

2T09

Integridad

Resultados

2T09

Jueves, 23 de Julio 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....

Calidad de activos

Solvencia

Resultados

Negocios con clientes

Privilegiada **calidad de activos**

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

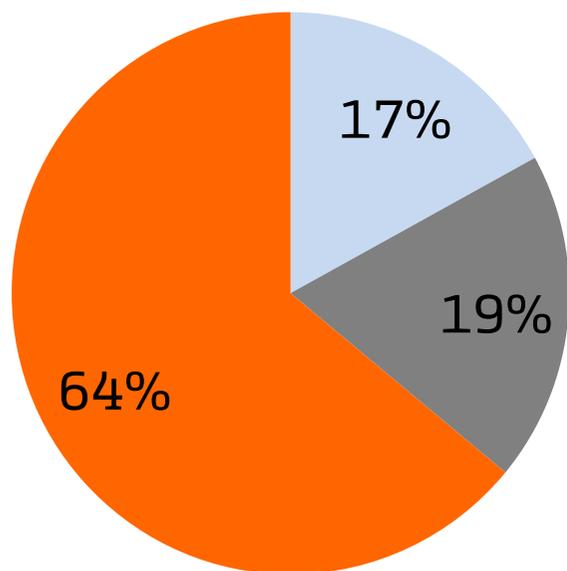
hipotecaria comparada con el sistema

75%

Ratio de recobro de la morosidad

Cartera crediticia centrada en personas físicas

Distribución del Riesgo Crediticio por segmentos

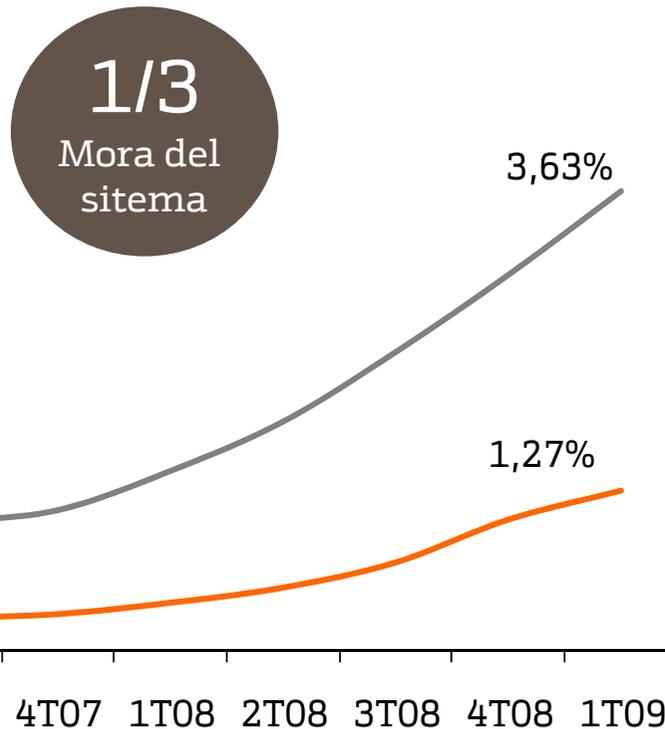


■ Pymes ■ Corporativa ■ Personas Físicas

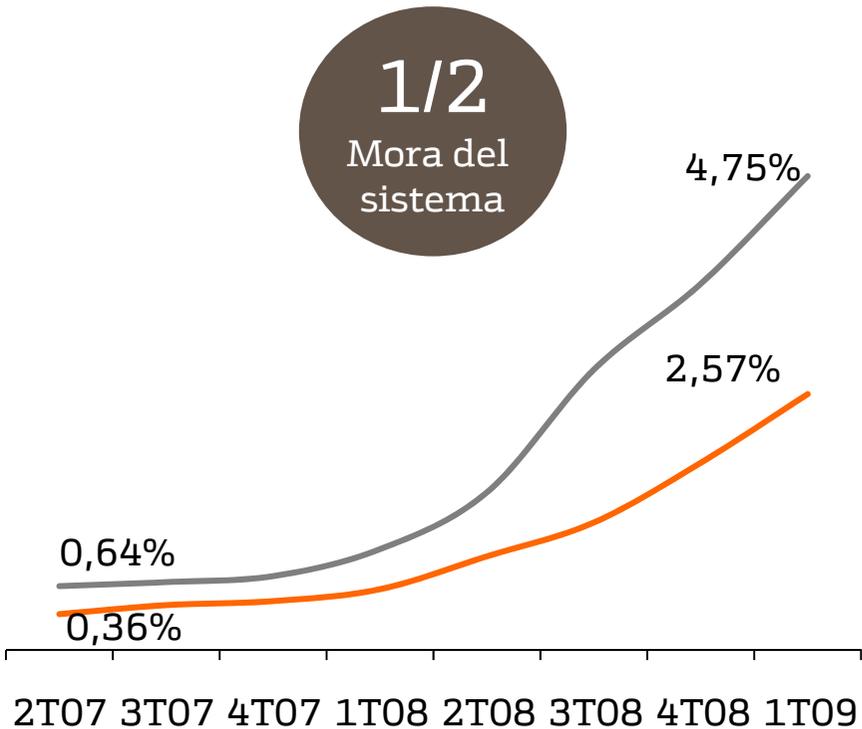


Mejor comportamiento de la mora en todos los segmentos

Ratio de Morosidad Personas Físicas

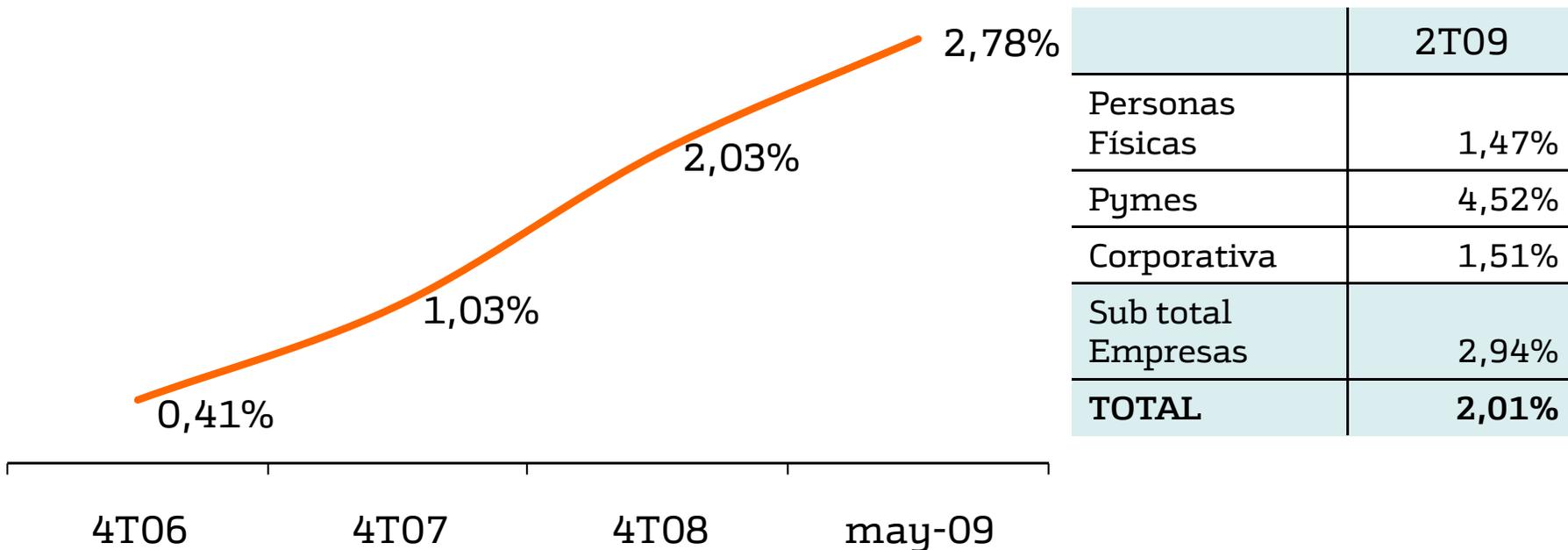


Ratio de Morosidad Personas Jurídicas (Pymes + Corporativa)



Continua aumentando el diferencial de morosidad con el sector

Diferencial de morosidad con el sistema



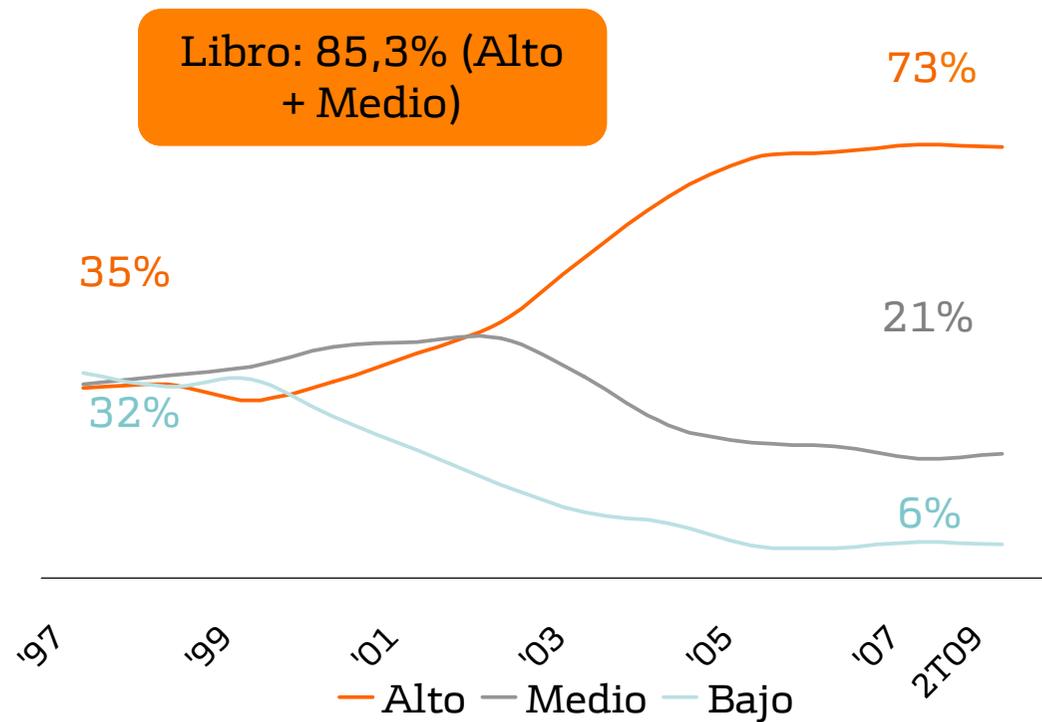
Un modelo de negocio centrado en clientes de perfil alto...

Distribución de clientes por nivel de ingresos

Ingresos netos (miles €)	Población española	BKT
< 21 €	53%	24%
21/42 €	39%	38%
42/70 €	6%	23%
>70 €	1%	15%
Total	100%	100%

38%
 Clientes con ingresos superiores a 42 mil €

Evolución del perfil de cliente de la nueva producción hipotecaria



bankinter.



... que nos ha permitido construir una cartera hipotecaria **conservadora**

Composición de la cartera hipotecaria a Junio del 2009

	%s/ total hipotecas	Importe Medio Miles €	LTV* %	Mora %
Vivienda	78,9	115,2	57,7	1,06
Primera	71,6	112,7	58,0	0,87
Segunda	7,3	132,0	55,9	2,19
Promotor	3,2	1.249,8	85,5	2,79
Resto	17,9	263,3	76,2	3,15
Total	100,0	128,3	61,0	1,39

28,7%

Esfuerzo
-1,2% jun'08

Cuota hipoteca vivienda**
4,34%

Cuota promotores**
0,3%

bankinter

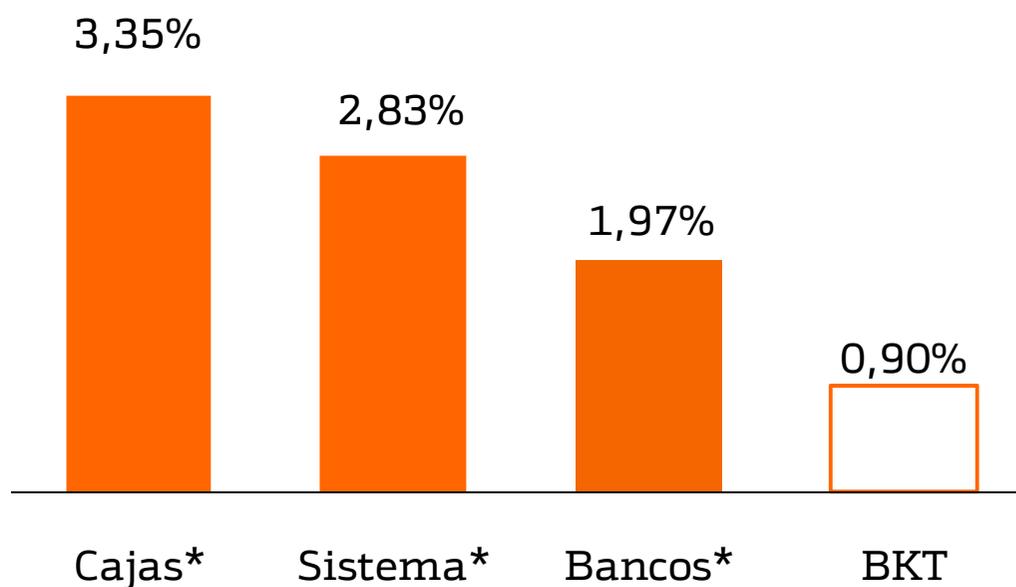
* A precios históricos

** Datos a Diciembre '08



La calidad crediticia hipotecaria se refleja en la morosidad

Ratio de morosidad hipotecario vivienda a Marzo 2009



1,06%

Mora Hip
Vivienda
Jun 09

58,1%

LTV de hip.
en mora

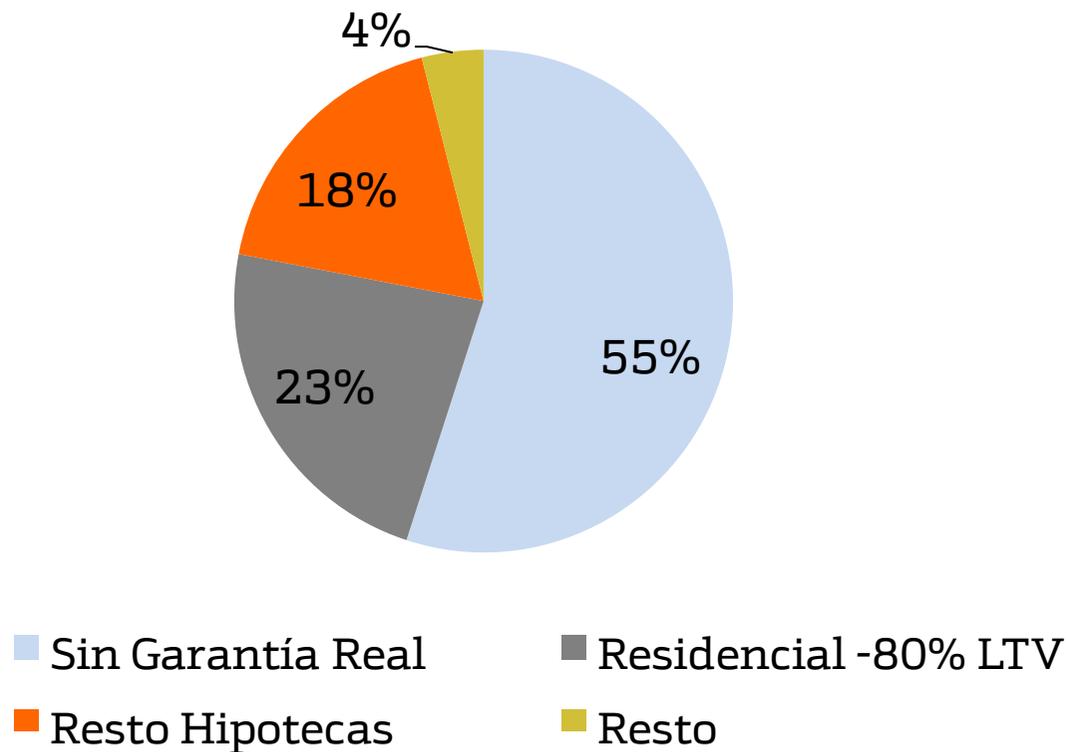
bankinter.

