

# 3T

## Presentación de Resultados

18 de Octubre 2012

**bankinter.**



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) altercaciones en la situación financiera, capacidad crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartes, etc.

- Resultados
- Morosidad y Calidad de Activos
- Solvencia y Liquidez
- Negocio



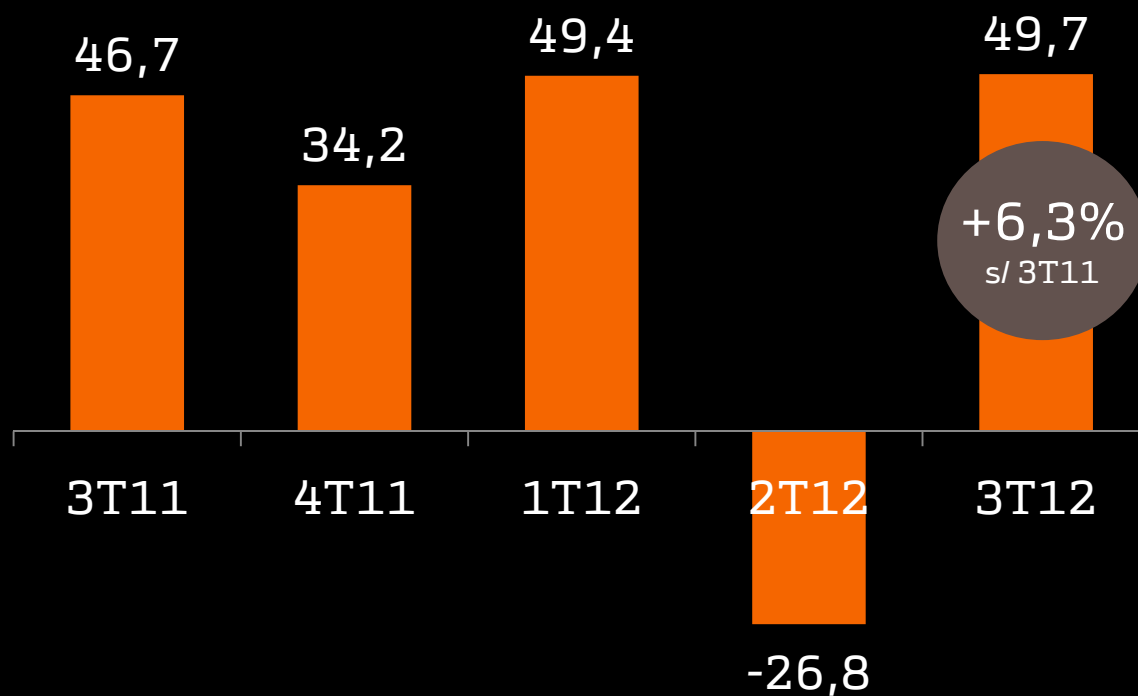
# Resultados

# Resultados 9M2012

Millones de €	9M2012	9M2011	Dif	Dif %
Intereses y rendimientos asimilados	1.308,4	1.179,6	128,9	10,9%
Intereses y cargas asimiladas	-794,9	-786,1	-8,8	1,1%
<b>Margen de intereses</b>	<b>513,6</b>	<b>393,5</b>	<b>120,1</b>	<b>30,5%</b>
Dividendos	8,4	14,3	-5,9	-41,2%
Resultados Método Participación	12,8	10,4	2,4	23,2%
Comisiones	150,0	148,1	2,0	1,3%
Operaciones financieras	106,6	69,8	36,8	52,7%
Otros resultados de explotación	162,0	174,7	-12,6	-7,2%
<b>Margen bruto</b>	<b>953,4</b>	<b>810,7</b>	<b>142,7</b>	<b>17,6%</b>
Gastos de personal	244,7	251,5	-6,8	-2,7%
Gastos de admin./ amortización	241,4	229,3	12,1	5,3%
<b>Total Gastos</b>	<b>486,1</b>	<b>480,8</b>	<b>5,3</b>	<b>1,1%</b>
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>467,3</b>	<b>329,9</b>	<b>137,4</b>	<b>41,7%</b>
Dotación a provisiones y otros	16,5	27,9	-11,4	-40,8%
Pérdidas por deterioro de activos	342,6	115,4	227,1	196,8%
<b>Resultado actividad de explotación</b>	<b>108,2</b>	<b>186,6</b>	<b>-78,4</b>	<b>-42,0%</b>
Rdos en la baja de activos	-22,4	9,3	-31,8	-339,8%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>85,8</b>	<b>195,9</b>	<b>-110,1</b>	<b>-56,2%</b>
Impuestos	13,5	48,9	-35,4	-72,4%
<b>Resultado Neto</b>	<b>72,3</b>	<b>147,0</b>	<b>-74,7</b>	<b>-50,8%</b>

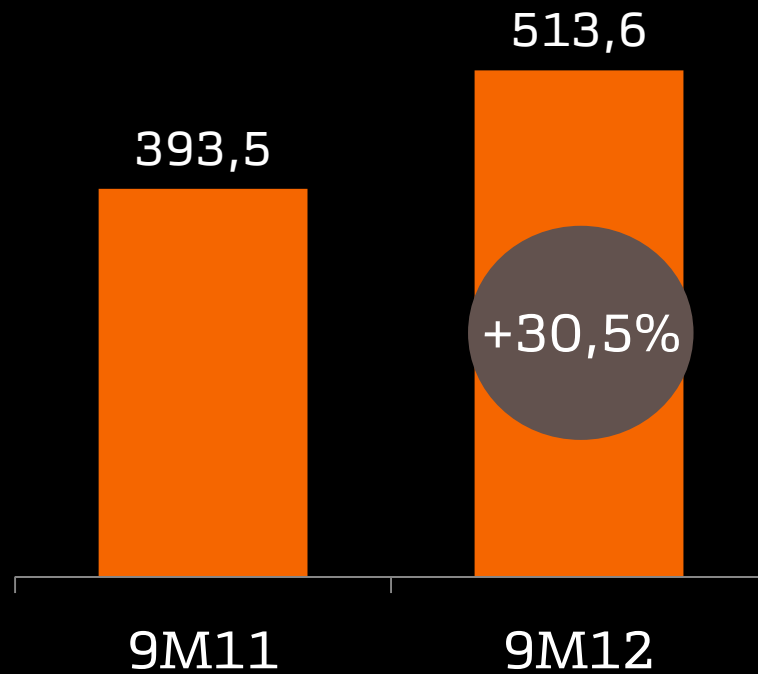
# Sólidos **Resultados** en el tercer trimestre 2012

Evolución trimestral del Resultado Neto (millones €)

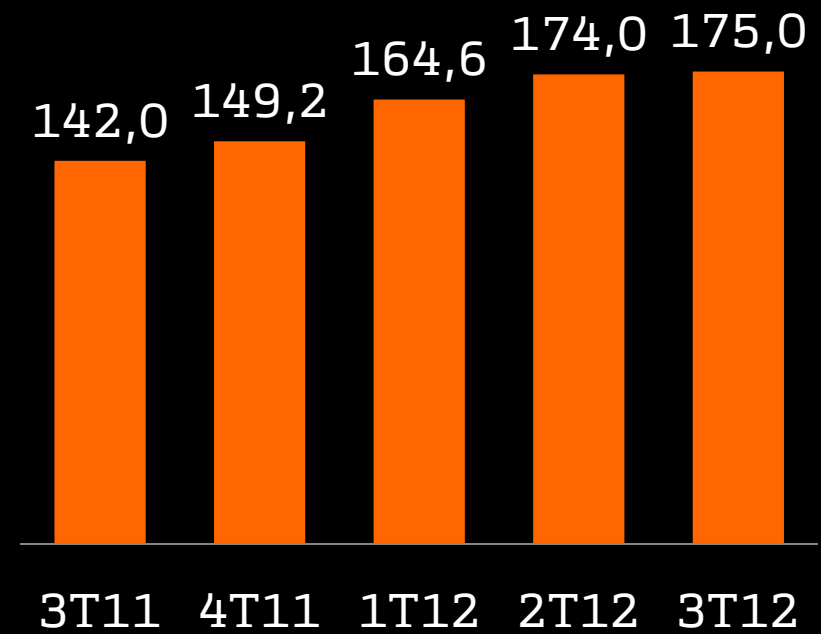


# El **margen de intereses** continúa mostrando resistencia

Margen de intereses (millones€)

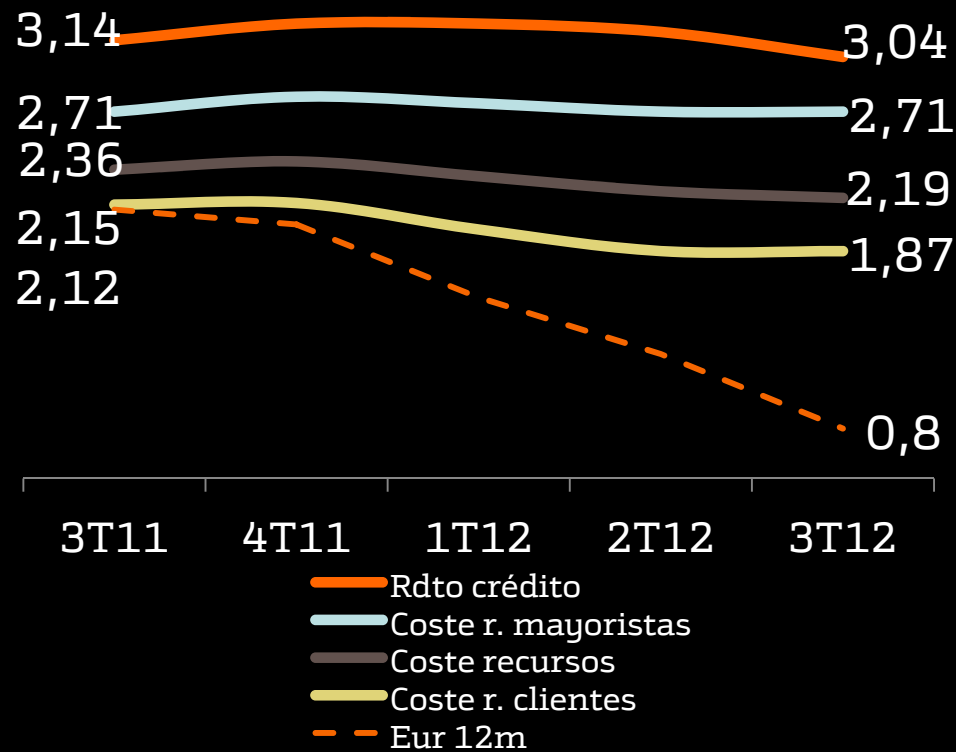


Evolución trimestral del margen de intereses (millones €)

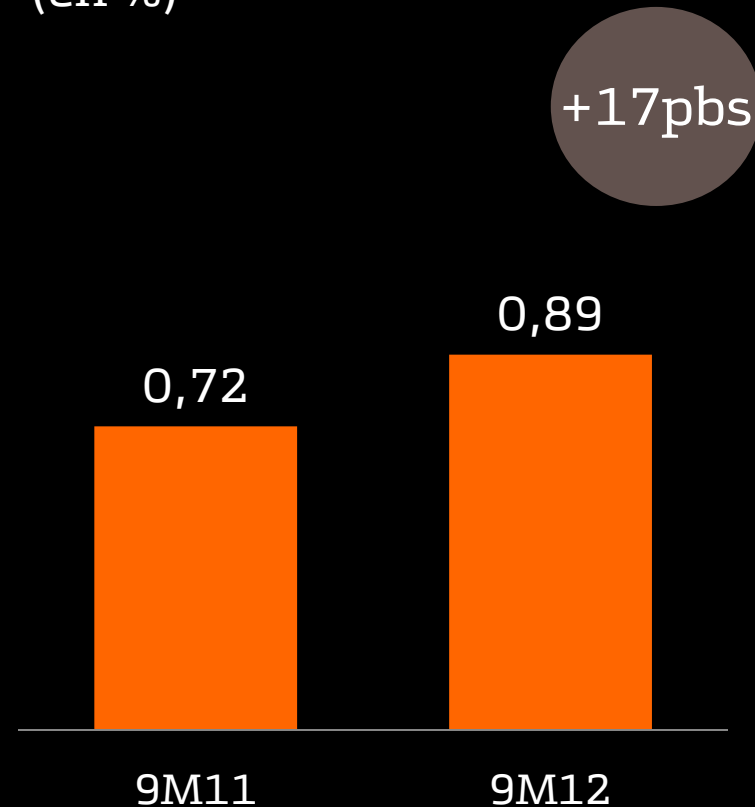


# La caída de los tipos se refleja en el rendimiento del Crédito

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



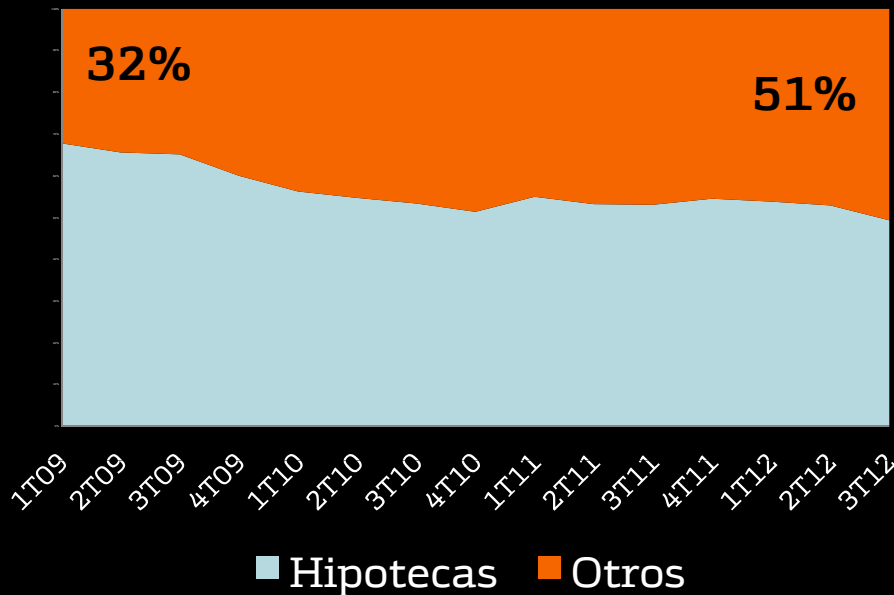
Margen de clientes acumulado (en %)



