

bankinter.

Presentación de Resultados

1T2014

23 de abril de 2014

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.

La fortaleza de la franquicia se refleja en las recientes **acciones de rating**

Moody's sube el rating de Bankinter y mejora su perspectiva

Moody's mejora la calificación de Bankinter y su perspectiva a 'estable'

MOODY'S

1.-

Resultados 1T2014

2.-

**Morosidad y Calidad
de Activos**

3.-

Solvencia y Liquidez

4.-

Negocio

1.-

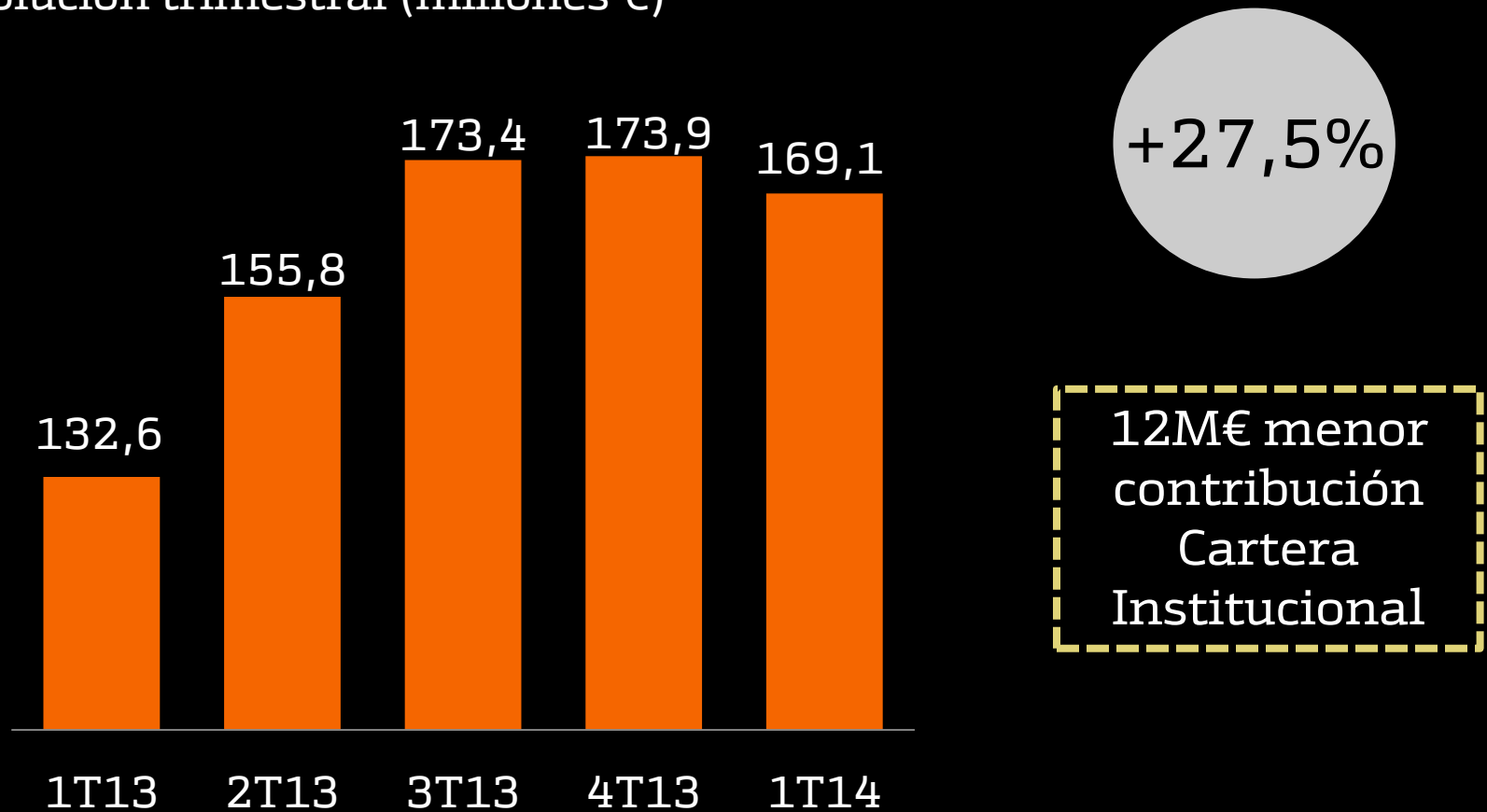
Resultados 1T2014

Resultados 1T2014

Millones de €	1T14	1T13	Dif	Dif %
Margen de Intereses	169,1	132,6	36,5	27,5%
Dividendos	3,2	2,2	1,0	46,3%
Resultados Método Participación	3,8	3,6	0,3	7,2%
Comisiones	70,8	55,9	14,9	26,6%
Operaciones Financieras	49,2	66,6	-17,4	-26,2%
Otros Resultados de Explotación	64,8	59,6	5,2	8,7%
Margen Bruto	360,9	320,6	40,4	12,6%
Gastos de Personal	94,3	86,9	7,4	8,5%
Gastos de admin./ Amortización	88,3	80,0	8,2	10,3%
Total Gastos	182,6	166,9	15,7	9,4%
Margen antes de Provisiones	178,4	153,7	24,7	16,1%
Dotación a Provisiones y otros	11,4	-0,1	11,6	nr
Pérdidas por deterioro de Activos	68,2	74,7	-6,5	-8,7%
Resultado Actividad de Explotación	98,8	79,1	19,6	24,8%
Rdos en la baja de Activos	-13,1	-11,3	-1,7	15,1%
Resultado antes de Impuestos	85,7	67,8	17,9	26,4%
Impuestos	25,7	17,4	8,3	47,6%
Resultado Neto	60,0	50,4	9,6	19,1%

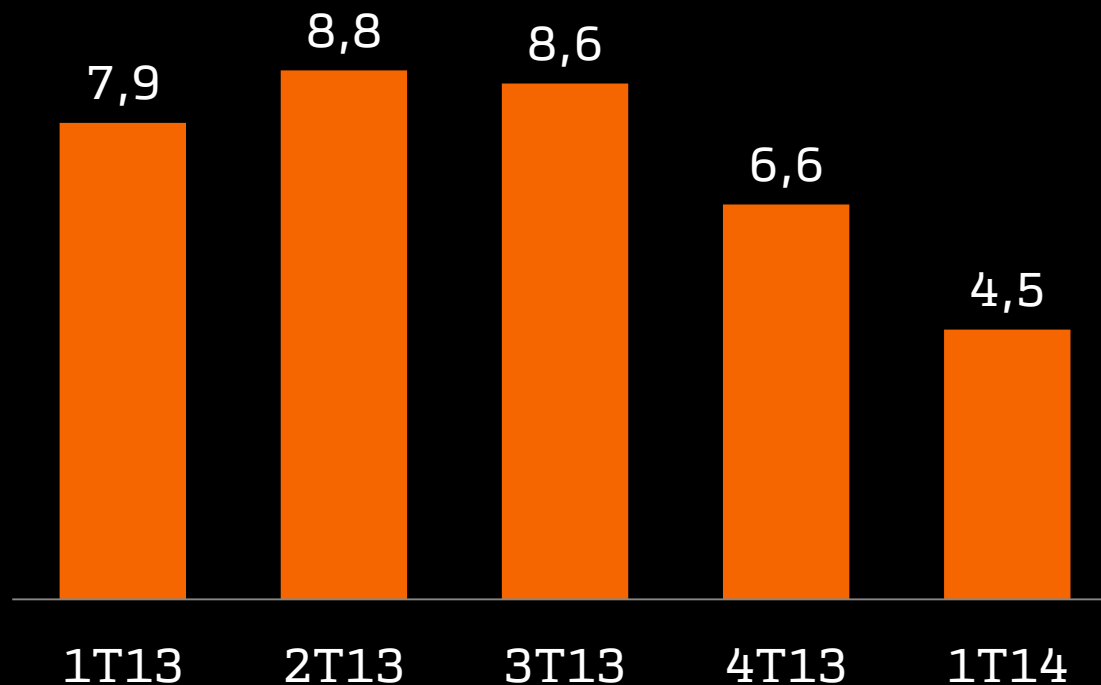
Incremento significativo de la aportación del Negocio de Clientes al Margen de Intereses

Evolución trimestral (millones €)



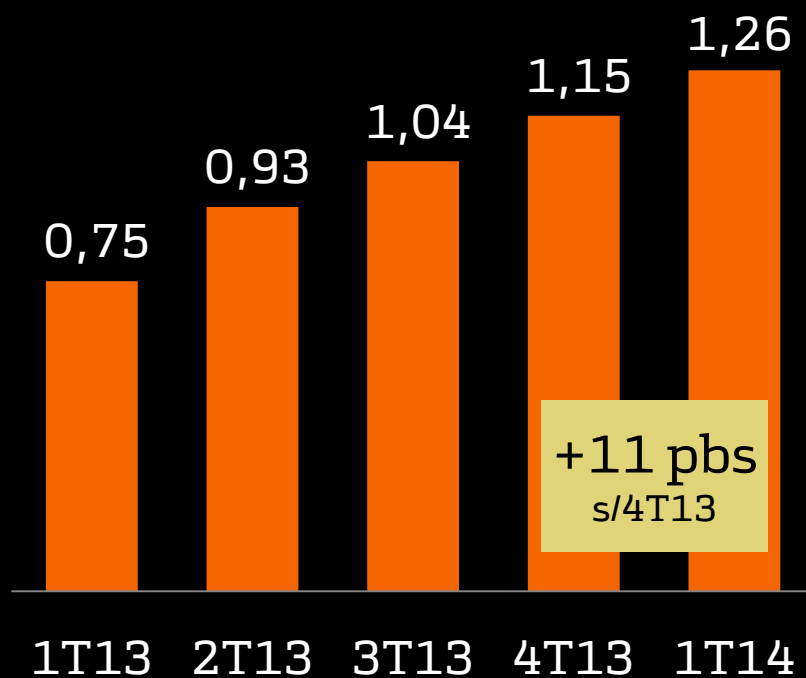
La **Cartera Institucional** se sitúa en niveles normalizados

Saldo medio de la Cartera de Bonos Institucional
(miles de millones €)

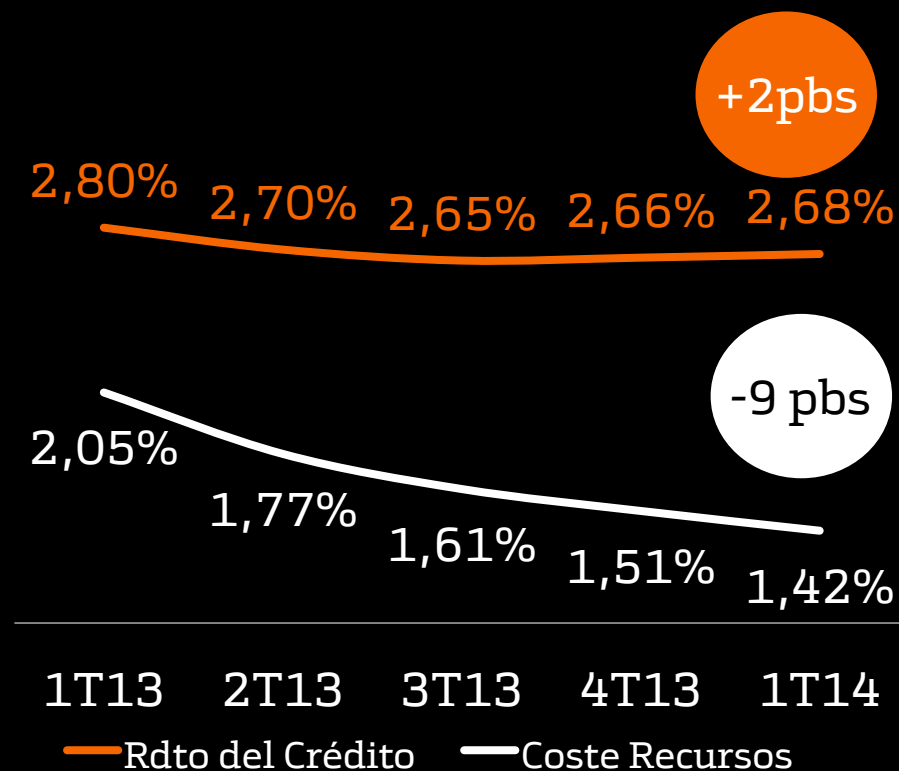


Sustancial mejora del Margen de Clientes

Evolución del Margen de Clientes (en %)

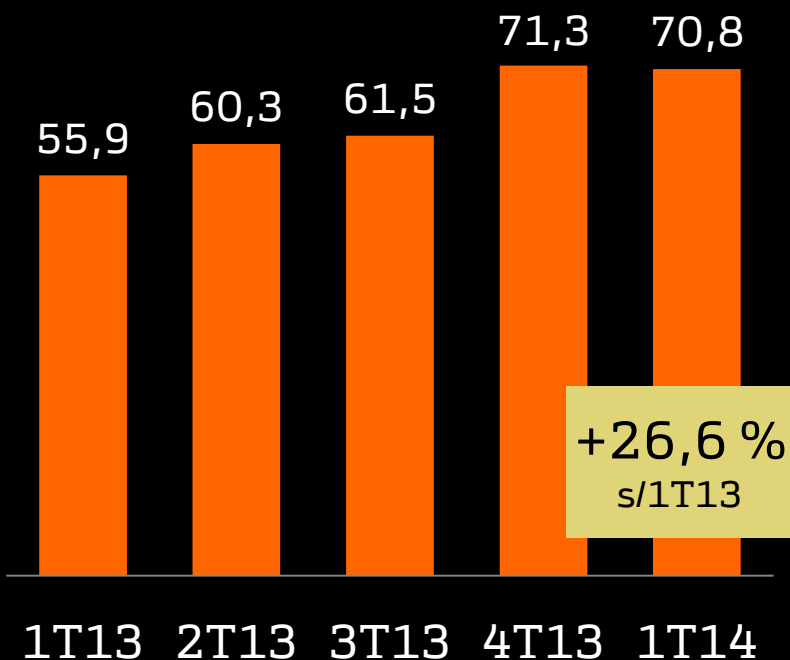


Evolución del Rendimiento de la Inversión y Coste de los Recursos



Los Ingresos por **Comisiones** mantienen una tendencia satisfactoria

Comisiones Netas trimestrales (millones €)

