

Resultados 2T10

Jueves, 22 de Julio de 2010

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

Resultados

2

Calidad de
activos

3

Solvencia

4

Negocio con
clientes

Sólidos resultados

Margen
Bruto
estable

-9%

Costes de
transformación

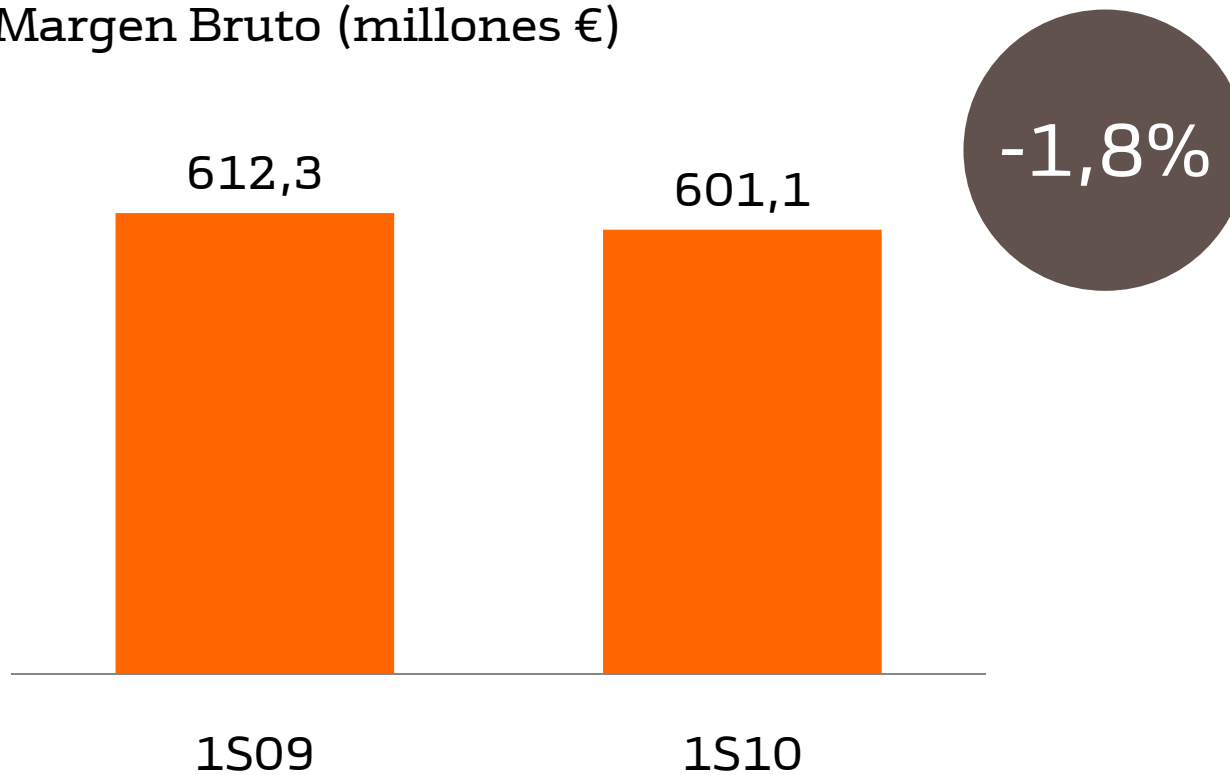
Grupo Bancario

32%

Ingresos de los
negocios sin
riesgo de
crédito

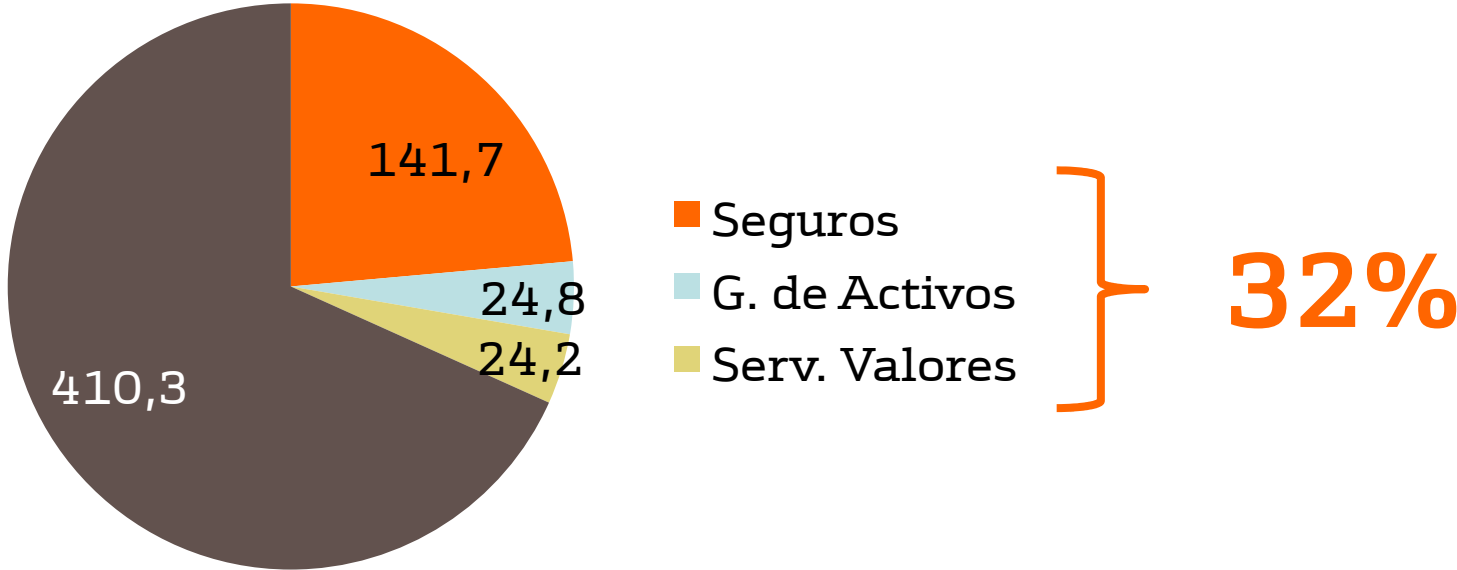
El Margen Bruto muestra estabilidad...

Margen Bruto (millones €)



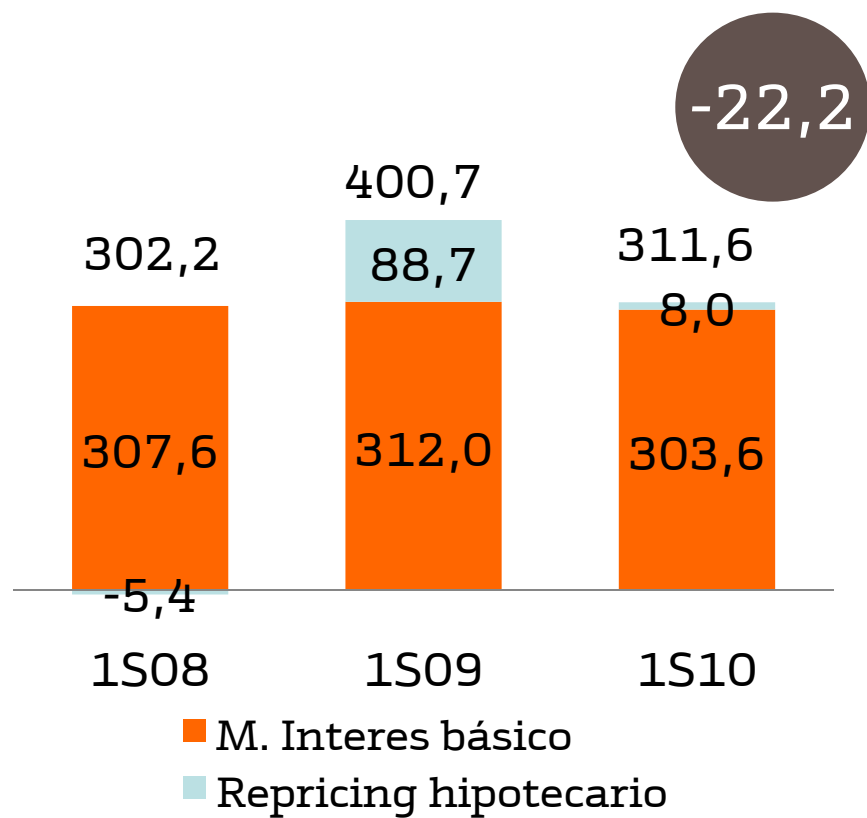
La contribución de ingresos no dependientes de la actividad crediticia continúa aumentando

Desglose del Margen Bruto (millones de euros)

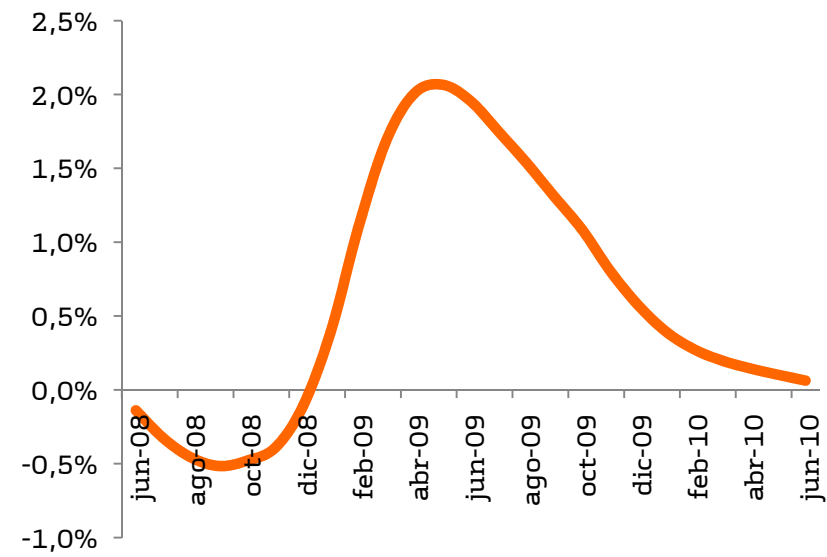


El **margen de intereses** refleja el comportamiento de los tipos de interés

Margen de Intereses (millones €)

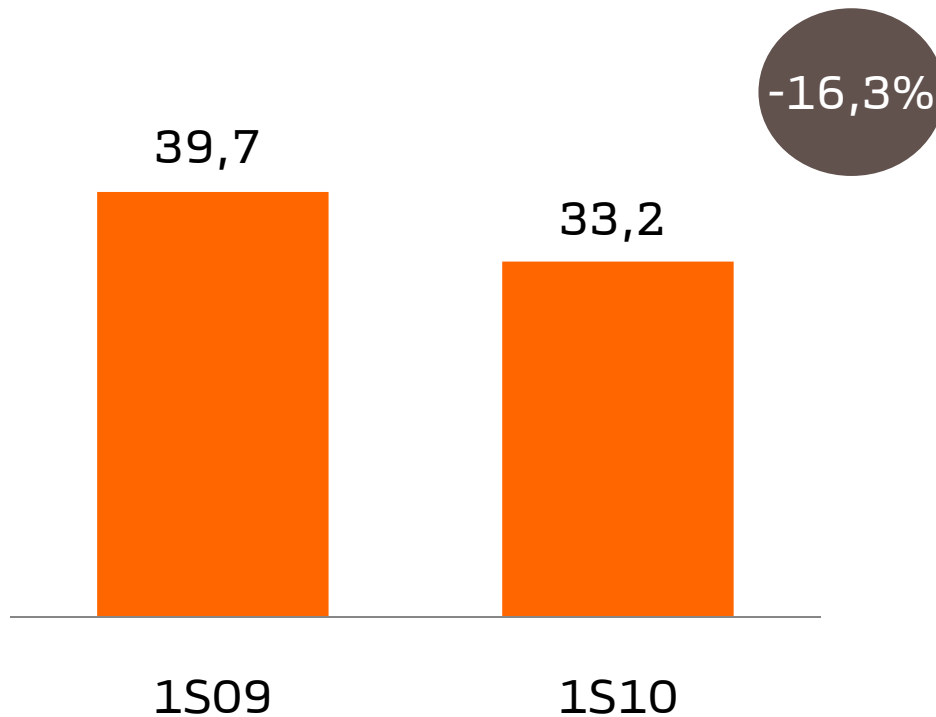


Diferencia media móvil de Eur. 12M a 12 meses y 3 meses



La **cartera ALCO** reduce su aportación al margen de Intereses

Carry de la cartera ALCO (en millones €)



