

A low-angle photograph of a multi-story brick building with a grid of windows. The word "bankinter" is visible in red letters on the top edge of the building. The sky is clear blue, and some bare tree branches are visible in the upper left corner.

bankinter

Presentación de Resultados

2013

22 de Enero de 2014

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, diferentes factores pueden causar que 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, etc.

Presentamos...

1. Resultados

2. Morosidad
y Calidad
de Activos

3. Solvencia
y Liquidez

4. Negocio

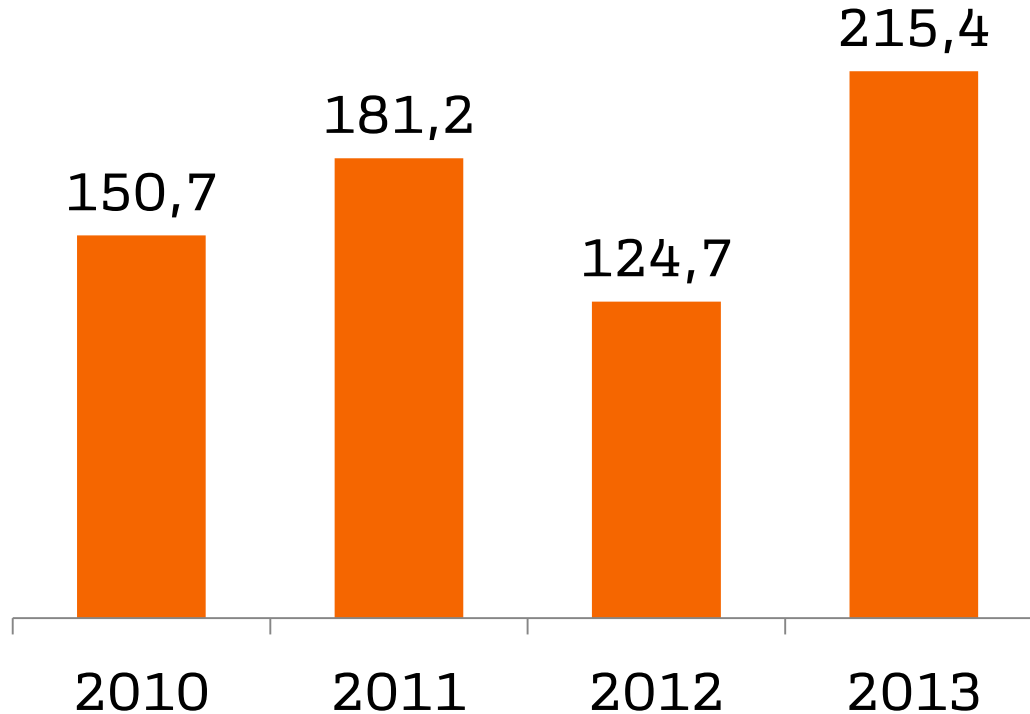
1. Resultados

Resultados 2013

Millones de €	2013	2012	Dif	Dif %
Intereses y Rendimientos asimilados	1.476,2	1.707,7	-231,5	-13,6%
Intereses y cargas asimiladas	-840,3	-1.047,4	207,1	-19,8%
Margen de intereses	635,9	660,3	-24,4	-3,7%
Dividendos	8,9	11,8	-2,8	-24,1%
Resultados Método Participación	15,5	17,7	-2,1	-12,1%
Comisiones	249,0	203,8	45,2	22,2%
Operaciones Financieras	228,8	145,1	83,6	57,6%
Otros Resultados de Explotación	237,3	215,3	21,9	10,2%
Margen bruto	1.375,5	1.254,0	121,4	9,7%
Gastos de Personal	356,8	342,5	14,3	4,2%
Gastos de admin./amortización	323,0	322,4	0,6	0,2%
Total Gastos	679,8	664,9	15,0	2,3%
Margen antes de Provisiones	695,6	589,2	106,4	18,1%
Dotación a Provisiones y otros	14,3	0,0	14,2	nr
Pérdidas por deterioro de Activos	290,0	419,0	-129,1	-30,8%
Resultado actividad de explotación	391,4	170,1	221,3	130,1%
Rdos en la baja de Activos	-93,8	-15,9	-77,9	488,5%
Resultado antes de Impuestos	297,6	154,2	143,4	93,0%
Impuestos	82,1	29,5	52,6	178,2%
Resultado Neto	215,4	124,7	90,8	72,8%

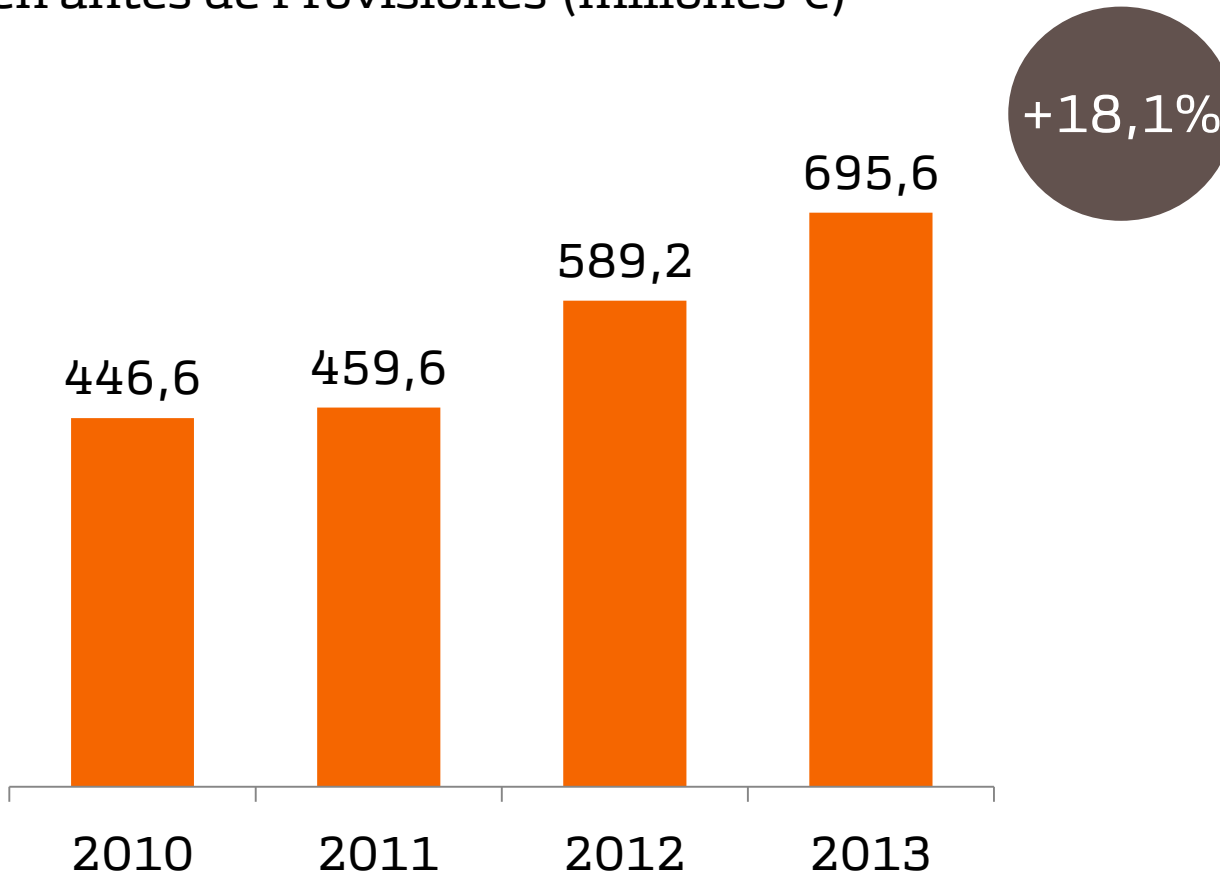
Positiva evolución del **Resultado Neto**

Resultado Neto (millones €)



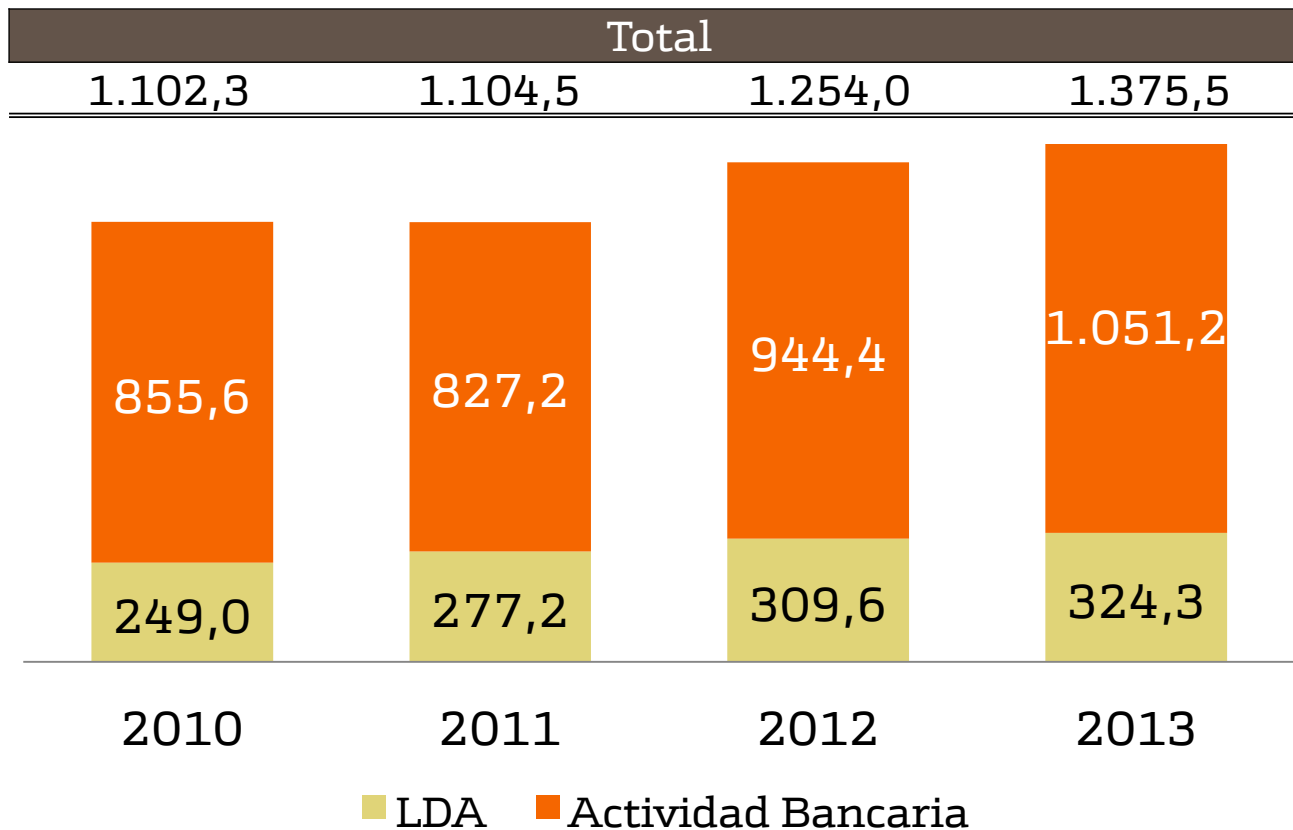
Sustentado por un crecimiento sostenido del **Margen antes de Provisiones**

Margen antes de Provisiones (millones €)



Los **Ingresos** continúan creciendo en todas las Líneas de Negocio

Margen Ordinario por Líneas de Negocio (millones €)



+9,7%

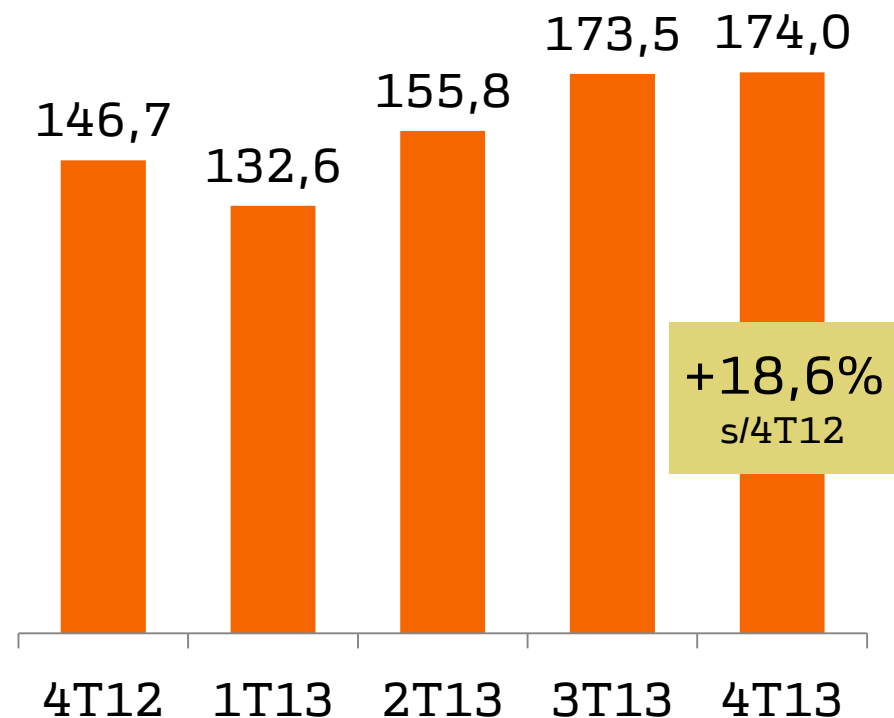
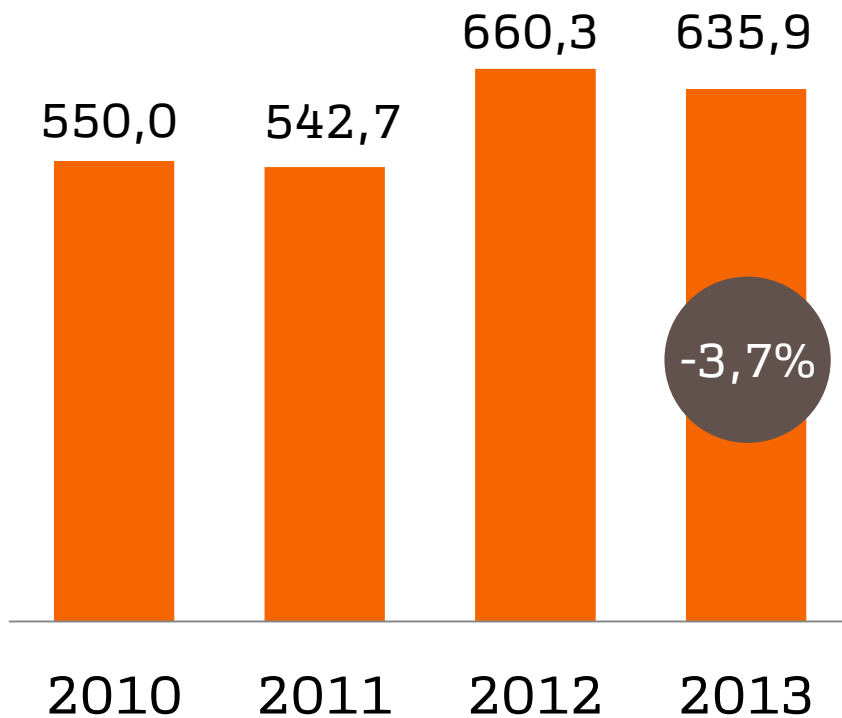
+11,3%

+4,7%

Cambio de Tendencia en el Margen de Intereses

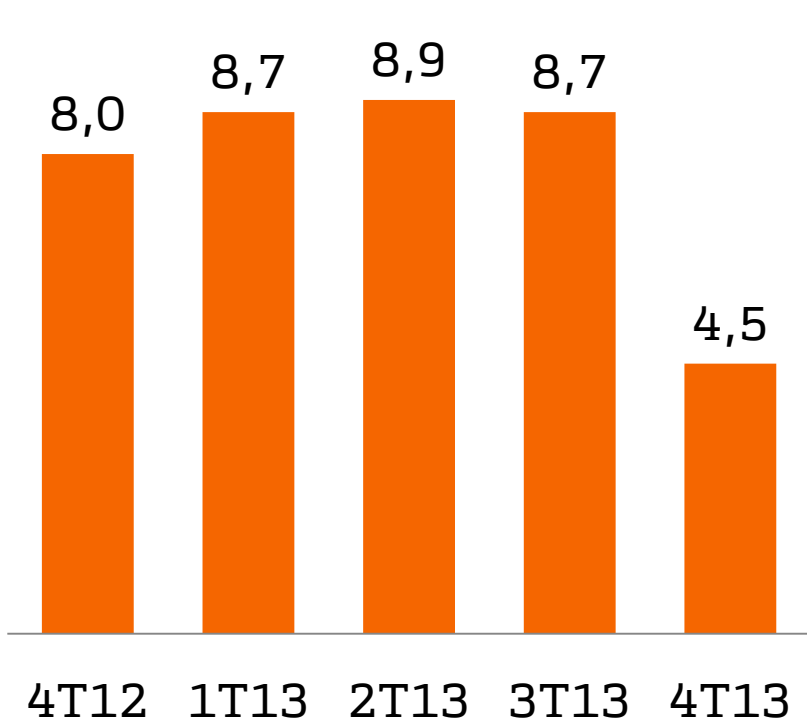
Margen de Intereses (millones €)

