

# Resultados 4T10

Viernes, 21 de Enero de 2010

**bankinter.**

1T  
2T  
3T  
4T

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

Clientes

3

Calidad de  
activos

4

Solvencia

# Resumen cuenta de resultados

Millones €	2010	2009	Dif	Dif %
Intereses y rendimientos asimilados	1.201,4	1.672,5	-471,1	-28,2
Intereses y cargas asimiladas	-651,5	-879,9	228,4	-26,0
<b>Margen de intereses</b>	<b>550,0</b>	<b>792,6</b>	<b>-242,6</b>	<b>-30,6</b>
Dividendos	14,5	10,9	3,5	32,2
Resultados Método Participación	11,0	16,2	-5,3	-32,5
Comisiones	195,5	202,2	-6,7	-3,3
Operaciones financieras	120,5	88,8	31,7	35,7
Otros resultados de explotación	211,0	134,4	76,6	57,0
<b>Margen bruto</b>	<b>1.102,3</b>	<b>1.245,2</b>	<b>-142,9</b>	<b>-11,5</b>
Gastos de personal	332,9	325,0	7,9	2,4
Gastos de admin./ amortización	322,8	307,2	15,5	5,0
<b>Margen antes de Provisiones</b>	<b>446,6</b>	<b>612,9</b>	<b>-166,3</b>	<b>-27,1</b>
Dotación a provisiones	0,8	29,6	-28,8	-97,2
Pérdidas por deterioro de activos	216,7	220,5	-3,8	-1,7
<b>Resultado actividad de explotación</b>	<b>229,1</b>	<b>362,8</b>	<b>-133,6</b>	<b>-36,8</b>
Rdos en la baja de activos	-23,9	-16,8	-7,1	42,2
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>205,2</b>	<b>345,9</b>	<b>-140,7</b>	<b>-40,7</b>
Impuestos	54,5	91,5	-37,1	-40,5
<b>Resultado de la actividad</b>	<b>150,7</b>	<b>254,4</b>	<b>-103,7</b>	<b>-40,8</b>

# Resultados

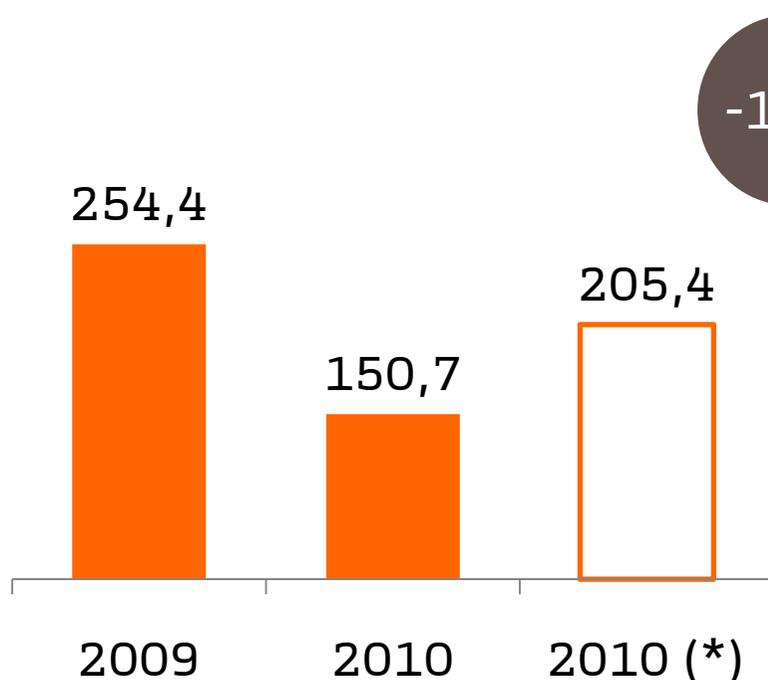
Anticipación  
de **costes y**  
**provisiones**

Positiva  
evolución de  
**márgenes** en  
los últimos  
meses

Importante  
**reducción de**  
**costes** en el  
grupo  
bancario

# Resultados recurrentes sin ingresos extraordinarios

Resultado neto (millones €)



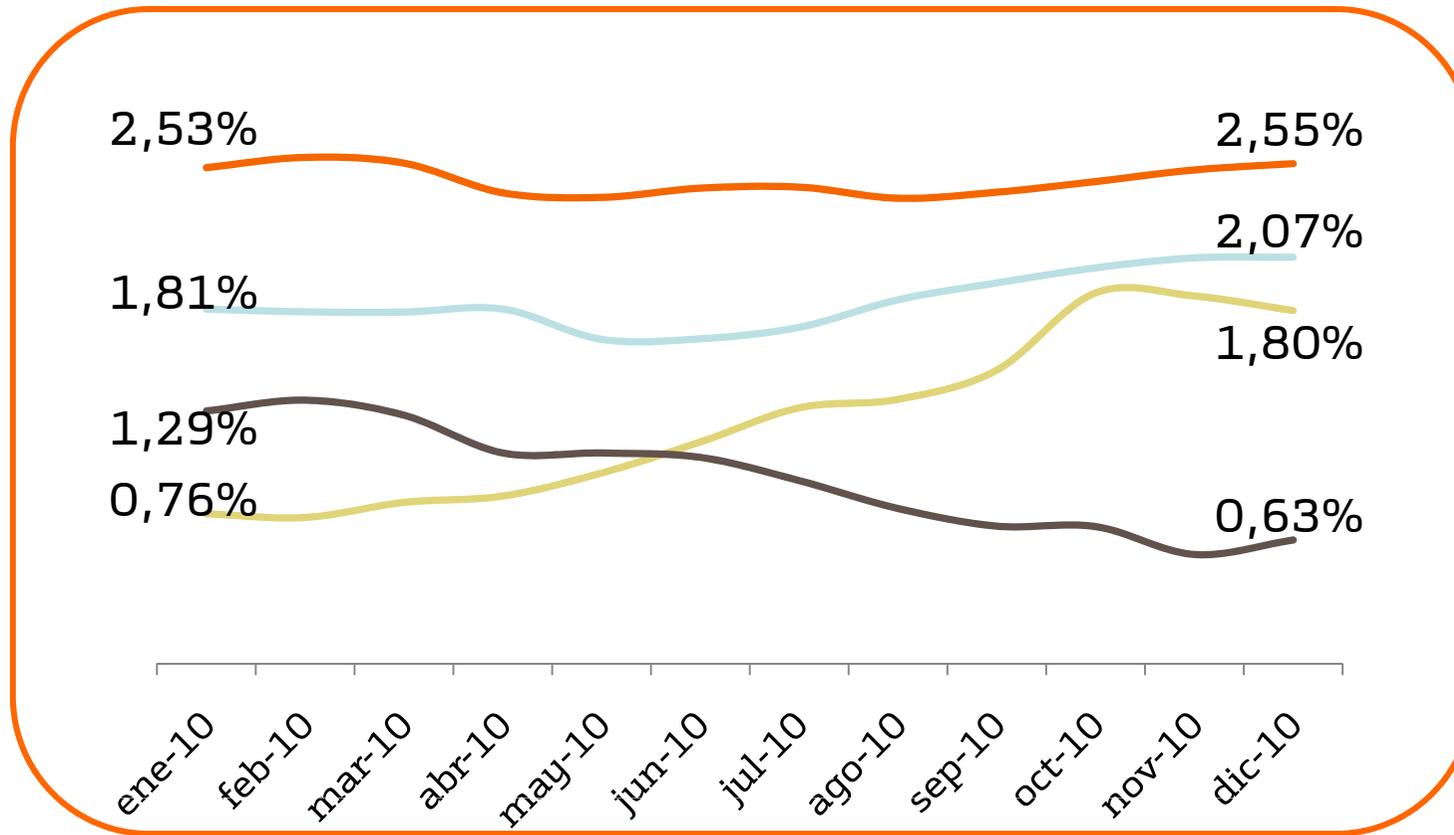
**74,5M€**  
Cargos extraordinarios  
antes de impuestos  
Impacto en beneficio  
neto 54,7M€

(\*) Resultado neto 2010 sin cargos extraordinarios

**bankinter.**



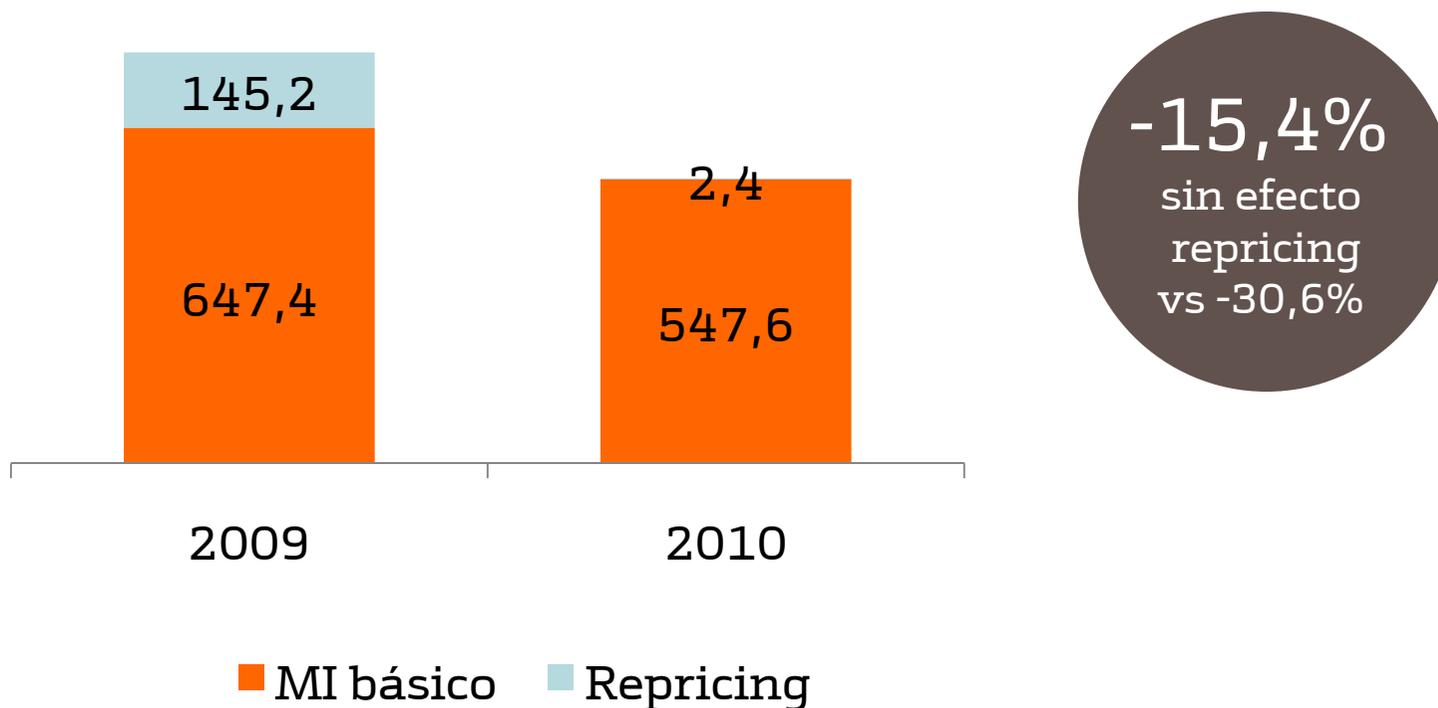
# Evolución Margen de Clientes



- Rendimiento del crédito
- Coste recursos mayoristas
- Coste recursos minoristas
- Margen de Clientes

