

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
Margen de intereses	550,0	792,6	-242,6	-30,6
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
Margen bruto	1.102,3	1.245,2	-142,9	-11,5
Gastos de personal	332,9	325,0	7,9	2,4
Gastos de admin./ amortización	322,8	307,2	15,5	5,0
Margen antes de Provisiones	446,6	612,9	-166,3	-27,1
Dotación a provisiones	0,8	29,6	-28,8	-97,2
Pérdidas por deterioro de activos	216,7	220,5	-3,8	-1,7
Resultado actividad de explotación	229,1	362,8	-133,6	-36,8
Rdos en la baja de activos	-23,9	-16,8	-7,1	42,2
Resultado antes de impuestos	205,2	345,9	-140,7	-40,7
Impuestos	54,5	91,5	-37,1	-40,5
Resultado de la actividad	150,7	254,4	-103,7	-40,8

Resultados

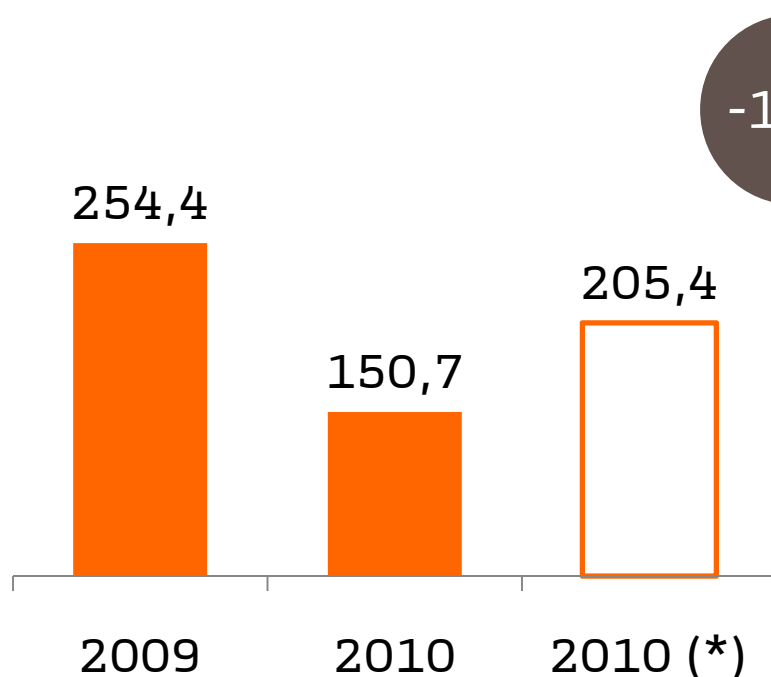
Anticipación
de **costes y**
provisiones

Positiva
evolución de
márgenes en
los últimos
meses

Importante
reducción de
costes en el
grupo
bancario

Resultados recurrentes sin ingresos extraordinarios

Resultado neto (millones €)



-19%

74,5M€

Cargos extraordinarios
antes de impuestos

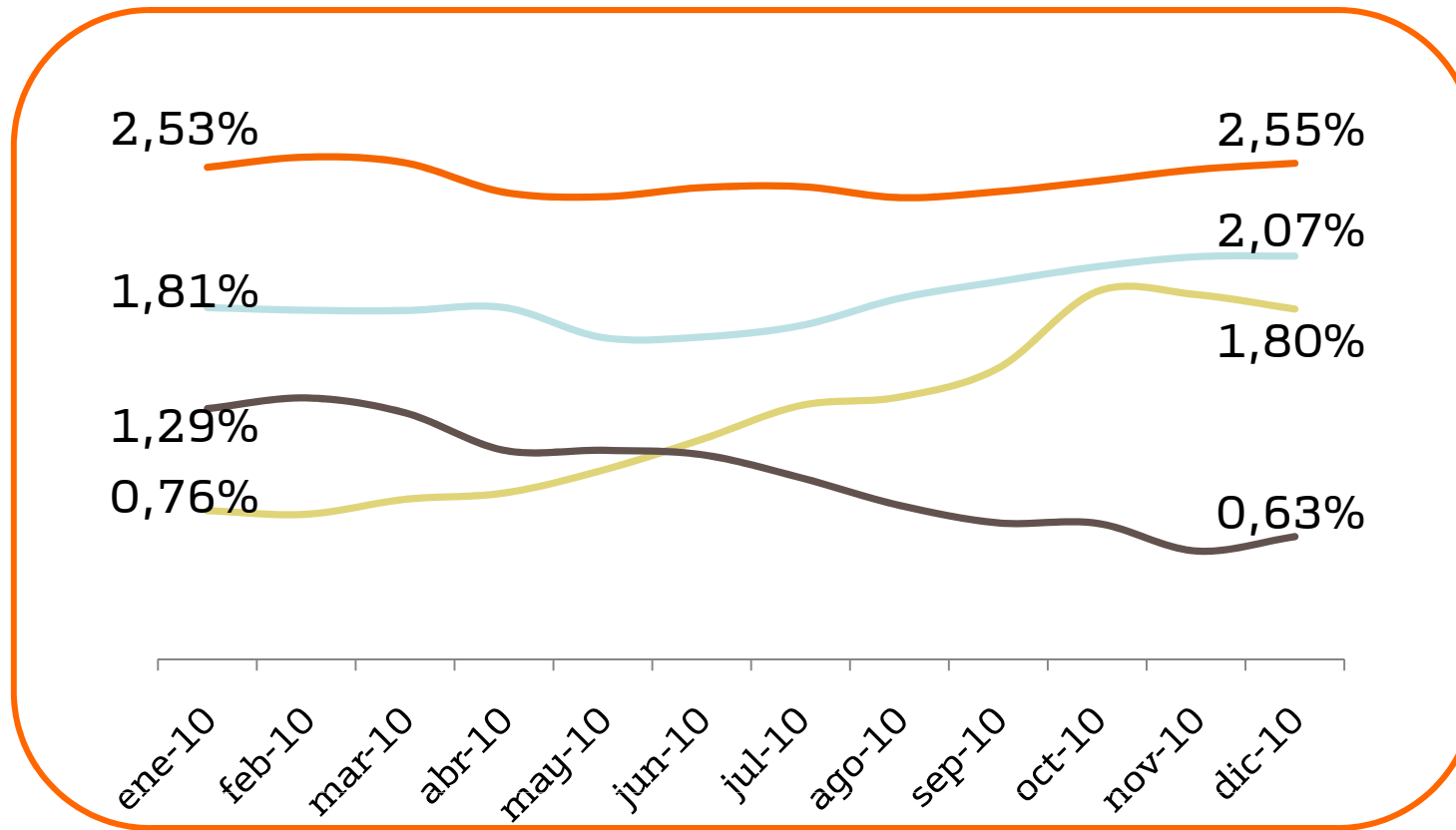
Impacto en beneficio
neto 54,7M€

(*) Resultado neto 2010 sin cargos extraordinarios

bankinter.