Evolución trimestral (millones €)

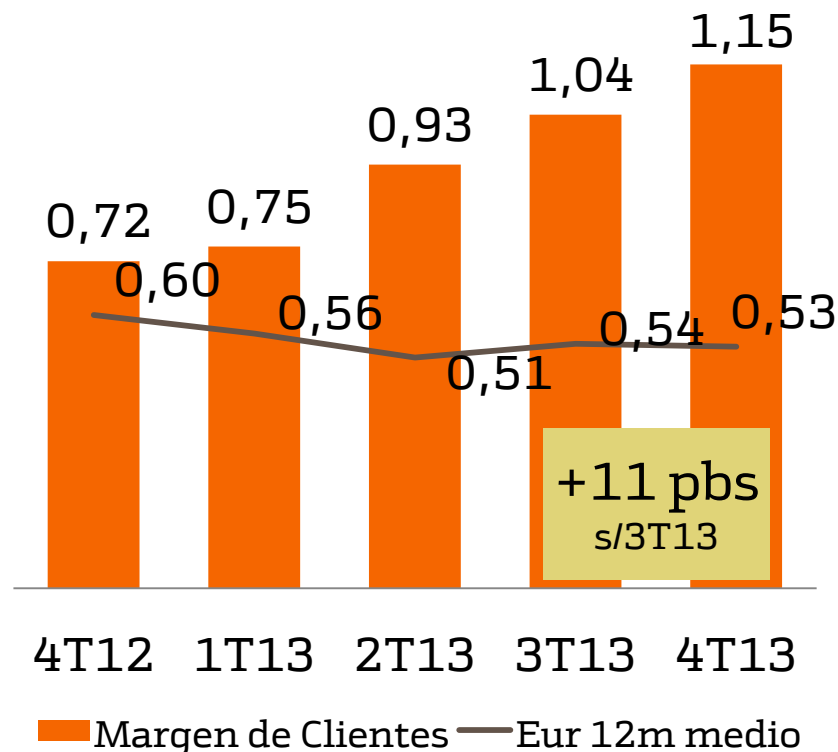


Con una reducción de la **Cartera de Bonos** y una sustancial mejora del **Margen de Clientes**

Saldo Cartera de Bonos
(en miles de millones de €)

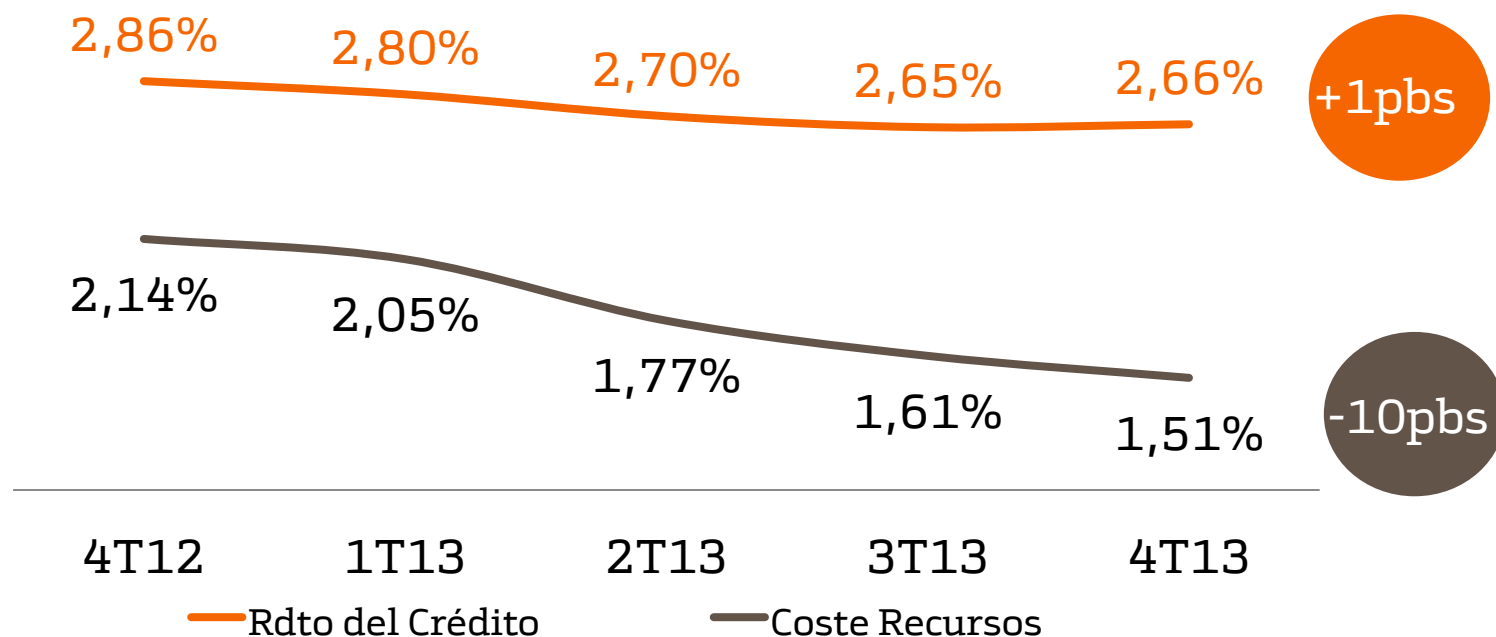


Margen de Clientes y Euribor 12 meses (en %)



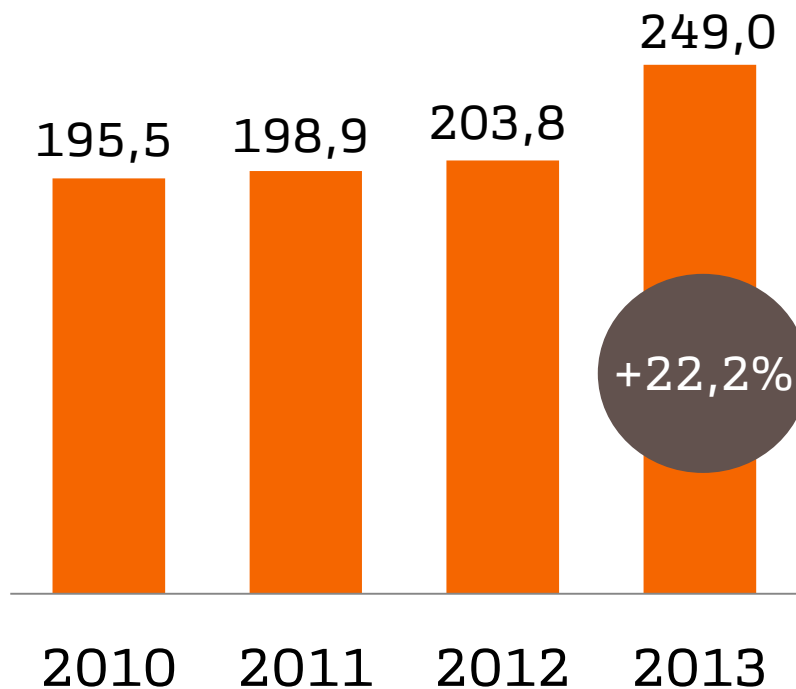
El Margen de Clientes evoluciona favorablemente apoyado en un menor Coste de Financiación

Evolución del Rendimiento de la Inversión y Coste de los Recursos

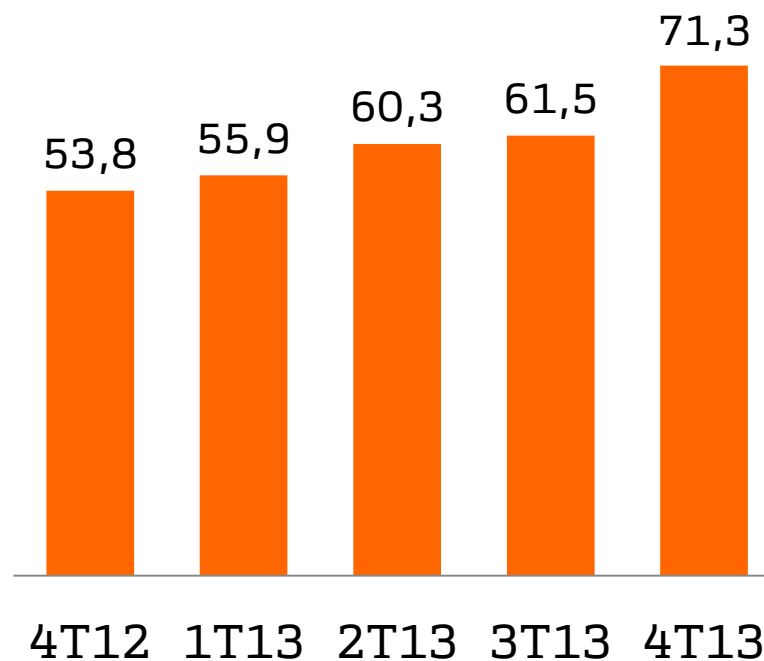


Los Ingresos por **Comisiones** crecen muy satisfactoriamente

Comisiones Netas (millones €)



Comisiones Netas trimestrales (millones €)



Principalmente en las Comisiones relacionadas con Banca Privada y Negocio Transaccional

Detalle de las Comisiones Netas (millones €)

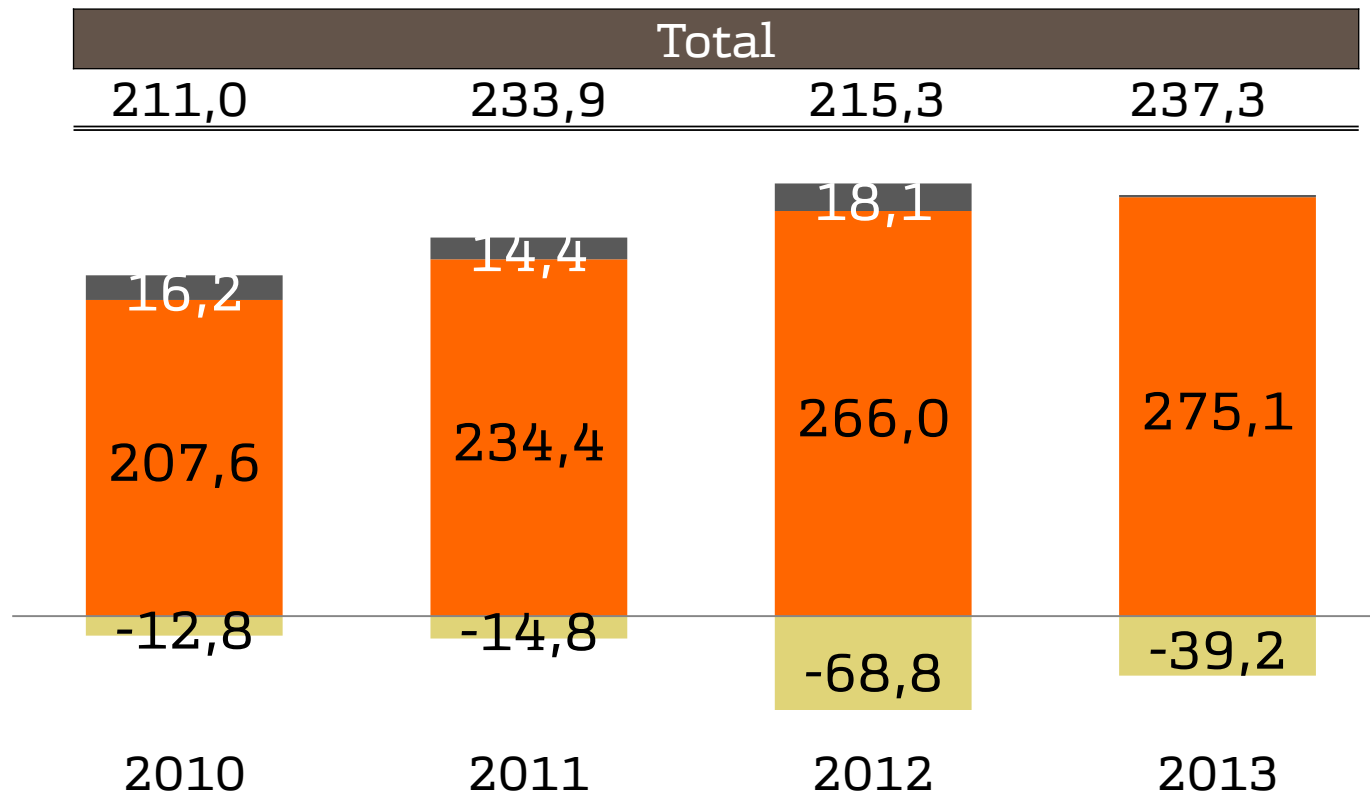
	2013	2012	Dif €	Dif %
Com. de Renta variable	42,4	37,0	5,4	14,6%
Com. de Seguros	43,8	44,2	-0,4	-0,9%
Com. Gestión de Activos	63,5	44,4	19,2	43,2%
Com. de Cobros y Pagos	70,3	58,6	11,8	20,1%
Otras Com.	93,1	90,3	2,7	3,0%
Comisiones cobradas	313,1	274,5	38,6	14,1%
Comisiones cedidas	64,1	70,6	-6,6	-9,3%
Comisiones Netas	249,0	203,8	45,2	22,2%

El Margen Asegurador de LDA y la menor aportación al FGD contribuyen positivamente a los Ingresos

Otros Resultados de Explotación (millones €)

+10,2%

+3,4%

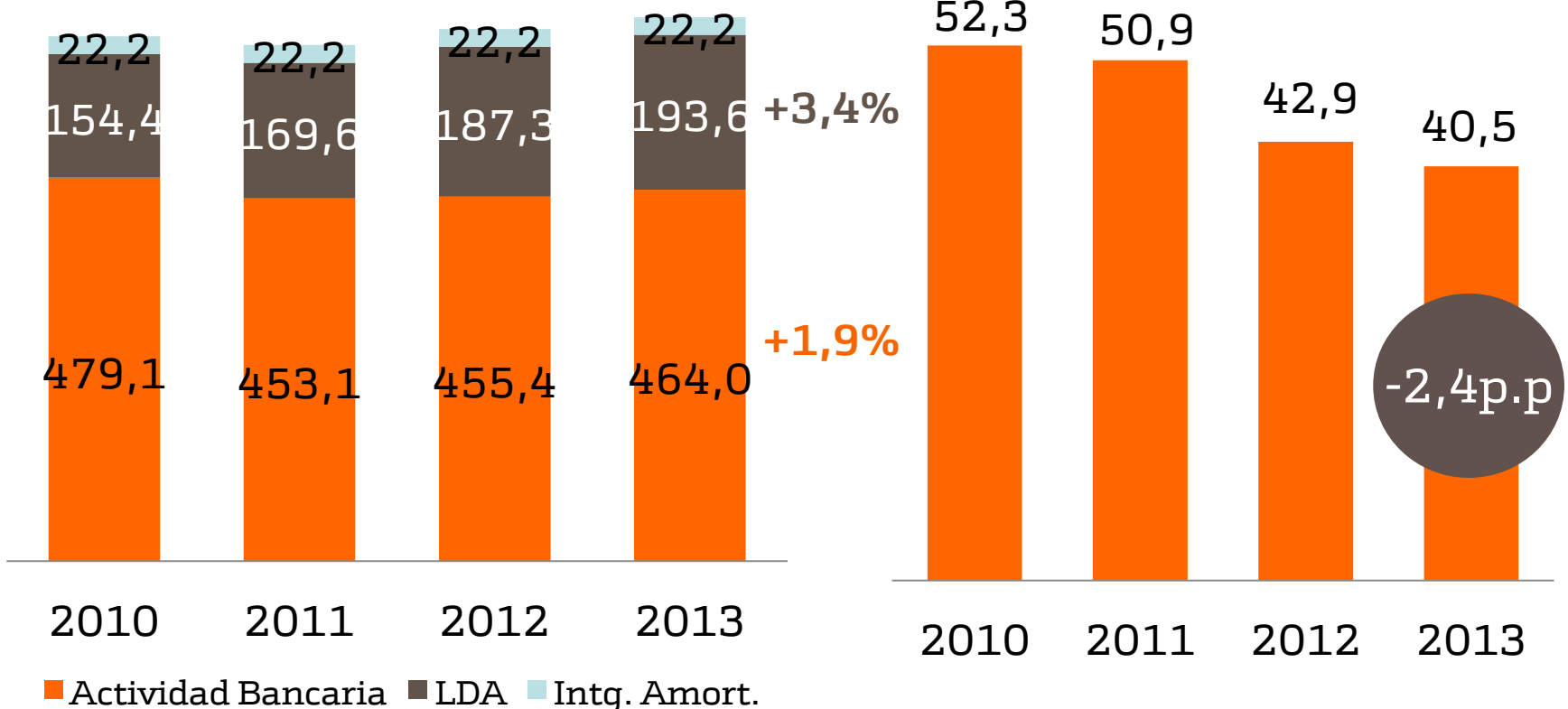


bankinter. ■ Margen Asegurador LDA ■ Otros ■ FGD

Los **Costes** se mantienen contenidos y se consolidan las ganancias de Eficiencia

