

Presentación Resultados

9M2014

23 de octubre de 2014

bankinter.



1.-

Resultados
9M14

2.-

Calidad de
Activos

3.-

Solvencia &
Liquidez

4.-

Negocio

1.-

Resultados

9M14

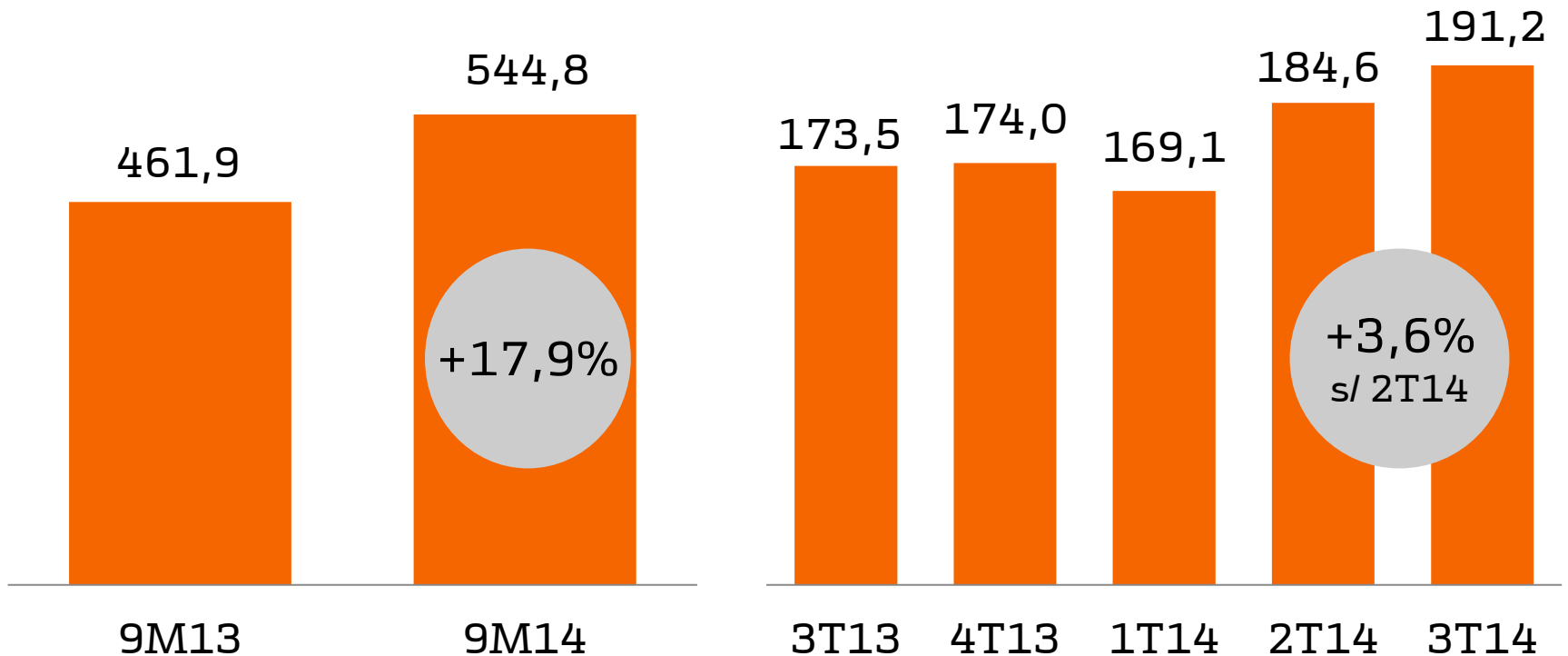
Resultados 9M2014

Millones de €	9M14	9M13	Dif	Dif %
Margen de Intereses	544,8	461,9	82,9	17,9%
Dividendos	6,6	7,9	-1,3	-16,8%
Resultados Método Participación	12,4	11,0	1,3	12,3%
Comisiones	216,6	177,8	38,8	21,8%
Operaciones Financieras	110,6	154,7	-44,1	-28,5%
Otros Resultados de Explotación	181,7	180,1	1,7	0,9%
Margen Bruto	1.072,7	993,4	79,3	8,0%
Gastos de Personal	278,5	259,6	18,8	7,2%