* Fuente: AHE datos a Marzo 2009



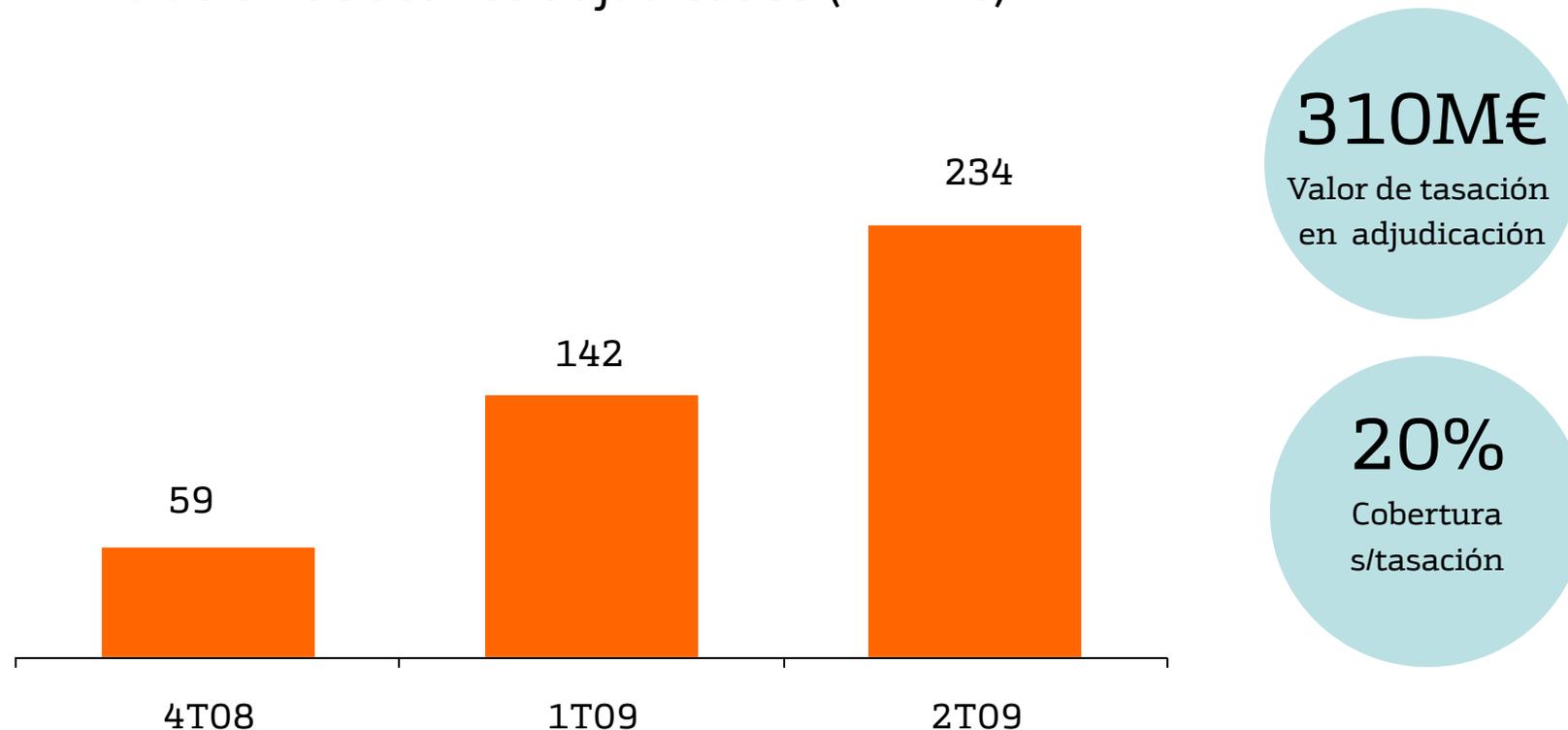
La morosidad mantiene **elevadas garantías**

Distribución de la morosidad por tipo de garantía



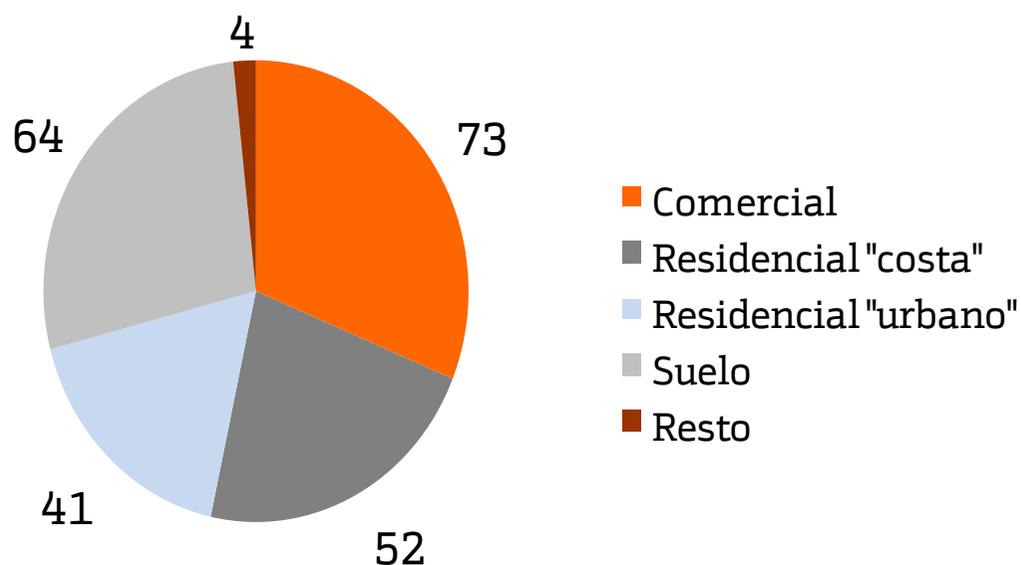
Los **activos** procedentes de **riesgos problemáticos** son bajos comparados con el sistema

- Evolución de activos adjudicados (mill. €) -



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

- Activos adjudicados por tipo (mill. €)-



18% vendidos

s/ niveles del 1T09

bankinter.



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

Provisión Genérica

intacta

90%

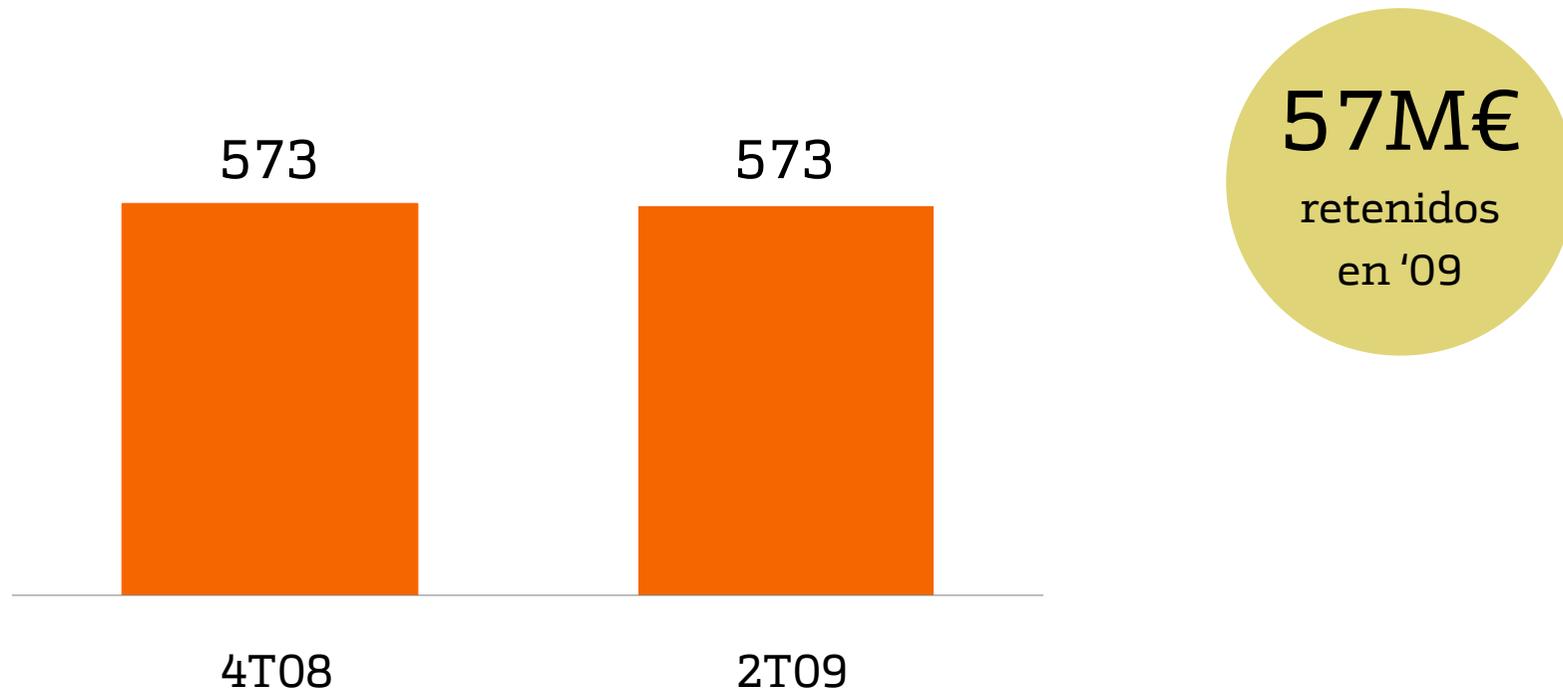
Ratio de cobertura

+584M€

Exceso de capital regulatorio

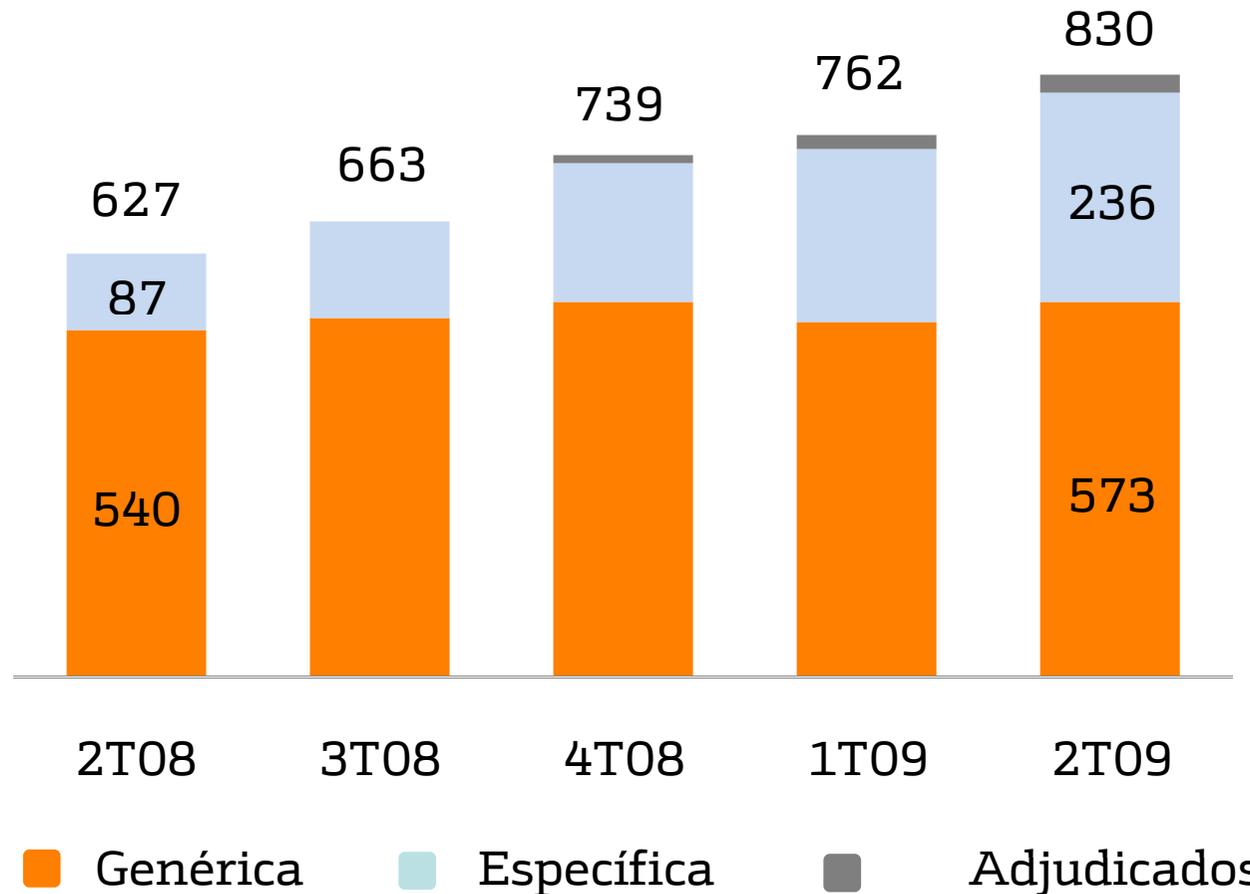
Las dotaciones voluntarias mantienen la genérica en su nivel máximo