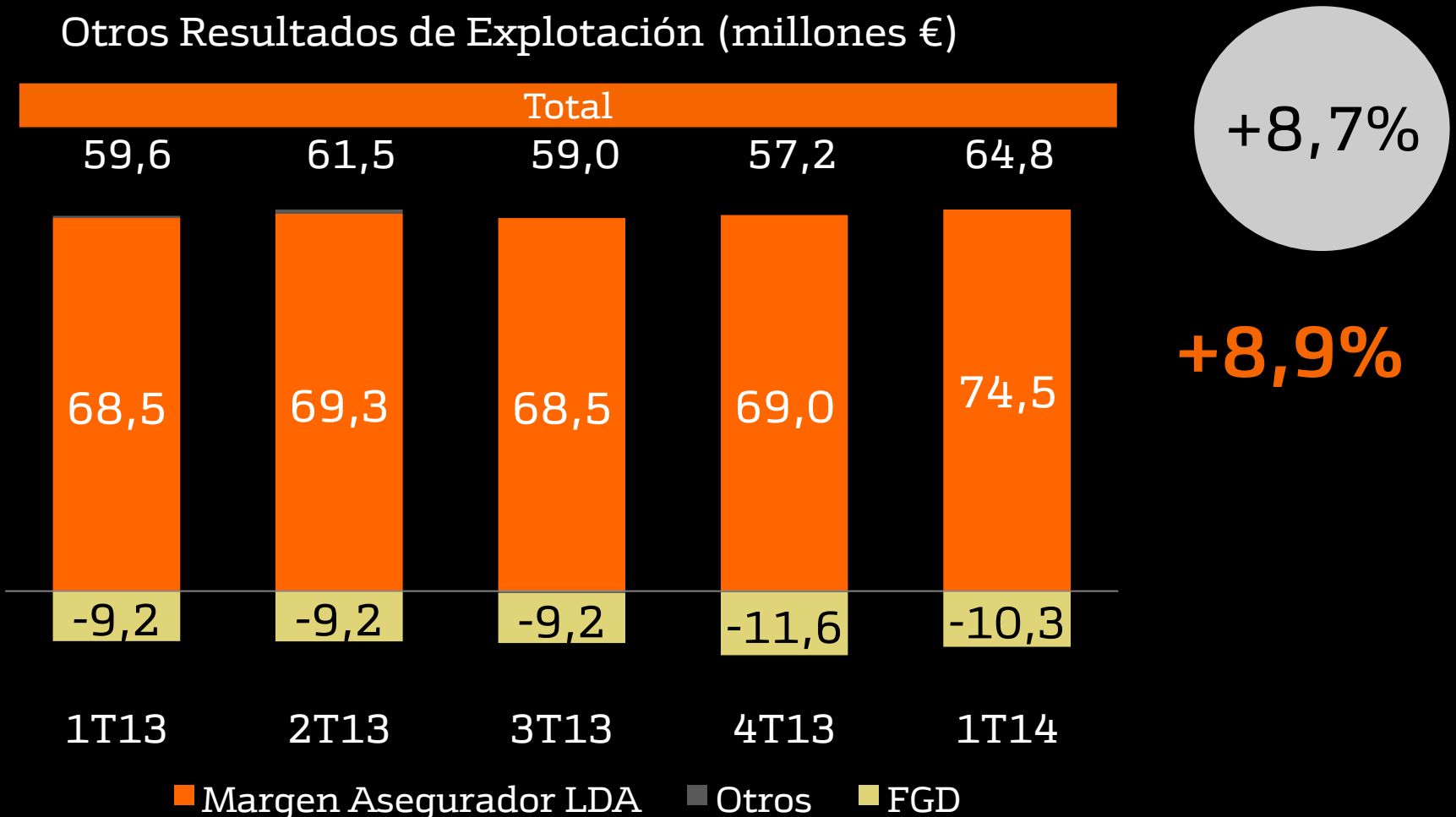


Detalle de las Comisiones Netas (millones €)

	1T14	1T13	Dif €	Dif %
Renta Variable	13,6	10,0	3,6	35,8%
Seguros	11,2	10,7	0,5	4,8%
Gestión de activos	19,3	12,8	6,4	50,9%
Cobros y Pagos	16,9	16,5	0,4	2,6%
Otras Comisiones	24,8	20,0	4,8	23,8%
Com. Cobradas	87,5	71,7	15,8	22,1%
Com. Cedidas	16,7	15,8	1,0	6,1%
Comisiones Netas	70,8	55,9	14,9	26,6%

El Margen asegurador de LDA contribuye muy positivamente a los Ingresos

Otros Resultados de Explotación (millones €)

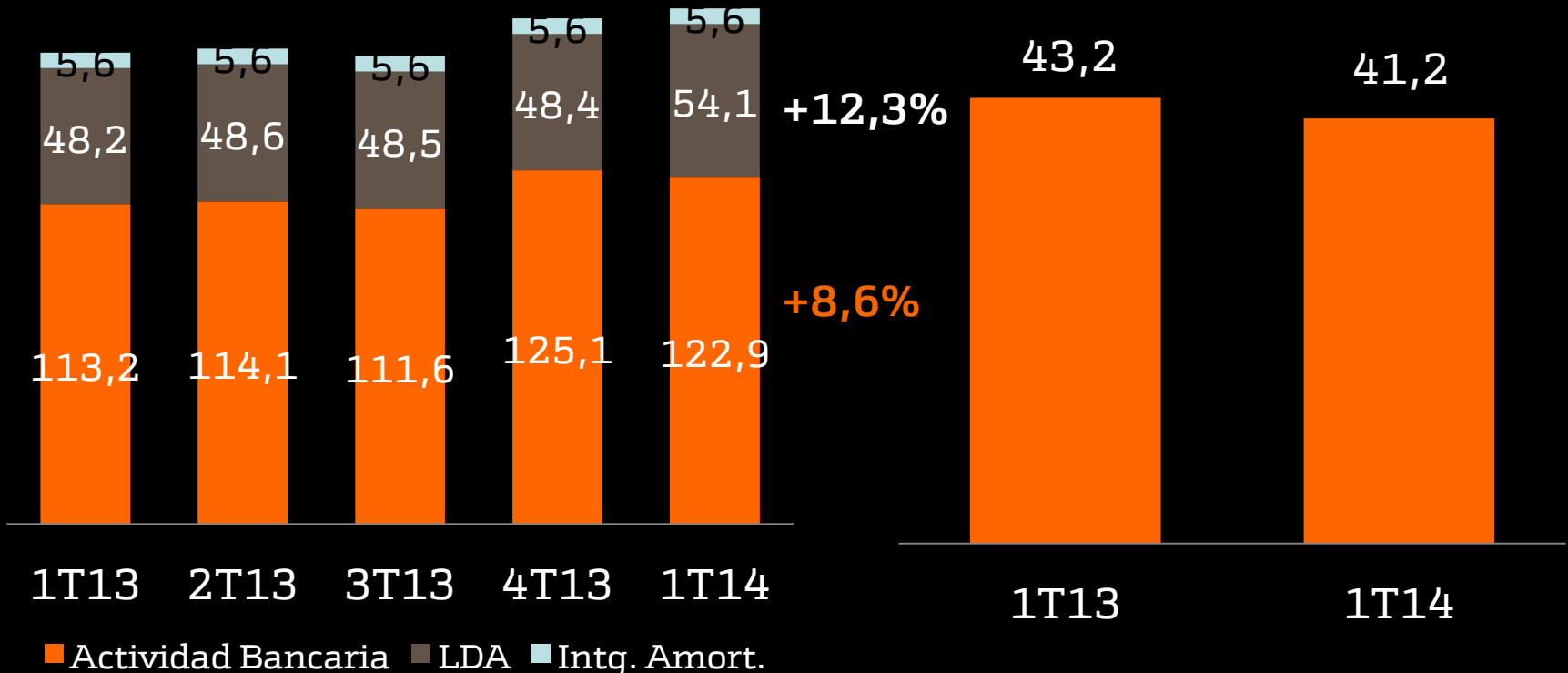


■ Margen Asegurador LDA ■ Otros ■ FGD
bankinter.

Los Costes reflejan **mayores Inversiones** para aprovechar la oportunidad de Crecimiento

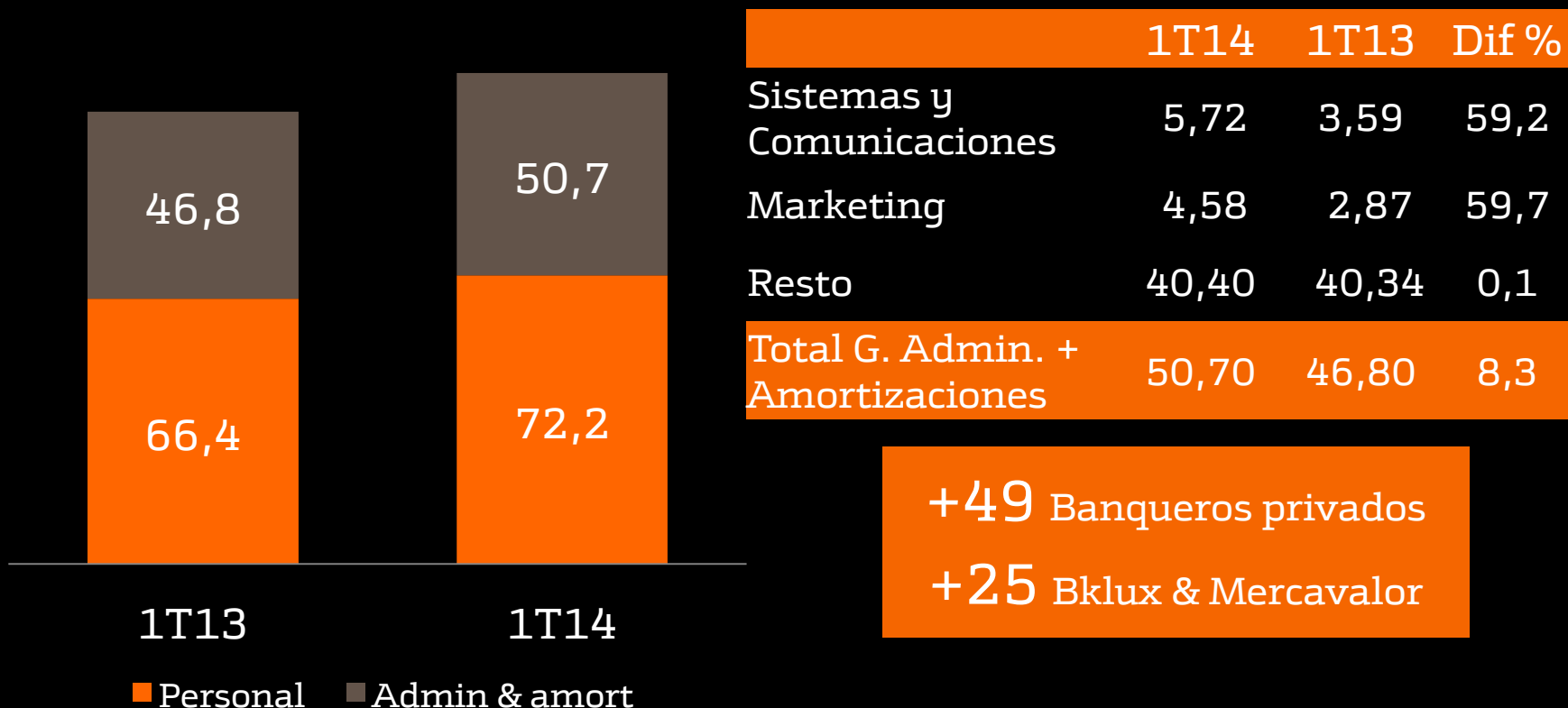
Costes Operativos por Negocios (millones €)

Ratio de Eficiencia de la Actividad Bancaria (en %)



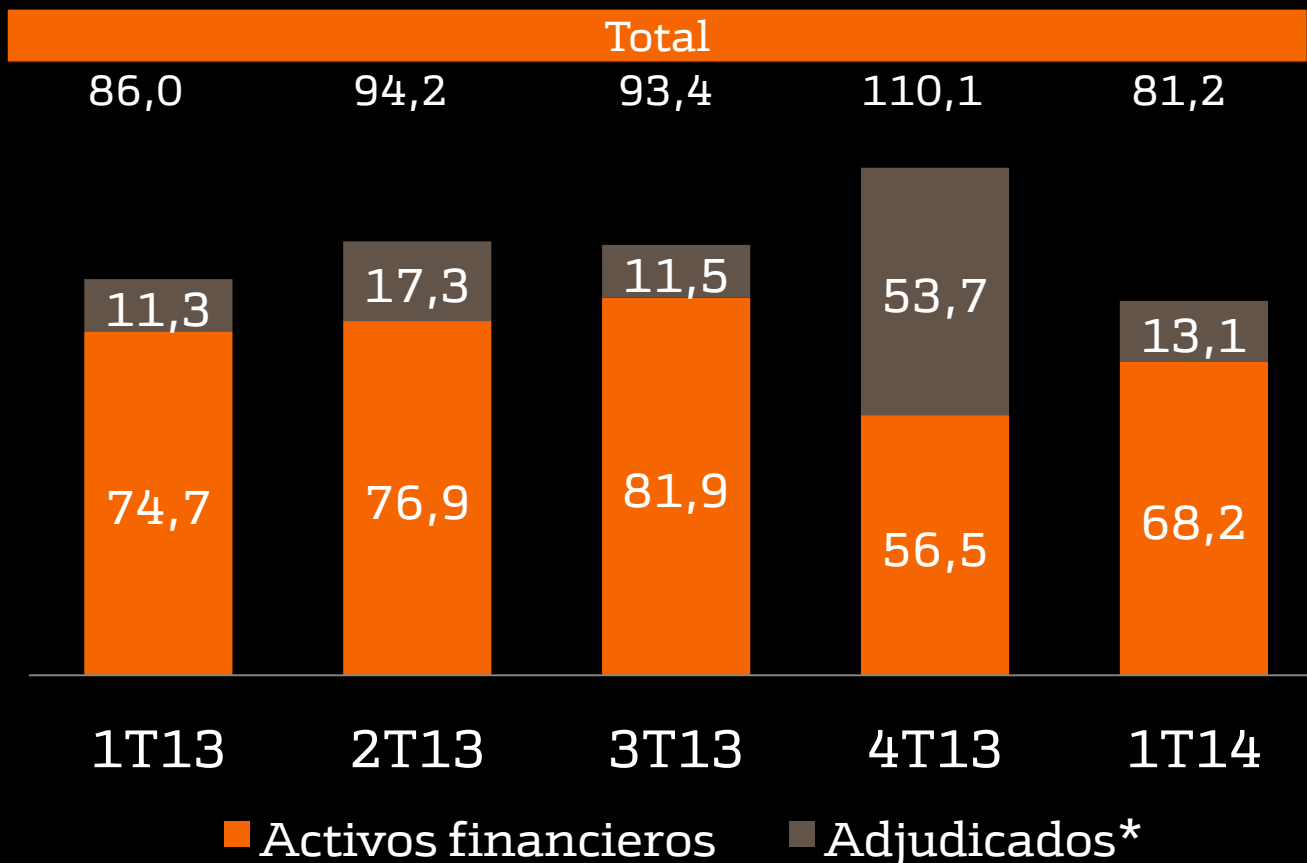
El crecimiento de **Costes** está centrado en los Proyectos Estratégicos