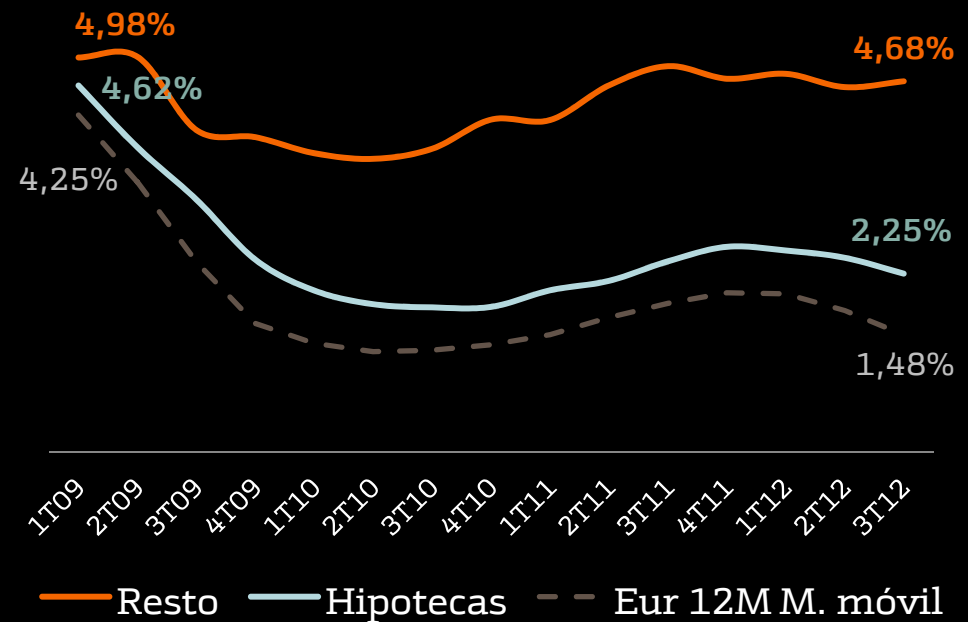


# El cambio de mix y la gestión de diferenciales resultan en una Cartera con mayor resistencia a la curva

Distribución del rendimiento del Crédito (en %)



Rendimiento de los principales componentes del Crédito (en %)

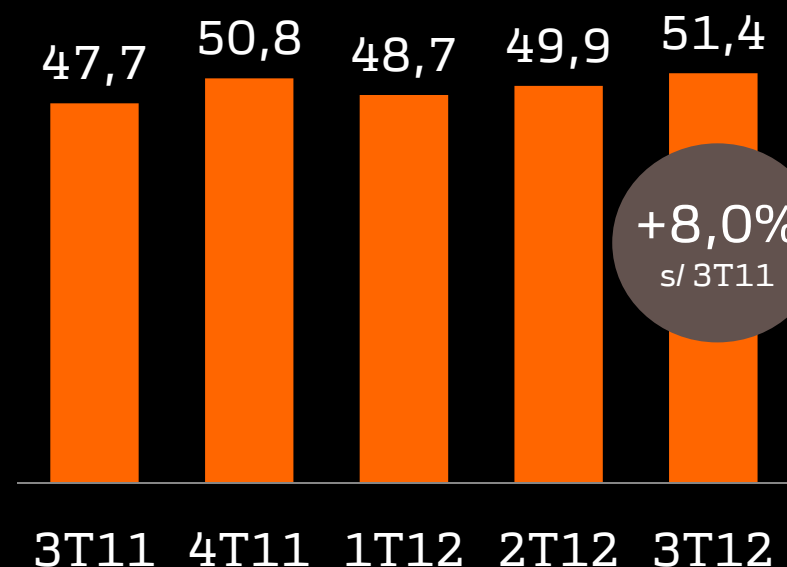


# Los Ingresos por Comisiones muestran solidez

Desglose de Comisiones  
(millones €)

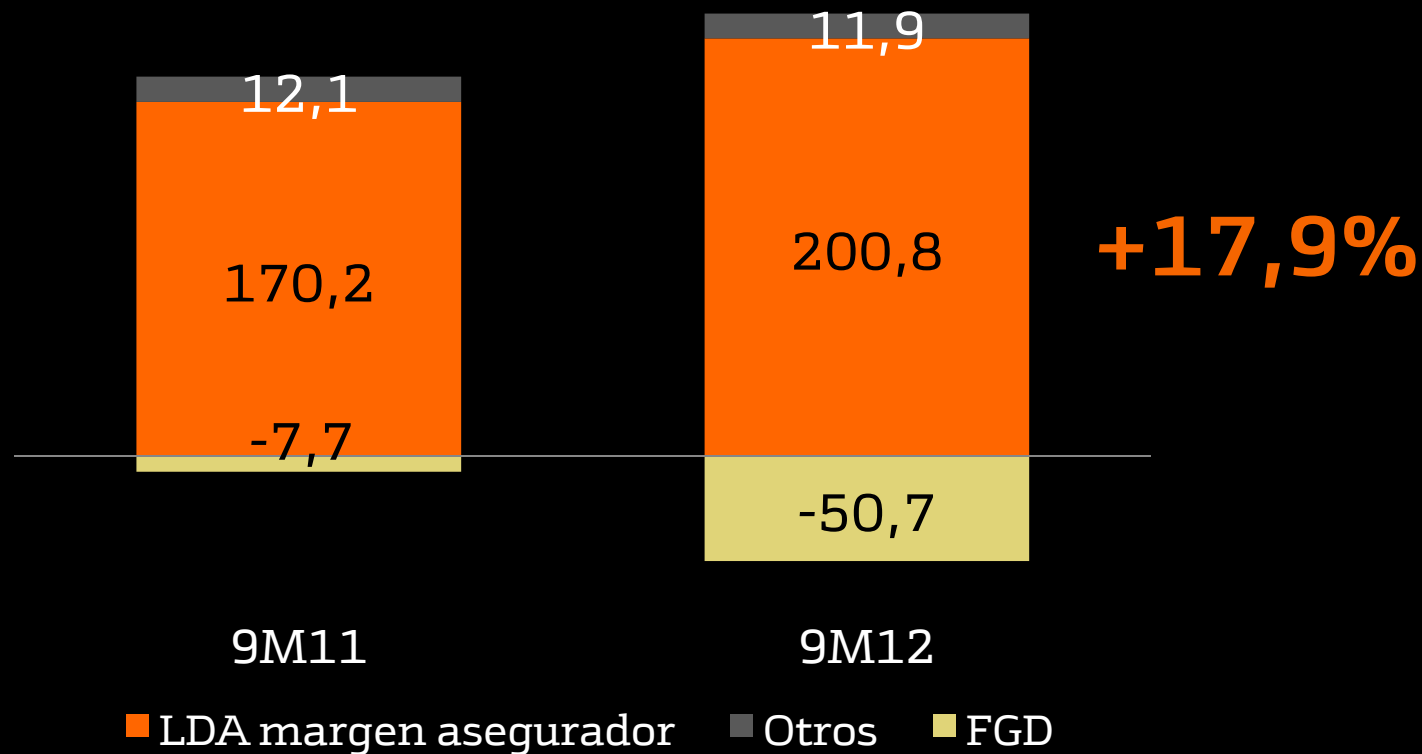
	9M12	Dif s/9M11	Dif %
Transaccional	56,9	3,9	7,4
Seguros	31,7	-0,2	-0,8
Renta Variable	29,2	-1,5	-4,9
G. de Activos	31,7	-1,2	-3,6
Resto	53,7	2,7	5,3
C. percibidas	203,2	3,7	1,9
C. pagadas	53,1	1,8	3,4
C. Netas	150,0	2,0	1,3

Comisiones netas trimestrales  
(millones €)



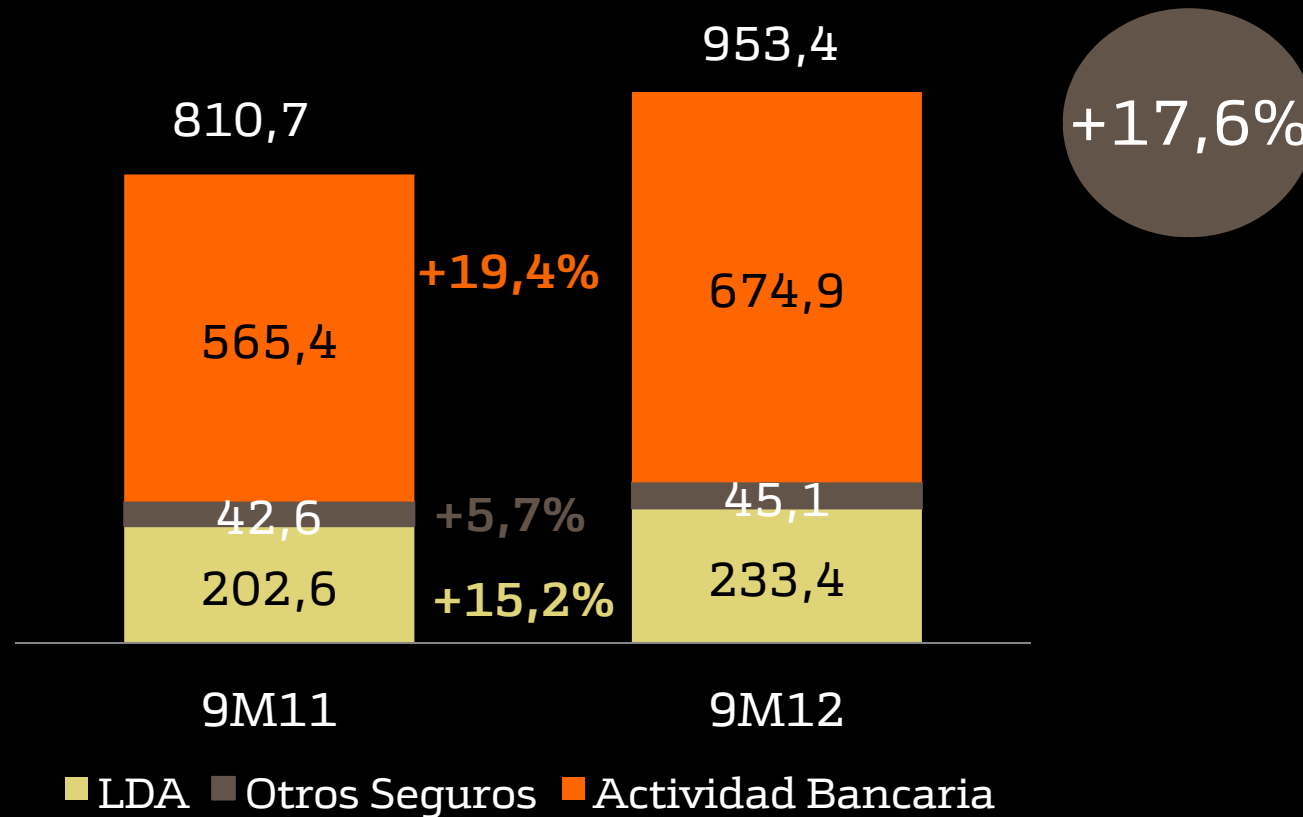
# Otros Resultados de explotación reflejan el buen comportamiento de LDA y la mayor contribución al FGD

Otros Resultados de explotación (millones €)



# Los **Ingresos** crecen en todas las Líneas de Negocio

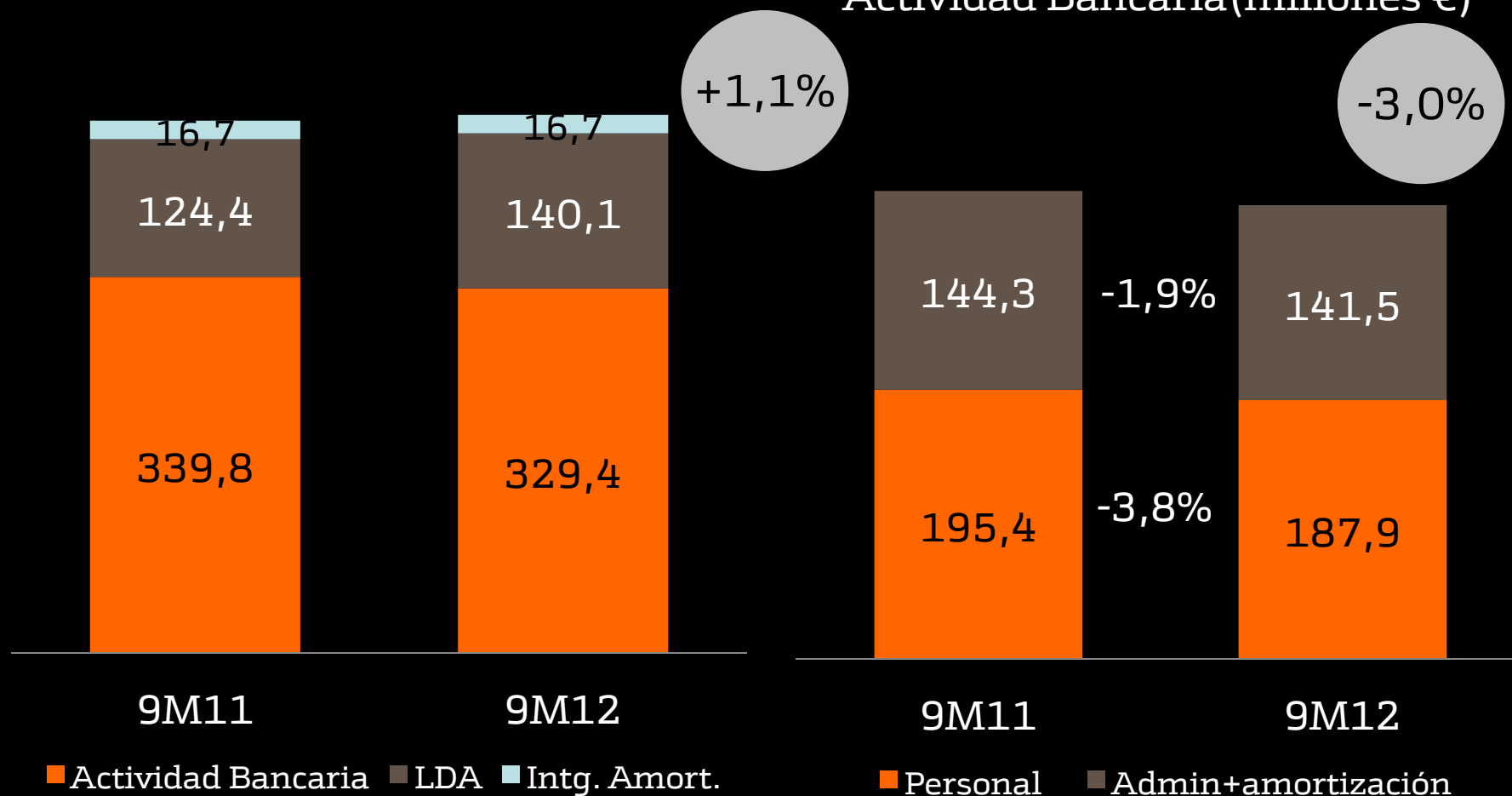
Margen ordinario por Actividad (millones €)



