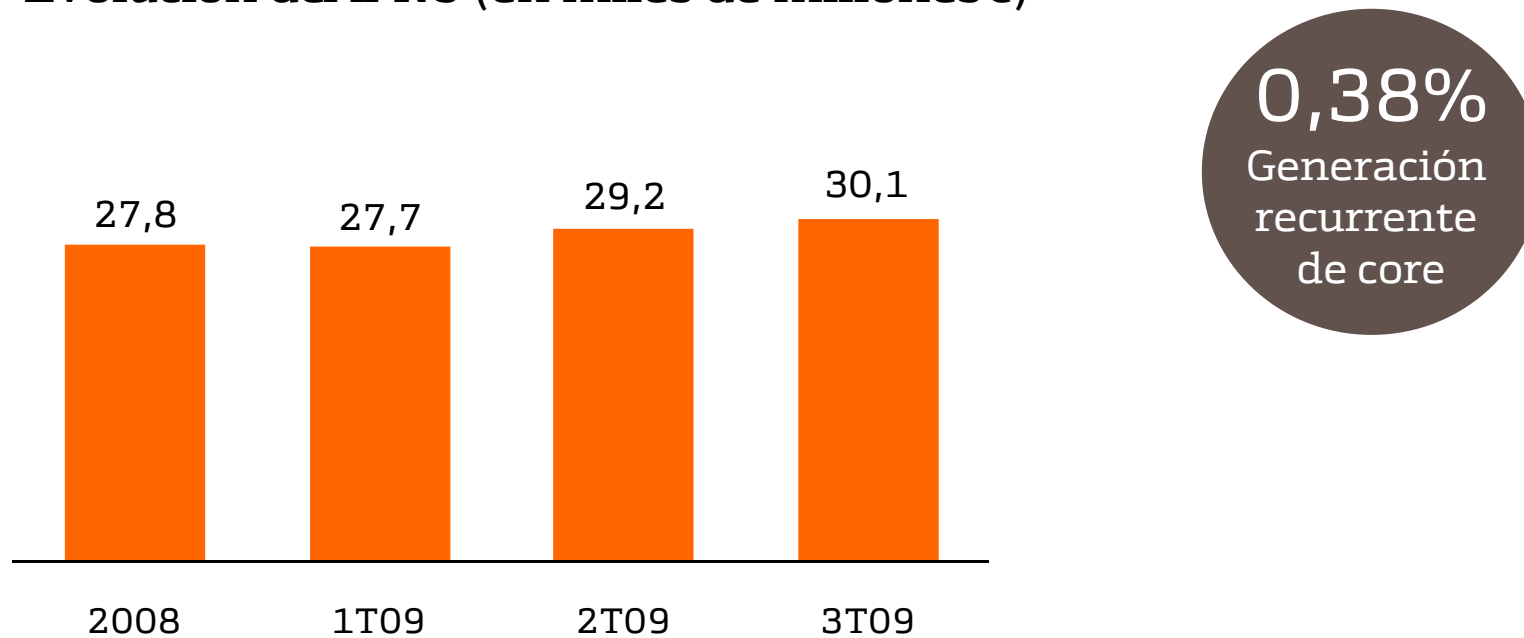


bankinter. Core capital sin deducciones Sep'09: 6,62%; Dic '08: 6,52%



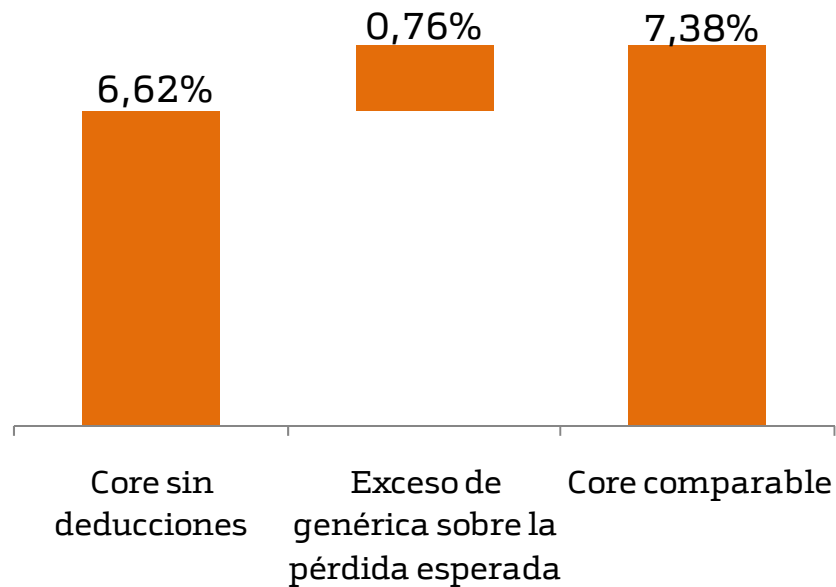
La **generación de capital** mediante **resultados recurrentes** permite absorber la prociclicidad de los modelos avanzados

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



En términos comparables el **core capital** se ve reforzado

Core capital ratio comparable(%)