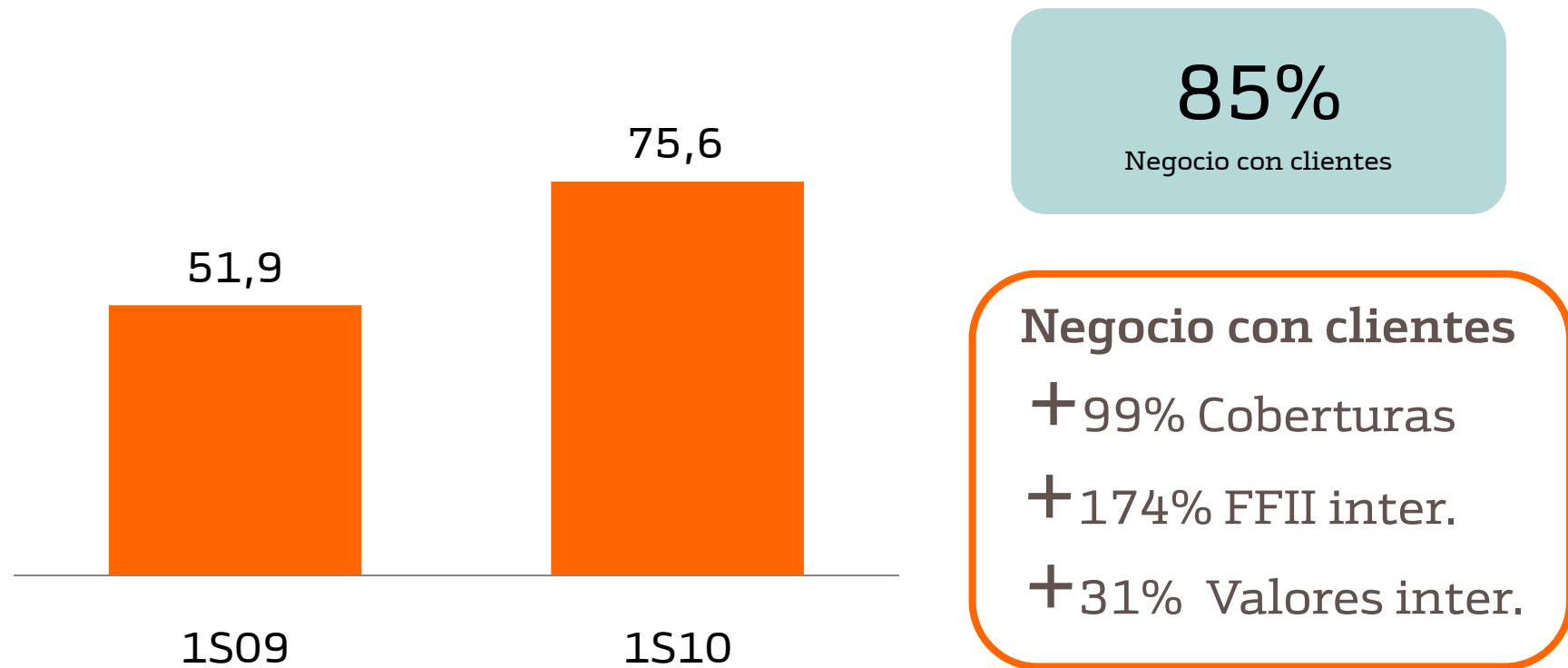
Las **comisiones** muestran fortaleza a pesar de la volatilidad del mercado

Comisiones netas (millones €)

	1S2010	1S2009	Diferencia	Dif. %
Transaccional	36,1	36,9	-0,8	-2,2
Gestión de activos	23,5	20,4	3,2	15,6
Seguros	21,1	18,3	2,8	15,4
Brokerage	20,9	22,2	-1,3	-5,8
Riesgo crediticio	15,2	12,9	2,3	18,2
Impagados y otros	15,7	25,0	-9,3	-37,4
Comisiones percibidas	132,5	135,7	-3,1	-2,3
Comisiones pagadas	32,5	34,6	-2,1	-6,0
Comisiones netas	100,0	101,0	-1,1	-1,1

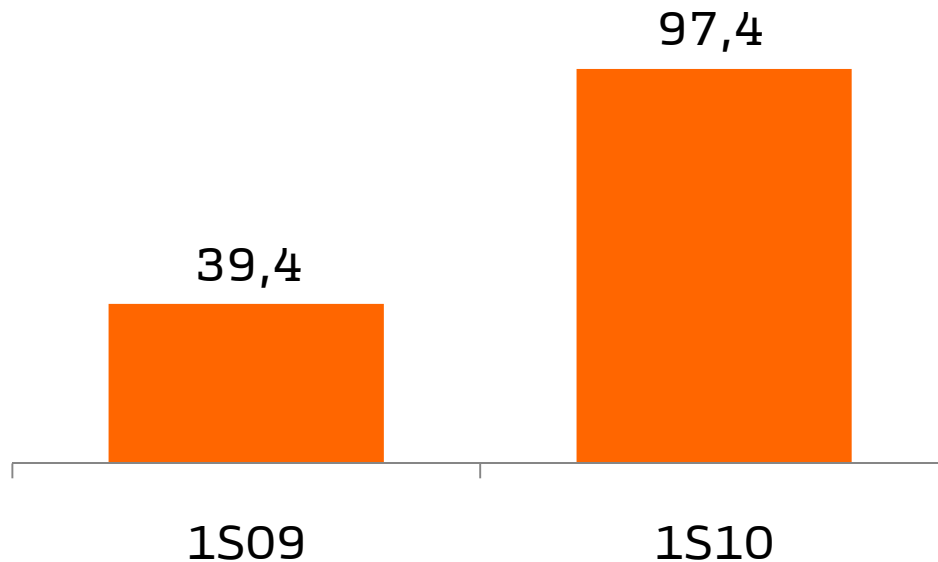
Los ROF mejoran, apoyados en el negocio con clientes

Resultados de Operaciones Financieras (millones €)



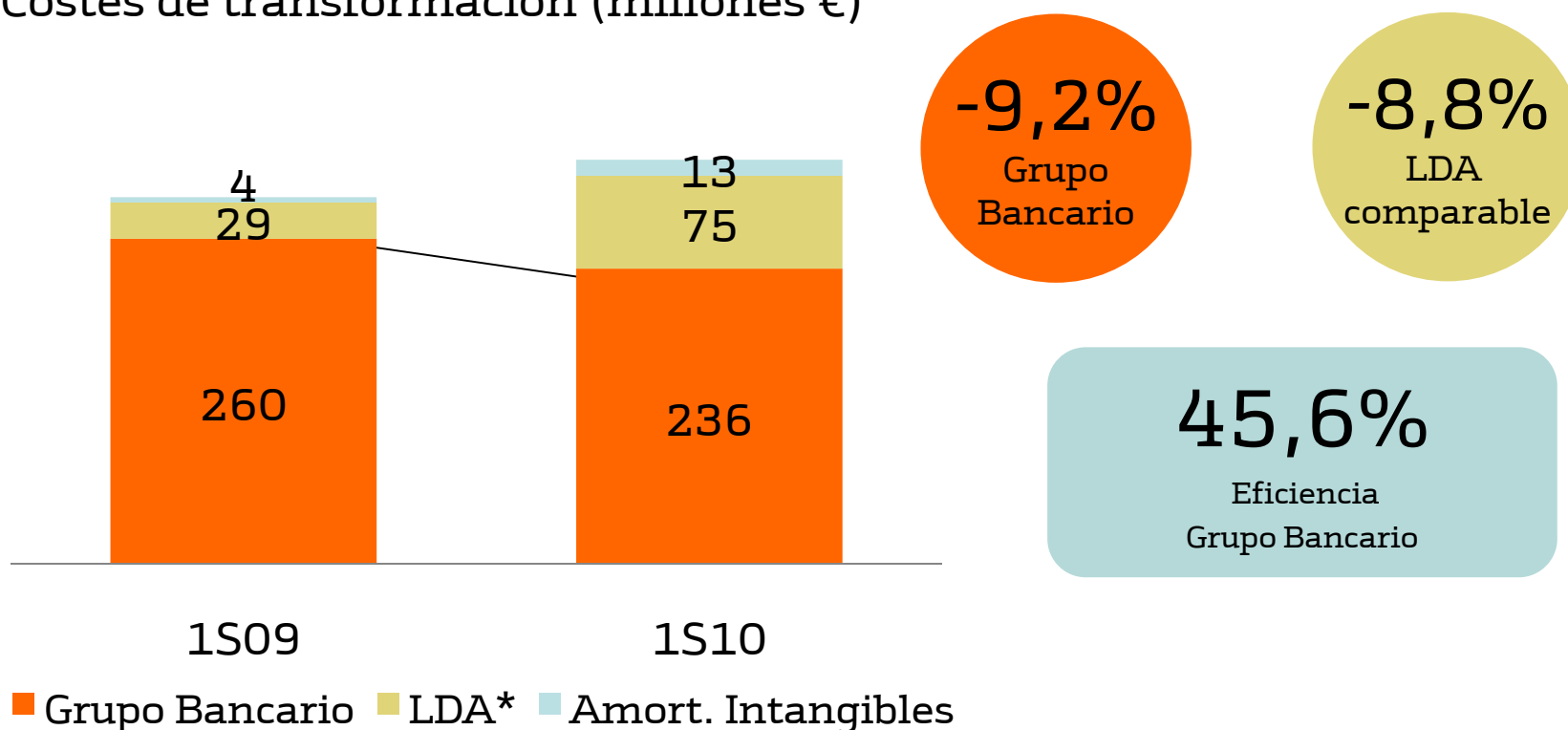
La apuesta estratégica por LDA aporta sólidos resultados

Otros resultados de explotación (millones €)



Los resultados están apoyados **en la gestión de costes** y de la eficiencia

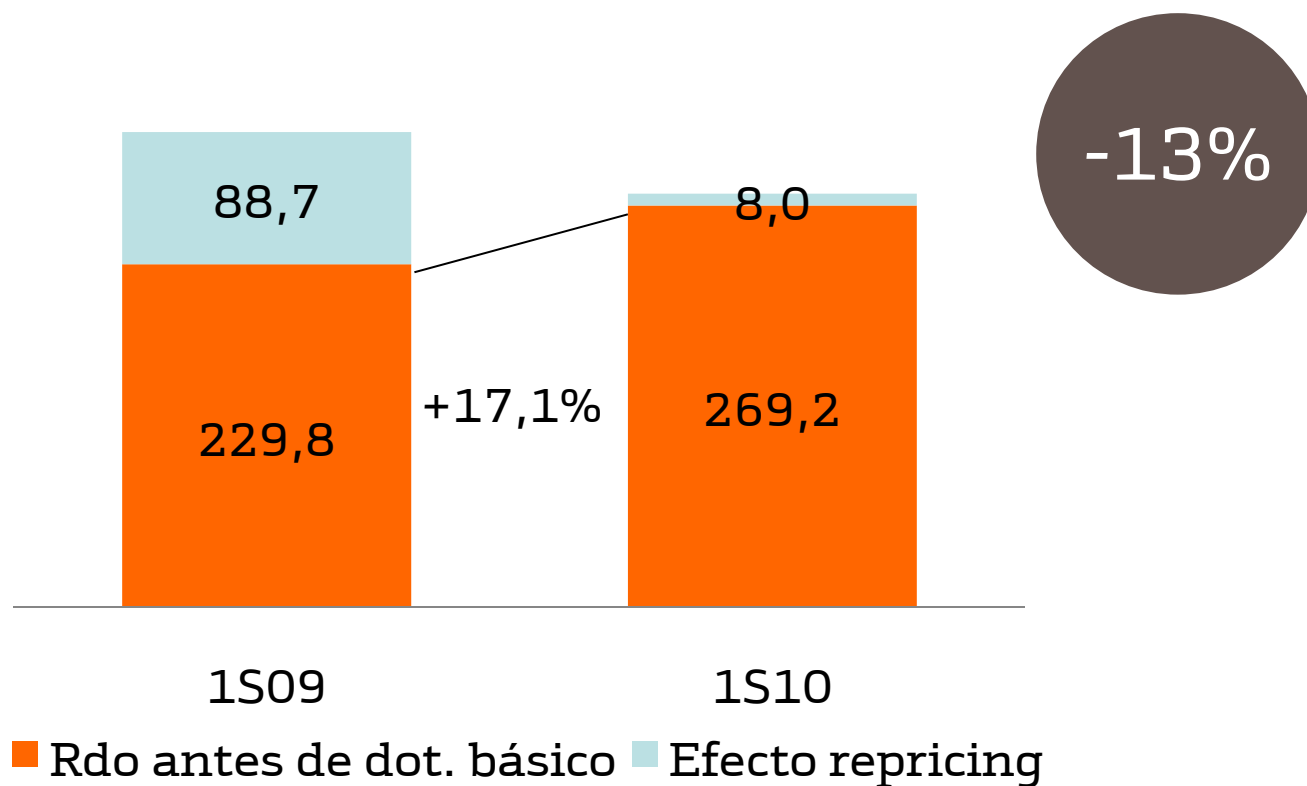
Costes de transformación (millones €)



