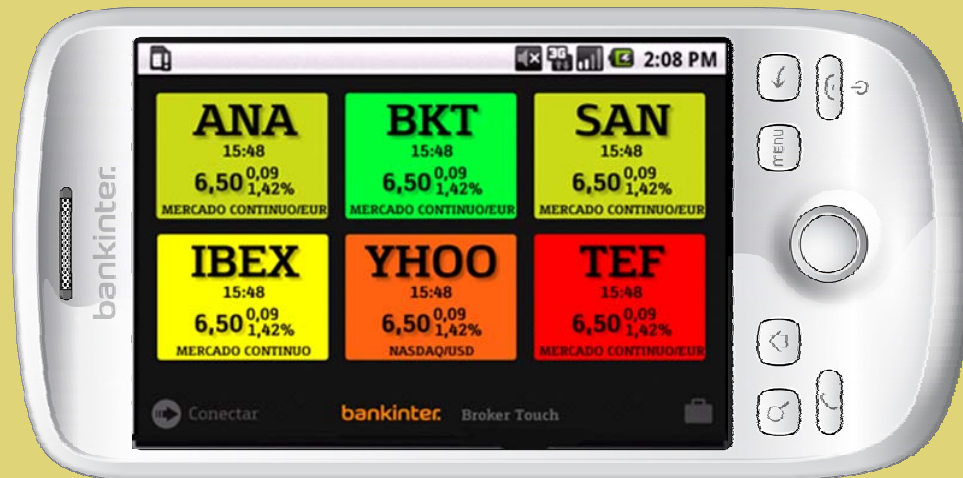


# Resultados

## 3T10

Viernes, 22 de Octubre de 2010

**bankinter.**



1 T  
2 T  
3 T  
4 T

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

Calidad de  
activos

3

Solvencia

4

Negocio con  
clientes

# Resultados

Reforzando la  
liquidez

**-8%**  
Costes de  
transformación

Grupo Bancario

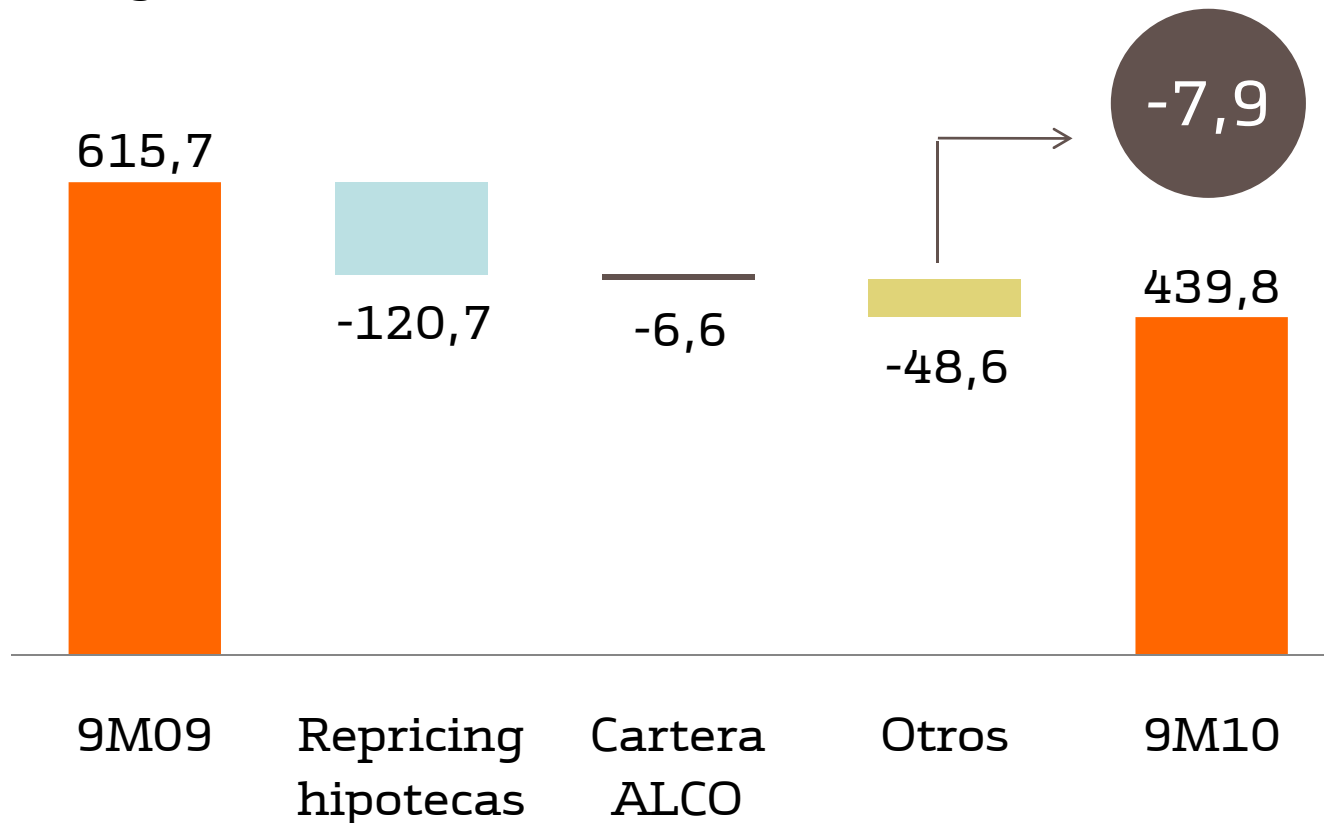
**33%**  
Ingresos de los  
negocios sin  
riesgo de  
crédito

# Los resultados de 9M10 reflejan la ausencia de extraordinarios

miles €	sep-10	sep-09	Dif	Dif %
Intereses y rdtos asimilados	871.237	1.347.584	-476.347	-35,3
Intereses y cargas asimiladas	-431.437	-731.899	300.462	-41,1
<b>Margen de intereses</b>	<b>439.800</b>	<b>615.685</b>	<b>-175.885</b>	<b>-28,6</b>
Dividendos	12.179	9.213	2.966	32,2
Rdos. Método Participación	7.467	13.729	-6.262	-45,6
Comisiones	147.281	151.062	-3.781	-2,5
Operaciones financieras	105.490	63.466	42.025	66,2
Otros pdtos y cargas de explotación	155.256	89.025	66.231	74,4
<b>Margen bruto</b>	<b>867.473</b>	<b>942.180</b>	<b>-74.707</b>	<b>-7,9</b>
Gastos de personal	-245.753	-239.369	-6.384	2,7
Gastos de admin./ amortización	-240.530	-224.212	-16.318	7,3
<b>Margen antes de Provisiones</b>	<b>381.191</b>	<b>478.599</b>	<b>-97.408</b>	<b>-20,4</b>
Dotación a provisiones	3.447	-17.146	20.594	-120,1
Pérdidas por deterioro de activos	-166.151	-167.407	1.256	-0,8
<b>Rdo actividad explotación</b>	<b>218.487</b>	<b>294.046</b>	<b>-75.558</b>	<b>-25,7</b>
Rdos en la baja de activos	-16.475	-13.049	-3.426	26,3
<b>Rdo antes de impuestos</b>	<b>202.012</b>	<b>280.997</b>	<b>-78.984</b>	<b>-28,1</b>
impuestos	-52.988	-76.150	23.162	-30,4
<b>Rdo de la actividad</b>	<b>149.024</b>	<b>204.846</b>	<b>-55.822</b>	<b>-27,3</b>

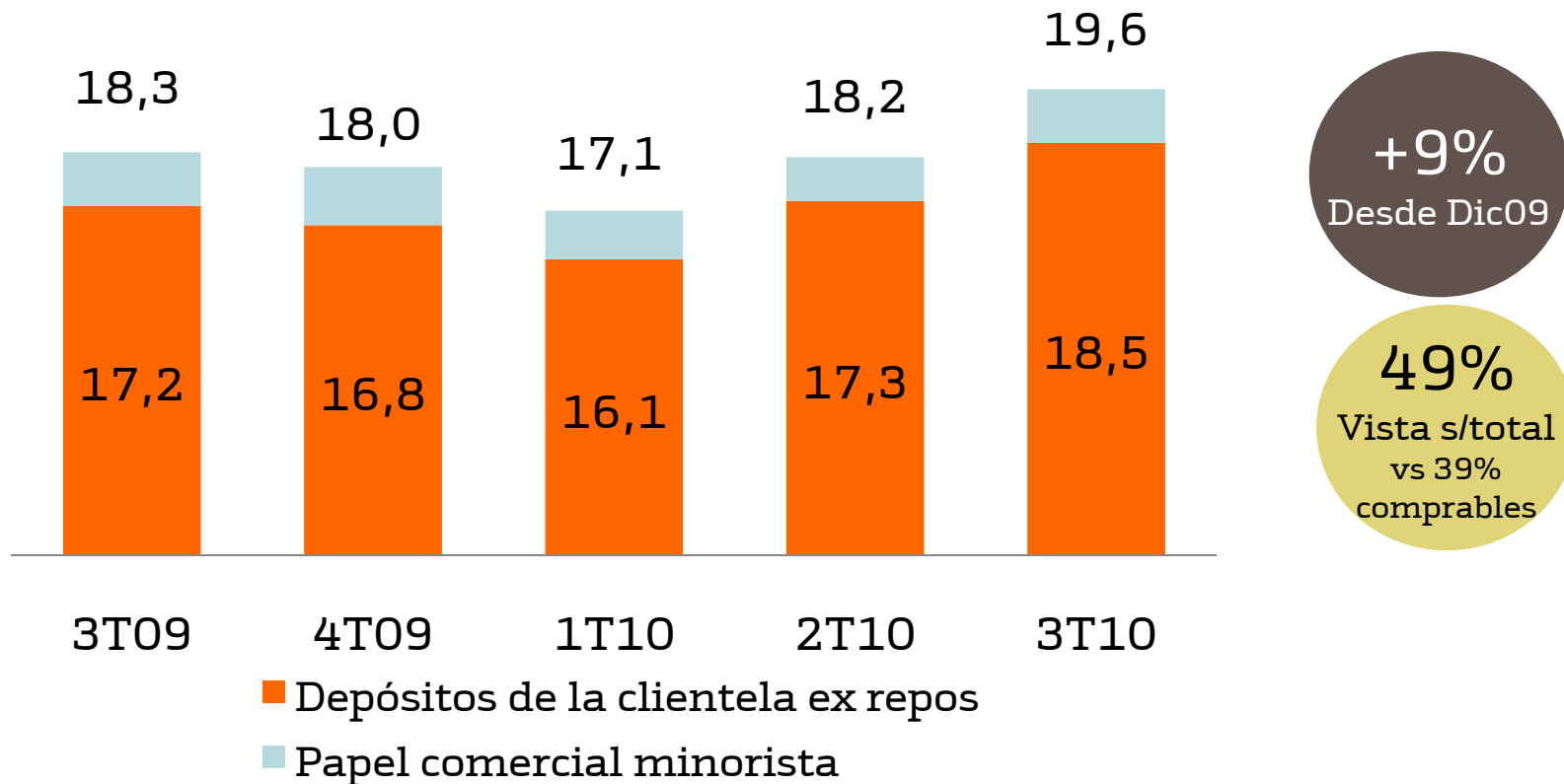
# El efecto repricing hipotecario explica la caída del Margen de Intereses

Margen de intereses (millones €)



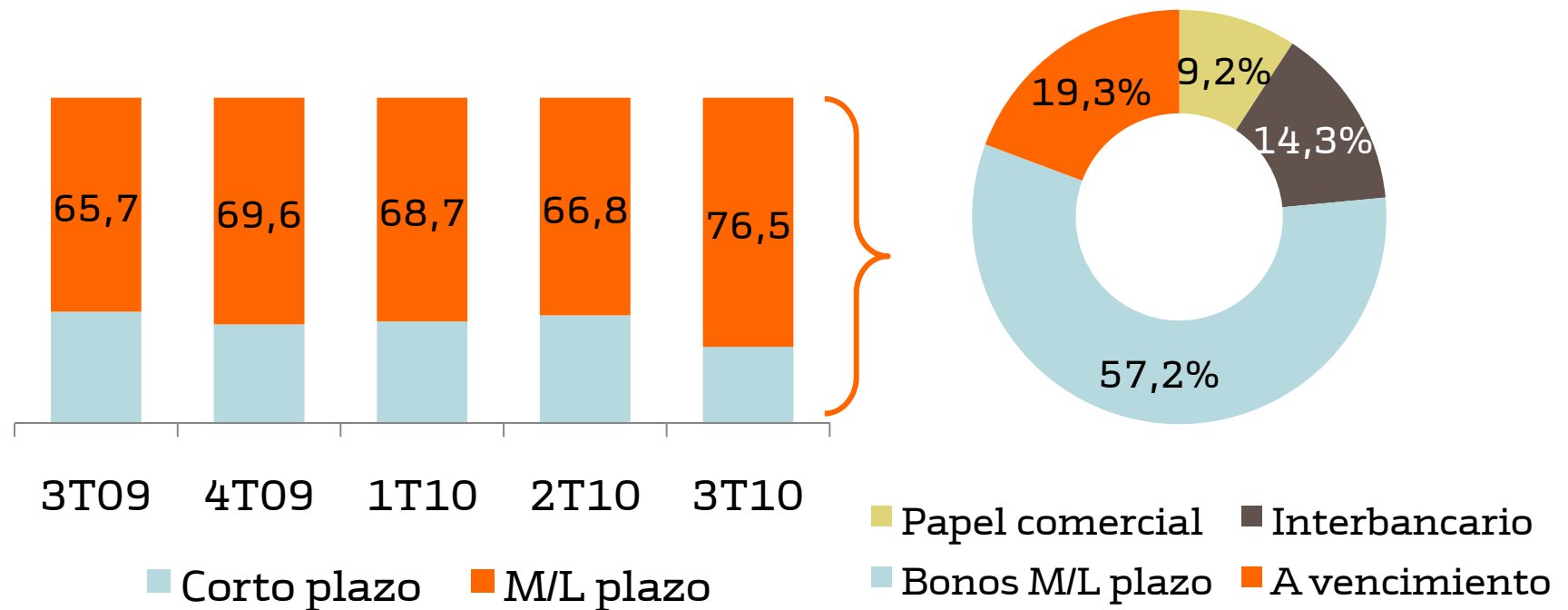
# La **financiación minorista** crece de manera significativa