Costes Operativos (millones €)

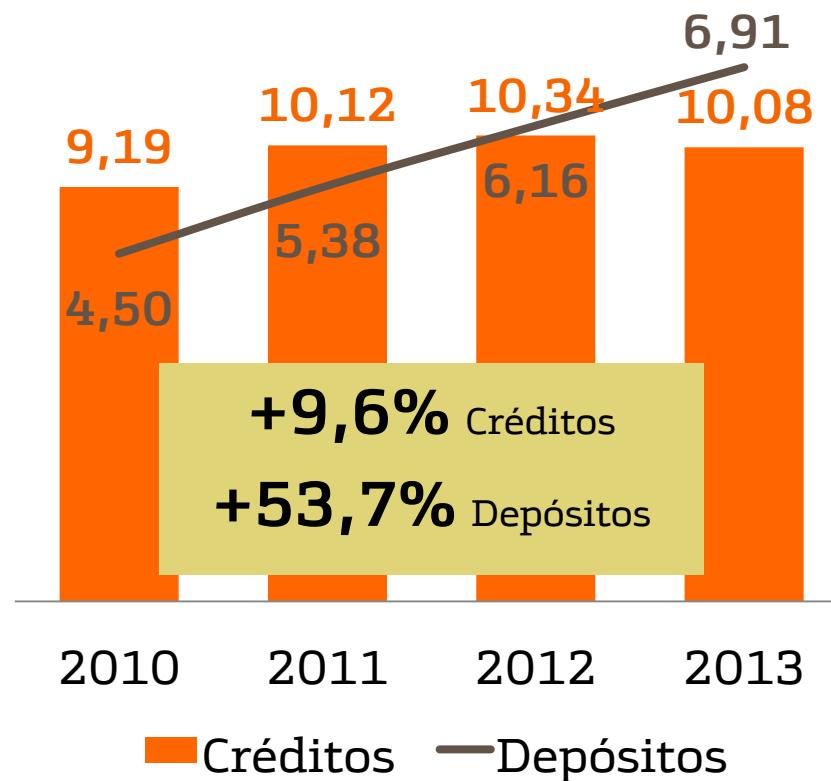
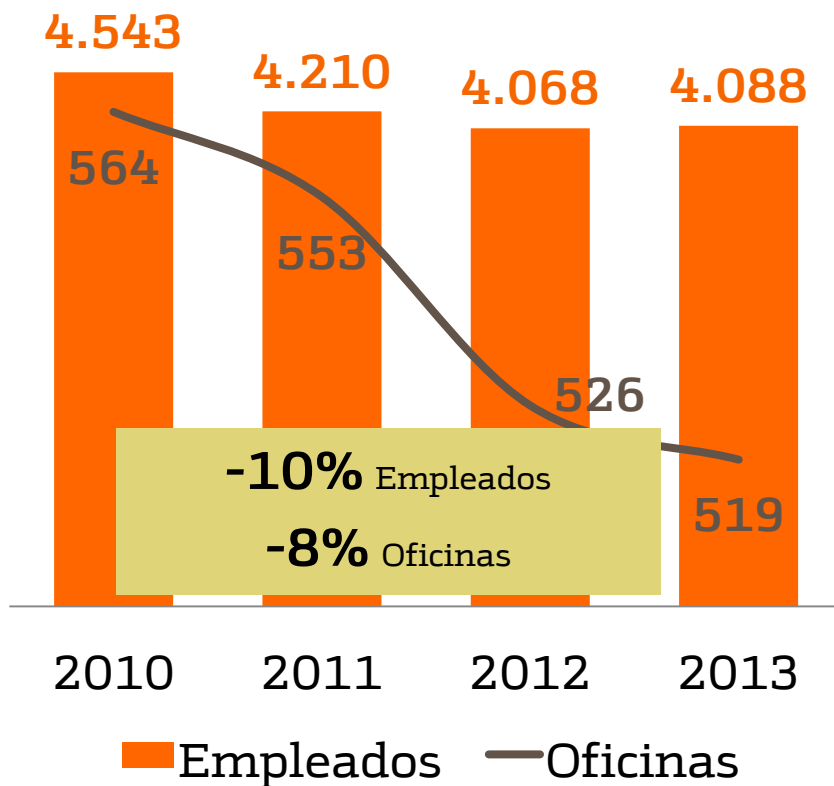
Ratio de Eficiencia de la Actividad Bancaria (en %)



Capacidad y Productividad

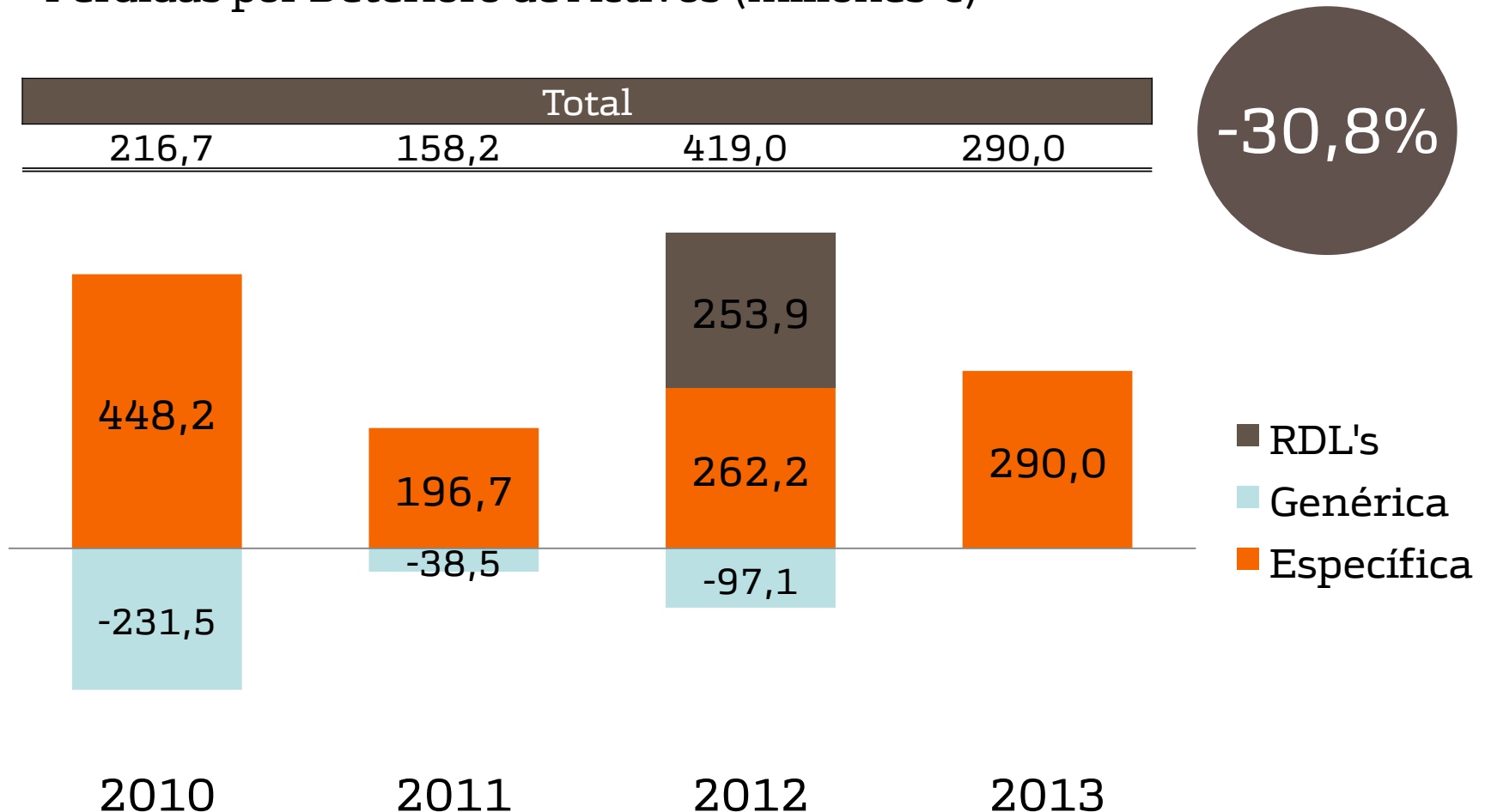
Número de Empleados y Oficinas de la Actividad Bancaria

Productividad por Empleado (millones €)



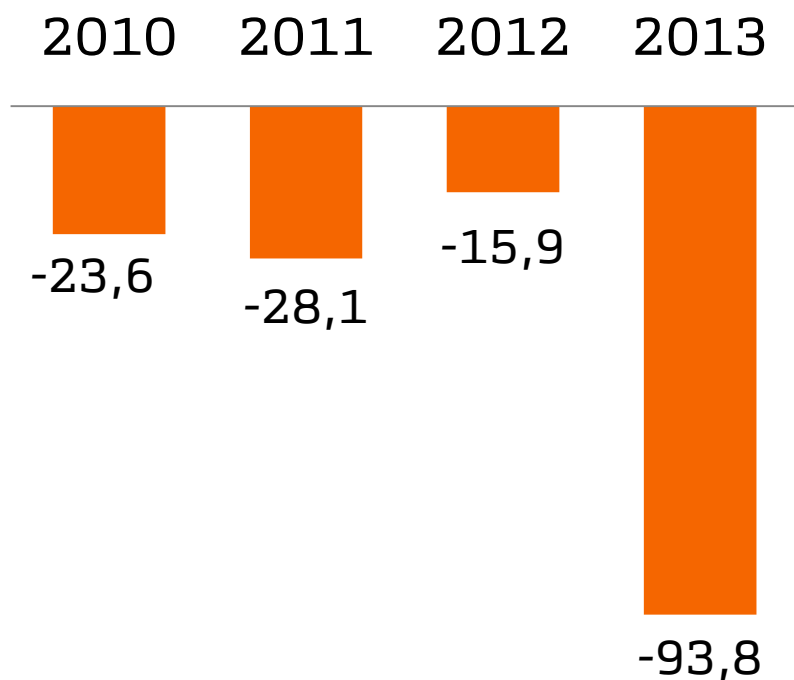
Refuerzo continuado de las Provisiones para Activos Financieros

Pérdidas por Deterioro de Activos (millones €)

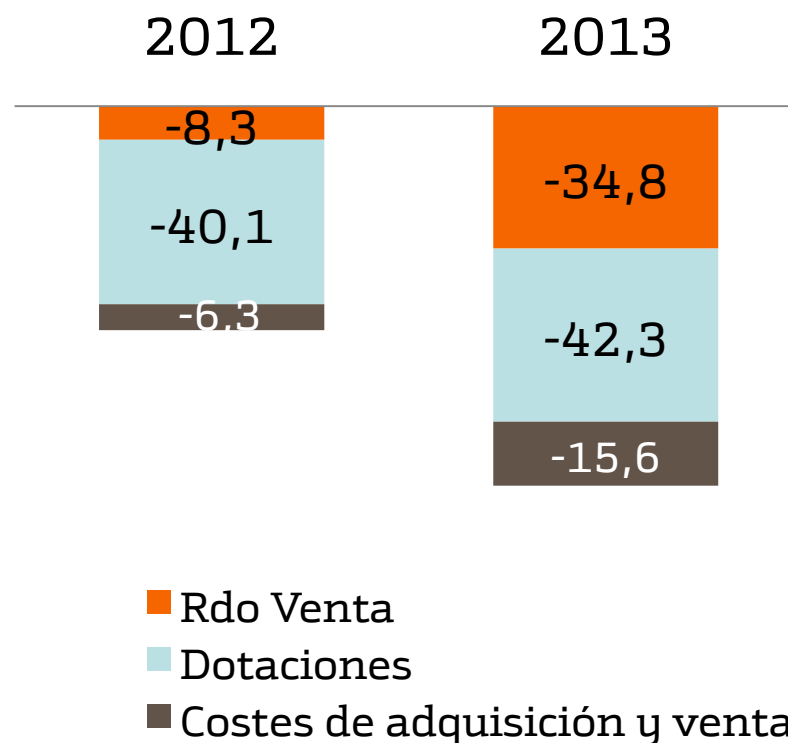


Se ha acelerado la Venta de **Activos Adjudicados**

Resultados en la baja de Activos
(millones €)

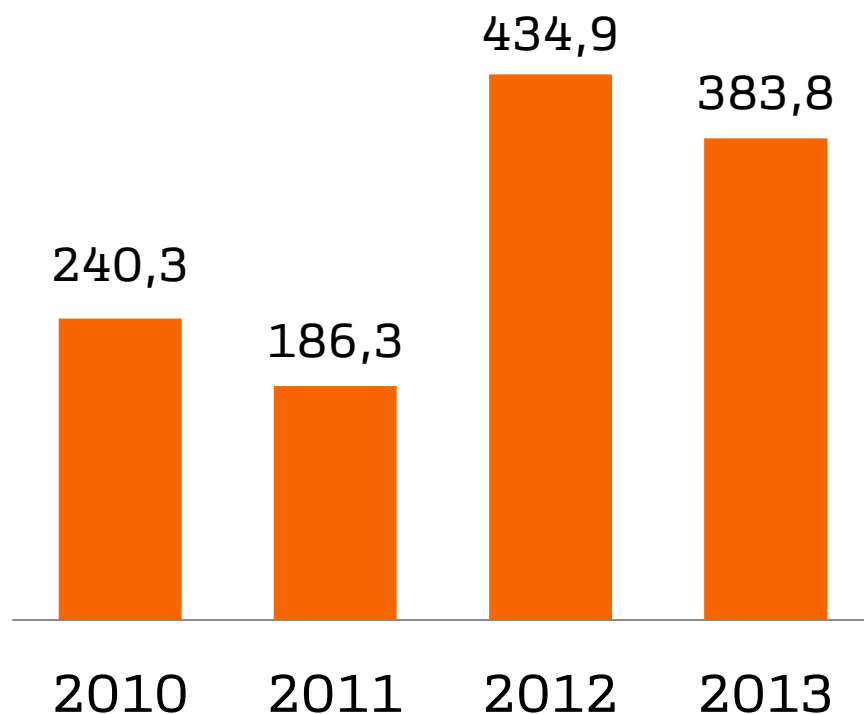


Resultados de Adjudicados*
(millones €)

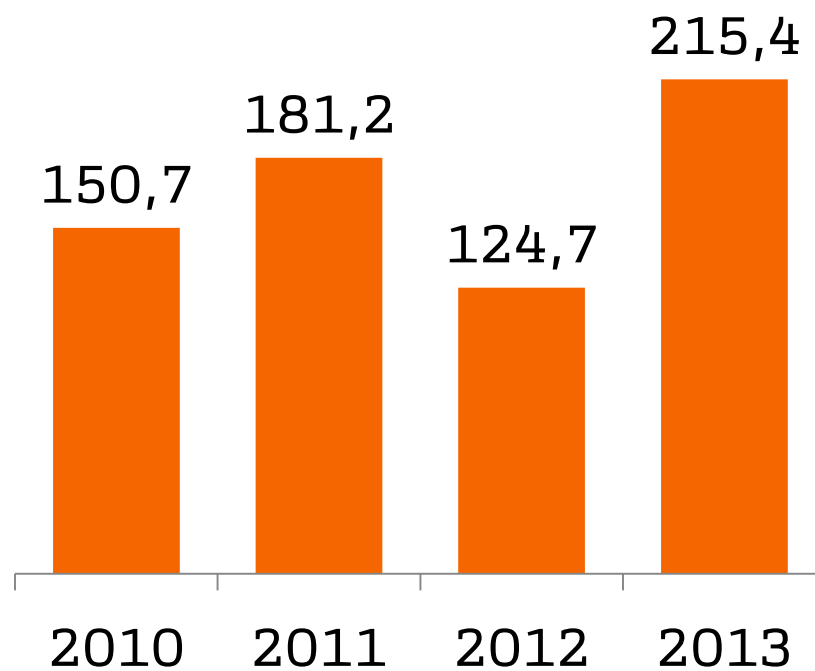


La mejora del **Resultado** nos permite continuar reforzando Provisiones

Coste total del Riesgo* (millones €)



Resultado Neto (millones €)



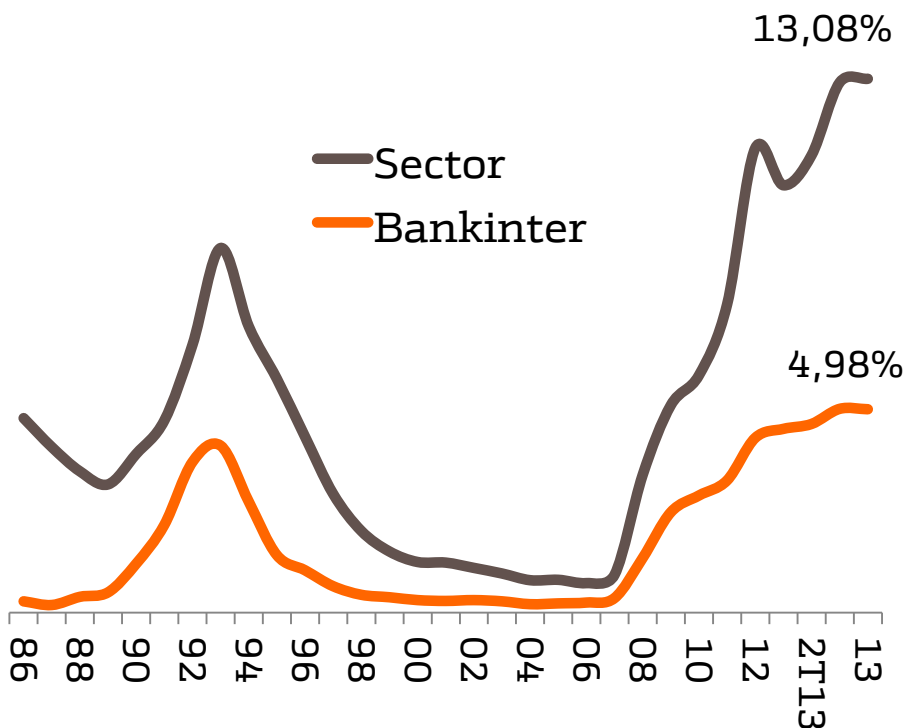
En Resumen...