Desglose de Gastos de la Actividad Bancaria (millones €)



Menor Coste de la Morosidad

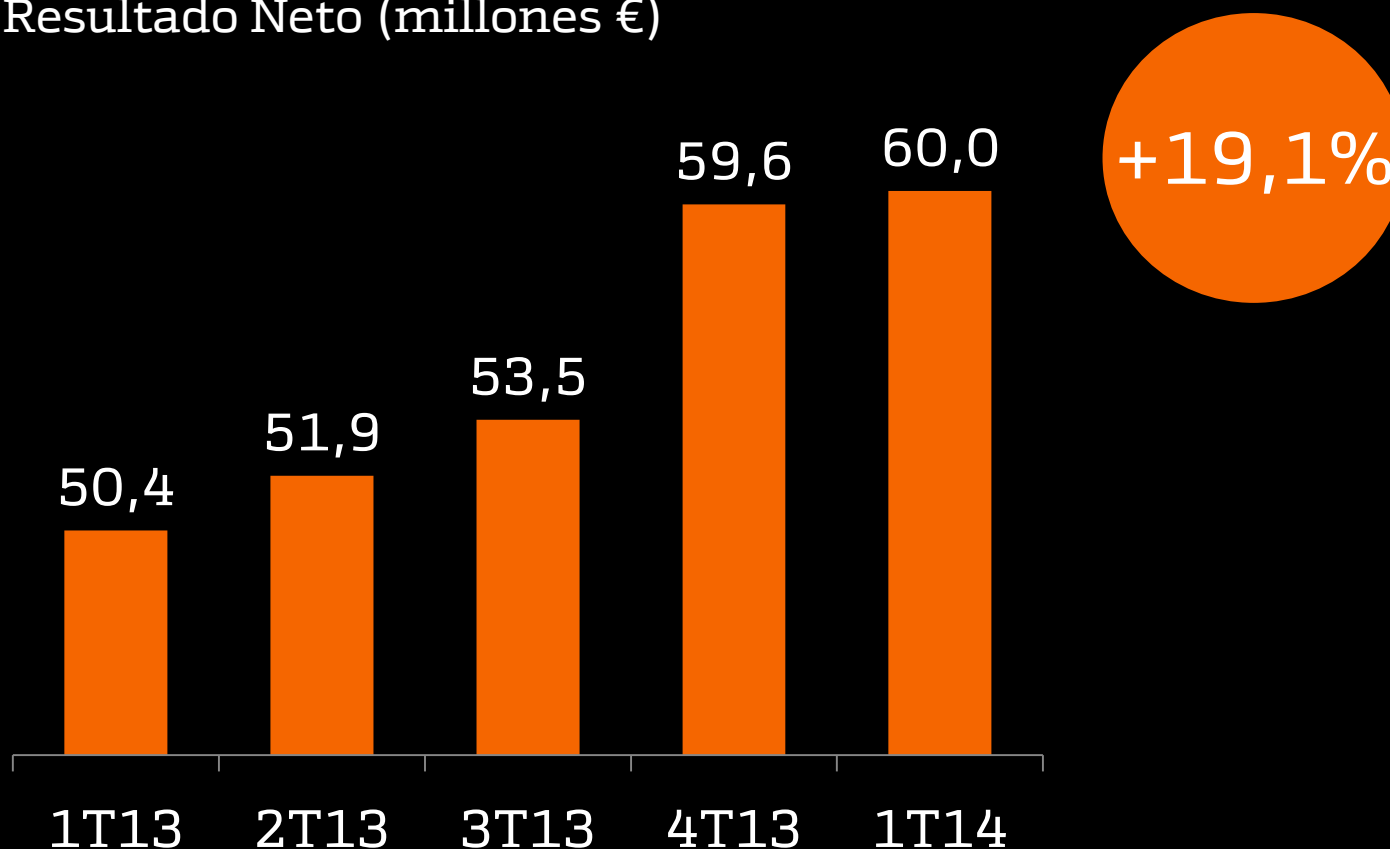
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros y Resultados en la Baja de Activos (millones €)



-5,6%

Positiva evolución del **Resultado Neto**

Resultado Neto (millones €)



En Resumen...

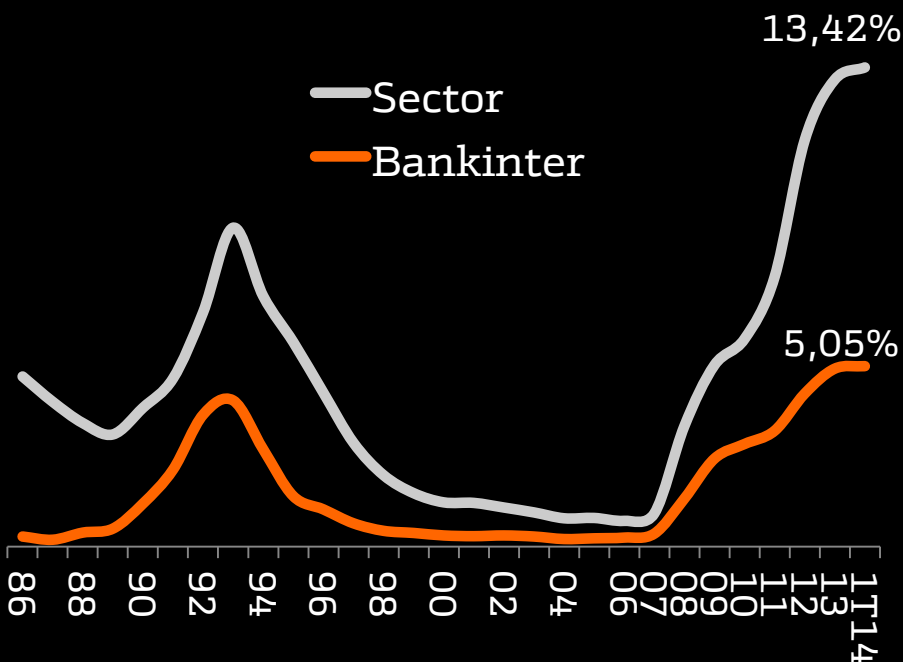
- **Beneficio neto:** 60,0 M€ (+ 19,1%)
- **Ingresos:** 360,1 M€ (+ 12,6%)
- **Resultados** antes de Provisiones: 178,4 M€ (+16,1%)
- Crecimiento del **Margen de Clientes**
- Incremento de la **Actividad Aseguradora**
- Excelente comportamiento de los **Ingresos por Comisiones** apoyados en la actividad de Banca Privada y en el Negocio de Empresas
- **Mejora de los índices de Eficiencia**, al crecer los Costes de Transformación menos que los Ingresos
- Las **Provisiones para Morosidad** se continúan reforzando

2.-

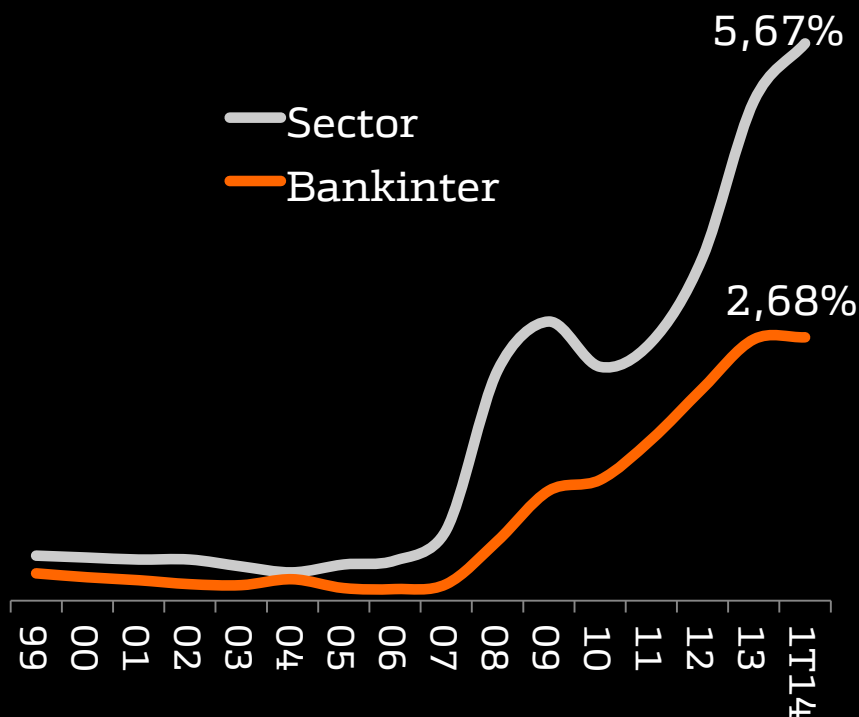
Morosidad y Calidad de Activos

Evolución de los Ratios de Morosidad

Evolución del Ratio de Mora*

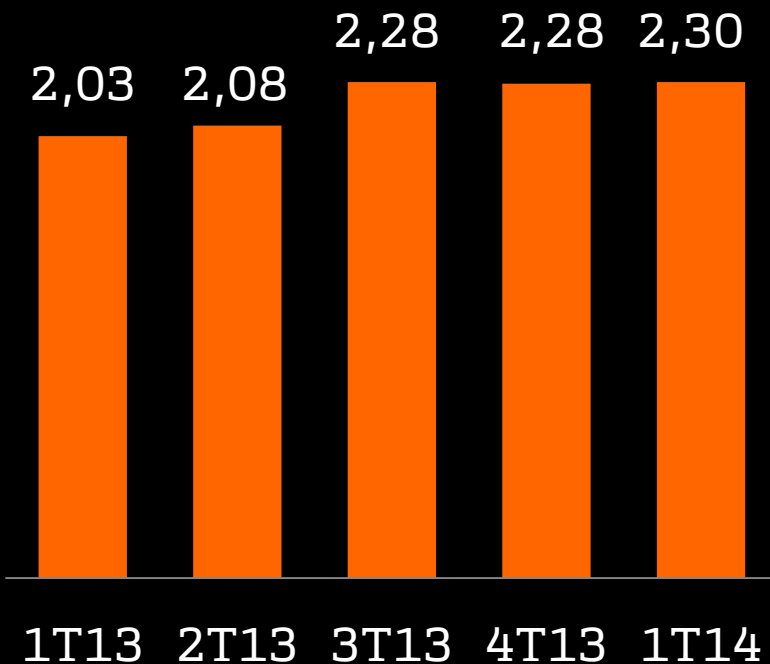


Evolución Ratio de Mora Hipotecas Residenciales

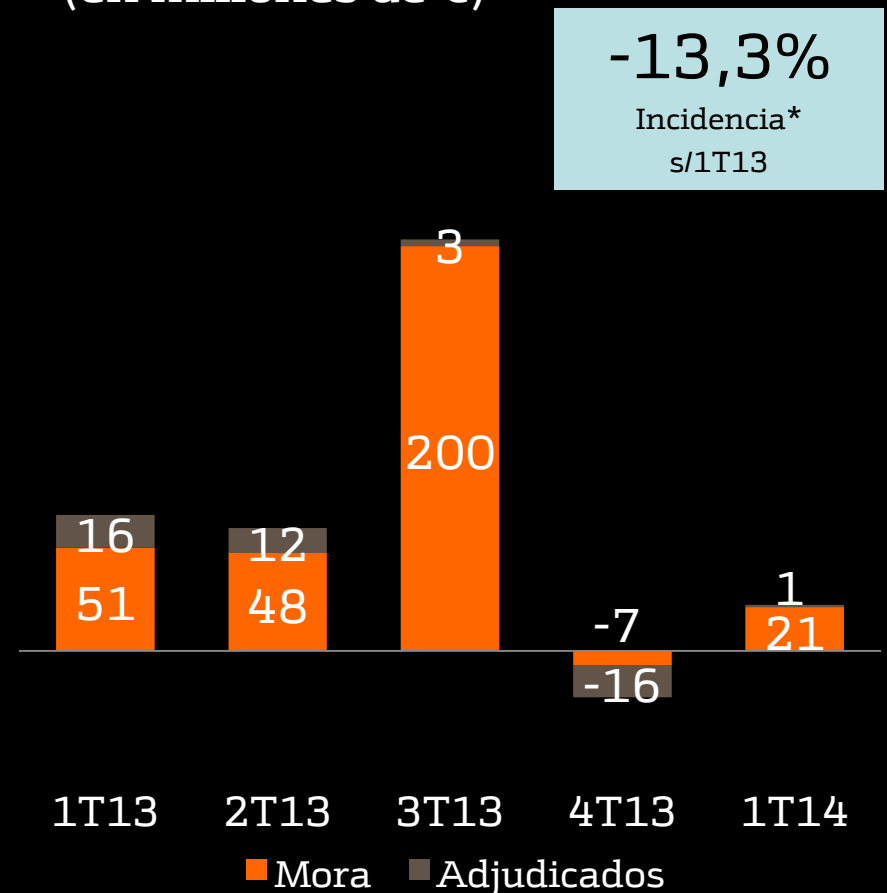


Buen comportamiento de las entradas netas en **Mora y Adjudicados**

Evolución del saldo moroso
(en miles de millones de €)