- Evolución de las provisión genérica (mill. €) -



La mayor **cobertura** refuerza la calidad de los activos

Evolución de provisiones (mill. €)



+32%
Provisiones
totales

90%
Ratio
Cobertura

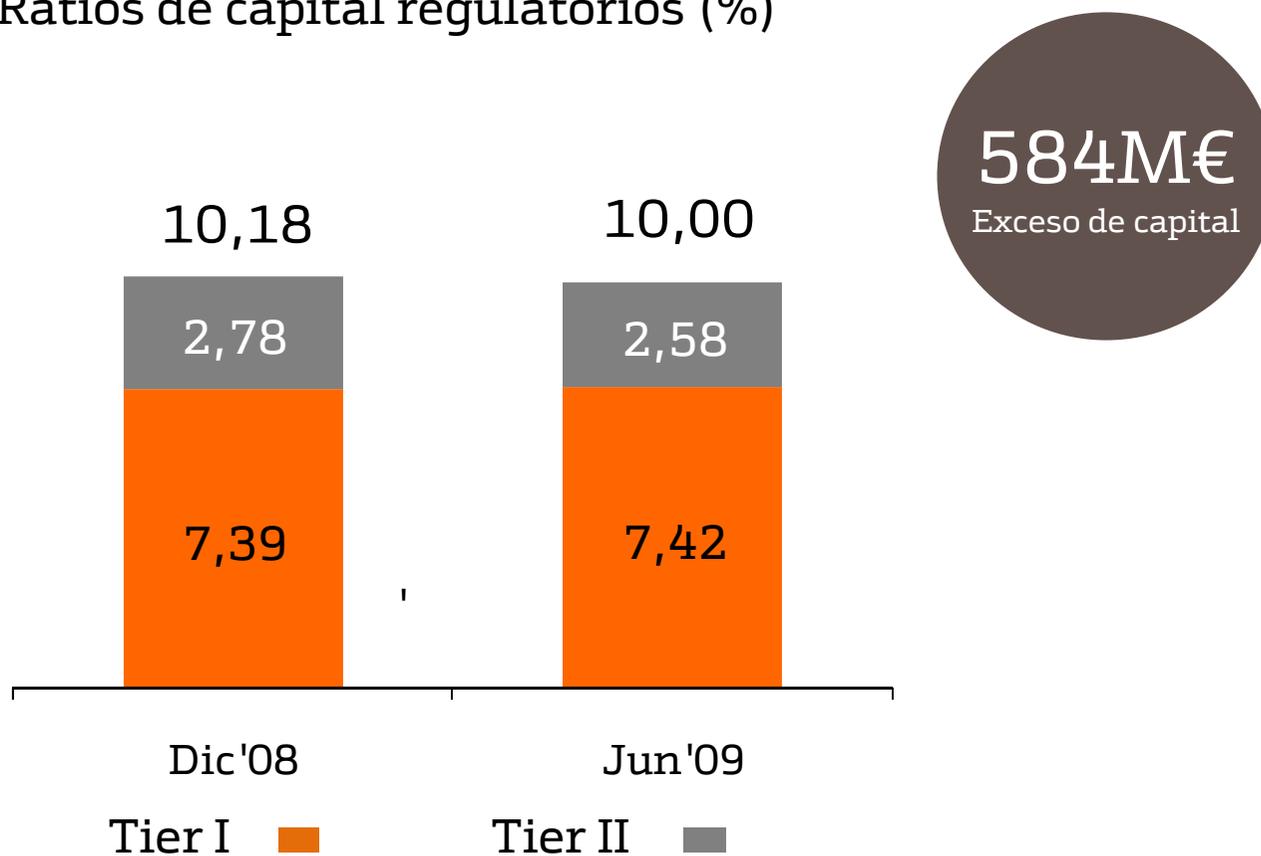
158%
R. Cobertura
con garantías

bankinter.



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

Ratios de capital regulatorios (%)

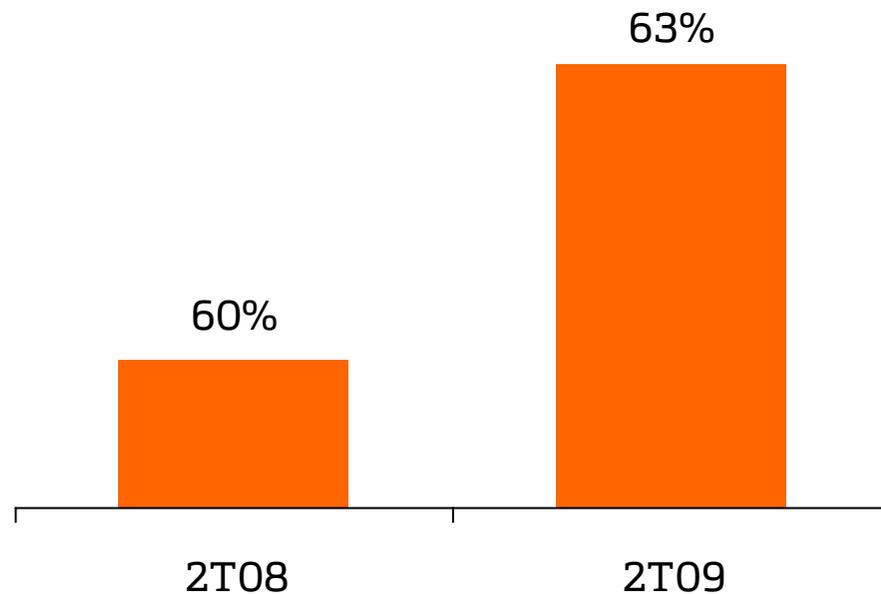


bankinter. Core capital sin deducciones Jun'09: 6,52%; Dic '08: 6,33%



La **estructura de financiación** ha mejorado en el 2T09 **incrementando la duración** de los pasivos mayoristas

Financiación mayorista de largo plazo (%)



21% financiado a vencimiento

Sin vencimientos hasta Mayo del 2010

2.000 mill. € emitidos en 2009 con aval del gobierno (3 años)

bankinter.



Sólidos **resultados** que muestran resistencia al ciclo

+30,2%

Margen de Intereses

+4,7%

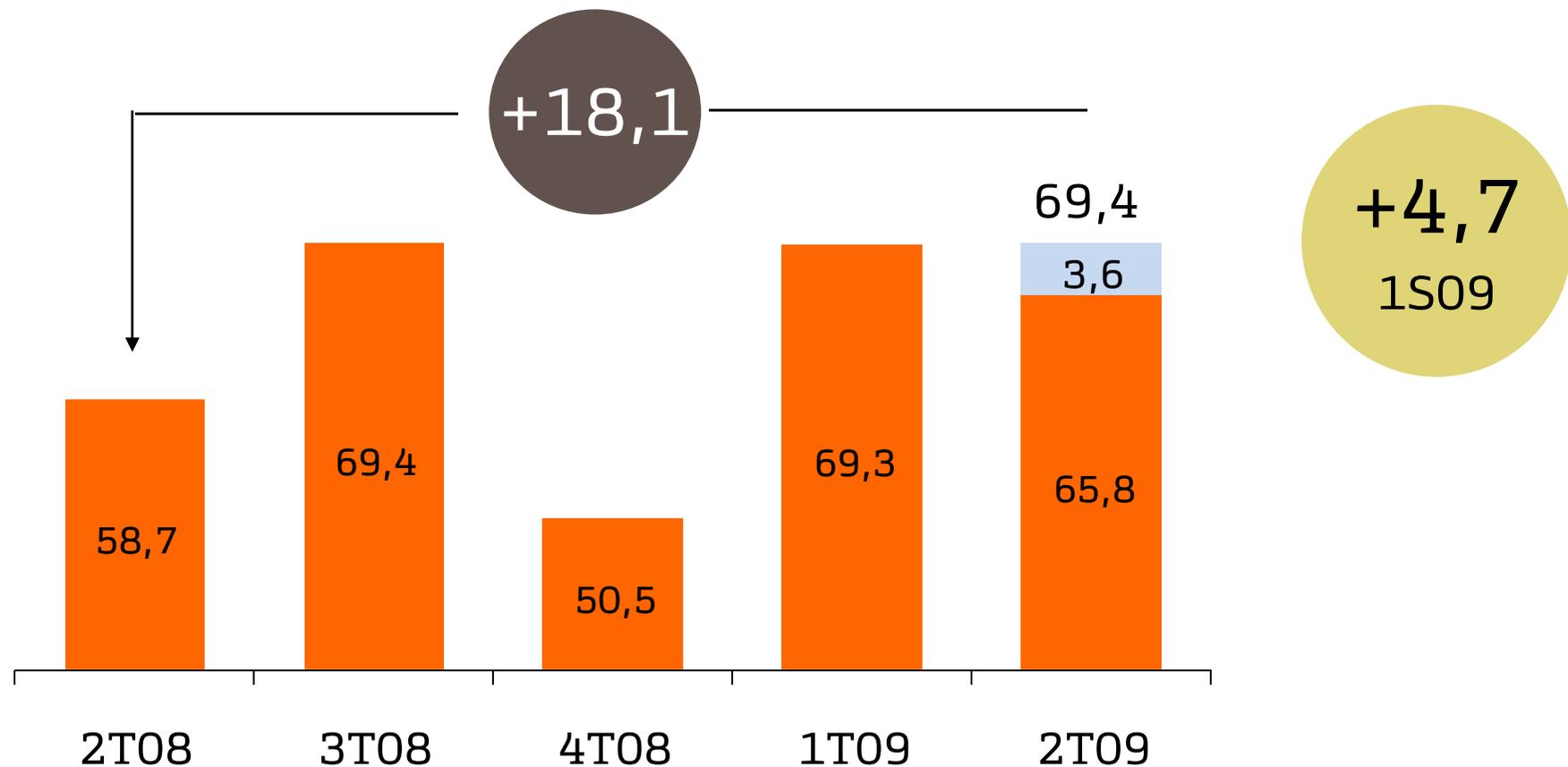
Resultado Neto

57M€

De provisión genérica voluntaria

Los resultados del 2T09 continúan mostrando resistencia al ciclo

Resultado neto trimestral (mill. €)



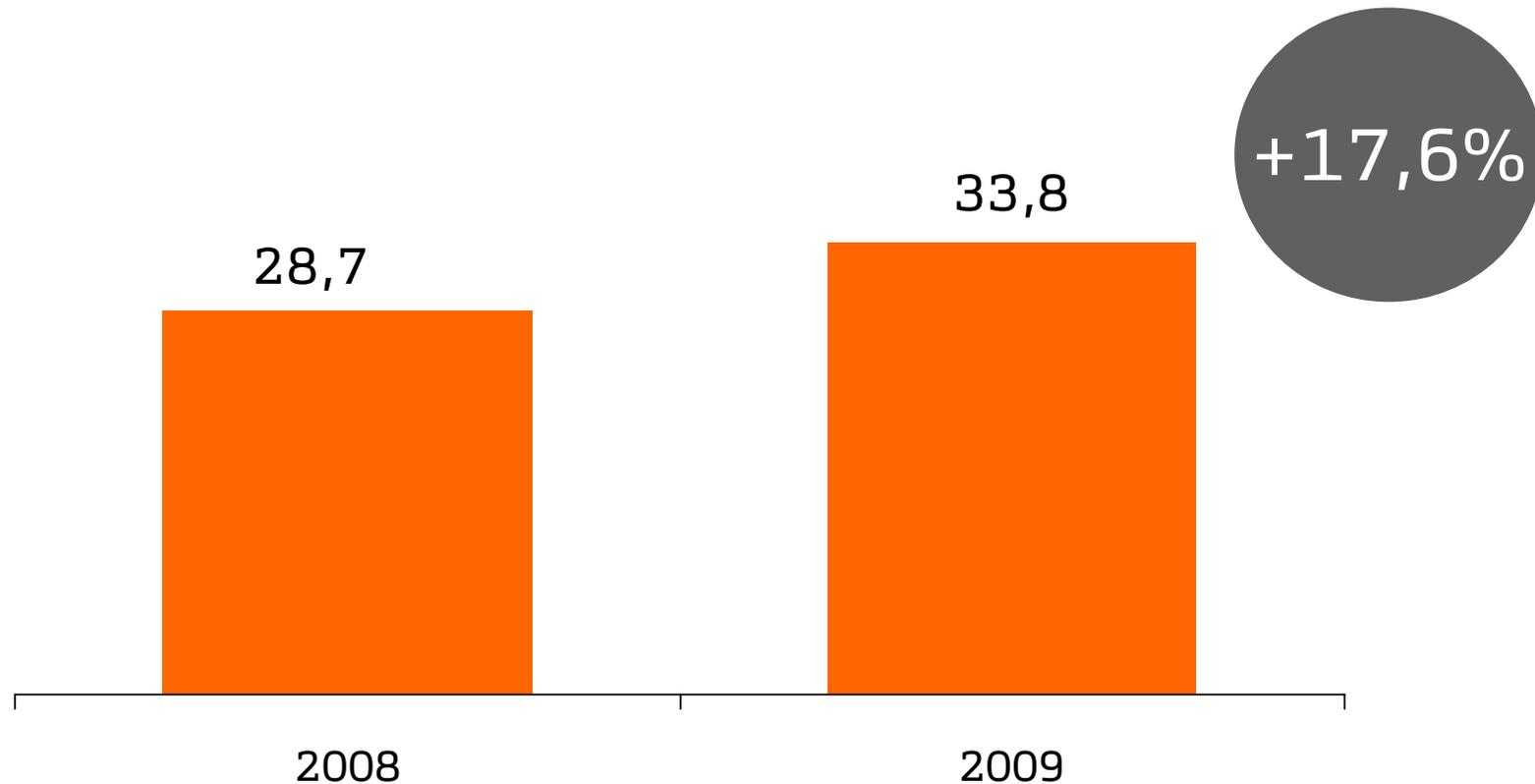
bankinter.