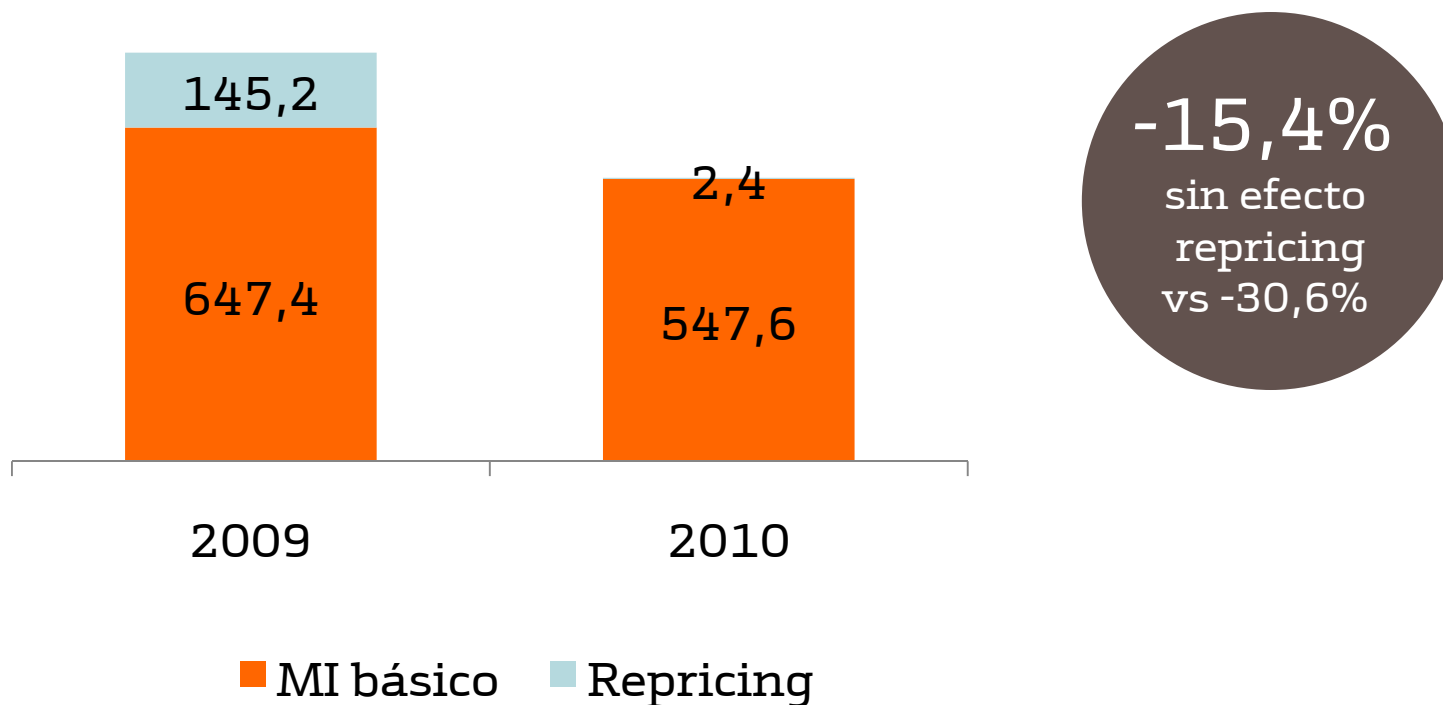
Evolución Margen de Clientes



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

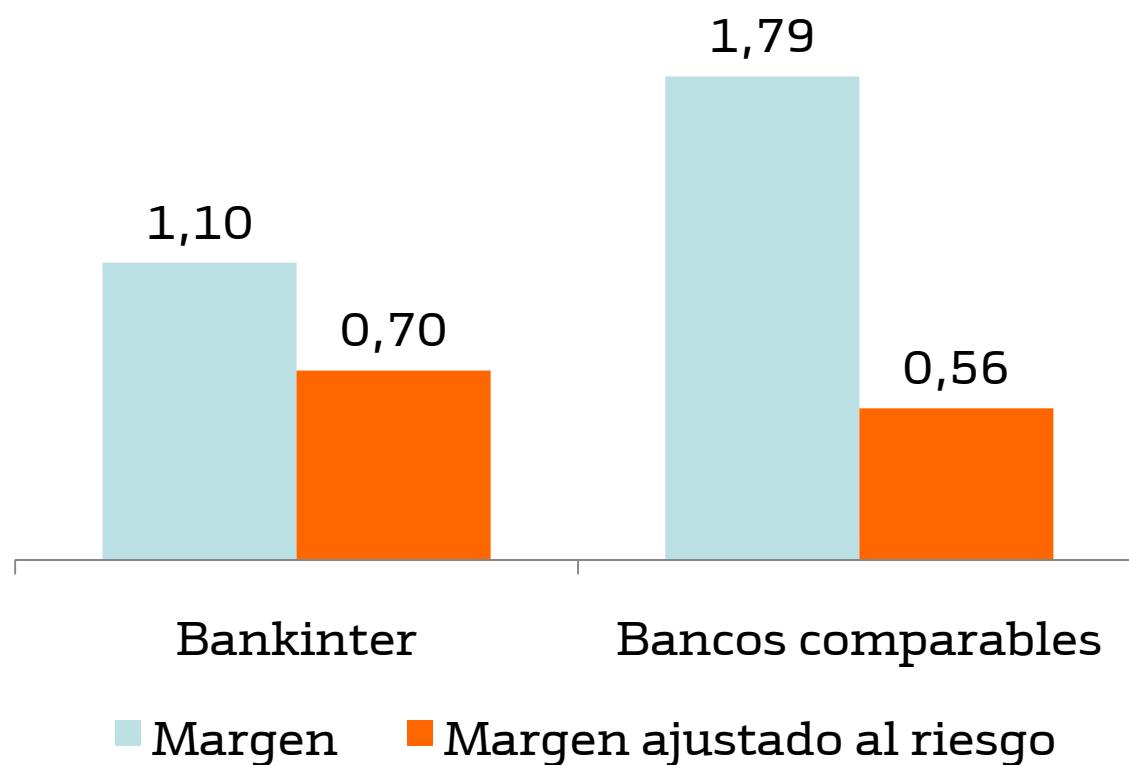
Repricing Hipotecario: principal causa del descenso en el Margen de Intereses

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

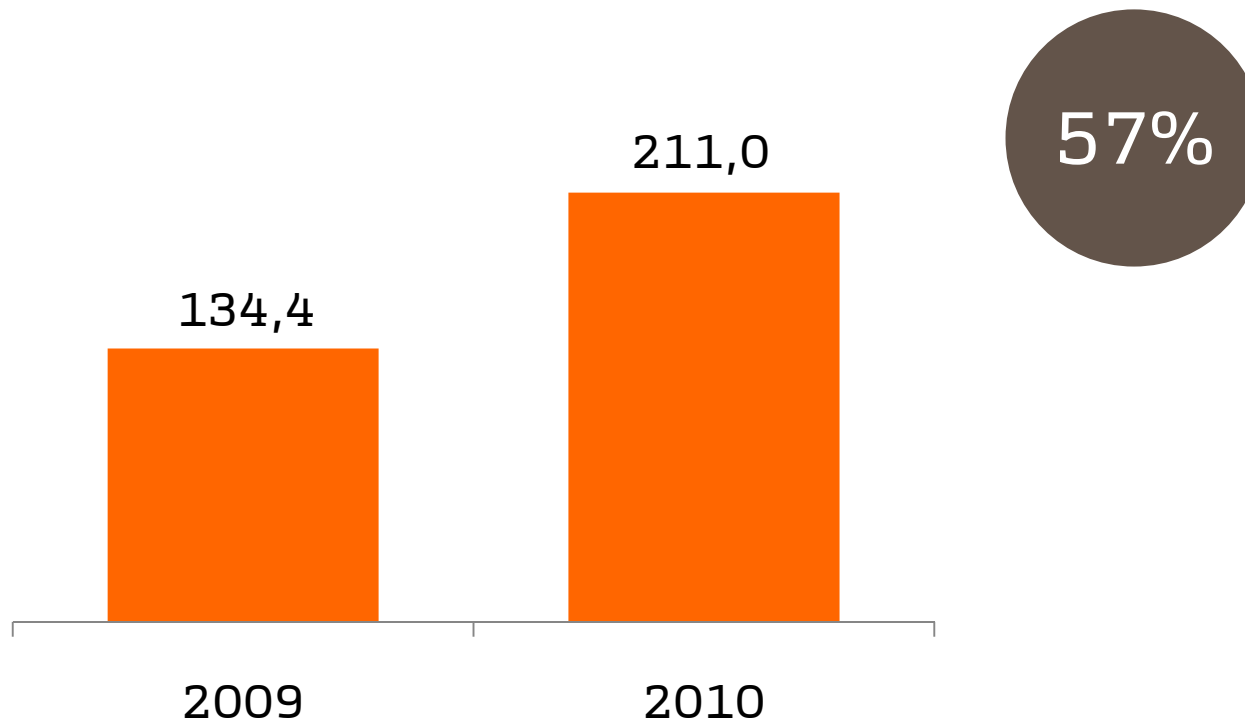
Ibex 35 -17,4%

bankinter



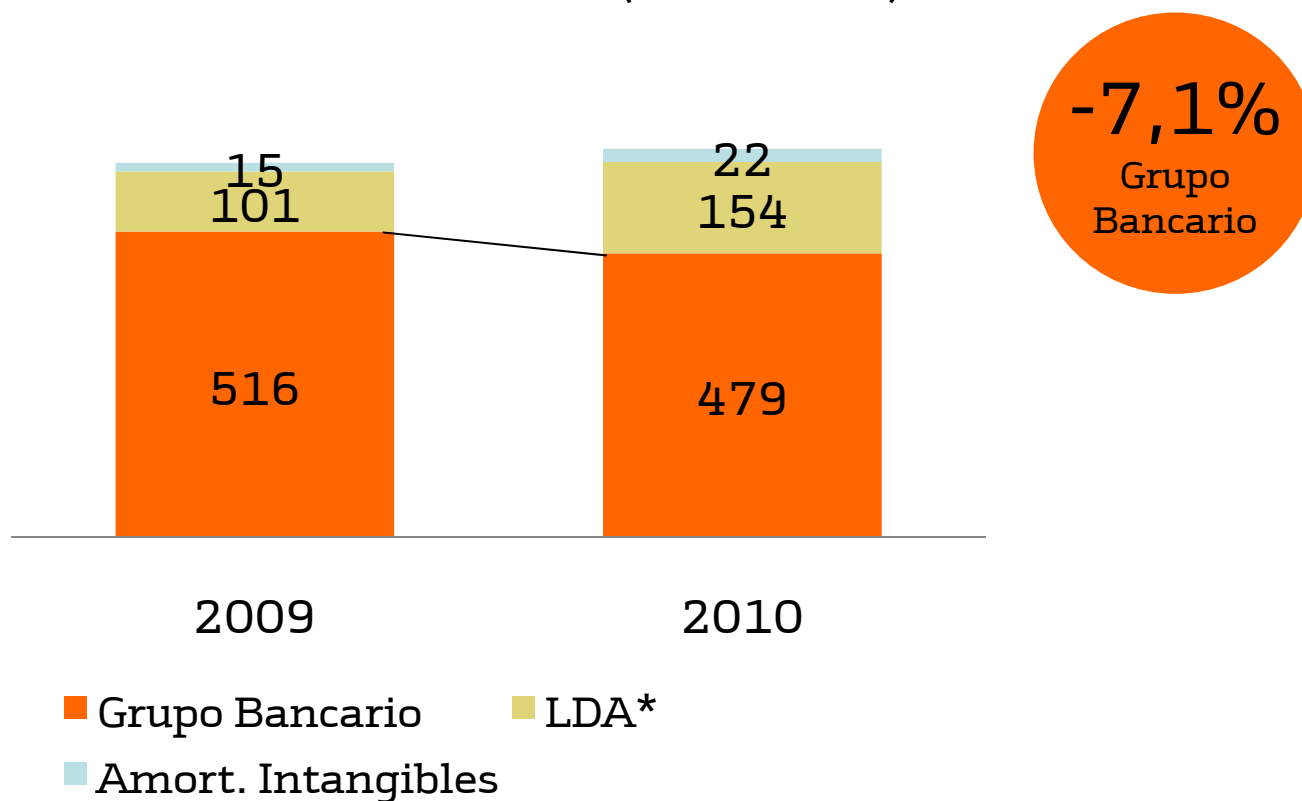
Otros resultados de explotación, principal contribuidor: **Línea Directa**