* LDA solo 2 meses en 1S09. Año completo -8,8%

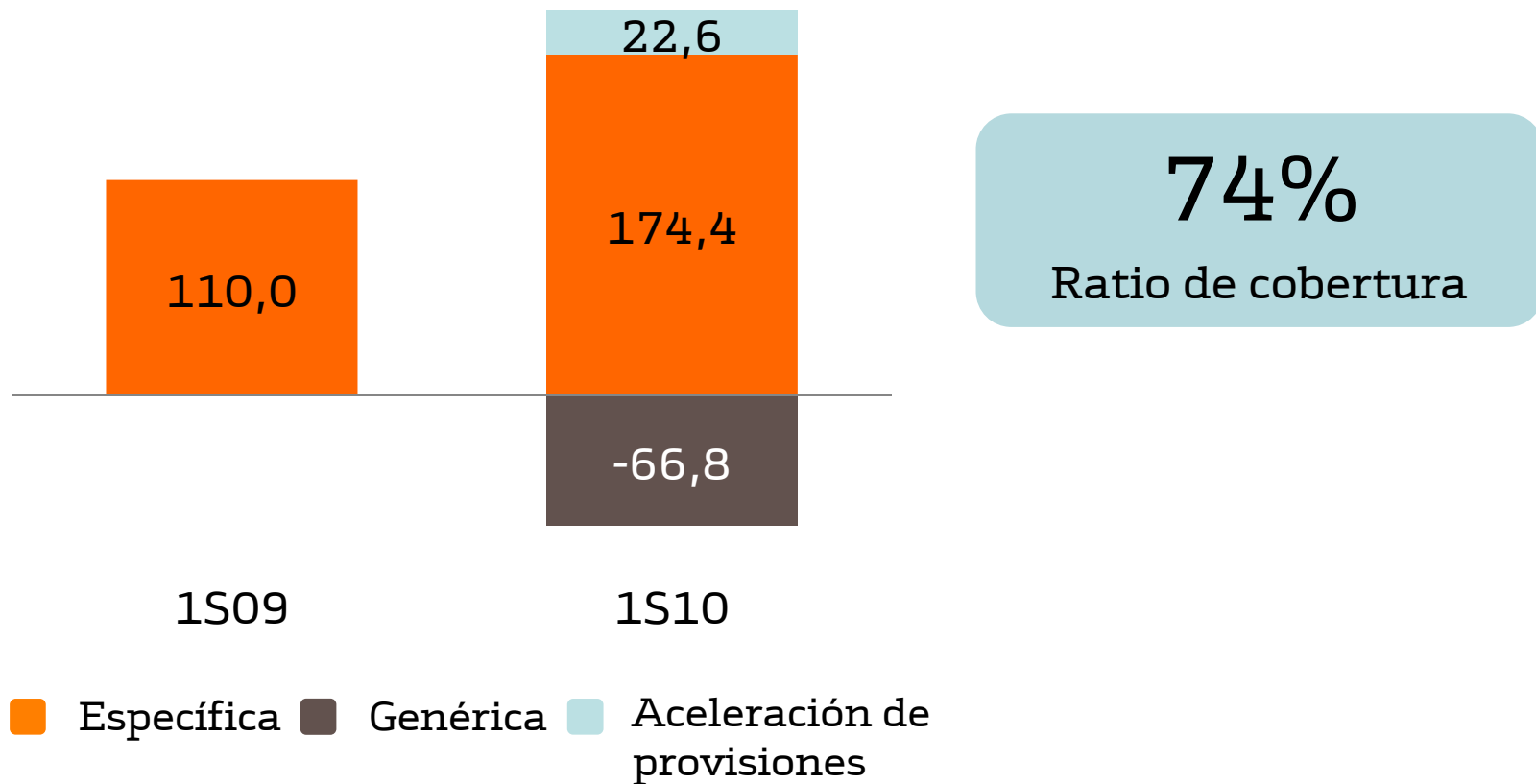
El resultado antes de dotaciones consigue absorber el efecto repricing hipotecario del 2009

Resultados antes de Dotaciones (millones €)



La aceleración de provisiones refuerza aún más la **cobertura de la morosidad**

Desglose por tipo de provisión (en millones €)



Los **resultados del 1S10** mejoran la solvencia y la estructura del balance del grupo

1.- Mejora la calidad y la diversificación de los resultados.

2.- La contención de costes mejora la eficiencia y la productividad

3.- Plusvalías intactas

4.- Mayor cobertura y limitada liberación de genérica

Resultados 1S10

miles €	jun-10	jun-09	Dif	Dif %
Intereses y rdtos asimilados	569.637	967.637	-397.999	-41,13
Intereses y cargas asimiladas	-257.948	-566.951	309.003	-54,50
Margen de intereses	311.689	400.685	-88.996	-22,21
Dividendos	11.704	7.580	4.124	54,40
Rdos. Método Participación	4.758	11.636	-6.878	-59,11
Comisiones	99.960	101.017	-1.056	-1,05
Operaciones financieras	75.576	51.944	23.632	45,50
Otros pdtos y cargas de explotación	97.411	39.391	58.020	147,29
Margen bruto	601.099	612.253	-11.154	-1,82
Gastos de personal	-164.043	-154.665	-9.377	6,06
Gastos de admin./ amortización	-159.843	-139.095	-20.748	14,92
Margen antes de Provisiones	277.212	318.492	-41.280	-12,96
Dotación a provisiones	2.305	-14.956	17.261	n.r
Pérdidas por deterioro de activos	-130.241	-110.558	-19.683	17,80
Rdo actividad explotación	149.276	192.978	-43.702	-22,65
Rdos en la baja de activos	-6.015	-1.394	-4.621	331,37
Rdo antes de impuestos	143.261	191.583	-48.322	-25,22
impuestos	-38.050	-52.914	14.864	-28,09
Rdo de la actividad	105.211	138.670	-33.459	-24,13

Privilegiada calidad de activos

1/2

Ratio de mora del sistema

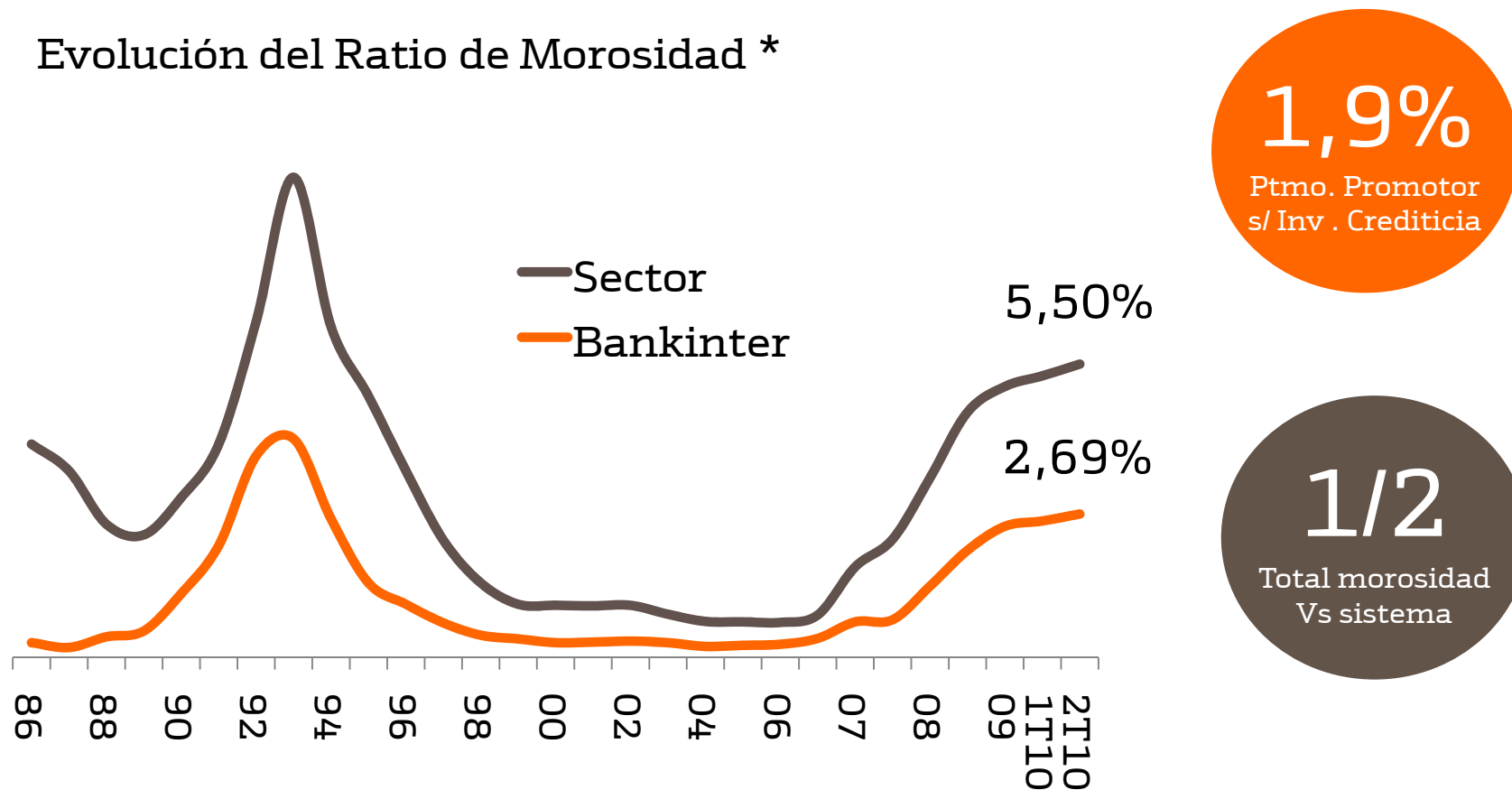
1/3

Activos problemáticos del sistema

Limitada exposición a riesgo soberano

La **tasa de morosidad** sigue siendo la más baja del sistema

Evolución del Ratio de Morosidad *



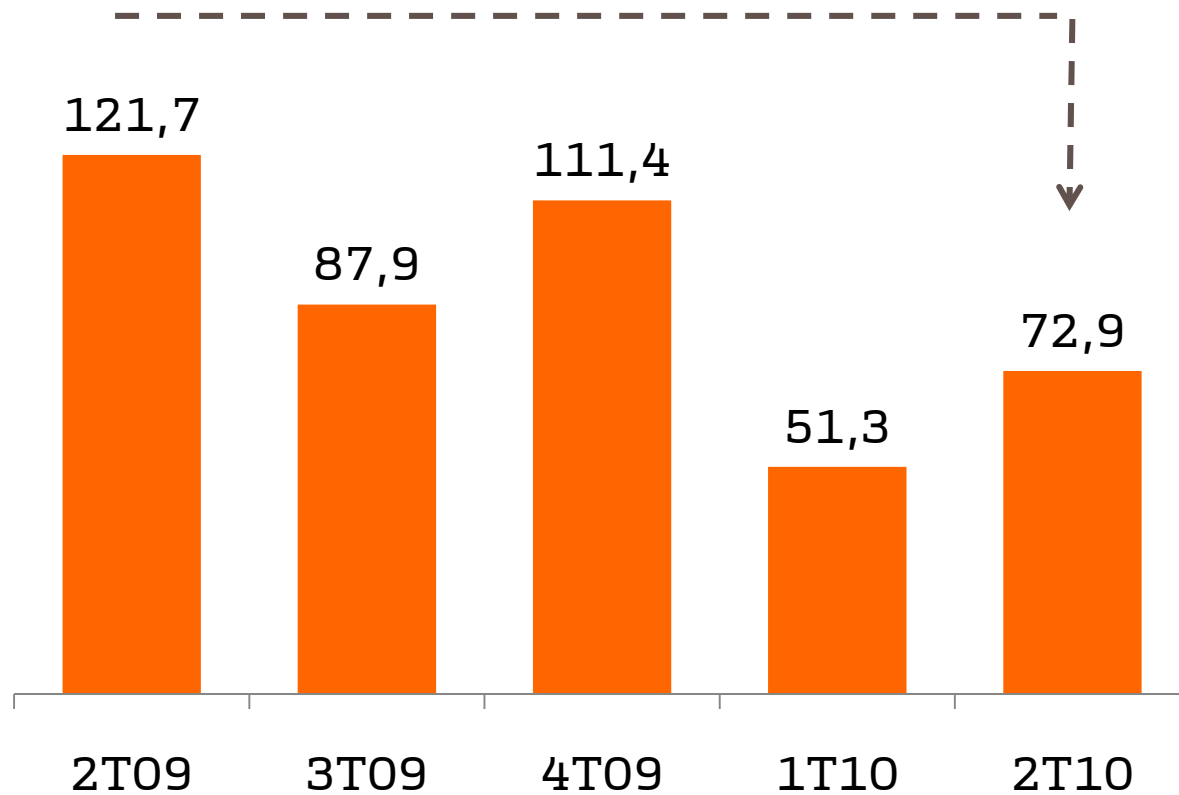
* Datos del sector a Mayo 2010

bankinter.