Financiación minorista (en miles de millones €)



# y aumenta la duración de la **financiación mayorista** en el trimestre

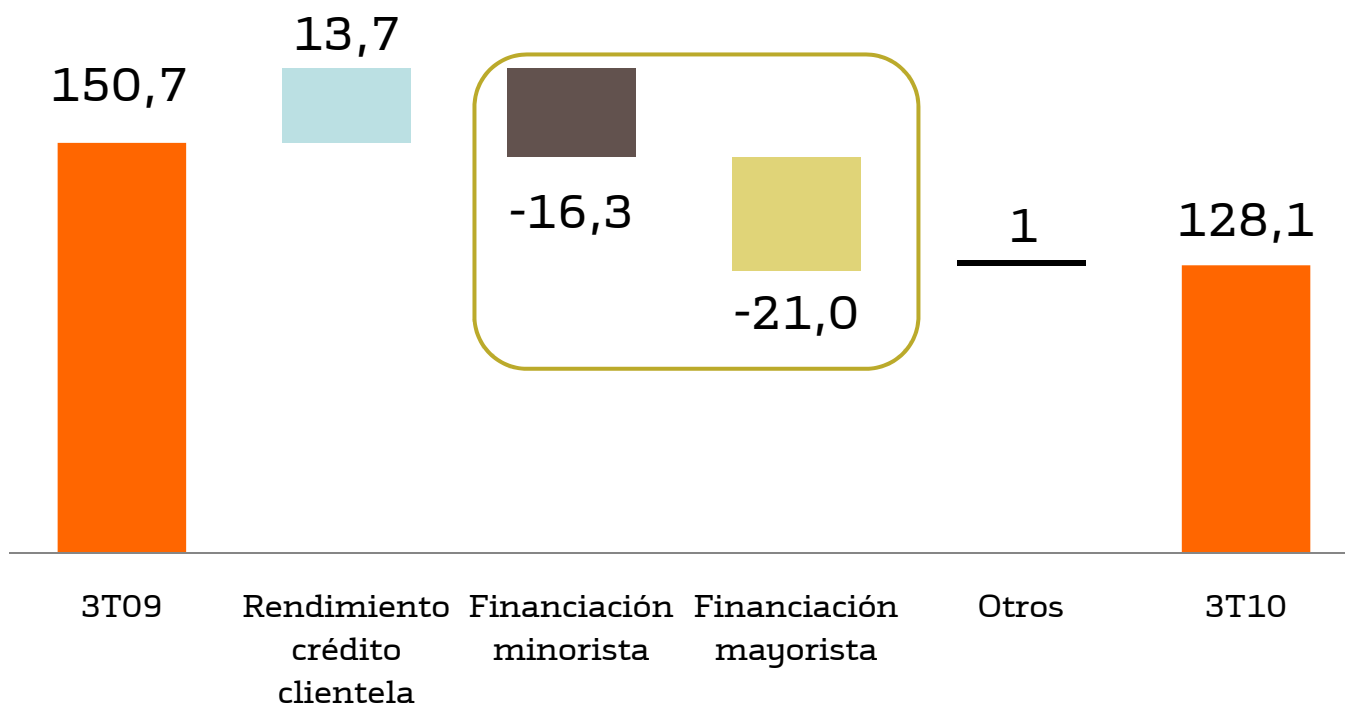
Desglose de la financiación mayorista (en %)





# El **M. de Intereses** trimestral se ve afectado por la mejor estructura de financiación y la guerra de depósitos

Margen de Intereses trimestral (millones €)



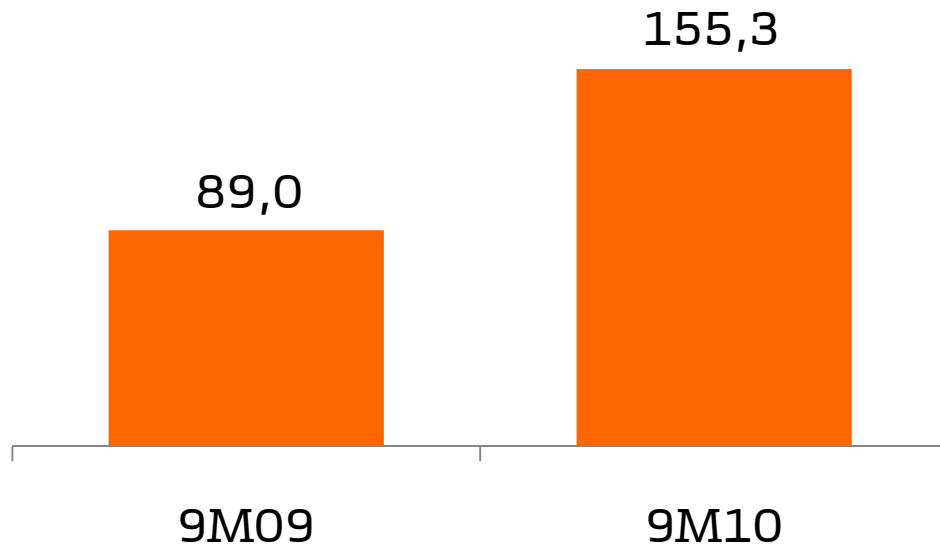
# Las **comisiones** muestran fortaleza a pesar de la volatilidad del mercado

Comisiones netas (millones €)

	9M2010	9M2009	Diferencia	Dif. %
Transaccional	54,4	56,0	-1,6	-2,9
Gestión de activos	34,4	31,5	2,9	9,1
Seguros	31,5	28,7	2,8	9,6
Brokerage	30,4	34,2	-3,7	-10,9
Riesgo crediticio	23,8	19,7	4,2	21,2
Impagados y otros	22,5	31,6	-9,1	-28,8
Comisiones percibidas	197,0	201,7	-4,6	-2,3
Comisiones pagadas	49,7	50,6	-0,9	-1,8
<b>Comisiones netas</b>	<b>147,3</b>	<b>151,1</b>	<b>-3,8</b>	<b>-2,5</b>

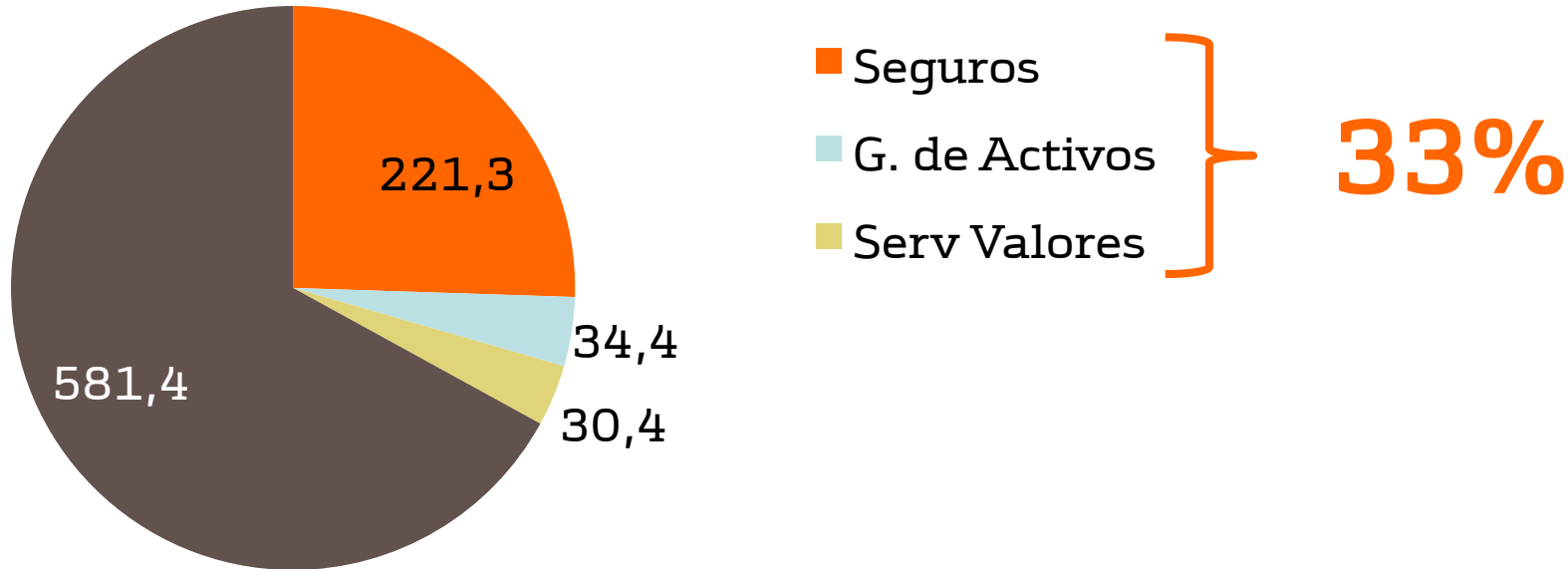
# La apuesta estratégica por LDA aporta sólidos resultados

Otros resultados de explotación (millones €)



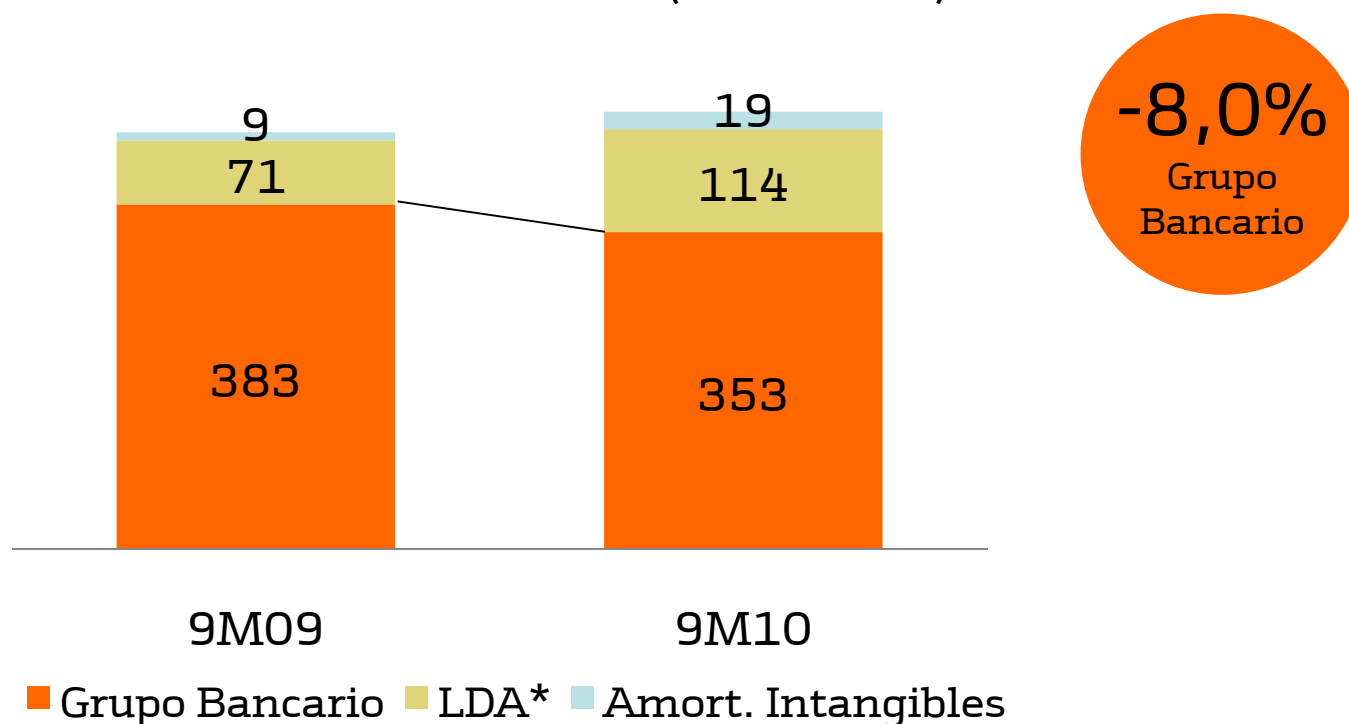
# El **margen bruto** muestra una mayor diversificación de ingresos

Desglose del Margen Bruto (millones de euros)



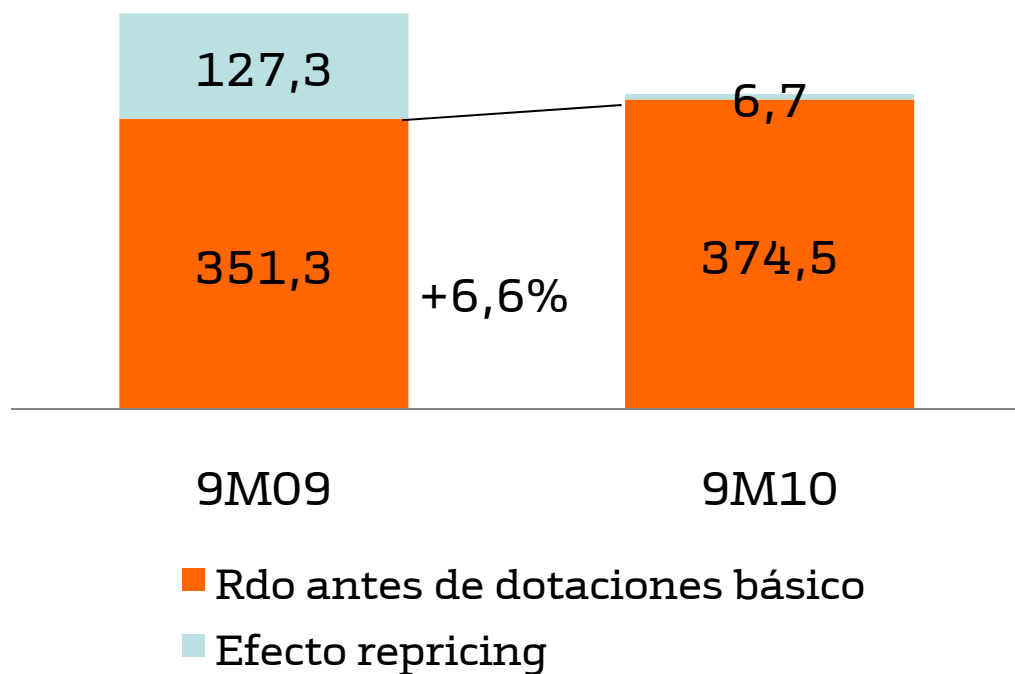
# Los resultados están apoyados en la gestión de costes y la eficiencia