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

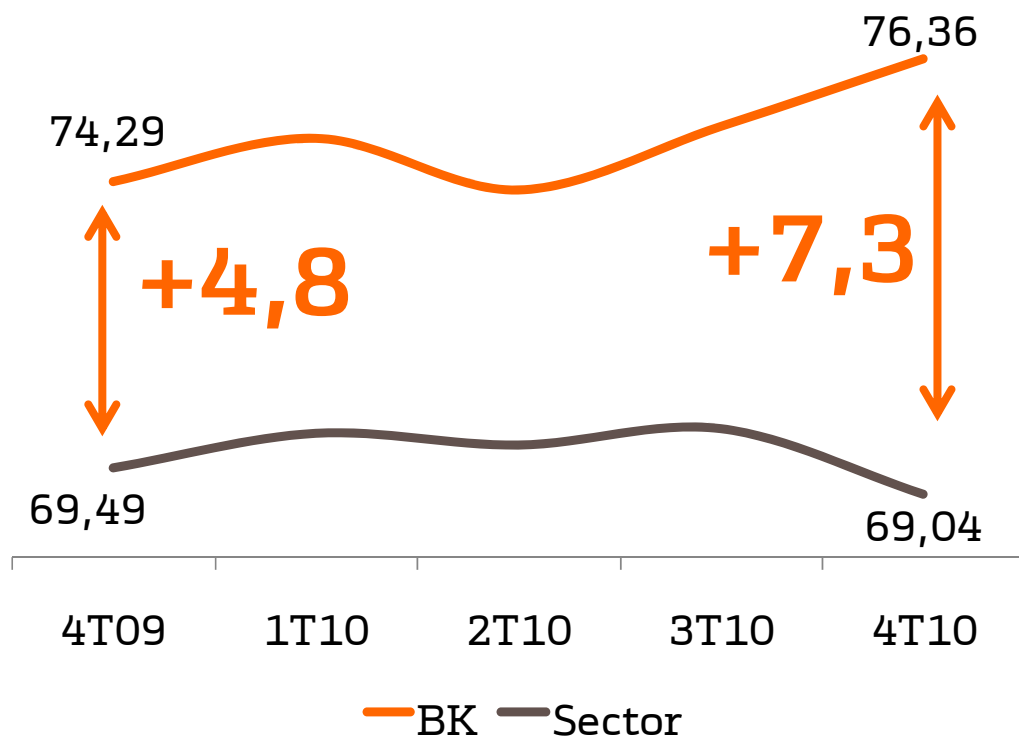
Captación
de clientes

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

1%
Oficinas

2%
Depósitos
& créditos

3%
Fondos I.

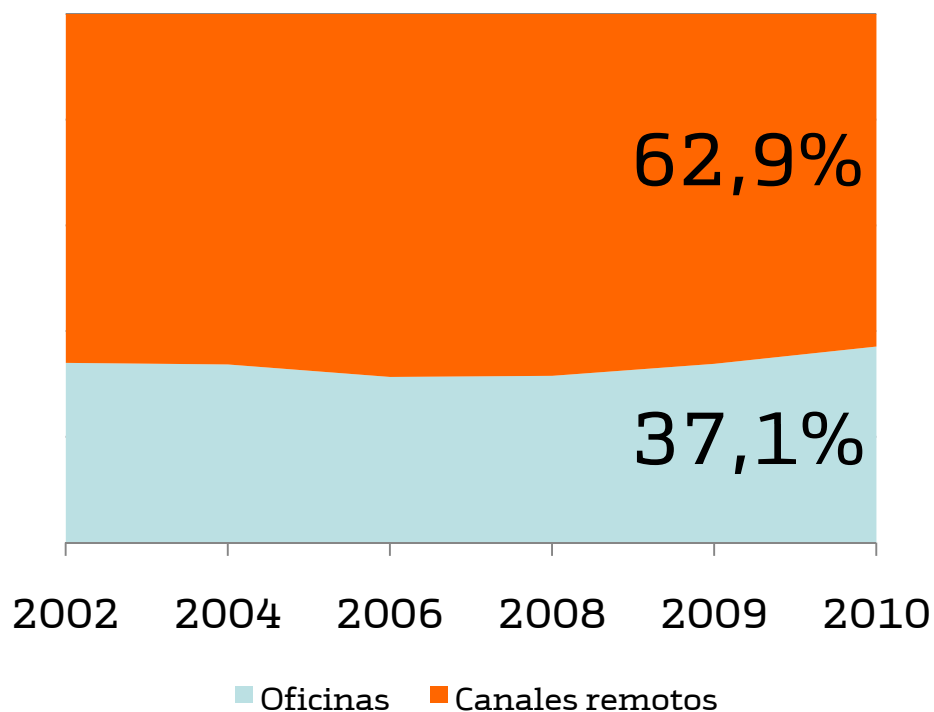
8%
SICAVS



línea directa

Seguro auto
58% **6%**
Directo Total

Transacciones por canal (en %)

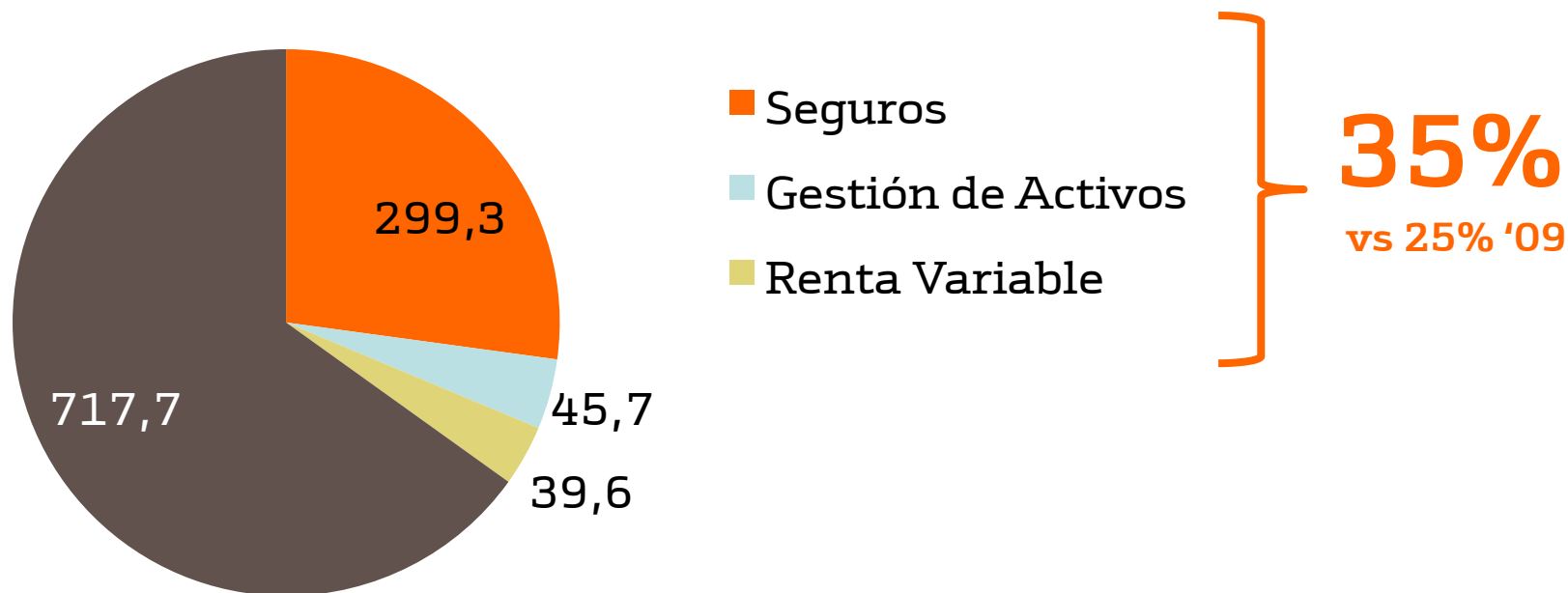


bankinter.



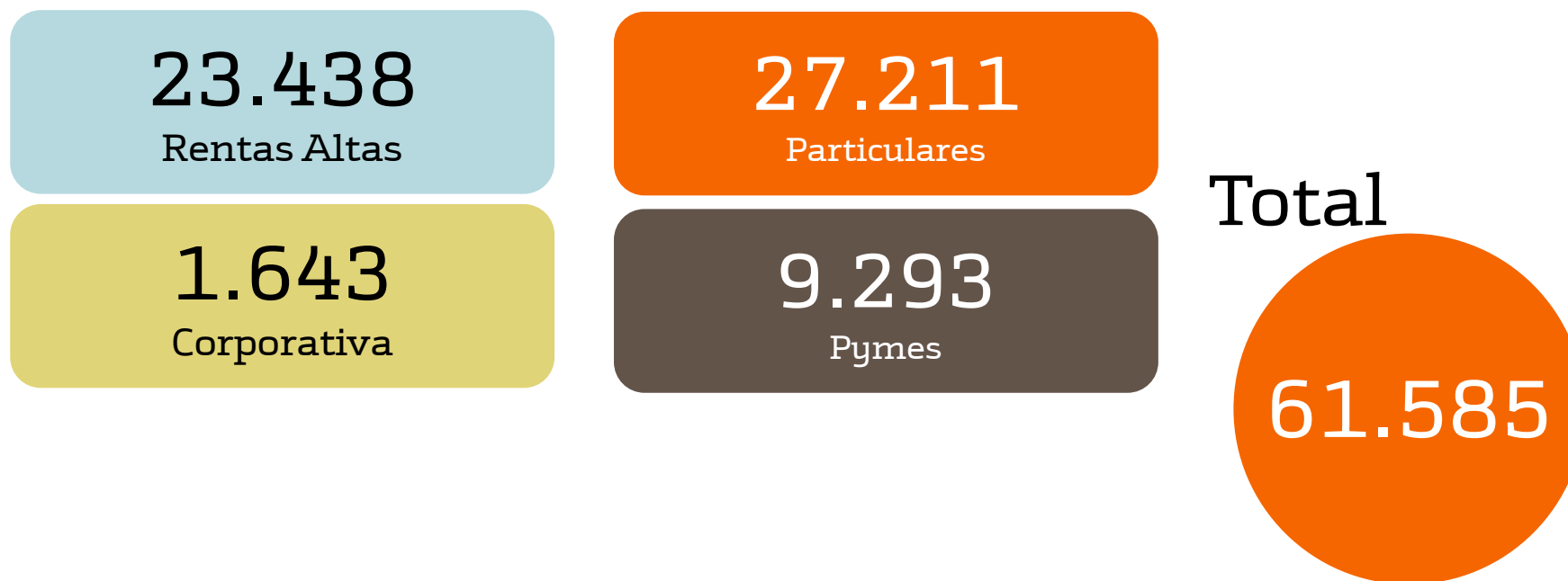
El **margen bruto** muestra una mayor diversificación de ingresos