Contribución del 50% adquirido de LDA neto de amortización de intangibles

Los resultados, de naturaleza recurrente y la fortaleza de la solvencia nos permiten **mejorar el dividendo**

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

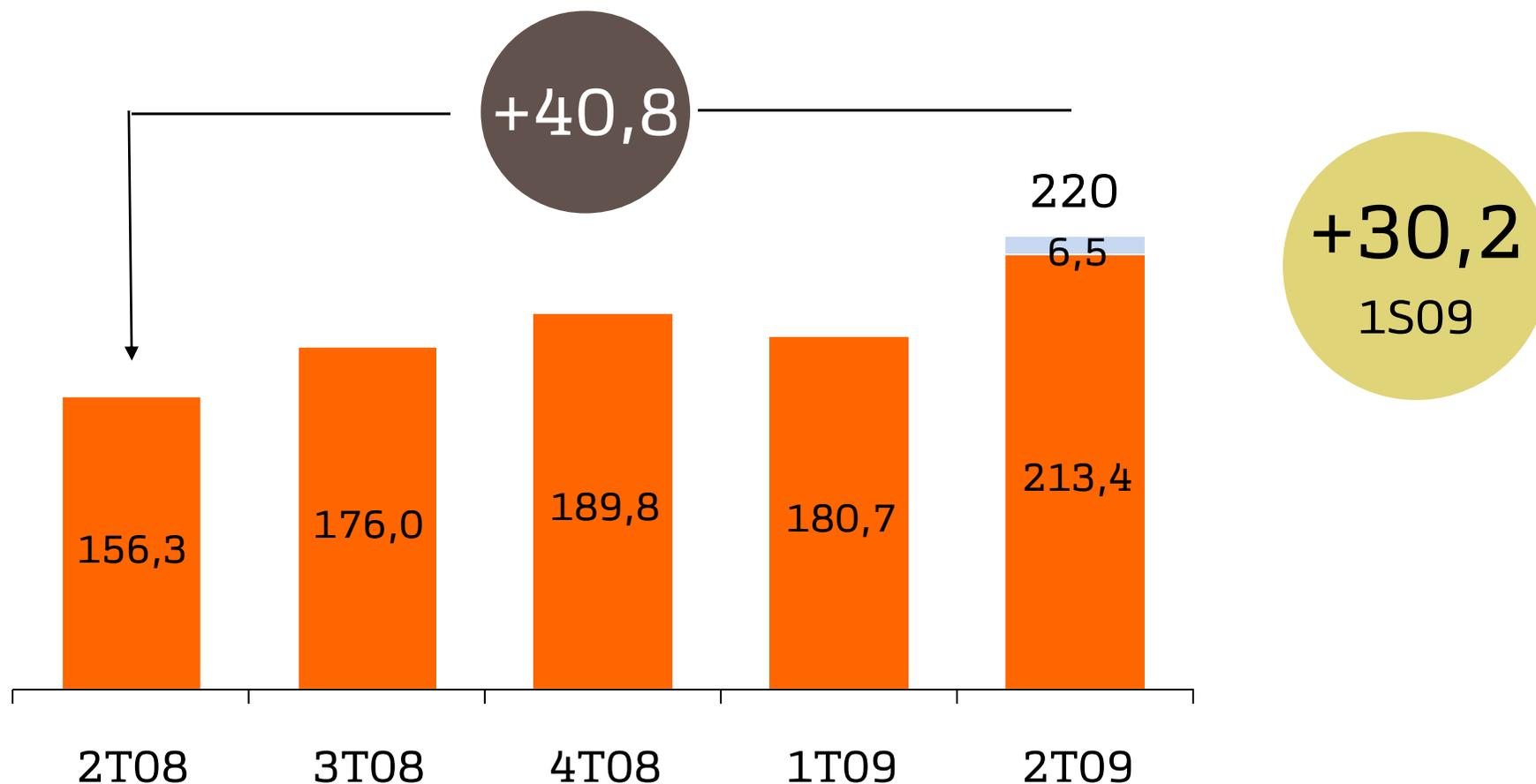


bankinter.



El margen de intereses continua su tendencia de crecimiento...

Margen de intereses trimestral (mill. €)



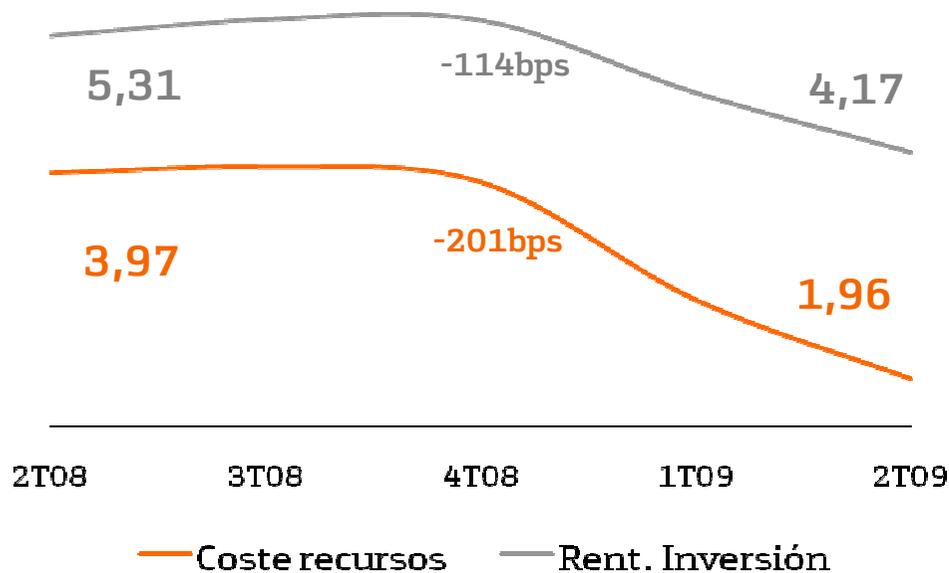
bankinter.



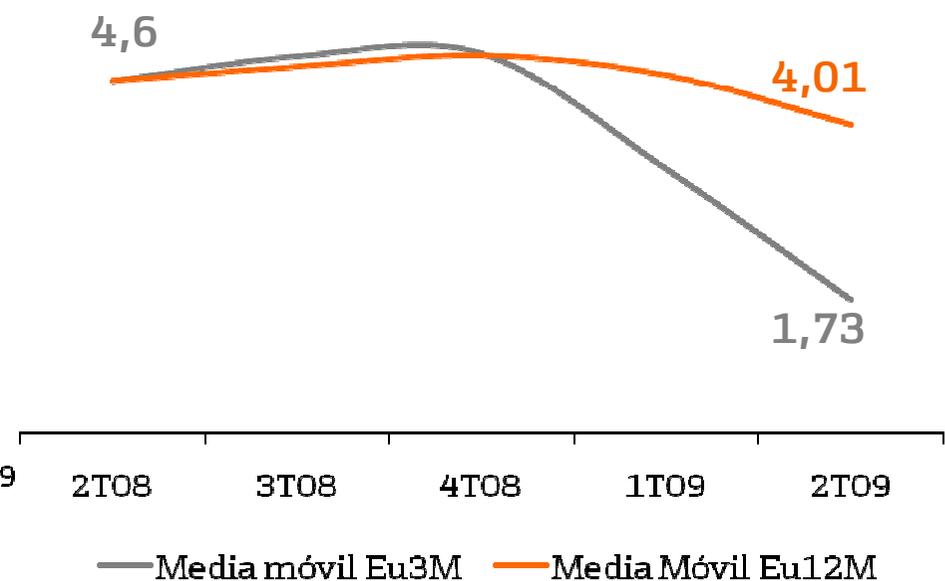
Contribución de LDA al Margen de Intereses

... apoyado en el **incremento de márgenes**, debido en parte a la curva de tipos ...

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



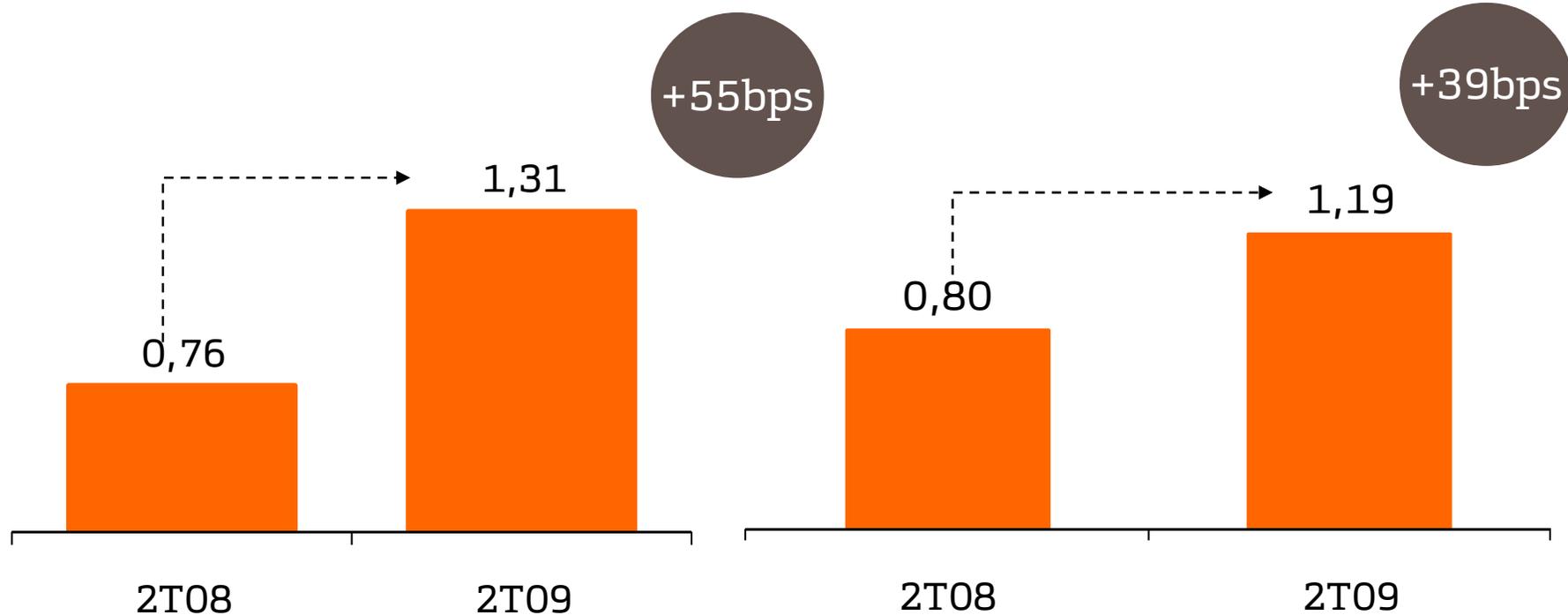
Evolución de medias móviles del Euribor (%)



... y a la gestión activa de **diferenciales**

Diferencial medio de la nueva producción préstamo hipotecario (%)

Diferencial medio de inversión de clientes (%)

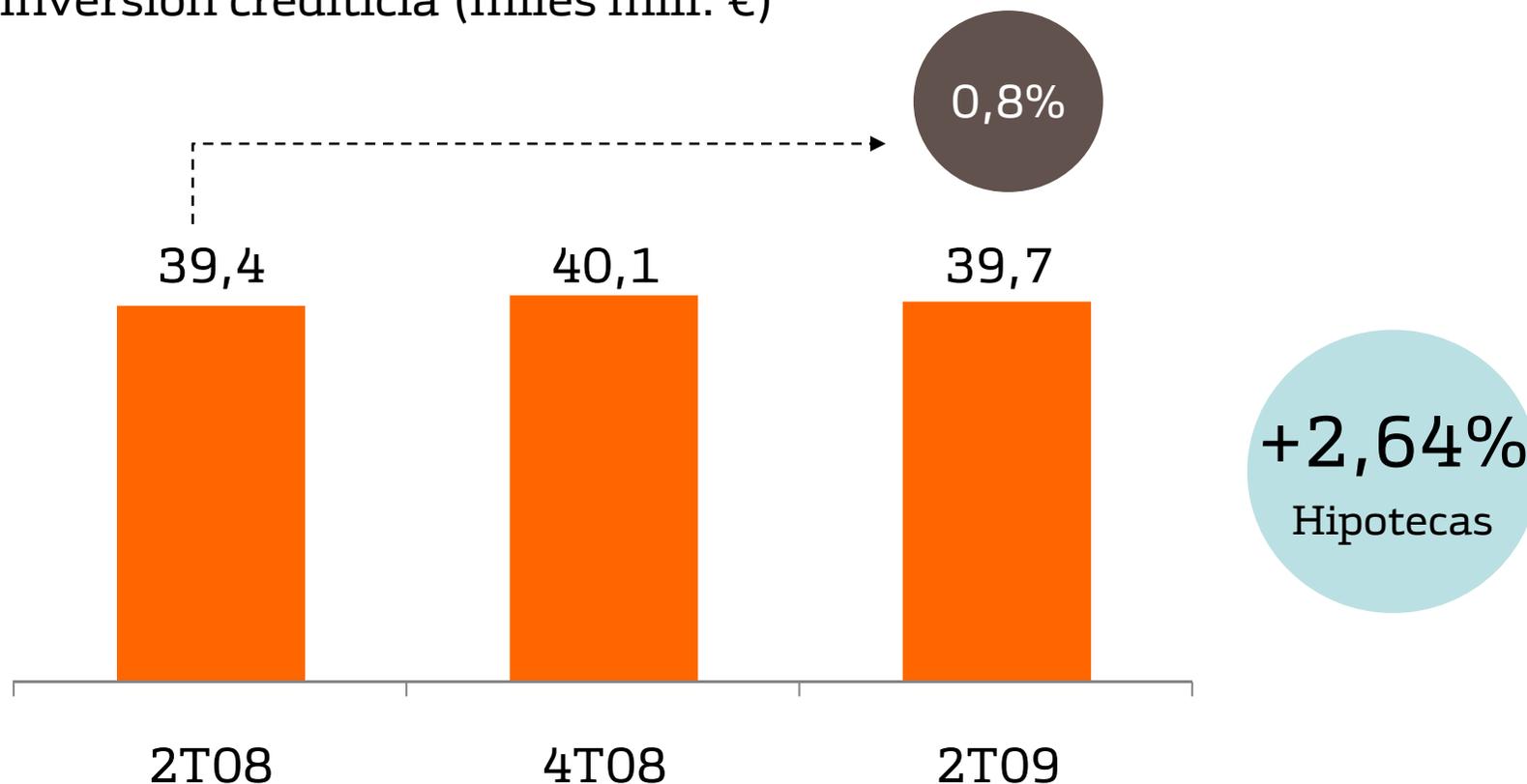


bankinter.