Costes de transformación (millones €)



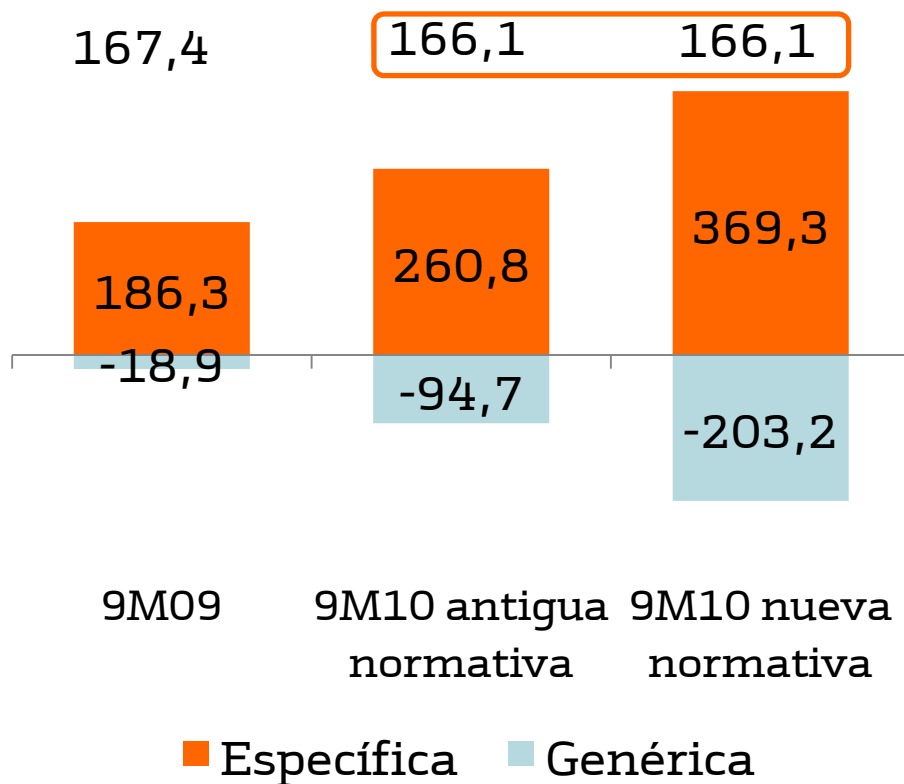
# El resultado antes de dotaciones consigue absorber el efecto repricing hipotecario del 2009

Resultados antes de Dotaciones (millones €)



# Manteniendo un elevado nivel de cobertura y acelerando las provisiones

Desglose por tipo de provisión (en millones €)



**70%**  
Ratio cobertura

# La nueva normativa de provisiones implica una aceleración del coste del riesgo

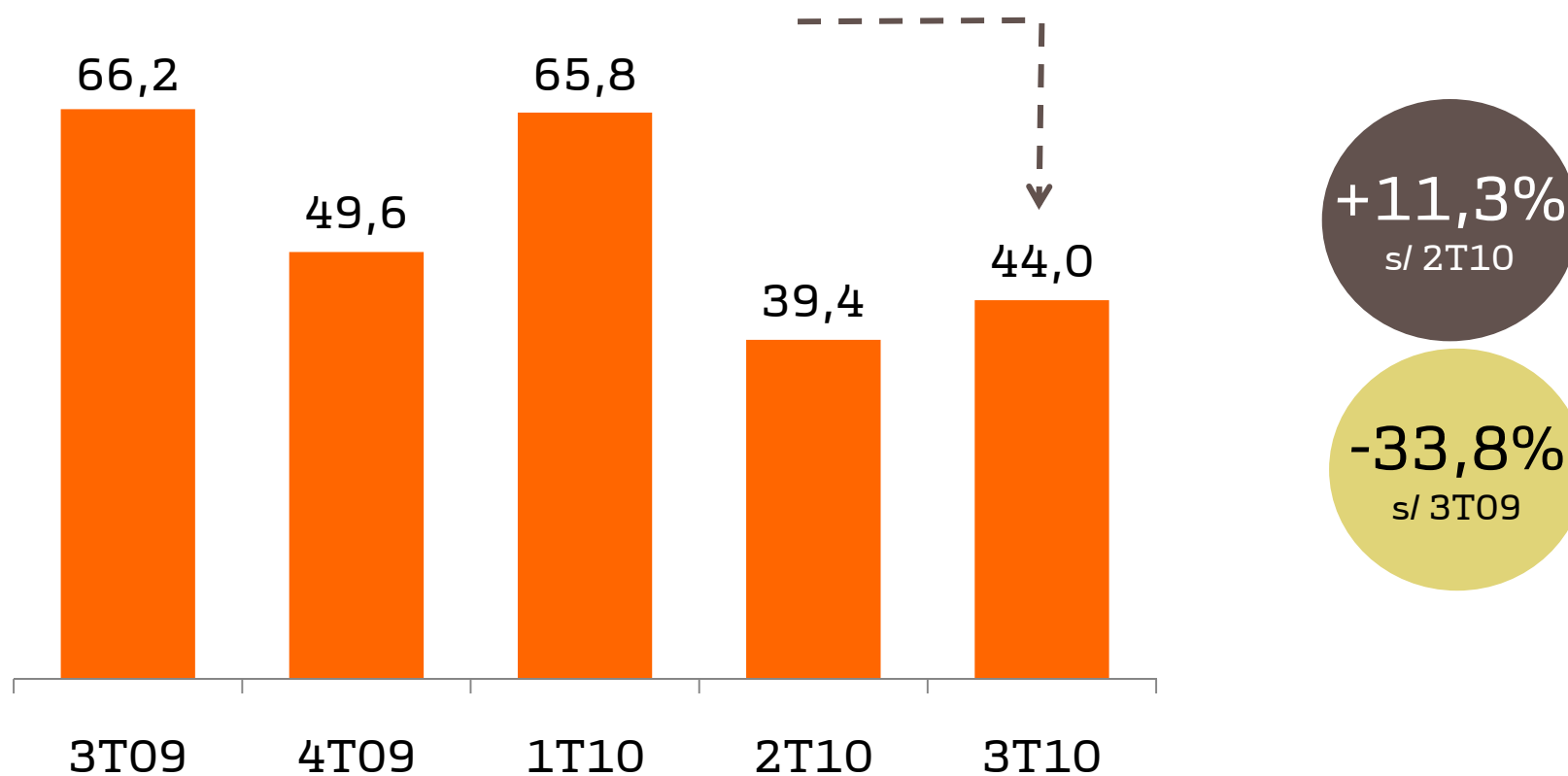
Desglose del impacto de la nueva normativa de provisiones

	Impacto nueva normativa Millones €	Cobertura actual %	Aumento cobertura %
Garantía Personal	144	87	20
Garantía Real	-36	11	-6
Vivienda terminada (res. habitual)	-5	8	-2
Fincas rústicas, oficinas, locales y naves	-5	11	-6
Resto viviendas terminadas	-0	9	0
Suelo y promociones en curso	-25	17	-17
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>53</b>	<b>8</b>



# Los resultados trimestrales **sin extraordinarios** muestran estabilidad

Beneficio neto trimestral (en millones€)



# El entorno actual es retador...

- Guerra de depósitos
- Incertidumbre en financiación mayorista
- Bajo crecimiento de la inversión crediticia