# Los Costes de la Actividad Bancaria muestran contención

Costes operativos (millones €)

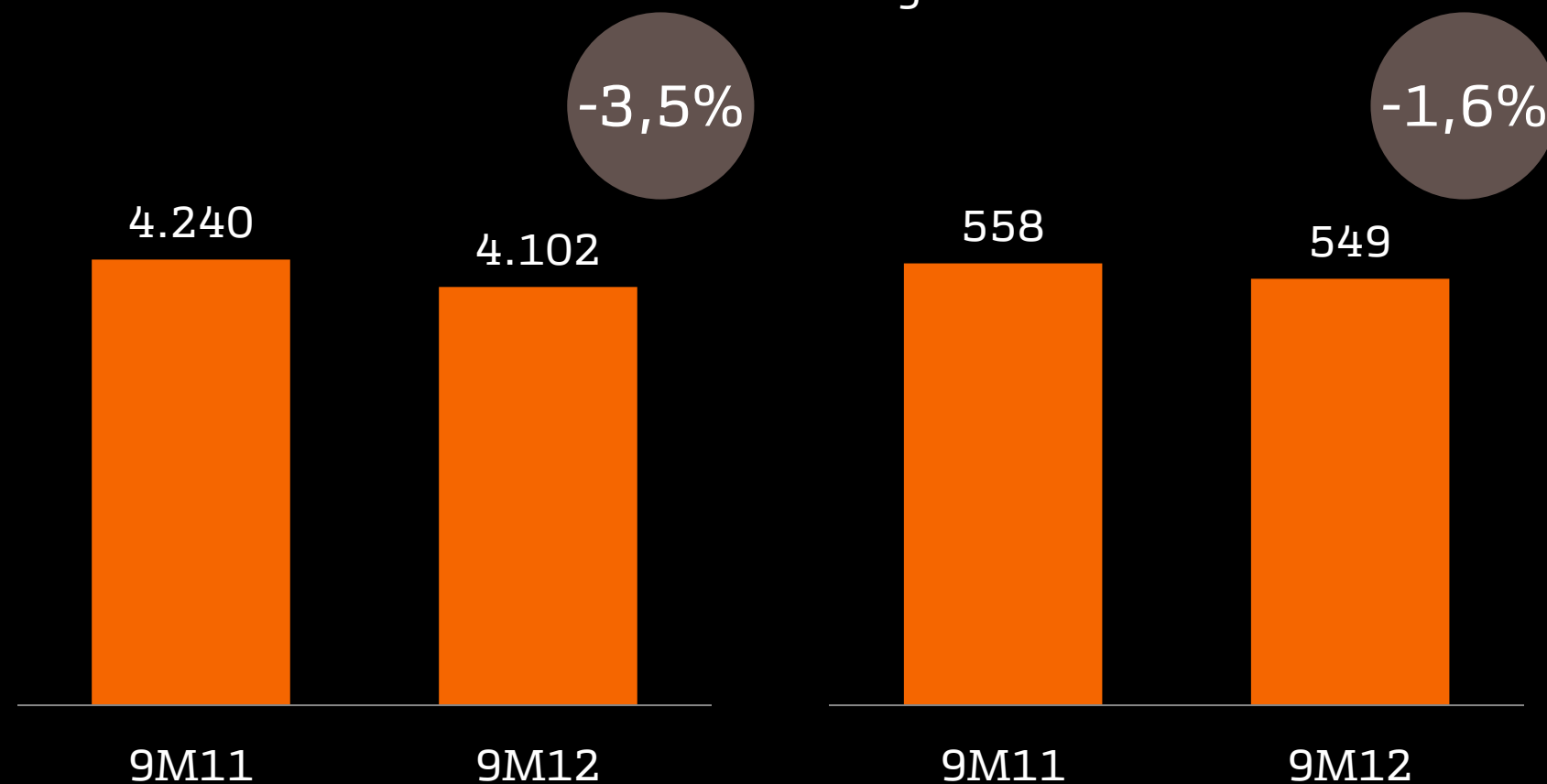
Composición de los Costes de la Actividad Bancaria (millones €)



# Una **estructura ligera** que continúa en proceso de adaptación

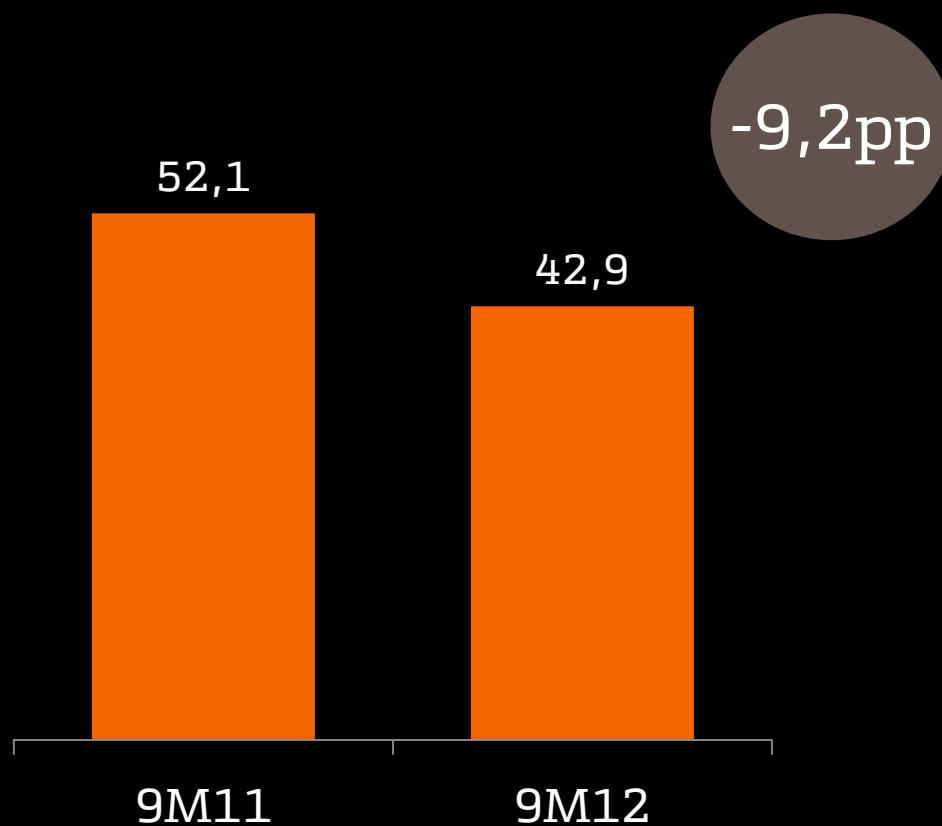
Nº empleados Actividad Bancaria

Nº oficinas tradicionales y centros de gestión comercial



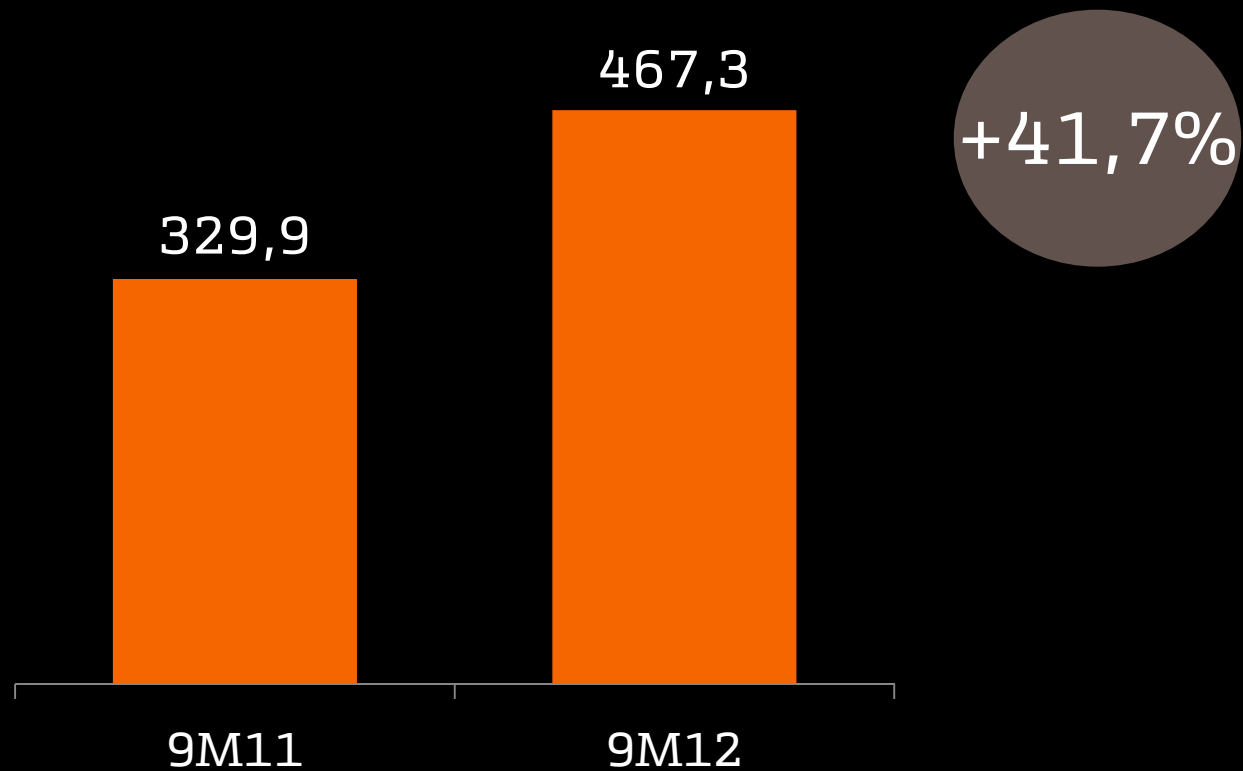
# Mejoras significativas en la Eficiencia

Ratio de Eficiencia sin amortizaciones de la Actividad Bancaria  
(en %)



# El margen antes de Provisiones presenta un sólido crecimiento

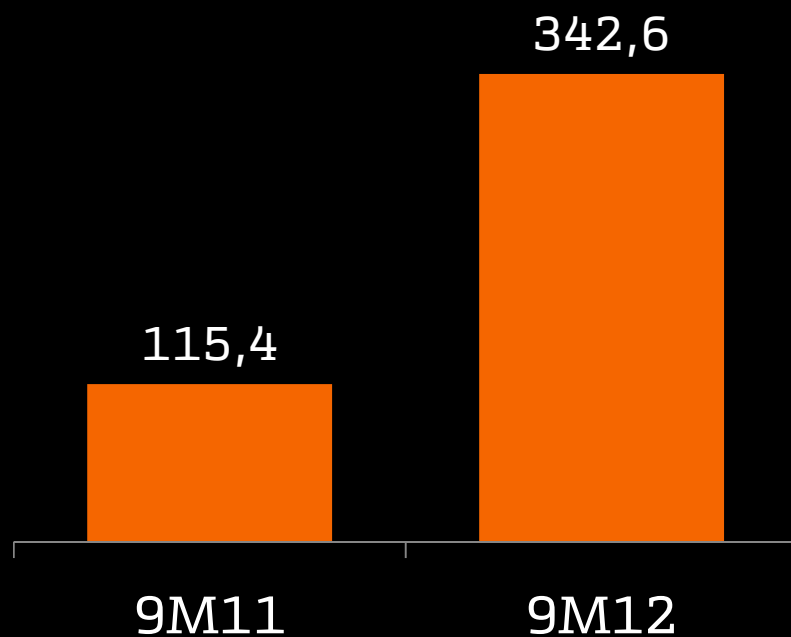
Margen antes de Provisiones (millones€)



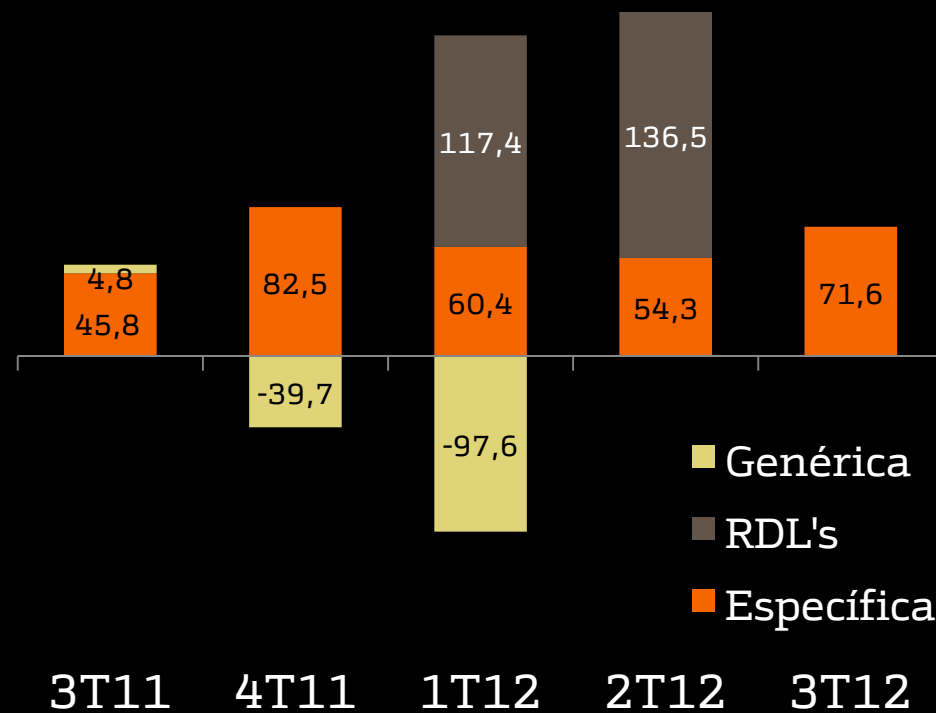


# Desglose y tendencias de las Provisiones por morosidad

Pérdidas por deterioro de Activos (millones€)