Desglose del margen bruto (millones de euros)



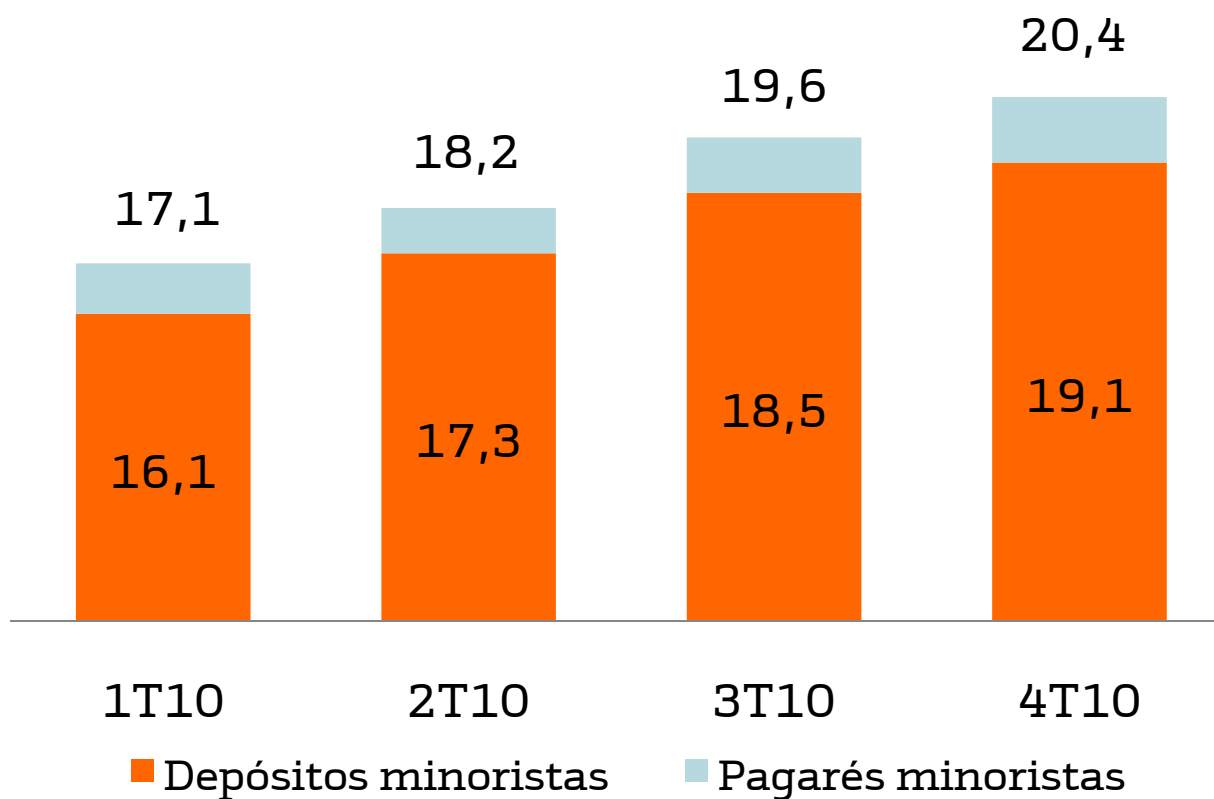
Invirtiendo en **captación de clientes** en los segmentos objetivo

Número de clientes captados en 2010



Ganando cuota de mercado en los depósitos de la clientela

Financiación minorista (en miles de millones €)

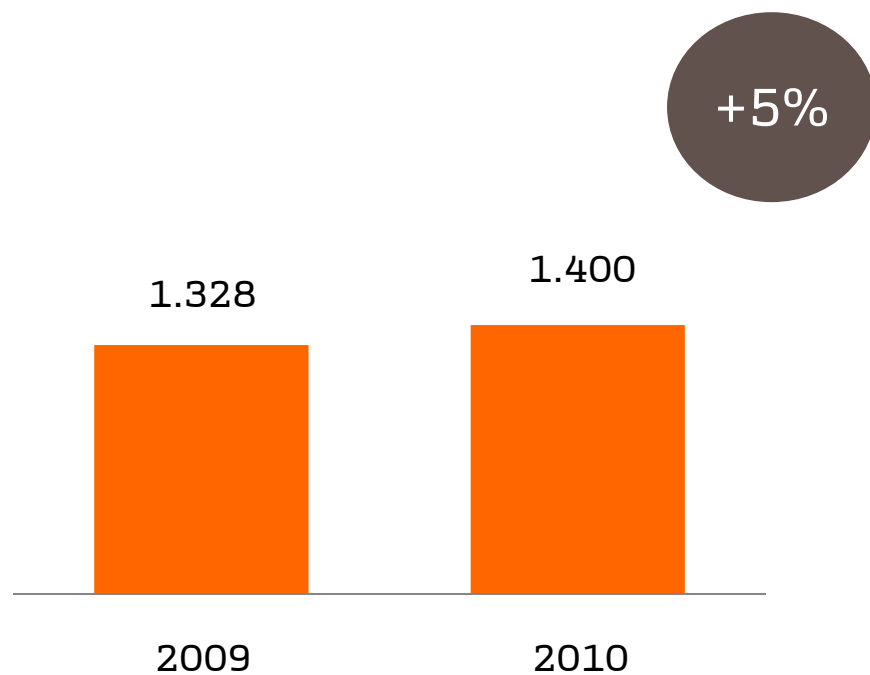


+2,4MM€
Desde Dic'09

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

Superando al mercado en el crecimiento de **SICAVS**

SICAVs: Patrimonio gestionado
(millones €)



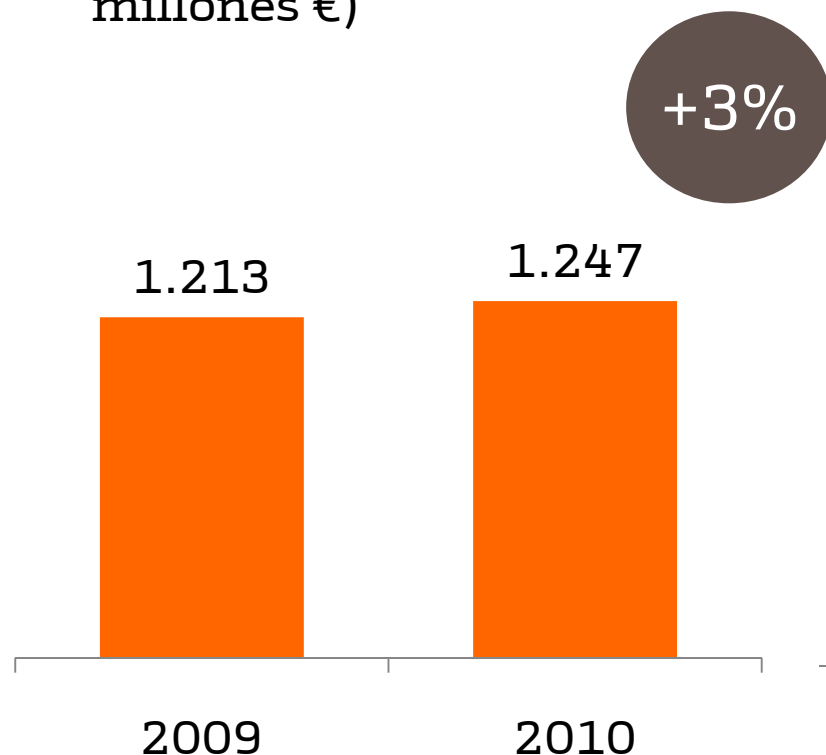
3º Ranking
Por número de SICAVs*

8,1%
Cuota de mercado*

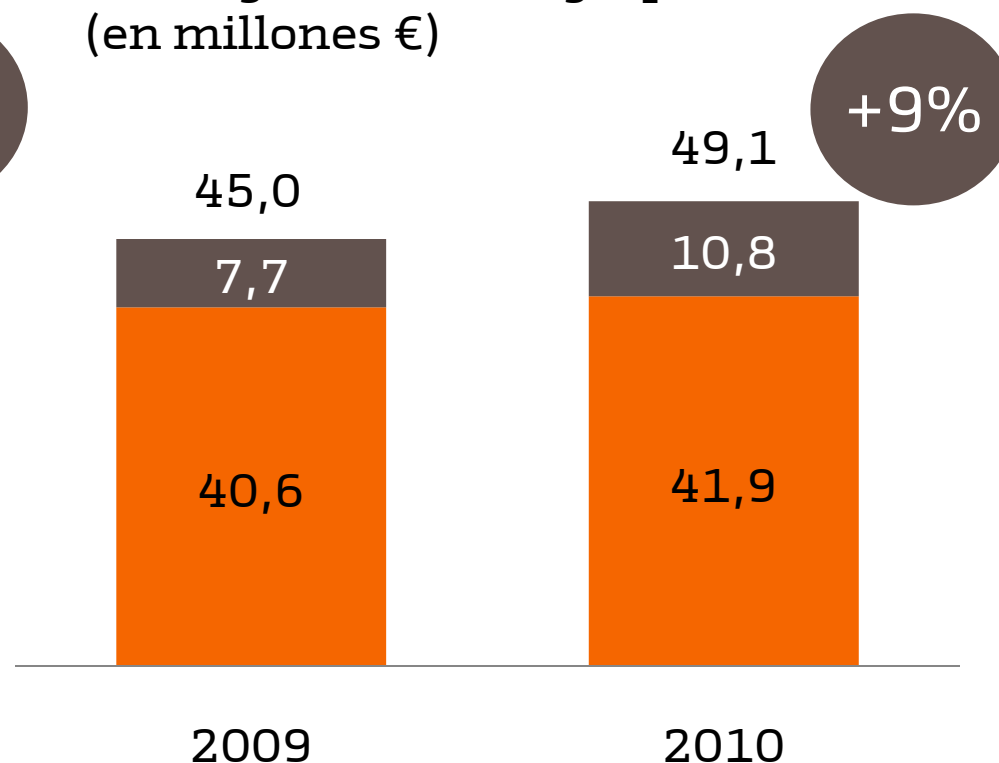
+4%
Número de sicavs

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 €)