**1.-** Diversificación de las fuentes de ingresos

**2.-** Impulsando la rentabilidad por cliente

**3.-** Gestión de costes, mejoras de eficiencia y productividad

**4.-** Plusvalías latentes

# Privilegiada calidad de activos

1/3

Activos problemáticos vs comparables

-10%

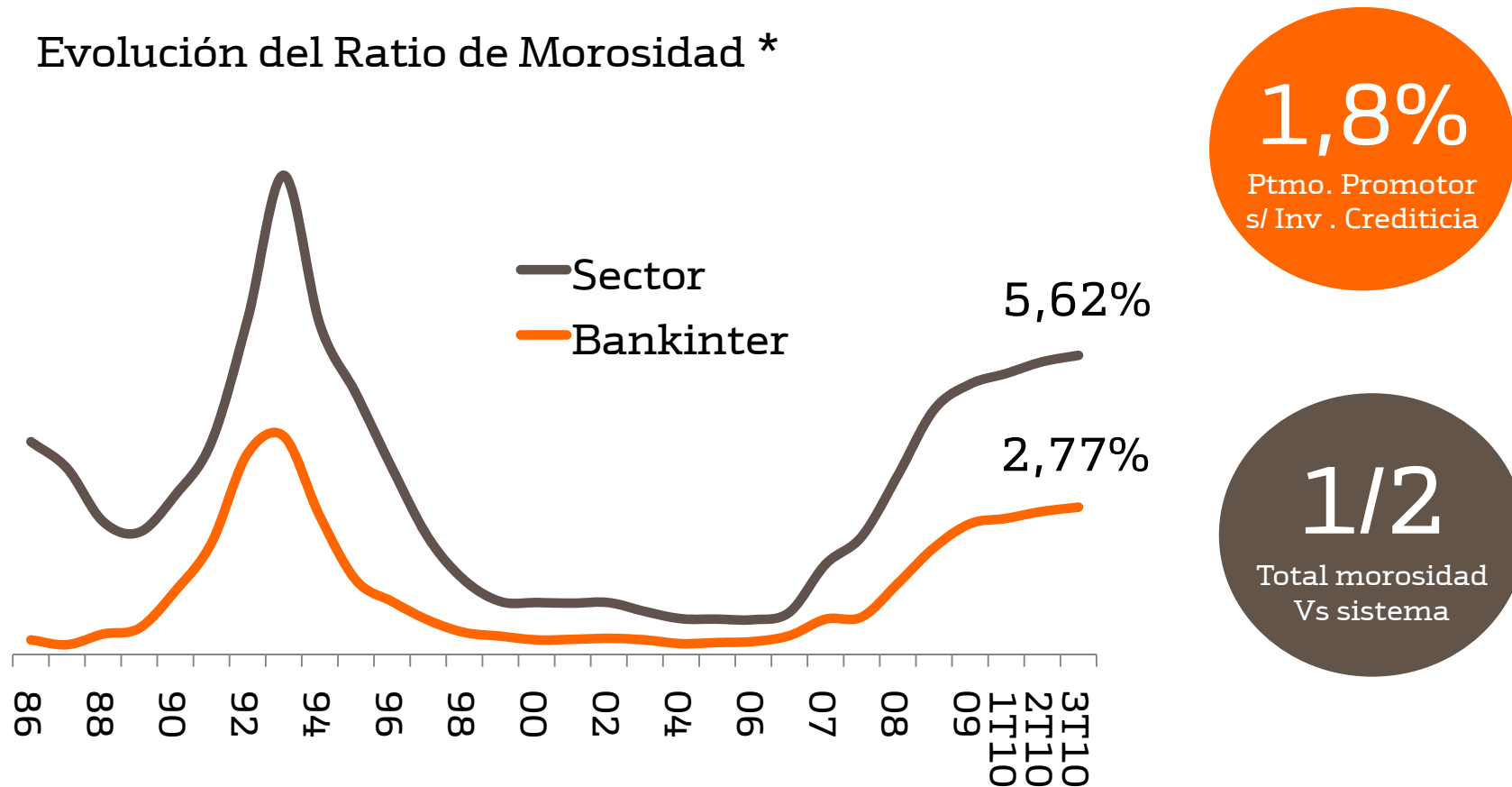
Entradas netas en moras/2T10

0,6%

Activos adjudicados del sistema

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

Evolución del Ratio de Morosidad \*



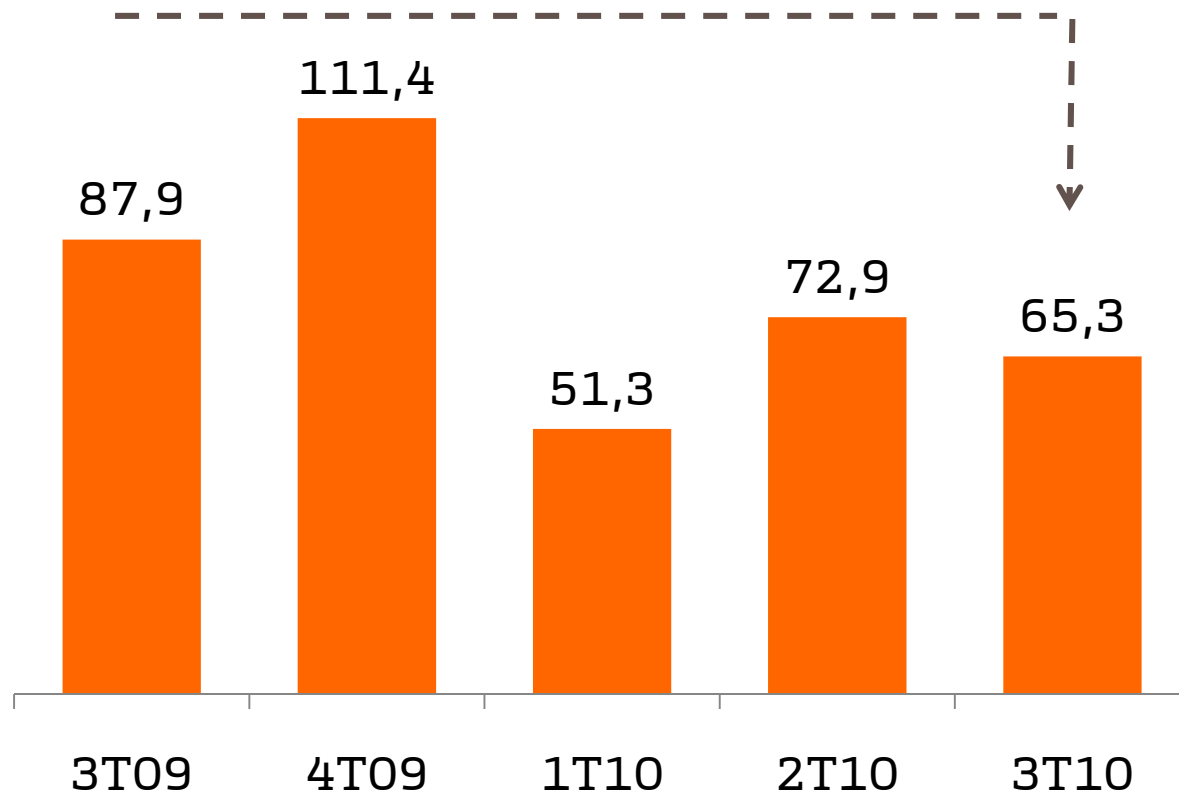
\* Datos del sector Agosto 2010

**bankinter.**



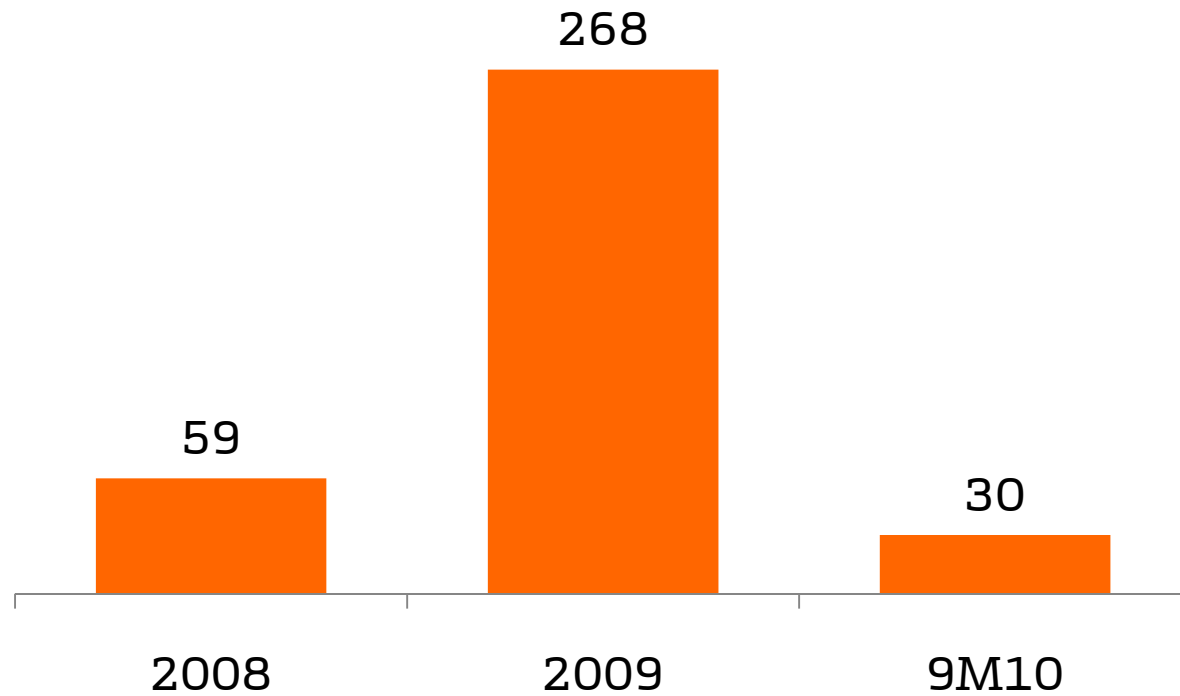
# Las **entradas netas en mora** siguen mejorando

Entradas netas en mora trimestrales



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

- Crecimiento anual bruto de activos adjudicados (mill. €) -



357M€

0,6%

Cuota mercado

25%

Cobertura s/valor contable

40%

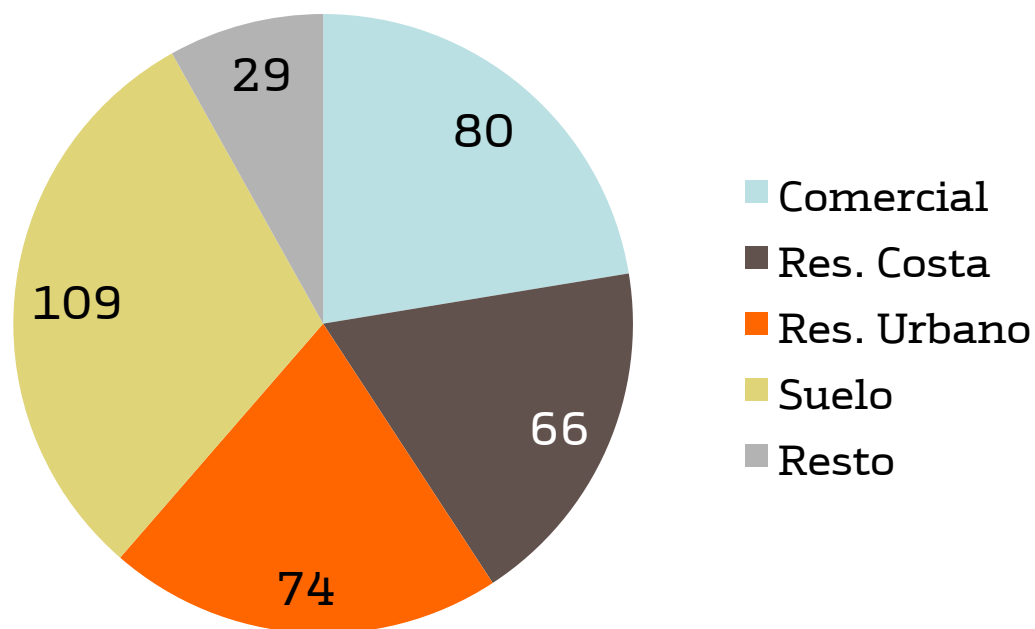
Cobertura con valor tasación

bankinter.



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

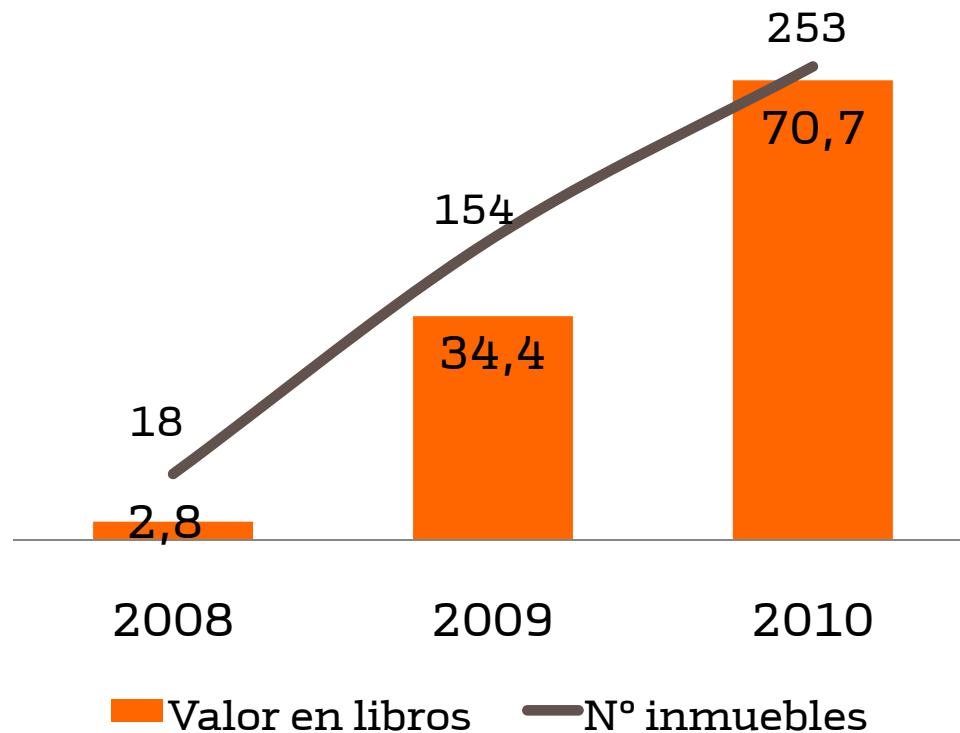
- Activos adjudicados por tipo (en millones €)-



Sin promociones en curso

# ... lo que facilita su **venta** sin impacto negativo en resultados

Evolución de la venta de activos adjudicados



**+147% ventas**  
(anualizado)

**13% dto. medio**  
s/ valor en libros bruto

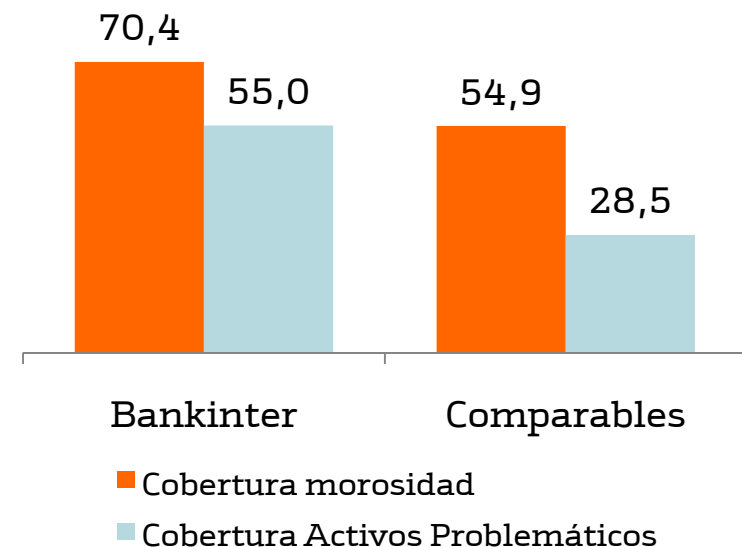


# La mejor calidad de activos se ve reforzada si consideramos otros **activos problemáticos**

- "Activos problemáticos" (en mill €)-

	Bankinter	Comparables*
Riesgo dudoso	1.283	13.962
Subestándar	172	9.050
Adjudicados**	365	14.027
<b>TOTAL</b>	<b>1.816</b>	<b>37.039</b>
Ratio ajustado	3,9%	11,5%

- Ratio Cobertura (en %)-



**1/3**  
Activos problemáticos

**X2**  
cobertura

# Adecuado nivel de solvencia

70%

Ratio de cobertura de la morosidad

55%

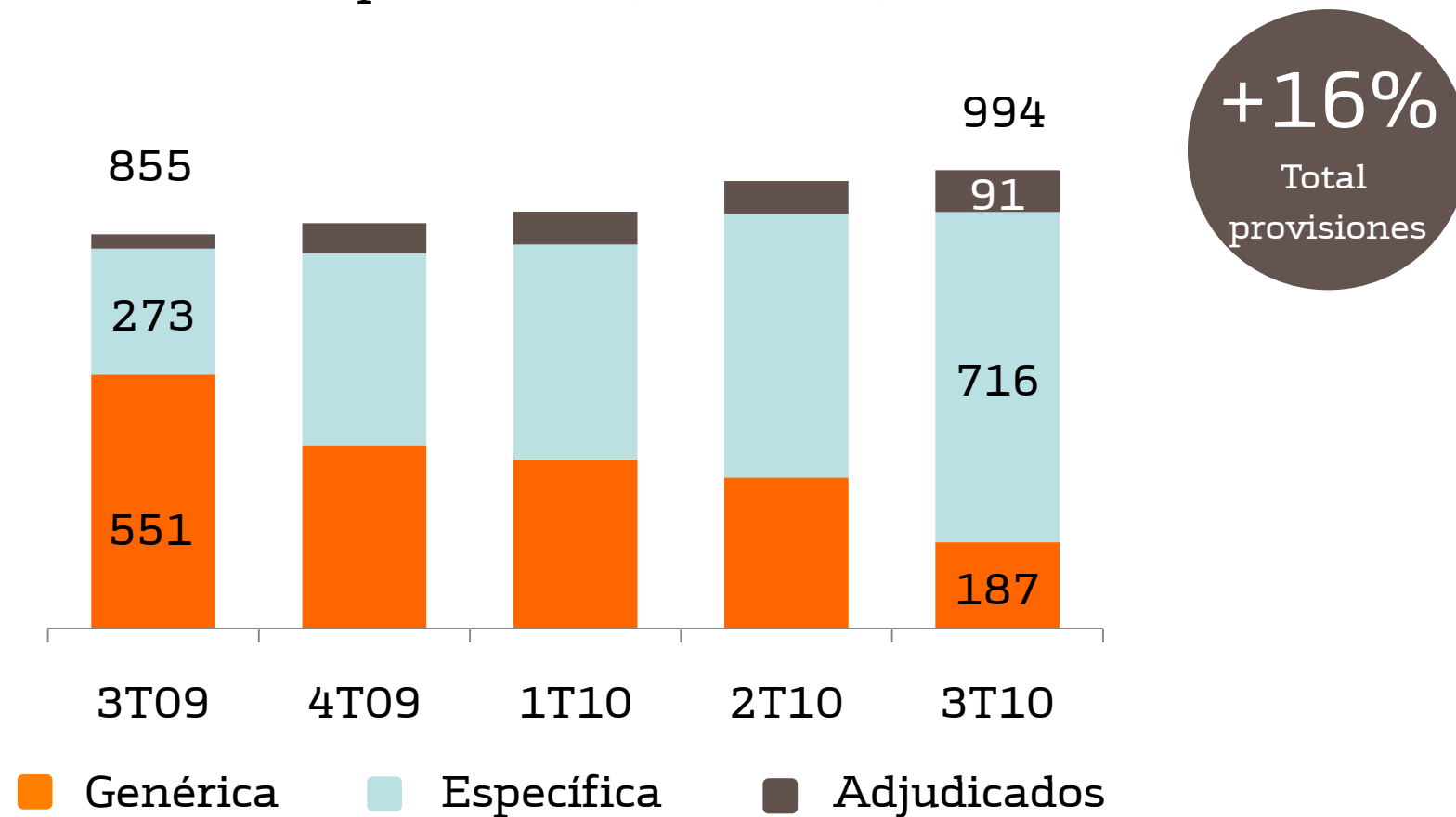
Cobertura sobre activos problemáticos

1/3

Vencimientos 2011 prefinanciados

# Seguimos reforzando las provisiones

Evolución total provisiones (millones €)



bankinter.