+18% dividendos en efectivo
2009

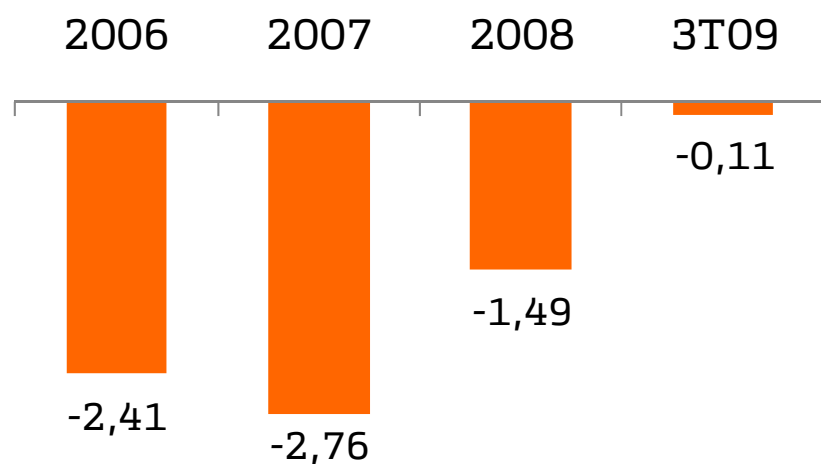
101M€ reserva de
revalorización (Tier II)

bankinter.

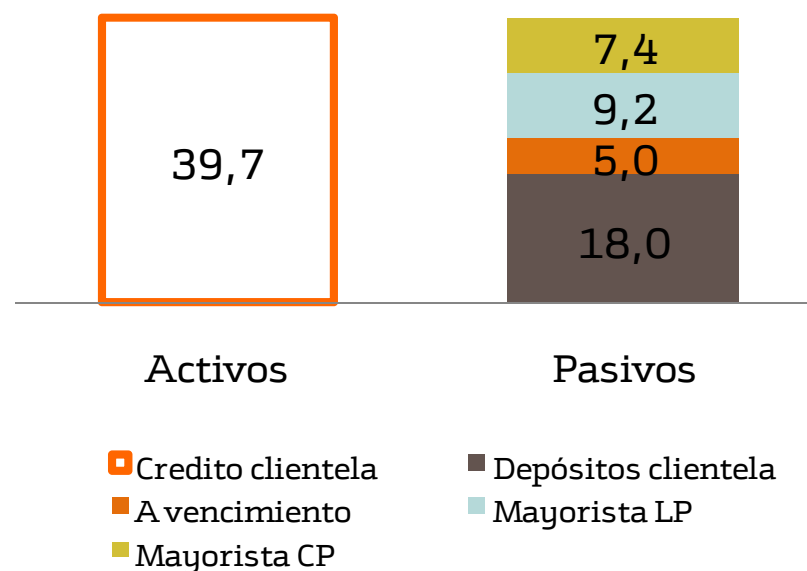


El nuevo **gap comercial** permanece estable apesar de no haber participado en la guerra de pasivo

Nuevo gap comercial (en miles de millones€)

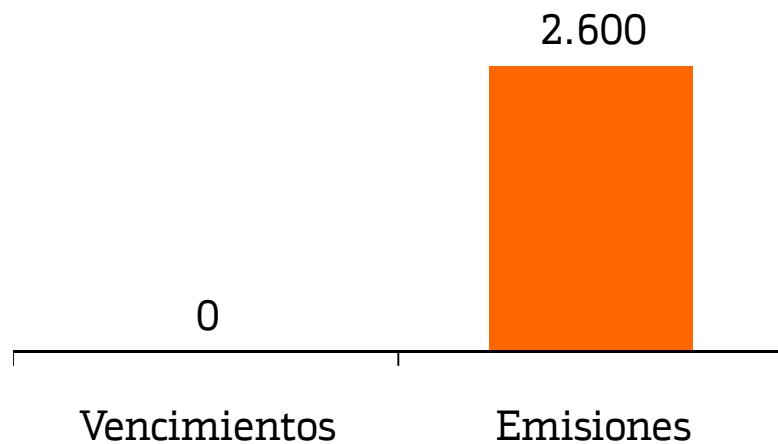


Estructura de financiación de la inv. crediticia (en miles de millones €)