La **inversión crediticia** se estabiliza debido a la menor demanda de crédito

Inversión crediticia (miles mill. €)

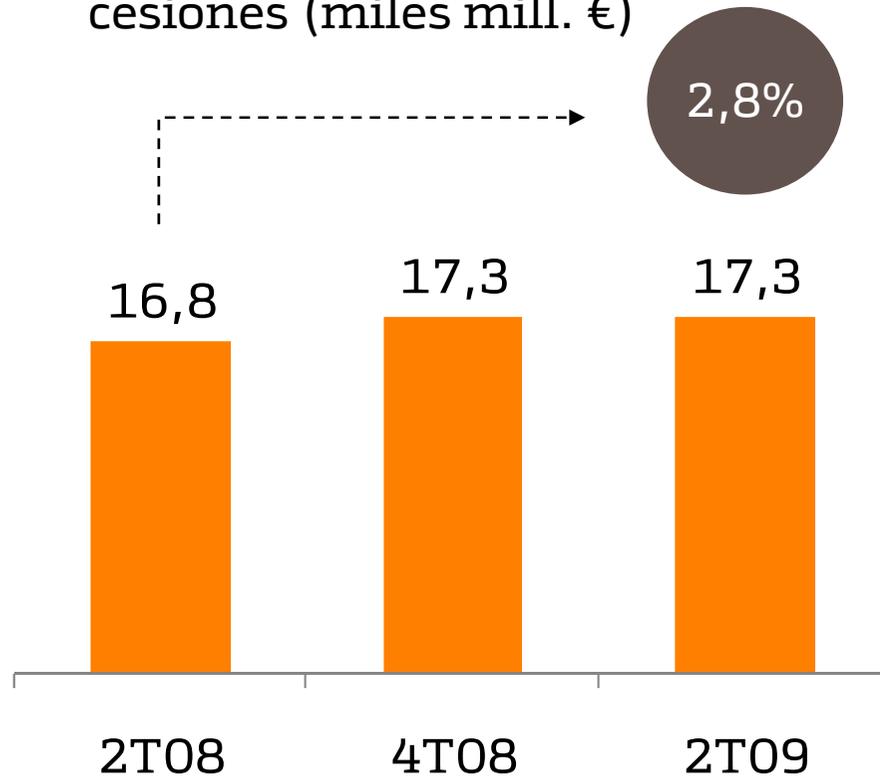


bankinter.

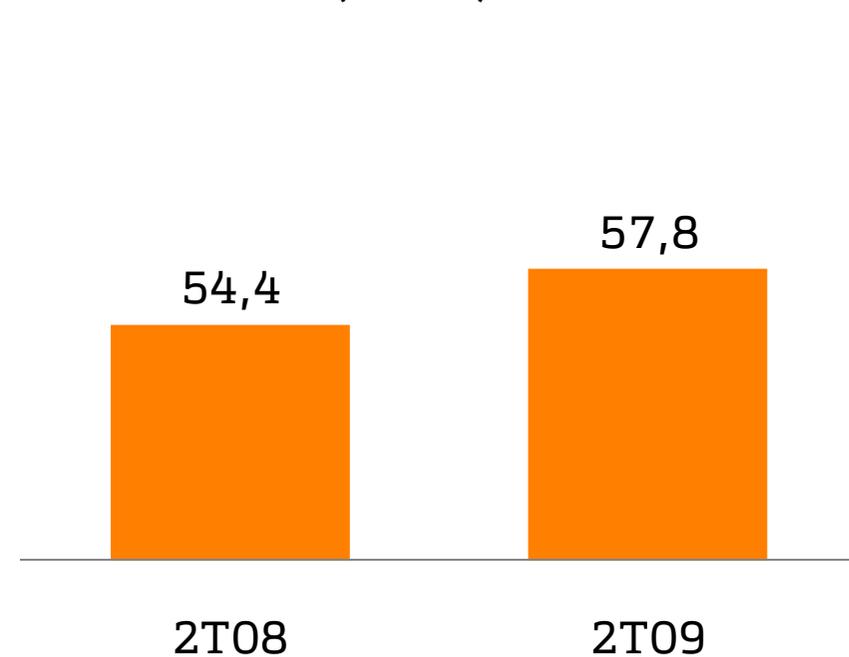


Los depósitos se mantienen y mejora el mix de financiación

Recursos típicos de clientes sin cesiones (miles mill. €)



Cuentas corrientes sobre total depósitos de la clientela sin cesiones (en %)

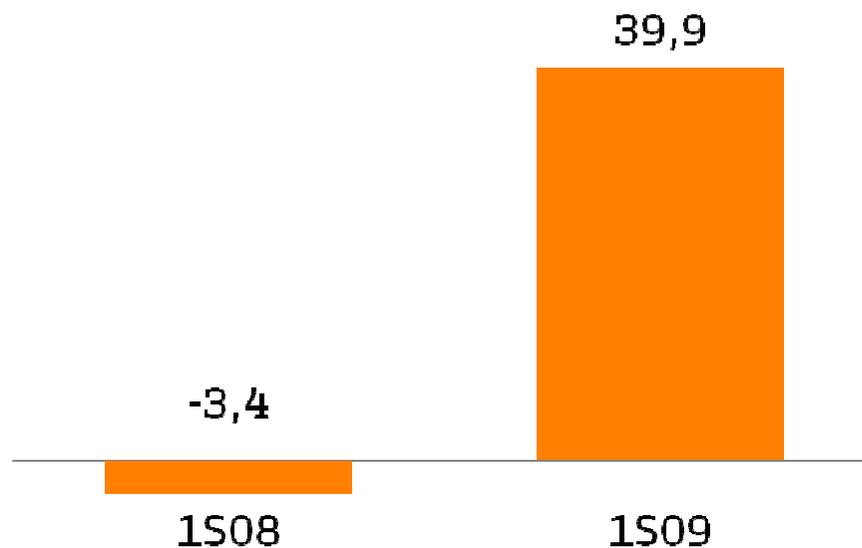


bankinter.



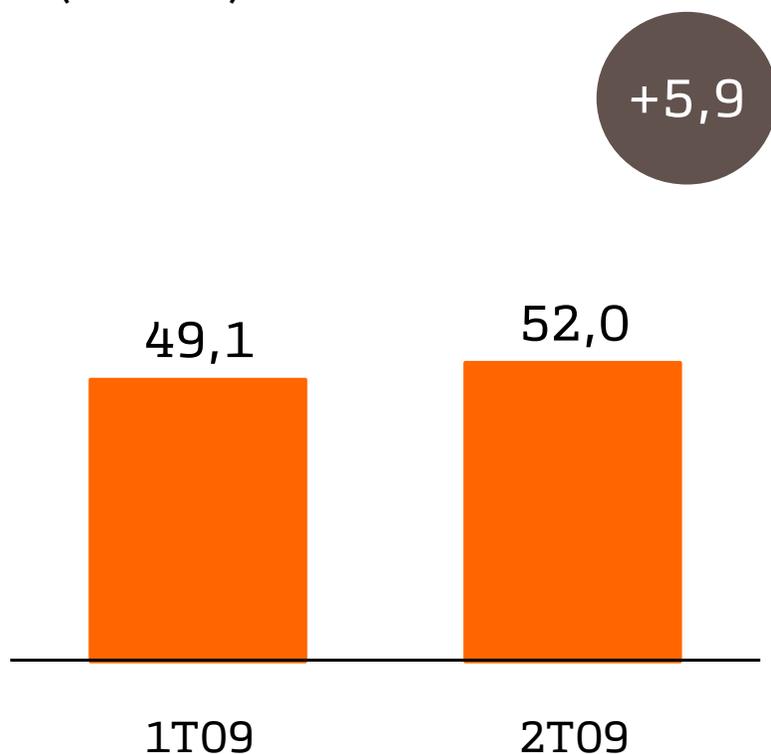
Preparándonos para un entorno de tipos más complejo

Contribución de la cartera ALCO al Margen de Intereses (mill. €)



Las **comisiones** reflejan cierta mejora de la actividad

Comisiones trimestrales netas (mill. €)



Comisiones 2T09 vs 1T09

Miles €	2T09	Variación	%
Comisiones cobradas	68.613	1.917	2,9
Cobros Pagos	15.743	1.535	10,8
Seguros y pensiones	8.617	-1.012	-10,5
Servicios Valores	5.033	728	16,9
Fondos	10.174	88	0,9
Resto	29.046	578	2,0
Comisiones pagadas	16.649	-994	-5,6
Comisiones netas	51.964	2.910	5,9

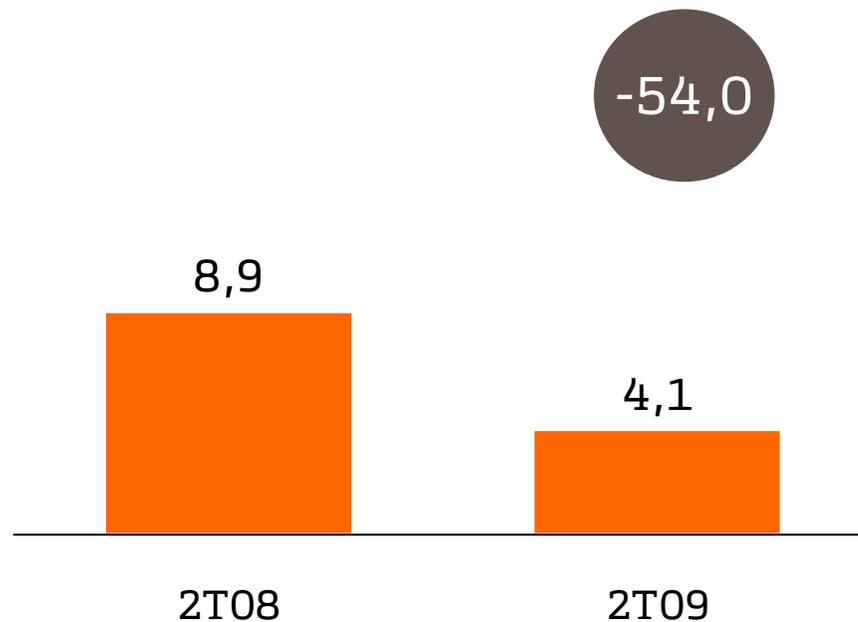
101,0€
-16,8%
1S09

bankinter.



El método de la participación incluye un mes de los resultados de LDA

Rdo. Entidades por el método de la participación (mill. €)



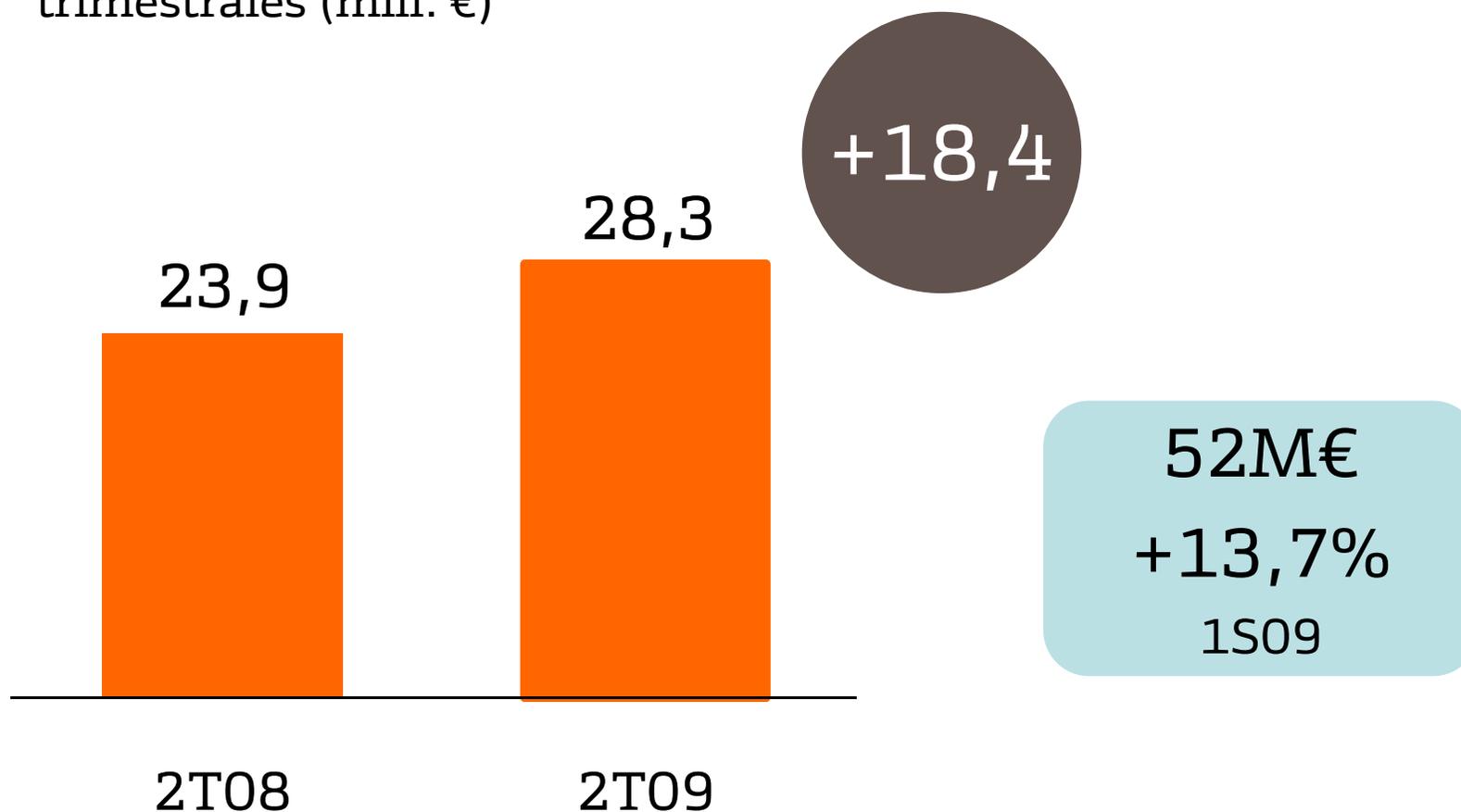
Rdo. por el método de la participación -2T08 vs 2T09-

Miles €	Resultado Atribuido 2T09	Var.€	Var %
LDA	2.405	(5.151)	(68,2)
Bkvida	1.864	519	38,6
Otros	-155	(198)	-
Total	4.114	(4.830)	(54,0)

11,6€
-41,4%
1S09

Los ROF mantienen su aportación sostenida a los resultados

Resultados por operaciones financieras trimestrales (mill. €)