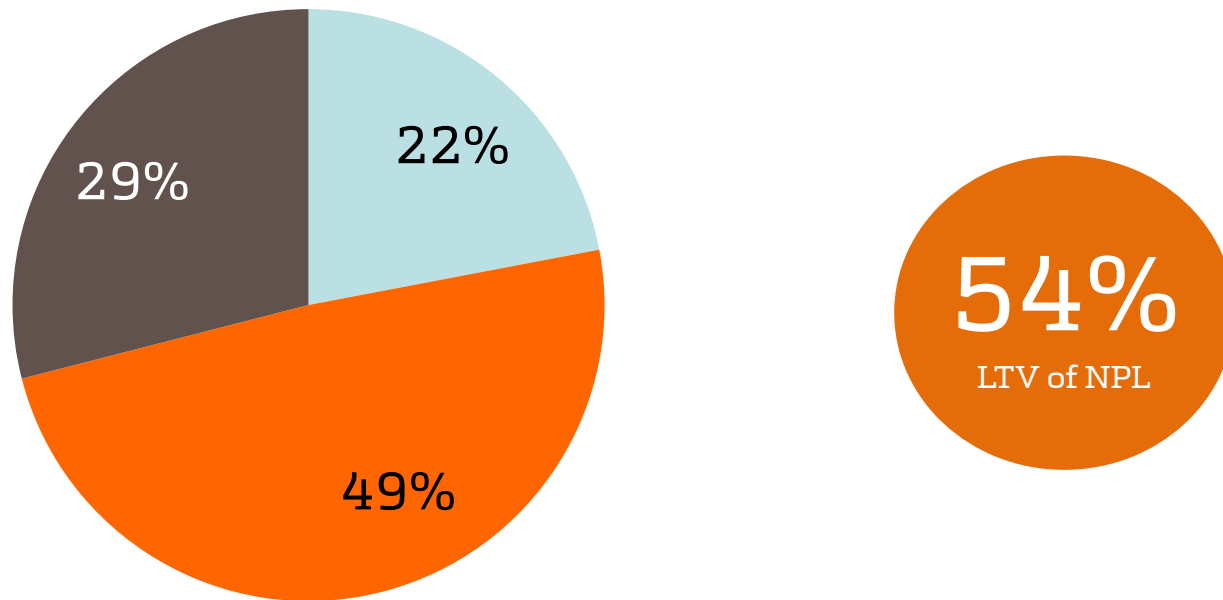
Las **entradas netas en mora** siguen mejorando

Entradas netas en mora trimestrales



La morosidad mantiene **elevadas garantías**

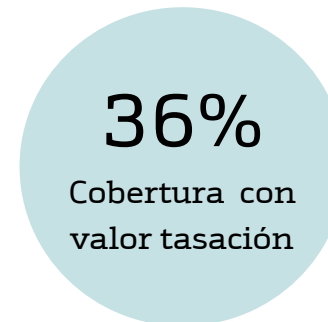
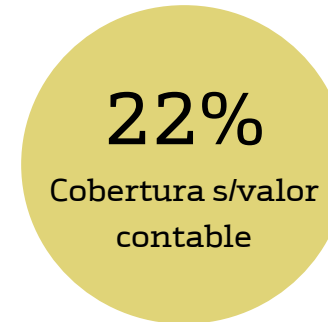
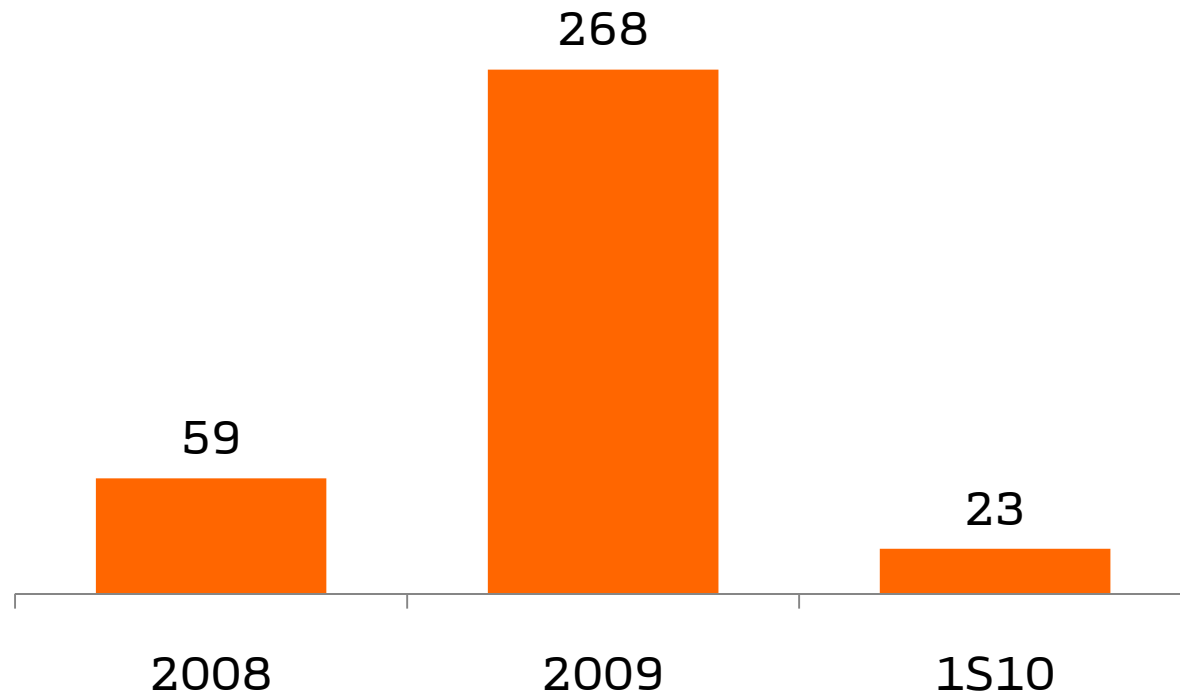
Distribución de la morosidad por tipo de garantía



- 1ª residencia <80% LTV
- Garantía Personal
- Resto de garantía real

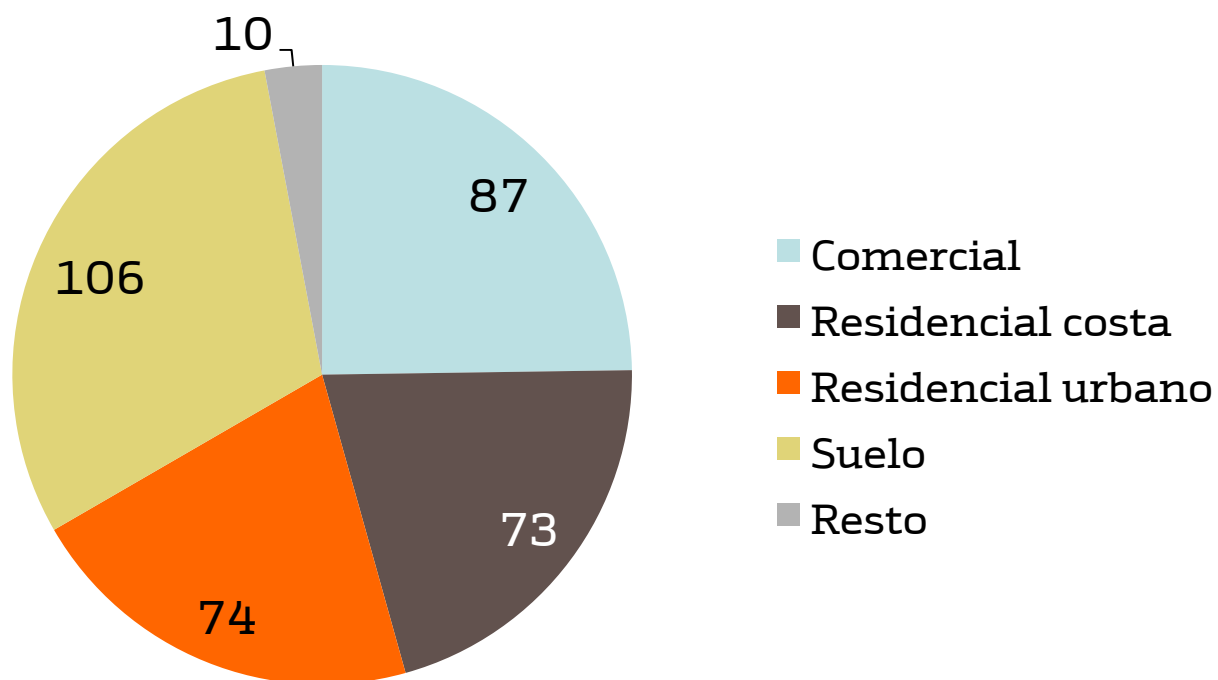
Los **activos adjudicados** son insignificantes comparados con el sistema

- Crecimiento anual bruto de activos adjudicados (mill. €) -



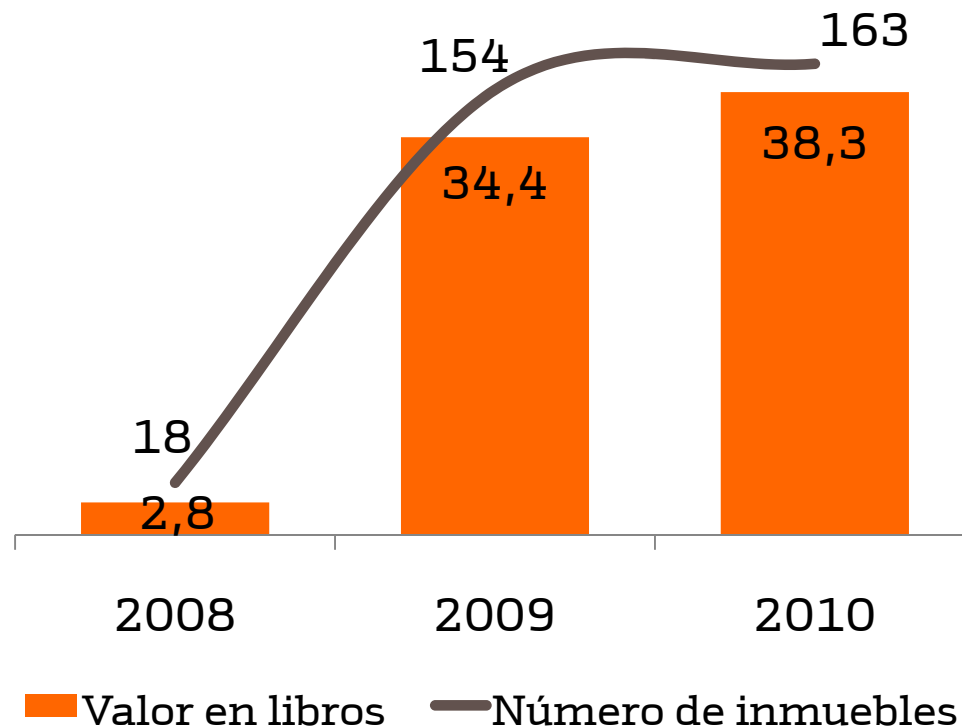
y no muestran concentración ni geográfica ni por **tipo de activo...**