Desglose trimestral por tipo de Provisión (millones€)



# Resumen Resultados

1  
2  
3  
4  
5

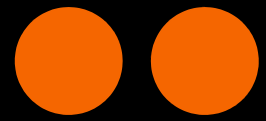
El cambio de mix y la mejora de los diferenciales derivan en un margen financiero más resistente a la curva de tipos

Los Ingresos por Comisiones presentan un sólido crecimiento en el trimestre a pesar de la atonía en la Actividad Económica

La contención de Costes y el incremento de Ingresos, derivan en importantes ganancias de Eficiencia

Importante esfuerzo de saneamiento además de haber cumplido íntegramente con los RDL 2 y 18/2012

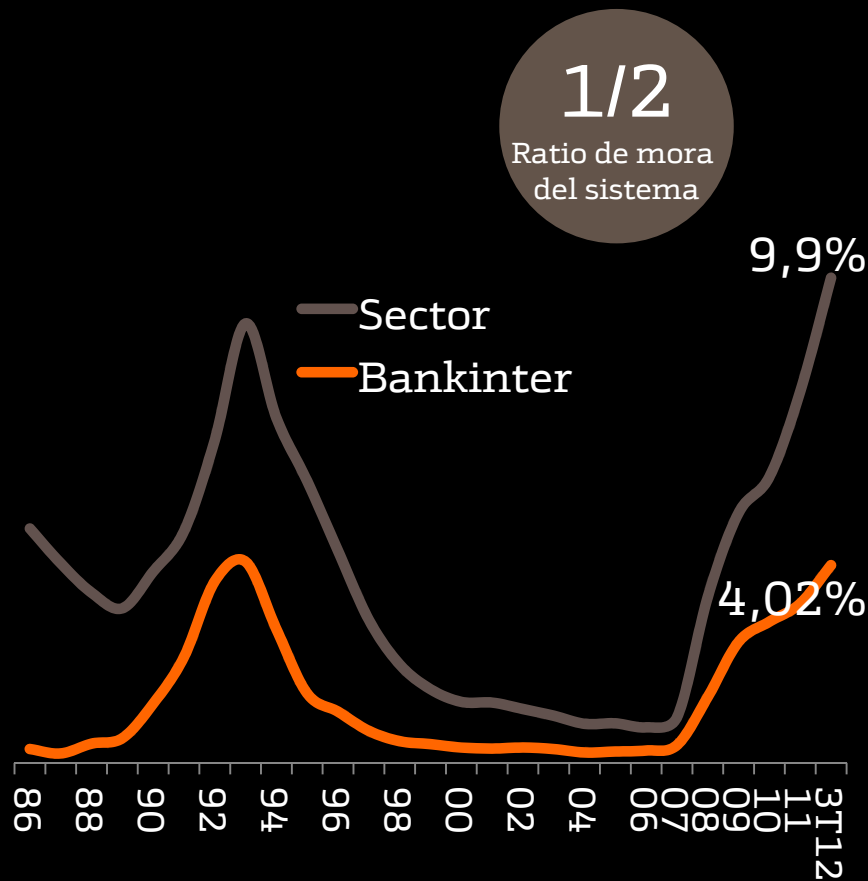
El negocio asegurador continúa creciendo y supone un tercio de los Ingresos totales



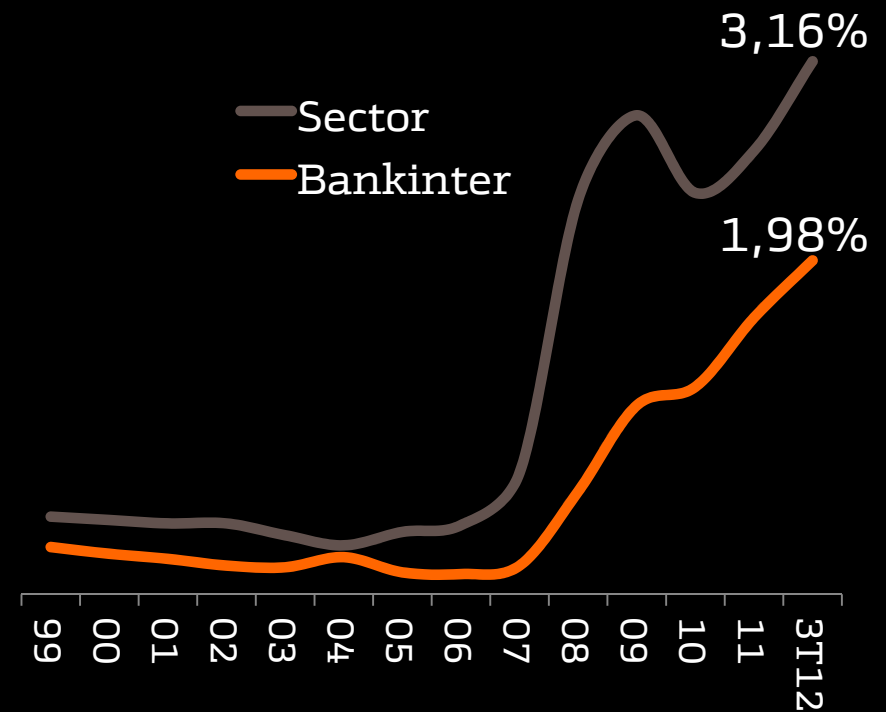
# Morosidad y Calidad de Activos

# La mejor **Calidad de Activos** del Sistema

Evolución del ratio de mora

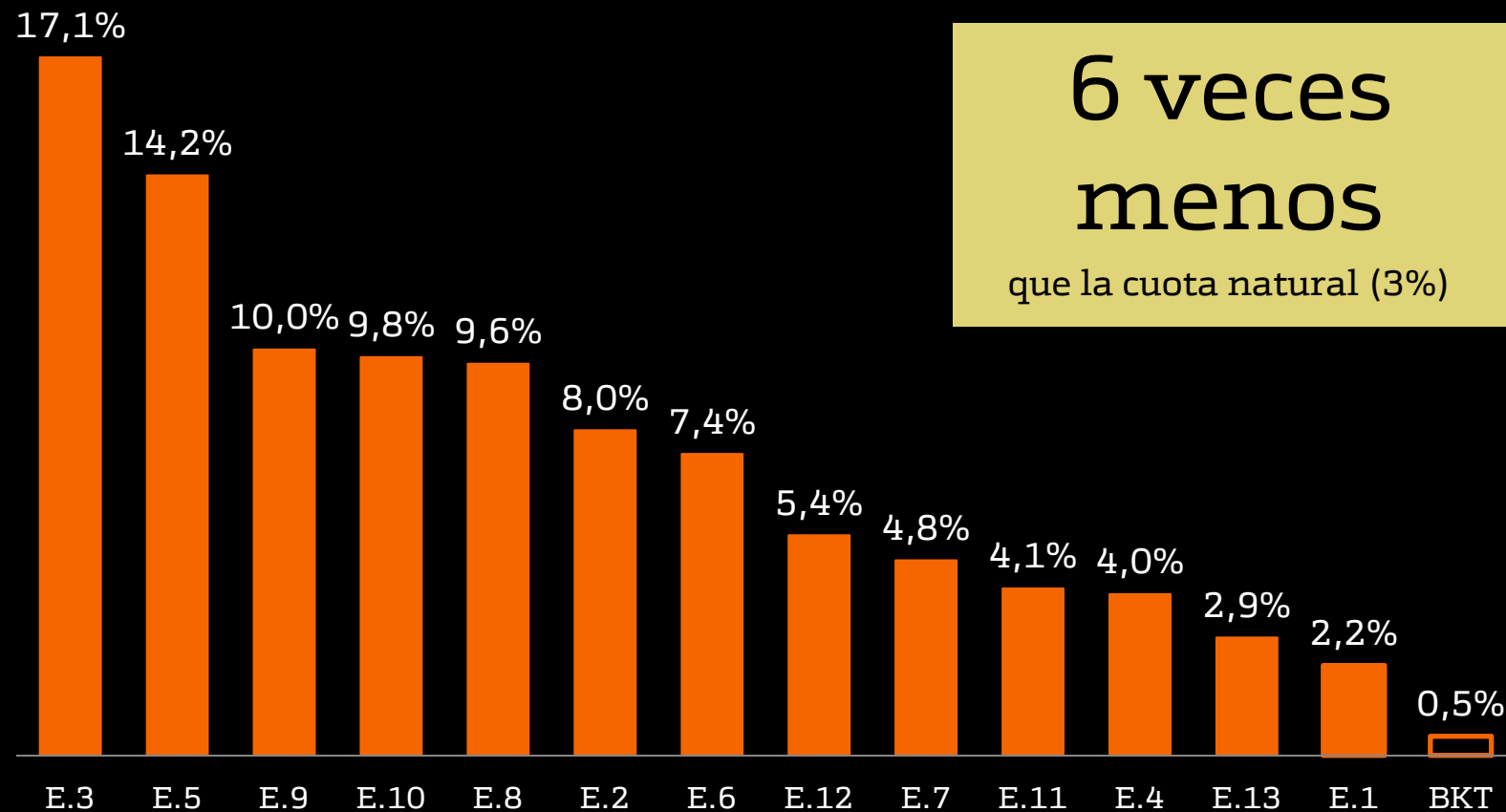


Evolución del ratio de mora de hipoteca residencial



# Debido a la **menor exposición** a Sector promotor

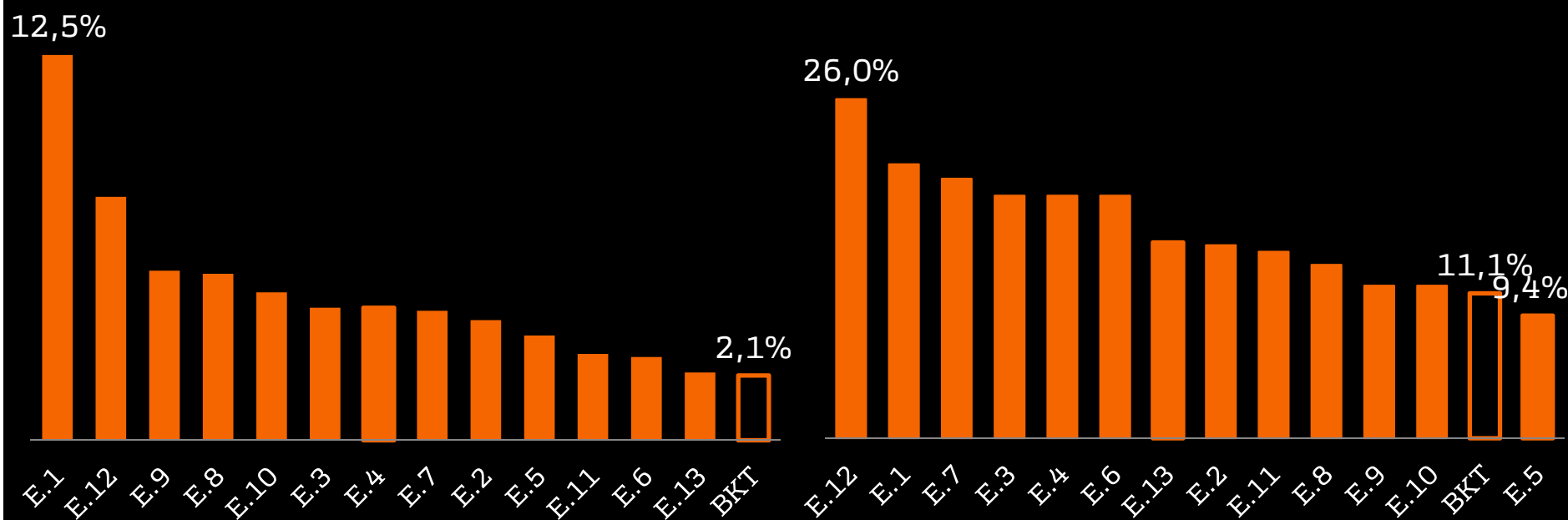
Cuota de mercado del Crédito promotor \*



# Y a una excelente **Calidad Crediticia** en todas las Carteras

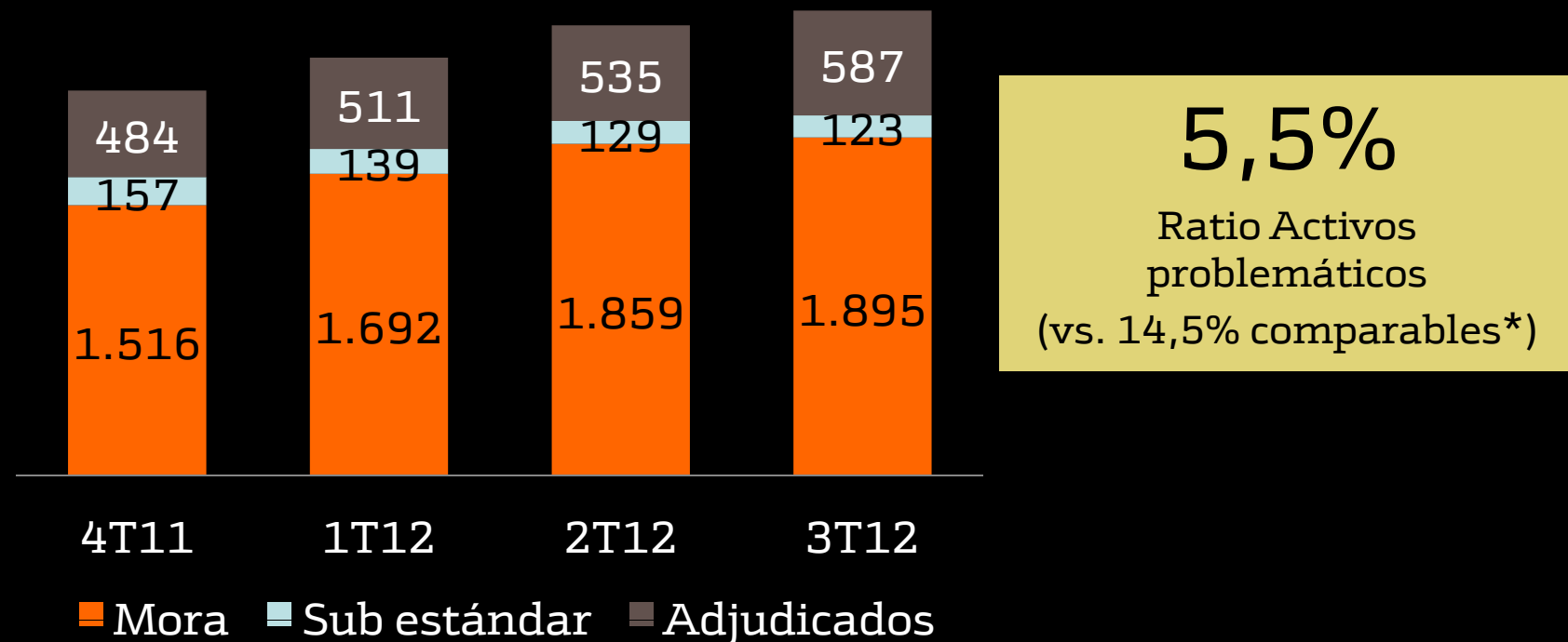
Hipoteca residencial: Pérdida esperada en el escenario adverso\*