Gastos de Admin./ Amortización	262,1	241,2	20,9	8,7%
Total Gastos	540,5	500,8	39,7	7,9%
Margen antes de Provisiones	532,2	492,6	39,5	8,0%
Dotación a Provisiones y otros	28,1	7,9	20,3	nr
Pérdidas por deterioro de Activos	173,8	233,5	-59,7	-25,6%
Resultado Actividad de Explotación	330,2	251,2	79,0	31,4%
Rdos en la baja de Activos	-37,2	-40,2	2,9	-7,3%
Resultado antes de Impuestos	293,0	211,1	81,9	38,8%
Impuestos	87,9	55,3	32,6	59,0%
Resultado Neto	205,1	155,8	49,3	31,6%

El Margen de Intereses crece de manera sostenida

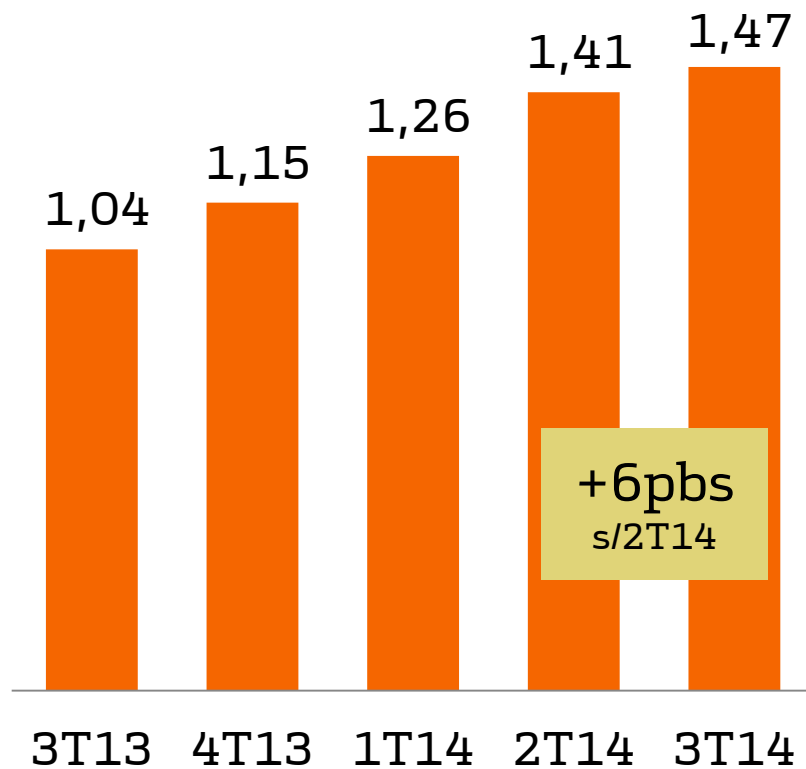
Margen de Intereses (millones €)

Evolución trimestral (millones €)