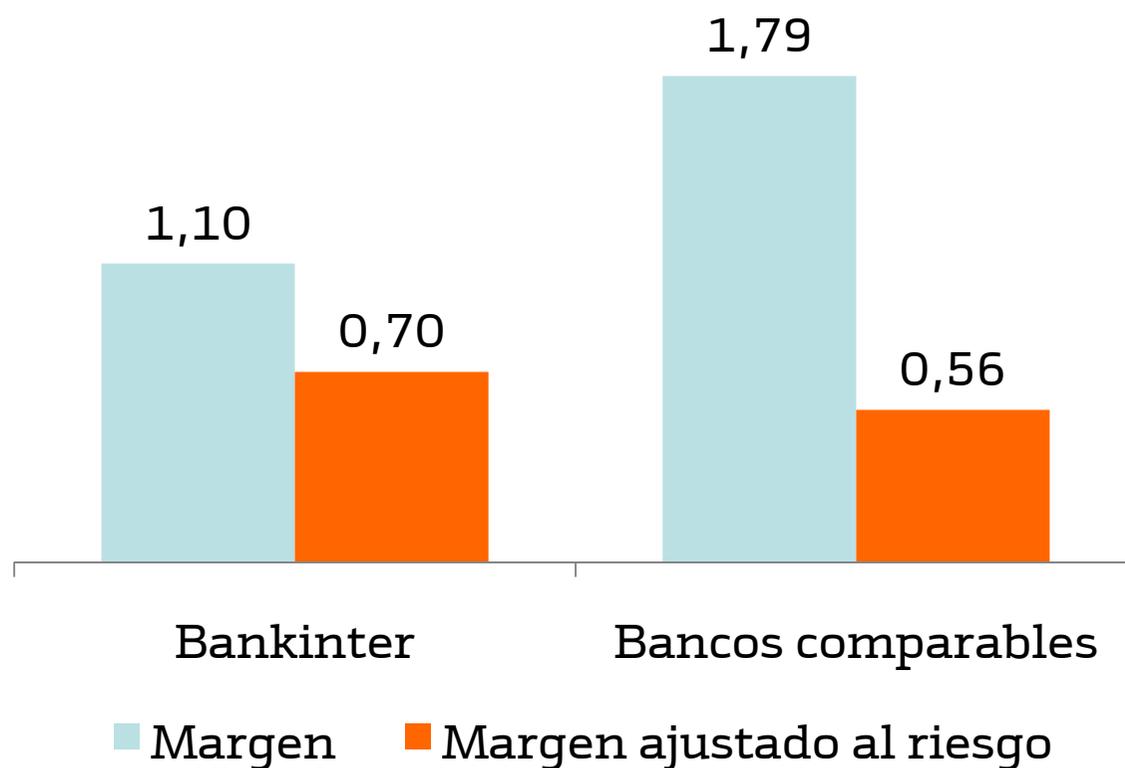
# Repricing Hipotecario: principal causa del descenso en el Margen de Intereses

Margen de Intereses (millones €)



# Los **márgenes ajustados** al riesgo muestran un mayor resultado

Margen sobre ATMs datos a sep'10 ( en %)



# Las perspectivas del Margen de Intereses mejoran en 2011

Subidas moderadas de tipos de interés en 2011

Mejora de márgenes

Limitado crecimiento de activos problemáticos

Bajo nivel de vencimientos de financiación mayorista en 2011

# Comisiones: buen comportamiento en tiempos de volatilidad

Comisiones netas (en millones €)

	2010	Dif.	(%)
Transaccional	72,8	-2,4	-3,2
Gestión de activos	45,7	2,2	5,1
Seguros	41,9	1,2	3,1
Brokerage	39,6	-6,3	-13,7
Disponibilidad y avales	32,5	5,8	21,5
Impagados y otros	28,9	-9,8	-25,4
Comisiones percibidas	261,5	-9,3	-3,4
Comisiones pagadas	65,9	-2,6	-3,8
Comisiones netas	195,6	-6,7	-3,3

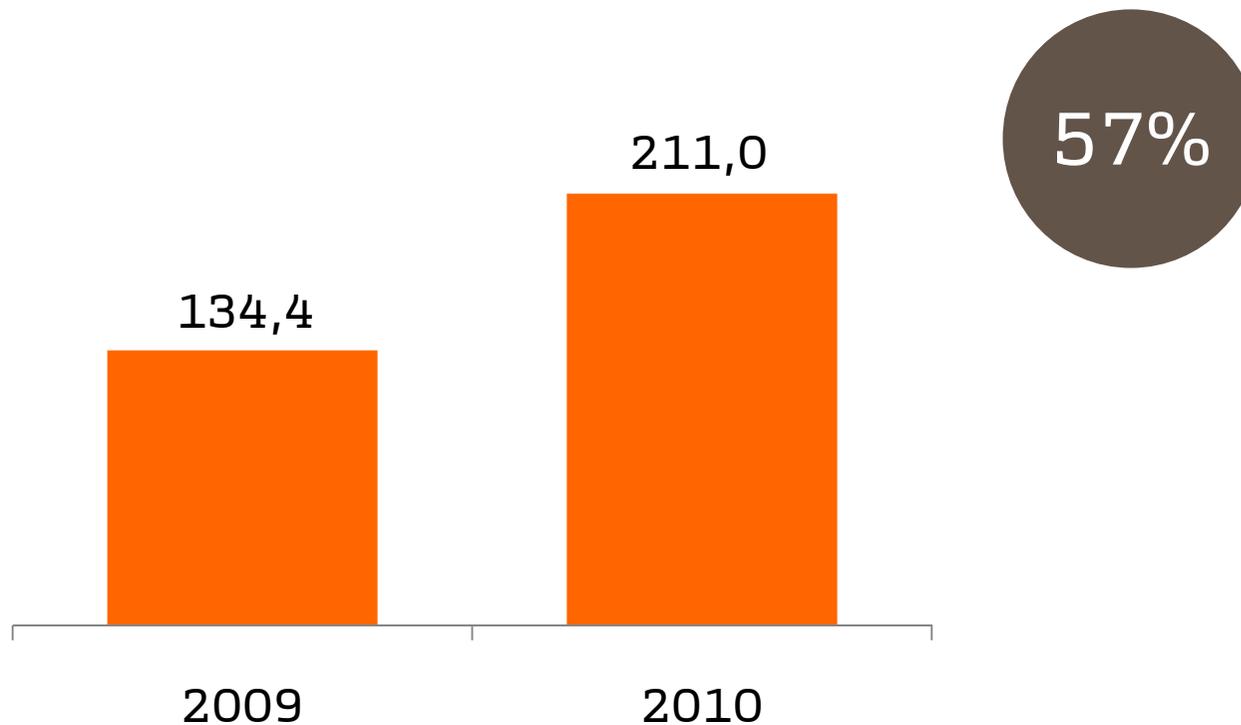
Ibex 35 -17,4%

bankinter



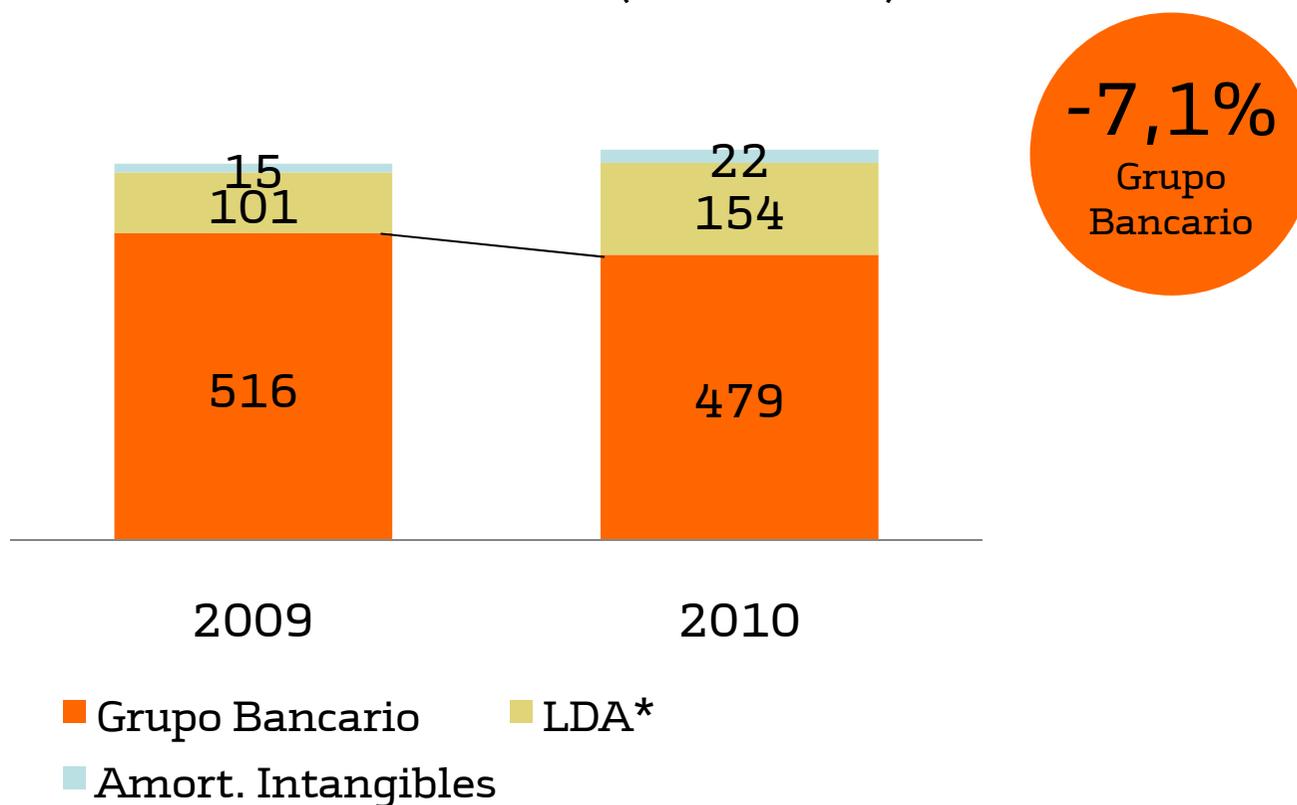
# Otros resultados de explotación, principal contribuidor: **Línea Directa**

Otros resultados de explotación (millones €)



# La evolución de los costes mejora durante el ejercicio

Costes de transformación (millones €)



# Resumen resultados 2010

1. La **guerra de depósitos y el riesgo soberano** han incrementado el coste de financiación.
2. El **efecto repricing** positivo del 2009 no se ha repetido en el margen de interés del 2010.
3. **La incertidumbre** en los mercados ha afectado a las comisiones de renta variable y de gestión de activos.
4. Se ha incorporado una importante anticipación de **costes extraordinarios**.