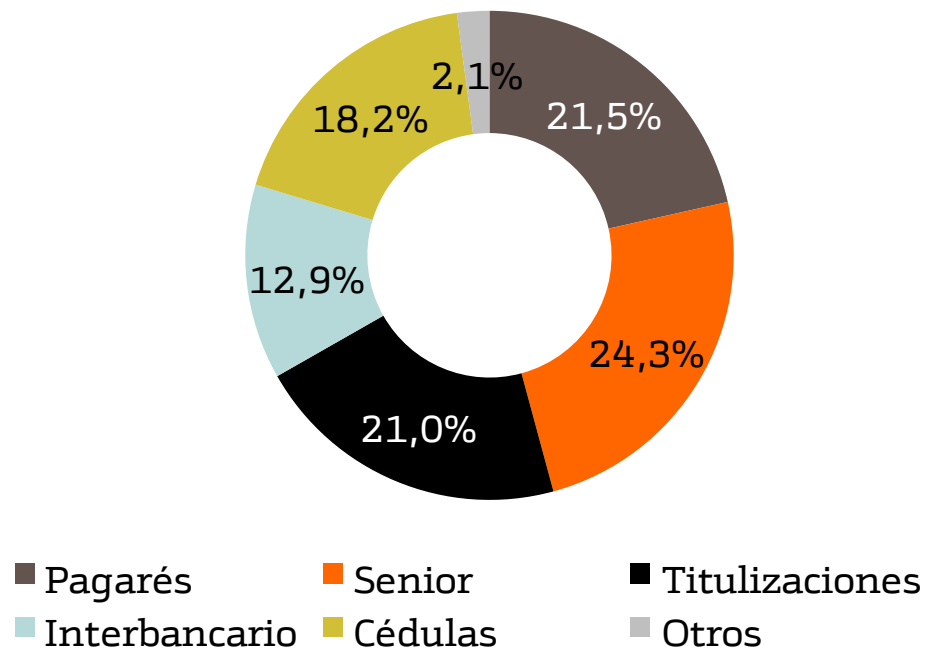


La **financiación mayorista** ha mejorado mostrando un importante incremento la duración del pasivo

Financiación mayorista LP(%)



Desglose fondos mayoristas (in %)



Enfoque estratégico claro y un modelo de negocio único



+58mil

Nuevos clientes

32%

Couta de mercado en nuevas sicavs

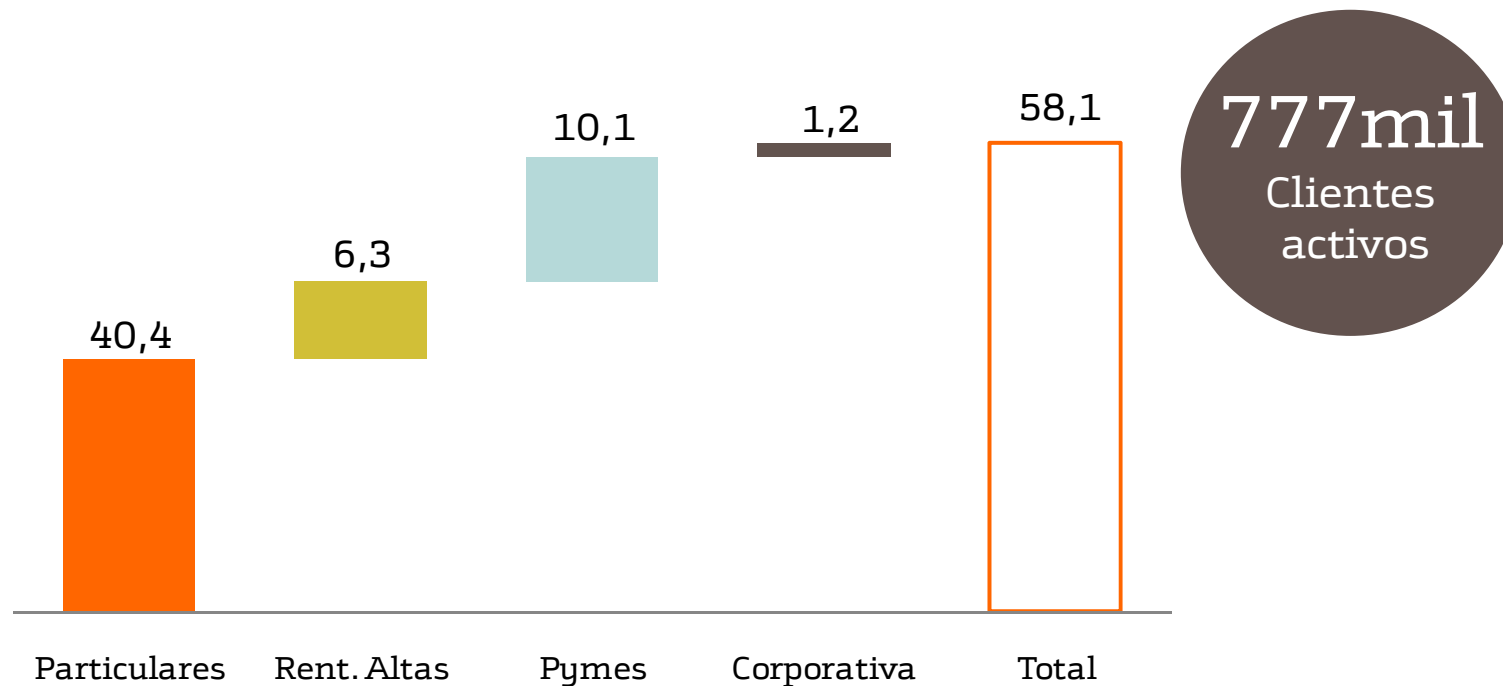
+11%

Total pólizas LDA



Elevada **captación de clientes** en todos los segmentos

Número de clientes captados en 2009 (miles)