Empresas (ex promotores): Pérdida esperada en el escenario adverso\*



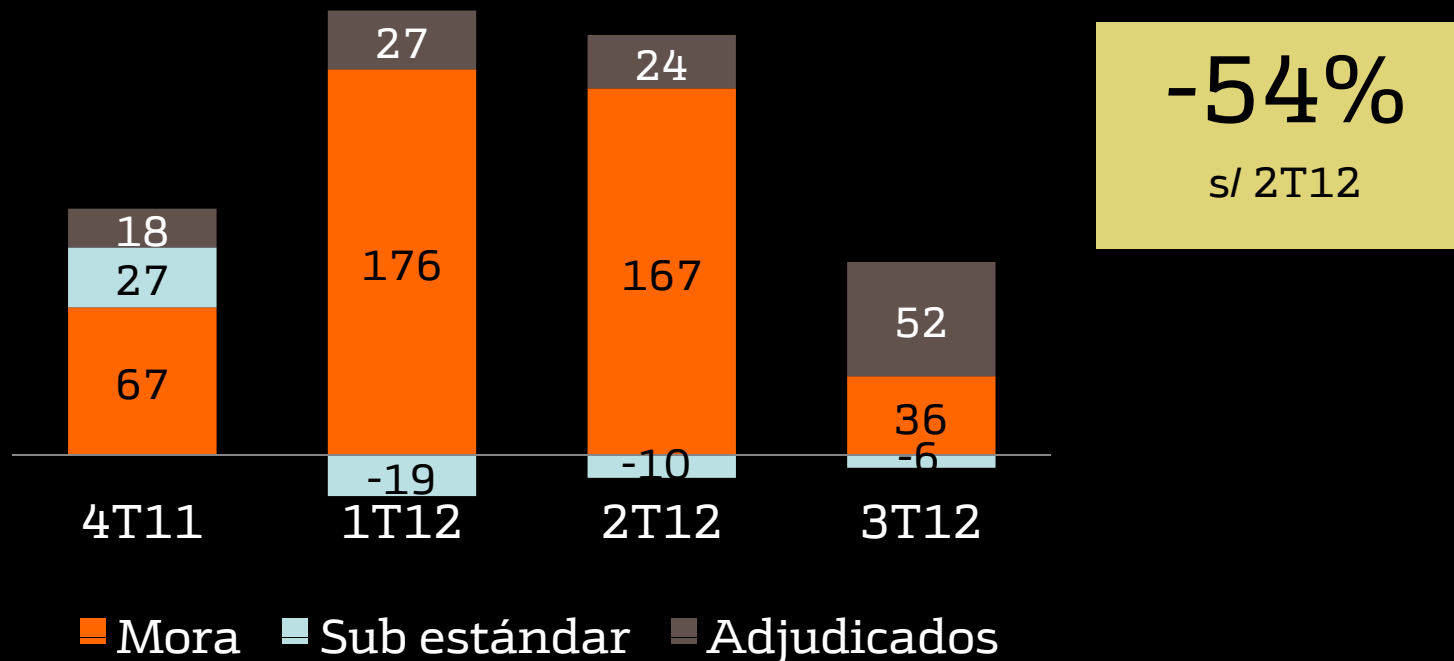
# Derivando en uno de los menores ratios de **Activos problemáticos** del Sistema

Evolución de los "Activos problemáticos" en los cuatro últimos trimestres (millones €)



# Las **entradas netas** en Activos problemáticos se ralentizan

Evolución de las entradas netas trimestrales en Activos problemáticos (millones €)





# Mínima exposición al Sector Promotor que continúa reduciéndose

	2011	9M12	Dif.
Morosos	207	326	119
Sub estándar	60	24	-36
Normal	808	636	-172
<b>TOTAL</b>	<b>1.075</b>	<b>986</b>	<b>-89</b>
% Problemáticos	25%	35%	10%
Provisiones	68	310	242
Cobertura	25%	89%	64%

# Bajo peso de terrenos en la Cartera de **Activos Adjudicados**

Distribución de Adjudicados por tipo de Activo (millones €)

	Vivienda	Terrenos	Otros	Total
Valor Bruto	306	119	162	587
Provisiones	112	76	38	226
Valor Neto	194	43	124	361
<b>Cobertura</b>	<b>37%</b>	<b>64%</b>	<b>24%</b>	<b>39%</b>

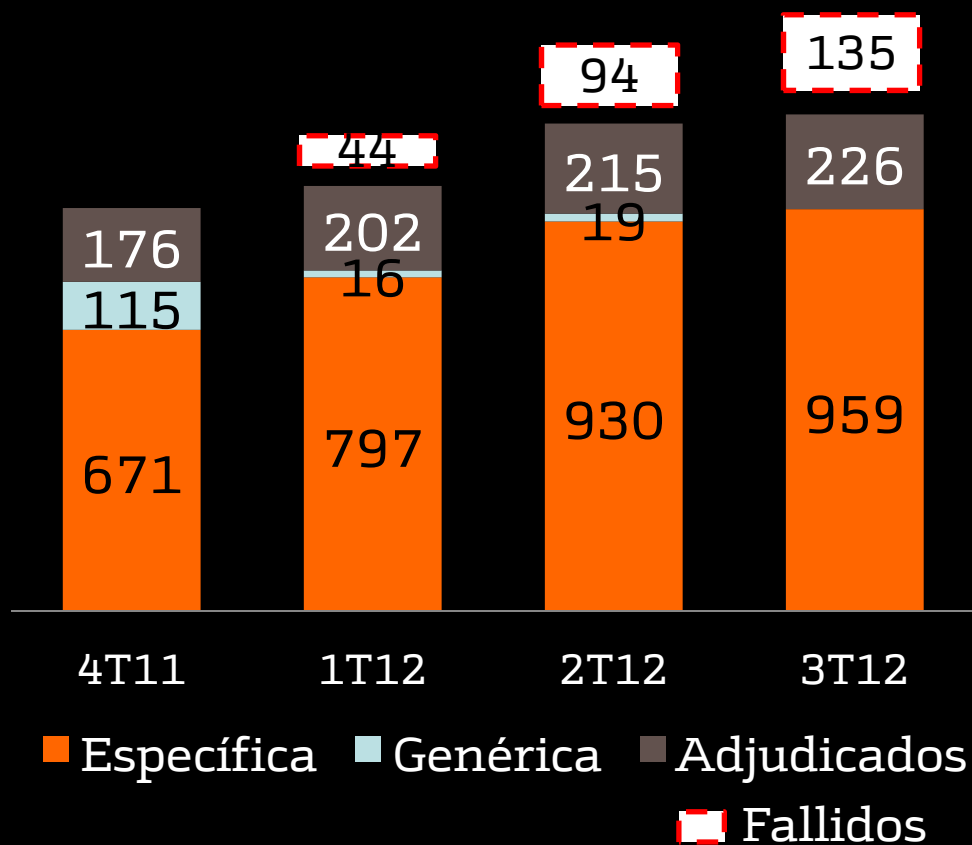
# Se aceleran las ventas de **Activos Adjudicados**

En millones de €

	2009	2010	2011	9M12
Entradas Brutas	291,5	136,6	188,8	196,9
Ventas Brutas	27,6	84,6	84,4	93,9
% Ventas	10%	62%	45%	48%
Descuento Bruto	-14%	-13%	-19%	-33%
Provisiones	15%	20%	23%	33%
Resultado Neto	1%	6%	4%	0%

# Significativo refuerzo de las Provisiones para insolvencias

Provisiones para Activos problemáticos (millones €)



**+358€** (+37%)

Incluyendo fallidos

Ratios de cobertura

51%

Mora

39%

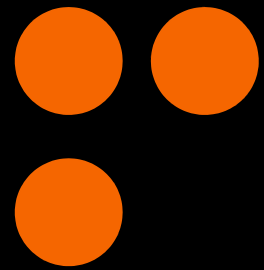
Adjudicados

46%

Total

64%

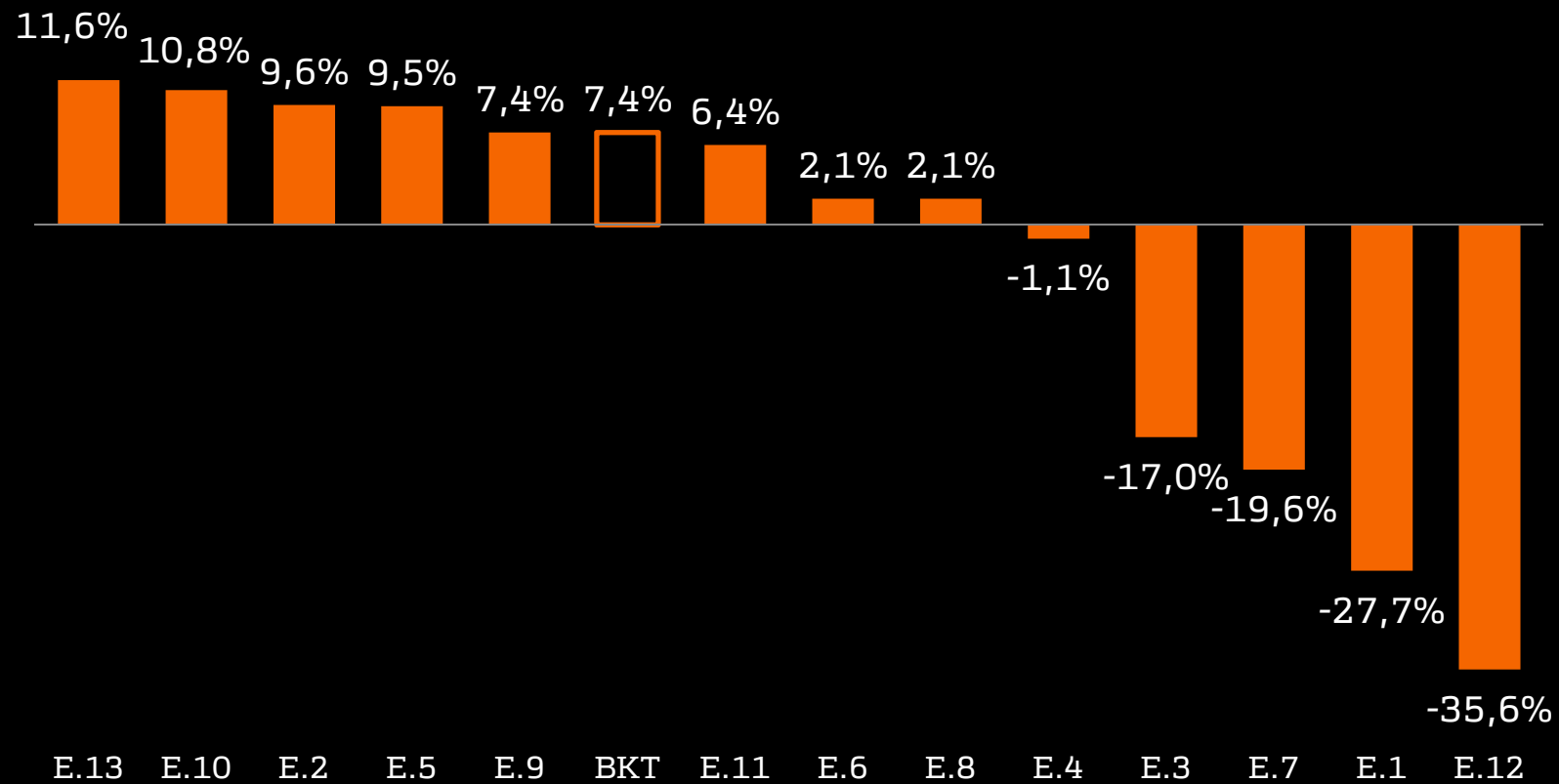
Cobertura terrenos



# Solvencia y Liquidez

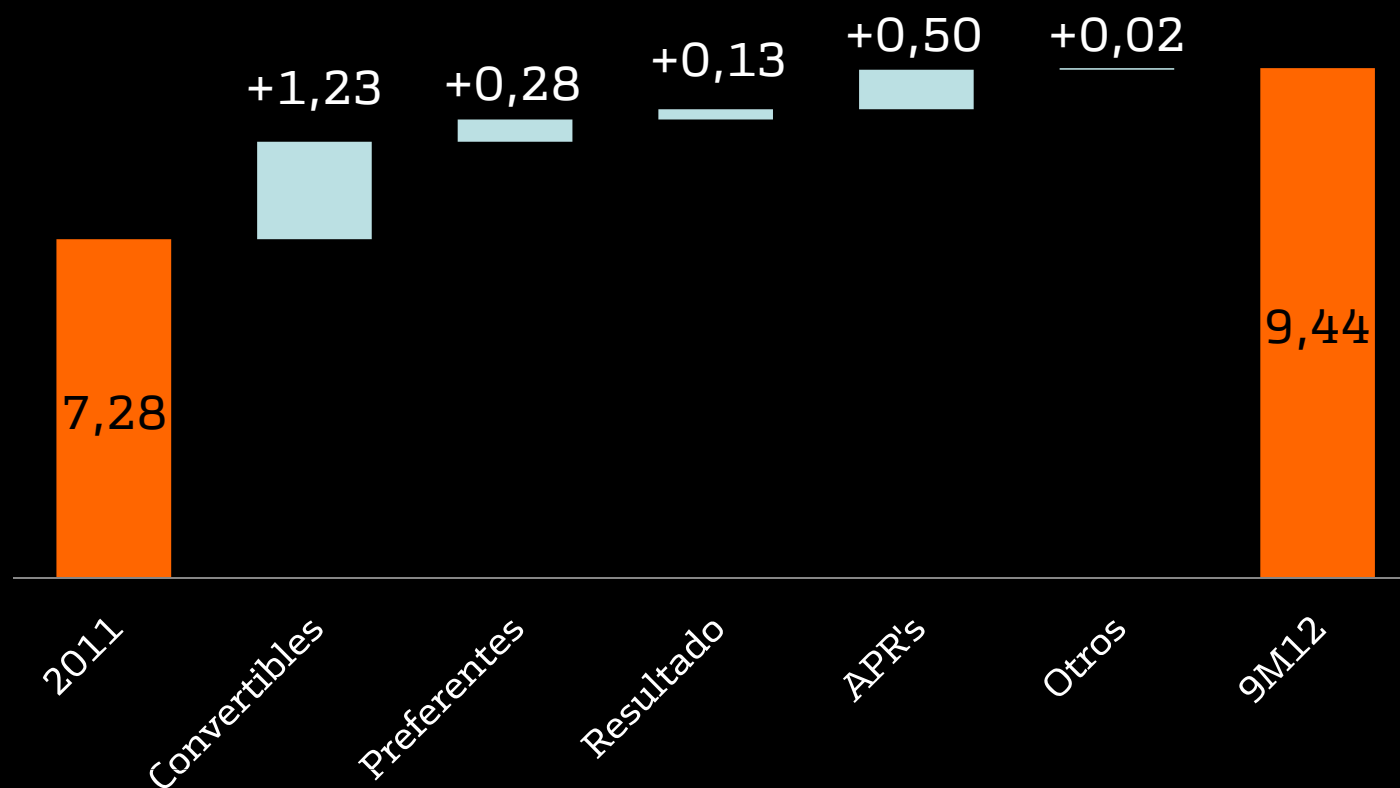
# Bankinter entre los bancos Solventes del Sistema Financiero