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

**70%**

Cobertura morosidad  
vs 55%  
comparables  
163% con garantías

**25,2%**

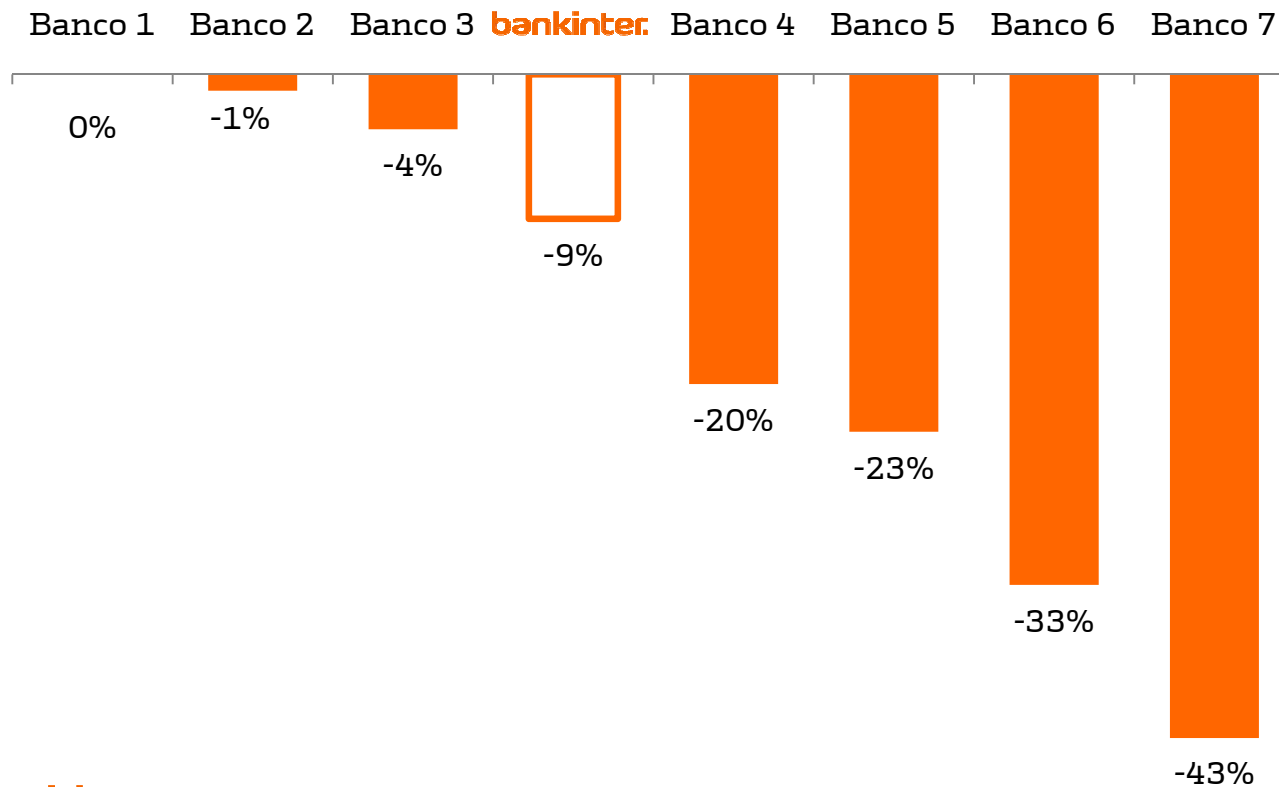
Cobertura  
adjudicados  
vs 18,2%  
comparables

**55%**

Cobertura activos  
problemáticos  
vs 28,5%  
comparables

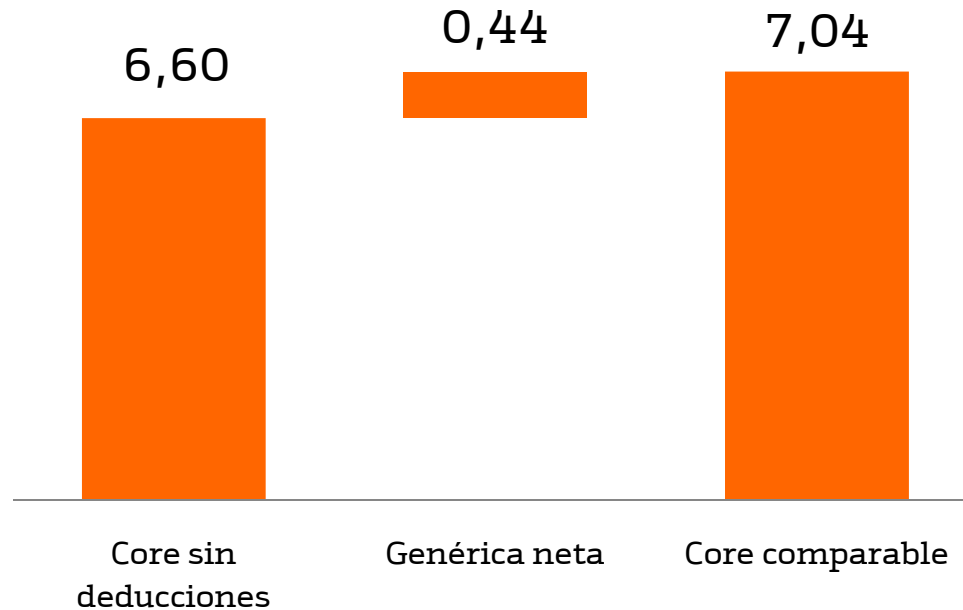
# La mejor calidad crediticia y mayor cobertura, implican una **menor pérdida inesperada**

- Reducción del Tier 1 de bancos Españoles sobre 2009 en caso adverso+ shock soberano -



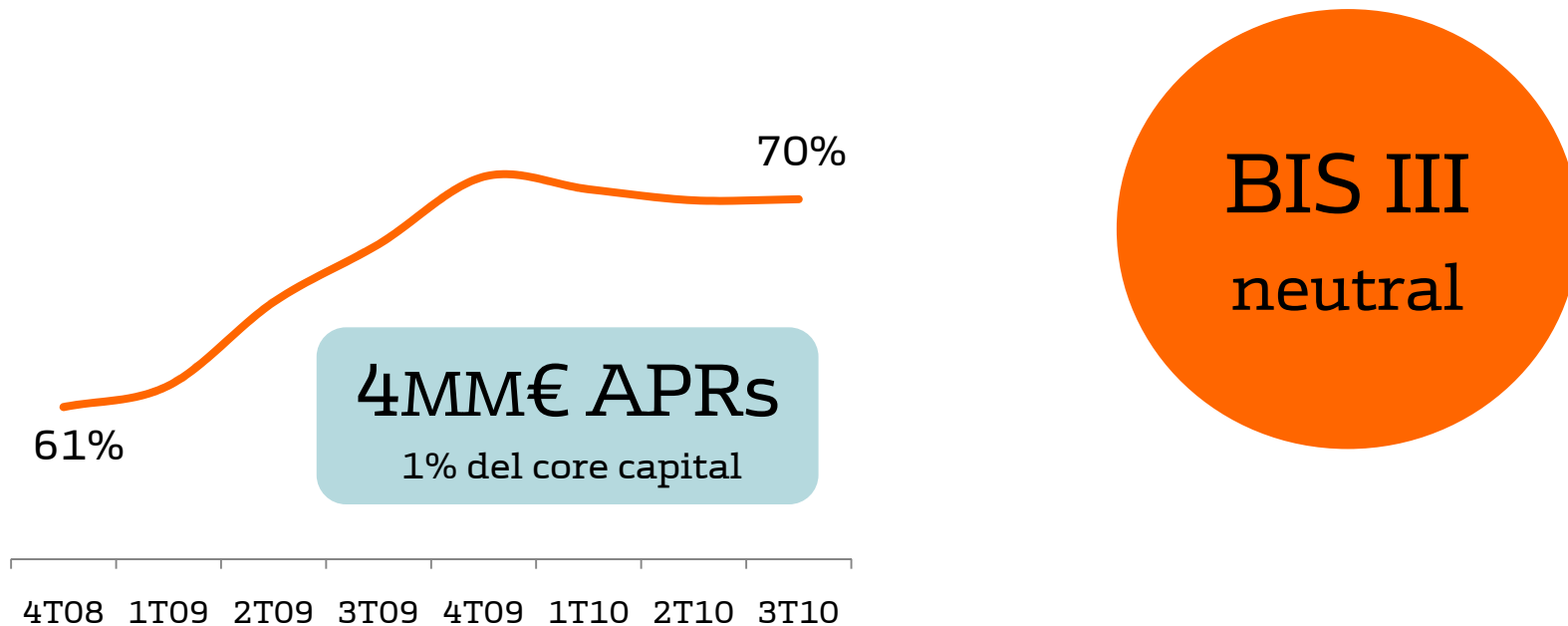
# Lo que explica unos niveles de **solvencia** adecuados para el perfil de riesgo

Core capital ratio comparable(%)



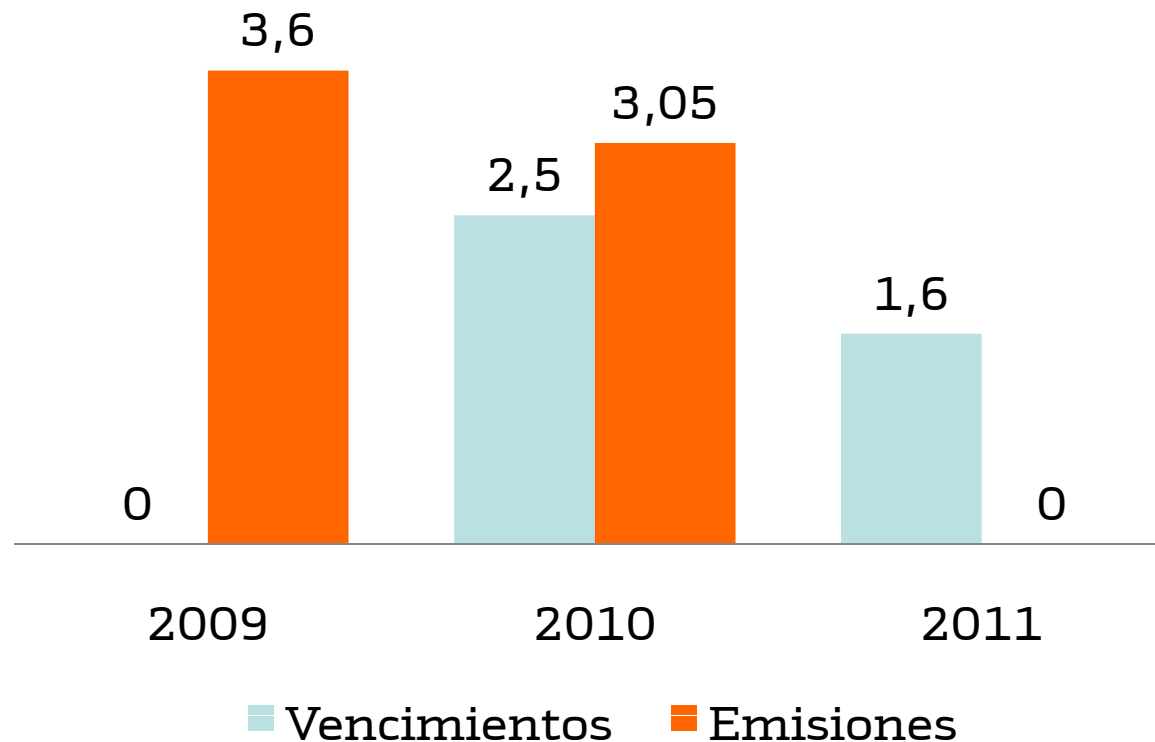
# La **prociclicidad de los modelos** se ha estabilizado y mejorará a medida que finalice el ciclo

APRs sobre el riesgo computable ( en %)