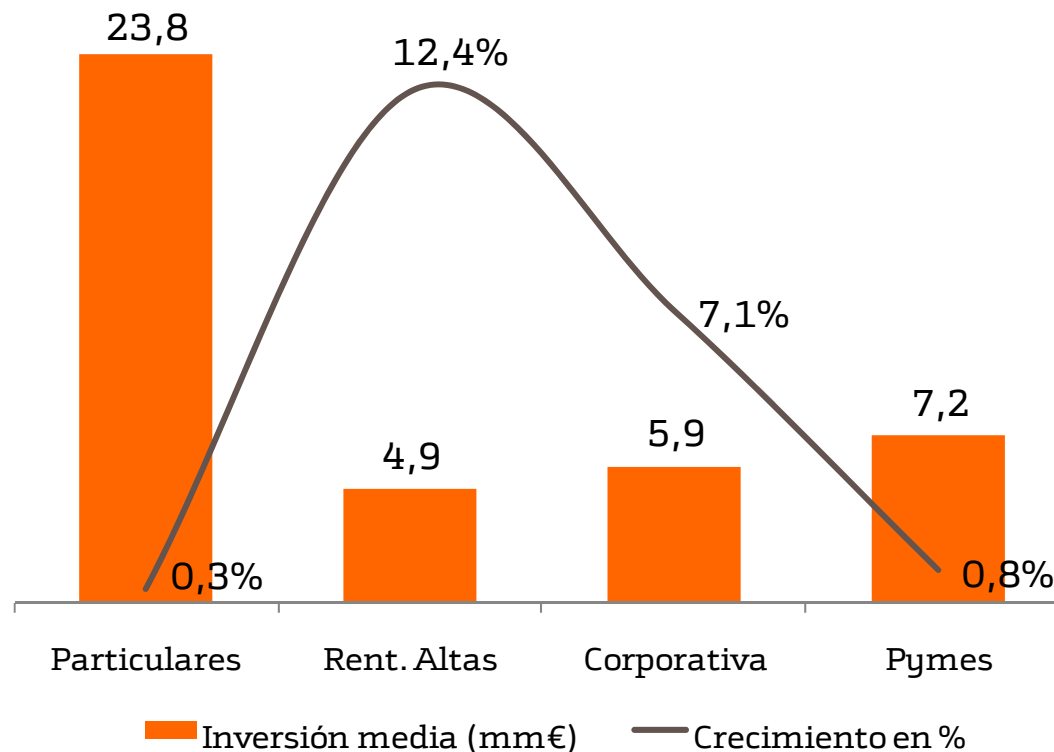


bankinter.



La inversión crediticia crece en los segmentos objetivo

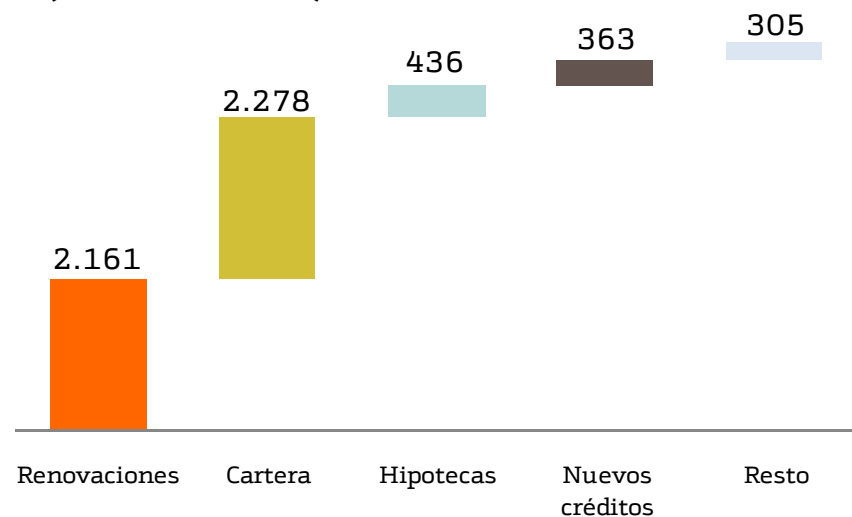
Inversión media por segmentos (miles de millones €)



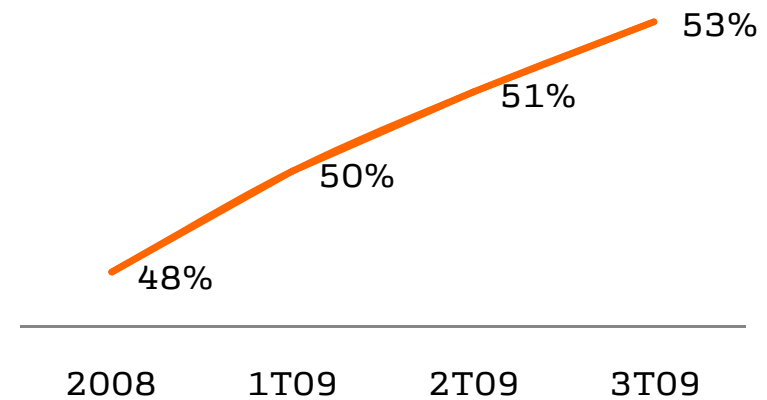
41,9
Miles de millones€
+2,6%

La inversión en Pymes continúa creciendo y aumentando sus garantías y diferenciales