Ratio de Capital EBA en el escenario estresado ejercicio Oliver Wyman



# El **ratio de Capital** se ha reforzado de manera significativa

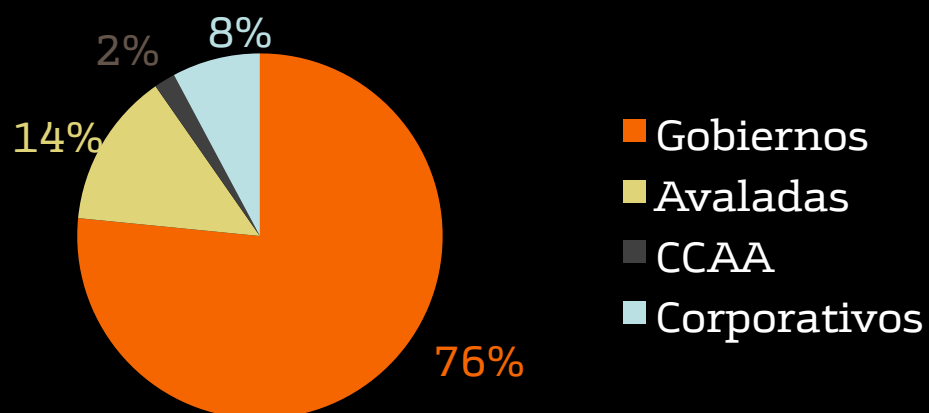
Ratio de Capital EBA (%)



# Los vencimientos de las Carteras de Inversión reducen su volumen

Detalle y composición de la Cartera Liquidez y Cartera ALCO

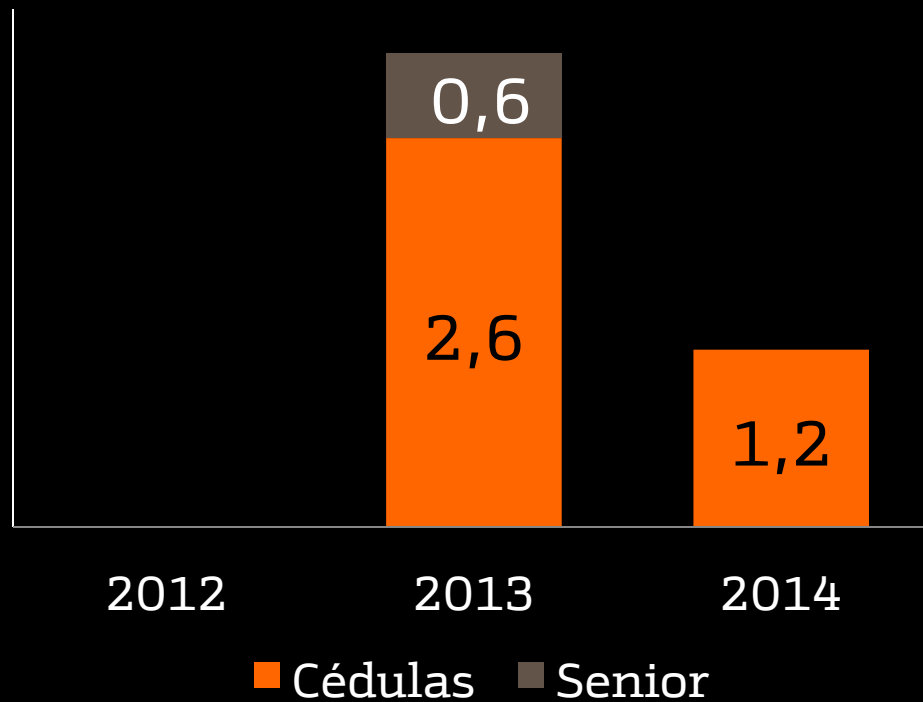
	Nominal bn€		Duración años actual
	1T12	3T12	
<b>Cartera de Liquidez</b>	<b>4,7</b>	<b>3,0</b>	<b>1,6</b>
Cartera de Inversión a Vencimiento	3,7	3,1	3,4
Cartera de Inversión Disponible para la Venta	0,8	1,2	2,9
<b>TOTAL</b>	<b>9,3</b>	<b>7,3</b>	<b>2,6</b>





# Los Activos líquidos cubren tres años de vencimientos mayoristas

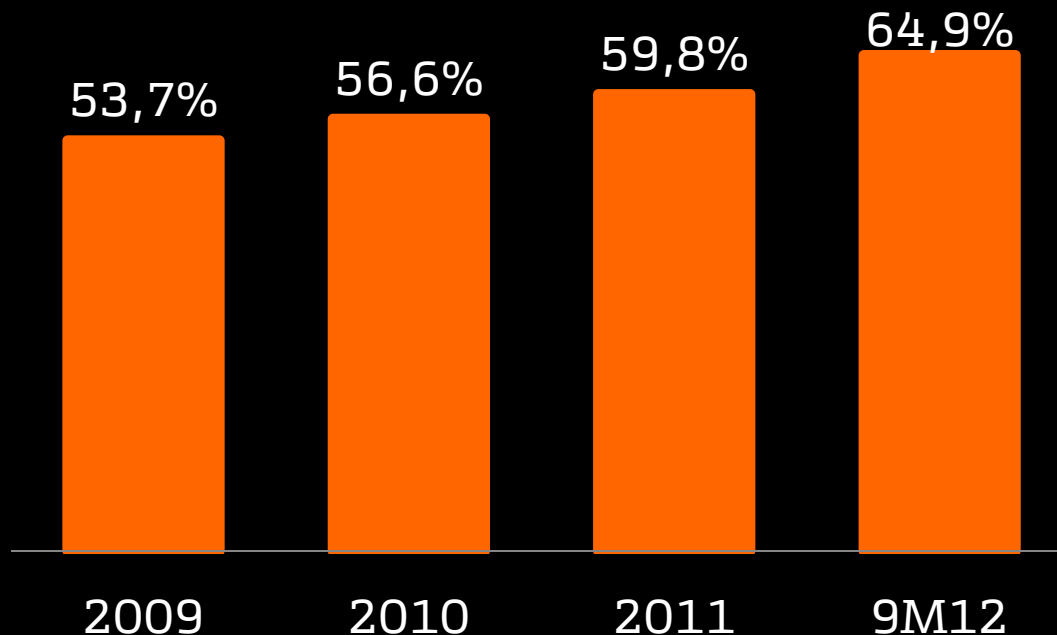
Vencimientos Emisiones mayoristas  
pendientes (en miles de millones de €)



**7,2bn€**  
Activos líquidos

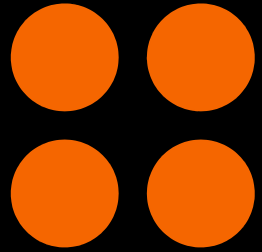
# Continúa el refuerzo de la Financiación minorista

Evolución ratio de Depósitos sobre Créditos (en %)



2,3 bn€

Reducción de Gap  
Comercial en 2012



# Negocio

# La **captación de Clientes** continúa creciendo con fortaleza

Número de Clientes captados en 9M12

28.137

Rentas Altas

63.857

Particulares

1.758

Corporativa

8.567

Pymes

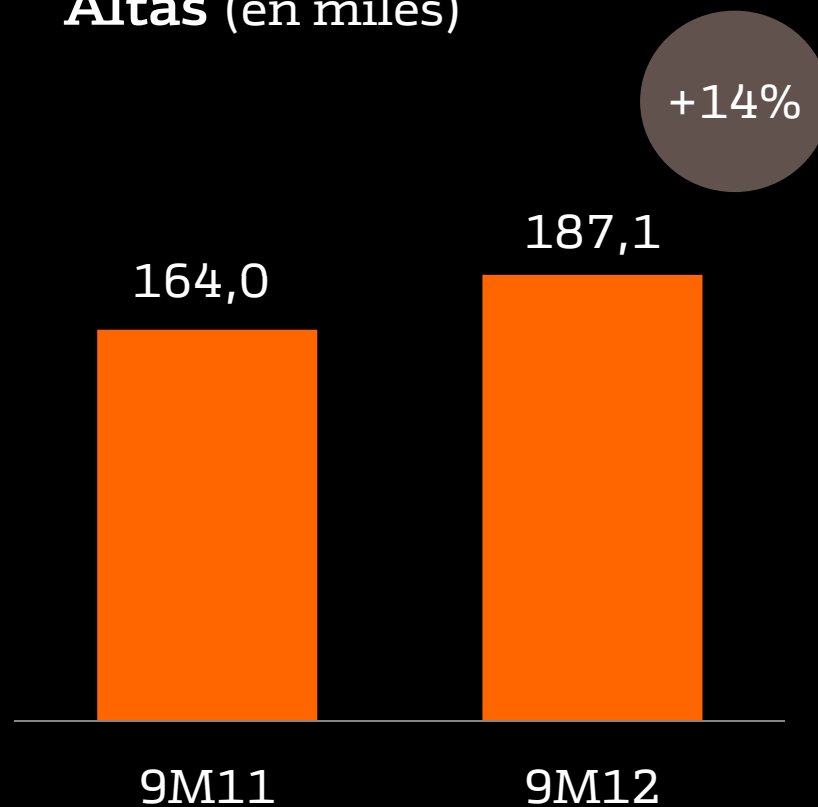
Total

102.319

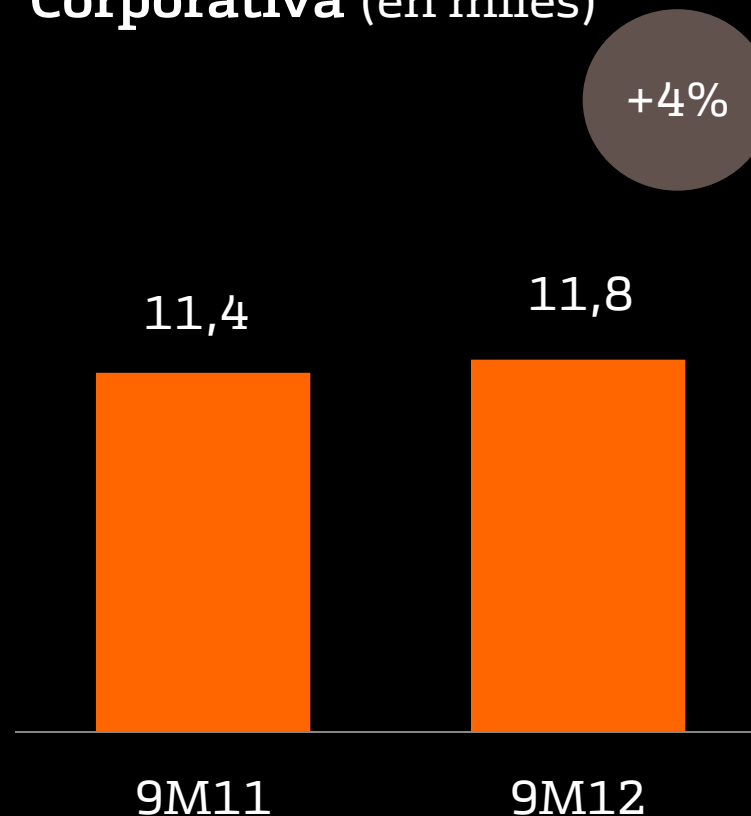
+30%

# ... así como los **Cientes activos** de los segmentos prioritarios

Cientes activos de **Rentas Altas** (en miles)

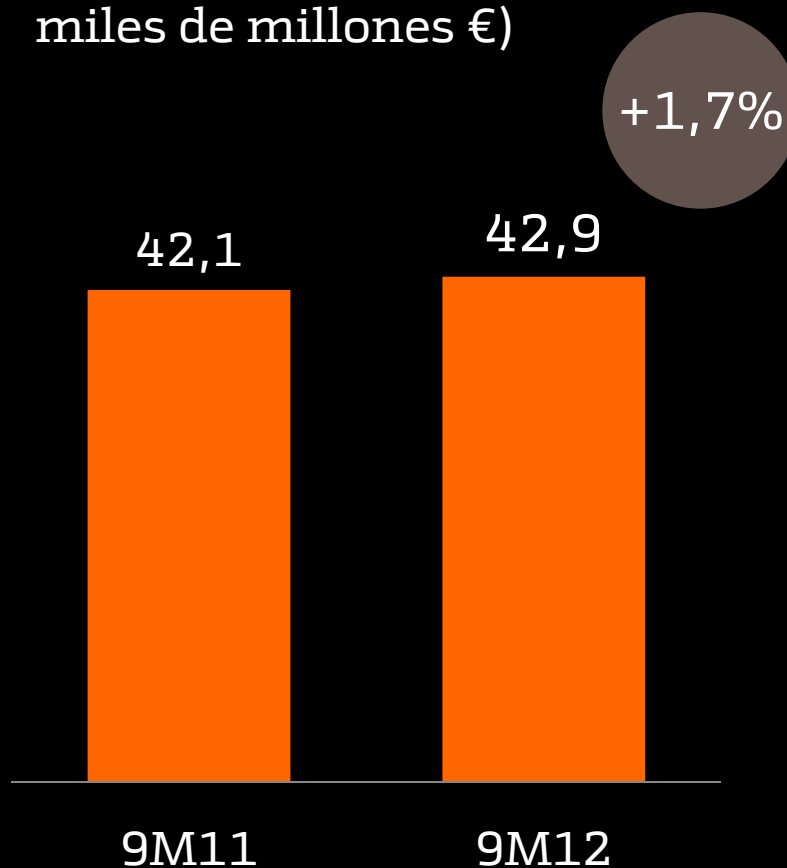


Cientes activos de **Corporativa** (en miles)