- **Beneficio neto:** 215,4M€ (+ 72,8%).
- **Ingresos:** + 9,7%.
- Tendencia positiva del **Margen de Clientes**.
- La **Actividad Aseguradora** crece sólidamente al mismo tiempo que refuerza su Solvencia y mantiene su Rentabilidad.
- Excelente comportamiento de los **Ingresos por Comisiones** apoyados en la actividad de Banca Privada y en el Negocio de Empresas.
- **Costes de Transformación:** contenidos y creciendo por debajo de los Ingresos, mejorando consecuentemente los índices de Eficiencia.
- **Resultado de la Actividad** antes de Provisiones: +18,1%.
- Las **Provisiones para Morosidad** se continúan reforzando.

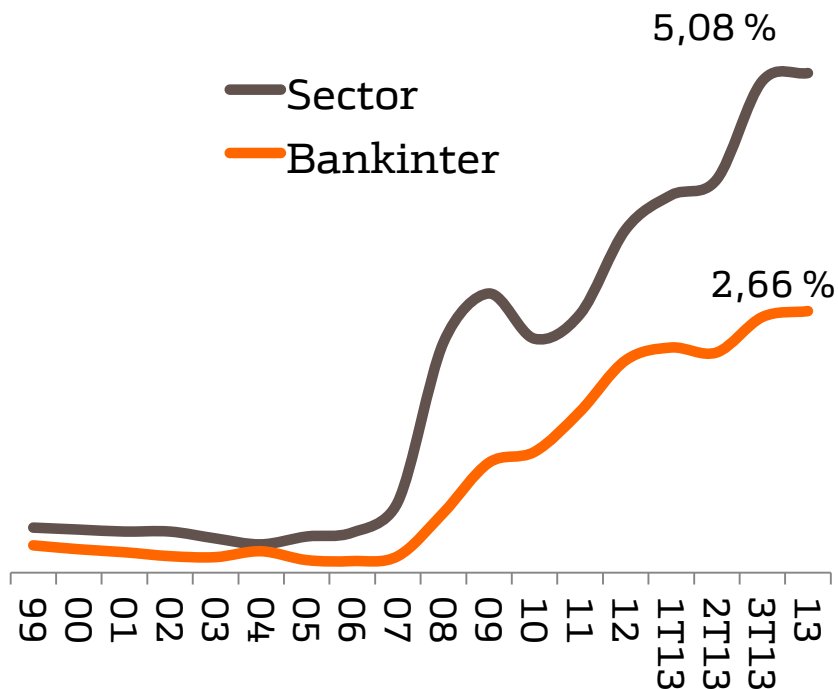
2. Morosidad y Calidad de Activos

Evolución de los Ratios de Morosidad

Evolución del Ratio de Mora*

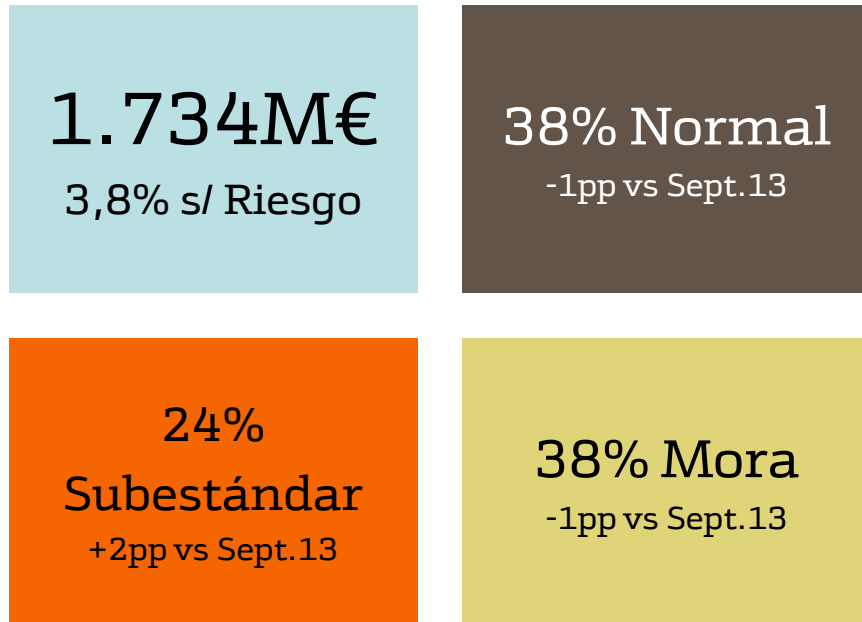


Evolución Ratio de Mora Hipotecas Residenciales

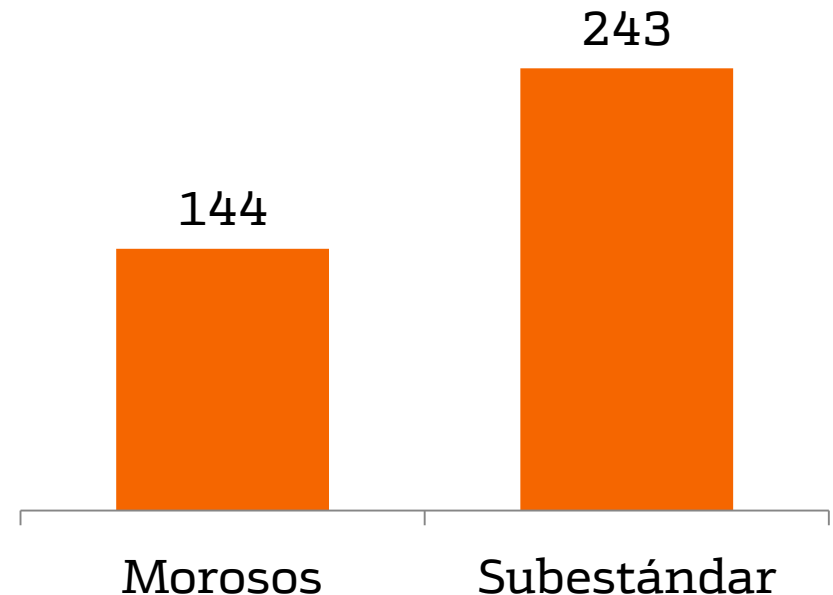


Situación de la Cartera Refinanciada

Cartera Refinanciada a Dic. 2013

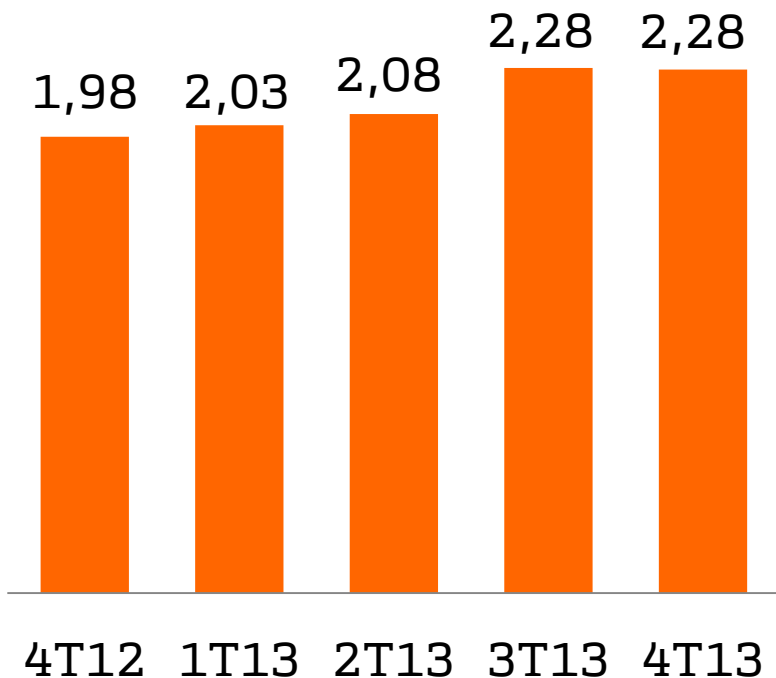


Impacto del ejercicio de revisión de Posiciones Refinanciadas en 2013 (millones de €)

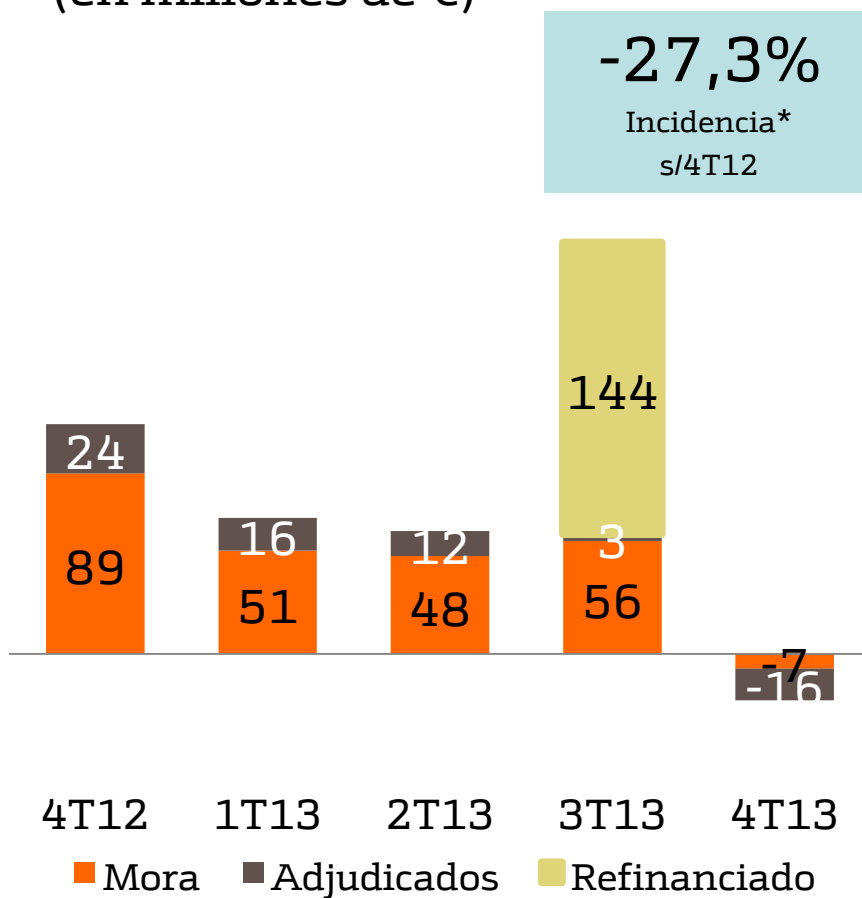


Buen comportamiento de las Entradas Netas en **Mora y Adjudicados**

Evolución del saldo moroso
(en miles de millones de €)



Entradas Netas trimestrales
(en millones de €)



La menor exposición al **Sector Promotor** del Sistema Financiero

-21,1%
s/2011

Millones €

	2011	2012	2013	Dif. 11/13
Morosos	207	331	289	82
Subestándar	60	39	87	27
Normal	808	613	472	-336
TOTAL	1.075	983	848	-227
Problemáticos %	25	38	44	19pp.
Provisiones	86	303	140	54
Cobertura %	25	82	40	15pp.

Se aceleran en 2013 las **ventas de Activos Adjudicados**

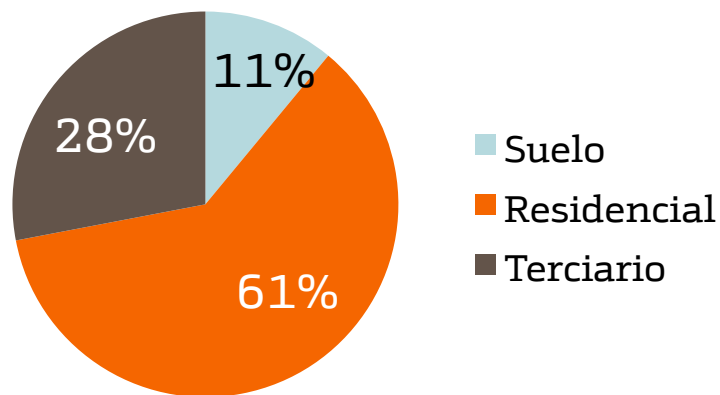
(millones €)

Cartera por tipo	Vivienda	Terrenos	Otros	Total
Valor Bruto	284	159	185	628
Provisiones	100	90	69	259
Valor Neto	184	69	116	370
Cobertura	35%	57%	37%	41%

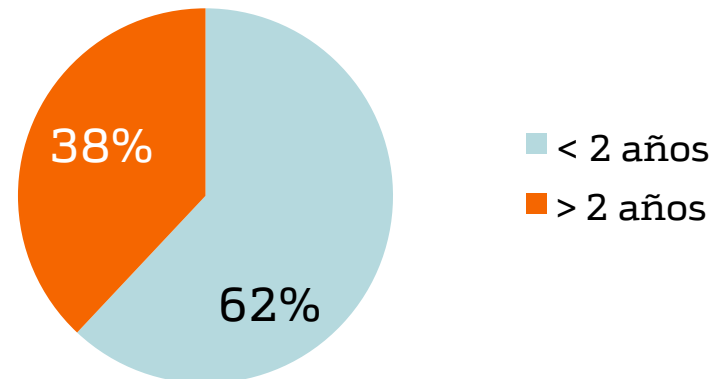
Venta de Adjudicados	2010	2011	2012	2013
Entradas brutas	136,6	188,8	274,6	256,8
Ventas brutas	84,6	84,4	145,8	240,6
% Ventas	61,9%	44,7%	53,1%	93,7%
Descuento bruto	-13,4%	-19,1%	-33,0%	-46,0%
Provisiones	19,7%	23,3%	31,7%	41,2%
Resultado neto	6,4%	4,1%	-1,4%	-4,8%