Actividad crediticia en Pymes 2009 (millones €)

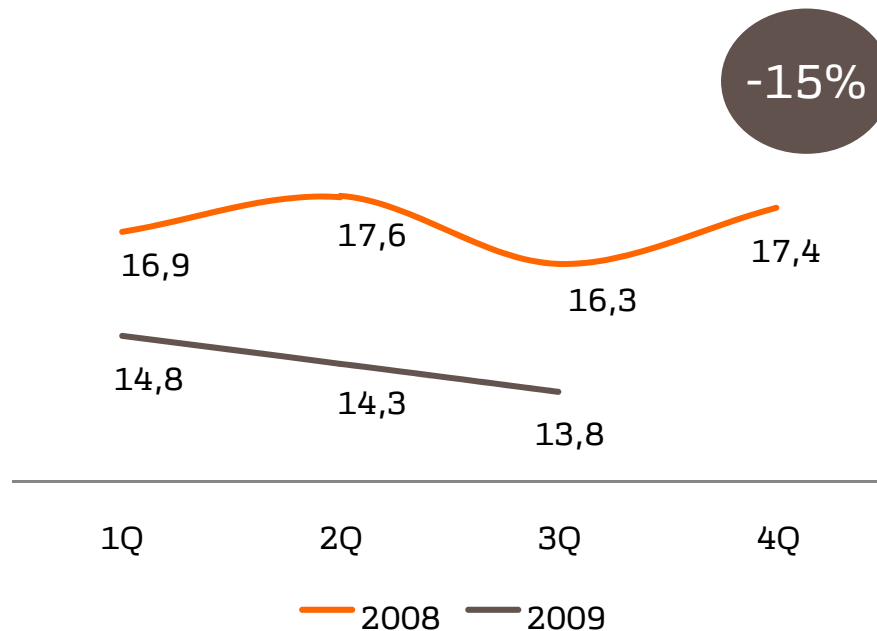


Inversión con garantía hipotecaria en Pymes (%)



La **venta cruzada** mejora, pero la menor actividad económica se ve reflejada en el **negocio transaccional**

Volumen de negocio transaccional en Pymes (miles de millones €)