# Actividad comercial

**+7,3**

Diferencial  
en calidad  
de servicio

**61.585**

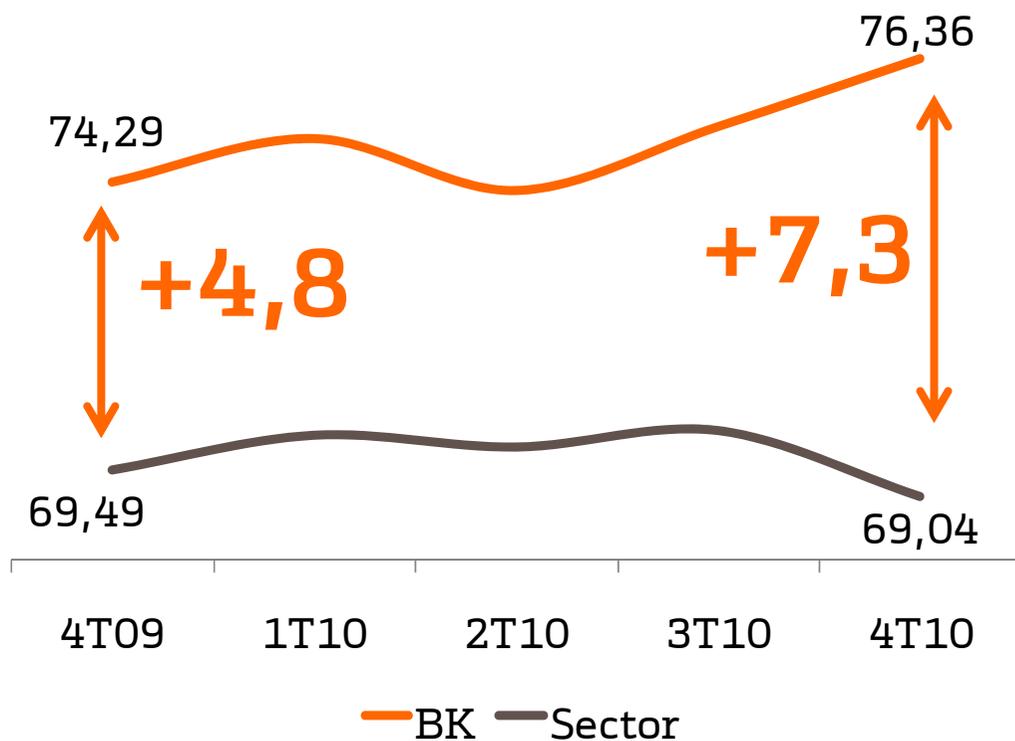
Captación  
de clientes

**LDA**

+3,6%  
Primas

# Decidida focalización estratégica en **calidad de servicio**

Evolución del indicador ISN de calidad



**6,8**  
Productos por cliente  
rentas altas

**6,64%**  
Tasa de abandono

# Apoyada en una red de **distribución multicanal** altamente productiva

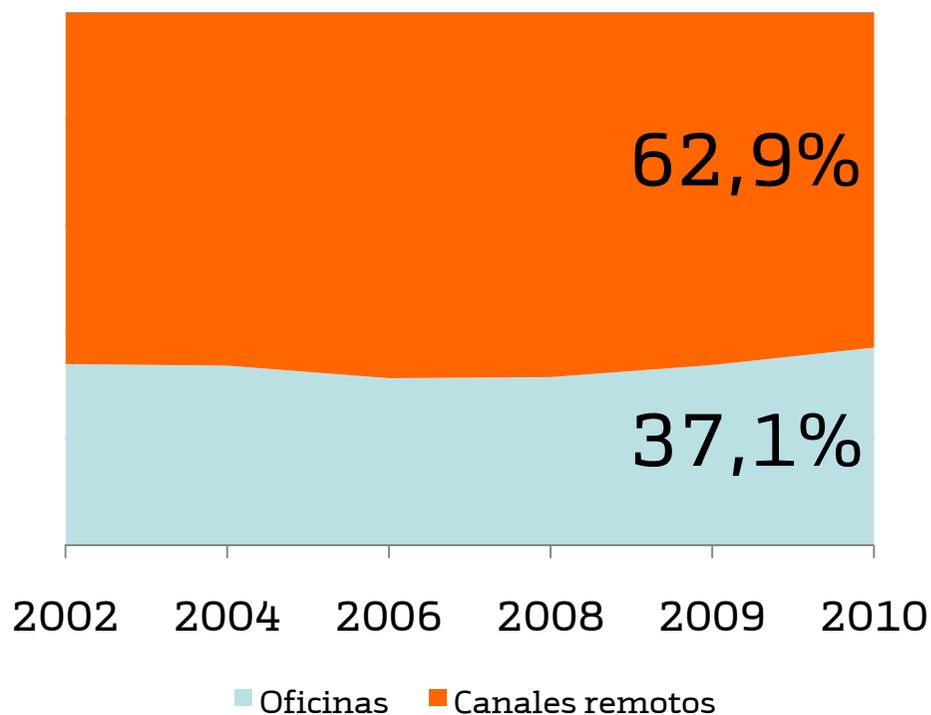
## Cuotas de mercado



linea directa



## Transacciones por canal (en %)

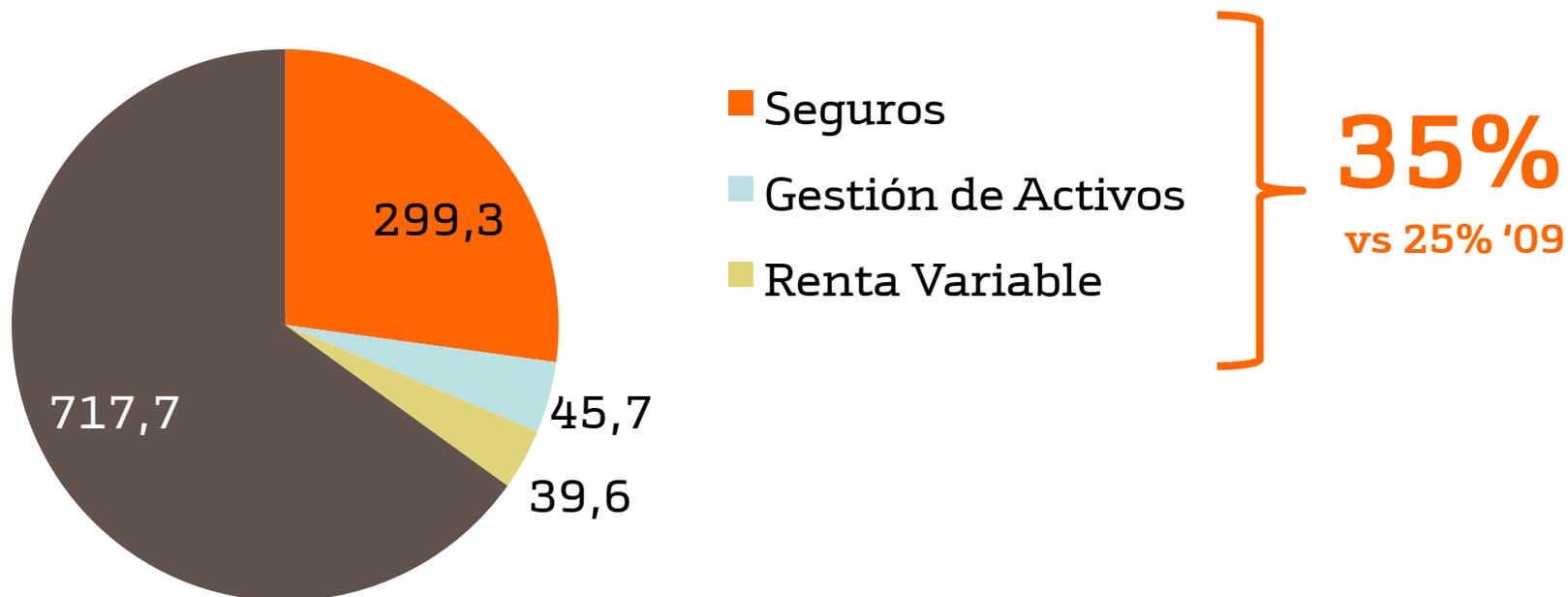


bankinter.