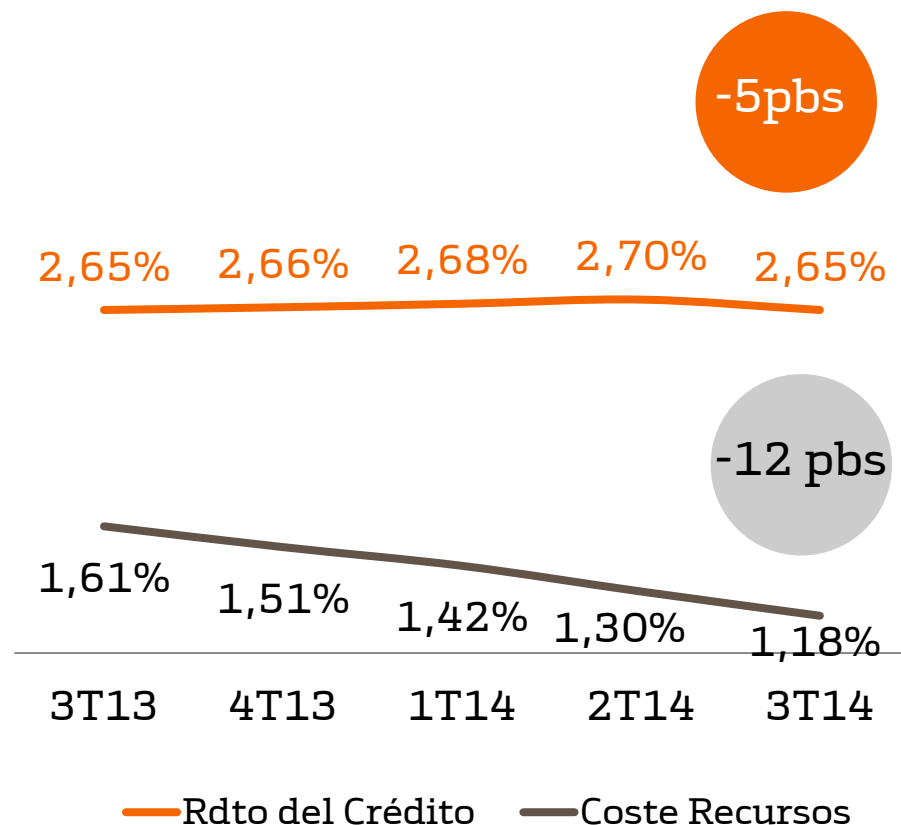


Apoyado en la mejora del margen de Clientes

Evolución del Margen de Clientes (en %)

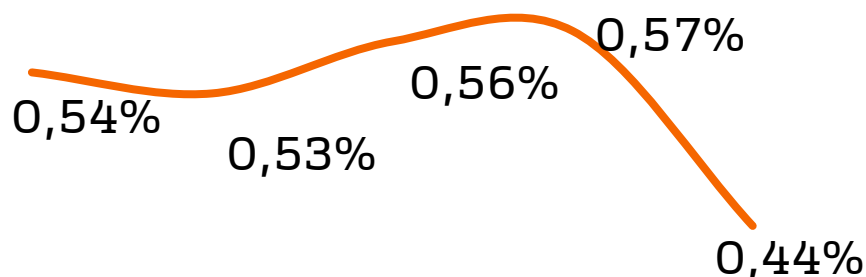


Evolución del Rendimiento de la Inversión y Coste de los Recursos (%)



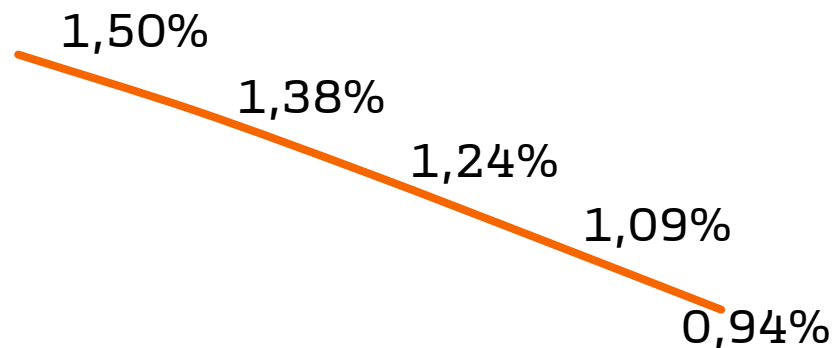
La reducción en el Coste de los Recursos de Clientes compensa la caída del Euribor

Evolución del Euribor 12 meses en media trimestral (%)