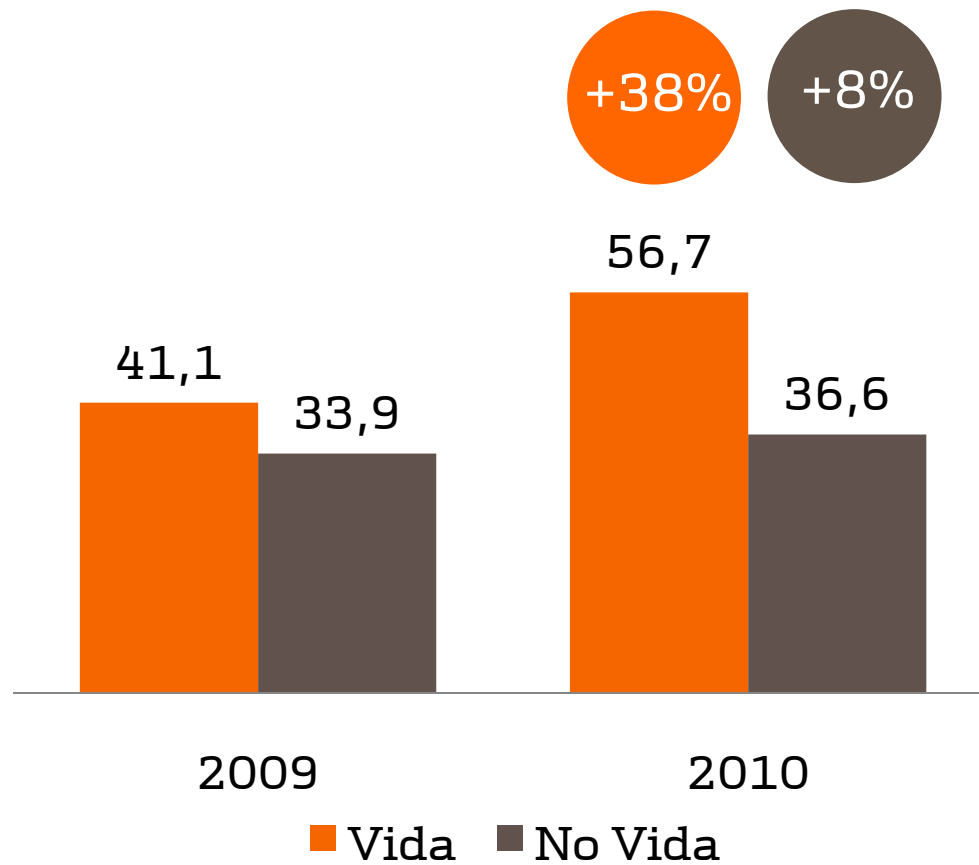
■ Comisiones ■ Puesta en equivalencia

* No incluye aportación al Margen Bruto de LDA

22

...y muestra un crecimiento sostenido

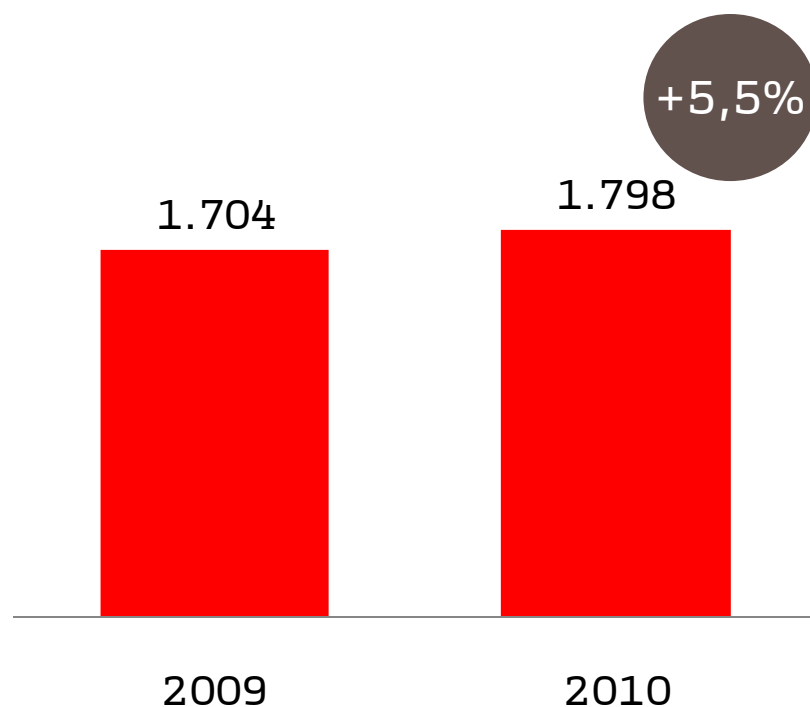
Evolución de primas (en millones €)



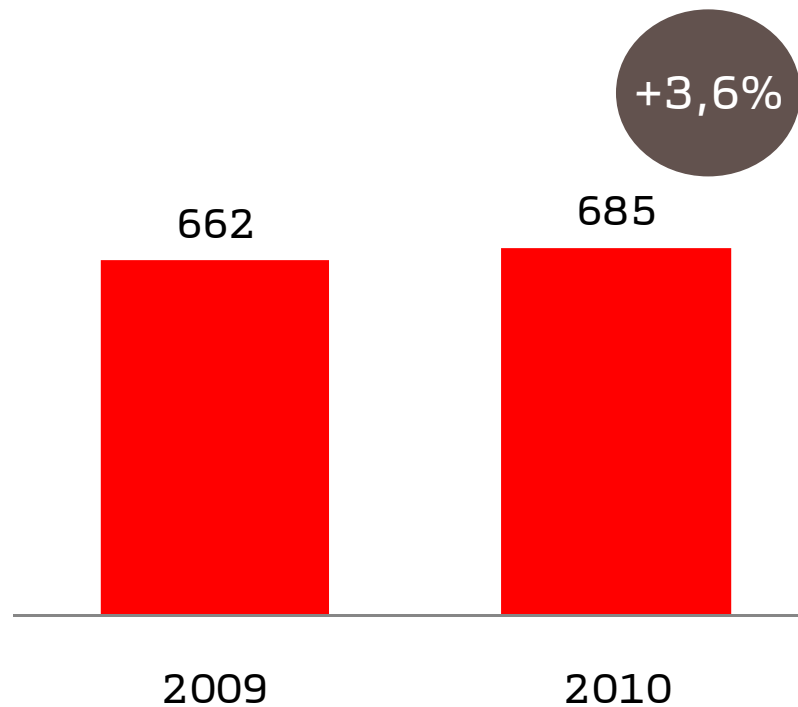
LDA sigue superando al mercado en crecimiento de pólizas y primas



Número de pólizas (en miles)



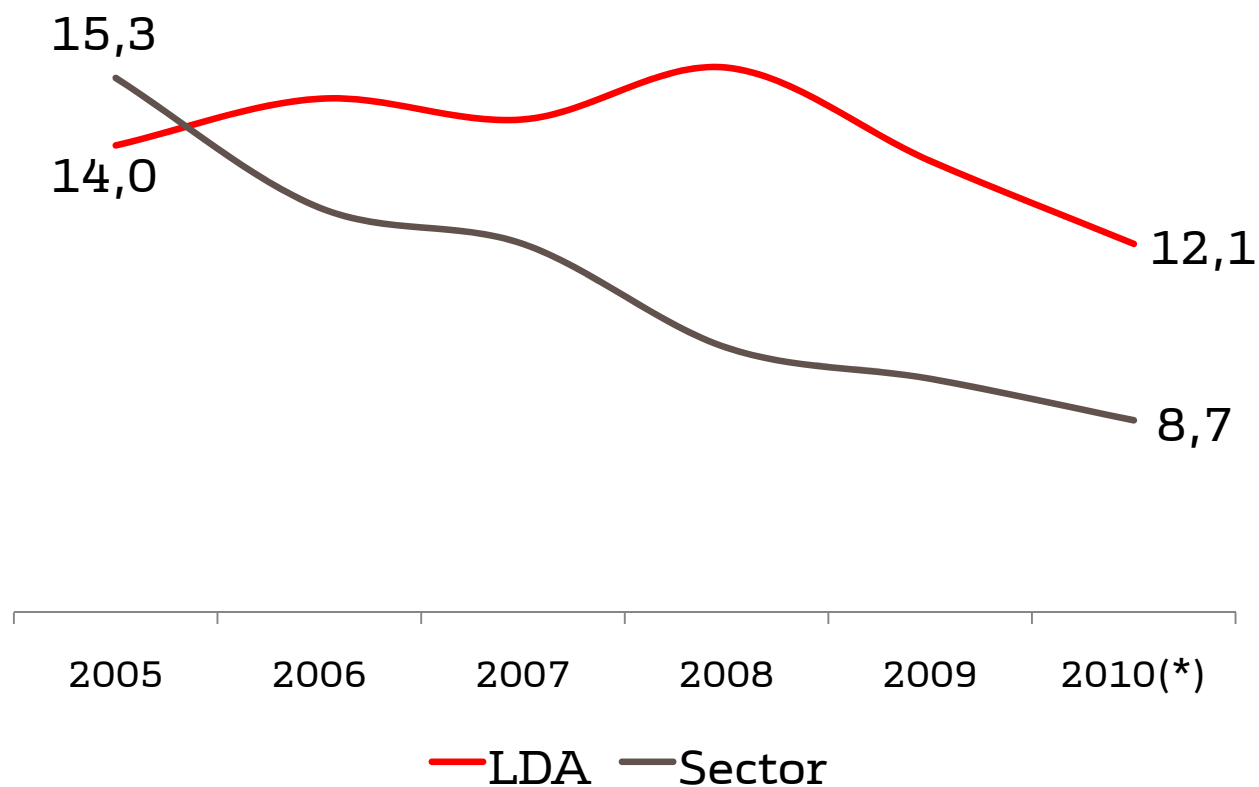
Primas emitida (en millones €)