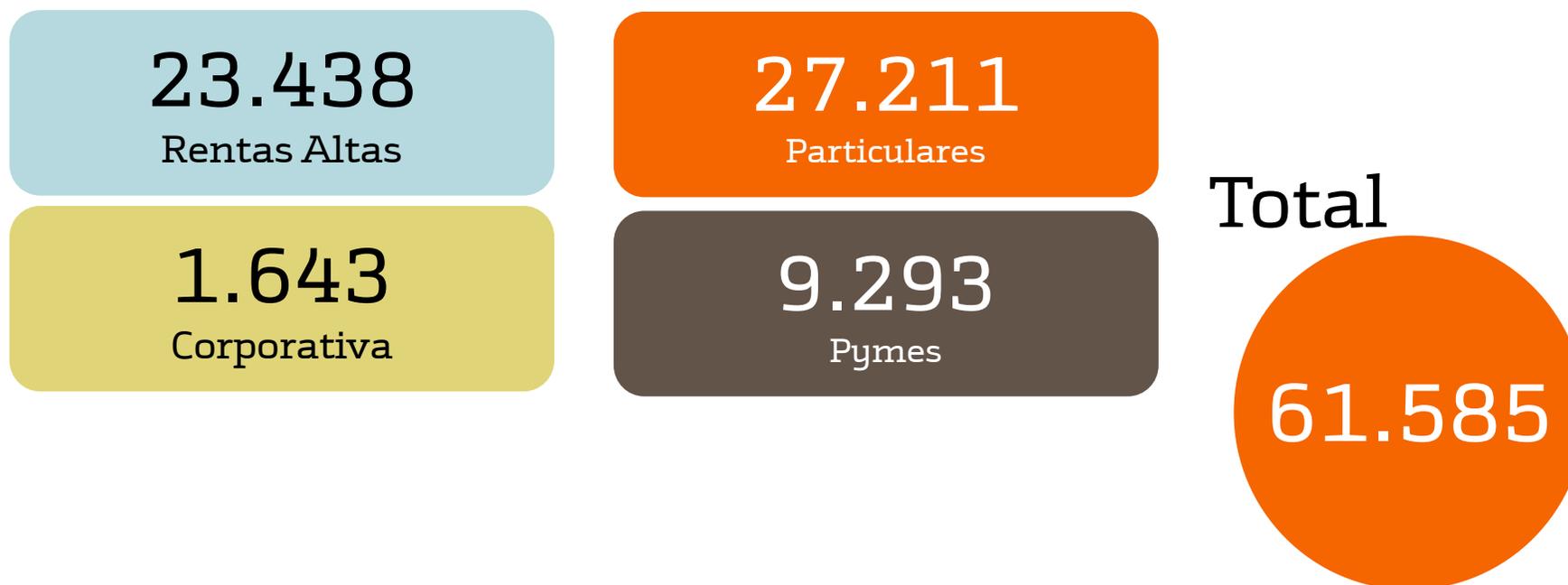
# El **margen bruto** muestra una mayor diversificación de ingresos

Desglose del margen bruto (millones de euros)



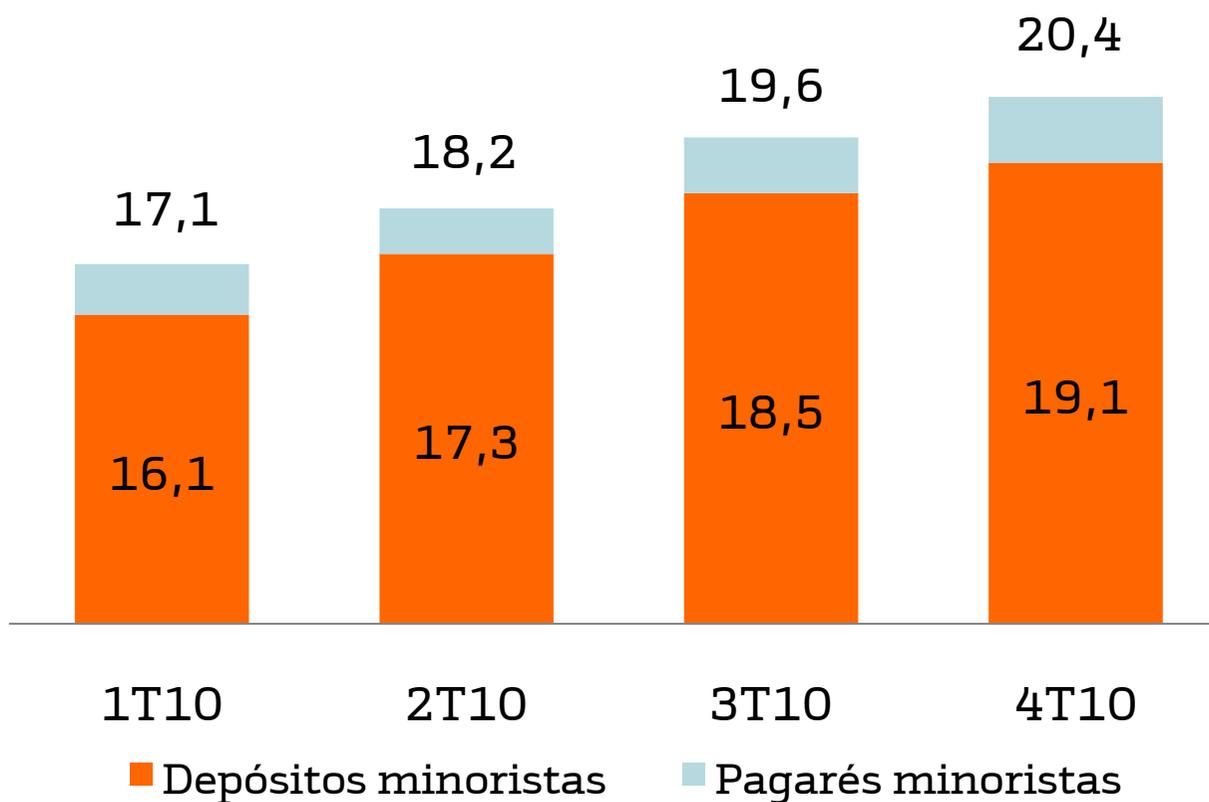
# Invirtiendo en **captación de clientes** en los segmentos objetivo

Número de clientes captados en 2010



# Ganando cuota de mercado en los depósitos de la clientela

Financiación minorista (en miles de millones €)

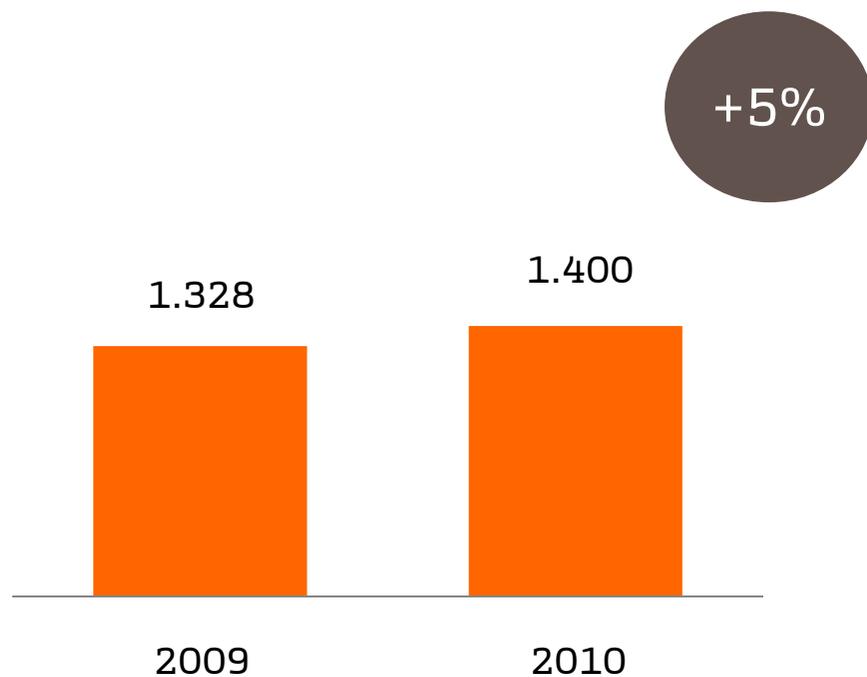


**+2,4MM€**  
Desde Dic'09

**+19pbs**  
Cuota de mercado desde Dic '09  
1,61%

# Superando al mercado en el crecimiento de SICAVS

SICAVs: Patrimonio gestionado  
(millones €)



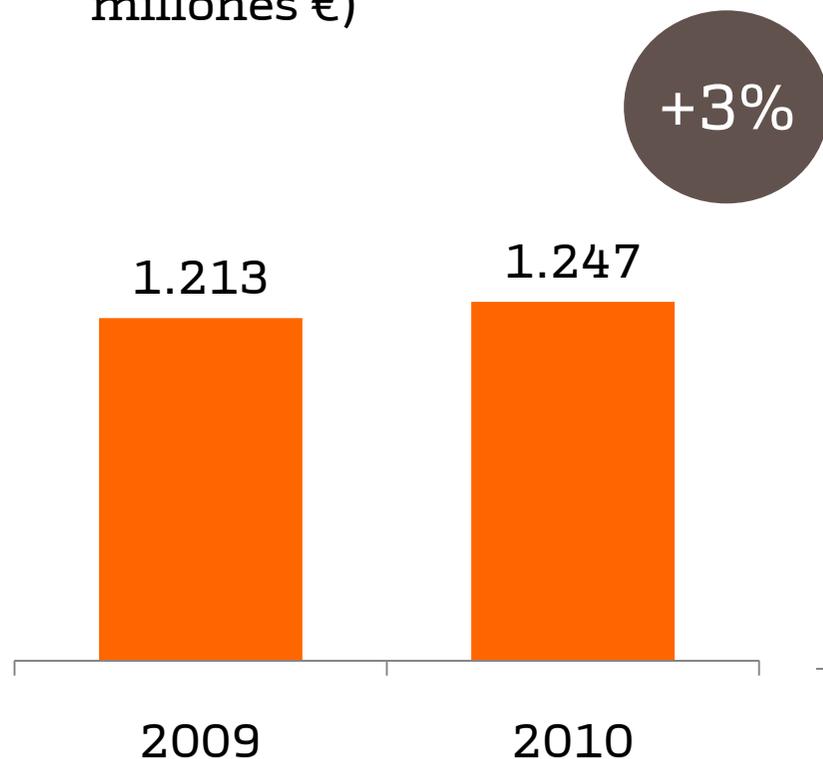
**3º Ranking**  
Por número de SICAVs\*

**8,1%**  
Cuota de mercado\*

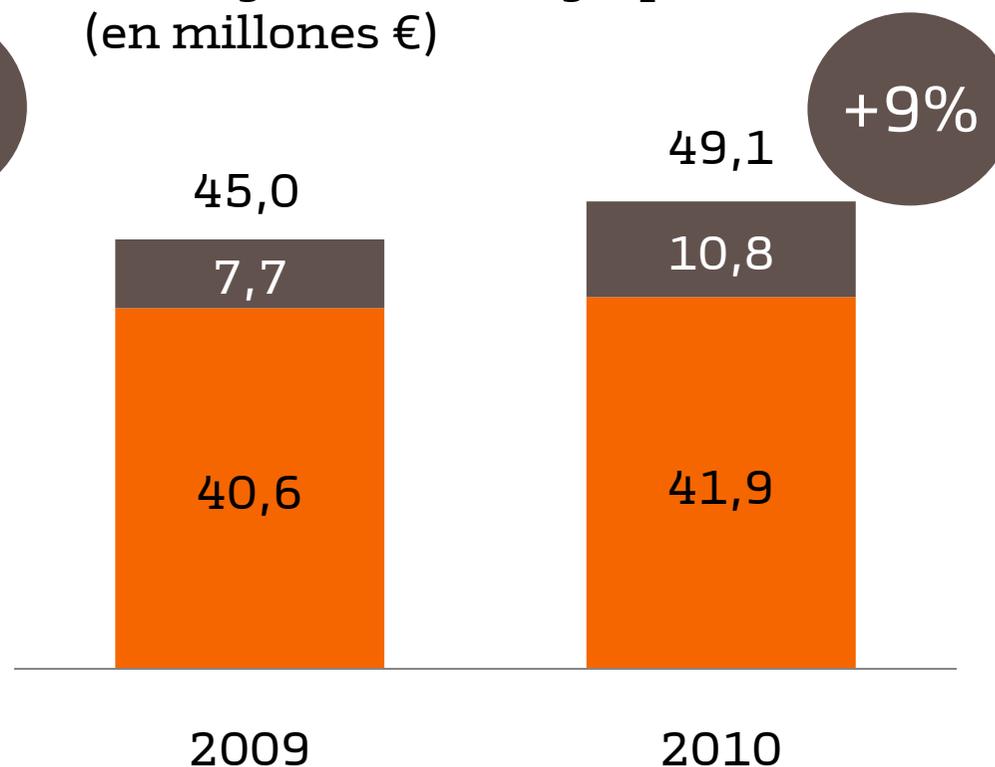
**+4%**  
Número de sicavs

# La **distribución de seguros** continúa apoyando la generación de resultados

Fondos de Pensiones (en millones €)