Análisis de los **Activos Adjudicados** vendidos

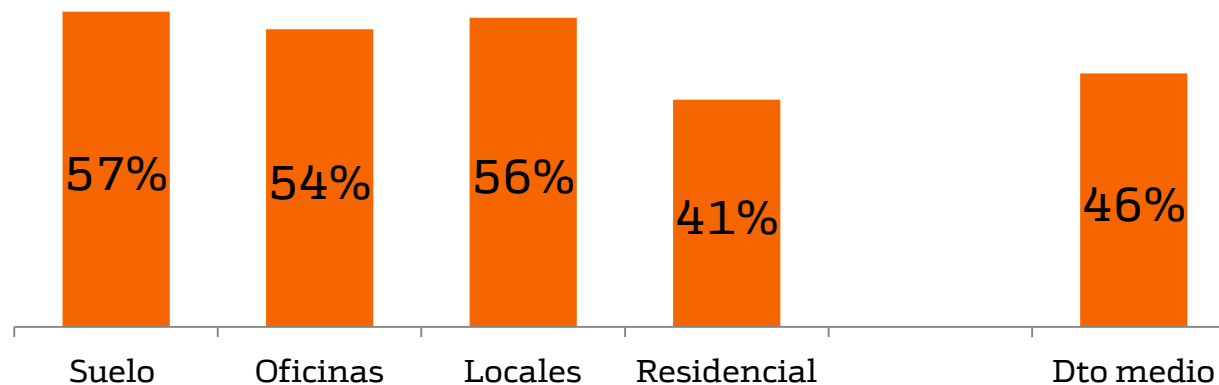
Ventas 2013 por tipo de Activo



Ventas 2013 por antigüedad del Activo

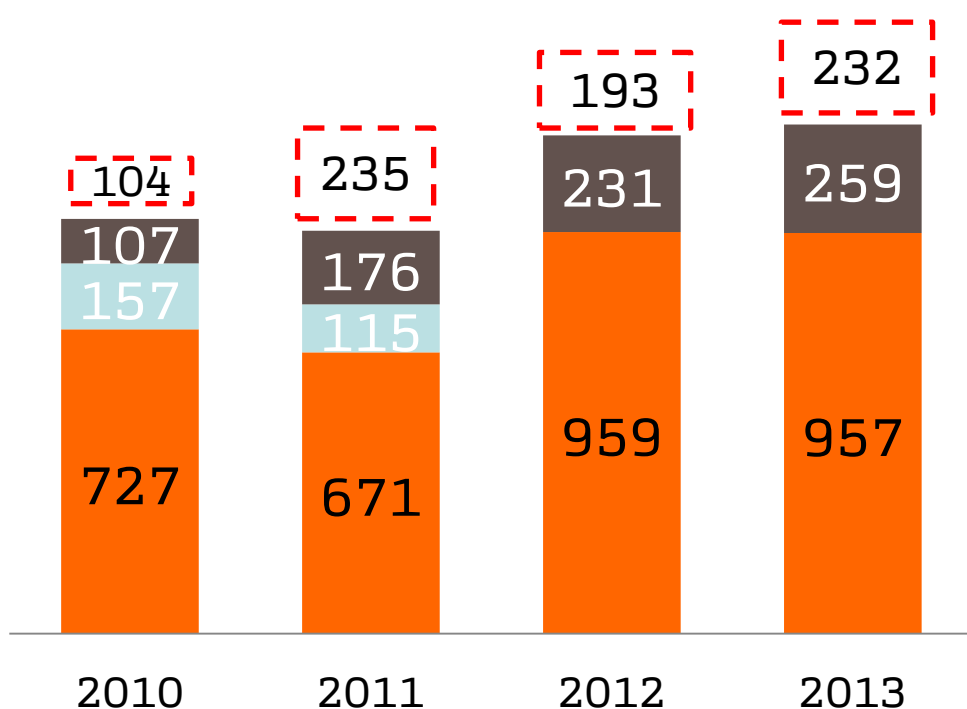


Descuentos 2013 por tipo de Activo



En 2013 las Provisiones han continuado reforzándose

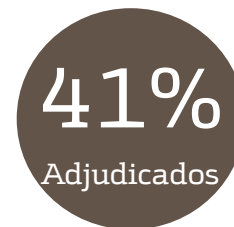
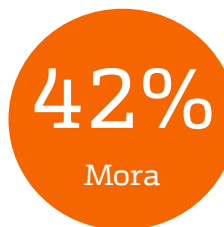
Provisiones para Activos Problemáticos (millones €)



+258€

Incluyendo fallidos

Ratios de Cobertura



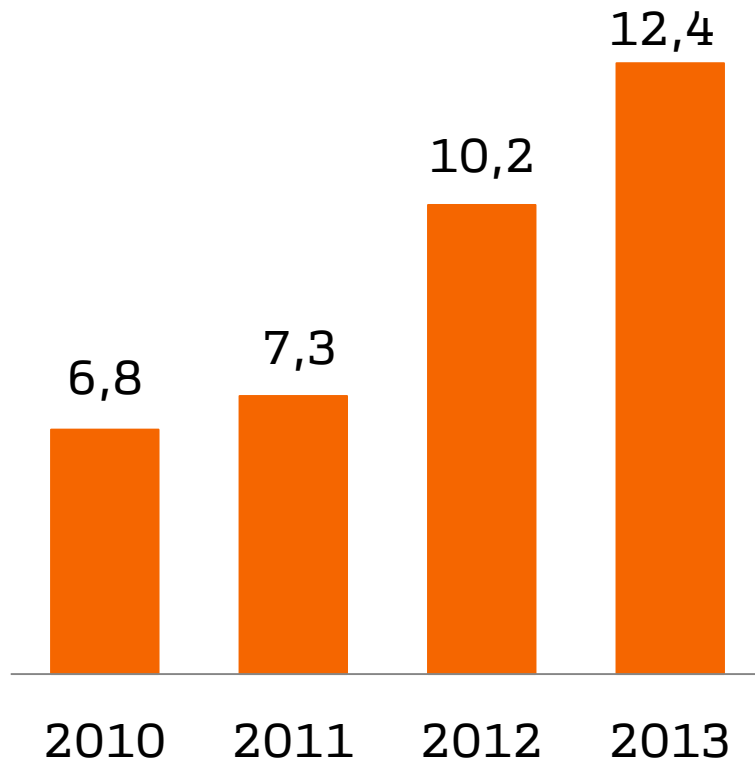
■ Específica ■ Genérica ■ Adjudicados

⌚ Fallidos

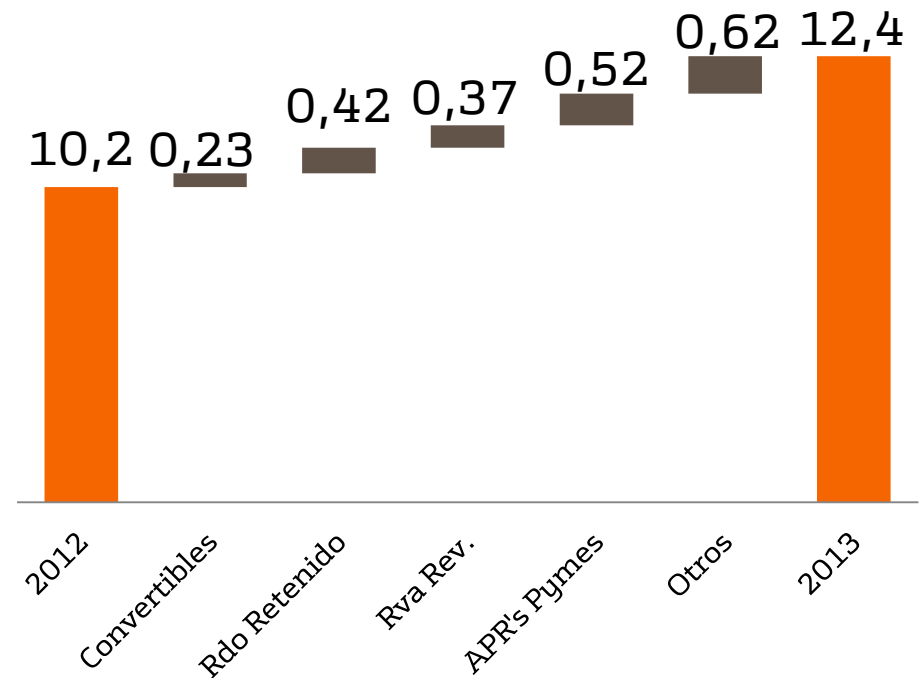
3. Solvencia y Liquidez

Solvencia reforzada en 2013

EBA core Capital (en %)

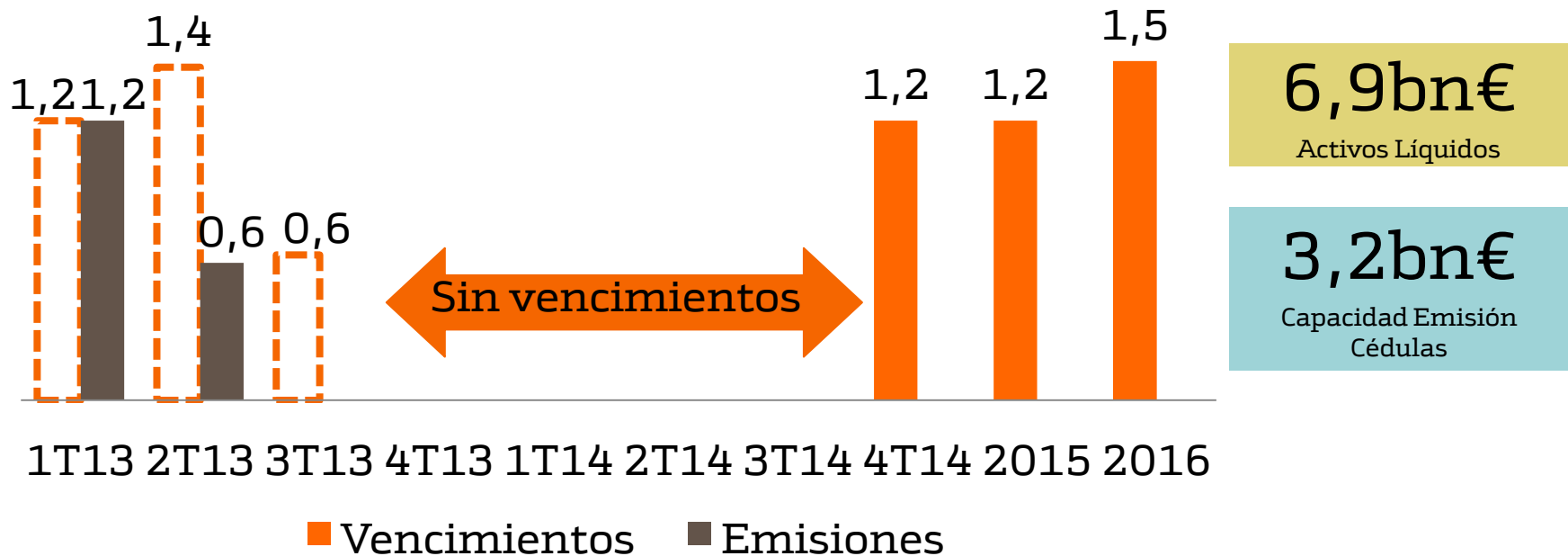


Descomposición del Crecimiento Ratio EBA en 2013 (en %)



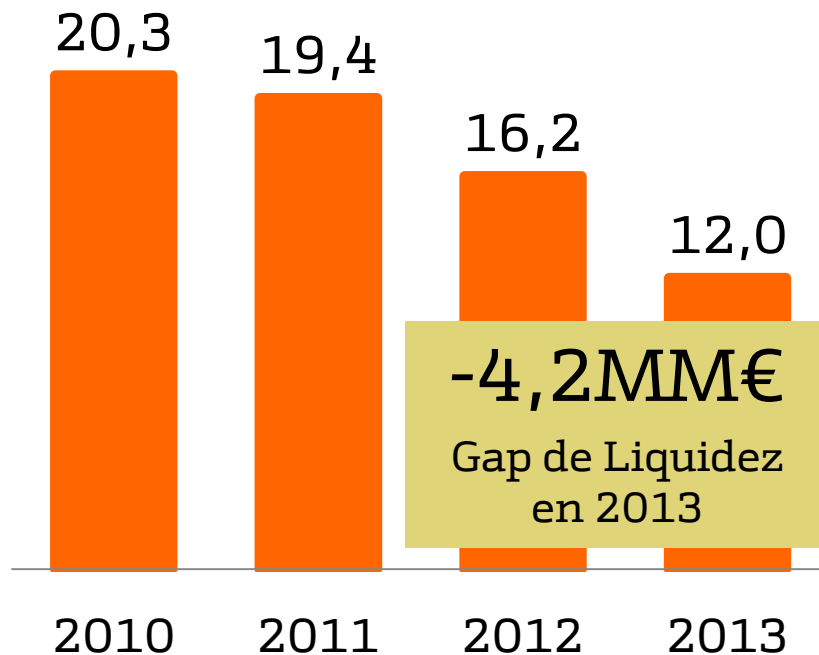
Estructura de vencimientos mayoristas muy desahogada y amplio colchón de Liquidez

Vencimientos de deuda a M/L plazo (miles de millones €)

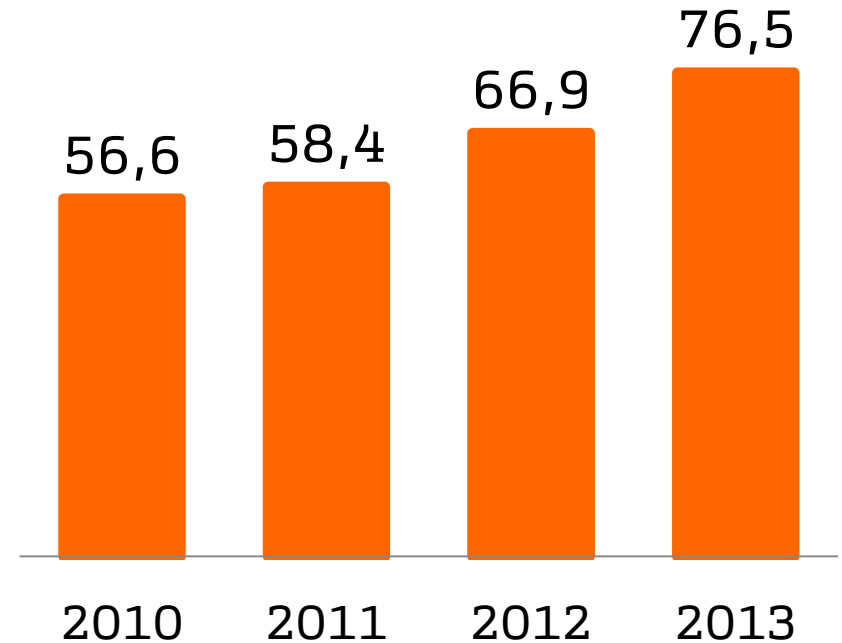


Mejora sostenida de la Estructura de Financiación

Evolución del Gap
(miles de millones €)

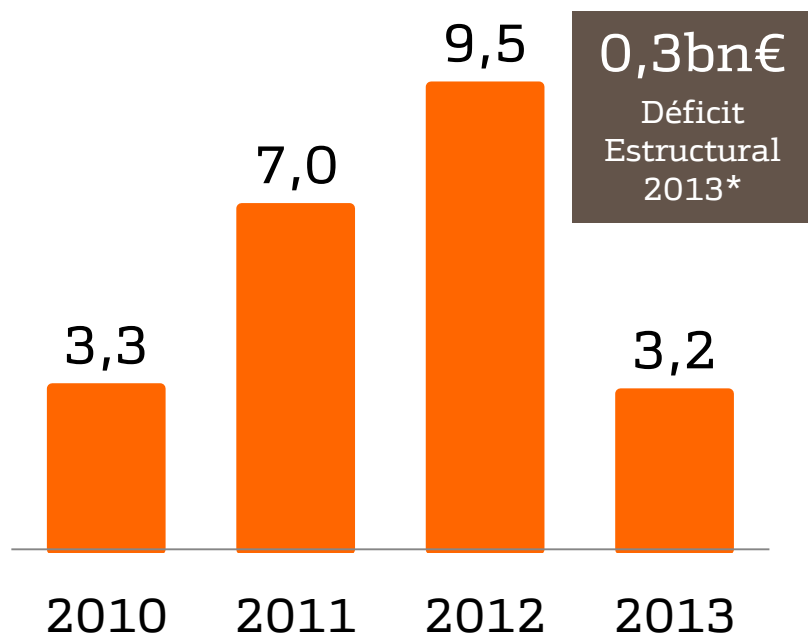


Evolución del Ratio de
Depósitos sobre Créditos (en %)

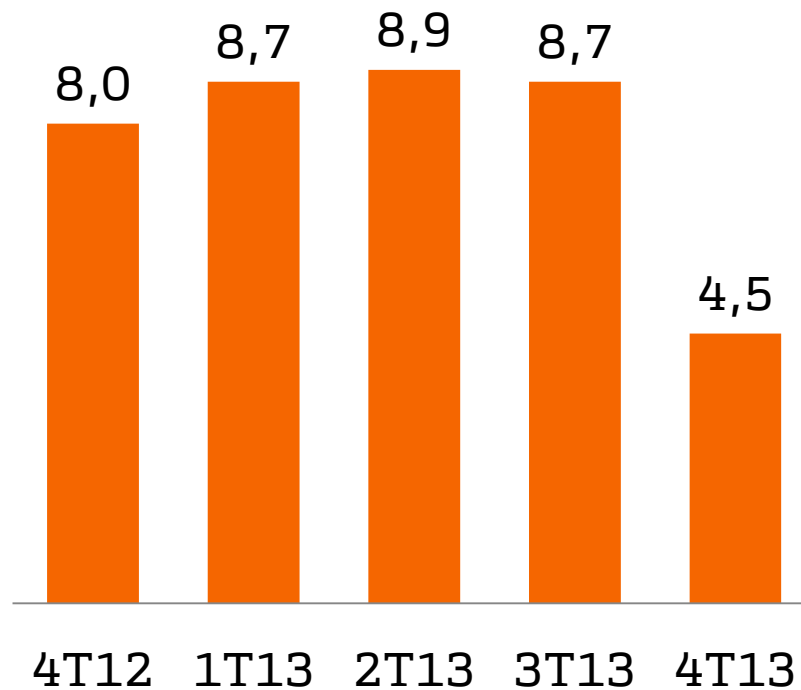


Se reduce la dependencia del BCE

Fondos tomados BCE
(miles de millones de €)