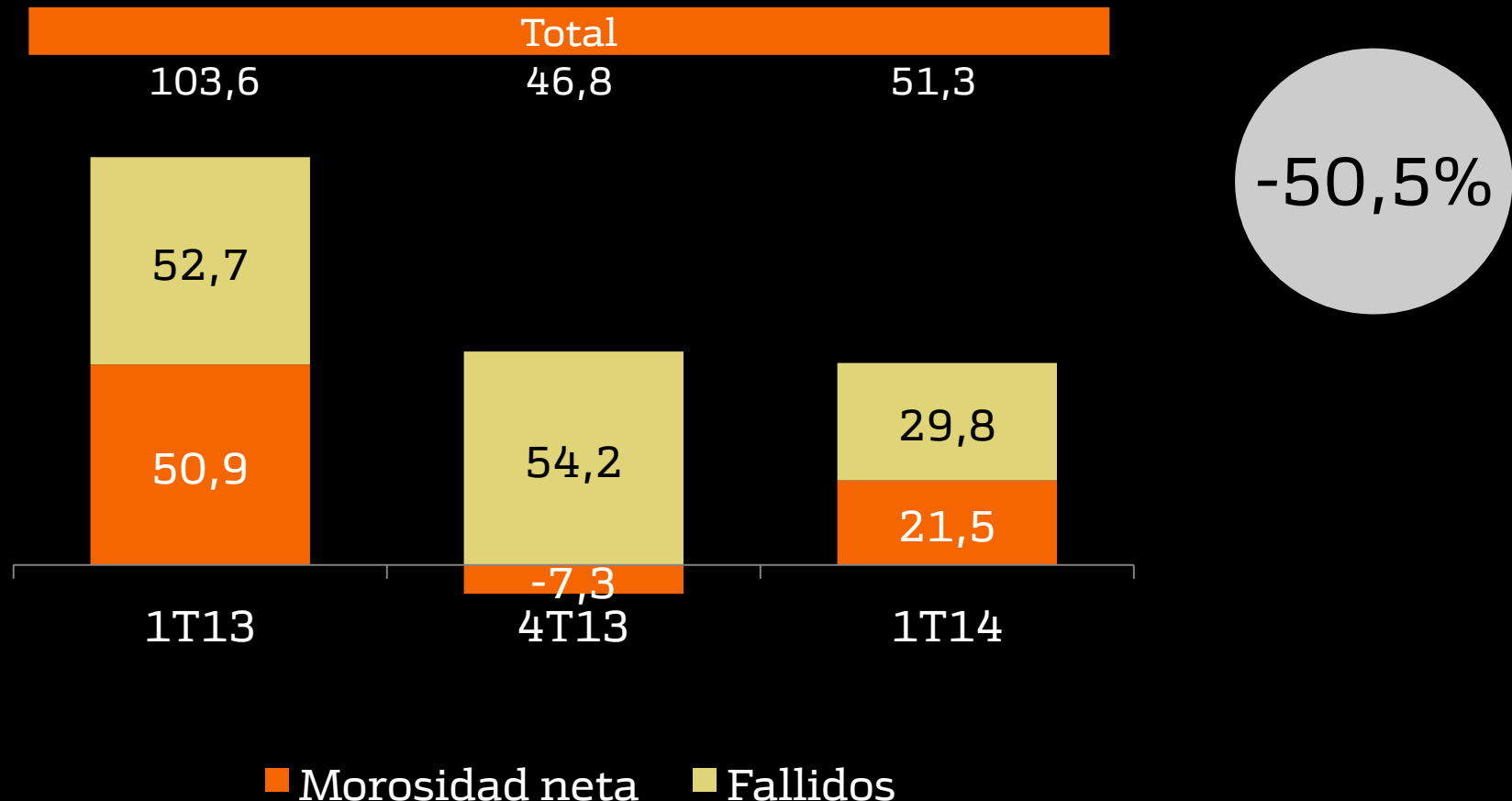


Entradas netas trimestrales
(en millones de €)



La suma de entradas netas en **Mora y Fallidos** disminuye

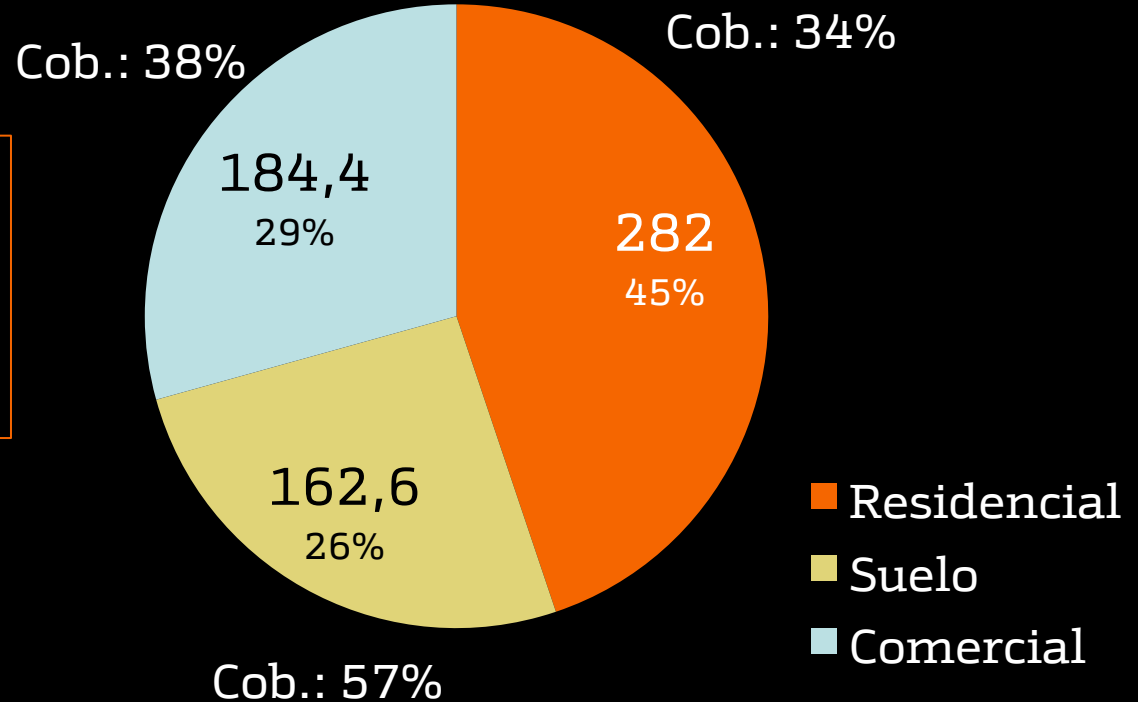
Desglose de las entradas netas en Morosidad más Fallidos (en millones de €)



Reducida Cartera de **Activos Adjudicados**

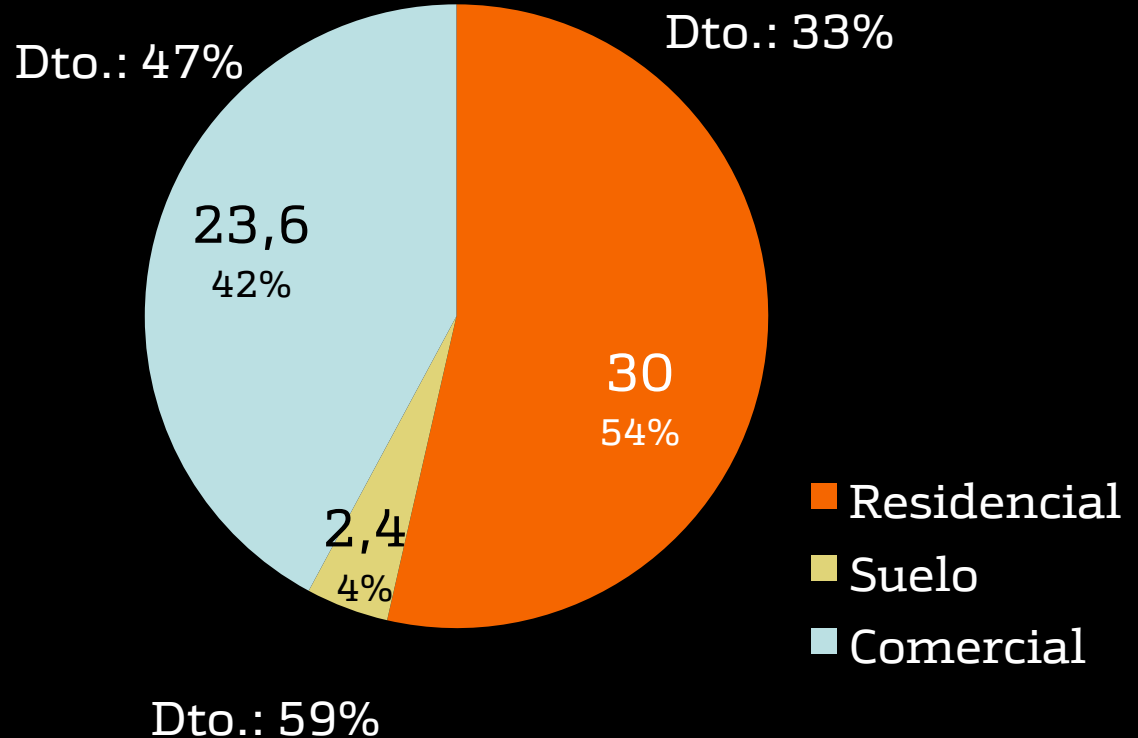
Desglose de la cartera de Adjudicados
(en millones de €)

629 M€
41% cobertura



Prosigue el buen **ritmo de Ventas** en 1T2014

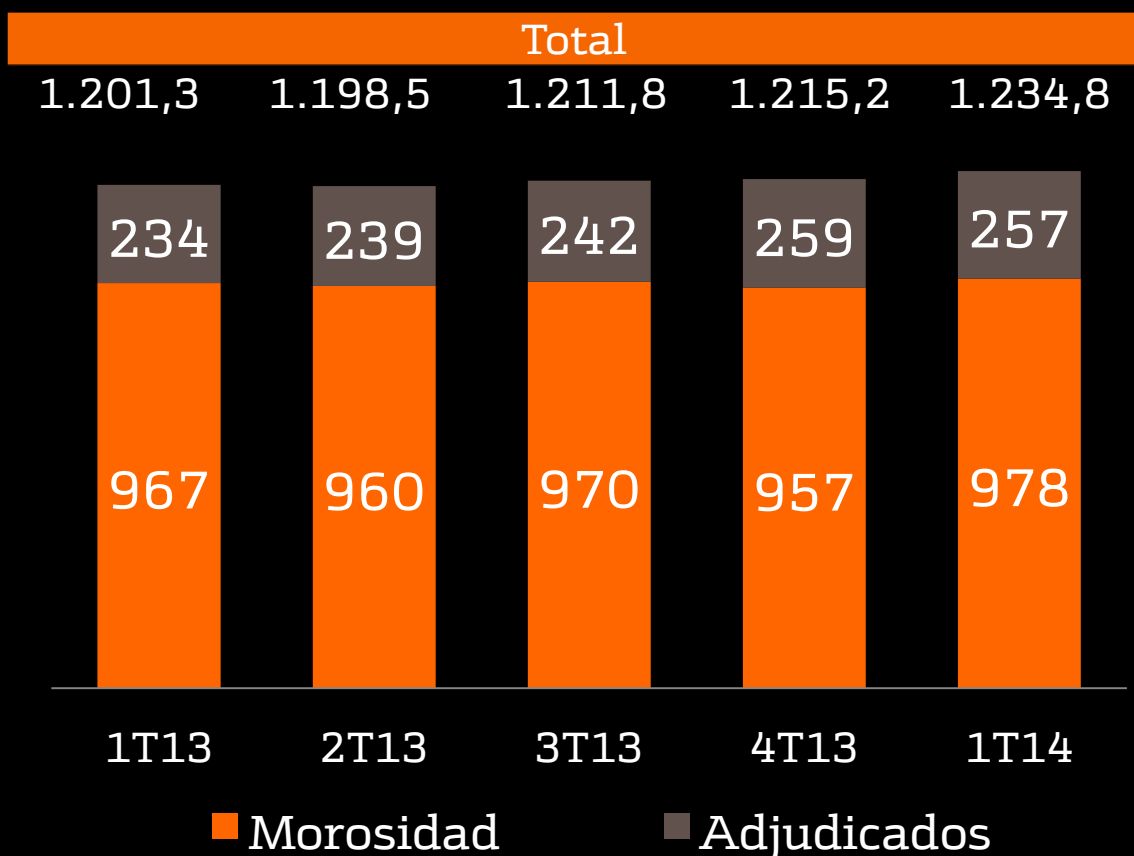
Desglose de las Ventas de Adjudicados en el trimestre (en millones de €)



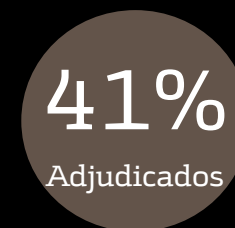
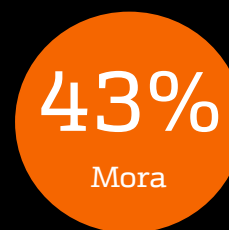
Ventas	56 M€
% Sobre entradas brutas 1T14	97%
Incremento s/1T13	29%
Descuento Medio	40%

Las Provisiones han continuado reforzándose

Provisiones para Activos Problemáticos (millones €)