Contribución del negocio de seguros al margen bruto del grupo\* (en millones €)



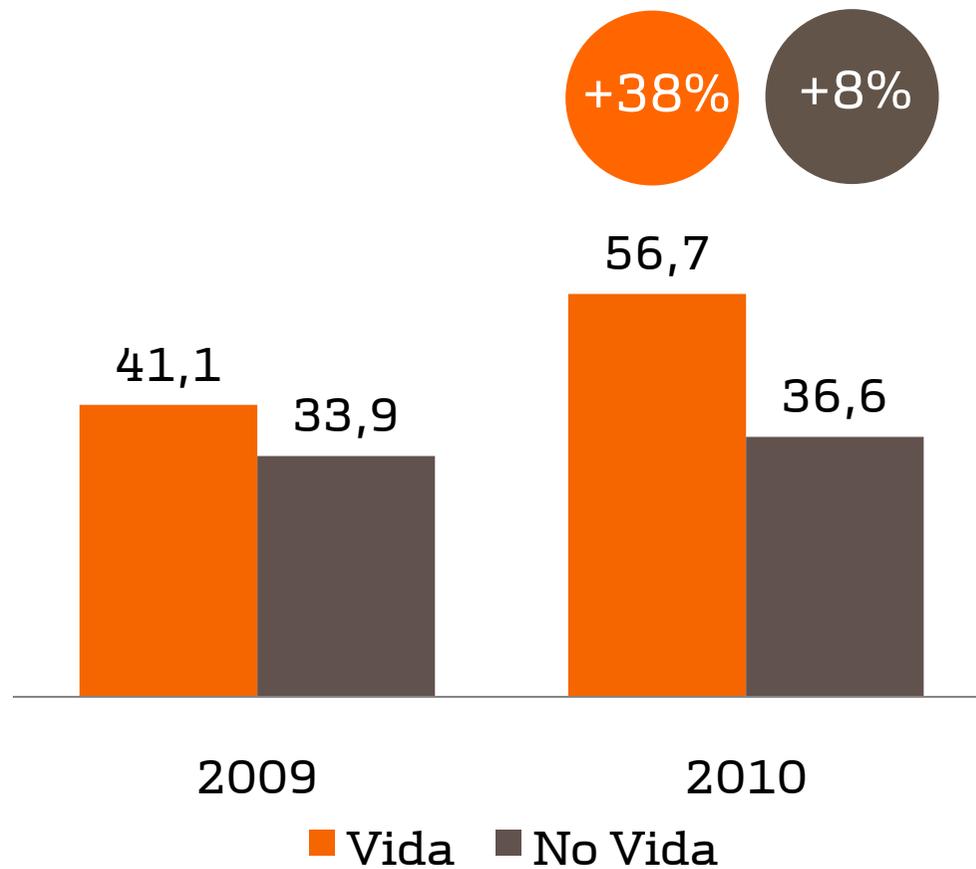
■ Comisiones ■ Puesta en equivalencia

\* No incluye aportación al Margen Bruto de LDA

22

## ...y muestra un crecimiento sostenido

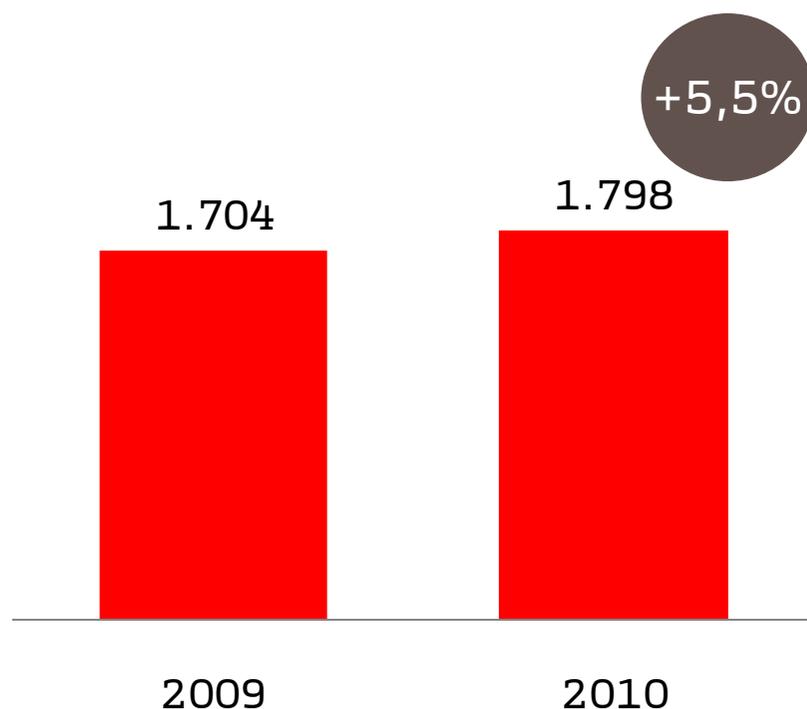
Evolución de primas (en millones €)



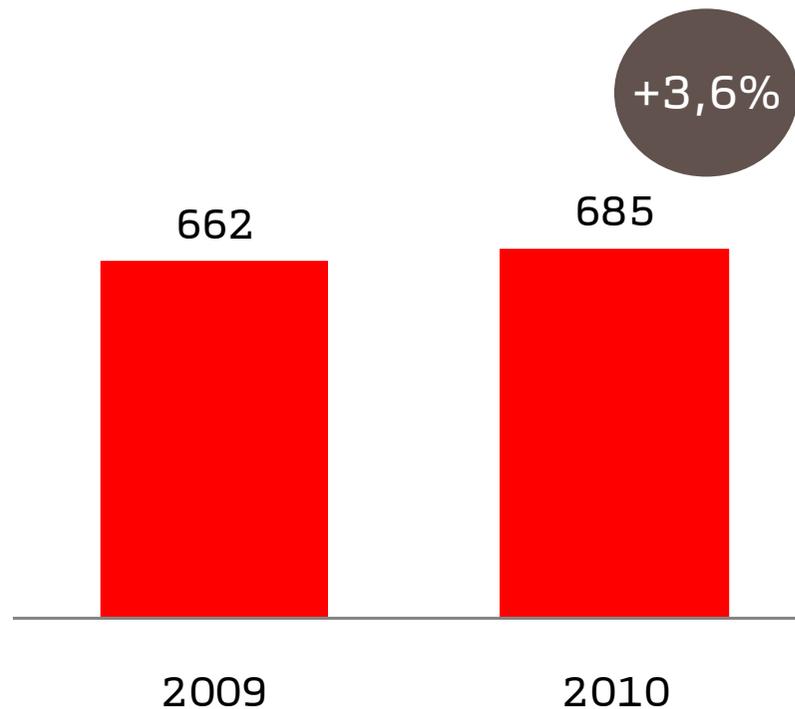
# LDA sigue superando al mercado en crecimiento de pólizas y primas



Número de pólizas (en miles)



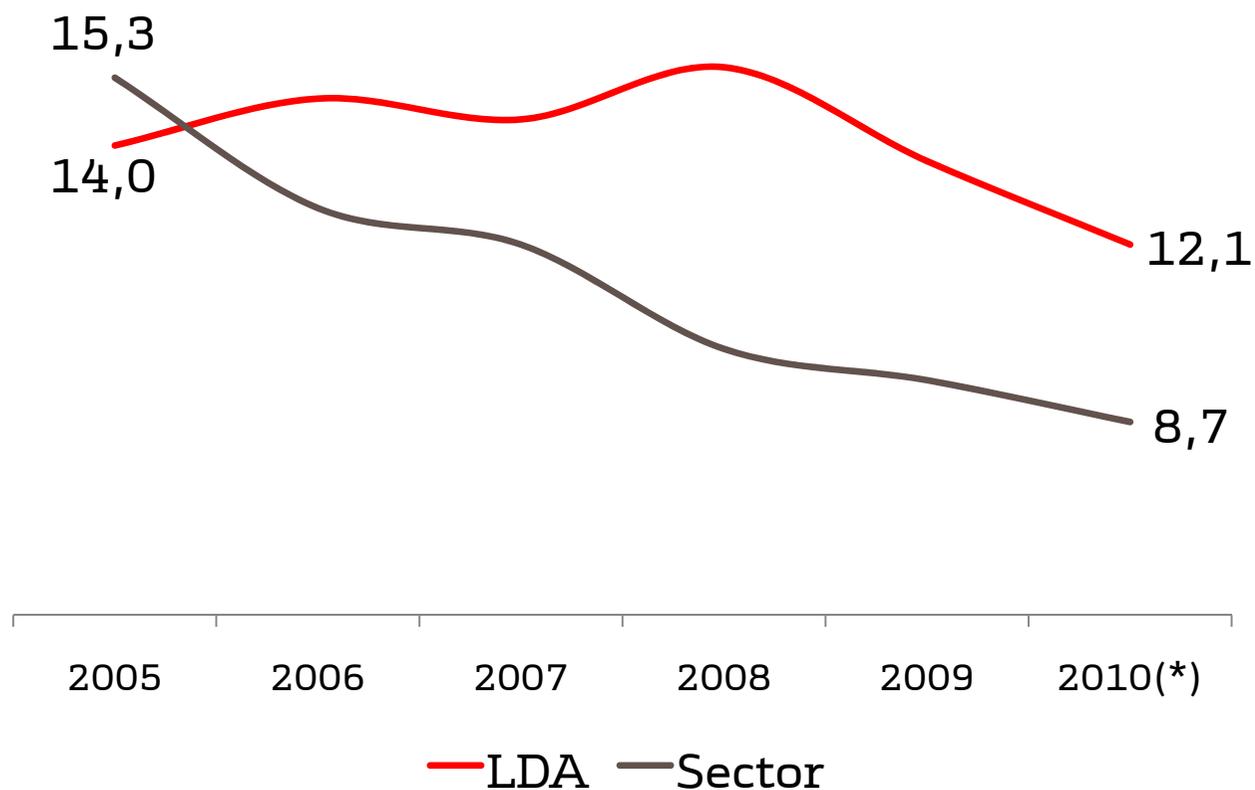
Primas emitida (en millones €)