Saldo Cartera de Bonos
(en miles de millones de €)



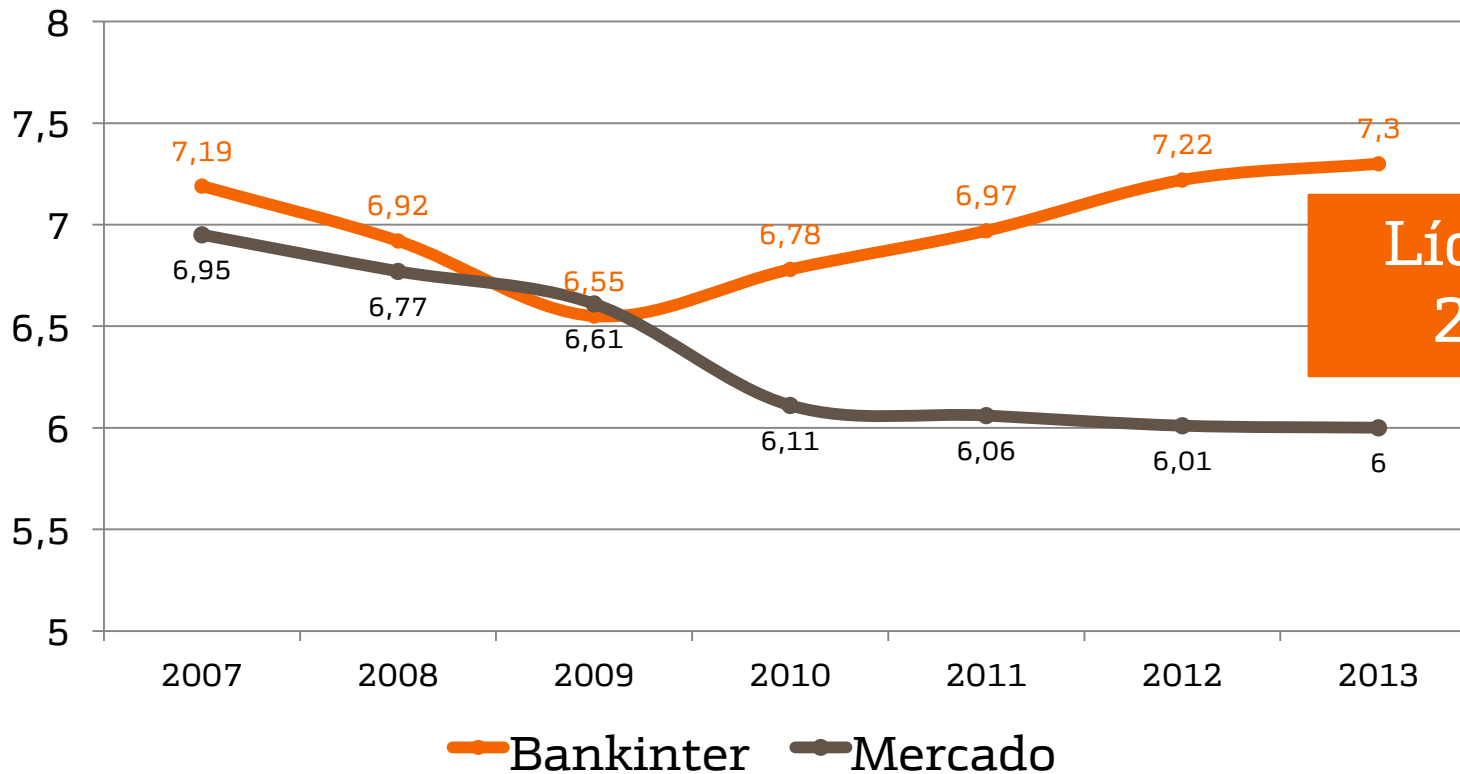
4. Negocio

La **Calidad** es uno de los pilares estratégicos del Negocio

Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias
Evolución Bankinter vs mercado (mystery shopper)



RCB Análisis de Calidad Objetiva
en Redes Comerciales Bancarias

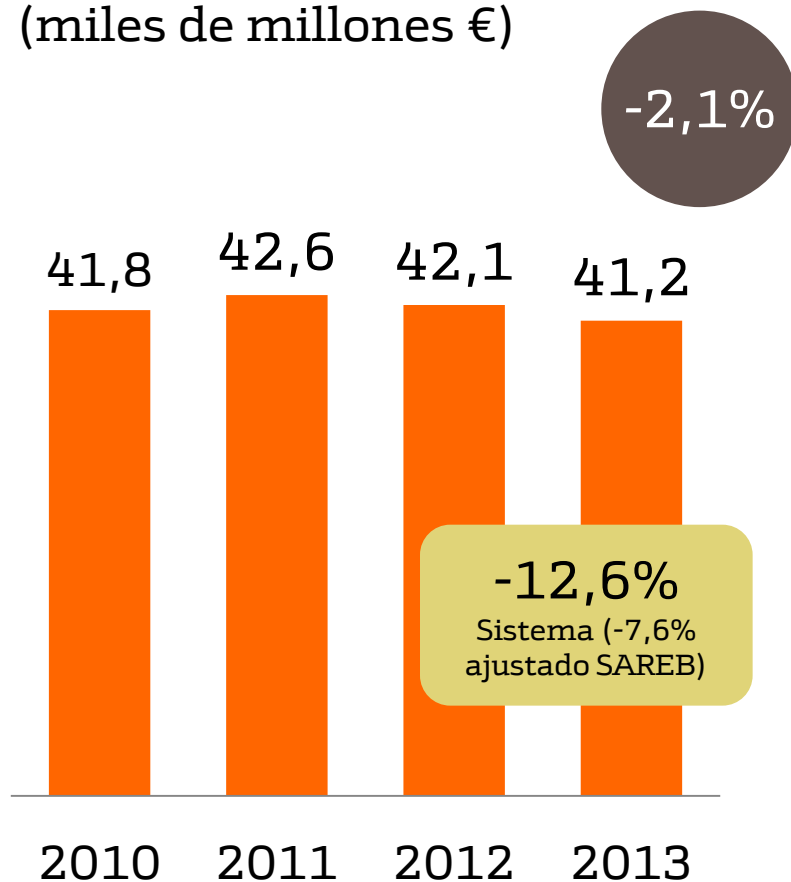


Líder en
2013

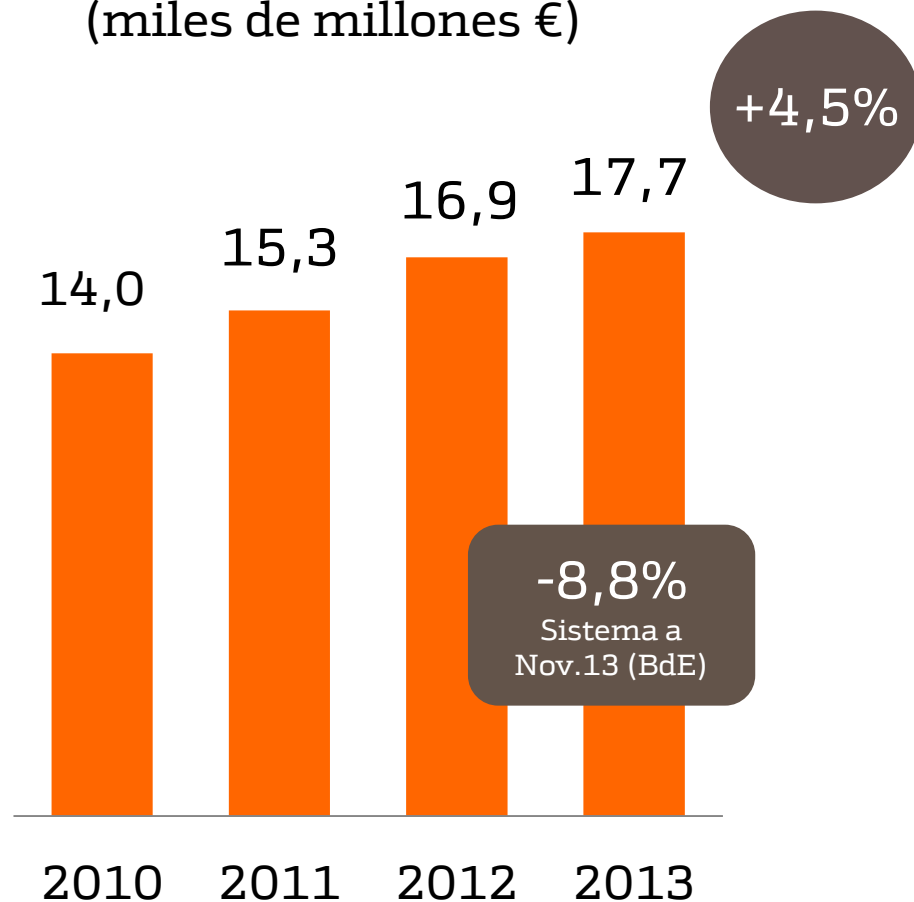
Source: Stiga

La Cartera Crediticia de Empresas continúa creciendo en 2013

Total Inversión Crediticia
(miles de millones €)

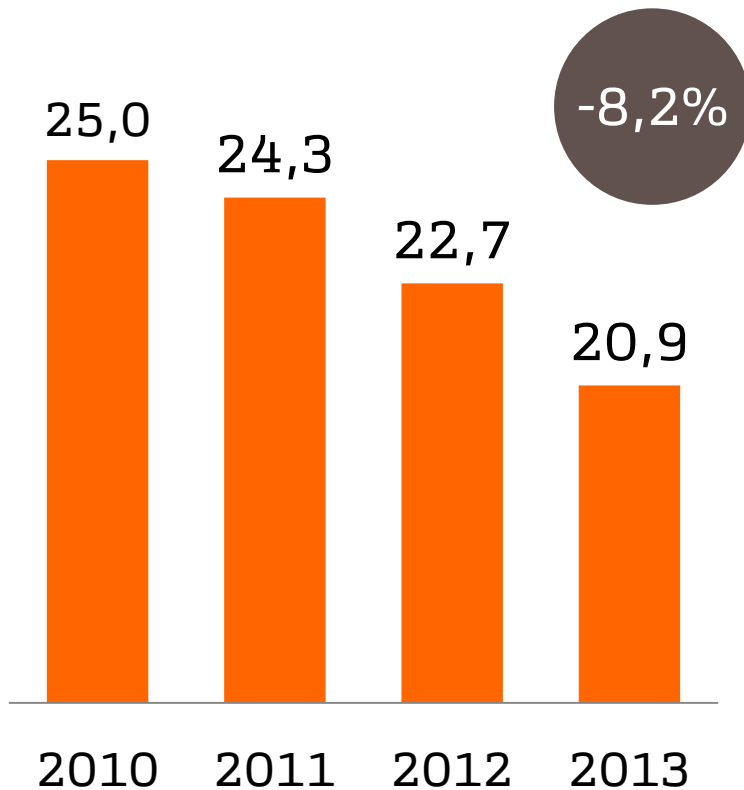


Crédito a Empresas
(miles de millones €)

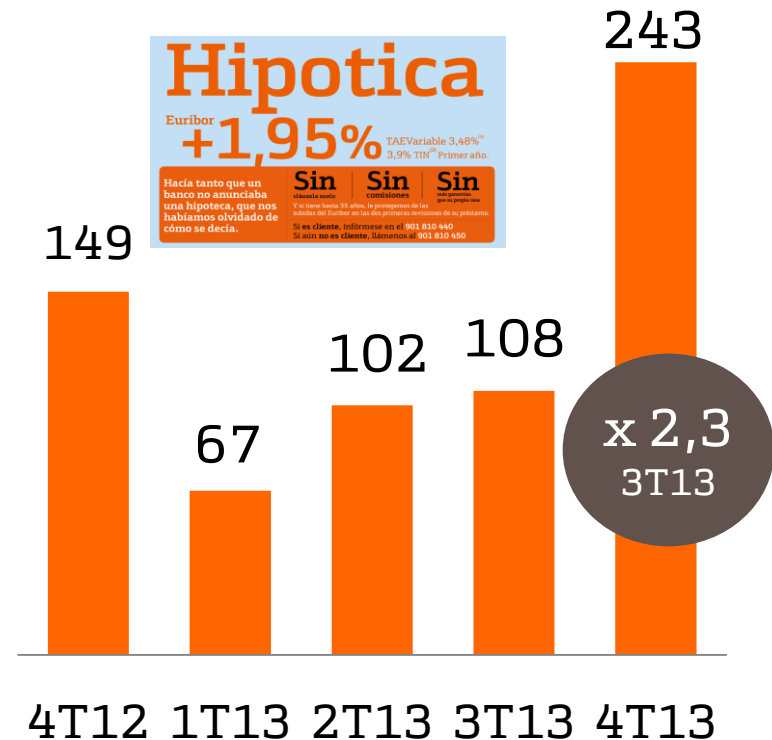


Las Hipotecas se relanzan con un planteamiento de mayor Rentabilidad

Hipoteca Residencial
(en miles de millones)



Nueva Producción Hipotecaria por trimestres
(en millones de €)



Hipotica
Euribor **+1,95%** TAE Variable 3,48%
3,9% TIN Primer año.

Hacia tanto que un banco no anunciaba una hipoteca, que nos habíamos olvidado de cómo se decía.

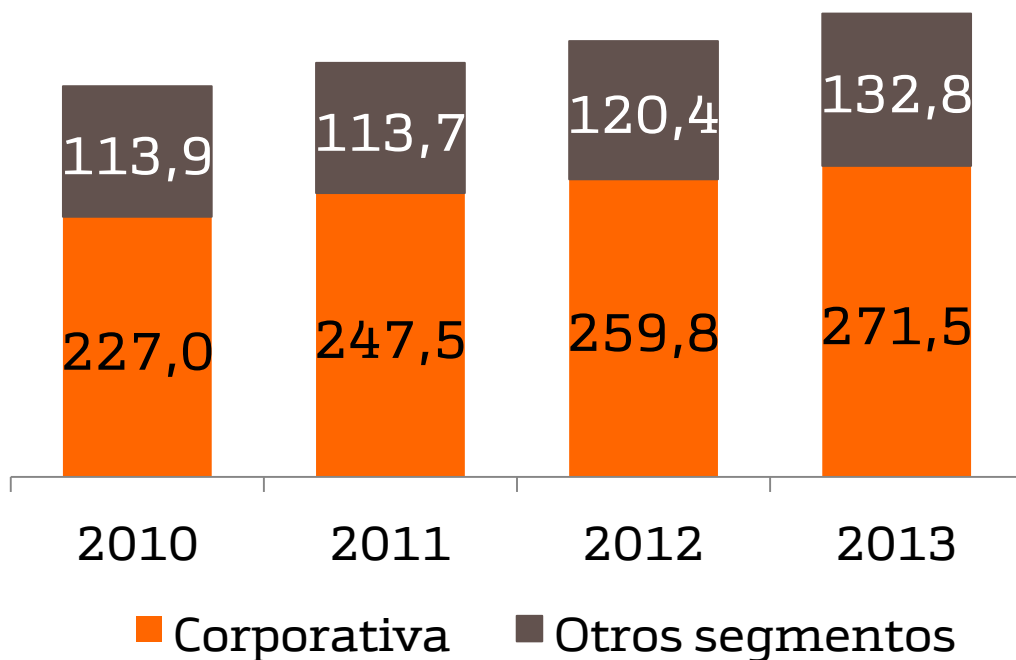
Sin comisiones
Sin gastos de apertura
Sin gastos de cancelación

Si es cliente, infórmese en el 901 810 400
Si aún no es cliente, llámenos al 901 810 400

El **Negocio colateral** de Empresas continúa creciendo de manera sostenida por encima del Sector

Volúmenes transaccionados
(miles de millones €)