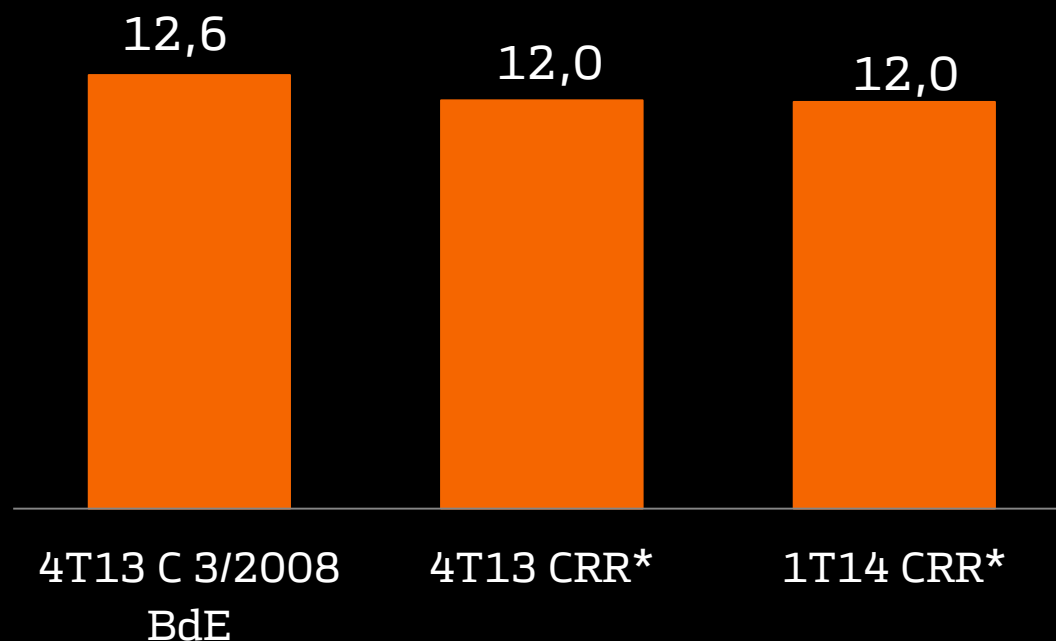
Ratios de Cobertura



3.- Solvencia y Liquidez

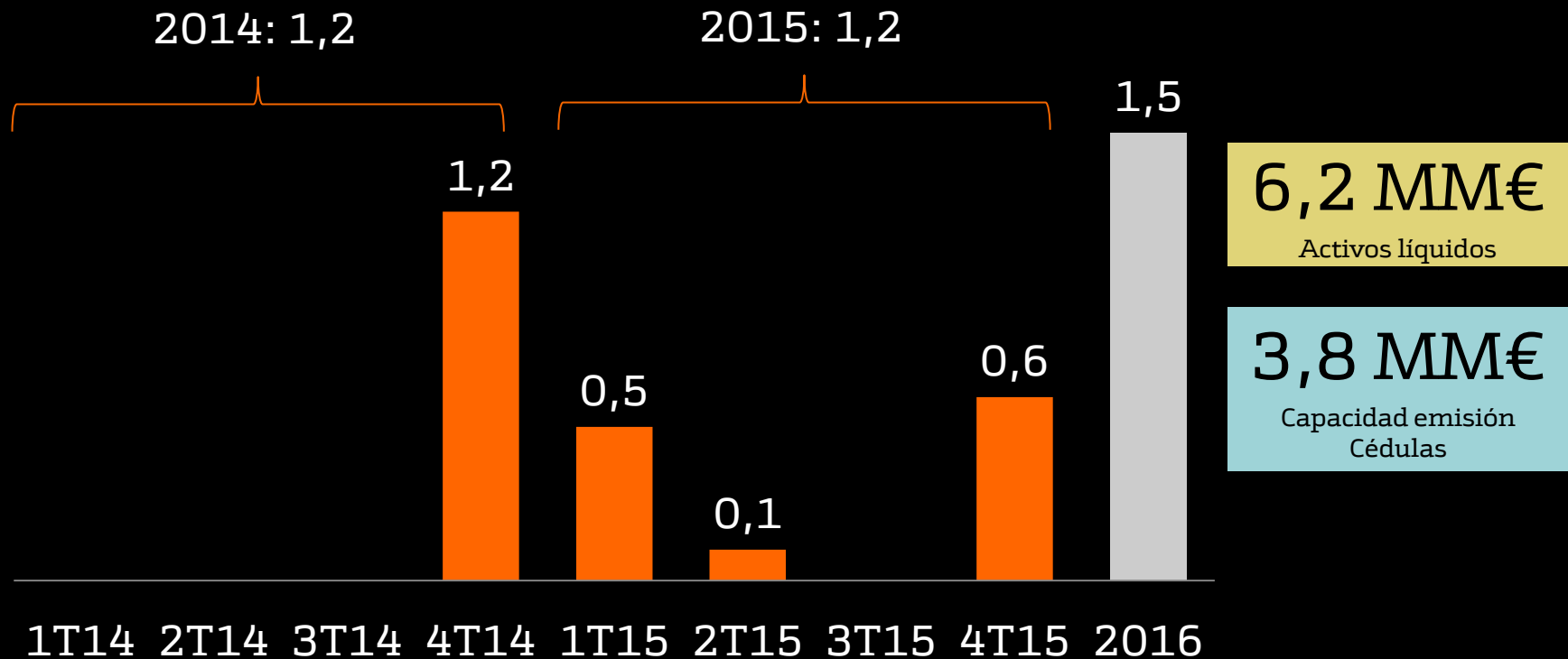
Sólidos **ratios de Capital** bajo nuevos criterios Basilea III

CET1 CRR (en %)



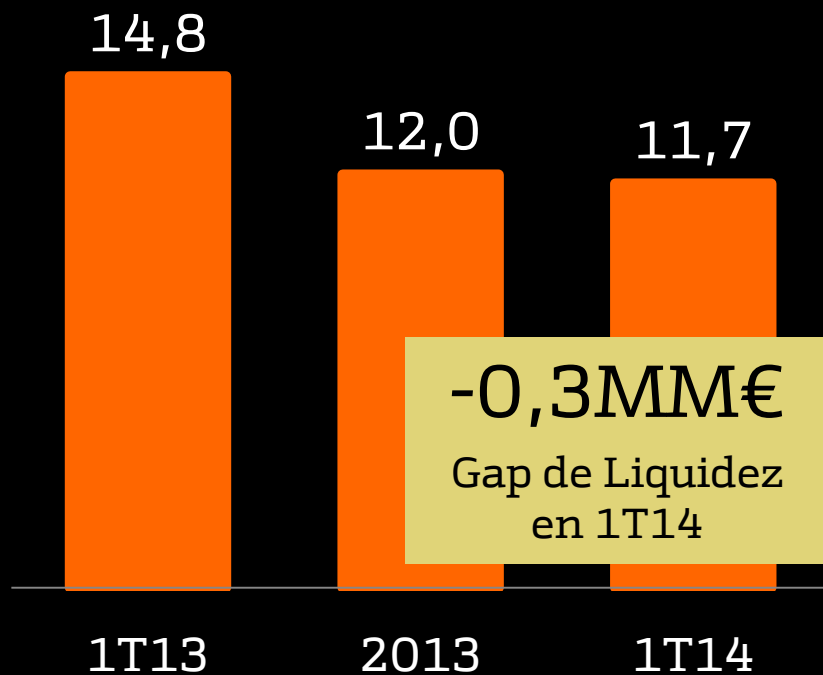
Cómoda estructura de **Vencimientos** mayoristas y amplio **colchón de Liquidez**

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

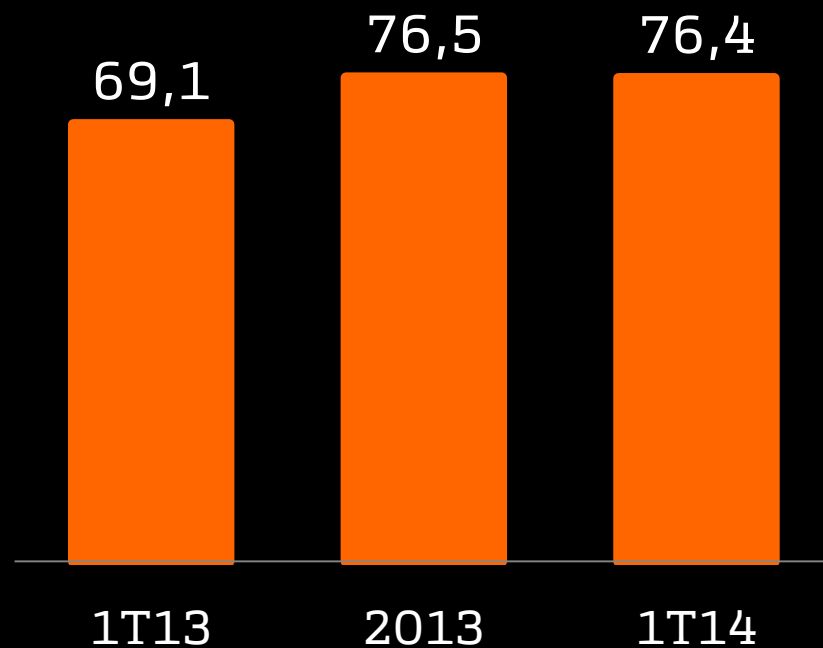


Mejora de la Estructura de Financiación

Evolución del Gap
(miles de millones €)

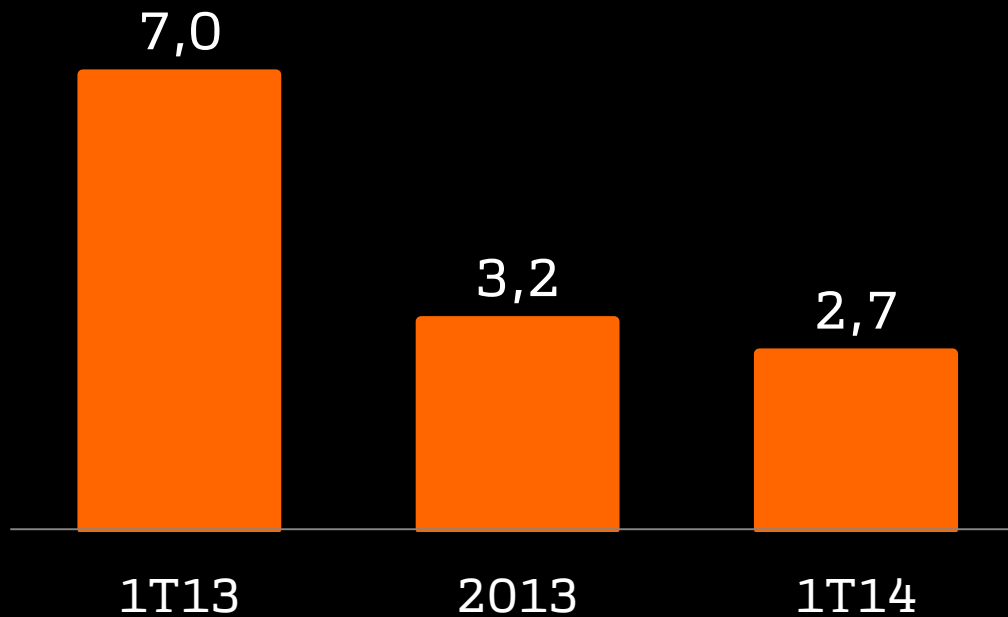


Evolución del Ratio de
Depósitos sobre Créditos (en %)



Reducción progresiva de la apelación al BCE

Fondos tomados del BCE (miles de millones de €)



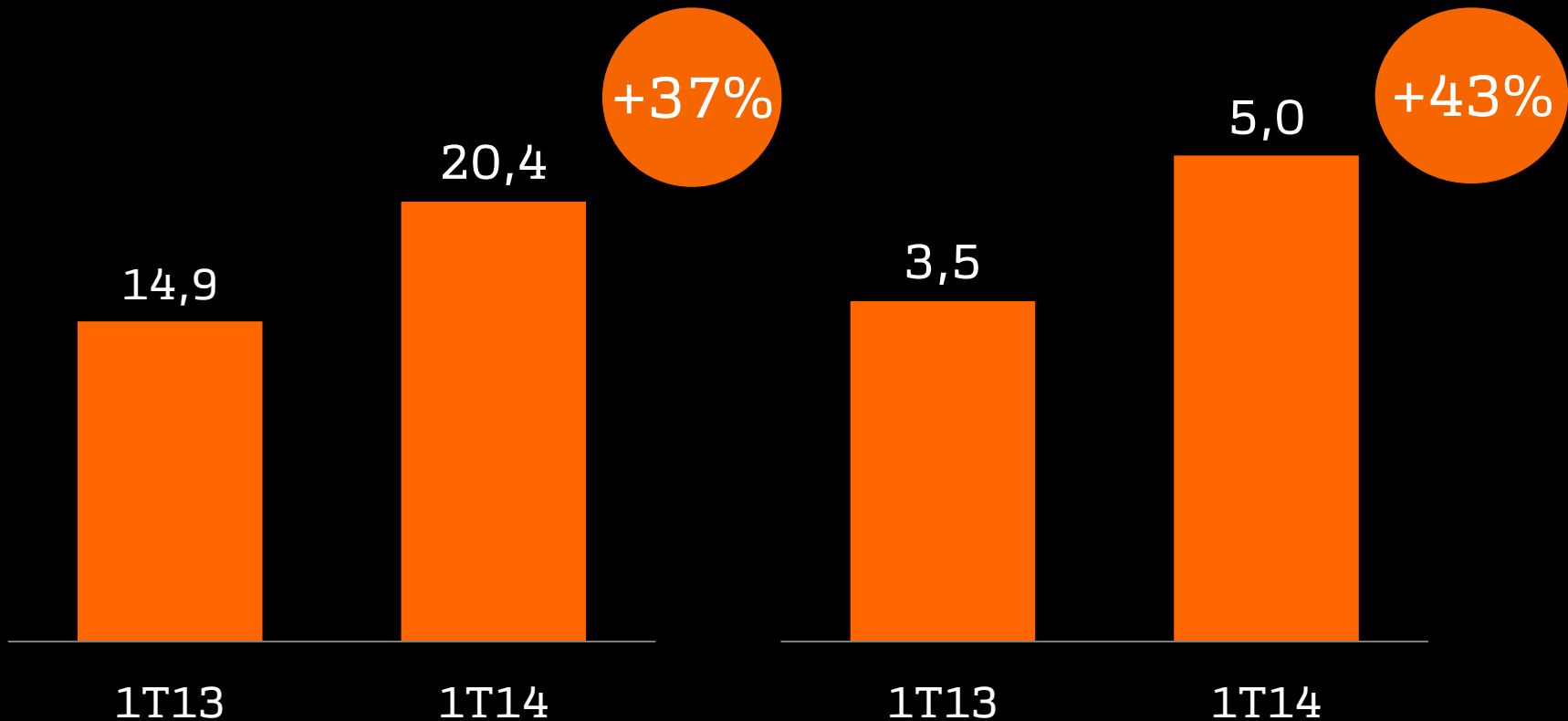
4.-

Negocio

Mayor ritmo de captación de Clientes

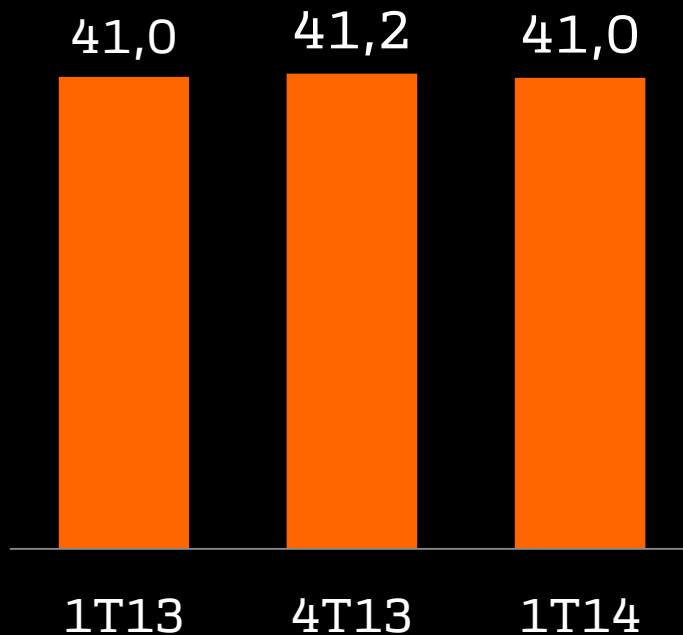
Evolución trimestral captación de **Clientes** (en miles)

Evolución trimestral captación de **Empresas** (en miles)

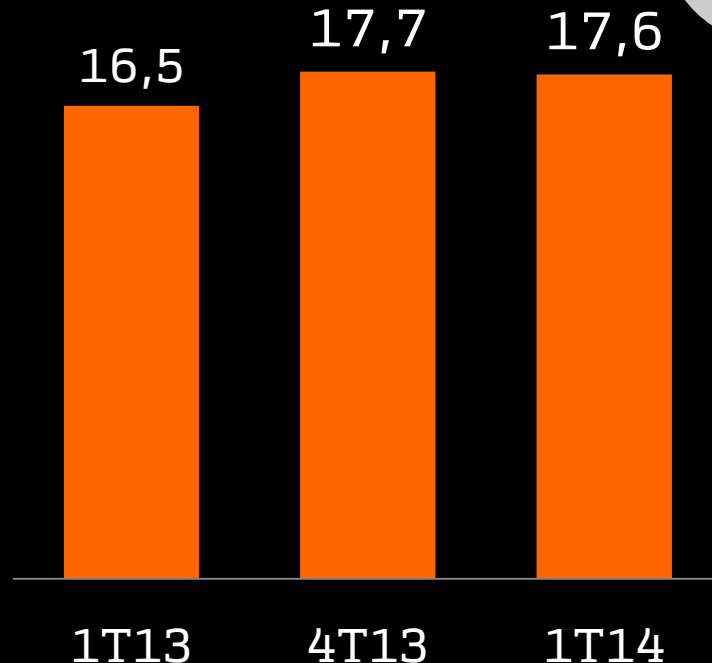


Cartera crediticia de **Empresas**

Total Inversión Crediticia
neta (miles de millones €)



Crédito a **Empresas**
(miles de millones €)



+6,6%
s/1T13

Se estabiliza el saldo de Hipoteca residencial

Hipotica
 Euribor **+1,95%** TAE Variable 3,48%
 3,9% TIN¹ Primer año.