- Activos adjudicados por tipo (en millones €)-



... lo que facilita su **venta** sin impacto negativo en resultados

- Evolución de la venta de activos adjudicados



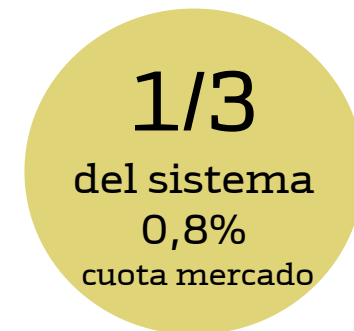
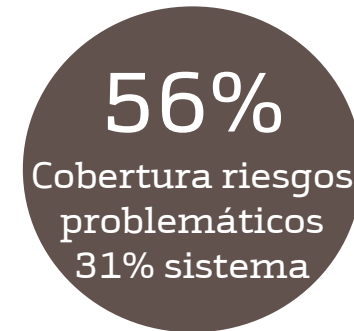
+120% ventas
(anualizado)

13% dto. medio
s/ valor en libros bruto

La mejor calidad de activos se ve reforzada si consideramos otros **activos problemáticos**

- "Activos problemáticos" (en millones €)-

	Bankinter	Sistema*
Morosidad	1.217	100.372
Subestandard	166	59.000
Adjudicados	350	59.700
TOTAL	1.733	219.072
Ratio ajustado	3,8%	11,6%



* Fuente: Banco de España

Adecuado nivel de solvencia

74%

Ratio de cobertura

7,2%

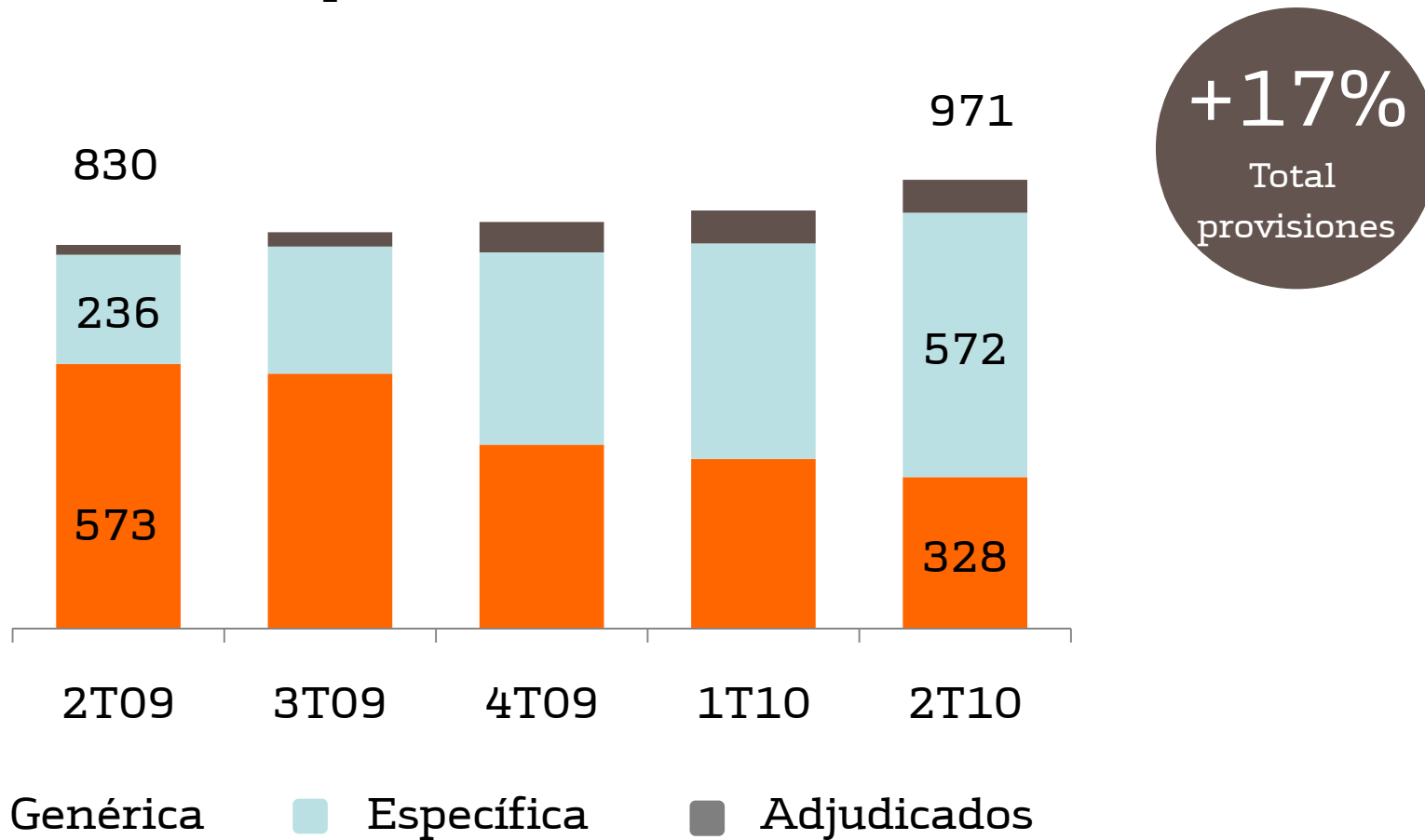
Core capital comparable

+1,3MM €

Recursos de clientes en 2T10

Seguimos reforzando las provisiones

Evolución total provisiones (millones €)



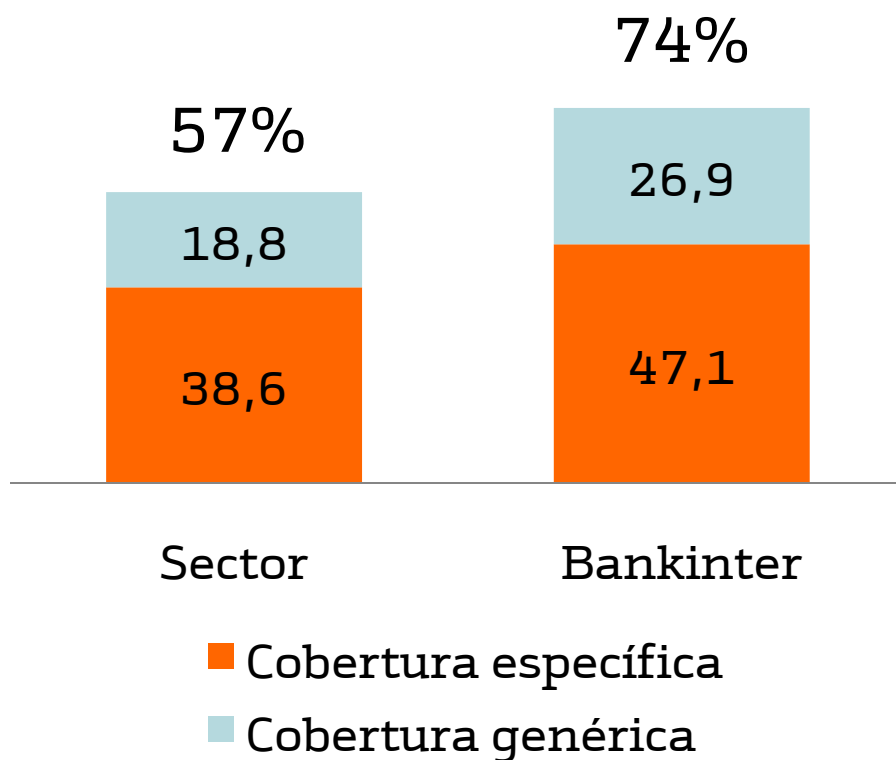
Genérica Específica Adjudicados

bankinter.



Mejor **calidad de la cobertura** y mayor capacidad de absorber el coste de riesgo

Desglose de la cobertura por tipo (en %)



64%
alfa

170%
Cobertura con garantías

Sin impacto relevante de la **nueva normativa del BdE**

Máximo impacto de la nueva normativa de provisiones de adjudicados (millones €) *

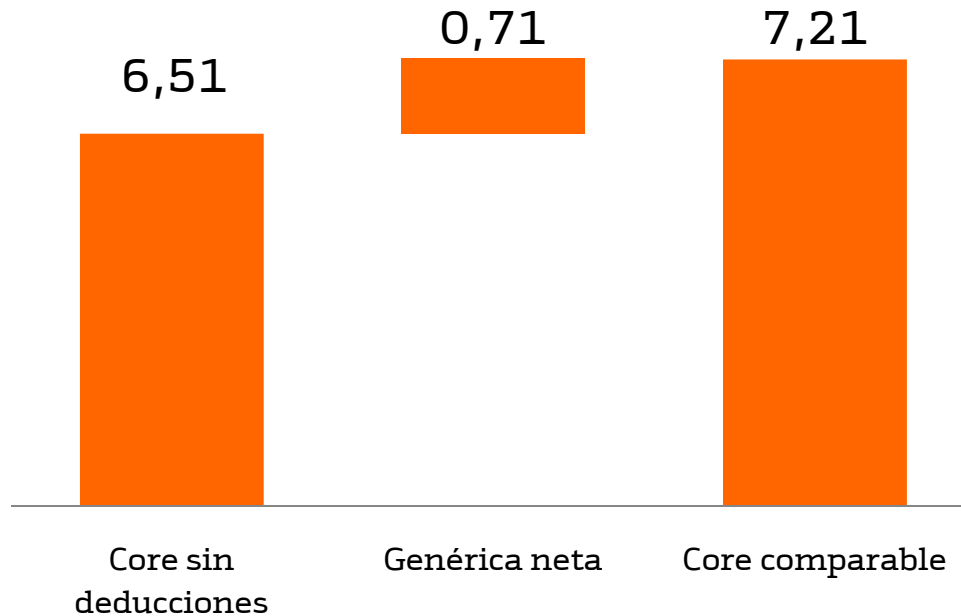
La provisión genérica anula el coste de calendario

Año de dotación requerida	Dotación adicional requerida
2010	5,9
2011	26,8
2012	2,3

* En función de la cartera actual

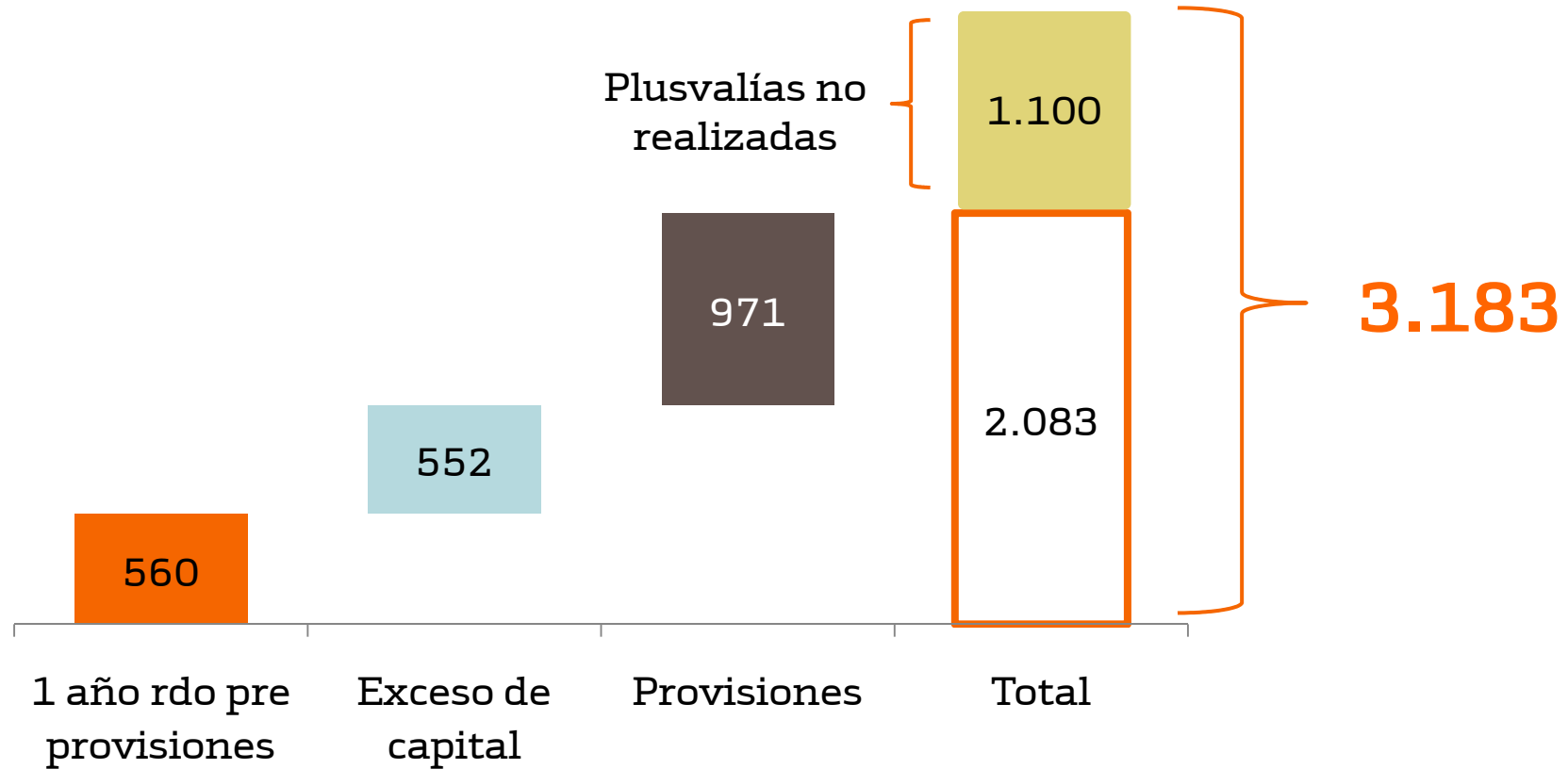
La **solvencia** es adecuada para el perfil de riesgo

Core capital ratio comparable(%)



Bankinter tiene un margen adicional de solvencia de **3.183 millones €** ...