# Y también demuestra alta resistencia al ciclo



Margen Asegurador (en %)



**94,4M€**  
Beneficio antes  
de impuestos

# Privilegiada calidad de activos

1/3

Activos problemáticos vs comparables

-57%

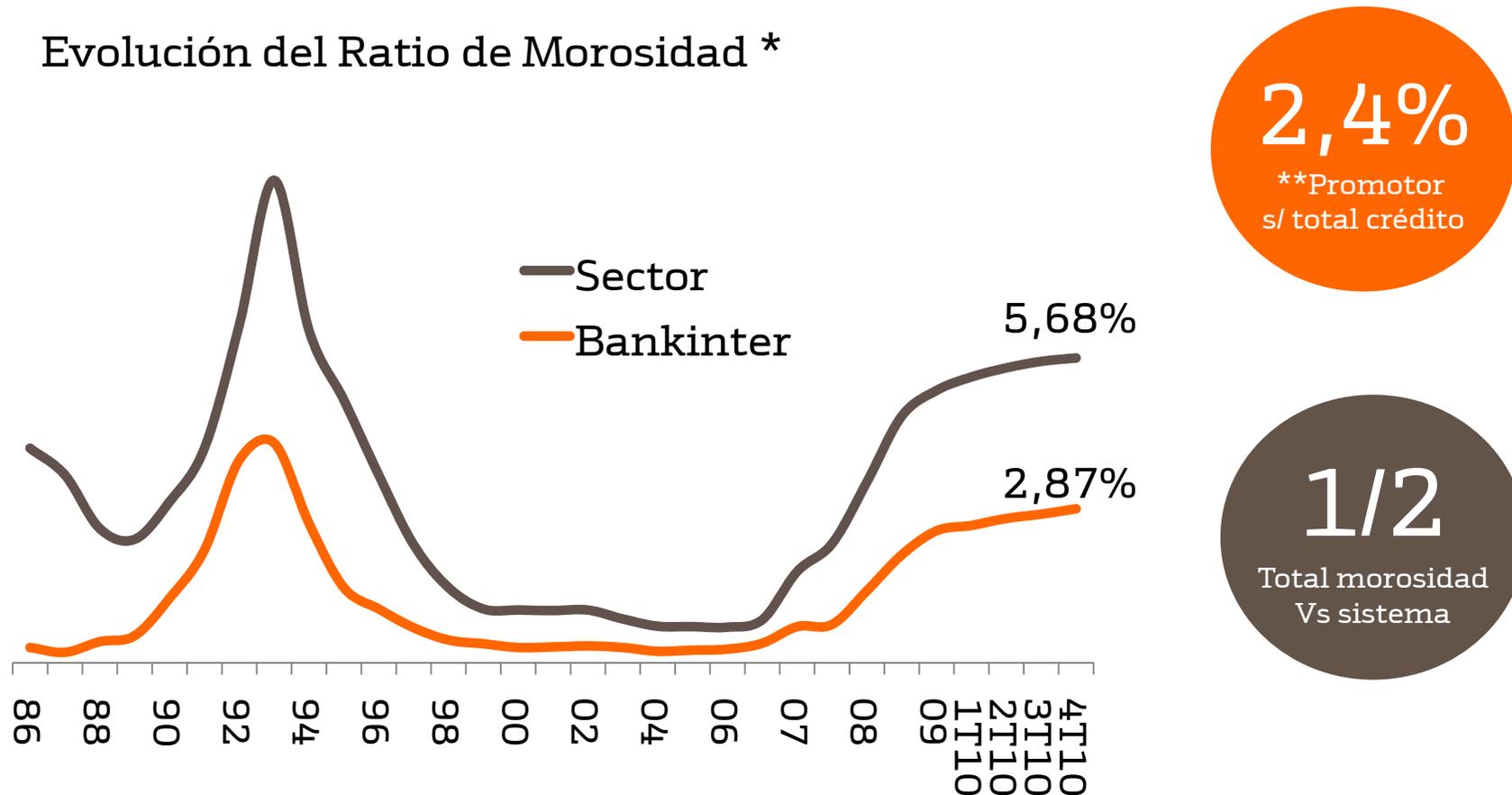
Entradas netas en mora s/4T09

0,6%

Activos adjudicados del sistema

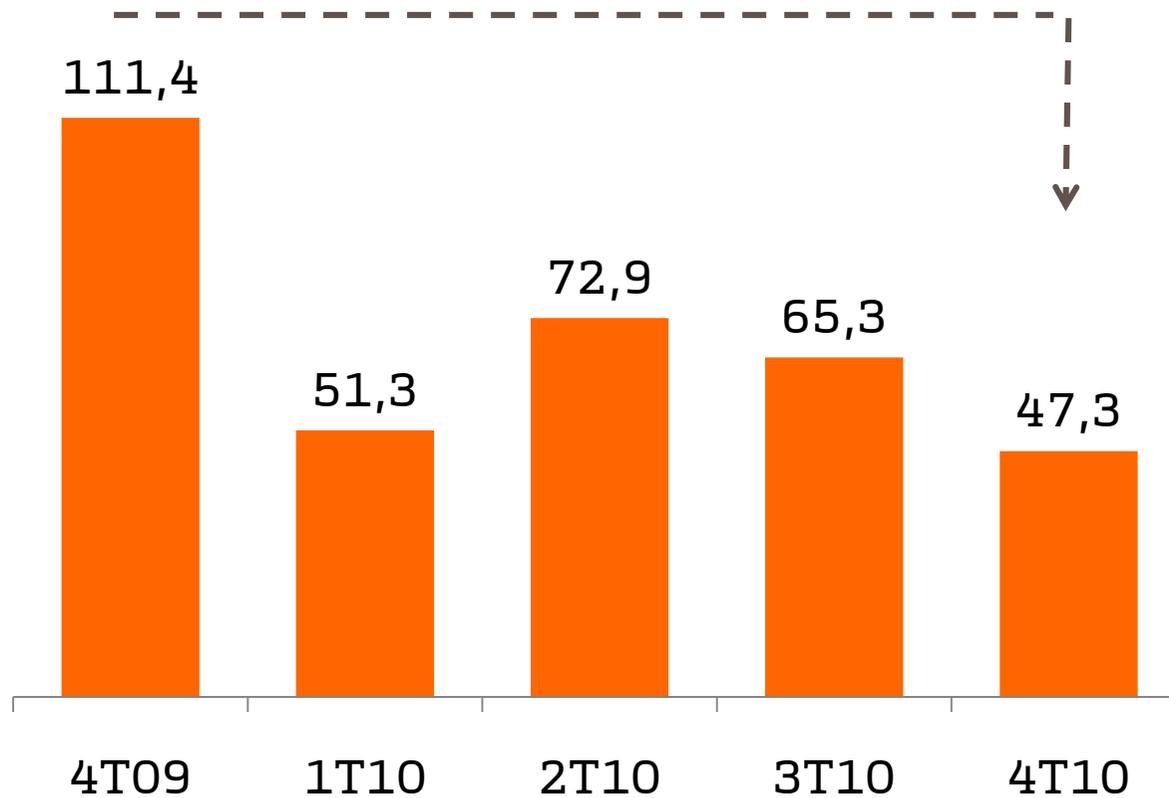
# La **tasa de morosidad** sigue siendo la más baja del sistema

Evolución del Ratio de Morosidad \*



# Las **entradas netas en mora** continúan mejorando

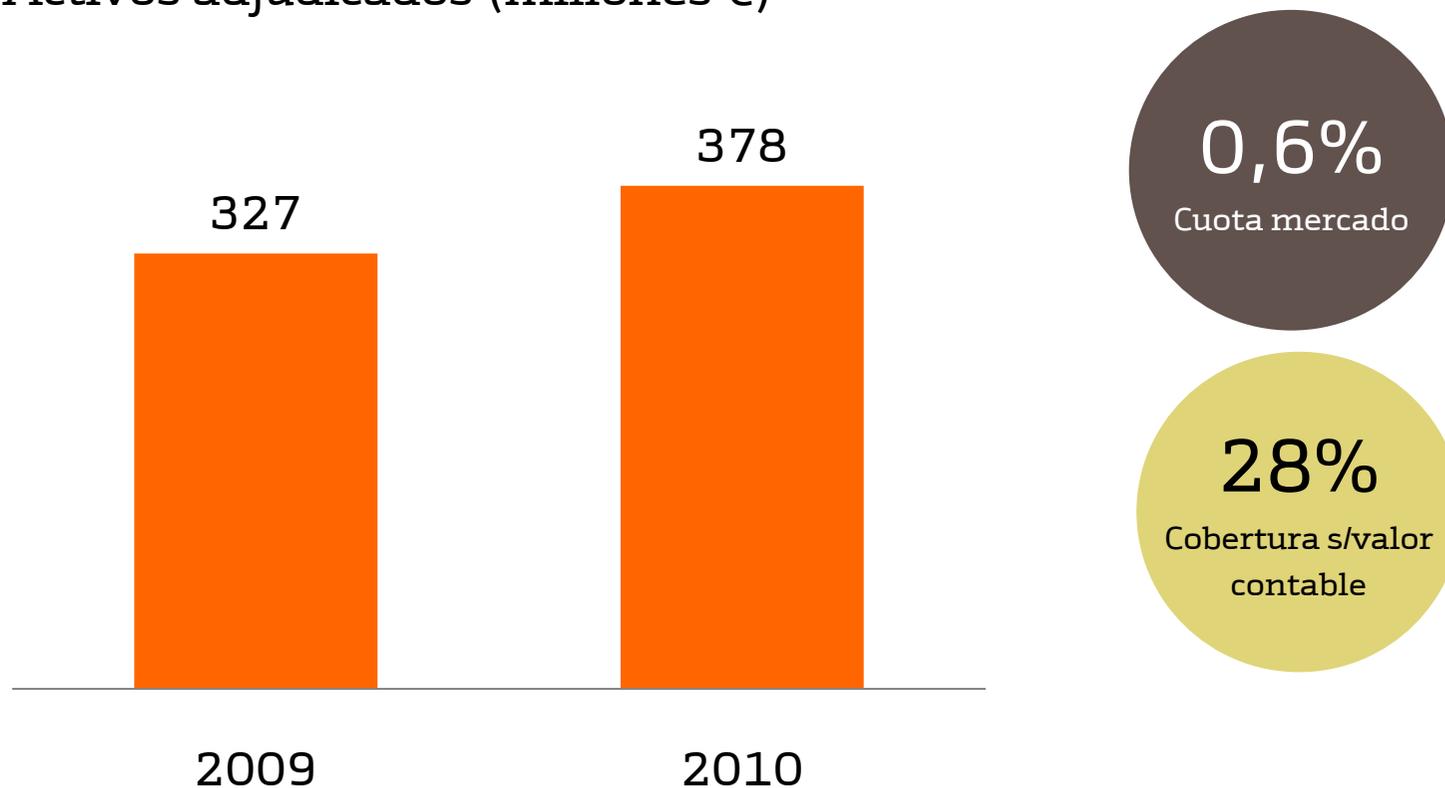
Entradas netas en mora trimestrales (millones de €)