+6,3%



+18%
Pago Impuestos
Vs +3,2% Sistema

+6%
Transferencias
Vs -3% Sistema

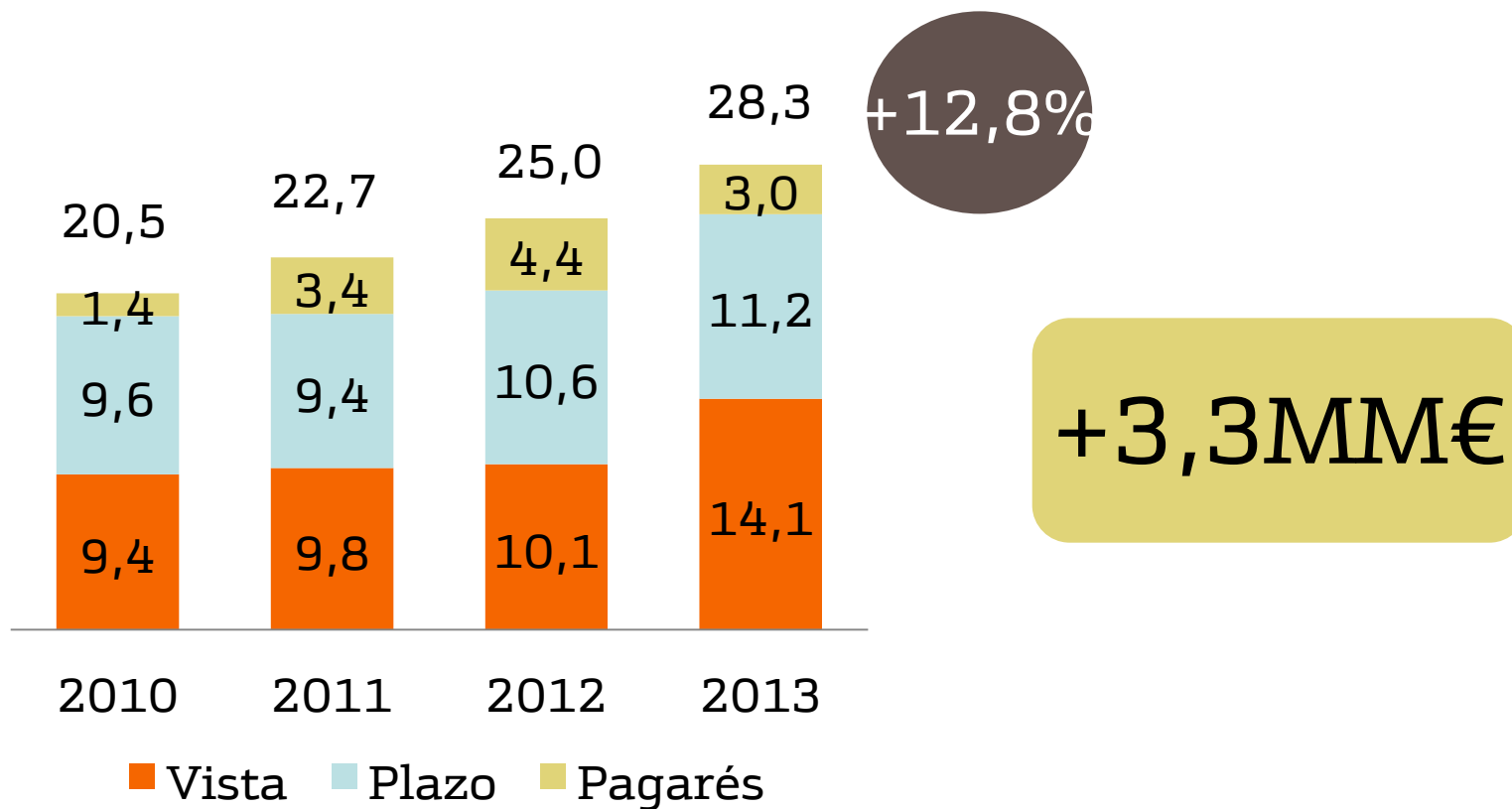
+22%
Confirming
Vs -5,3% Sistema

+20%
Nuevas Pymes

Fuente: Iberpay, AEAT y AEF
Impuestos y confirming datos a Nov. 13

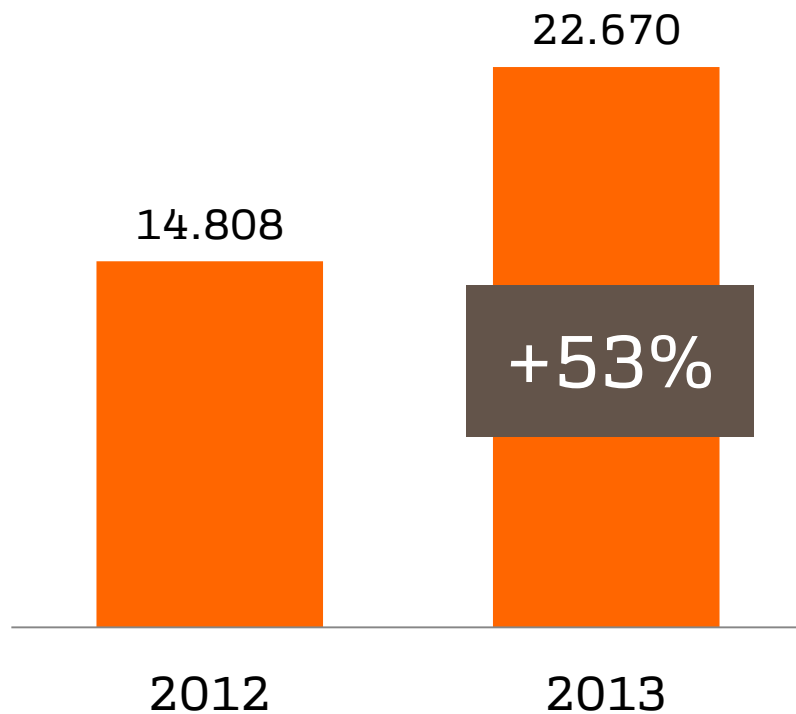
Crece de manera significativa los Fondos Minoristas en el año

Fondos Minoristas (miles de millones €)



Un Crecimiento basado en la Captación y en la Innovación

Nuevas Cuentas Nómina captadas en 2013



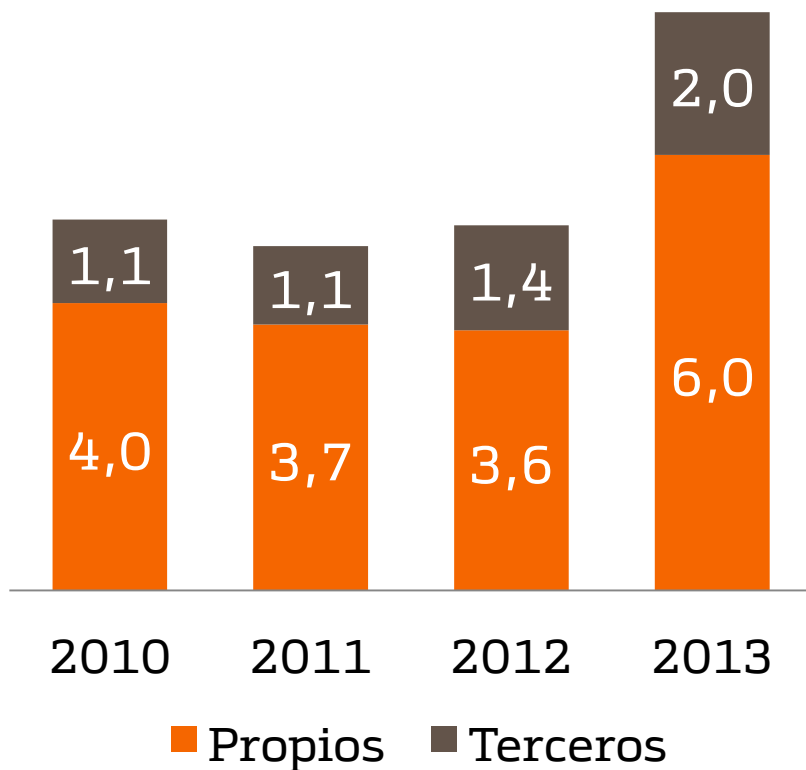
Cuenta
Tesorera
Empresas
2,8MM€
(+135%)

Coinc
573M€
31 mil
Clientes

15mil Clientes
captados
Empresas

Bankinter Gestión de Activos alcanza cifras record en Fondos de Inversión

Fondos de Inversión
(miles de millones €)



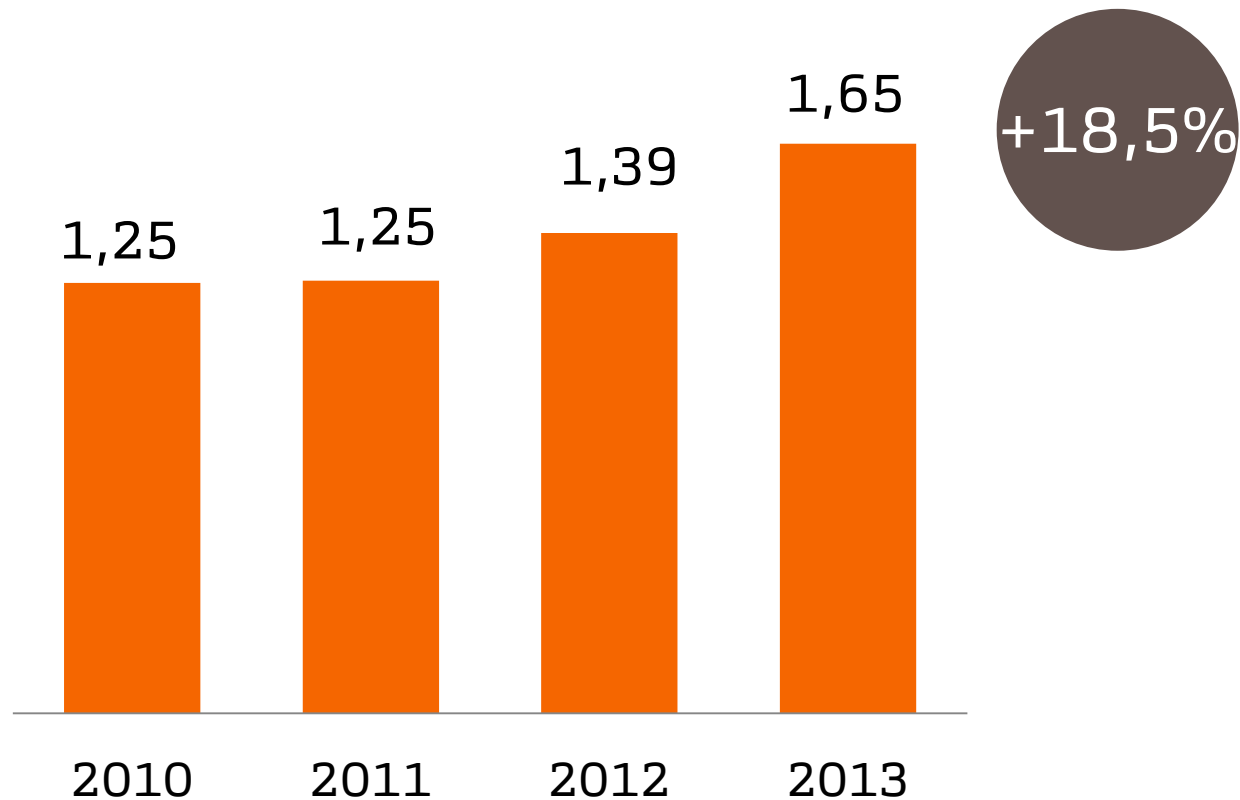
Puesto	Nombre de la Gestora	Suscripc.Netas Dic 13	Patrimonio Dic 13	Crec Patrimonial 2013
1	SANTANDER ASSET MGT.	366.319	25.389.619,33	37%
2	BBVA ASSET MANAGEMENT	361.730	22.016.265,77	16%
3	INVERCAIXA GESTIÓN	184.404	21.506.370,63	45%
4	ALLIANZ POPULAR	113.846	7.691.597,71	32%
5	BANKIA FONDOS	124.967	7.244.969,46	35%
6	KUTXABANK GESTIÓN	116.062	6.588.236,73	37%
7	BANSABADELL INVERSIÓN	152.386	6.121.109,24	38%
8	BANKINTER G ^º ACTIVOS	53.444	5.673.273,63	64%
9	IBERCAJA GESTIÓN	40.571	5.344.476,39	21%
10	BESTINVER GESTIÓN	6.019	4.764.337,93	38%

Bankinter Gestión de Activos

La Gestora entre las 10 primeras que más crece en 2013

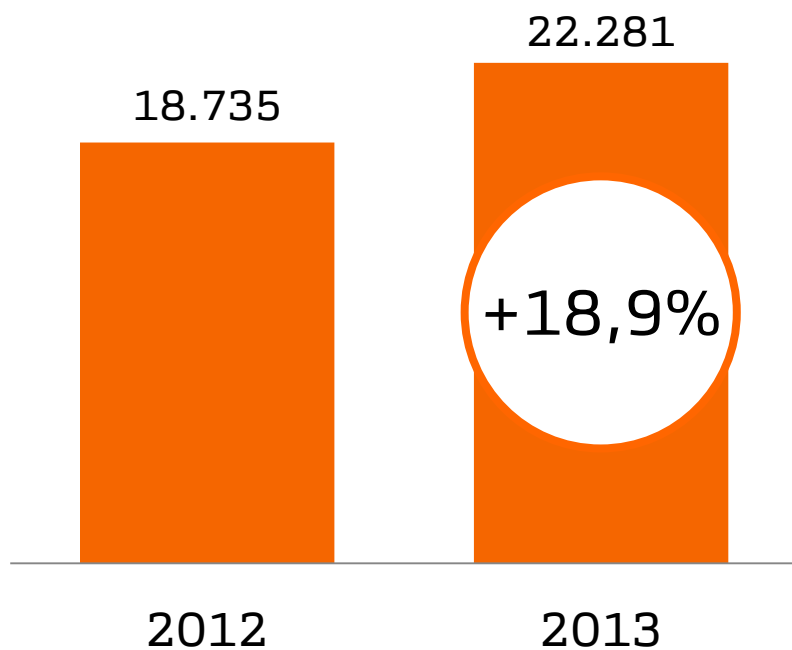
Los Fondos de Pensiones también muestran un comportamiento positivo

Fondos de Pensiones (miles de millones €)

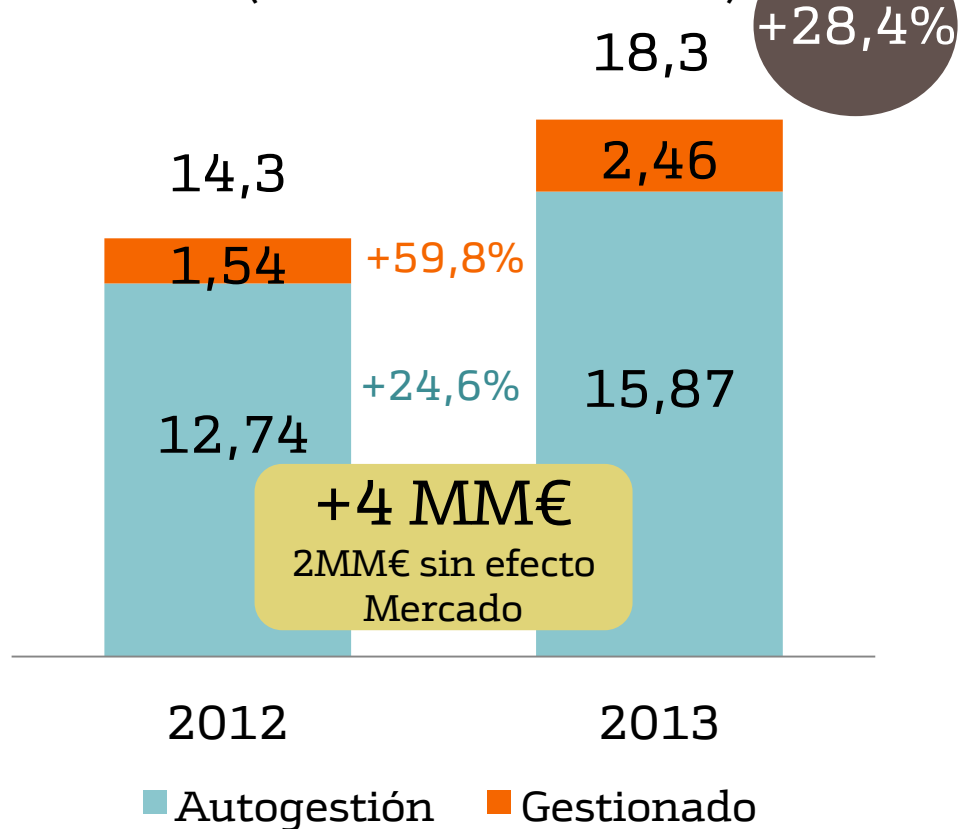


Banca Privada continua siendo un pilar estratégico y cierra el año de forma muy satisfactoria