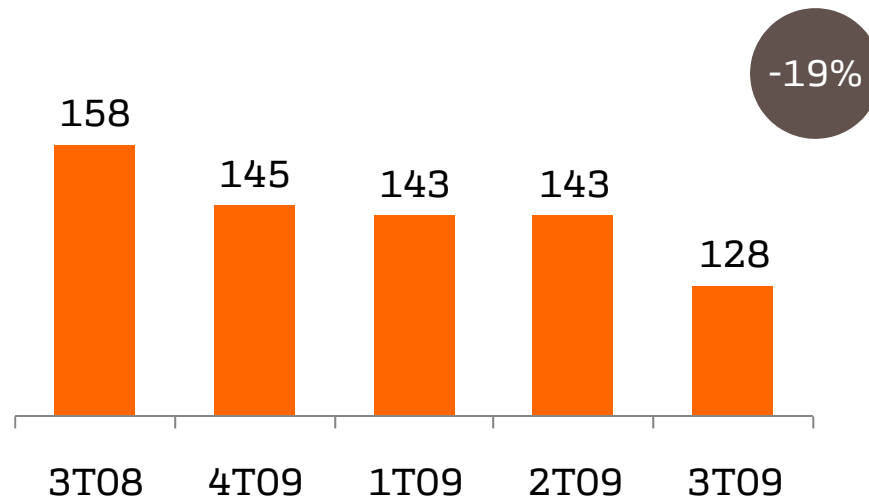


5,4
Producto por cliente de pymes

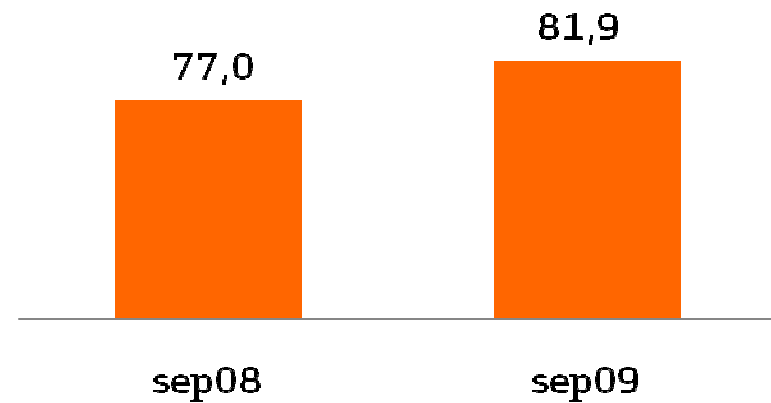
+2,82
ISN calidad s/sistema

Mejorando la **eficiencia** del segmento

Evolución de los centros de Pymes

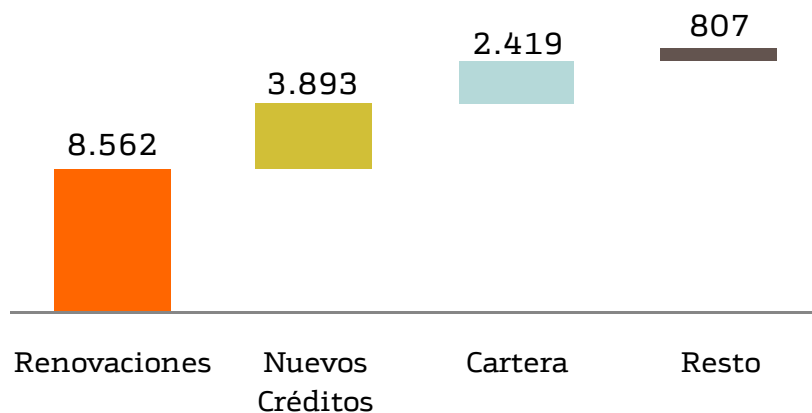


Transacciones remotas en Pymes (en %)

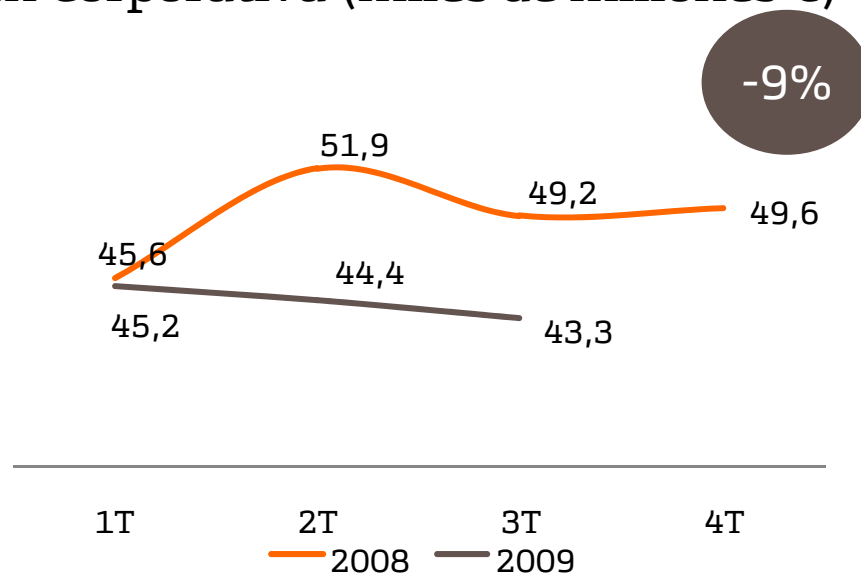


La actividad crediticia en corporativa continúa fuerte y el negocio transaccional muestra mayor resistencia

Actividad crediticia en corporativa 2009 (millones €)



Volumen de negocio transaccional en Corporativa (miles de millones €)



7,1
Productos por cliente

88%
Transacciones remotas

La inversión crediticia en **personas físicas** se concentra en los clientes objetivo

Nueva producción hipotecaria

	Ac.Sep. 09
Nuevas hipotecas (nº)	8.964
Nuevas hipotecas(mill. €)	1.973
Importe medio(miles. €)	170,3
Esfuerzo	22,7%
LTV	63,5%

Composición de la cartera hipotecaria a Septiembre 2009

	%/total hipotecas	Importe medio Miles €	LTV* %	Mora %
Residencial	78,6	115,5	57,6	1,19
Primera	71,3	113,0	57,9	0,98
Segunda	7,3	132,9	55,8	2,44
Total	100,0	128,8	58,0	1,56

95%

(rentas de perfil Alto +Medio)

27%

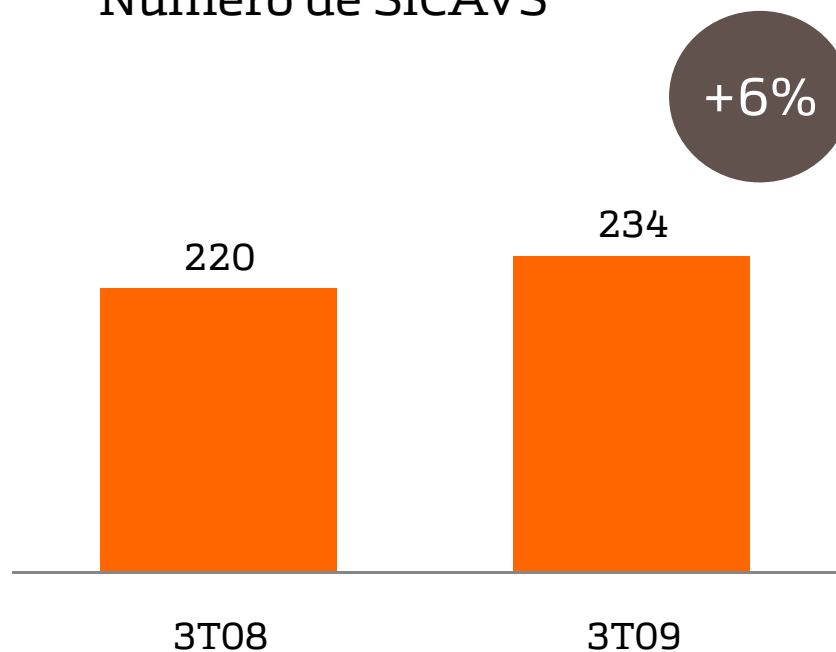
Esfuerzo
-3,3% sep'08

bankinter.