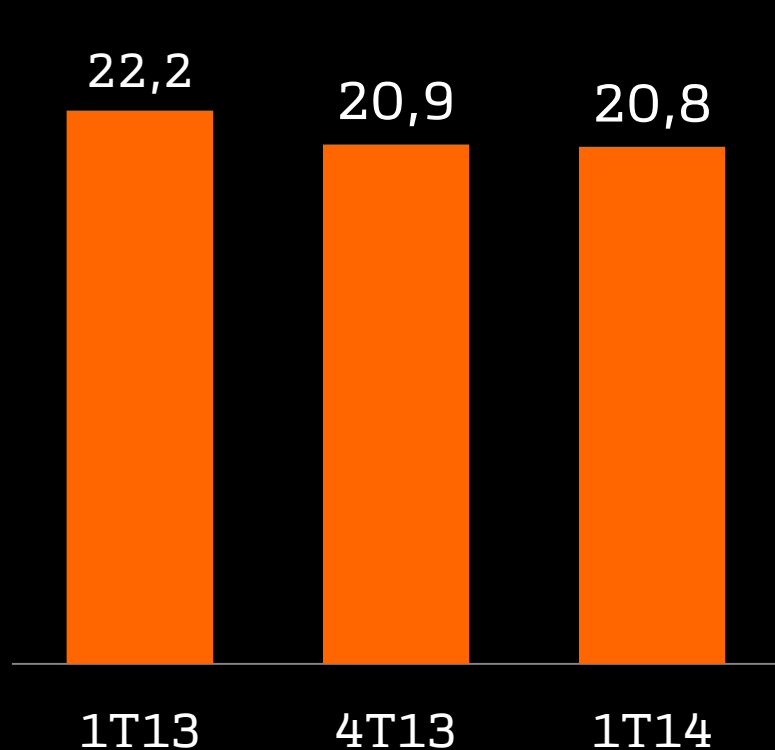
Hacia tanto que un banco no anunciaba una hipoteca, que nos habíamos olvidado de cómo se decía.

Sin cláusula suelo
Sin comisiones
Sin gastos de apertura

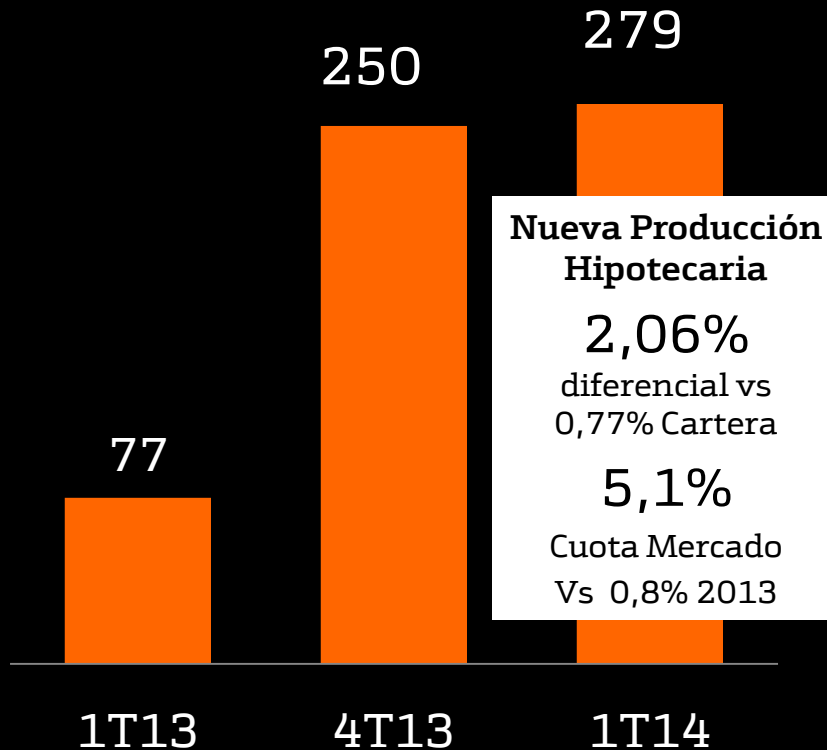
Y si eres hasta 35 años, te protegemos de las subidas del Euribor en los dos primeros ejercicios de tu préstamo.

Si es cliente, infórmese en el 901 810 440
 Si aún no es cliente, llámenos al 901 810 450

Hipoteca Residencial
(en miles de millones)

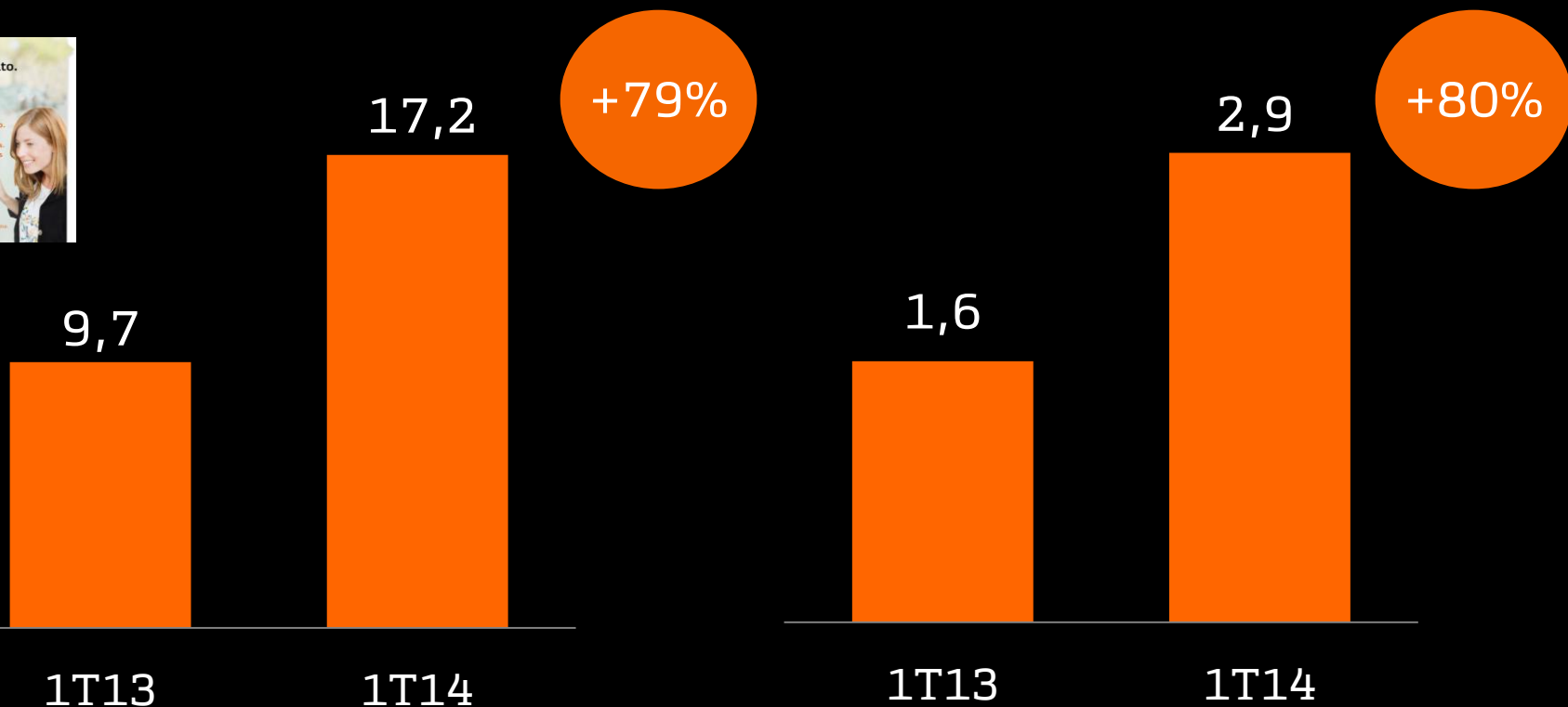


Nueva Producción Hipotecaria Residencial por trimestres
(en millones de €)



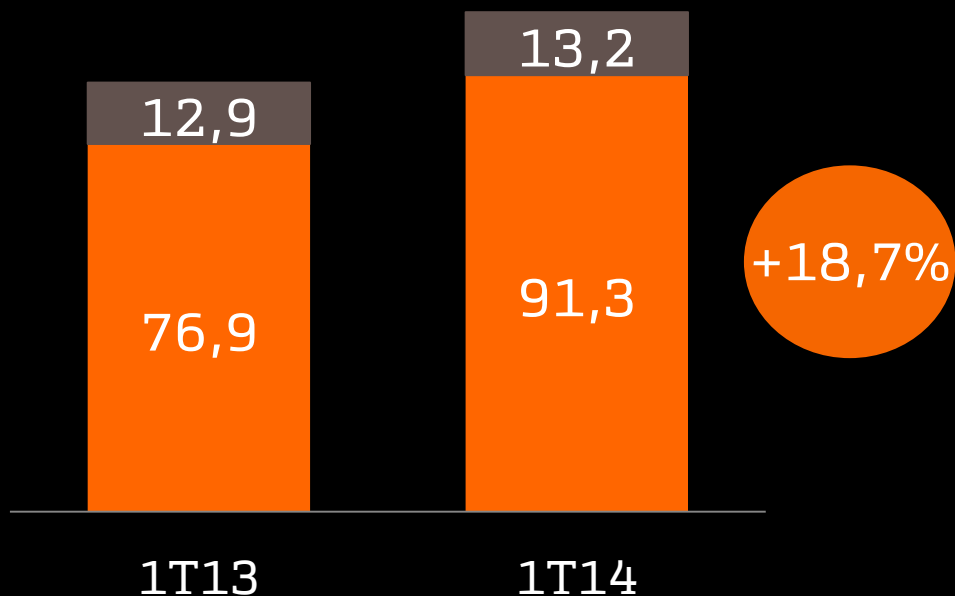
El crecimiento de la actividad crediticia también genera crecimiento en Recursos Típicos

Nóminas captadas en el trimestre (en miles)



El Negocio **colateral** de Empresas presenta una evolución muy positiva

Volúmenes transaccionados
(miles de millones €)



■ Empresas ■ Otros segmentos

bankinter.

+29%
Pagos de Impuestos
vs +6% sector*

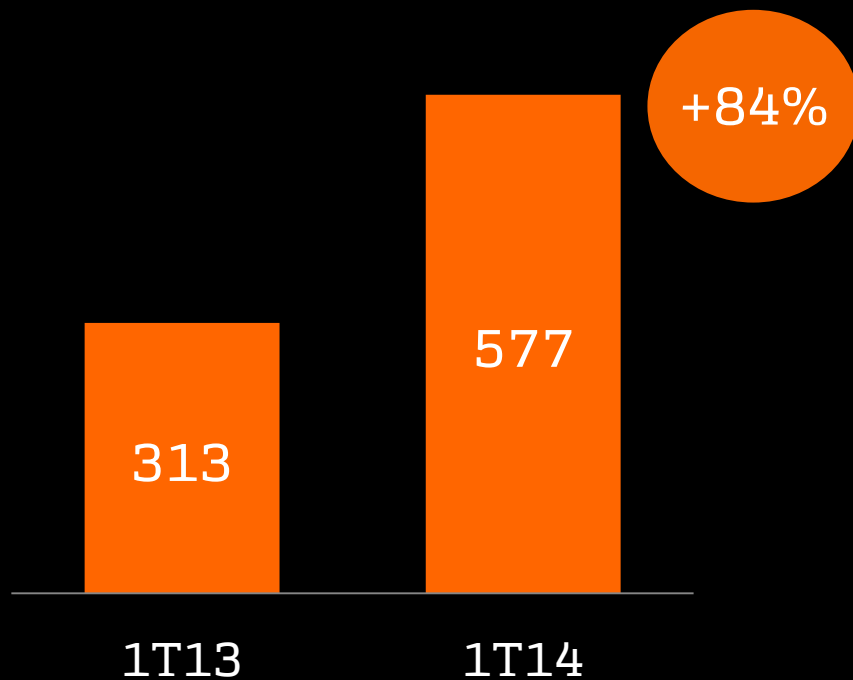
+18%
Transferencias
vs -2% sector*

+10%
Seguros sociales
vs +0,5 sector*

*Fuente: Iberpay a Mar-14. Y AEAT y TGSS a Feb-14

Coinc una idea innovadora que apoya el Crecimiento

Saldos cuentas Coinc (en millones €)



