

## Bankinter cierra 2011 con un beneficio neto de 181,2 millones, un 20,2% más que el año anterior.

- El banco refuerza su solvencia, con un 9,36% de capital principal, y sin problemas para afrontar los vencimientos de financiación mayorista a medio y largo plazo.
- Un año más, Bankinter mantiene el índice de morosidad más reducido del sector, el 3,2%, y elevadas coberturas en los activos problemáticos.
- El margen antes de provisiones mantiene en el año una tendencia creciente, siendo el del último trimestre de 2011 un 98,2% superior al del trimestre equivalente del año anterior.

19/01/2012. Bankinter obtiene al cierre de diciembre de 2011 un beneficio neto acumulado de 181,2 millones de euros, que supone un incremento del 20,2% respecto a 2010, lo que evidencia la rentabilidad del negocio y la solidez de su estrategia en un difícil entorno.

El banco podría haber conseguido un beneficio considerablemente superior, no obstante ha optado por reforzar las provisiones para activos adjudicados en anticipación a nuevas exigencias regulatorias que se puedan producir en 2012. Así, la cobertura para suelo adjudicado se ha elevado a un 75%.

La calidad de activos del banco ha estado, de nuevo un año más, muy por encima del mercado, como lo demuestra su ratio de morosidad, que se sitúa en el 3,24% (menos de la mitad que el sistema financiero). Asimismo, cuenta con una cartera de activos problemáticos muy inferior a la del resto de entidades y unas coberturas que se mantienen entre las más elevadas del sistema: un 52% sobre la morosidad, frente a un 45% que tienen los bancos comparables; un 36% de cobertura de los activos adjudicados, frente al 28% de los bancos comparables; y un 45% de cobertura sobre activos problemáticos, frente al 31% de los comparables.

Bankinter tiene una cartera de activos inmobiliarios adjudicados (por un importe bruto de 484 millones de euros) que, además de reducida en comparación con la del sector, muestra una buena diversificación.

La solvencia se ha reforzado de forma notable a lo largo del ejercicio, sobre todo tras la exitosa emisión de bonos subordinados convertibles en acciones. Así, el ratio de capital principal del banco, según RD-Ley 2/2011, alcanza al cierre de año el 9,36%.

El banco sigue mejorando su estructura de financiación, manteniendo la buena evolución del ratio de depósitos sobre créditos, que se sitúa al cierre de 2011 en el 59,8% frente al 56,6% a diciembre de 2010. Cabe destacar también los avances logrados por la entidad de cara a poder afrontar sin problemas todos los vencimientos de financiación mayorista previstos a medio y largo plazo.

### **Márgenes y Balance.**

Los resultados presentados por el Grupo Bankinter están apoyados en una buena evolución del margen de intereses, que ha mantenido una tendencia creciente a lo largo de 2011, mejoras sustanciales de eficiencia y productividad, un refuerzo continuado de las provisiones, la solidez de los ingresos por comisiones, pese al difícil entorno, y la consistencia del negocio asegurador.

El margen de intereses de Bankinter alcanza al cierre de 2011 los 542,67 millones de euros, lo que significa una reducción de apenas un 1,32% respecto al mismo dato presentado un año antes; y en cuanto el margen bruto, se sitúa a la misma fecha en los 1.104,48 millones de euros, que supone un incremento del 0,20%.

No obstante, tomado aisladamente, el margen de intereses de este cuarto trimestre (149,2 millones de euros) es un 35,4% superior al del cuarto trimestre de 2010 y está por encima de los últimos cinco trimestres, lo que significa una consolidación del crecimiento. Similar tendencia en el año muestra el margen antes de provisiones, siendo el del último trimestre de 2011 (129,7 millones de euros) un 98,2% superior al del último trimestre de 2010.

Por lo que se refiere al balance de Bankinter, los activos totales alcanzan los 59.491 millones de euros (un 9,86% más que a diciembre de 2010); los créditos sobre clientes se sitúan en los 42.605 millones de euros, un 2% más que a la misma fecha de 2010, lo que significa que el banco incrementa ligeramente su actividad de préstamo a familias y empresas en un entorno tan difícil como el de este año.

Cabe añadir a este respecto, que el banco continúa el cambio de mix de su cartera crediticia hacia un mayor peso del crédito no hipotecario. En ese sentido, se incrementan en un 20% los créditos a Banca Corporativa (hasta alcanzar 8.481 millones de euros) y en un 146,4% (hasta alcanzar 951 millones) la Financiación ICO.

Por lo que se refiere a los recursos de clientes, se produce un notable incremento de los depósitos minoristas (cuentas, depósitos a plazo, valores negociables minoristas), que se incrementan en un 8,2% durante el año.

### **Un sustrato sólido en el negocio con clientes, apoyado en la calidad.**

El banco ha potenciado la captación de clientes en los segmentos objetivos. Durante 2011, se han logrado cifras de captación muy por encima del ejercicio precedente: un total de 95.711 nuevos clientes captados, que suponen un 55% más que en 2010. De esos clientes, 25.968 pertenecen a los segmentos de rentas altas, un grupo de especial relevancia en la estrategia de negocio del banco.

Por su parte, el negocio de distribución de seguros consolida la tendencia de crecimiento, con una fuerte contribución a los resultados que representa ya el 30% sobre el margen ordinario total.

En términos de volumen, las primas de pólizas de vida riesgo han crecido en el año un 29,4% respecto a 2010, hasta alcanzar los 73,3 millones de euros; y las primas de pólizas de no vida lo hacen en un 1,7% en el mismo periodo, llegando a los 37,2

millones de euros. En cuanto a los fondos de pensiones, cierran el año con un patrimonio gestionado de 1.253 millones de euros, un 0,5% por encima del patrimonio a diciembre de 2010.

Por su parte, Línea Directa afianza su dinámica de crecimiento sostenido, a pesar de un entorno de estancamiento en el número de matriculaciones de vehículos. El número de pólizas de automóvil cierra 2011 con un alza del 1,4% respecto a 2010, llegando hasta las 1,71 millones de pólizas. Por lo que se refiere al número de pólizas de hogar, el crecimiento es de un 41,4% más, alcanzando las 161.000 al final del año.

Y todo ello asentado en unos datos de calidad de servicio prestado a los clientes que siguen estando a la vanguardia en esta industria y que constituyen uno de los valores diferenciales de la entidad. Así, el Índice de Satisfacción Neta (ISN) de Bankinter se sitúa a cierre de año en un 74,6 de ISN. En términos de calidad, el banco incrementa su distancia con respecto al mercado, hasta alcanzar los 5,3 puntos de ISN por encima de la media del mercado. En cuanto a la tasa de abandono, se reduce hasta el 5,69%, frente al 6,64% de diciembre de 2010.

|  | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Importe | Diferencia<br>% |
|--|------------|------------|---------|-----------------|
| <b>Beneficio antes de impuestos (miles €)</b>      | 240.148    | 205.214    | 34.934  | 17,02           |
| <b>Beneficio neto atribuido al Grupo (miles €)</b> | 181.227    | 150.730    | 30.497  | 20,23           |
| <b>Índice de morosidad ex - titulización</b>       | 3,24       | 2,87       | 0,37    | 12,89           |
| <b>Índice de cobertura de la morosidad</b>         | 51,86      | 66,43      | -14,57  | -21,93          |

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Capital principal según RD 2/2011 | 9,36% |
| Core capital Basilea II           | 9,20% |