**-57%**

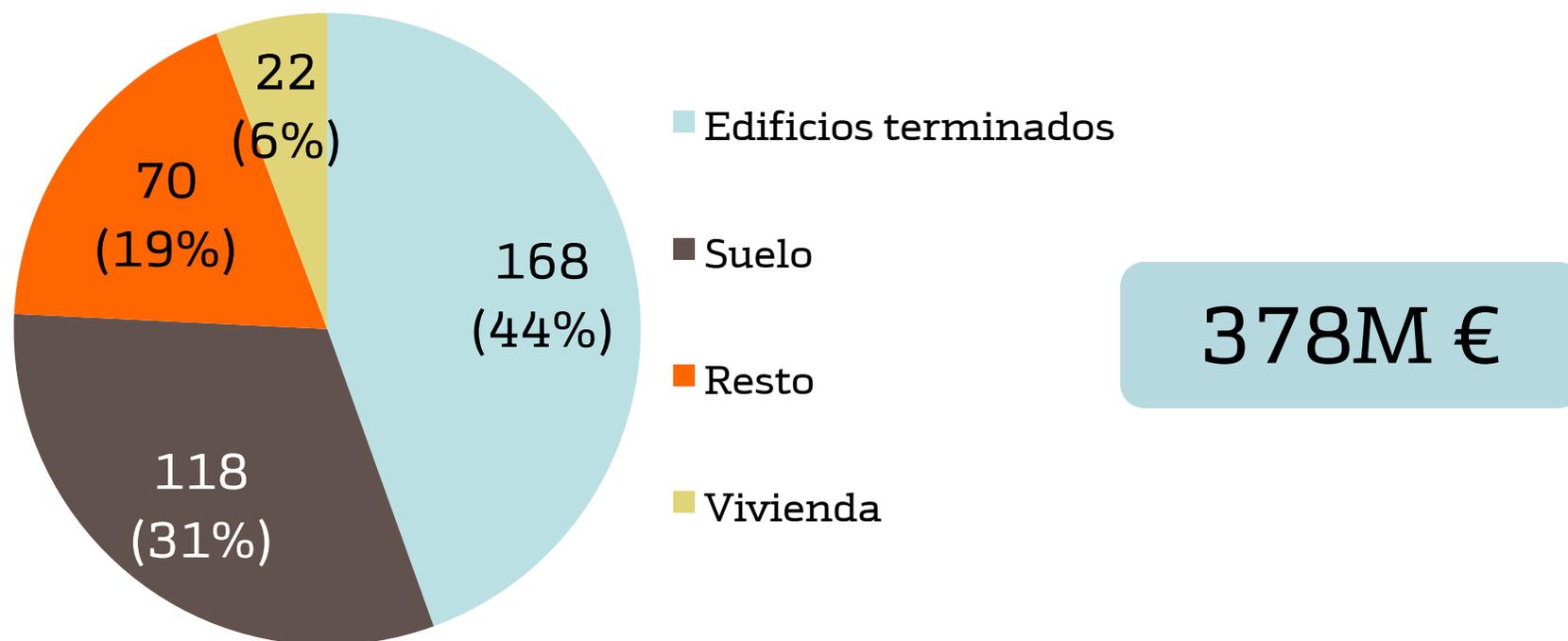
# Los **activos adjudicados** son insignificantes comparados con el sistema

Activos adjudicados (millones €)



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

Activos adjudicados por tipo (en millones € y %)

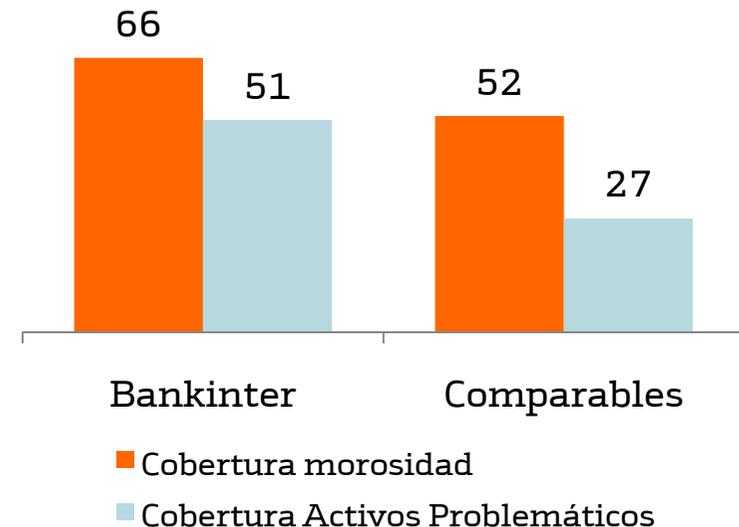


# La mejor calidad de activos se ve reforzada si consideramos otros **activos problemáticos**

"Activos problemáticos" (en mill €)

	Bankinter	Comparables*
Riesgo dudoso	1.330	14.426
Subestándar	228	9.050
Adjudicados**	386	14.580
<b>TOTAL</b>	<b>1.944</b>	<b>38.056</b>
Ratio ajustado	4,2%	11,7%

Ratio Cobertura(en %)



**1/3**  
Activos problemáticos

**X2**  
cobertura

# Adecuado nivel de solvencia

Elevado nivel de cobertura

Adecuada solvencia

Reducidos Vencimientos Mayoristas en 2011

# Los mayores **ratios de cobertura** en todo tipo de activos

**66%**

Cobertura morosidad  
vs 52%  
Comparables\*

**28%**

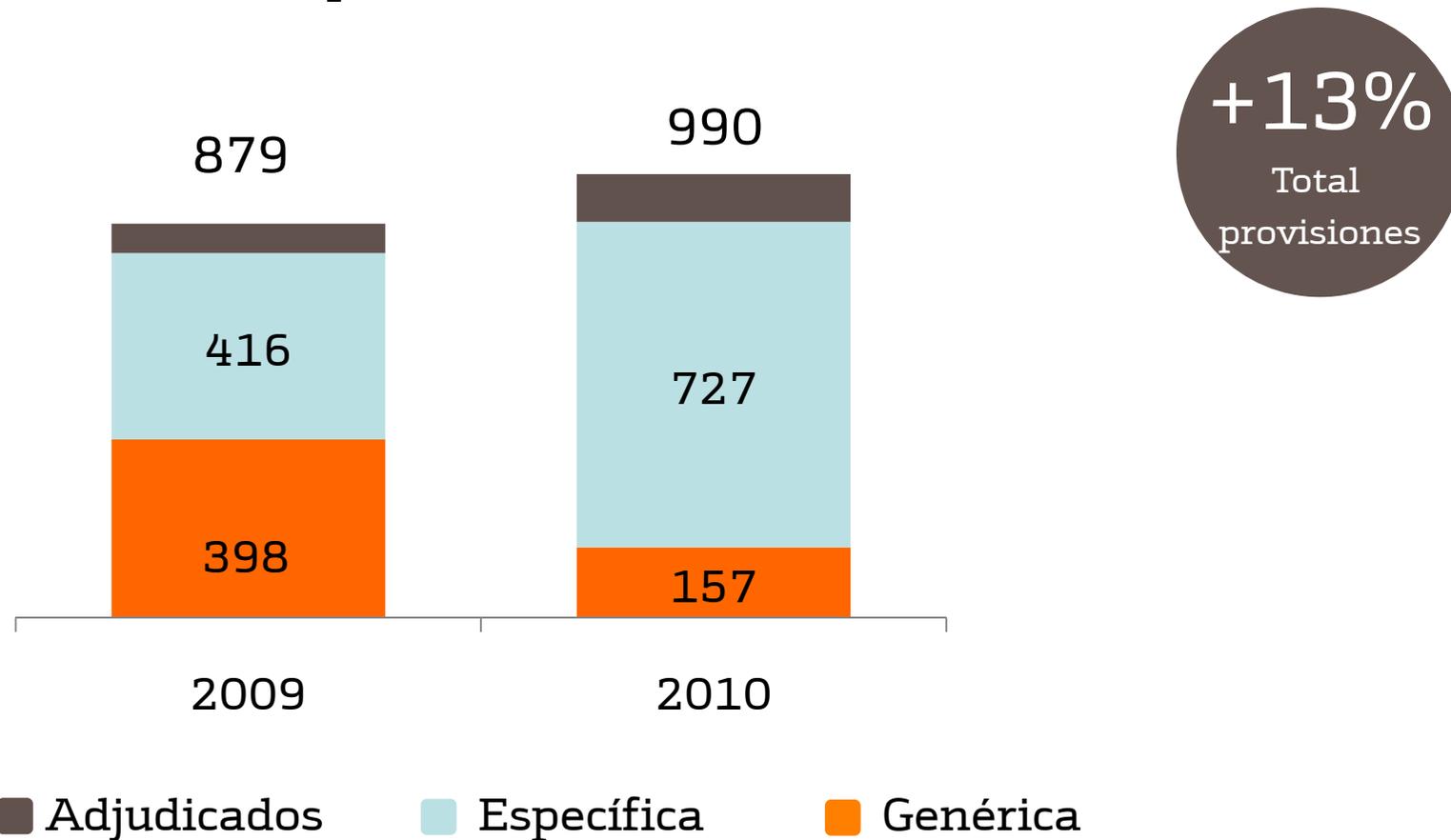
Cobertura adjudicados  
vs 18%  
comparables\*