# Gestionando anticipadamente los vencimientos de financiación mayorista

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



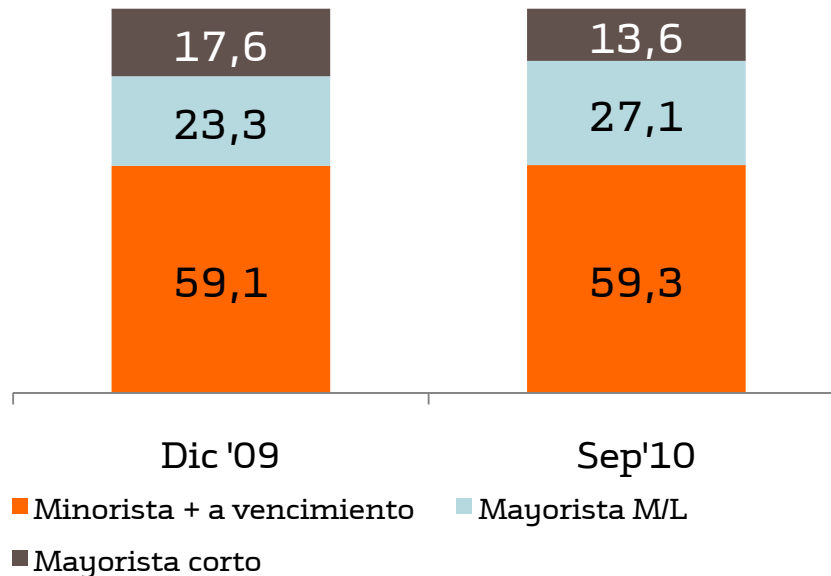
**1/3**  
2011 vtos prefinanciados

**10MM€**  
Activos líquidos

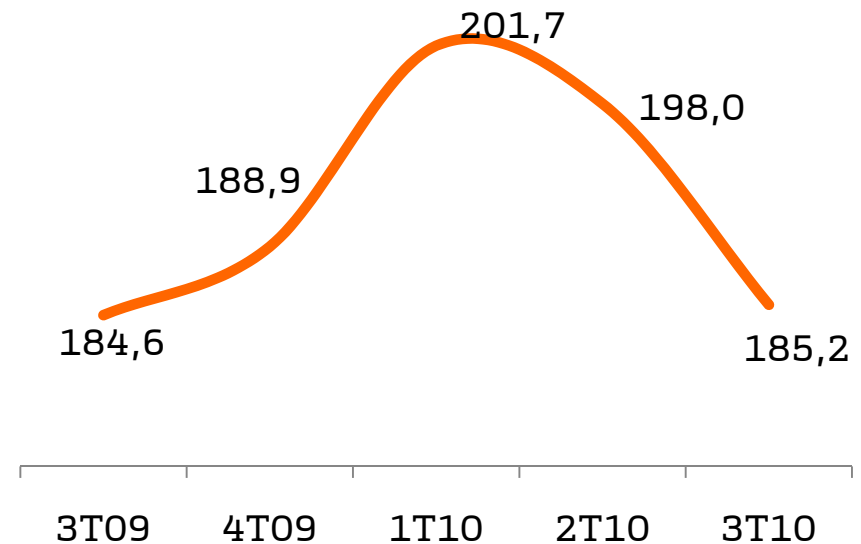


# Mejorando significativamente la estructura de financiación

Estructura de financiación de la inversión crediticia (en %)



Evolución del ratio créditos sobre depósitos de la clientela (en %)



**+1,4MM€**  
Recursos minoristas  
en 3T10

**-12,8%**  
Ratio créditos s/  
depósitos en 3T10

# Un modelo de negocio sólido

48.080

Clientes  
nuevos

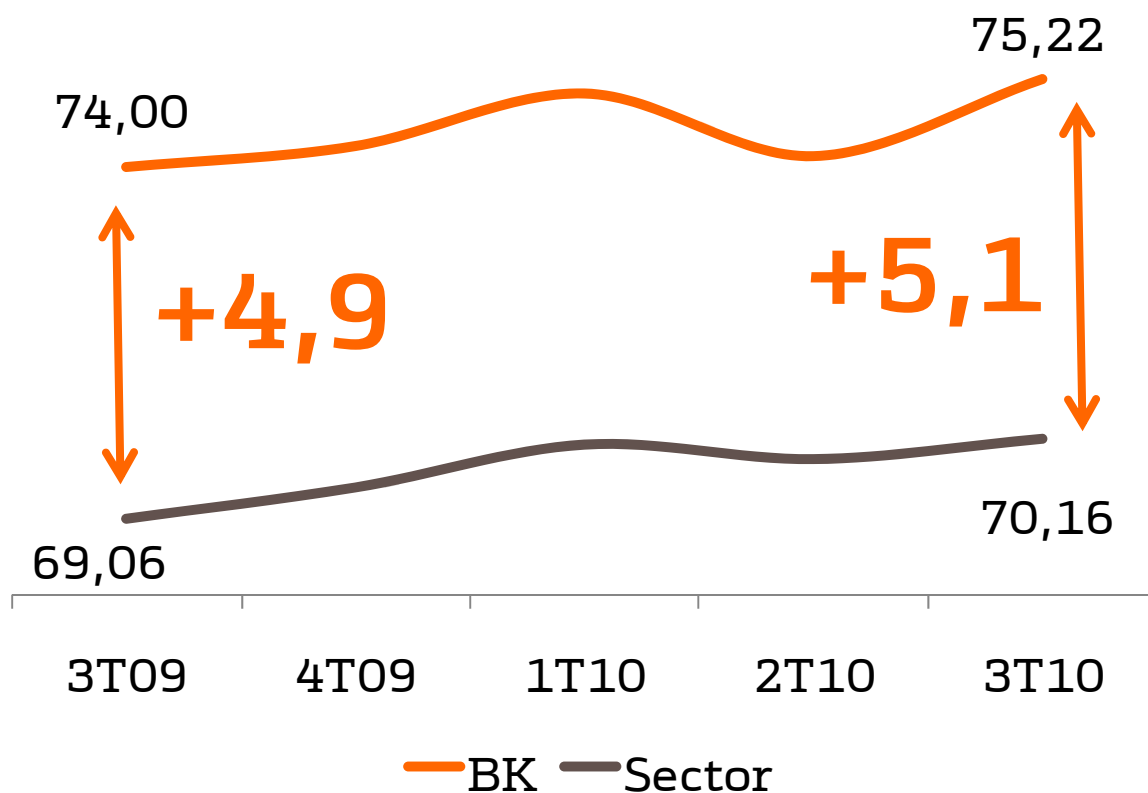
Focalizados  
en el "*share  
of wallet*"

LDA

+4,5%  
Primas

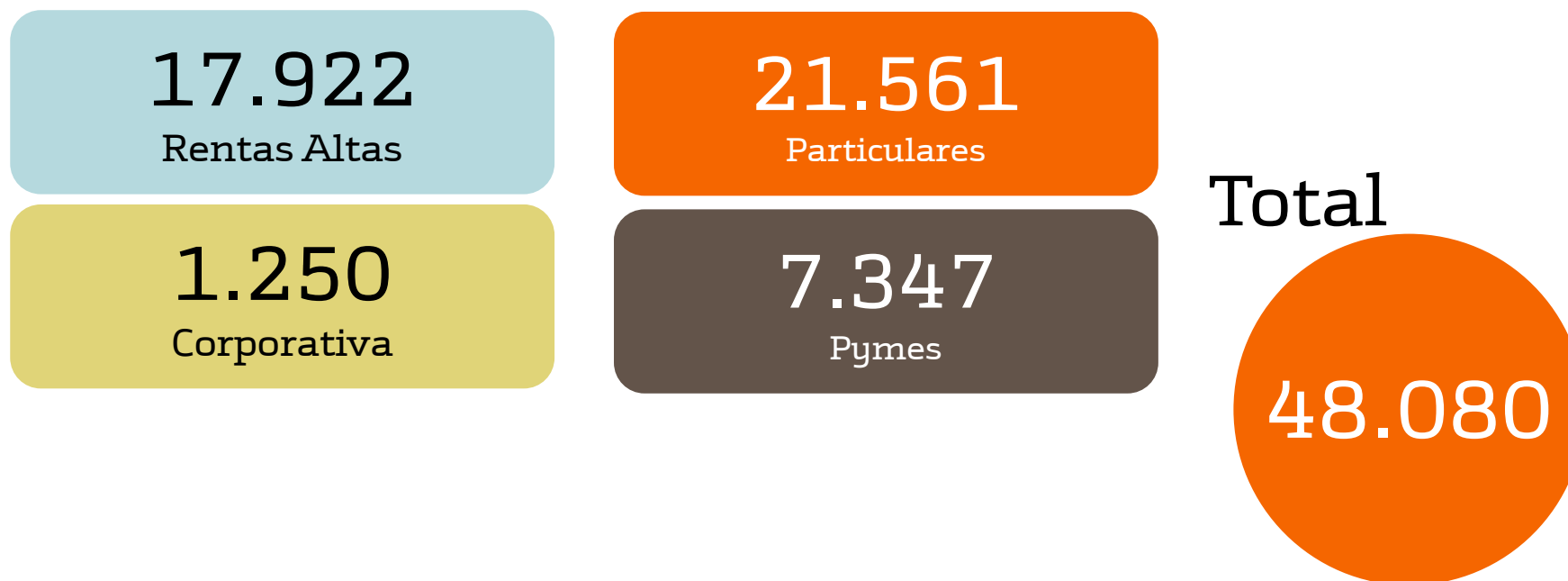
# Decidida focalización estratégica en calidad de servicio

Evolución del indicador ISN de calidad



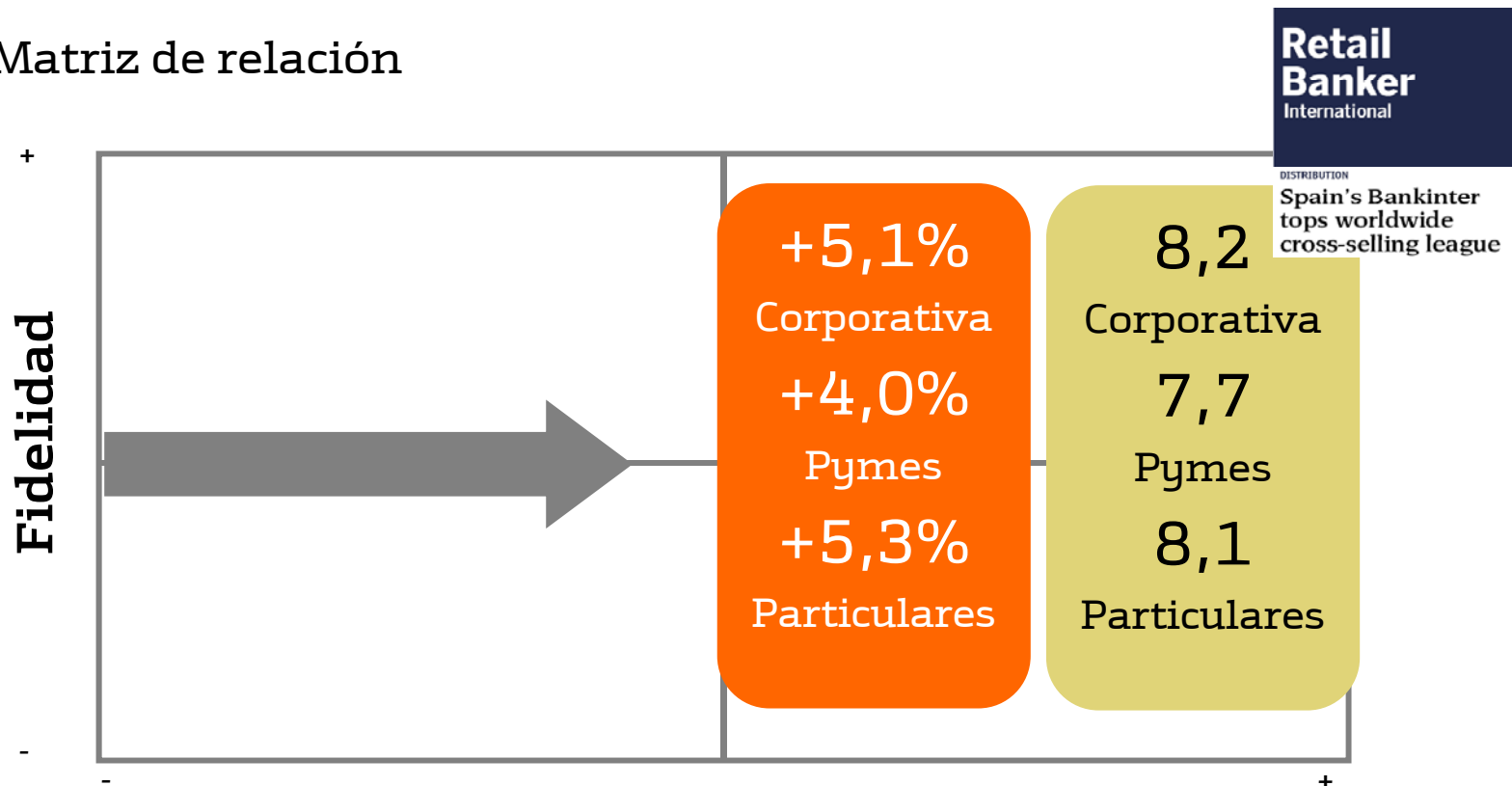
# Invirtiendo en **captación de clientes** en los segmentos objetivo

