

Hecho relevante

Bankinter, S.A. (en lo sucesivo "*el banco*" o "*la entidad*"), de conformidad con el artículo 82 de la Ley 24/1998 del Mercado de Valores comunica al mercado la siguiente Información Relevante:

El resultado del análisis realizado, bajo la dirección y vigilancia de las autoridades españolas, la Comisión Europea, el Banco Central Europeo, la Autoridad Bancaria (EBA) y el Fondo Monetario Internacional por el consultor independiente Oliver Wyman (en lo sucesivo "OW") sobre el nivel de solvencia de la entidad en un hipotético escenario macroeconómico muy adverso ("*escenario de estrés*"), pone de manifiesto que en el citado escenario Bankinter tendría un exceso de capital de 399 millones de euros siendo por tanto una de las entidades que forman parte del Grupo de entidades sin déficit de capital en el citado escenario de estrés sin que le sean de aplicación, en consecuencia, las normas contenidas en el reciente Real-Decreto Ley 24/2012 de 31 de agosto sobre reestructuración y resolución de entidades de crédito.

La entidad quiere poner de manifiesto su satisfacción con la rigurosidad del análisis que se ha realizado por parte de OW. Se trata de un ejercicio necesario que permite clarificar la solvencia de las entidades financieras españolas y del sistema en su conjunto. El banco también quiere manifestar que no por haber obtenido una valoración tan satisfactoria de sus niveles de capitalización, va a dejar de mantener una estrecha vigilancia de la evolución de las diferentes variables y ratios analizados por OW y, en su caso, adoptar las medidas de refuerzo que se estimen convenientes.

En el escenario extremo contemplado en el ejercicio, Bankinter contaría, según indica el análisis de OW, con un ratio de capital del 7,40 %, superior al mínimo del 6% fijado por los Organismos antes señalados, para considerar que una entidad no tiene déficit de capital. Es preciso indicar que a 30 de junio de 2012 el ratio de capital de la entidad era del 9,01 % y que éste ha aumentado hasta el 9,29 % tras la operación de canje de participaciones preferentes por acciones realizada en el pasado mes de julio, estimándose que a finales de este ejercicio estaría por encima del 9,50 %.

Bankinter demuestra una vez más que tiene un balance muy sólido, con una morosidad, a 30 de Junio de 2012, de 3,91 % lo que representa poco más de

un tercio del índice de morosidad sectorial que se sitúa en torno al 10%. Asimismo cuenta con una cobertura de provisiones adecuada, conforme al análisis de OW, que a 30 de junio de 2012 ascendía al 51%.

Los resultados anteriormente descritos son fruto de una prudente política de riesgos, el rigor en la concesión del riesgo crediticio y a la selección de nuestros clientes, en la que se ha evitado la concentración de la cartera crediticia en los sectores de mayor riesgo, en concreto aquellos relacionados con la promoción inmobiliaria, así como a un sólido proceso de gestión de impagos y adjudicados.

Por último es preciso destacar la capacidad de generación de resultados recurrentes de la entidad que le ha permitido durante esta crisis hacer frente a las provisiones por deterioro de los activos que ha debido ir dotando y que le permitiría hacer frente a deterioros que pudieran materializarse en un escenario de estrés extremo como el planteado por OW. Prueba de ello es que a cierre del primer semestre del 2012 ha cumplido íntegramente con los requerimientos de provisiones de los dos Reales Decretos Ley de reforma del sistema financiero (275 M€), a pesar de lo cual, la entidad ha reportado un resultado después de impuestos de 22,6 M€.

Sin perjuicio de que no resulte necesario para la entidad la realización de plusvalías extraordinarias para cubrir el deterioro de los activos del balance, dado que se cubren con los ingresos recurrentes y que el informe de OW arroja un exceso de capital en el escenario adverso, es preciso destacar que Bankinter mantiene intactas en el balance importantes plusvalías implícitas, no tenidas en cuenta en el análisis de OW y la estimación del ratio de capital en la situación de estrés, al no haber procedido durante estos años de crisis financiera a la venta de ninguno de sus principales activos.

Una valoración prudente y aproximativa de estas plusvalías permiten afirmar que con su completa realización los recursos propios del Grupo podrían incrementarse en más de 1.300 millones de euros, lo que en términos de ratio de capital supondría aproximadamente unos 460 puntos básicos o lo que es lo mismo un ratio de capital en el escenario adverso no inferior al 12 %.

Hay que destacar en este apartado, que Bankinter es propietario al cien por cien de la compañía de seguros Línea Directa Aseguradora, líder en venta telefónica de seguros de auto, con una presencia creciente en el segmento de seguros de hogar y que muestra unas tasas de crecimiento muy sólidas tanto en ventas como en resultados, de Bankinter Gestión de Activos, gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, que gestiona actualmente un patrimonio

superior a los 6.000 millones de euros, de la compañía de crédito al consumo "Obsidiana" y de "Gneis", compañía especializada en servicios Tecnológicos y de Operaciones para instituciones financieras. También posee casi el 50 % de Bankinter Seguros de Vida, alianza de banca-seguros que con el Grupo Mapfre enfocada a la distribución de seguros de vida a través de la red de sucursales de la entidad y que recientemente se ha ampliado a otros ramos, gestionados bajo la Compañía Bankinter Seguros Generales, también en alianza con Mapfre. Además cuenta con otros activos de indudable valor como el servicio de depositaria y custodia de valores o el bróker online así como todos los inmuebles de los que es propietario y sobre los que aún no se ha realizado ninguna operación de venta ni de Sale and Lease Back.

Entre otros aspectos a destacar, la estrategia de distribución de Bankinter, apoyada en la tecnología y el conocimiento y no necesariamente en la proximidad física, se traduce en una red muy ligera, de 366 oficinas tradicionales, que supone tan solo un 1 % del total del sistema frente a la cuota de mercado del banco en términos de activos totales que es superior al 2 %. Por tanto Bankinter no presenta exceso de capacidad ni en término de oficinas ni en número de empleados.

La rentabilidad del banco es sostenible y muestra una clara tendencia al crecimiento. El margen antes de provisiones, es decir, aquel que muestra la capacidad de absorción de pérdidas por deterioro de créditos, ha crecido un 55 % en los últimos doce meses, debido tanto a un incremento de los ingresos (+ 21,4 %) como a un importante esfuerzo de contención de costes, que a nivel Grupo crecen tan solo un 0,6 % año contra año, pero que muestran una significativa reducción del 4 % en la actividad bancaria que es dónde se han centrado los esfuerzos del plan de austeridad, llevando el ratio de eficiencia de la actividad bancaria a un 42,7 %, una mejoría de 11,9 puntos porcentuales.

En resumen, Bankinter muestra su satisfacción por haber demostrado en este periodo complejo y adverso una importante solvencia no solo en términos de capital sino sobre todo de mayor calidad de sus activos, fruto de una gestión prudente y rigurosa de sus riesgos, gestión que ha sido ratificada por los resultados que son objeto de este Hecho Relevante.

Iñigo Guerra Azcona
Secretario General
Bankinter, S.A.