Cientes Activos de Banca Privada

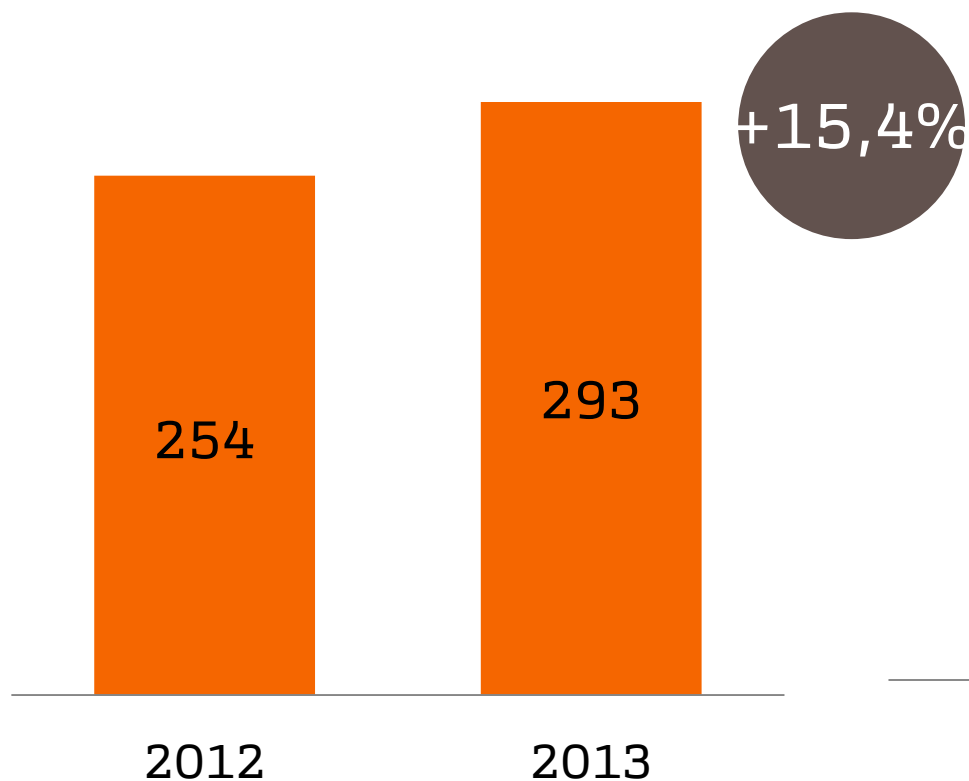


Patrimonio de Clientes de Banca Privada (miles de millones €)

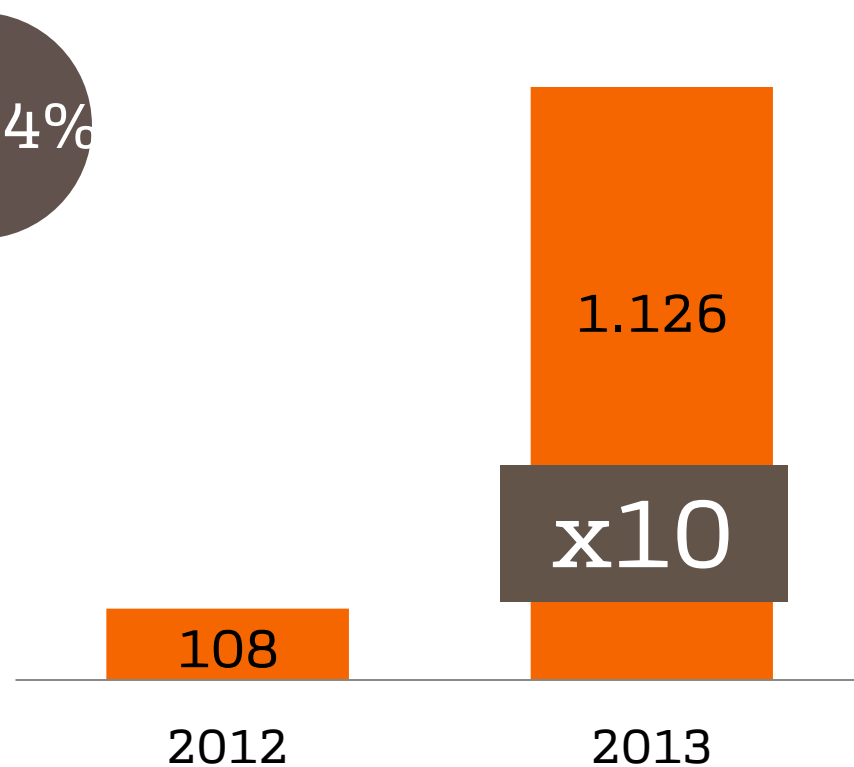


Especialmente en los Servicios de mayor **valor añadido**

Número de SICAV's



Contratos de Gestión Delegada

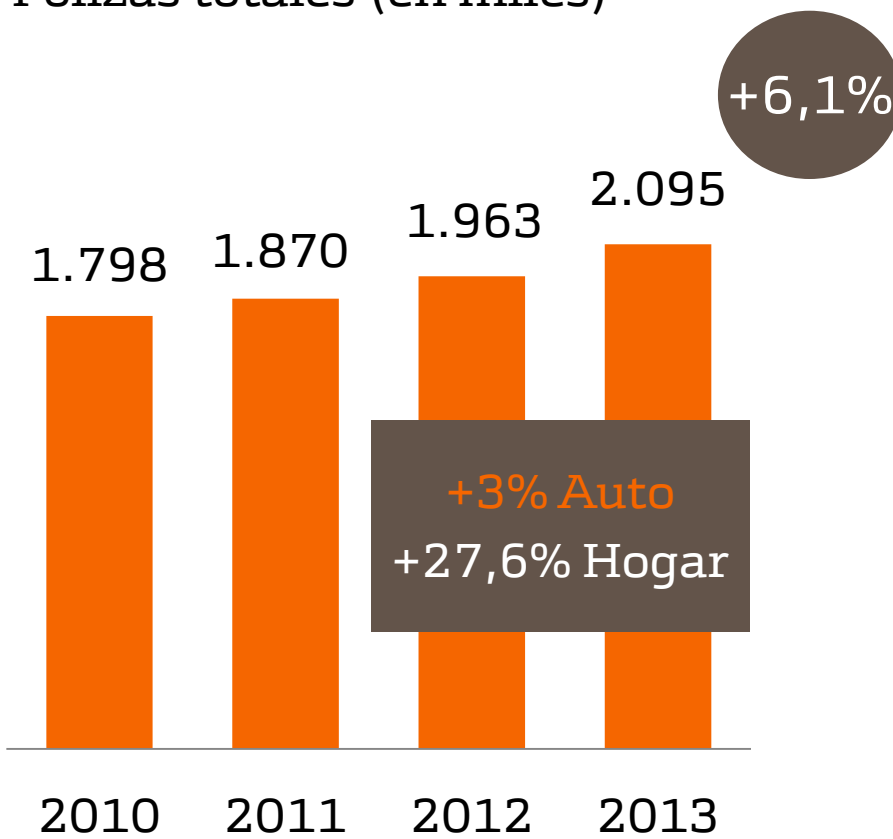


El negocio de LDA sigue creciendo en un entorno difícil

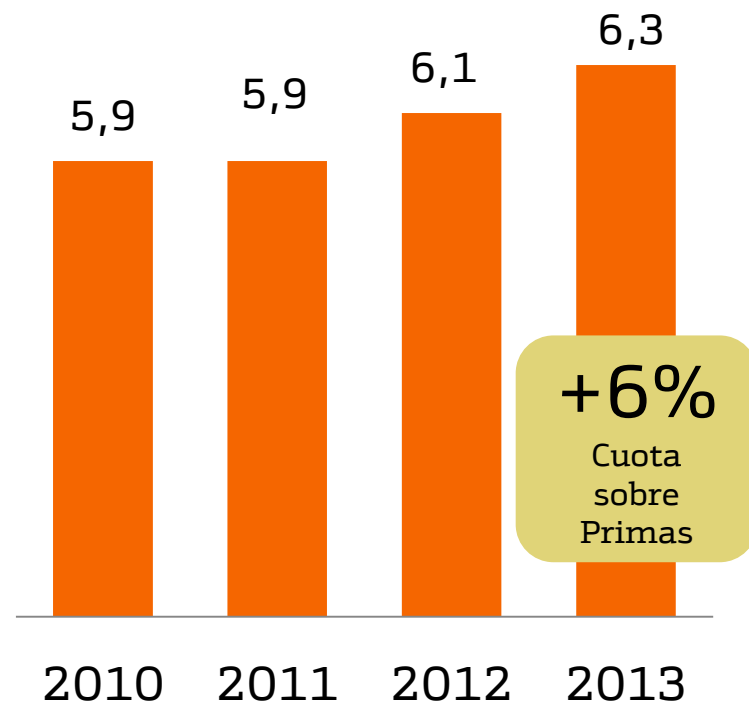


linea directa

Pólizas totales (en miles)



Cuota de Mercado sobre Pólizas motor (en %)

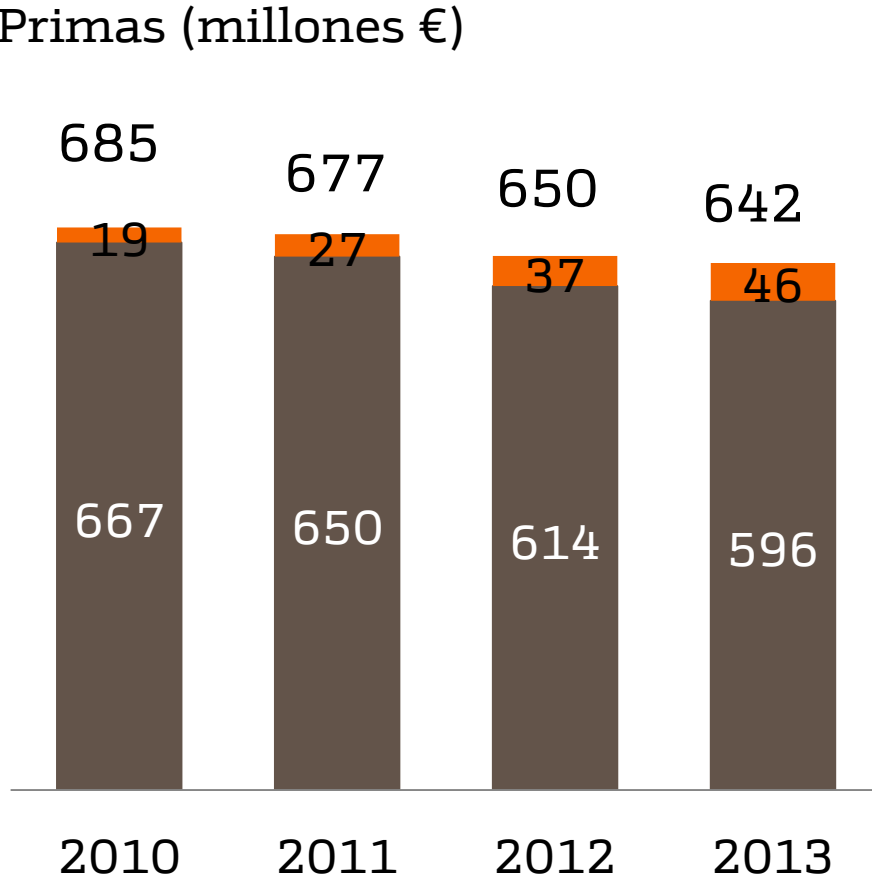


Ganamos Cuota de Mercado en Primas



linea directa

Primas (millones €)



-1,2%

+26,0%

Vs +0,9% Ramo Hogar

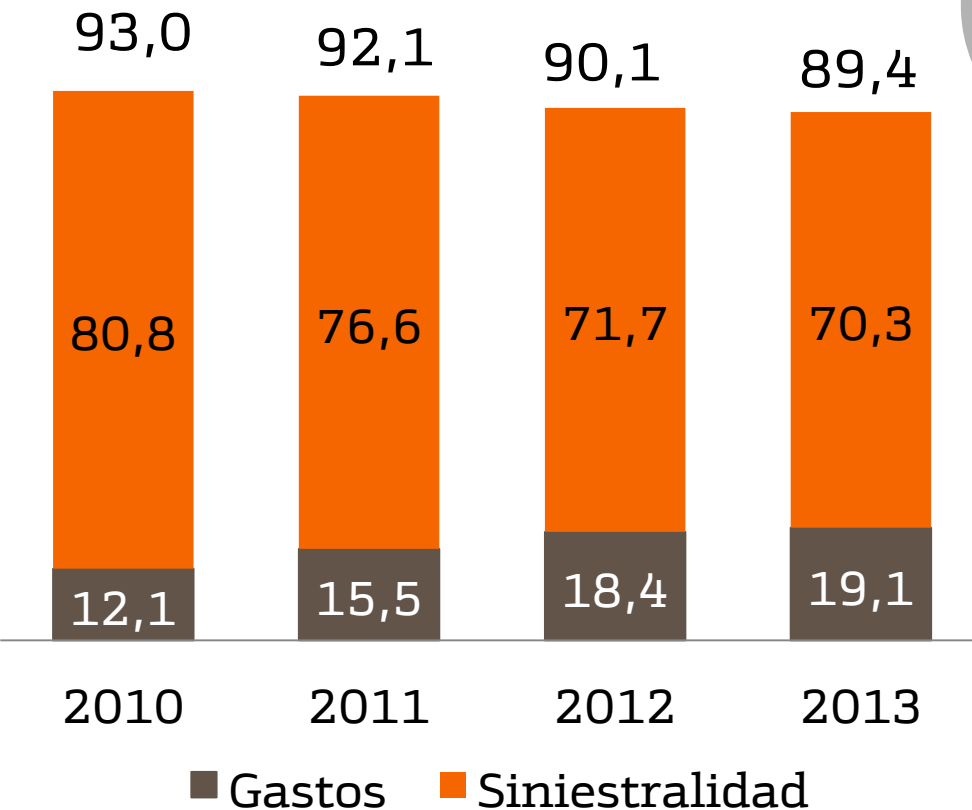
-2,9%

Vs -5,7% Ramo Auto

Línea Directa continúa mejorando su Margen



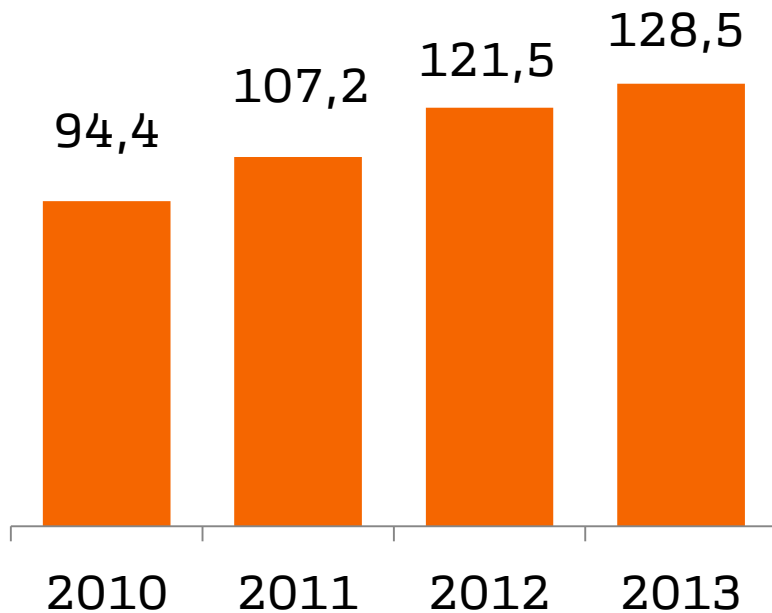
Ratio combinado (en %)



-0,7 p.p

... y es un Negocio rentable y solvente

Beneficio antes de Impuestos *
(millones €)



penélope
SEGUROS
Pensado por mujeres



línea directa

nueve

Una idea Bankinter

18,8%

ROE individual

	2012	2013	Dif
Ratio Solvencia (%)	347,4	385,5	38,1pp
Cobertura prov. Técnicas (%)	158,1	174,7	16,6pp

* LDA individual

bankinter.

En conclusión



Resumen y Recapitulación del Año

○ Resultados:

- El mejor de los últimos 4 años.
- Creciendo en Ingresos: + 9,7 %.
- Con Gastos contenidos.
- Mejorando la Eficiencia.
- Reforzando las Provisiones.

○ Áreas de Negocio:

- Banca Privada / Empresas: incrementando sus cifras de Comisiones un 22%.
- Línea Directa: mejor Resultado de su historia.

○ Calidad de Activos:

- Tasas de Morosidad más bajas del Sector.
- Continua reduciéndose la exposición a los Sectores de mayor Riesgo.

○ Solvencia y Liquidez:

- Ratio de Capital al cierre del ejercicio: 12,4%.
- Cómodos compromisos con la Financiación Mayorista.
- Importante incremento de los Recursos Típicos Minoristas y un acceso normalizado a los Mercados, lo que se refleja en la mejora del Ratio Depósitos sobre Inversión del 76,5%.

bankinter

Gracias

22 de Enero de 2014

bankinter.