Número de clientes captados en 9M10



# Profundizando en la rentabilidad del cliente y mejorando el "share of wallet"

Matriz de relación



**Retail Banker**  
International

DISTRIBUTION  
Spain's Bankinter tops worldwide cross-selling league



Crecimiento de clientes fieles y rentables



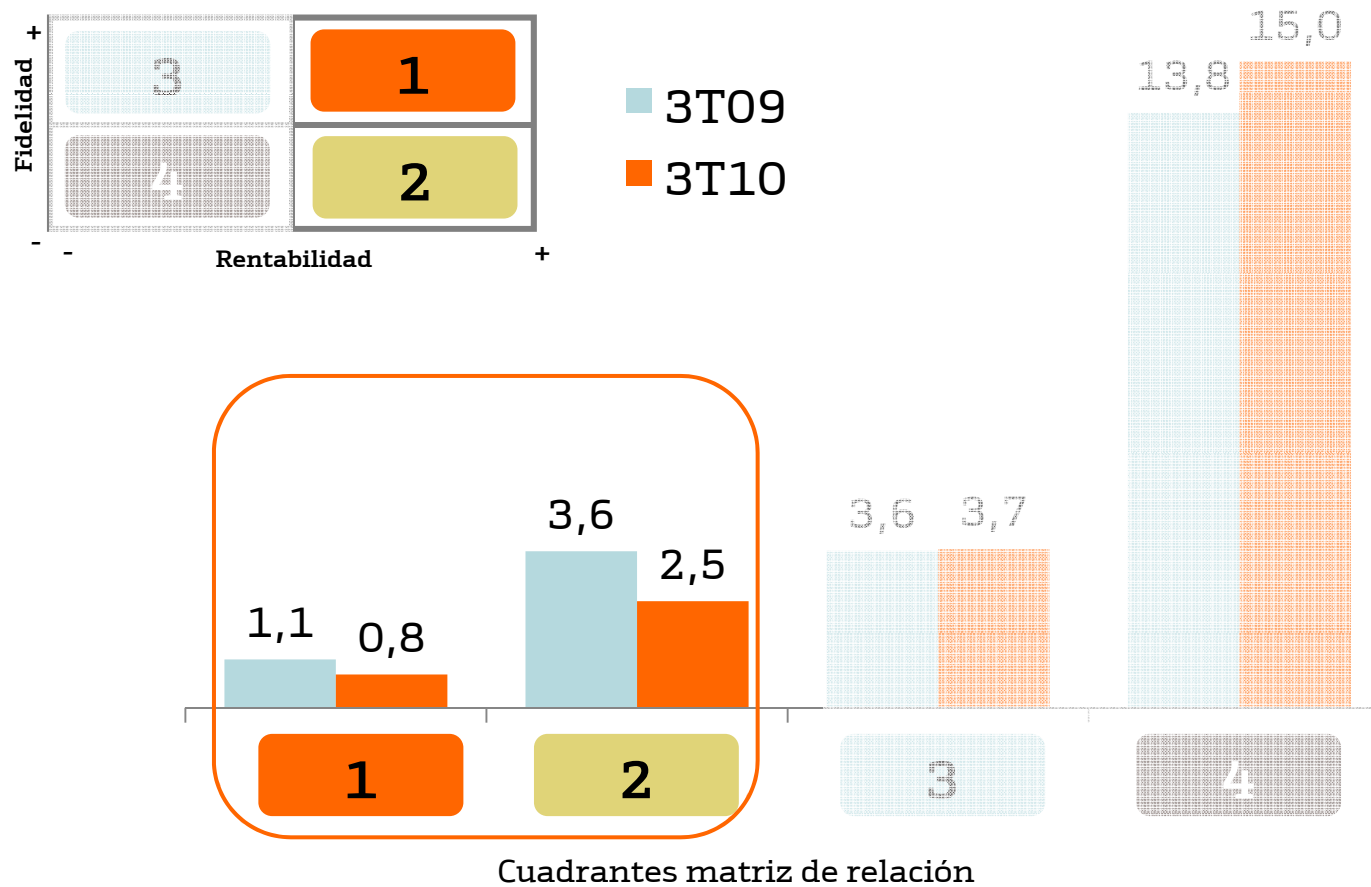
Nº medio de productos por cliente del primer cuadrante

bankinter.



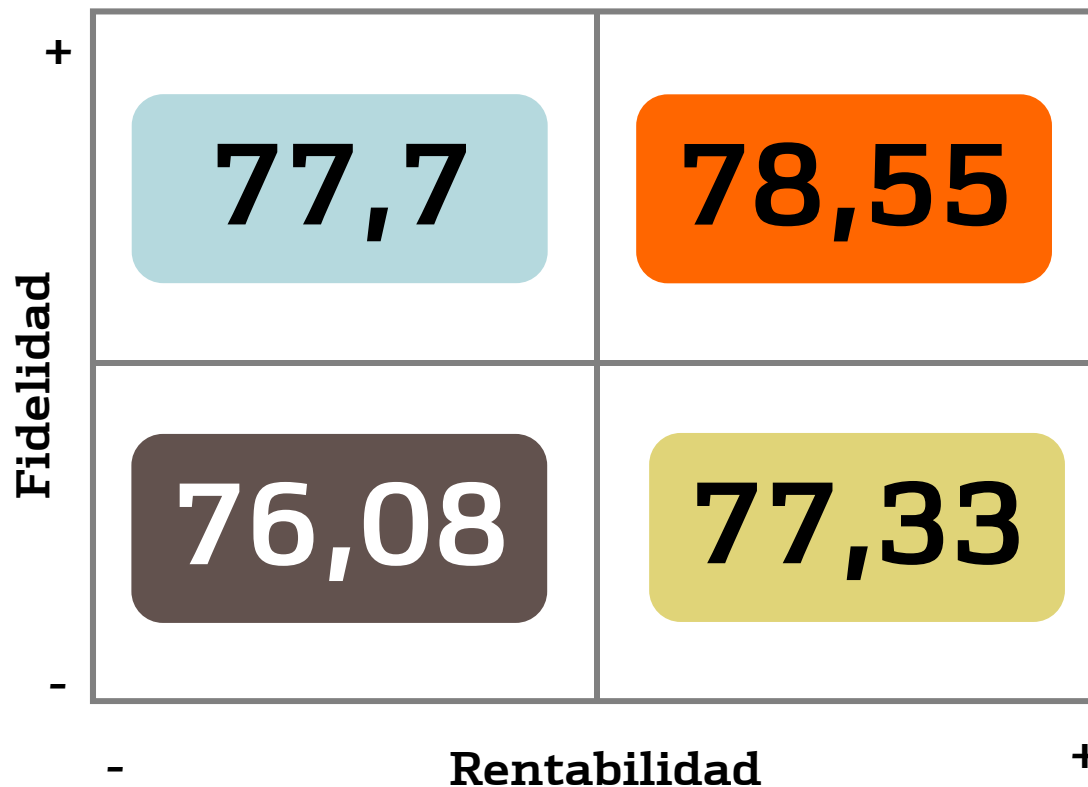
# Reduciendo la **tasa de abandono** selectivamente

Evolución de la tasa de abandono por cuadrante de la matriz de relación



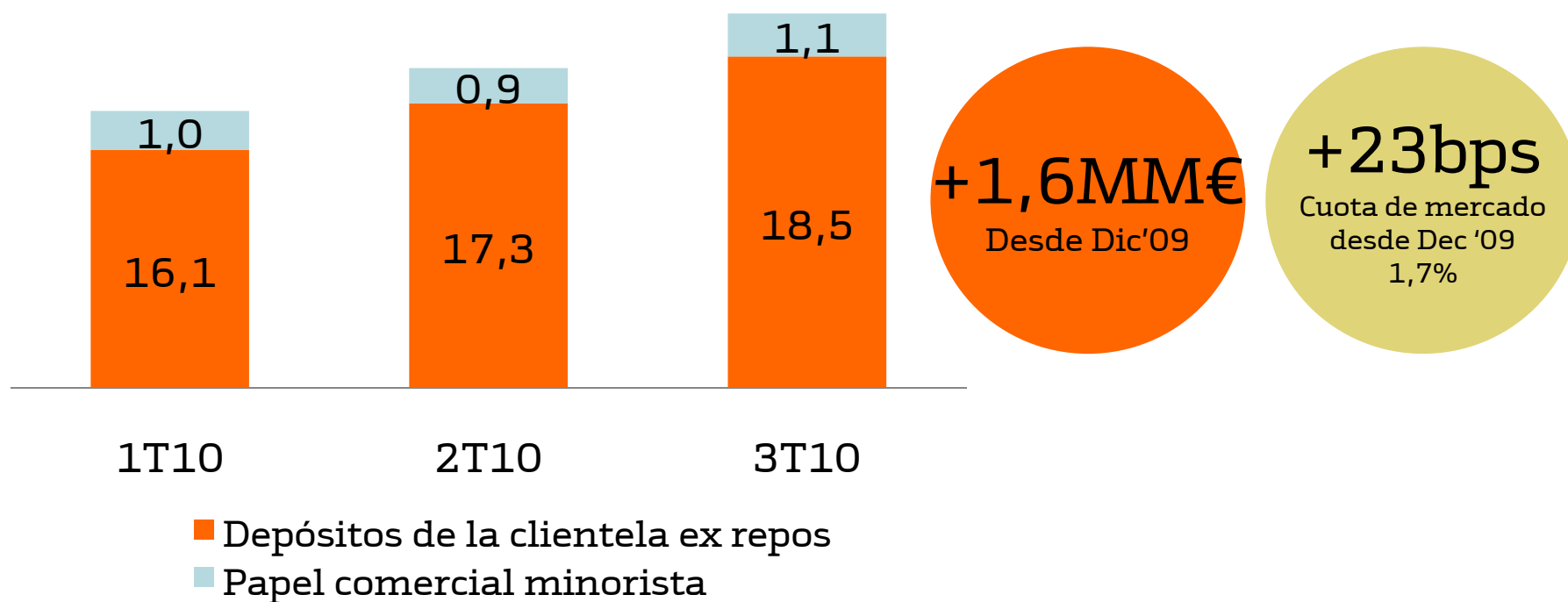
... tal y como se induce de la excelente **calidad de servicio**

Indicador ISN de calidad del segmento de Banca Privada



# Ganando cuota de mercado en los depósitos de la clientela

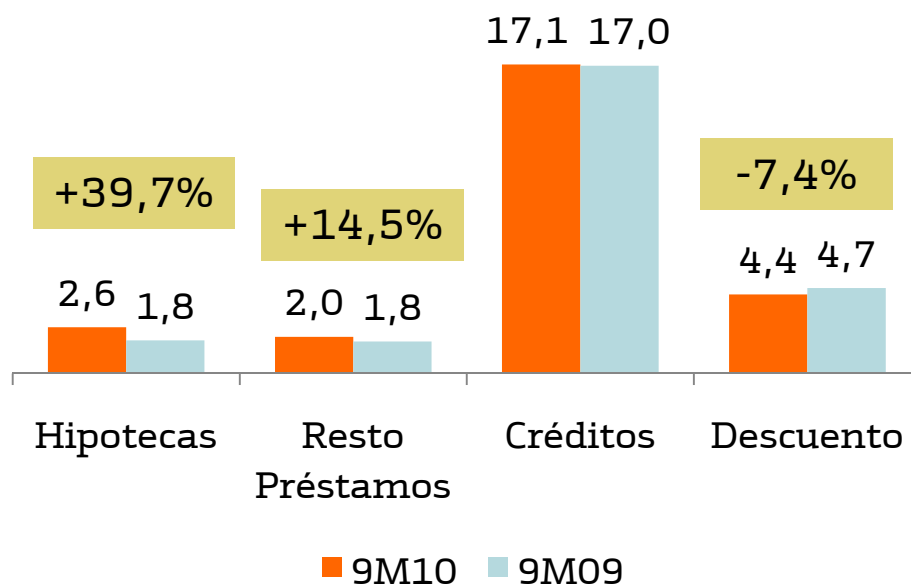
Financiación minorista (en miles de millones €)





# Invirtiendo en clientes de los segmentos objetivo

- Nueva producción de inversión crediticia (en miles de millones€) -

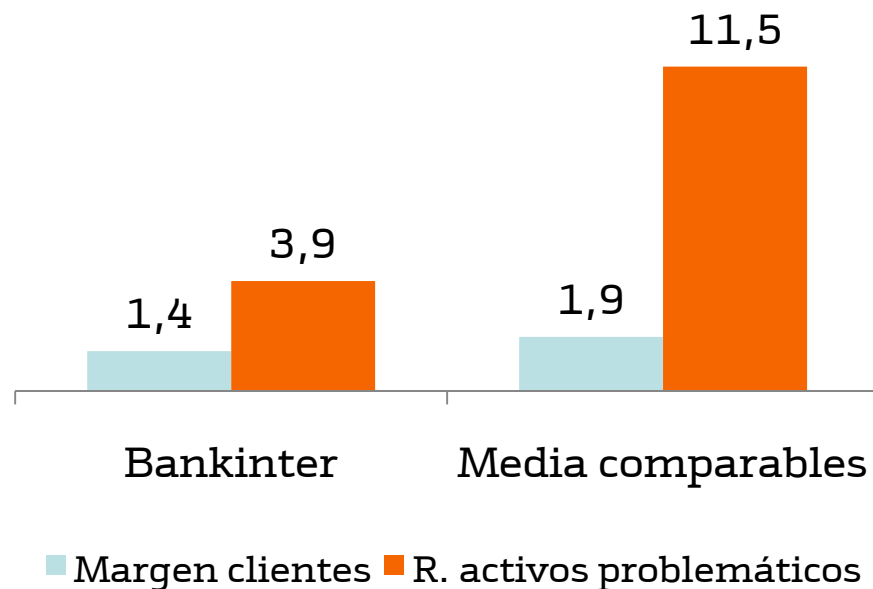


- Distribución de la nueva producción hipotecaria por segmentos(en %)

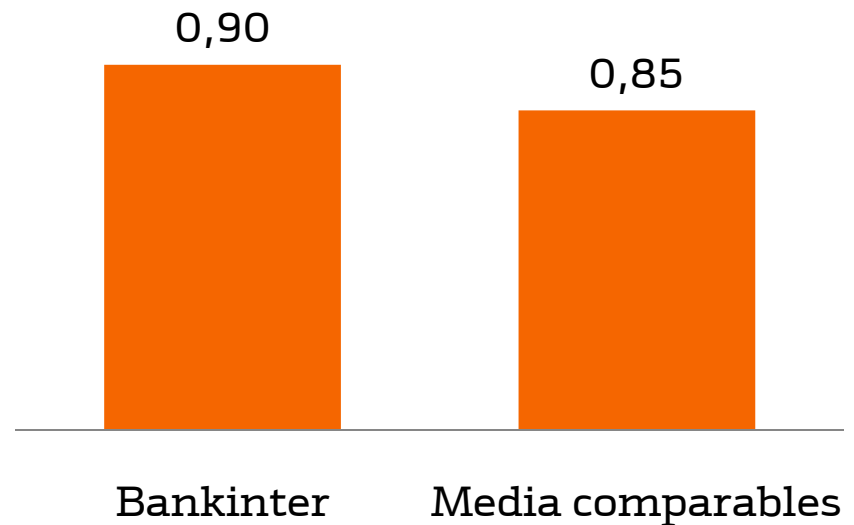
En %	9M09	9M10
Rentas Altas	19,4	50,0
Empresas	36,1	17,0
Particulares	44,4	33,1