47,5 mil clientes

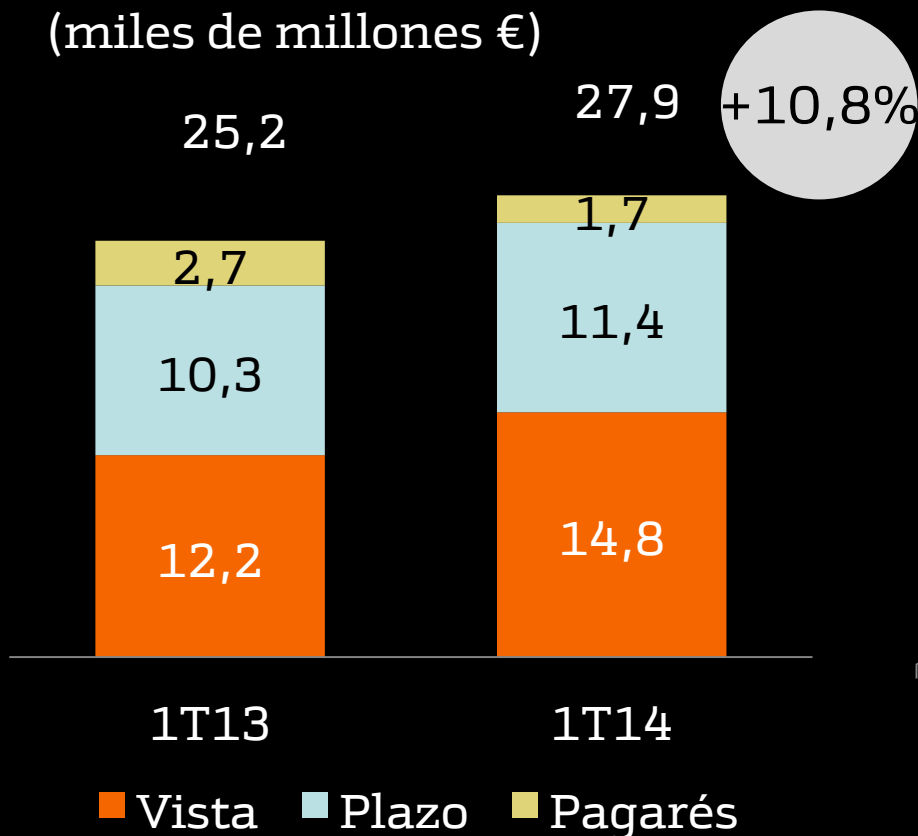
Remuneración

1,75%

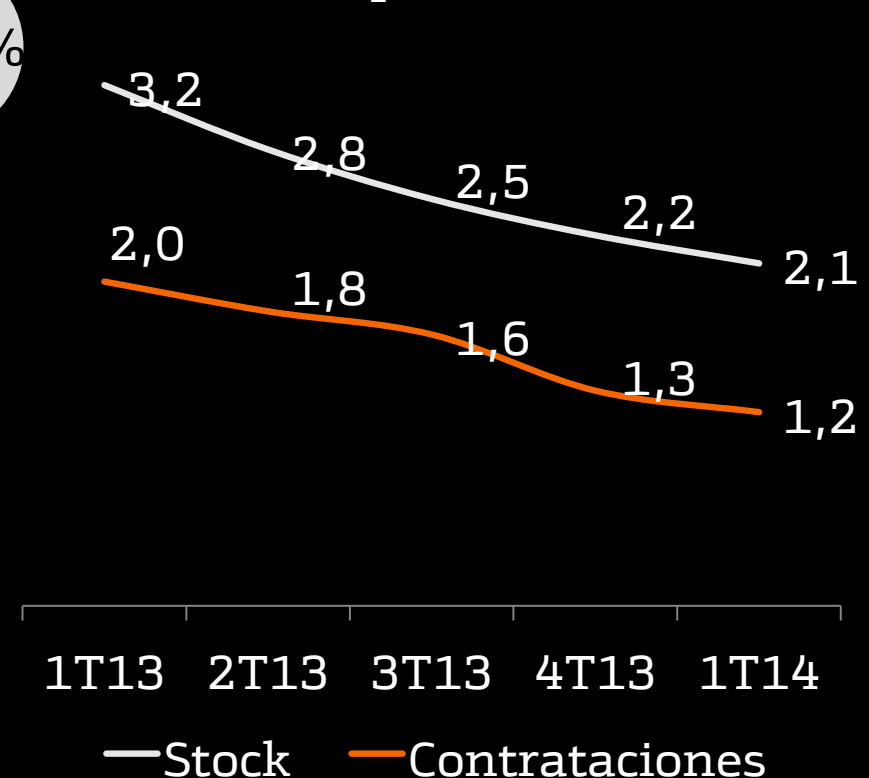
(-125 pbs)

Los Fondos Minoristas muestran un crecimiento sostenido y una progresiva reducción de Costes

Fondos Minoristas
(miles de millones €)

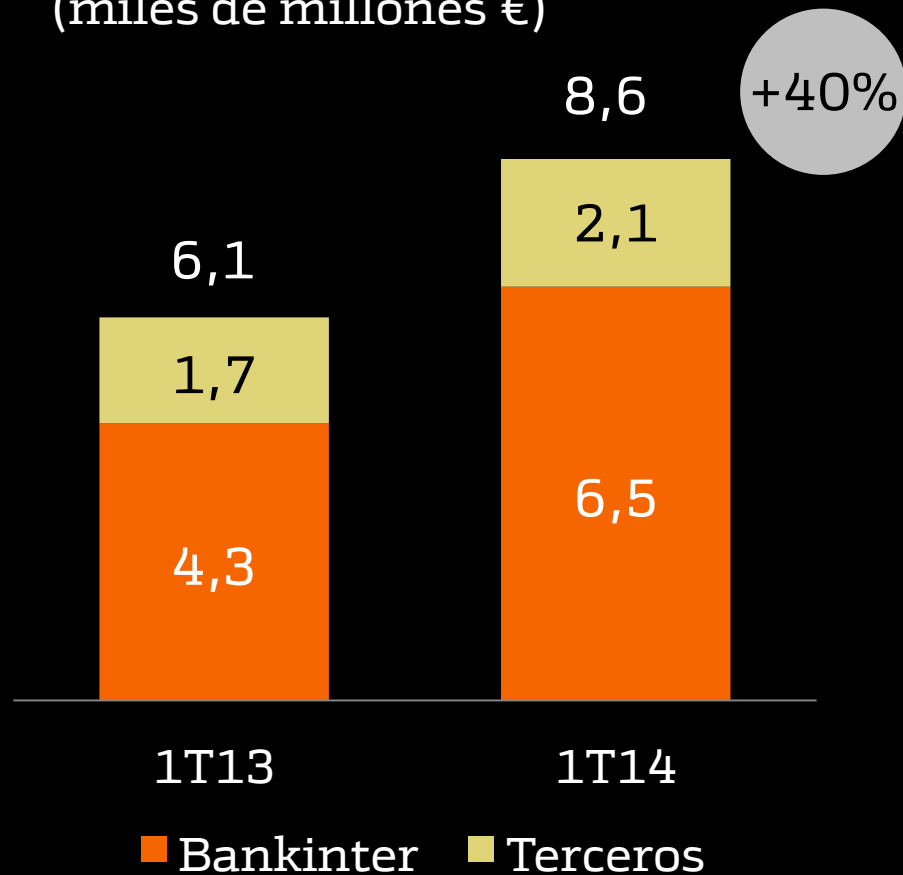


Evolución de Costes de Pasivo Minorista a plazo (en %)



Bankinter Gestión de Activos alcanza cifras record en Fondos de Inversión

Fondos de Inversión
(miles de millones €)



0,84%
Comisión media
(+0,5%)

EVOLUCIÓN DE LAS MAYORES GESTORAS ESPAÑOLAS
En millones de euros.

	Crecimiento orgánico, en %	Patrimonio (mill. €)		
		DIC 2012	MAR 2014	Evolución
Bankinter Gestión	80,2	3.585	6.462	⬆️ 2.877
Bestinver Gestión	58,5	3.453	5.474	⬆️ 2.021
Kutxabank Gestión	53,2	4.803	7.360	⬆️ 2.557
Santander	50,7	18.538	27.942	⬆️ 9.404
Bankia Fondos	48,6	5.373	7.987	⬆️ 2.614
Mutuaactivos	47,1	2.458	3.616	⬆️ 1.158
Invercaixa Gestión	39,6*	14.785	22.851	⬆️ 5.788*
BanSabadell Inversión	37,0*	4.443	7.490	⬆️ 2.945*
Allianz Popular AM	36,8	5.835	7.985	⬆️ 2.150
Ibercaja Gestión	27,6	4.412	5.632	⬆️ 1.220
BBVA Asset Management	23,5*	18.983	23.678	⬆️ 4.694*
Gescooperativo	21,9	1.881	2.293	⬆️ 412
Barclays Wealth Management	-1,2	2.672	2.639	⬆️ -33
Caja España Fondos	-4,1	2.170	2.080	⬆️ -90
Ahorro Corporación	-9,0	3.478	3.166	⬆️ -312

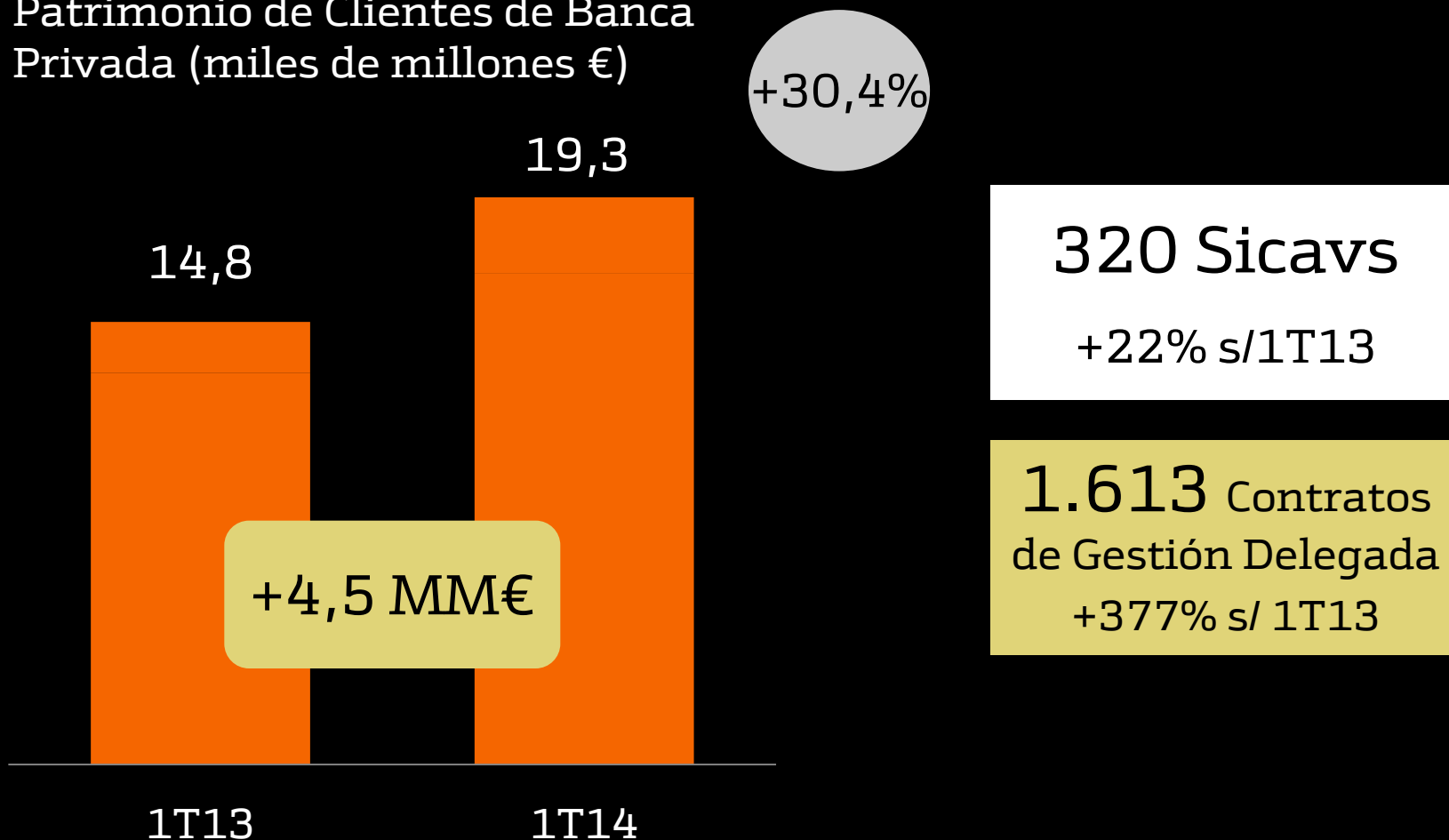
*Se ha descontado el efecto de la absorción de Civica y Banco de Valencia por parte de Invercaixa, la integración de BBVA Patrimonios y Unimim en BBVA AM y la absorción de Loyolá y parte de BNAV en BanSabadell Inversión.
Fuente: Elaboración propia con información de Inverco y las entidades. Espano

Premios del jurado

<p>Mejor Gestora Nacional:</p> <p>Bankinter Gestión</p>	<p>Mejor Gestora Internacional:</p> <p>JP Morgan AM</p>
<p>Mejor Campaña</p>	<p>"Cocina financiera", de Bankinter</p>

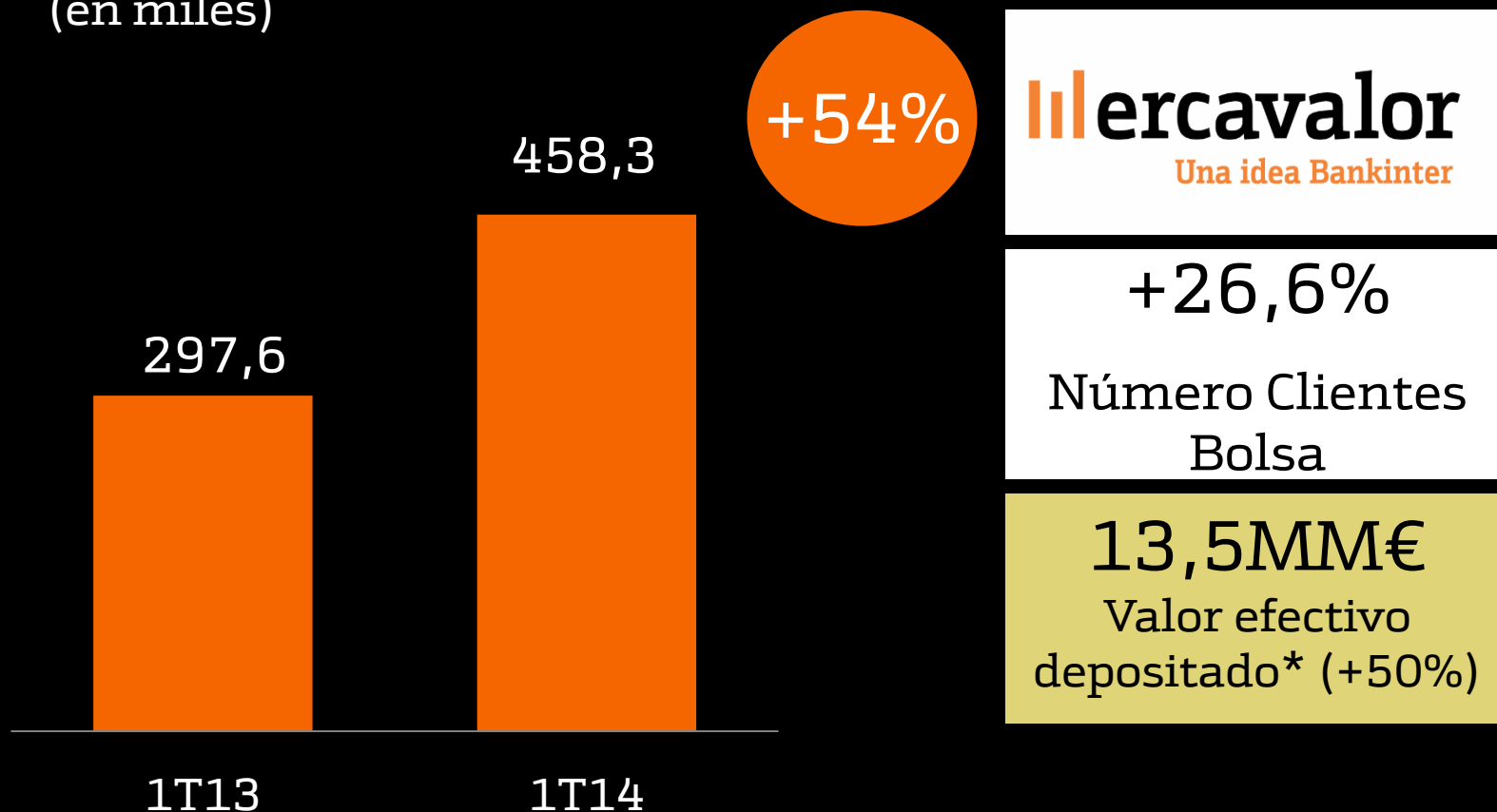
Sólido crecimiento del Negocio de Banca Privada