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%

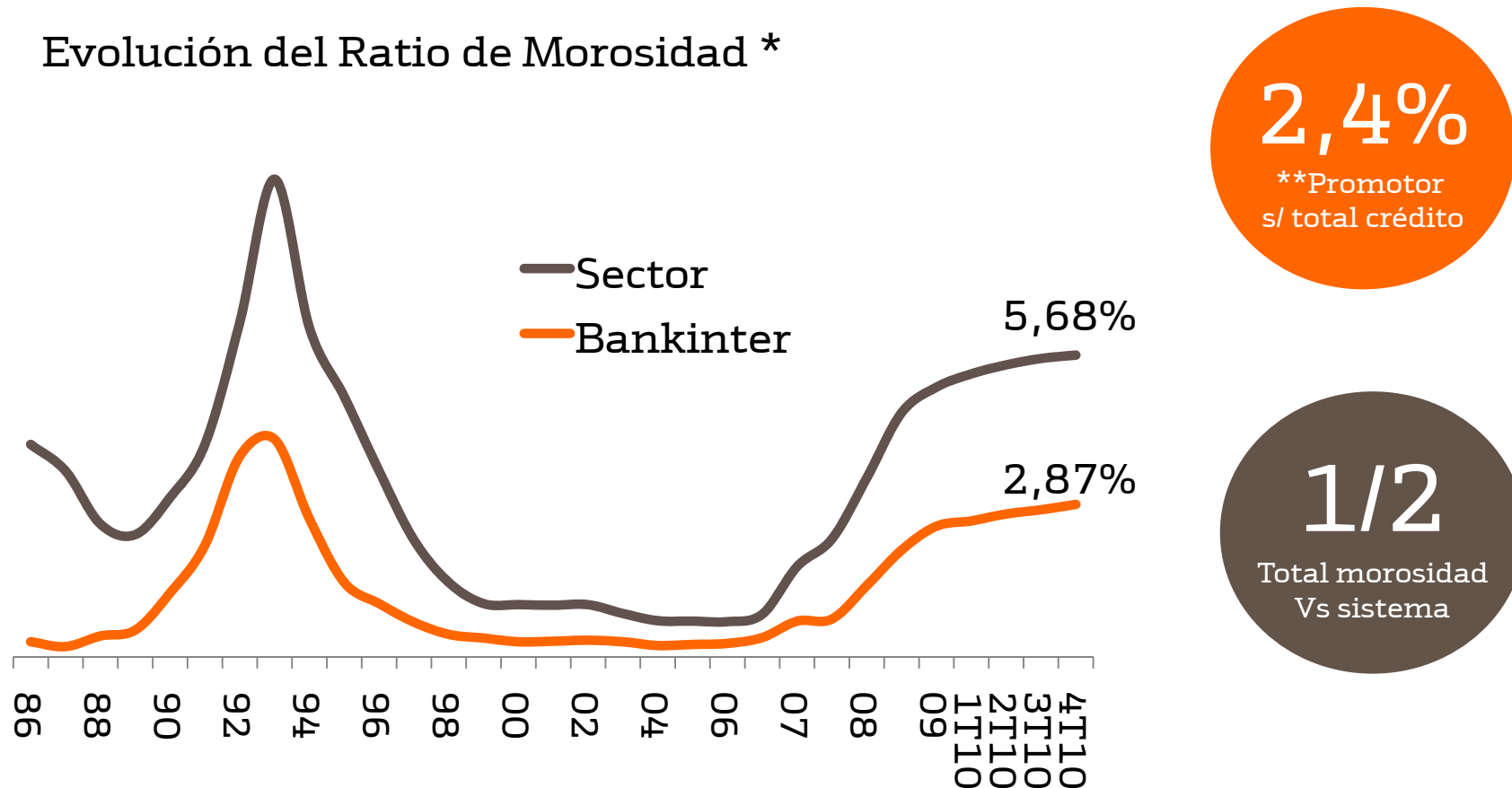
Entradas netas en moras/4T09

0,6%

Activos adjudicados del sistema

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

Evolución del Ratio de Morosidad *



bankinter.

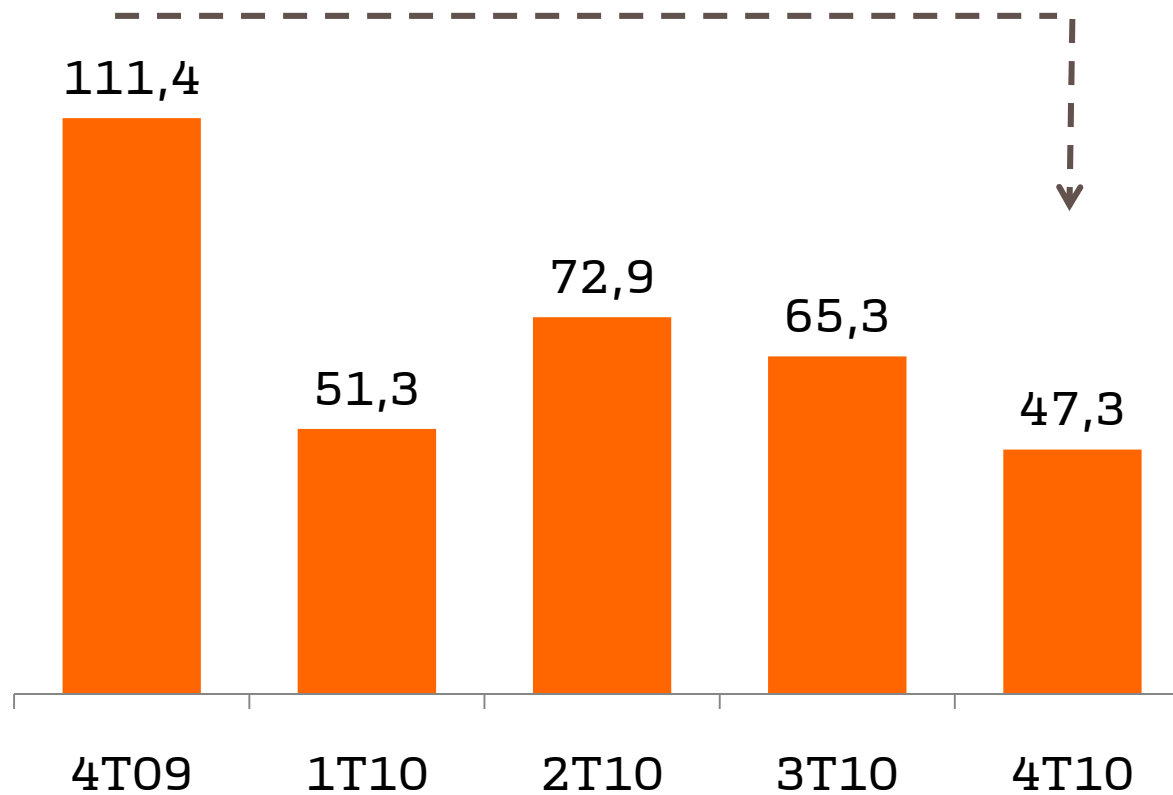
* Datos del sector Noviembre 2010. Fuente : Banco de España