# Gestionando el **margen ajustado al riesgo** para adaptar el nuevo coste de riesgo y liquidez

-Margen de clientes vs ratio de activos problemáticos en %-

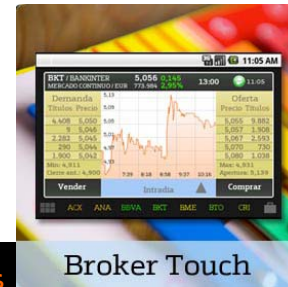
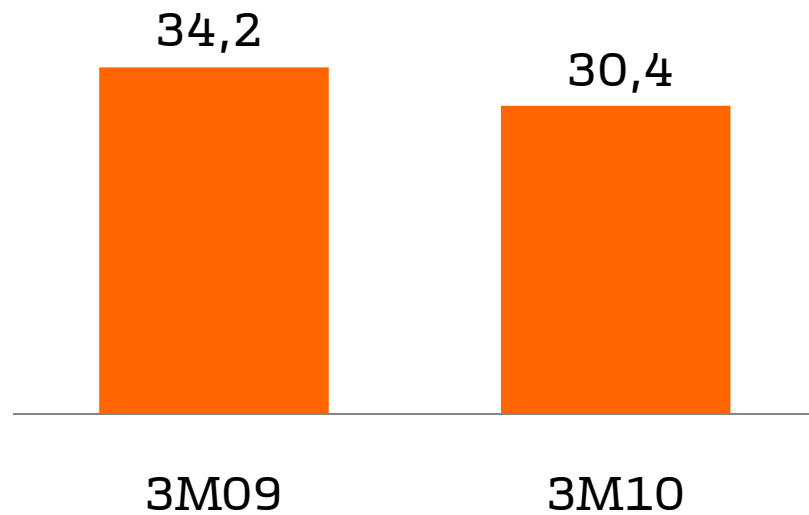


-Margen de clientes ajustado al riesgo sobre ATM's (en %-



# Manteniendo el liderazgo en **renta variable retail**

- Comisiones de Renta Variable (en millones €) -



Si quiere, puedo ayudarle a ampliar su visión como inversor en Bolsa.

**+551**  
millones €  
depósitos de valores  
traspasados en  
2010

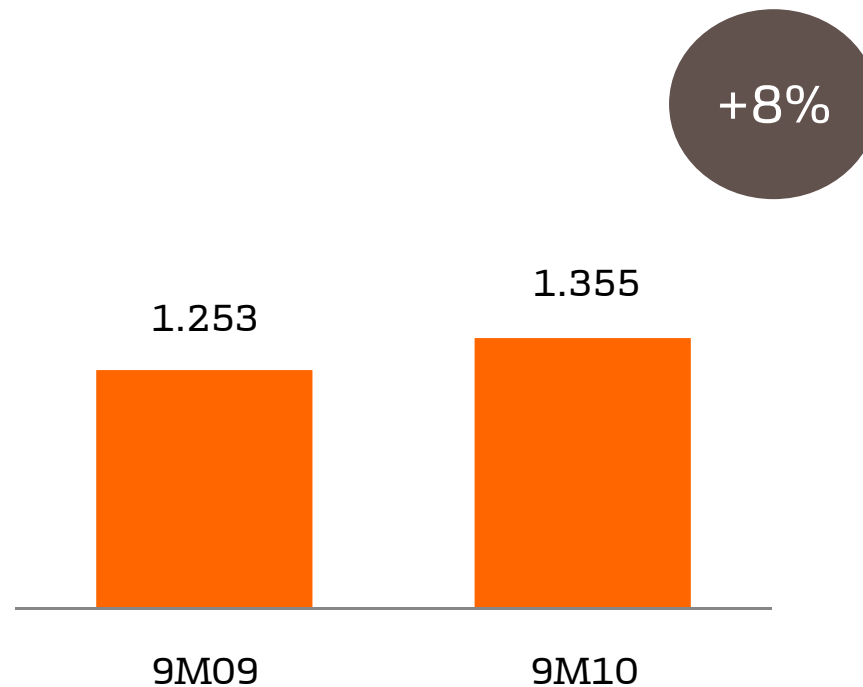
vs **-11% Ibex 35**  
en el periodo

bankinter.



# Superando al mercado en el crecimiento de SICAVS

SICAVs: Patrimonio gestionado (millones €)



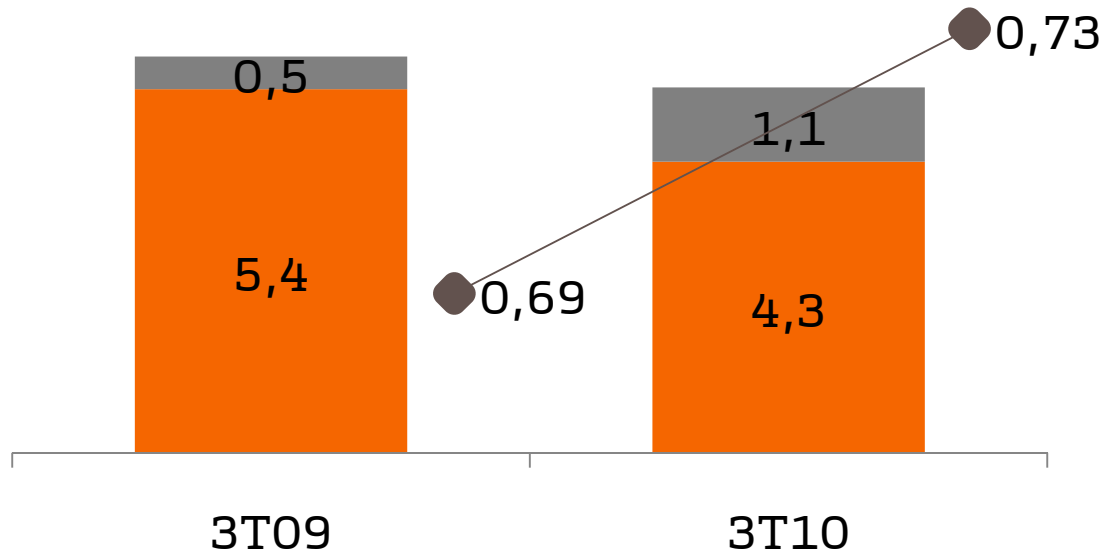
**3º Ranking**  
Por número de SICAVs

**7,9%**  
Cuota de mercado

**+5%**  
Número de sicavs

# La **gestión de activos** muestra solidez y la mejora del mix continúa

Evolución de los saldos y comisiones medias de los Fondos de Inversión



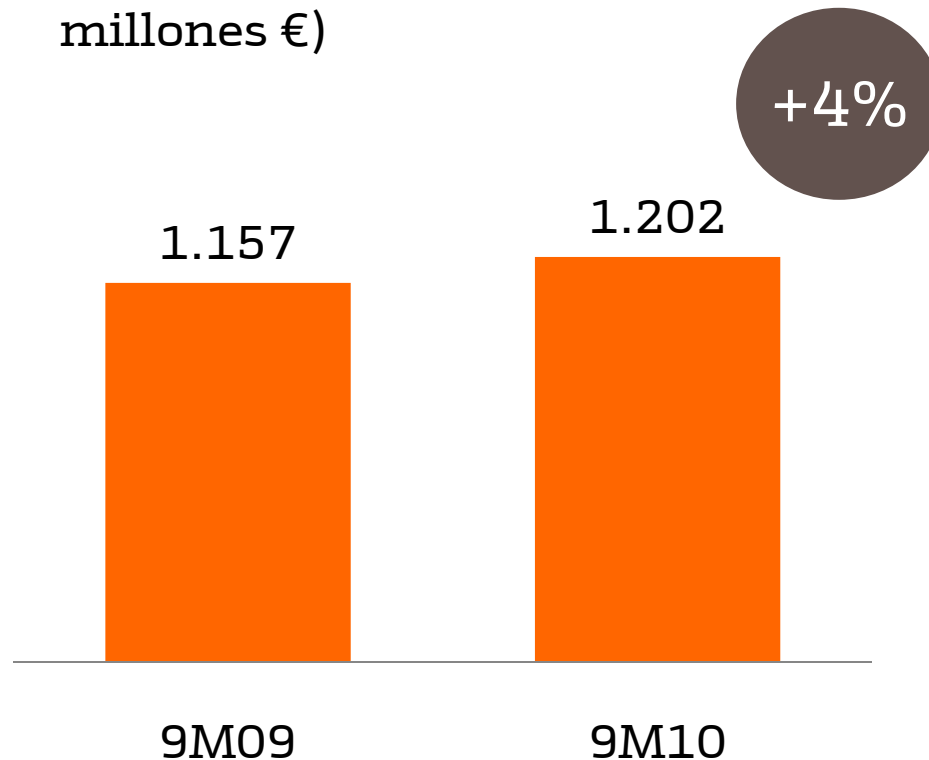
■ FFII BKT (MM€)   ■ FFII terceros (MM€)  
◆ Comisión media en %

**-7,8%**  
Total saldos  
FFII

**+9,1%**  
Comisiones

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

Fondos de Pensiones (en millones €)



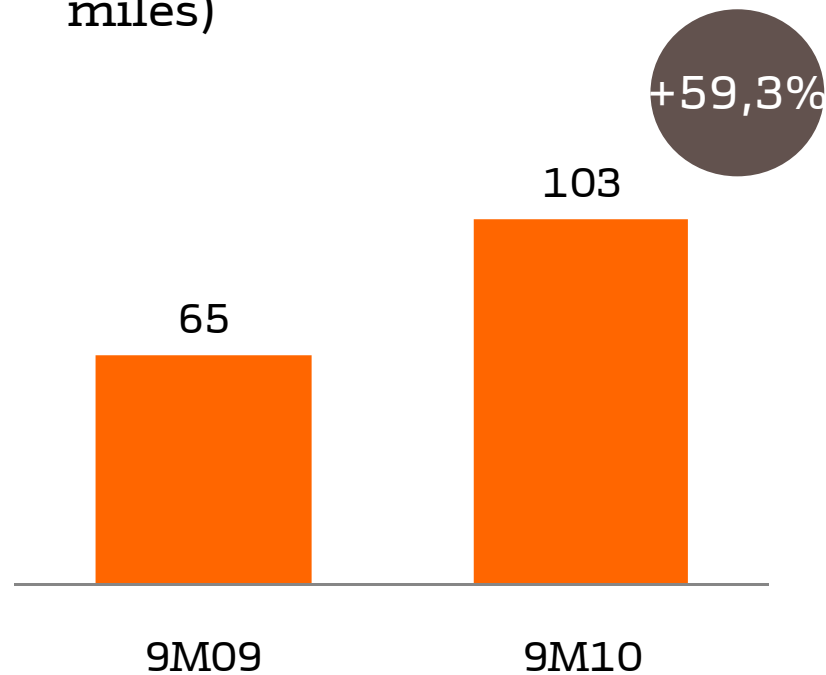
**+14%**  
Pólizas vida riesgo

**+8%**  
Pólizas no vida

**+2%**  
Seguros de Ahorro

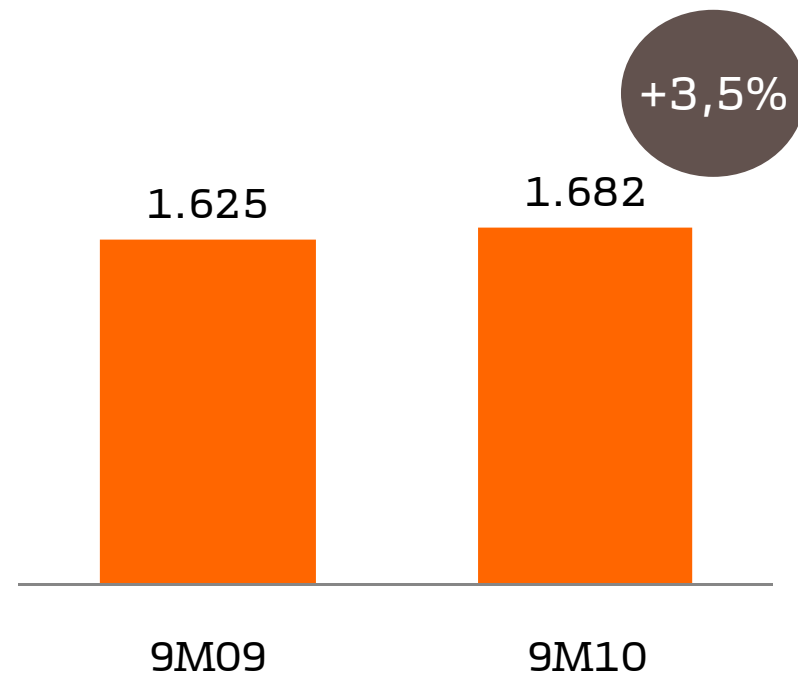
# LDA sigue superando al mercado en crecimiento de pólizas

Pólizas Seguro Hogar (en miles)



+59,3%

Pólizas motor (en miles)



+3,5%

+74,8%  
Primas brutas

+3,4%  
Primas brutas

En resumen....



**1**  
**Diversificando**  
las fuentes de  
ingresos

**2**  
Privilegiada  
**calidad de**  
**activos**

**3**  
**La mayor**  
**cobertura de**  
todo tipo de  
activos

**4**  
Fortaleza y  
calidad del  
**negocio con**  
**clientes**

Un banco  
diferente,  
tozudamente  
diferente.