**51%**

Cobertura activos problemáticos  
vs 27%  
comparables\*

# Seguimos reforzando las provisiones

Evolución total provisiones (millones €)

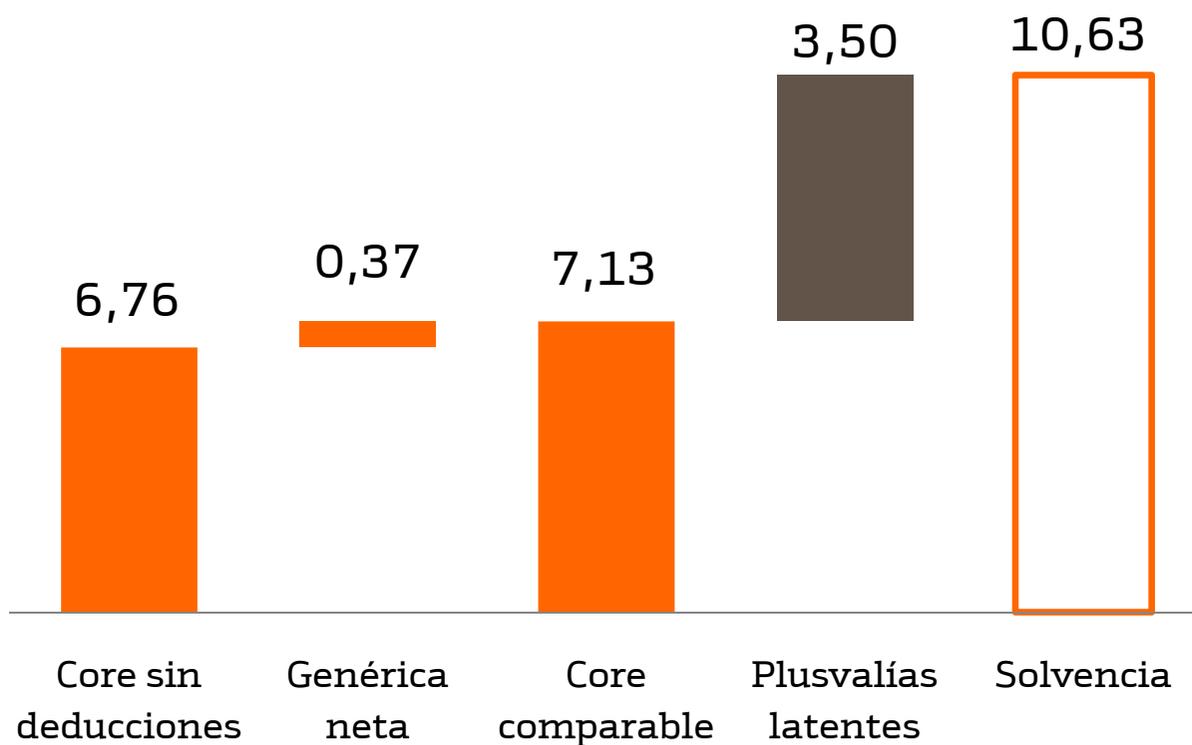


bankinter.



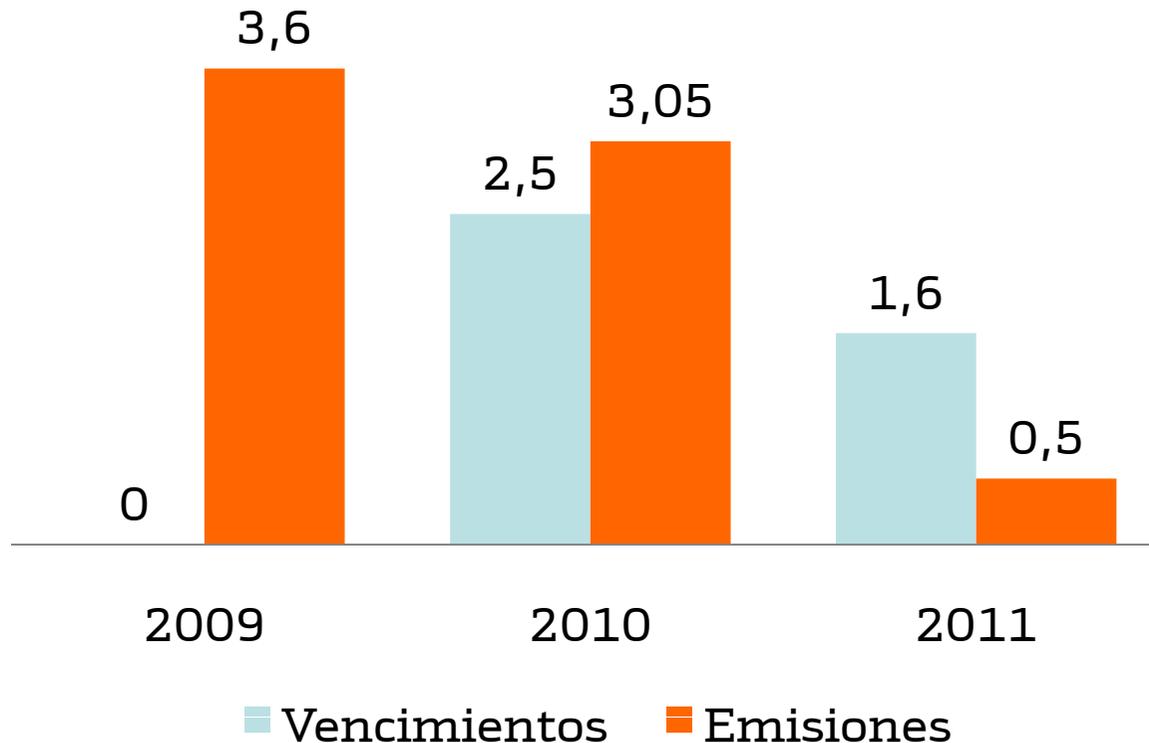
# Los niveles de **solvencia** son adecuados para el perfil de riesgo

Ratio core comparable sin deducciones (%)



# Gestionando anticipadamente los vencimientos de financiación mayorista

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

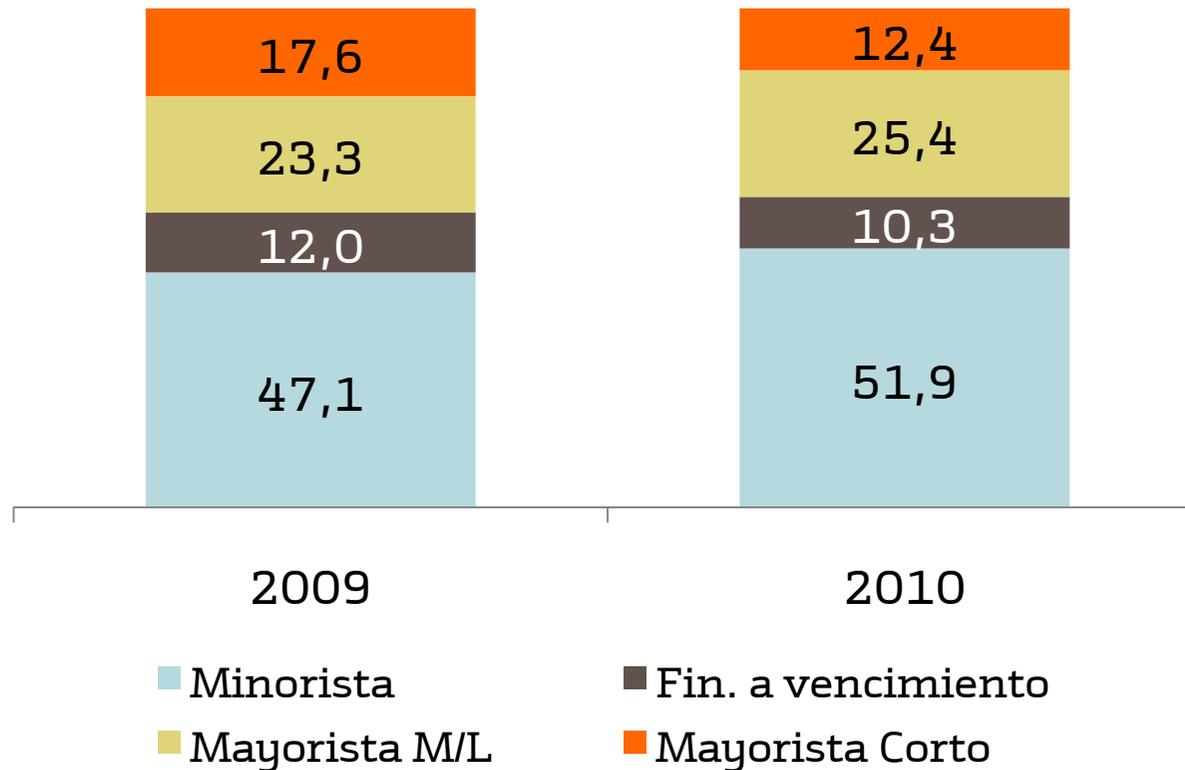


**2/3**  
2011 vtos prefinanciados

**9MM€**  
Activos líquidos

# La estructura de **financiación** mejora sustancialmente en el ejercicio

Fuentes de financiación (en %)



bankinter.



# En resumen....

# Plan de acción 2011

## Preservar fortalezas

- Criterios de selección riesgos
- Políticas de provisiones y reservas

## Reducir costes

- Programa de austeridad
- Adecuación estructura de costes e ingresos

## Impulso comercial

- Dos directores generales sin otra misión que aportar ingresos
  - Banca de Empresas
  - Banca Comercial
- Una unidad de apoyo con la misión de investigación y desarrollo de mercados y productos

## Desarrollo del mundo "retail" (bajo margen gran volumen)

- Sinergias seguros/ consumer finance / Banca Particulares / Servicios Web

# Recapitulación

Resultados insuficientes aunque razonables en las circunstancias actuales

- Subyace una gran capacidad para **invertir la tendencia** y recuperar tono, crecimiento y rentabilidad
- Magnífica escuela y políticas de aceptación de **riesgos**
- Excelente **calidad de activos**
- Tradición de **prudencia**
- Alto nivel de **cobertura** en todo tipo de activos
- Nueva **Organización Comercial**
- Incremento de presencia en **segmentos maduros**
- Potencial no explotado en el **mundo retail**
- Inmejorable pool de **talento**, preparación y capacidad



**The Banker**  
GLOBAL FINANCIAL INTELLIGENCE SINCE 1926

**Bankinter**, mejor  
banco español del  
2010