Creciendo por encima del sistema en Sicavs

Número de SICAVS



32%

Cuota de mercado
en nuevas sicavs

7,1%

Cuota de mercado
en número de sicavs

3º Ranking

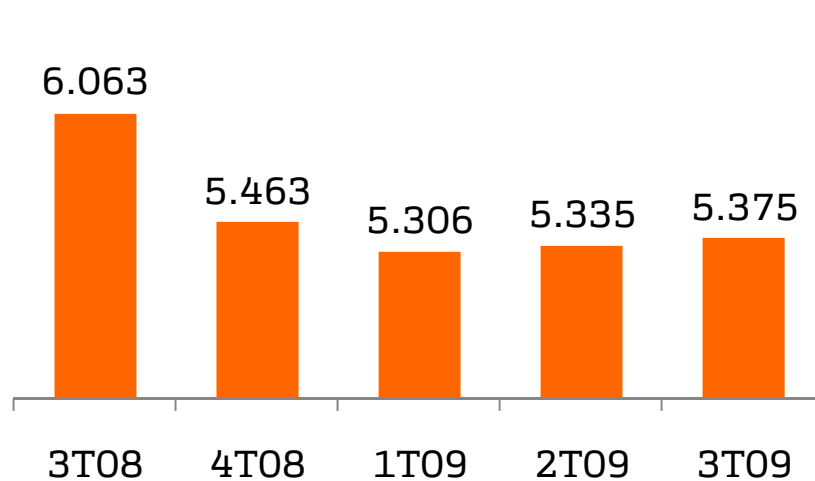
En nº de SICAVs

bankinter.

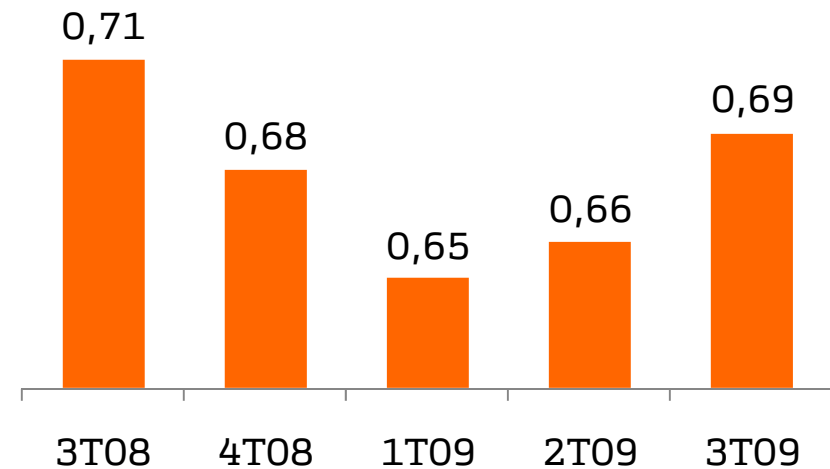


Los Fondos de Inversión muestran signos de recuperación tanto en volumen como en el mix

Evolución Fondos de Inversión (millones €)

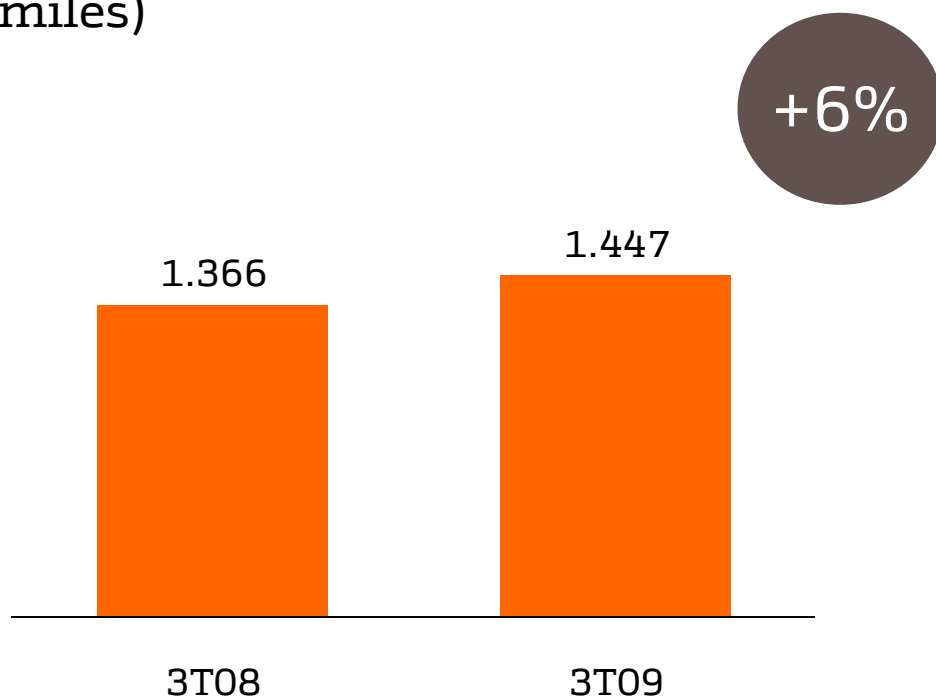


Comisión media de Fondos de Inversión (en %)