** Riesgo promotor incluyendo avales



Las **entradas netas en mora** continúan mejorando

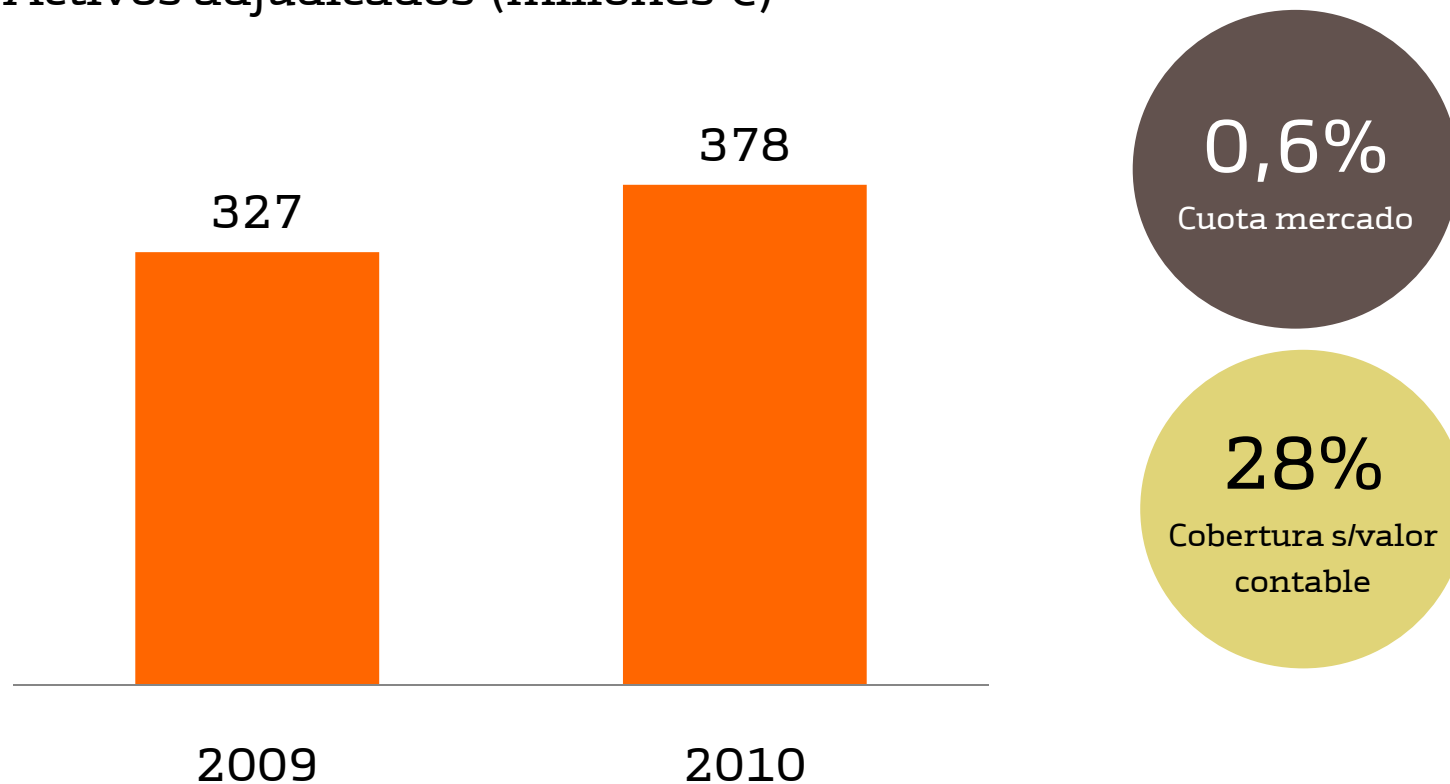
Entradas netas en mora trimestrales (millones de €)



-57%

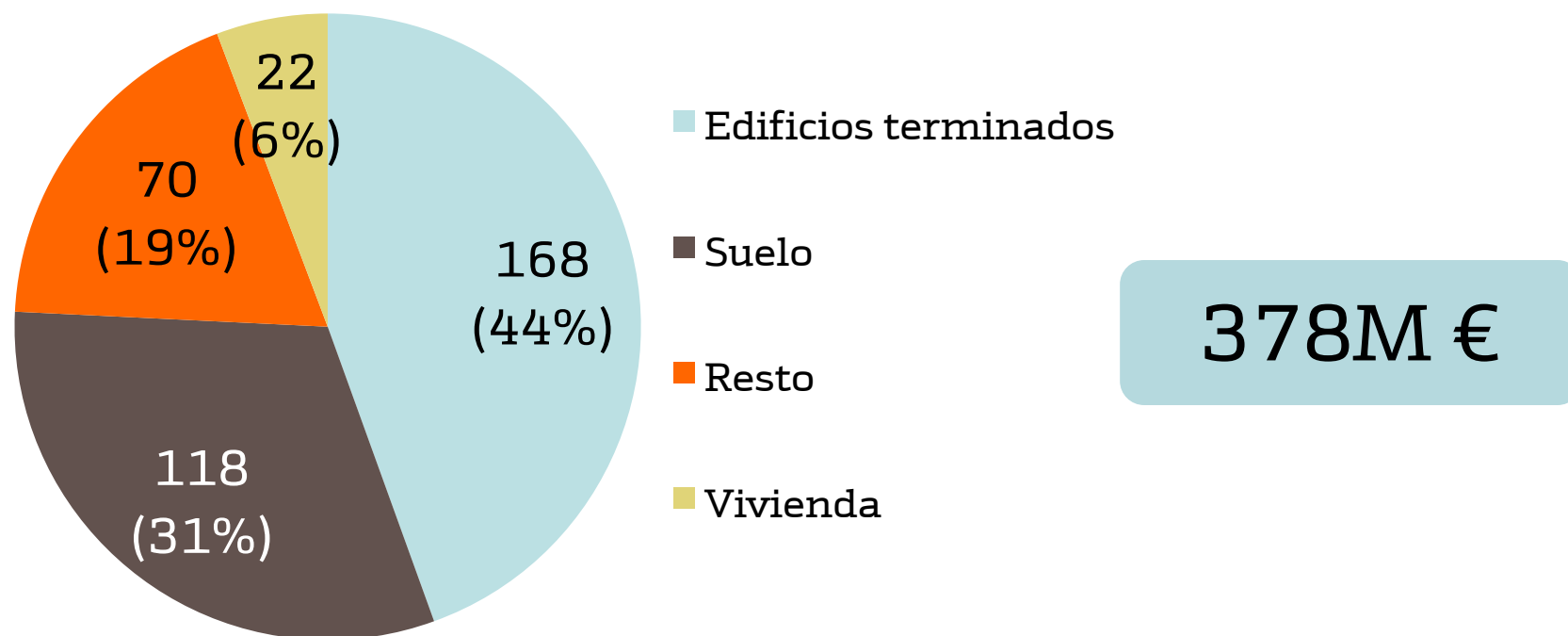
Los **activos adjudicados** son insignificantes comparados con el sistema

Activos adjudicados (millones €)



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

Activos adjudicados por tipo (en millones € y %)

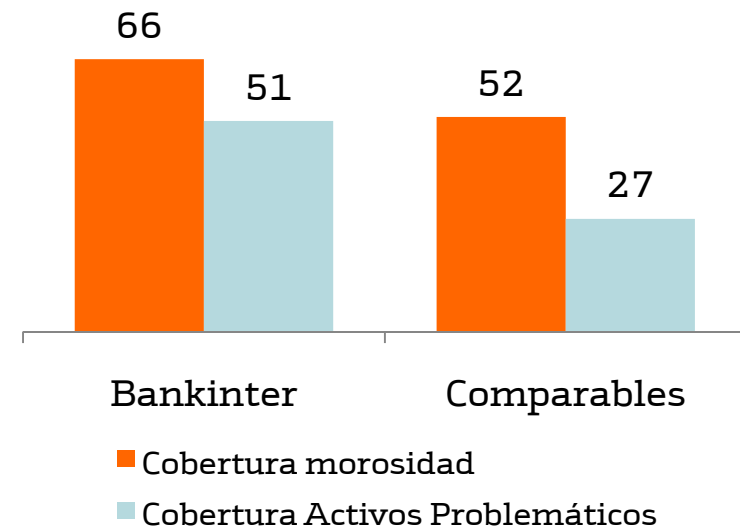


La mejor calidad de activos se ve reforzada si consideramos otros **activos problemáticos**

"Activos problemáticos" (en mill €)

	Bankinter	Comparables*
Riesgo dudoso	1.330	14.426
Subestándar	228	9.050
Adjudicados**	386	14.580
TOTAL	1.944	38.056
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%

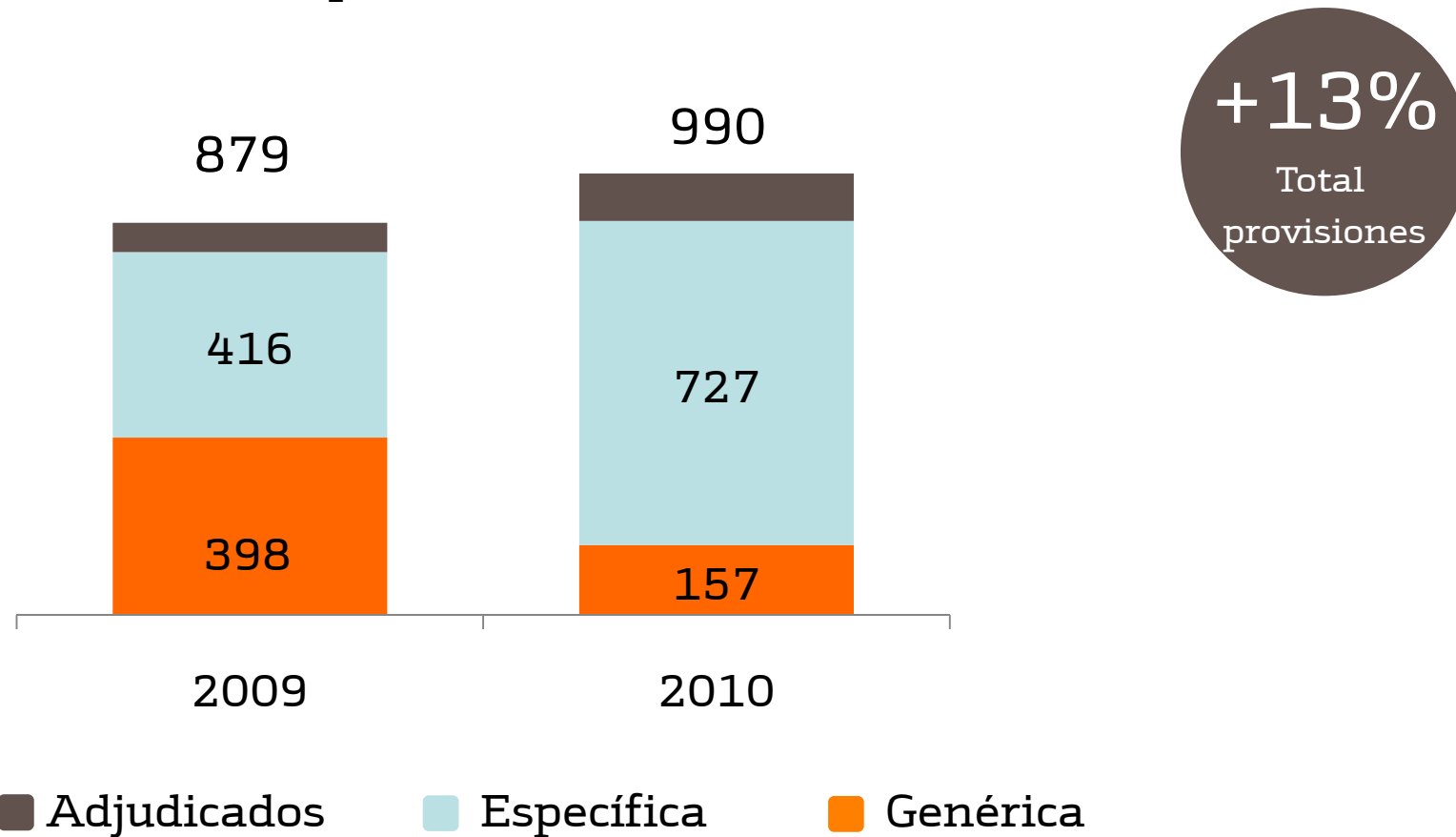
Cobertura adjudicados
vs 18%
comparables*