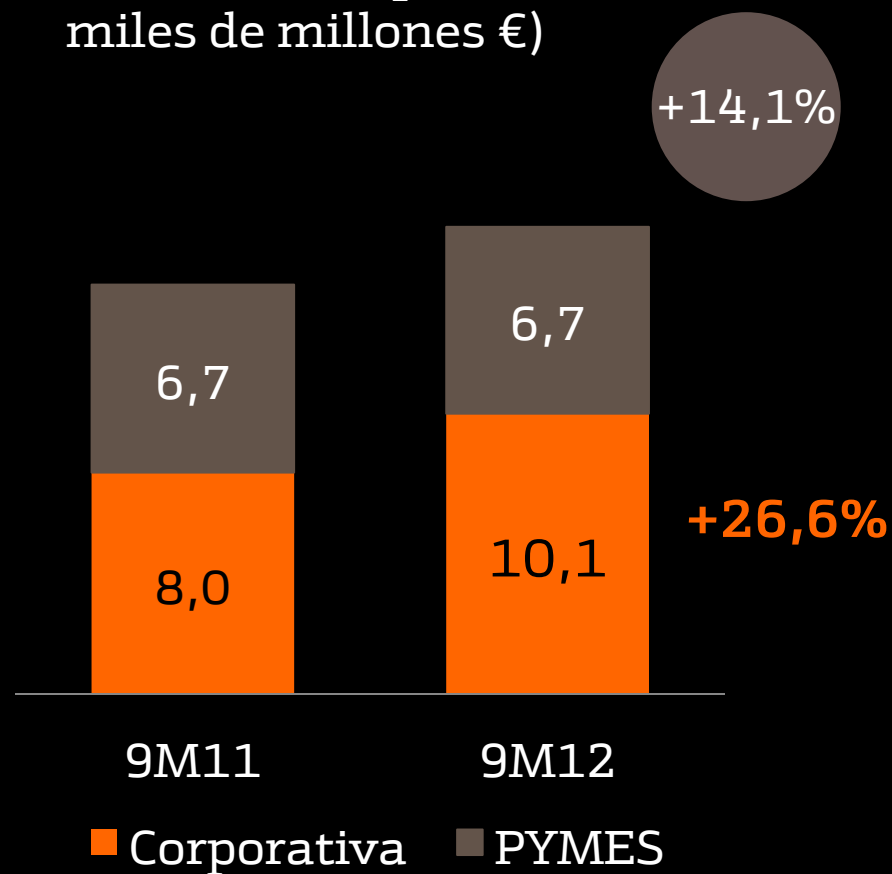


# El segmento de Corporativa continúa ganando peso en **Cartera Crediticia**

Total Inversión Crediticia (en miles de millones €)

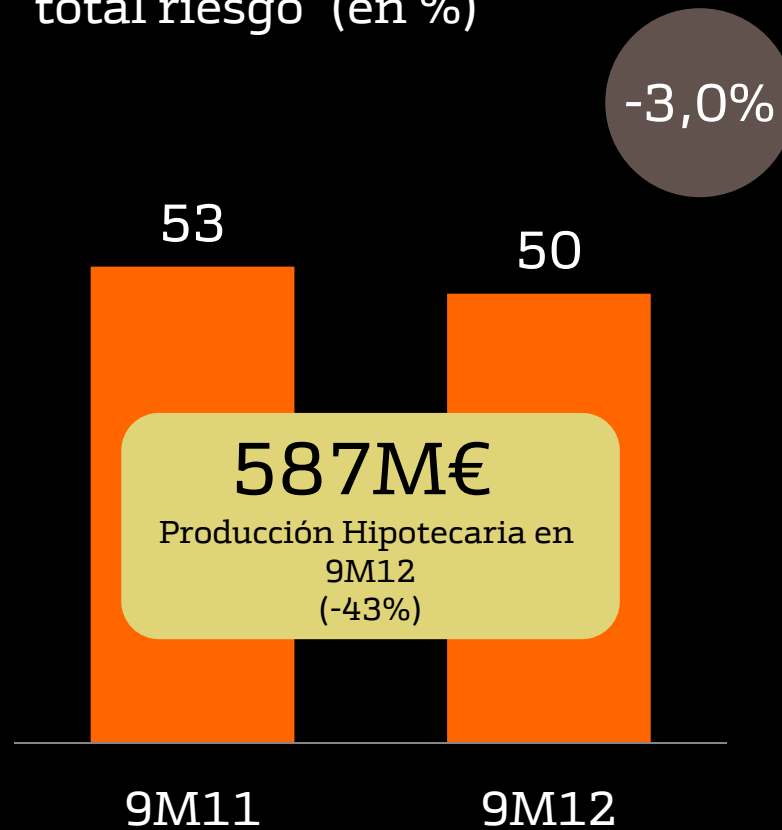


Créditos a Empresas (en miles de millones €)



# Prosigue la reducción de la Cartera Hipotecaria y la mejora de diferenciales

Hipotecas residenciales sobre total riesgo (en %)

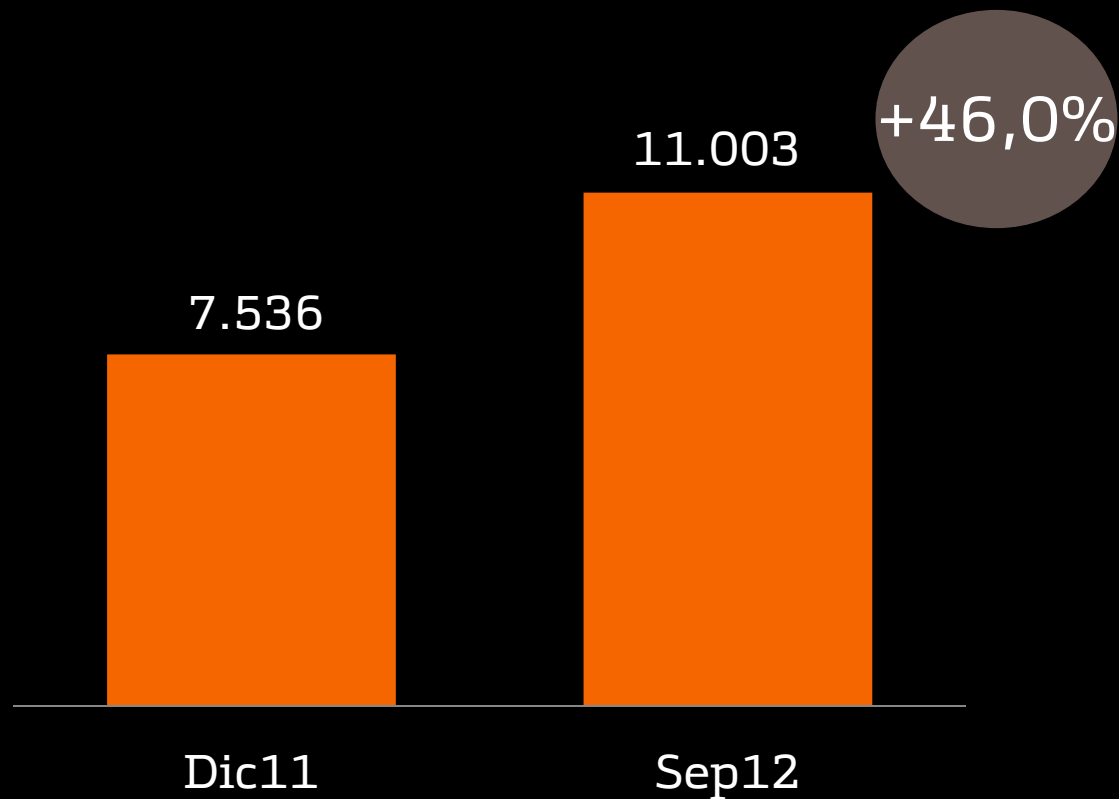


Diferenciales nueva Producción Hipotecaria (en %)



# La **Cuenta nómina** es el nuevo producto de captación en Particulares

Número de nuevas Cuentas nómina



Cazadora  
Pvp.  
**2 videoconsolas**

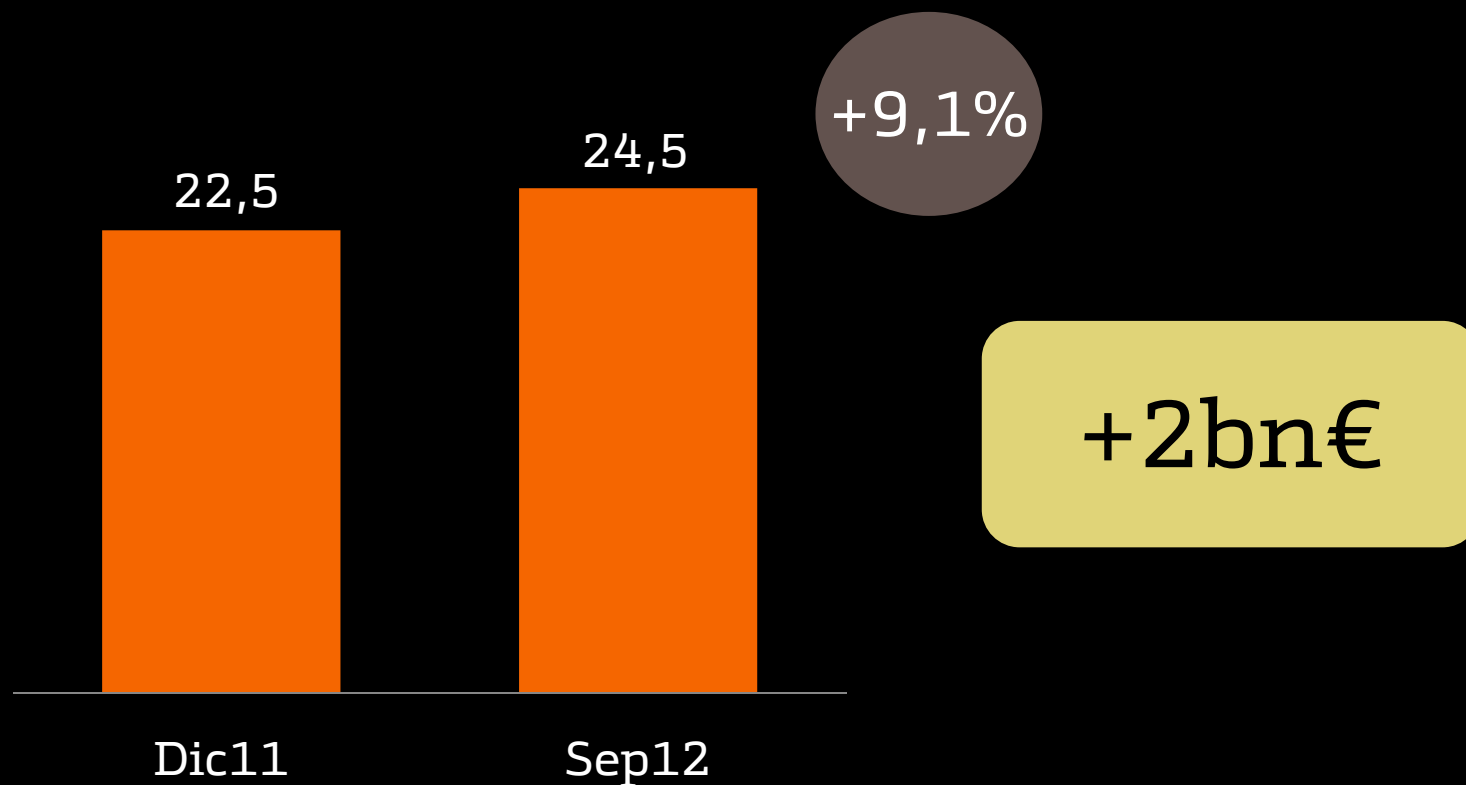
La vida no se paga en videoconsolas.  
Se paga en euros.  
Cuenta Nómina Bankinter.  
**5%** T.A.E. el primer año.  
+2% T.A.E. el segundo.  
Oferta exclusiva para nuevos clientes.  
Sin gastos de mantenimiento y tarjetas gratuitas.

bankinter.