La actividad en **Renta Variable** continúa mejorando

Número de órdenes de Renta Variable (miles)



+25%
Comisiones
Servicio Valores

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

+5%

Pólizas vida riesgo

384K

+30%

Seguros de Ahorro

410M€

+8%

Pólizas no vida

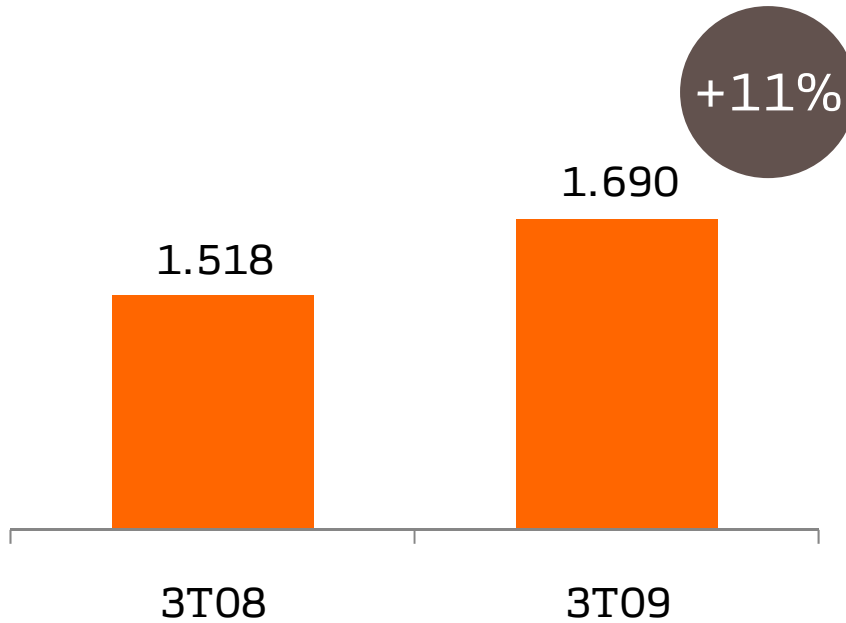
174 K

bankinter.

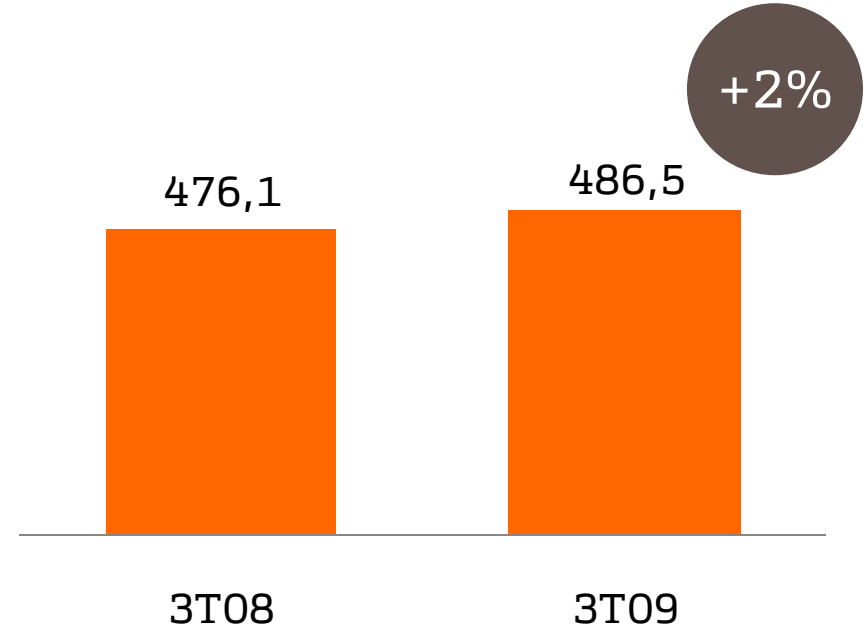


LDA sigue creciendo en número de pólizas por encima del sector

Pólizas totales (miles)



Primas netas (millones €)



5,3% cuota de mercado (+0,37%) en 1S09

bankinter.



En resumen....

Los resultados el 3T09 continúan demostrando **resistencia al ciclo**

Bankinter mantiene la mejor **calidad de activos** del sistema

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

Los indicadores de **negocio con clientes** muestran fortaleza y reflejan la solidez del modelo de negocio

Un banco
diferente,
tozudamente
diferente.