Patrimonio de Clientes de Banca Privada (miles de millones €)



Importante despegue de la Actividad de **Renta Variable** de Clientes

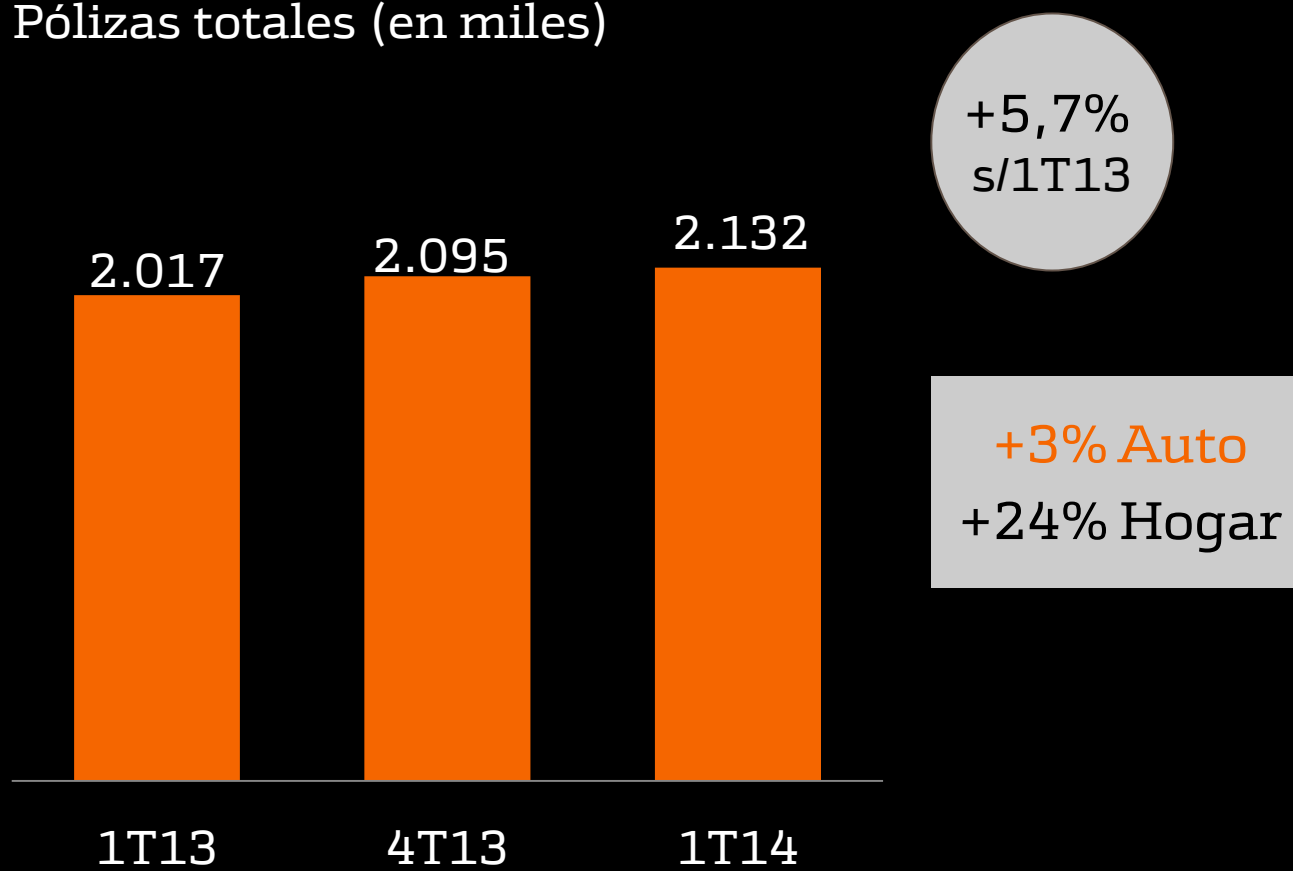
Número de Órdenes Ejecutadas
(en miles)



El Negocio de LDA sigue creciendo en un entorno difícil



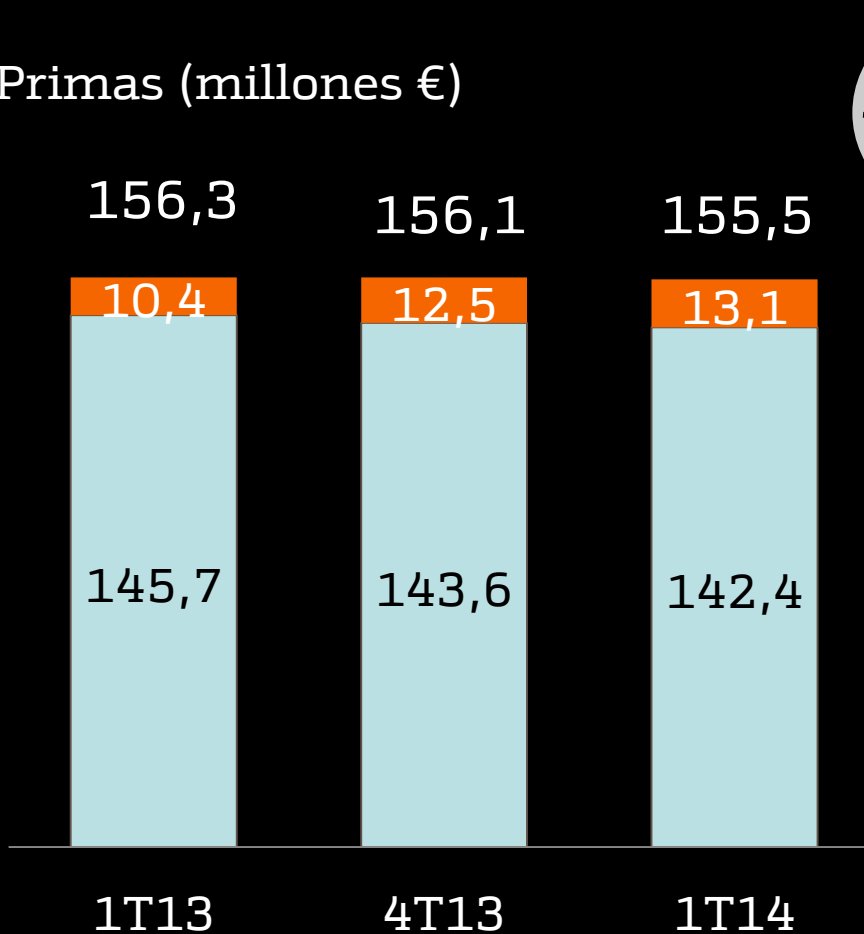
Pólizas totales (en miles)



Ganamos Cuota de Mercado en Primas



Primas (millones €)



-0,5%

+23,7%
vs +1,58% Ramo Hogar*

-2,3%
vs -3,18% Ramo Auto*

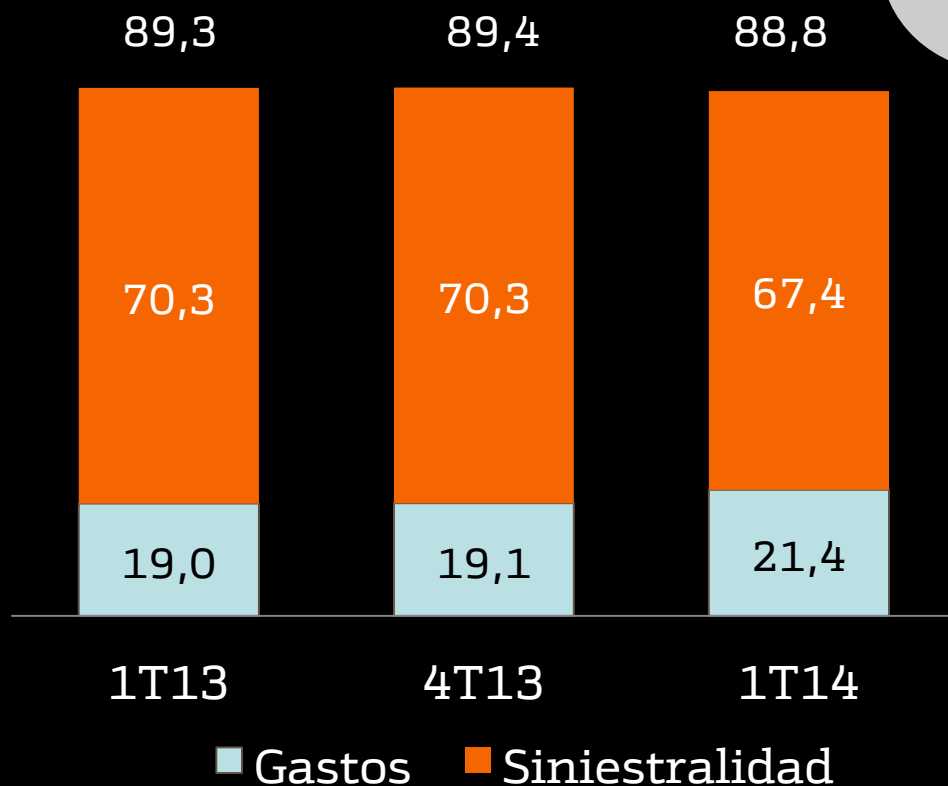
*datos a Mar-14

Línea Directa continúa mejorando su margen



Ratio combinado (en %)

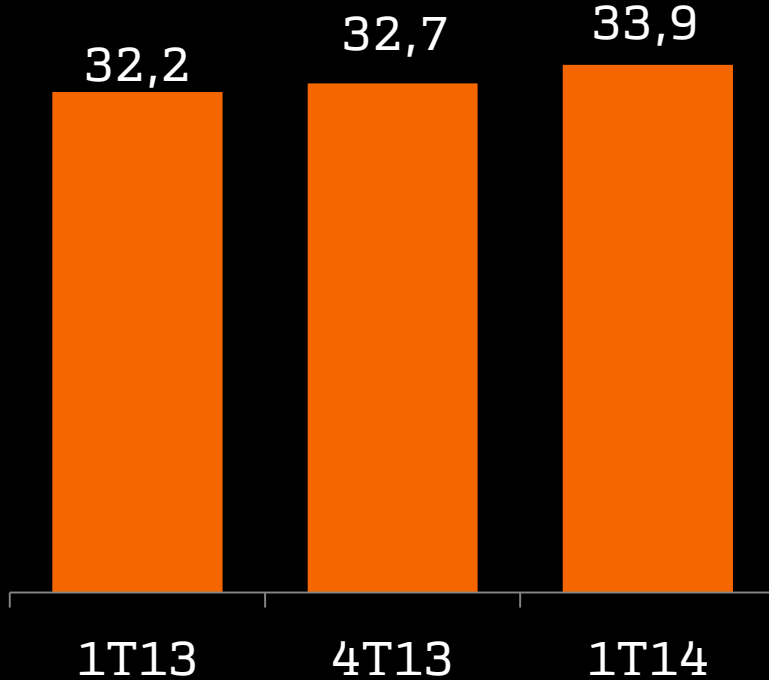
-0,6p.p.



... y es un Negocio rentable y solvente



Beneficio antes de Impuestos *
(millones €)



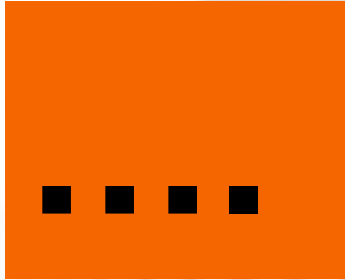
+5,4%
s/1T13

18,5%

ROE LDA*

	1T14	1T13	Dif
Ratio de Solvencia (%)	368	372	-1,1
Superavit de Solvencia (€mill.)	288,2	298,9	-10,7
Cobertura Provisiones técnicas (%)	173	164	5,6
Superavit cobertura (€mill.)	454,8	398,4	56,4

*LDA individual



En conclusión

Resumen

○ Resultados:

- Muy apoyados en el Negocio tradicional con **Clientes**
- Crecimiento en Ingresos: + **12,6 %**
- Crecimiento en **Resultados** antes de Provisiones: +**16,1%**
- Se mantienen niveles de **Eficiencia**
- Continua reforzamiento de las **Provisiones**

○ Áreas de Negocio:

- Banca Privada / Empresas: incrementa sus cifras de Negocio con reflejo en Comisiones: + **27%**
- Línea Directa: mejor "ratio combinado" de su historia: **88,8%**

○ Calidad de Activos:

- **Tasa de Morosidad**: la más baja del Sector
- Se reduce exposición a sectores de mayor Riesgo y Cartera de Adjudicados

○ Solvencia y Liquidez:

- Ratio de **Capital BIS III**: **12,0%**
- Sin dependencias de nueva Financiación Mayorista
- Con menor dependencia del BCE
- Ratio Depósitos sobre Inversión: **76,4%**, gracias al incremento de Recursos Típicos Minoristas

bankinter.

Gracias

23 de abril de 2014

bankinter.