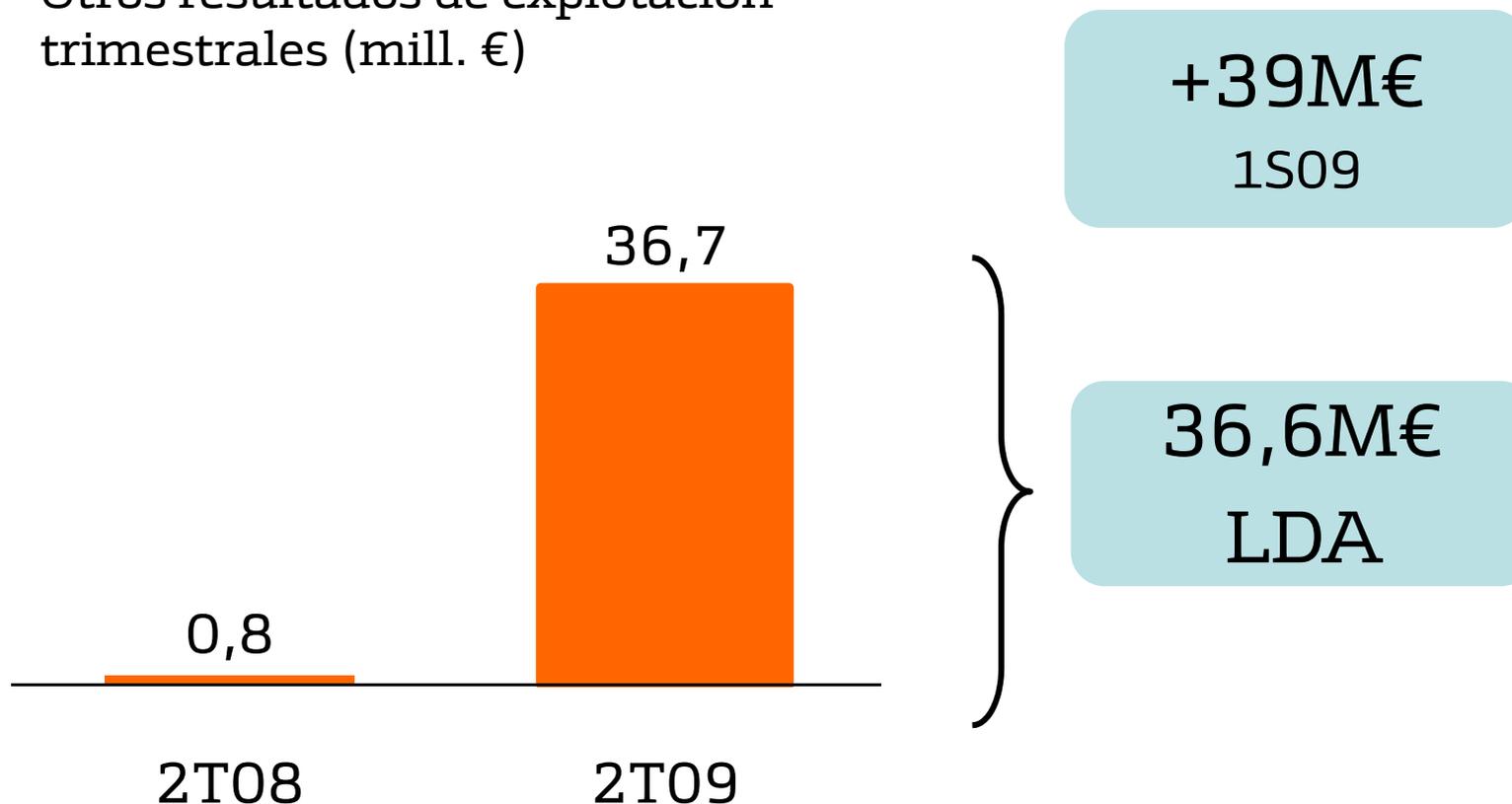


bankinter.



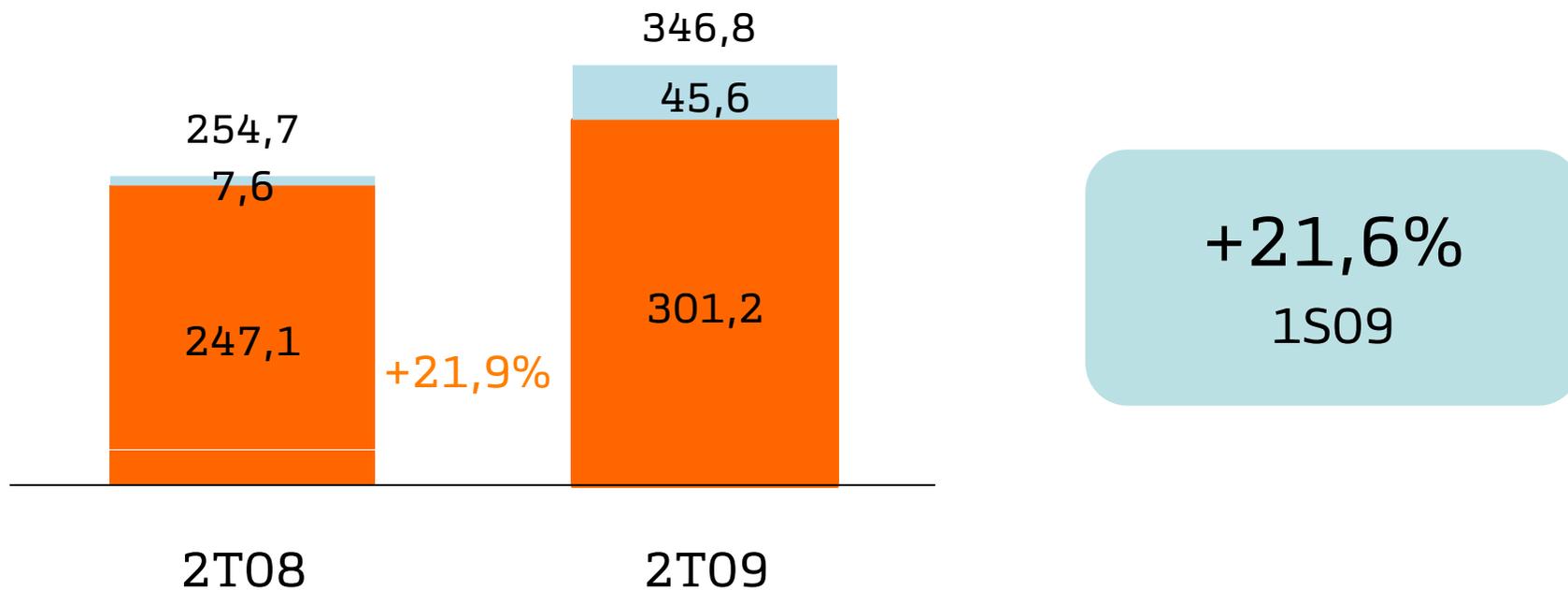
Otros resultados de explotación reflejan la integración global de LDA desde Mayo

Otros resultados de explotación
trimestrales (mill. €)



El **margen bruto** muestra fortaleza

Margen bruto trimestral (mill. €)



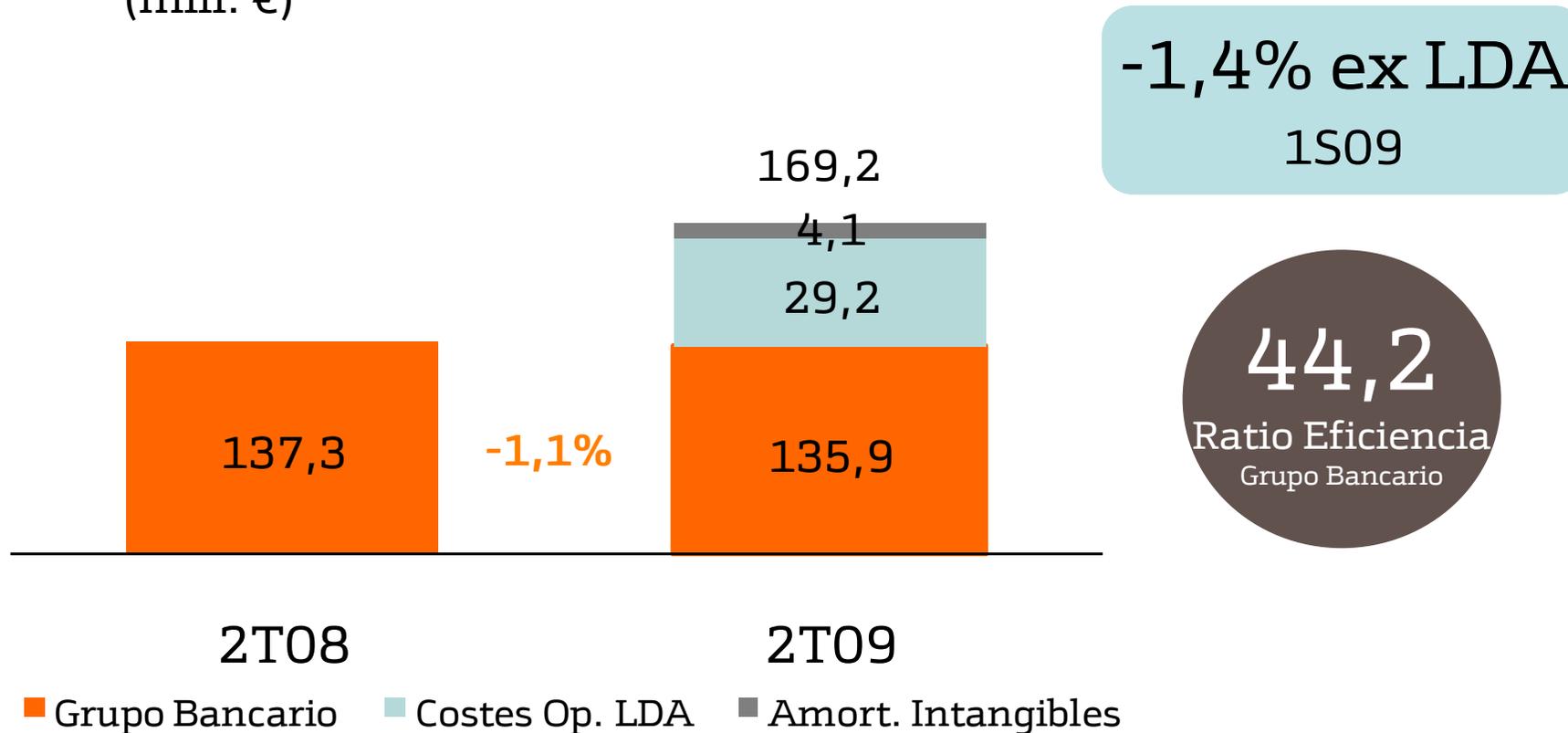
bankinter.



 Total contribución de LDA al margen Bruto

La **contención de costes** continua siendo una prioridad en la gestión

Costes de transformación trimestrales
(mill. €)



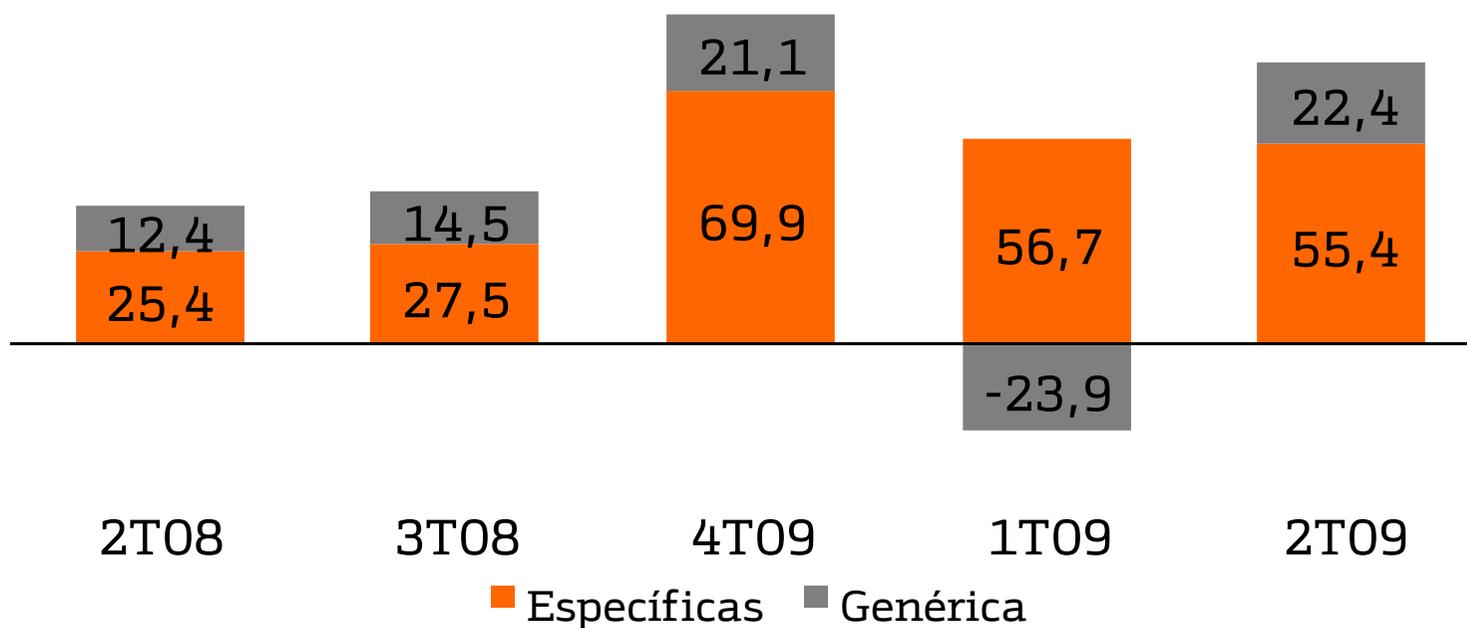
bankinter.