51%

Cobertura activos problemáticos
vs 27%
comparables*

Seguimos reforzando las provisiones

Evolución total provisiones (millones €)

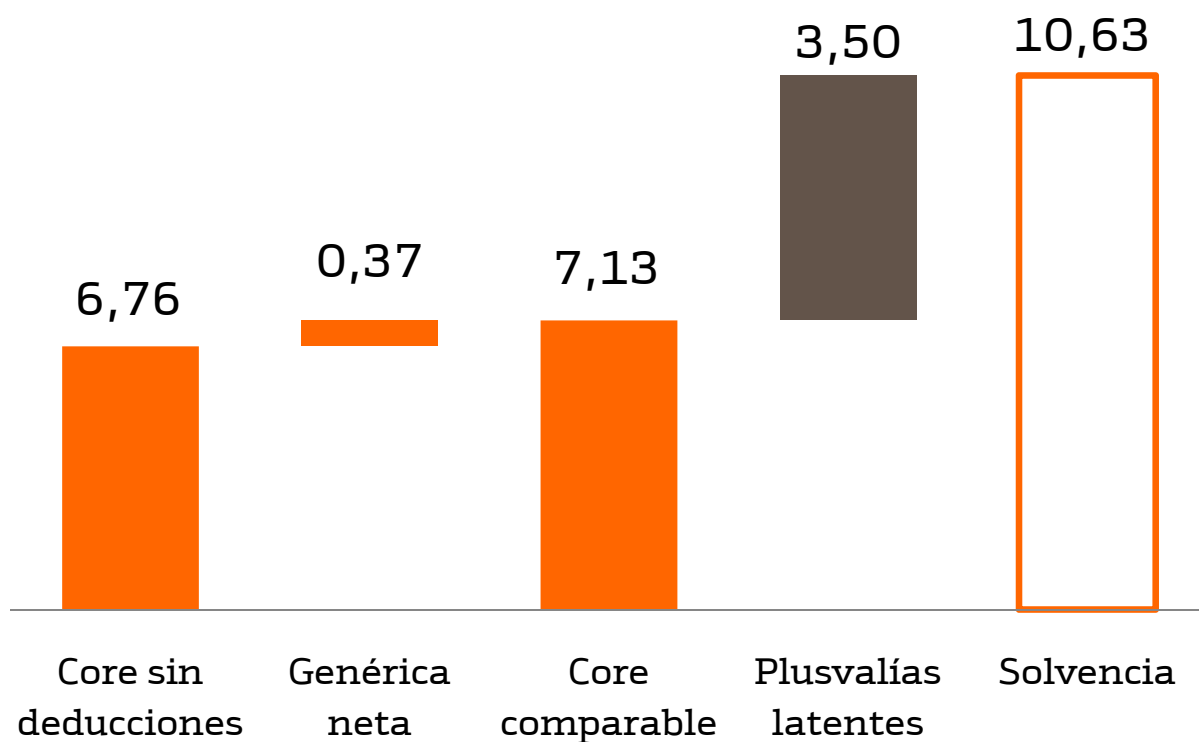


bankinter.



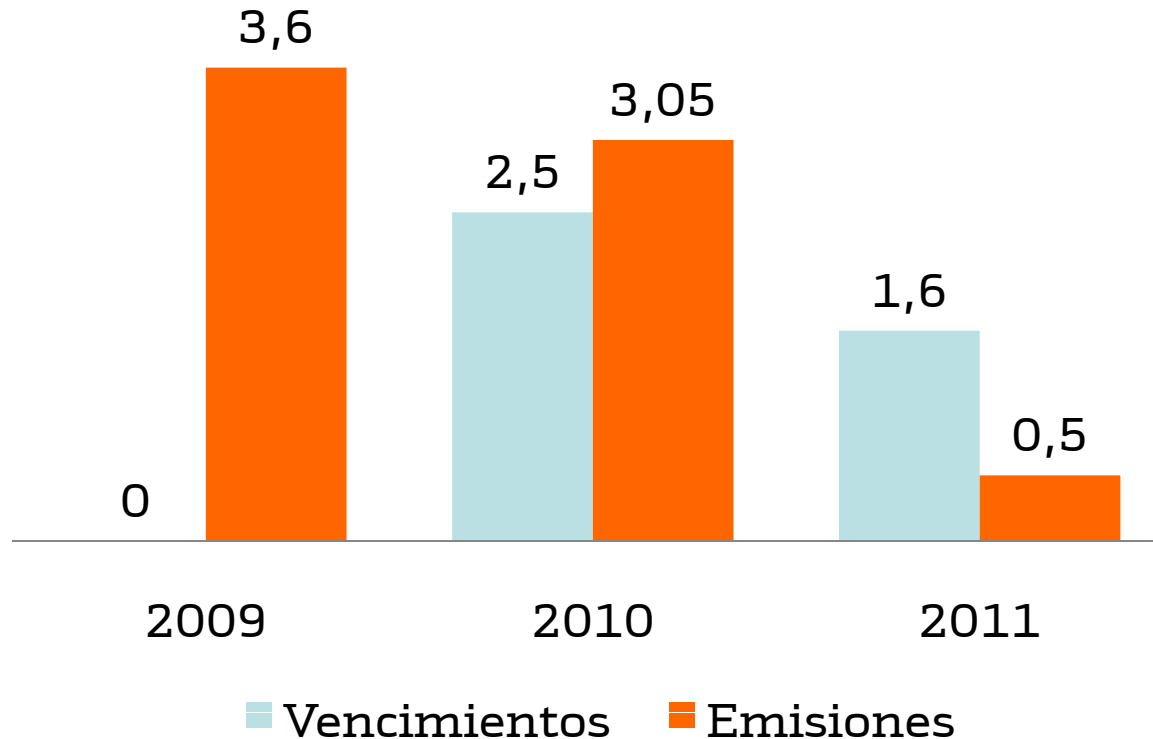
Los niveles de **solvencia** son adecuados para el perfil de riesgo

Ratio core comparable sin deducciones (%)



Gestionando anticipadamente los vencimientos de financiación mayorista

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

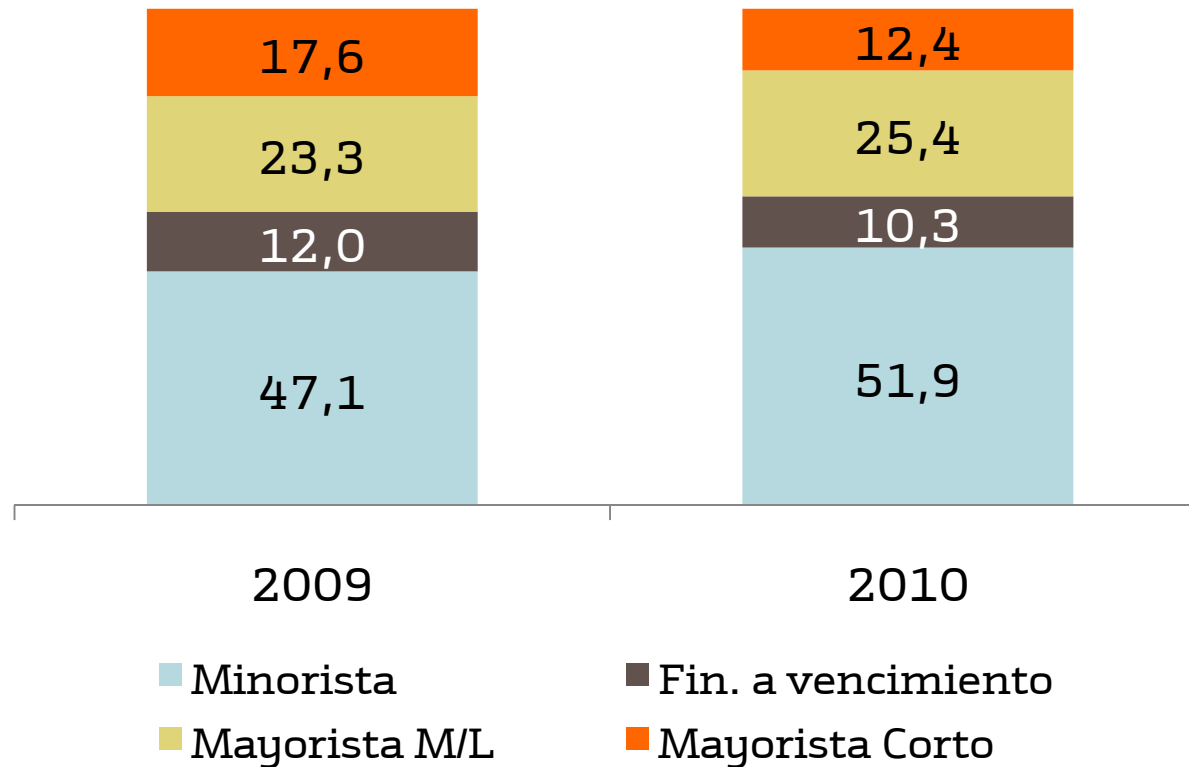


2/3
2011 vtos prefinanciados

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