Cobertura de provisiones y capital (millones de €)



bankinter. * 1S10 anualizado



... lo que le permitiría afrontar situaciones de **estrés máximo**

Solvencia
adicional

3.183

X2

"Activos problemáticos" actuales* (7,6% ratio)

X6

El mayor coste de riesgo específico histórico

equivalente a

440MM€ de "activos problemáticos" en el sistema (23% ratio)

Bankinter ante el test de estrés

Ínfima exposición a promotores* y a activos inmobiliarios

0,6% cuota de mercado en adjudicados y 0,8% en activos problemáticos

1/2 ratio de morosidad del sistema 1/3 ratio de morosidad hipotecaria residencial (59% de la inversión crediticia)

Menores pérdidas históricas en la cartera morosa

Los mayores niveles de cobertura

Reducida **exposición soberana**

Cartera de negociación

Sin exposición neta a Deuda Pública Española
Sin exposición a Deuda Pública periférica UE

Cartera de Inversión a vencimiento: sin riesgo de valoración

2,4MM €: 96% Deuda Pública Española, 4% Deuda Pública Francesa

Cartera Disponible para la Venta: riesgo de valoración limitado

0,9MM€: 45% Deuda Pública Española, 11% Francesa, 8% Alemana, 35% Corporativa

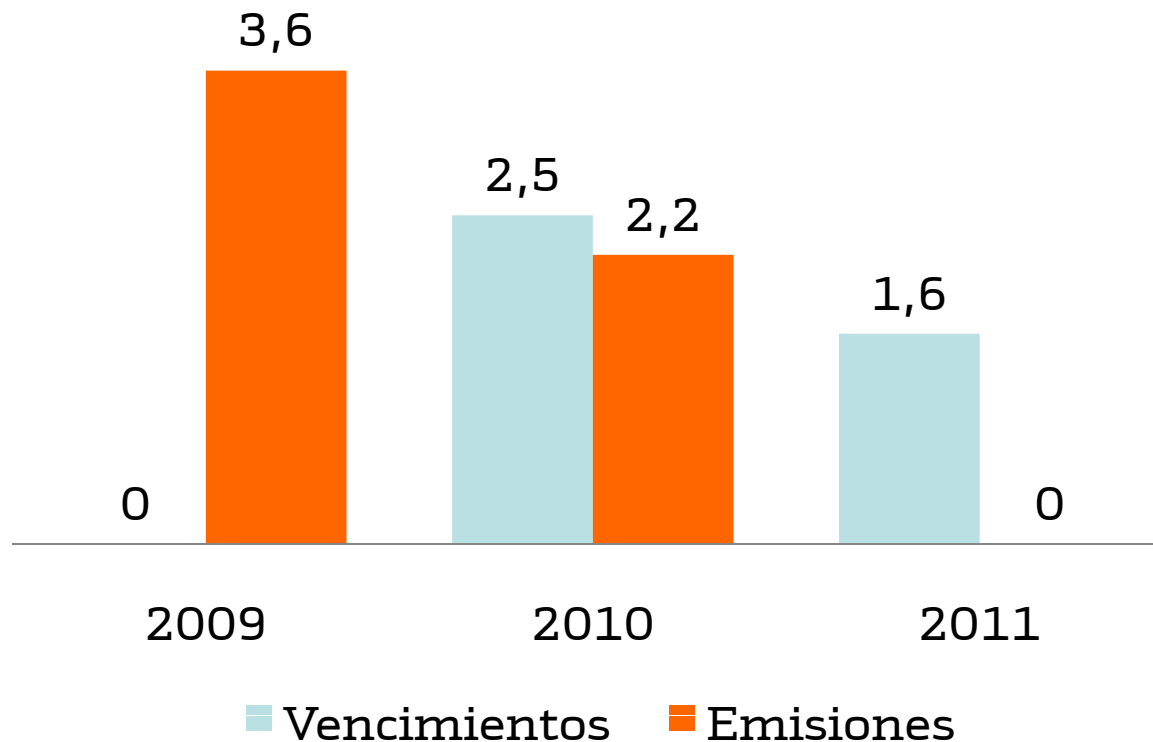
Parece obvio que...

Los **test de estrés** deben tener en cuenta la distribución y calidad de los activos

Aplicar la misma pérdida esperada a todo el sector significa estresar en mayor medida a las **entidades con mejor calidad de activos**

Gestionando anticipadamente los vencimientos de financiación mayorista

Emisiones y vencimientos anuales de financiación mayorista (en miles de millones €)

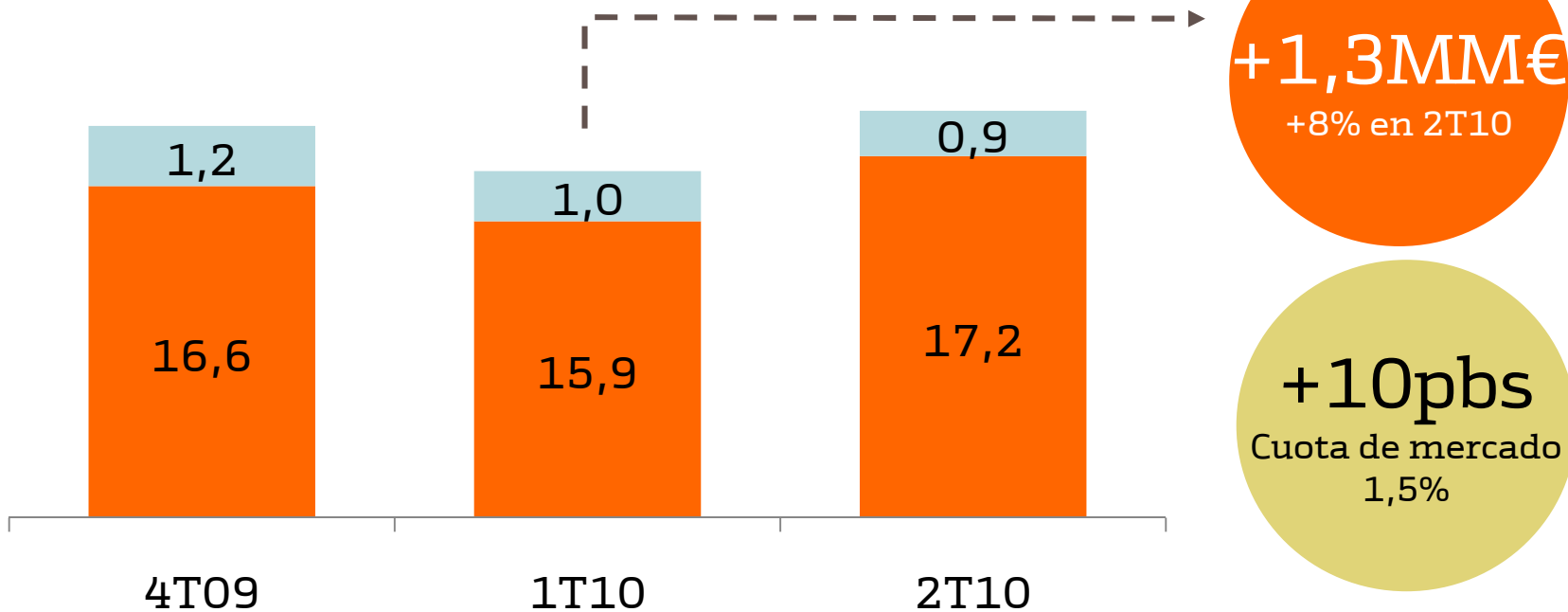


90%
2010 vtos prefinanciados

8,5MM€
Activos líquidos

Aumentando la base de recursos de clientes y ganando cuota de mercado en depósitos

- Evolución de recursos de clientes (en miles de millones €) -



- Depósitos de la clientela ex repos
- Papel comercial minorista

bankinter.



Un modelo de negocio sólido

33,3

Clientes
nuevos
(miles)