Las **provisiones** reflejan la no liberación voluntaria de genéricas

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

57M€
retenidos
en '09

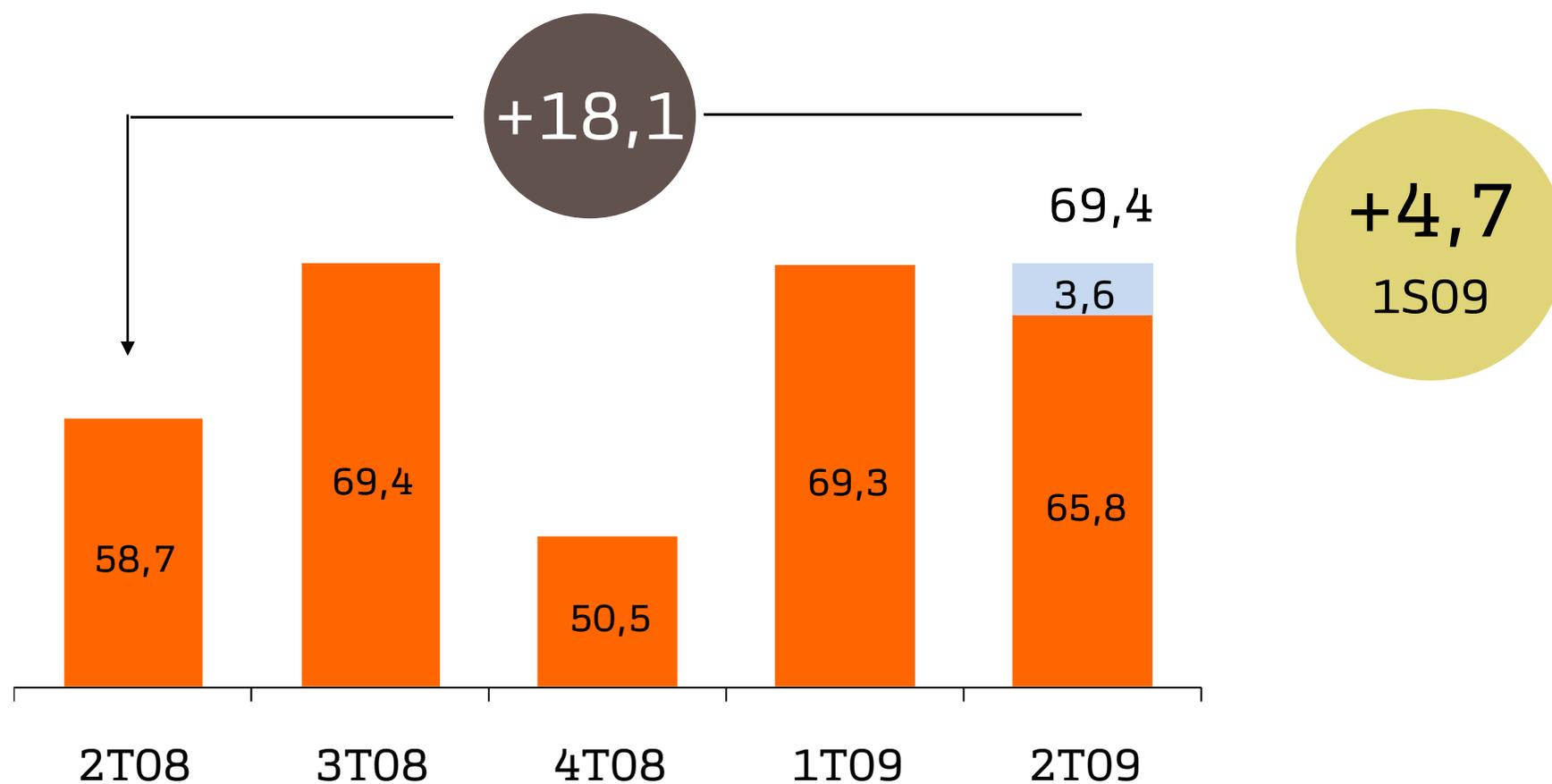


bankinter.



En resumen, **los resultados** confirman la solidez de nuestro modelo de negocio

Beneficio neto trimestral (mill. €)



bankinter.



Contribución del 50% adquirido de LDA

Resultados 1S09

miles €	jun-09	jun-08	Dif	Dif %
Intereses y rdtos asimilados	967.637	1.260.363	-292.727	-23,2
Intereses y cargas asimiladas	-566.951	-952.723	385.772	-40,5
Margen de intereses	400.685	307.640	93.045	30,2
Dividendos	7.580	5.247	2.333	44,5
Rdos. Método Participación	11.636	19.853	-8.217	-41,4
Comisiones	101.017	121.487	-20.470	-16,8
Operaciones financieras	51.944	45.677	6.267	13,7
Otros pdtos y cargas de explotación	39.391	3.404	35.987	-
Margen bruto	612.253	503.308	108.945	21,6%
Gastos de personal	-154.665	-136.172	-18.493	13,6
Gastos de admin./ amortización	-139.095	-127.888	-11.207	8,8
Dotación a provisiones	-14.956	1.563	-16.519	-
Pérdidas por deterioro de activos	-110.558	-60.321	-50.237	83,3
Rdo actividad explotación	192.978	180.490	12.488	6,9
Rdos en la baja de activos	-1.394	833	-2.227	-
Rdo antes de impuestos	191.584	181.323	10.261	5,7
impuestos	-52.914	-48.921	-3.993	8,2
Rdo de la actividad	138.670	132.402	6.268	4,7

Resultados 1S09 - Impacto de LDA

miles €	Grupo Bancario	LDA	TOTAL
Intereses y rdtos asimilados	961.103	6.534	967.637
Intereses y cargas asimiladas	-566.951	0	-566.951
Margen de intereses	394.151	6.534	400.685
Dividendos	7.580	0	7.580
Rdos. Método Participación	2.807	8.829	11.636
Comisiones	100.970	47	101.017
Operaciones financieras	51.948	-4	51.944
Otros pdtos y cargas de explotación	2.749	36.642	39.391
Margen bruto	560.205	52.049	612.253
Gastos de personal	-143.158	-11.507	-154.665
Gastos de admin./ amortización	-117.263	-21.832	-139.095
Dotación a provisiones	-14.956	0	-14.956
Pérdidas por deterioro de activos	-110.558	0	-110.558
Rdo actividad explotación	174.269	18.711	192.978
Rdos en la baja de activos	-1.502	108	-1.394
Rdo antes de impuestos	172.767	18.819	191.584
impuestos	-49.302	-3.612	-52.914
Rdo de la actividad	123.465	15.207	138.670

bankinter.



Enfoque estratégico claro y un **modelo de negocio** único

+43 miles

Clientes Activos

#3

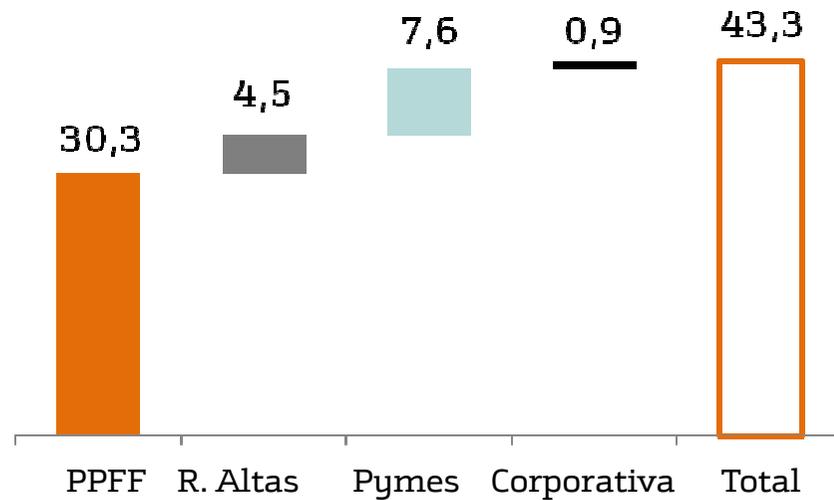
En número de Sicavs

+9,8%

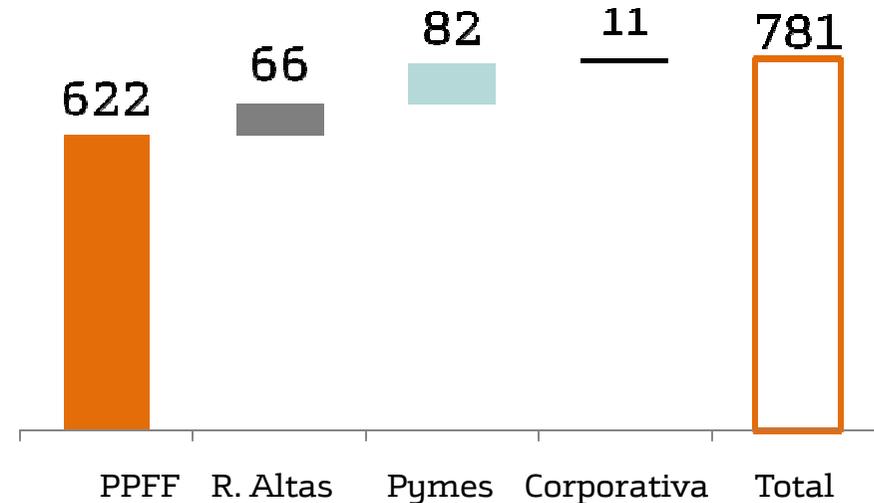
LDA : pólizas Autos

La franquicia de clientes continua creciendo a pesar del entorno

Numero de clientes captados en 2009 (en miles)



Número de clientes activos (en miles)



Focalizados en los clientes objetivo y en la **venta cruzada**

Número de productos por cliente 2T09

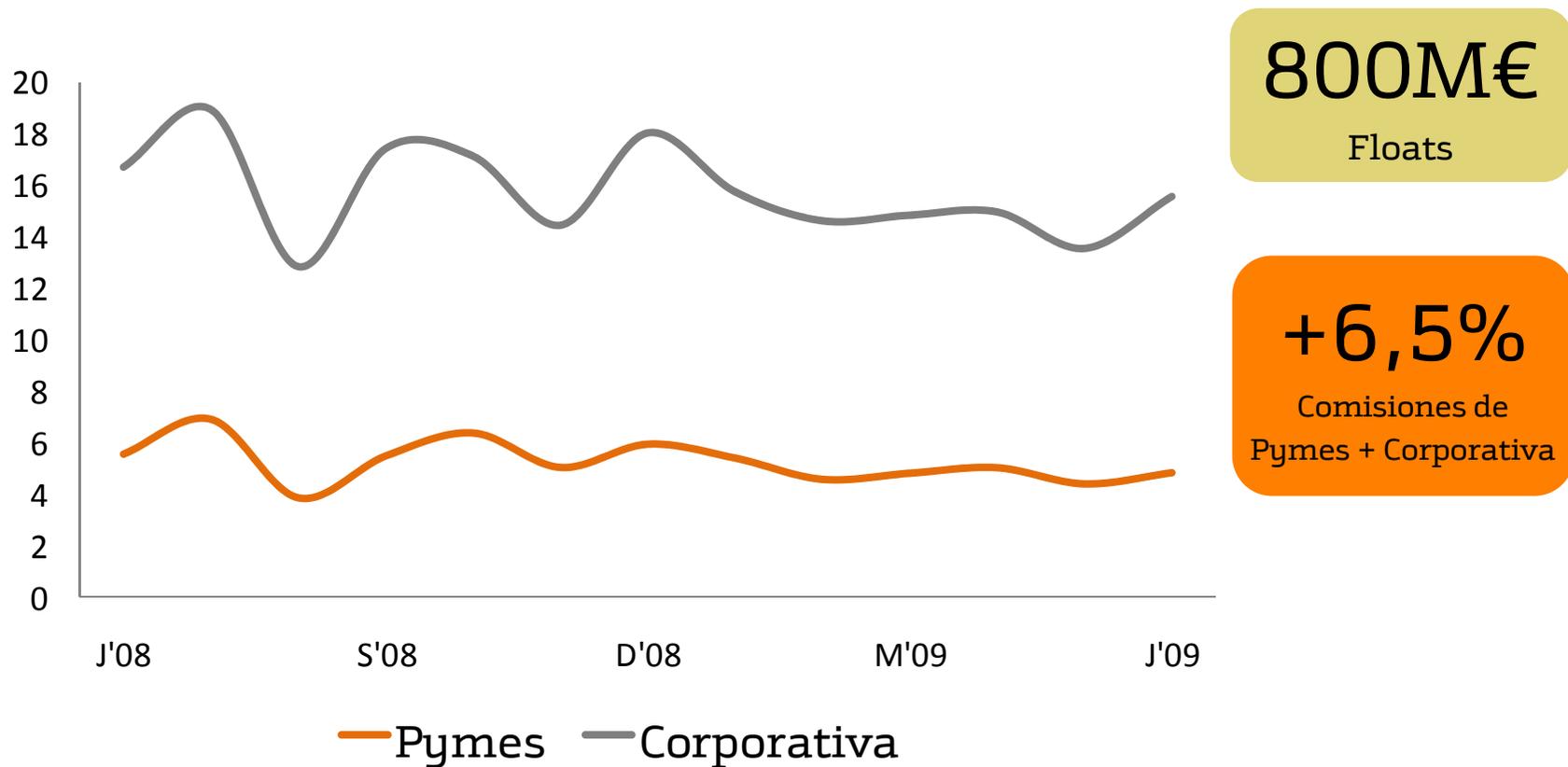


Margen básico medio por cliente en 2S09



Consolidando un sólido **negocio transaccional** con PYMES y Corporativa

Volumen de negocio transaccional (en miles de mill.€)