# Importante crecimiento de Recursos Típicos en 9M2012

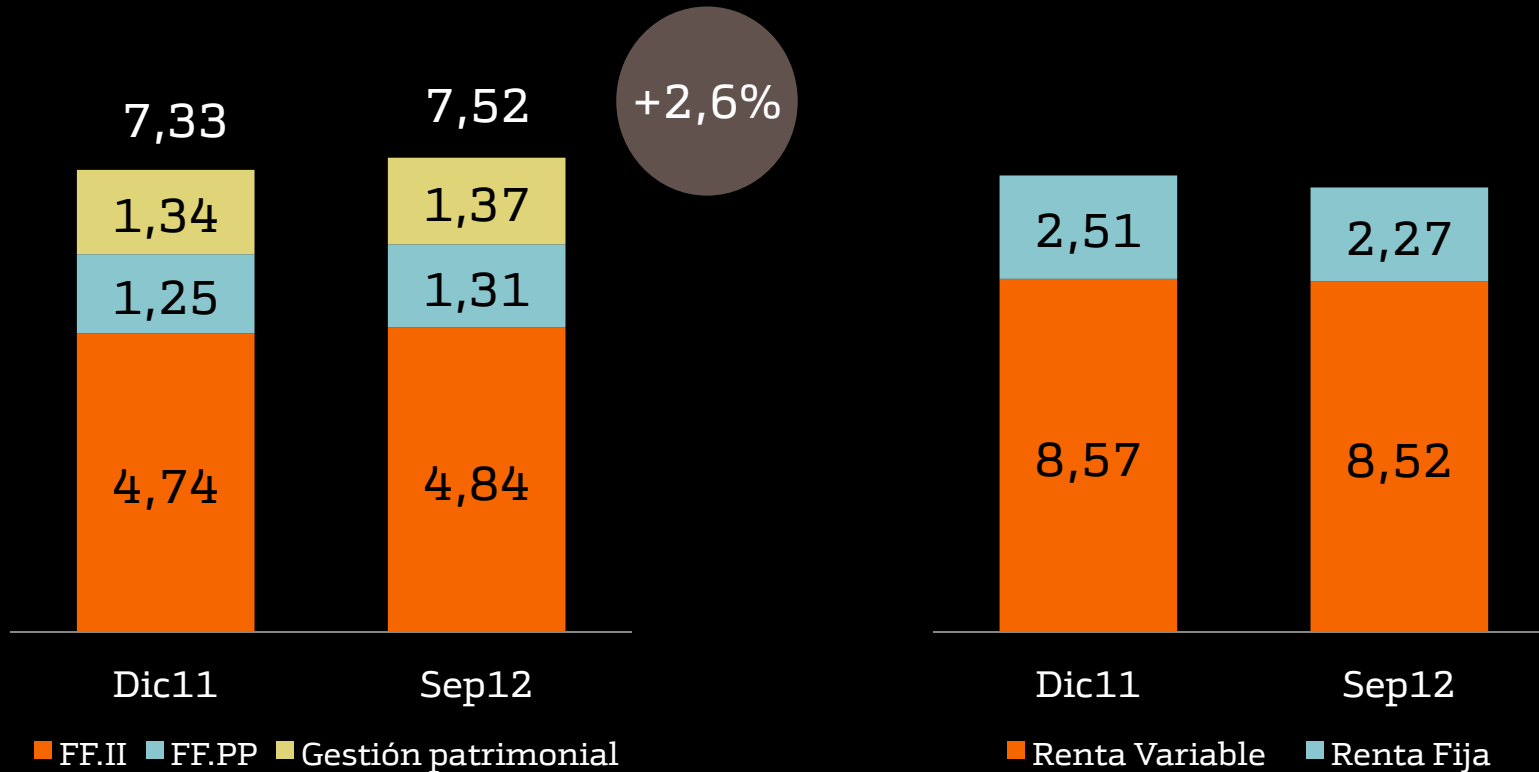
Recursos Típicos de Clientes (en miles de millones de €)



# Otros Recursos de Clientes fuera de balance también crecen en el periodo

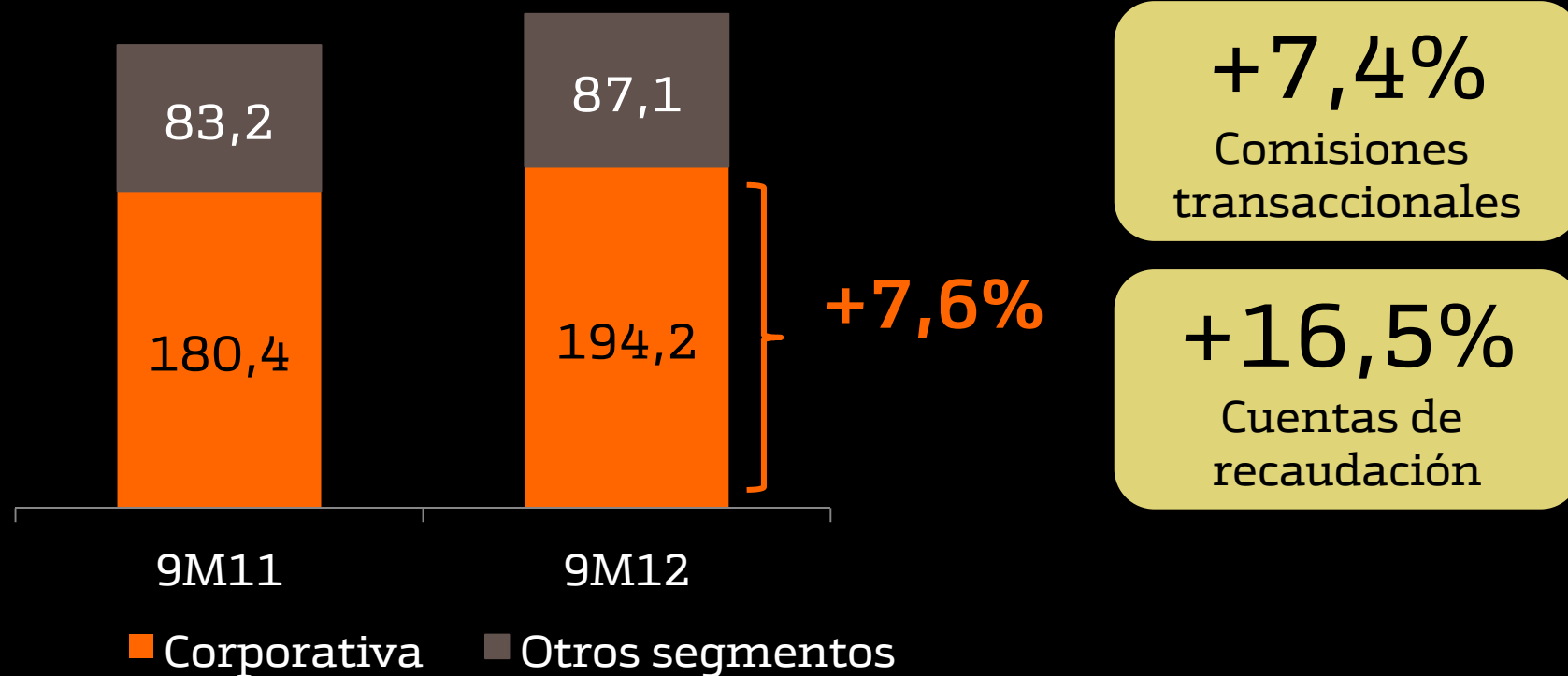
Recursos gestionados fuera de balance (en miles de millones €)

Valores en custodia\* (en miles de millones €)



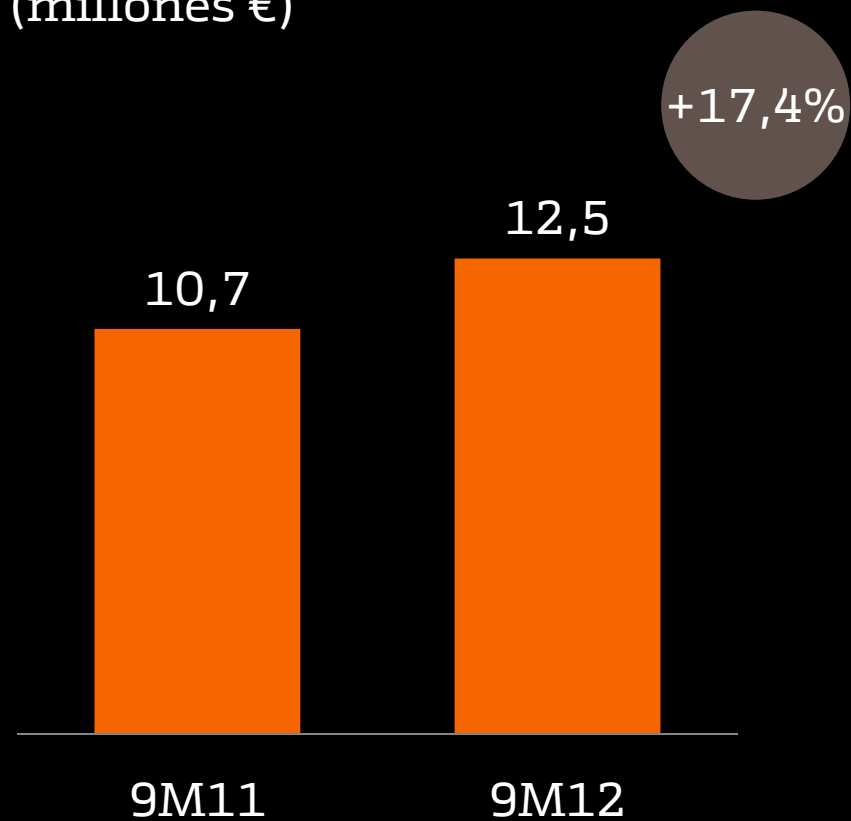
# La fortaleza del **Negocio transaccional** apoya los Ingresos por Comisiones

Volúmenes transaccionados (en miles de millones €)

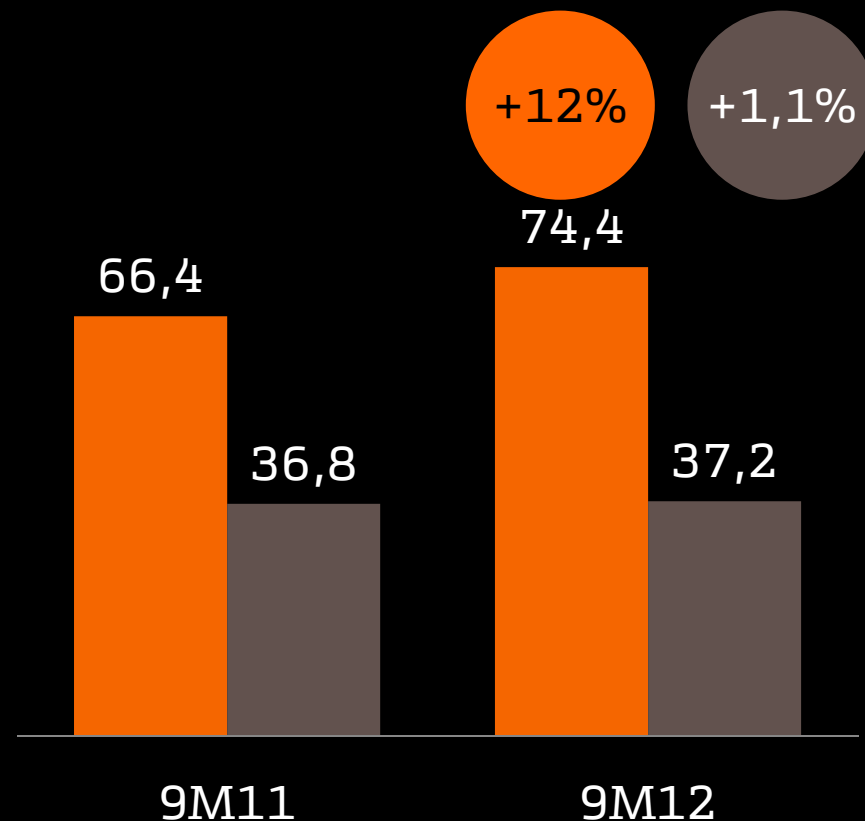


# La **distribución de Seguros** mantiene la senda de crecimiento

Resultados atribuidos BK Vida  
(millones €)



Evolución de Primas (millones €)



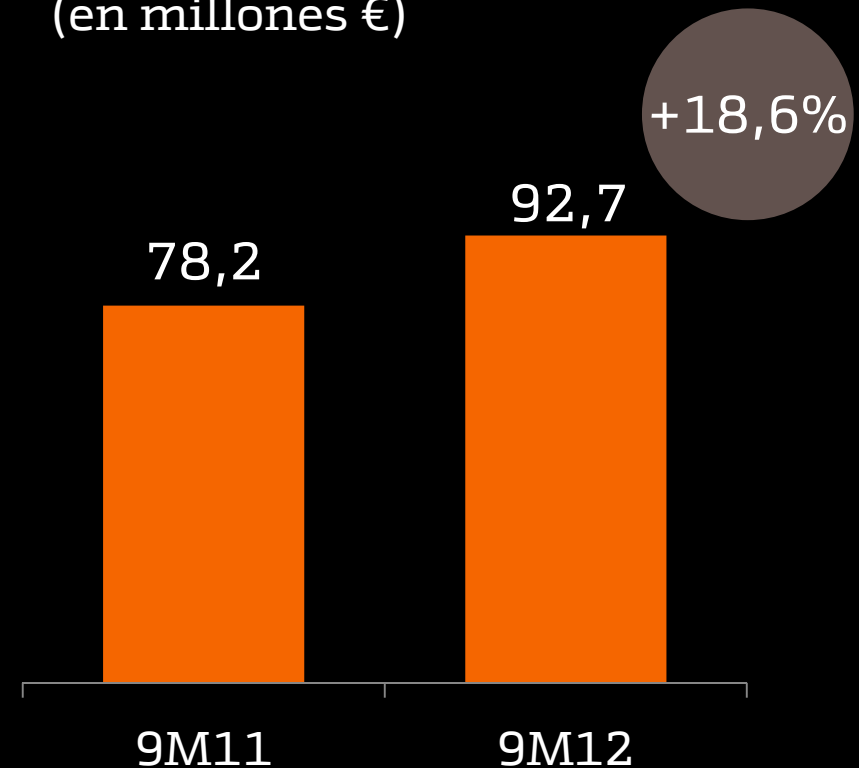
# LDA : Sólidos Resultados



Principales magnitudes de negocio  
LDA

	9M11	9M12	Dif.%
Pólizas Auto (miles)	1.706	1.735	1,7%
Pólizas Hogar (miles)	151	211	39,4%
<b>Total Pólizas (miles)</b>	<b>1.857</b>	<b>1.946</b>	<b>4,8%</b>
Prima ganada neta (millones €)	510,1	495,2	-2,9%
Ratio combinado (%)	92,3	89,2	-3,1
- Siniestralidad	70,4	65,1	-5,3
- Gastos	21,9	24,1	2,2

Beneficio antes de impuestos\*  
(en millones €)



\*LDA individual

# En conclusión





Somos "Grupo 0"



El ejercicio de estrés confirma la excelente Calidad de la Cartera Crediticia de Bankinter y pone en valor su Solvencia



El margen antes de Provisiones continúa creciendo con fuerza lo que permite continuar reforzando las Coberturas una vez realizadas las dotaciones exigidas por los RDL's



El Resultado del tercer trimestre del 2012 crece un 6,3% con respecto al año anterior



Prosigue el reforzamiento de la Solvencia con un ratio EBA que alcanza el 9,44%

A photograph of a blue metal gate with a brass plaque on a white pillar that reads "bankinter." The gate is partially open, and the background shows a blurred outdoor setting with trees and a building.

bankinter.

Gracias