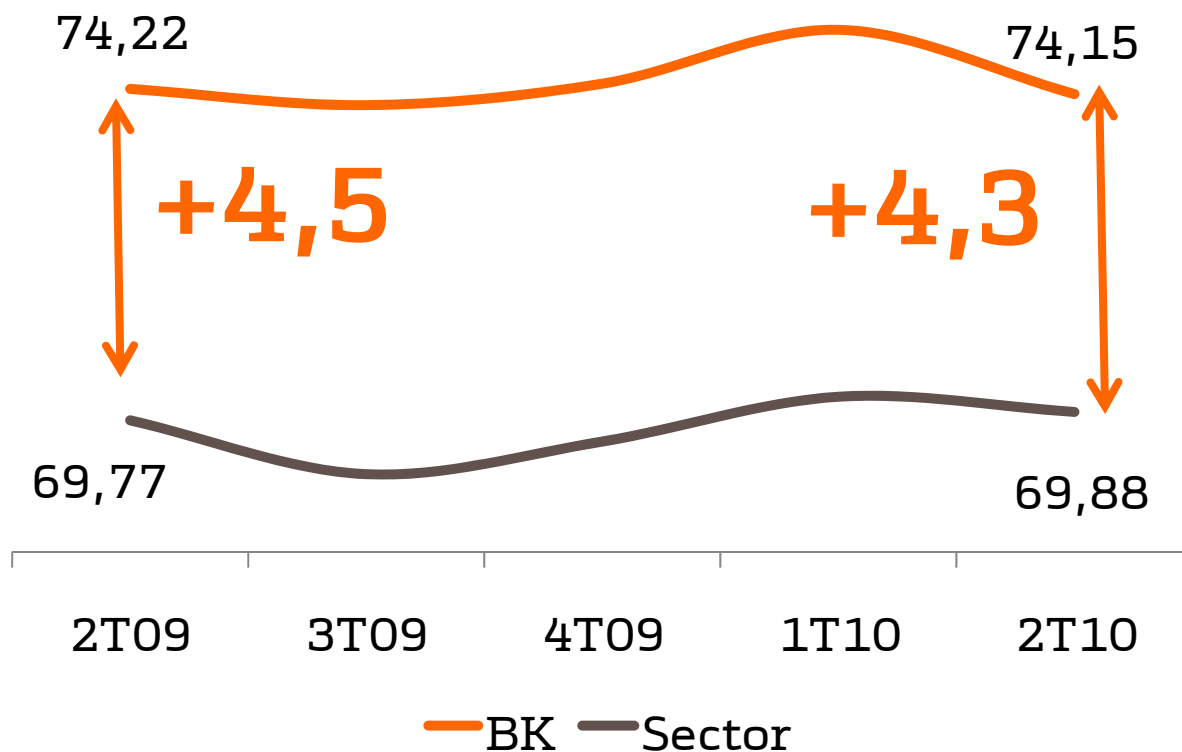
Ganando
cuota de
mercado

LDA

+5,5%
Primas

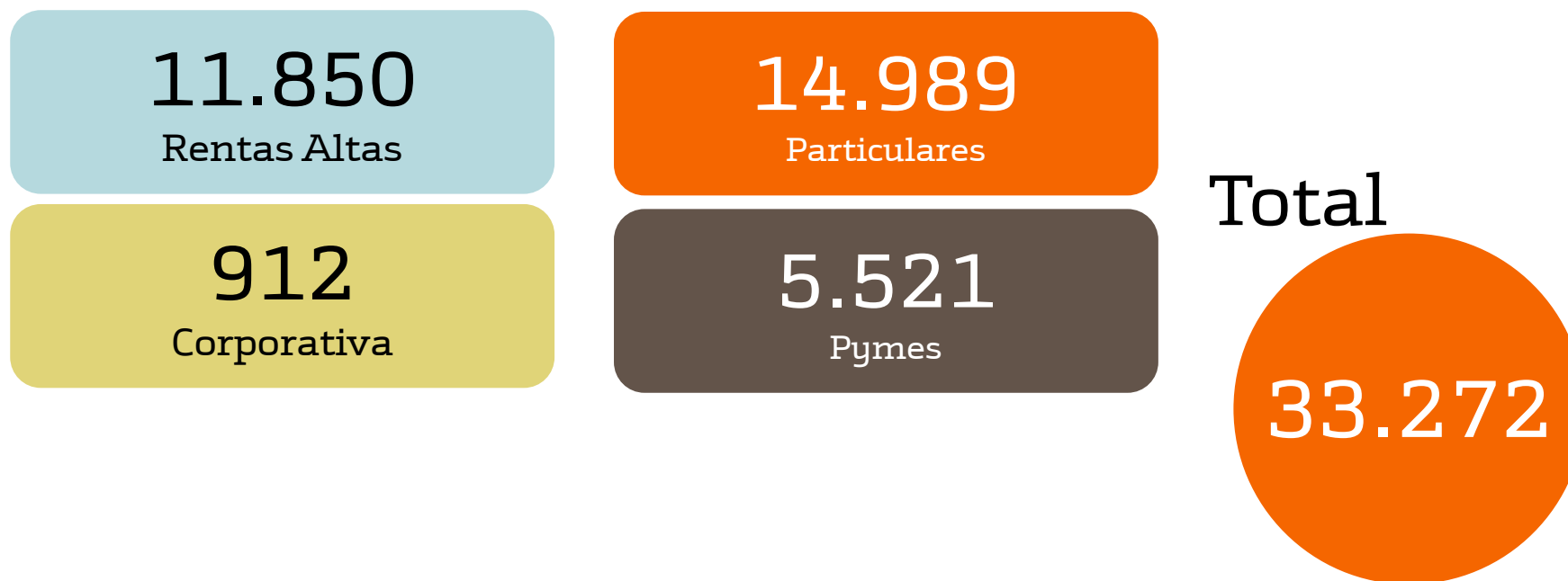
Decidida focalización estratégica en **calidad de servicio**

Evolución del indicador ISN de calidad



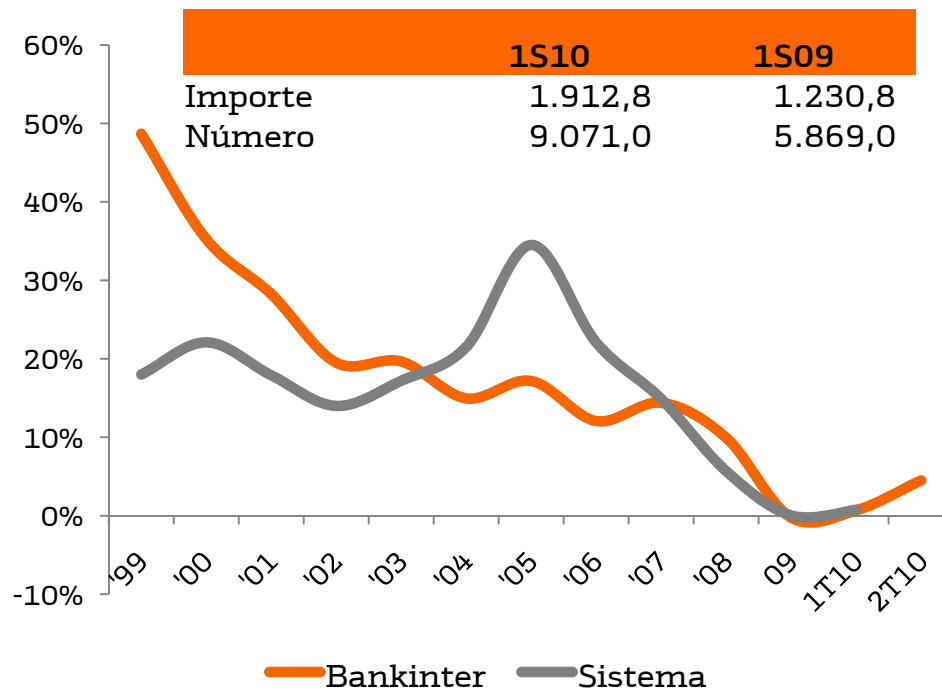
Invirtiendo en **captación de clientes** en los segmentos objetivo

Número de clientes captados en 1S10

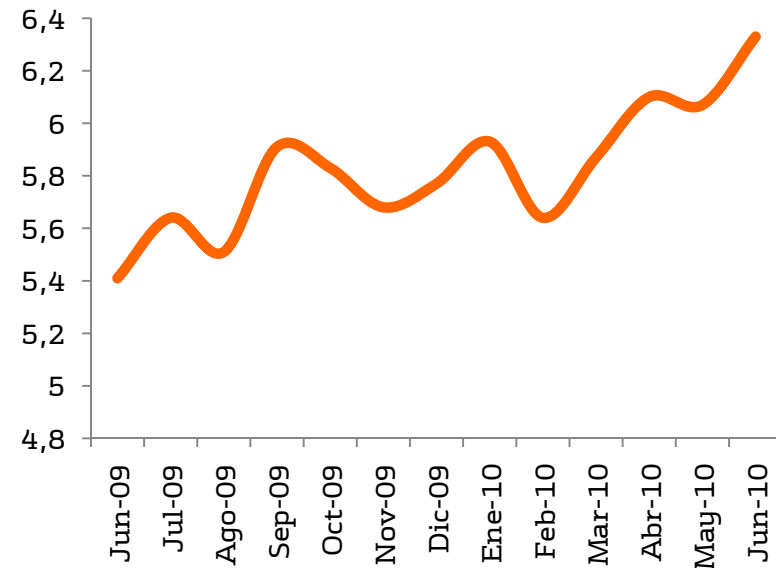


Batiendo al mercado en nueva producción hipotecaria con alta calidad crediticia

Evolución del crecimiento anual en hipoteca residencial (%)

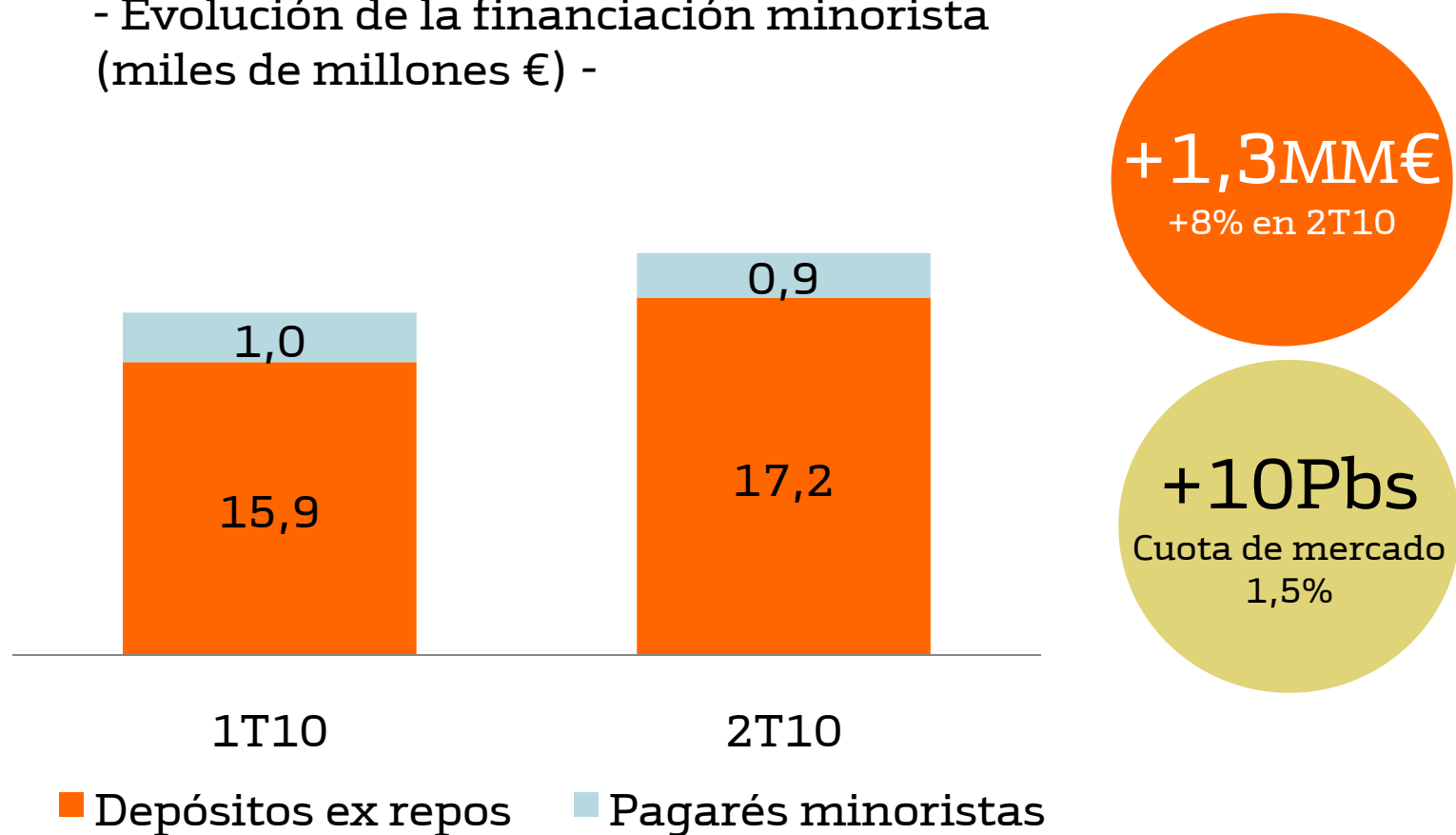


Rating de crédito de la nueva producción hipotecaria



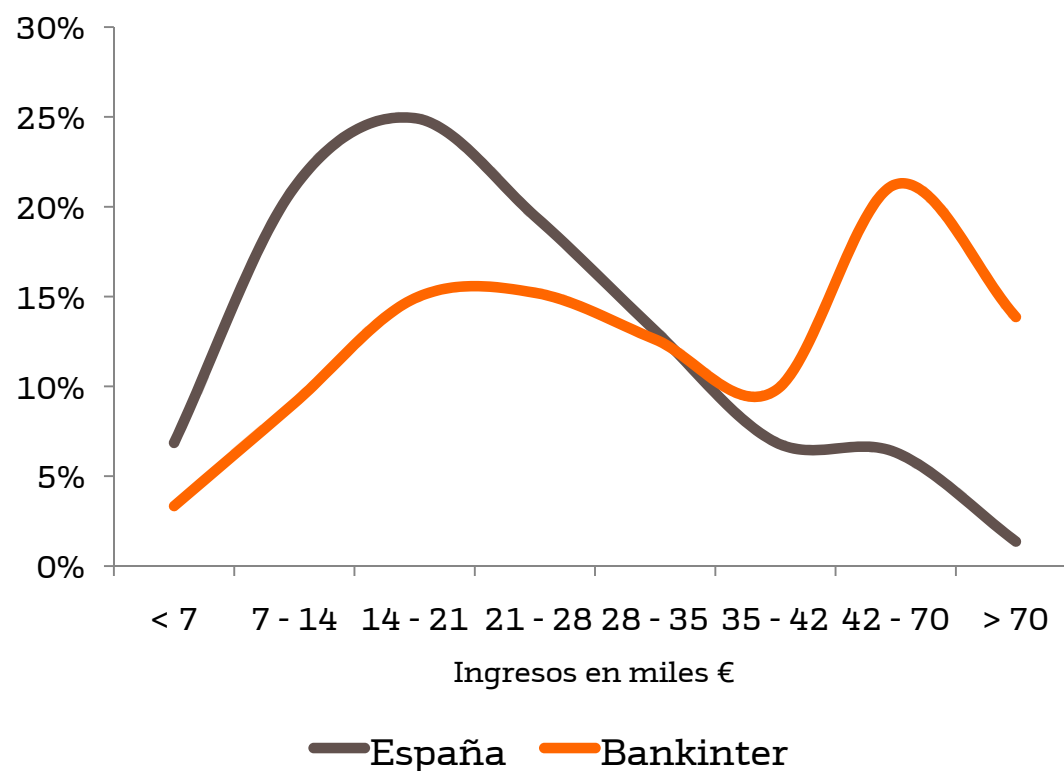
.... y recuperando cuota de mercado en recursos minoristas