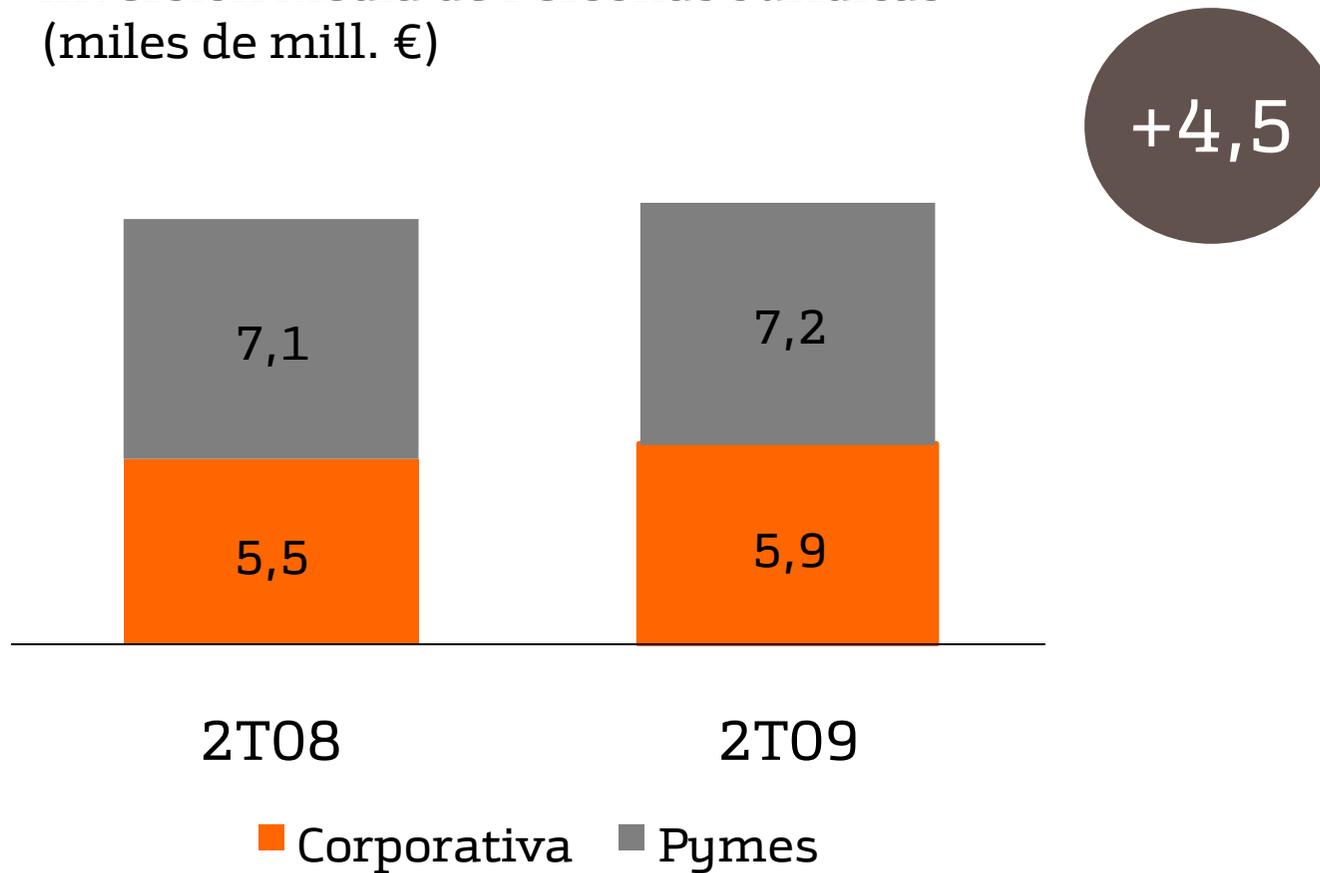


bankinter.



Creciendo en **inversión crediticia** de manera selectiva

Inversión Media de Personas Jurídicas
(miles de mill. €)

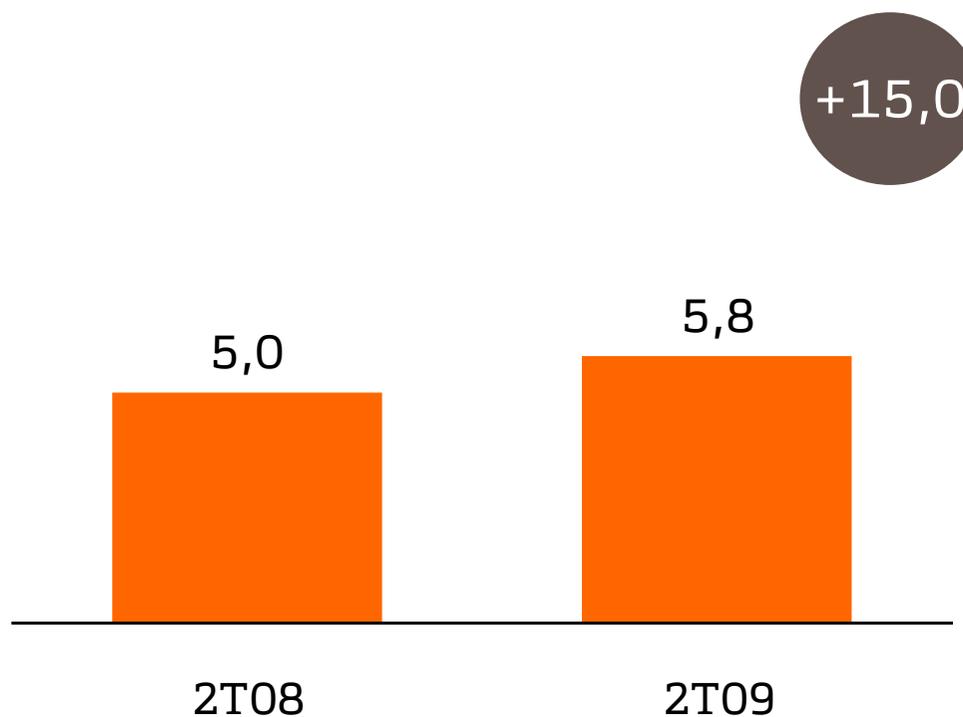


bankinter.



Concentrándose en **rentas altas** y particulares de mayor perfil

Inversión Media en clientes de rentas altas (miles de mill. €)



Nueva producción hipotecaria

	Ac.Jun. 09
Nueva producción hipotecaria	1.231
Préstamo medio	165,6
Esfuerzo	29%
LTV	62,9%

94%

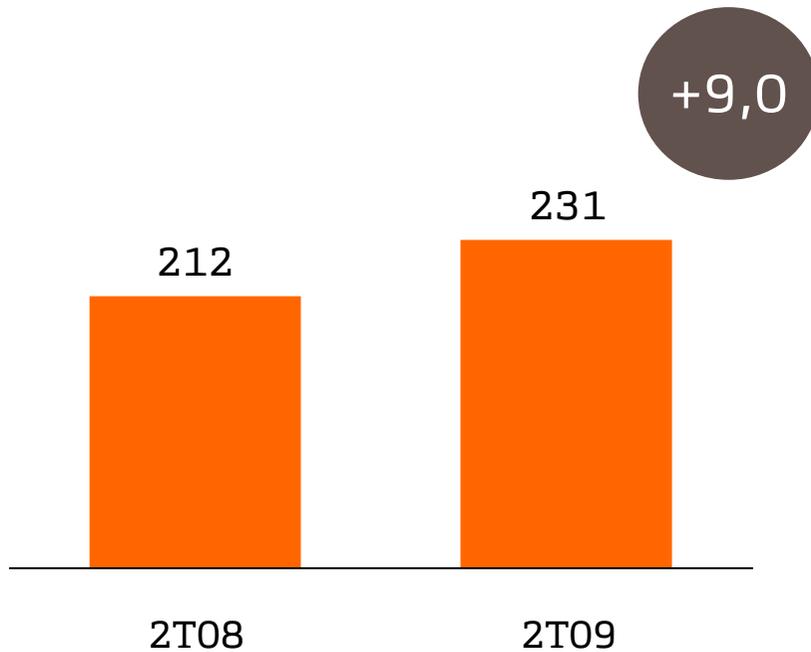
(Perfil Alto + Medio)

bankinter.

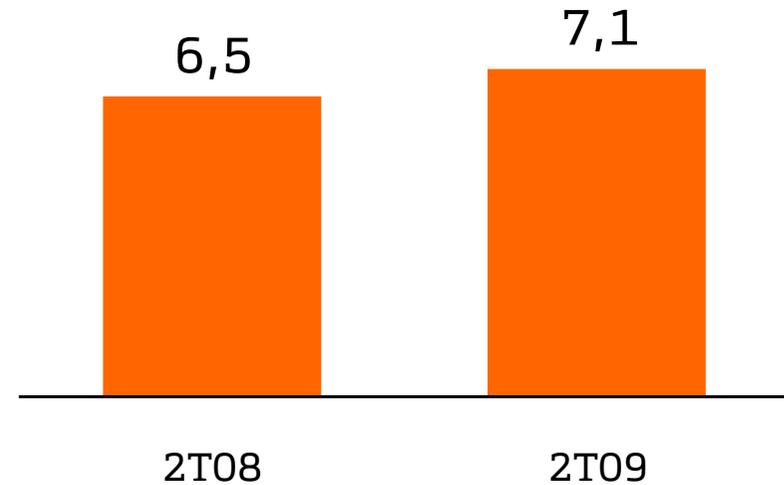


Creciendo por encima del sistema en SICAVs

Número de SICAVs



Cuota de mercado - número de Sicavs- (en %)



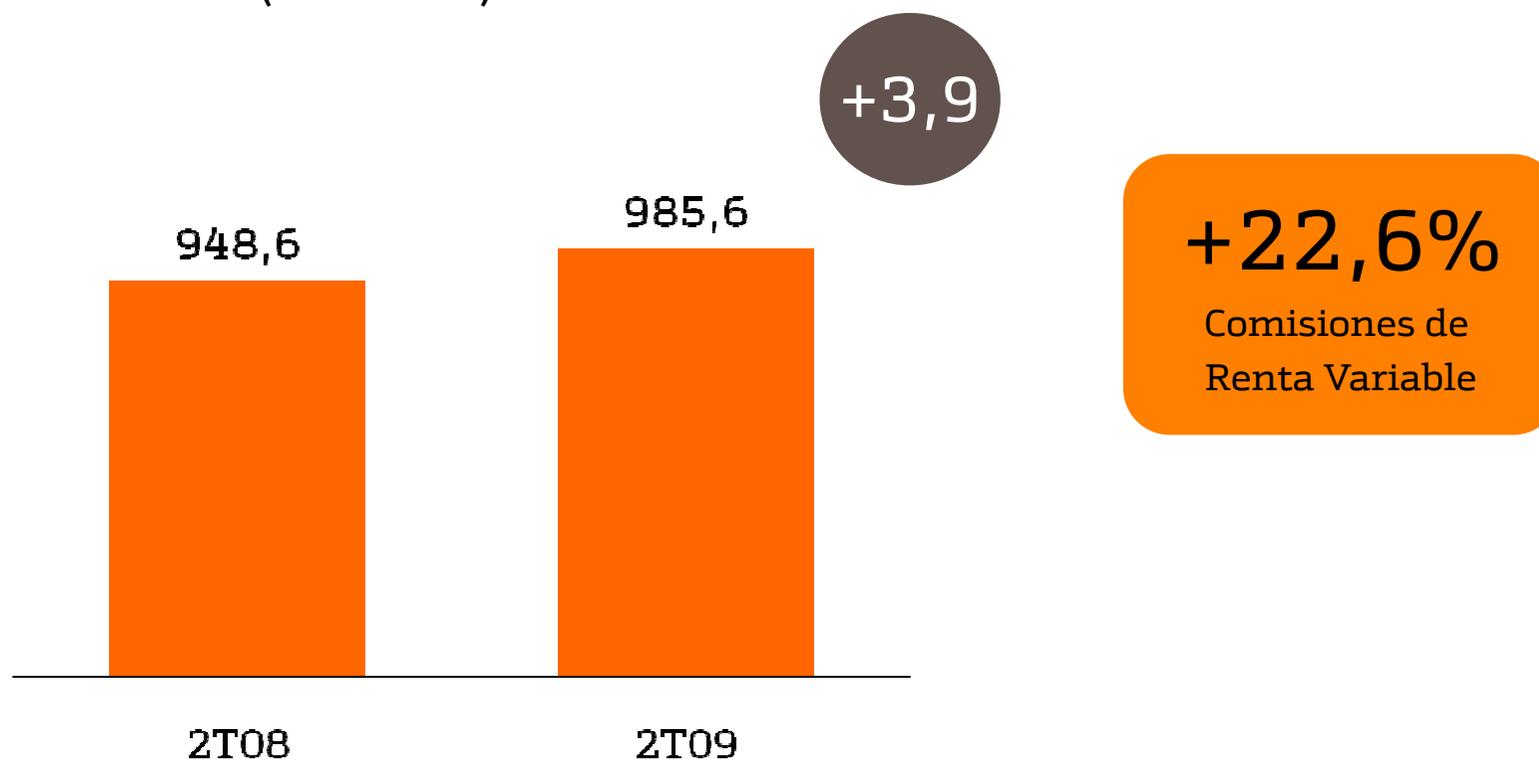
3° Ranking
En número de SICAVs

bankinter.



La actividad en **Renta Variable** muestra signos de recuperación

Número de órdenes de Renta Variable (en miles)



bankinter.



La comercialización de **seguros** continúa reforzando los resultados del negocio

+4,9%

Pólizas Vida Riesgo
380 miles

+22,5%

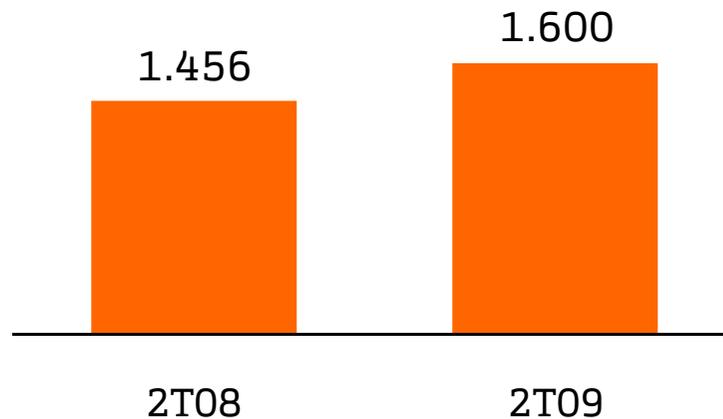
Seguros de Ahorro
400M€

+8,3%

Pólizas no vida
170 miles

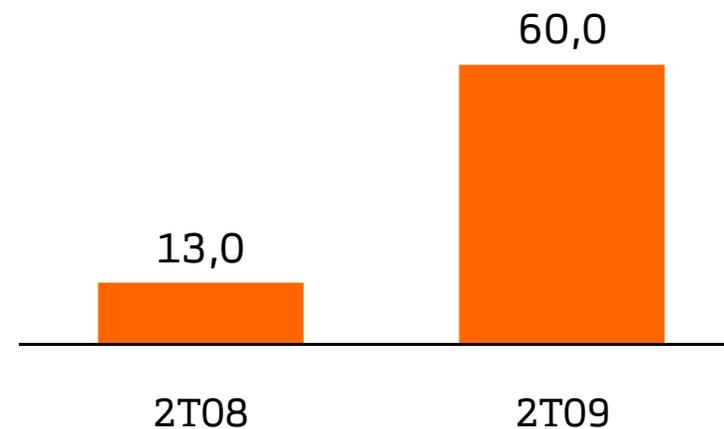
La fortaleza del negocio de **LDA** refuerza la calidad de los resultados del Grupo

Pólizas Automóvil (miles)



+9,8

Pólizas Seguro de Hogar (miles)



+366,9

En resumen

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

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

Los resultados del 2T09 continúan demostrando **resistencia al ciclo**

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

Un banco
diferente,
tozudamente
diferente