- Evolución de la financiación minorista (miles de millones €) -



Clara focalización estratégica en los segmentos de **rentas altas**

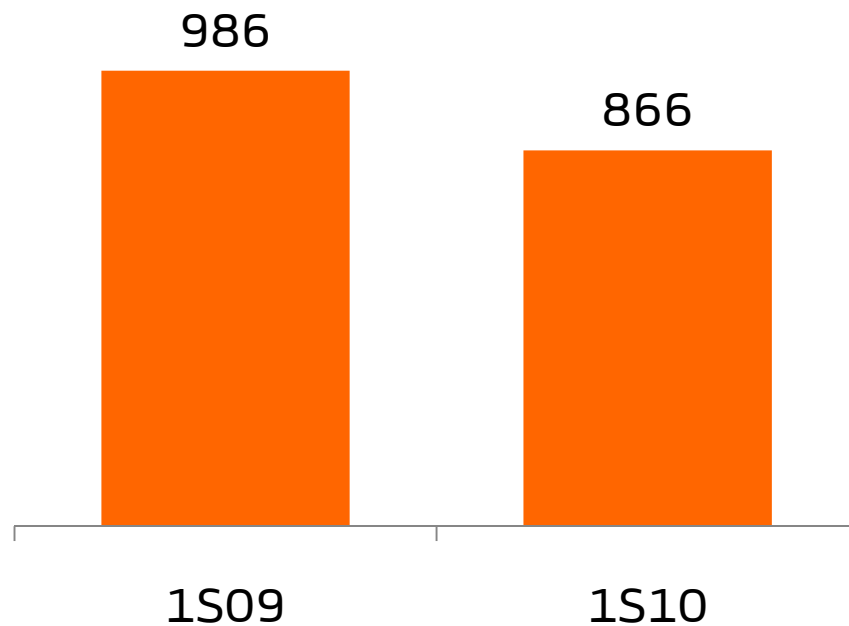
- Perfil de renta de la cartera de clientes -



+16,5%
Captación
rentas altas
1S10

Desarrollando **servicios innovadores de valor añadido** para nuestros clientes

- Número de órdenes de compra venta de valores (en miles) -



Broker plus

Si quiere, puedo ayudarle a ampliar su visión como inversor en Bolsa.



6% órdenes totales
(en 3 meses de servicio)

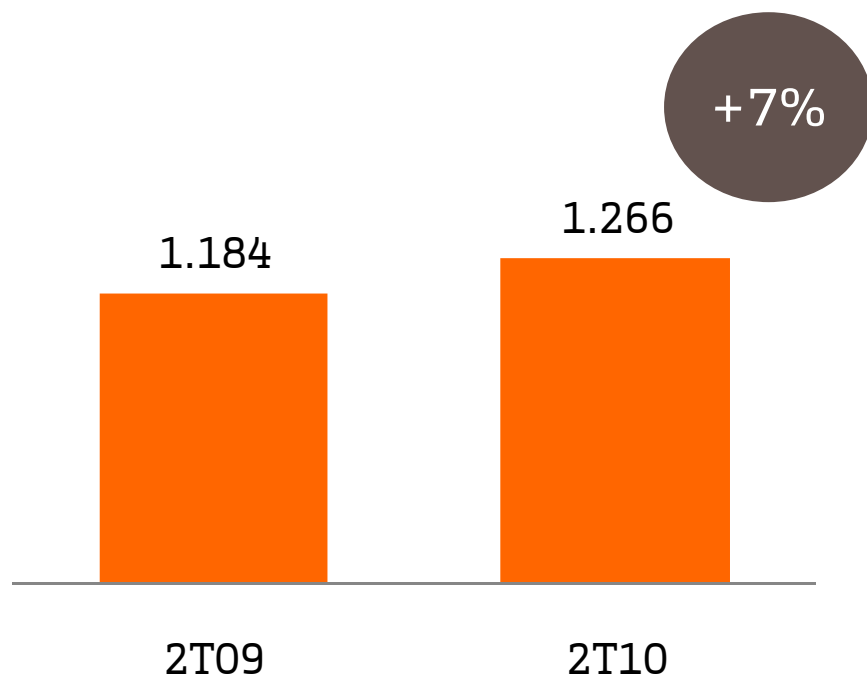
vs -22% Ibex 35
en el periodo

bankinter.



Superando al mercado en el crecimiento de SICAVS

SICAVs: Patrimonio gestionado (millones €)



3º Ranking
Por número de SICAVs

7,7%
Cuota de mercado

+5%
Número de sicavs

La **gestión de activos** muestra solidez y la mejora del mix continúa

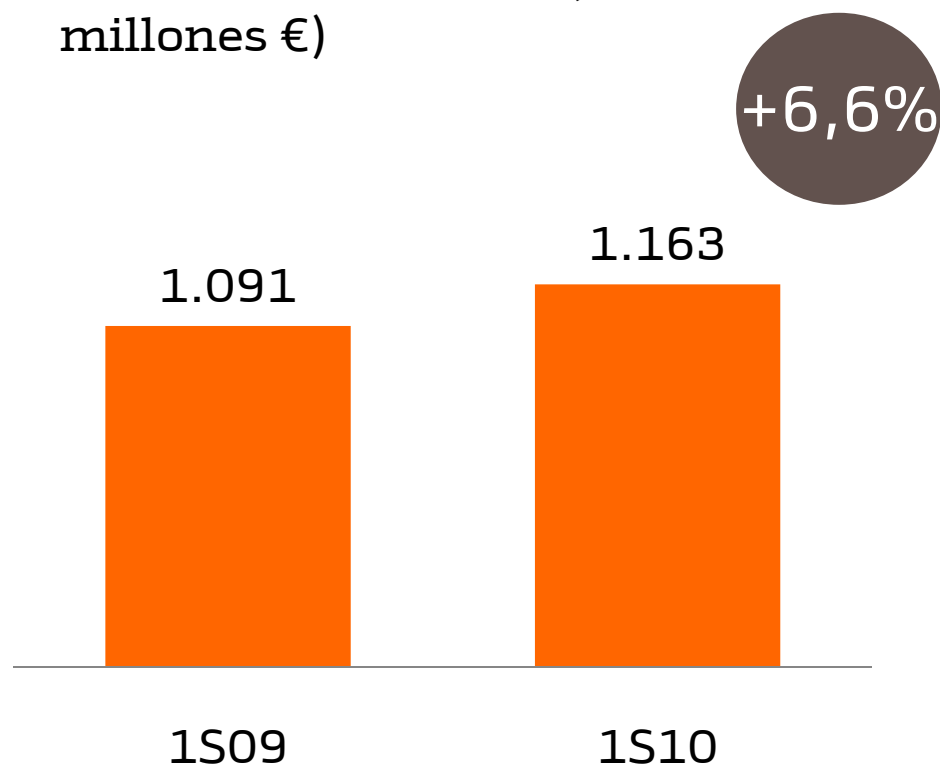
+15,6%
comisiones

Distribución de fondos de inversión

En millones €	1S09	1S10	Dif %
Fondos BKT	5.335	4.494	-15,8%
Fondos de terceros	381	1.046	174,4%
Total FF.II	5.716	5.540	-3,1%
Fondos monetarios (%)	59	46	-13%
Comisión media (pbs)	66	70	6,1%

La **distribución de seguros** continúa apoyando la generación de resultados del negocio

Fondos de Pensiones (en millones €)



+3%

Seguros de Ahorro

+9%

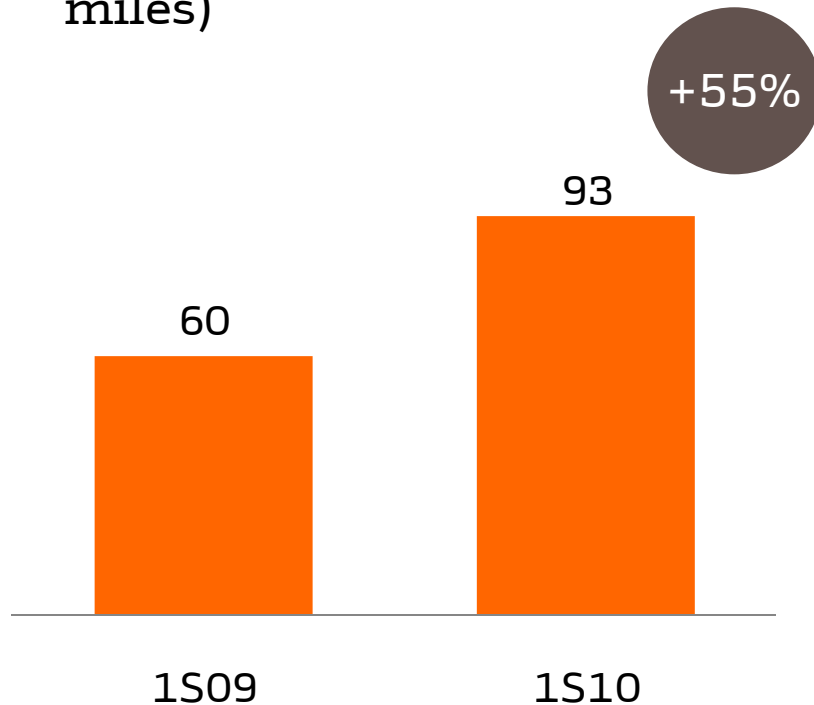
Pólizas no vida

+15%

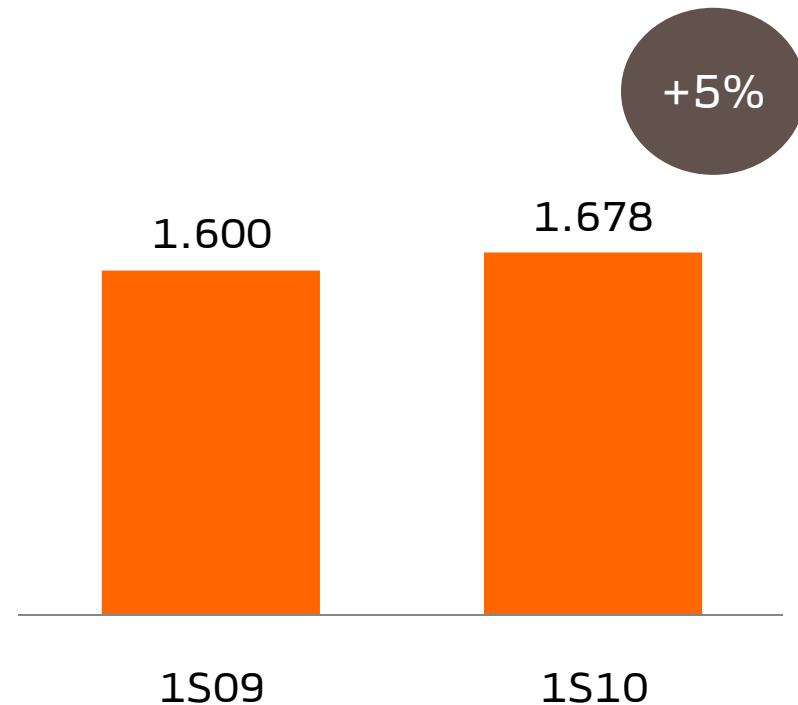
Pólizas vida riesgo

LDA sigue superando al mercado en crecimiento de pólizas

Pólizas Seguro Hogar (en miles)



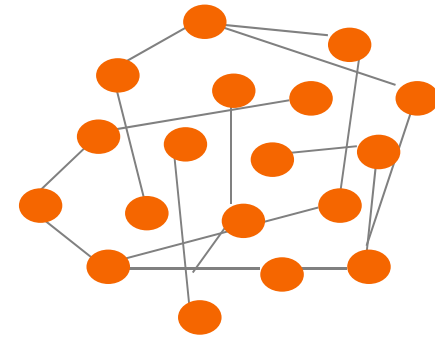
Pólizas motor (en miles)



5,7%
Cuota de mercado

Transformando el negocio para mantener el liderazgo tecnológico y alcanzar la excelencia en los procesos operativos

gneis.



Focalización y especialización

Centralización de procesos

Diferenciación de la cadena de valor

Captura de nuevas oportunidades de negocio

En resumen....

1
Mejora la
calidad de los
resultados

2
Privilegiada
calidad de
activos

3
Nivel de
solvencia con
amplia cobertura
en escenarios de
estrés

4
Fortaleza y
calidad del
negocio con
clientes

Un banco
diferente,
tozudamente
diferente.