-13pbs

Evolución Coste de los Recursos de Clientes (%)



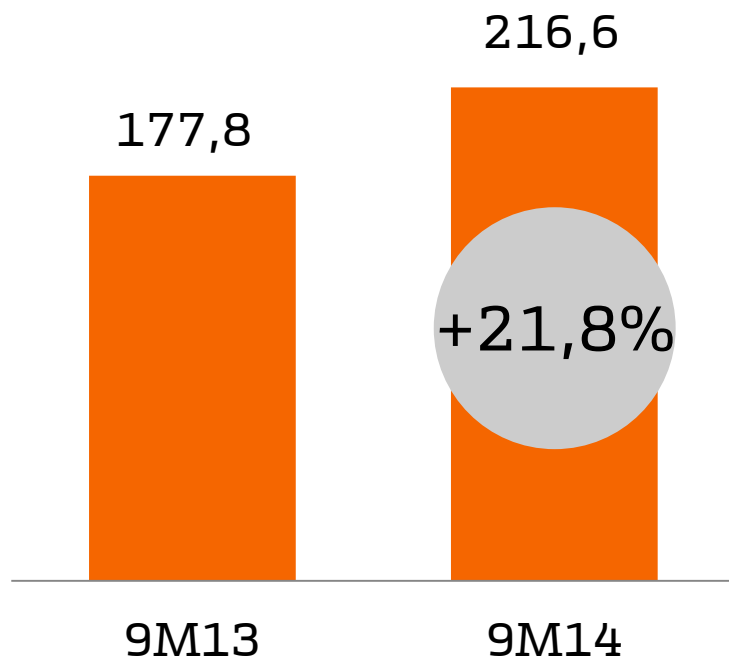
-15pbs

3T13 4T13 1T14 2T14 3T14

3T13 4T13 1T14 2T14 3T14

Satisfactoria evolución de los Ingresos por Comisiones

Comisiones netas (millones €)

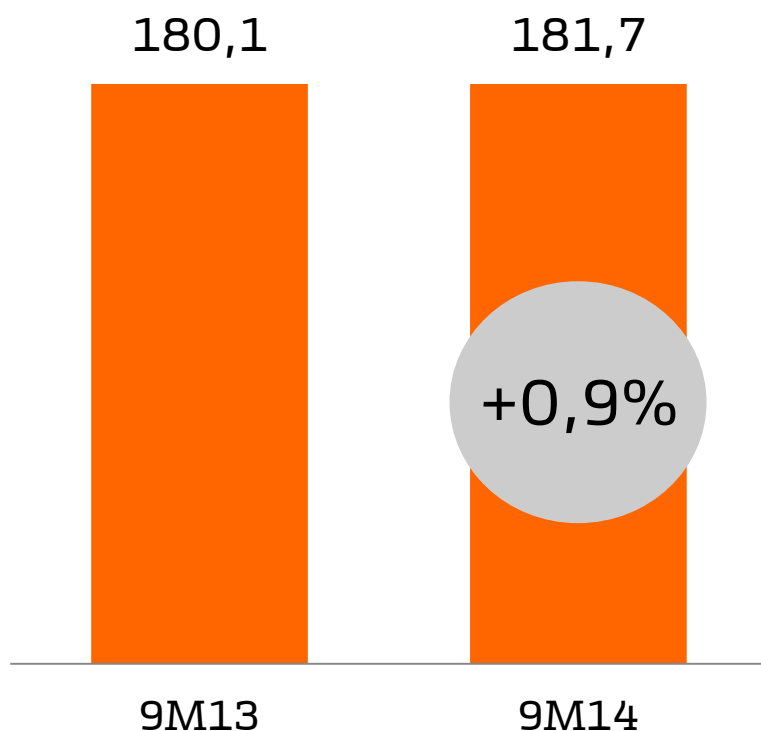


Detalle de las Comisiones netas (millones €)

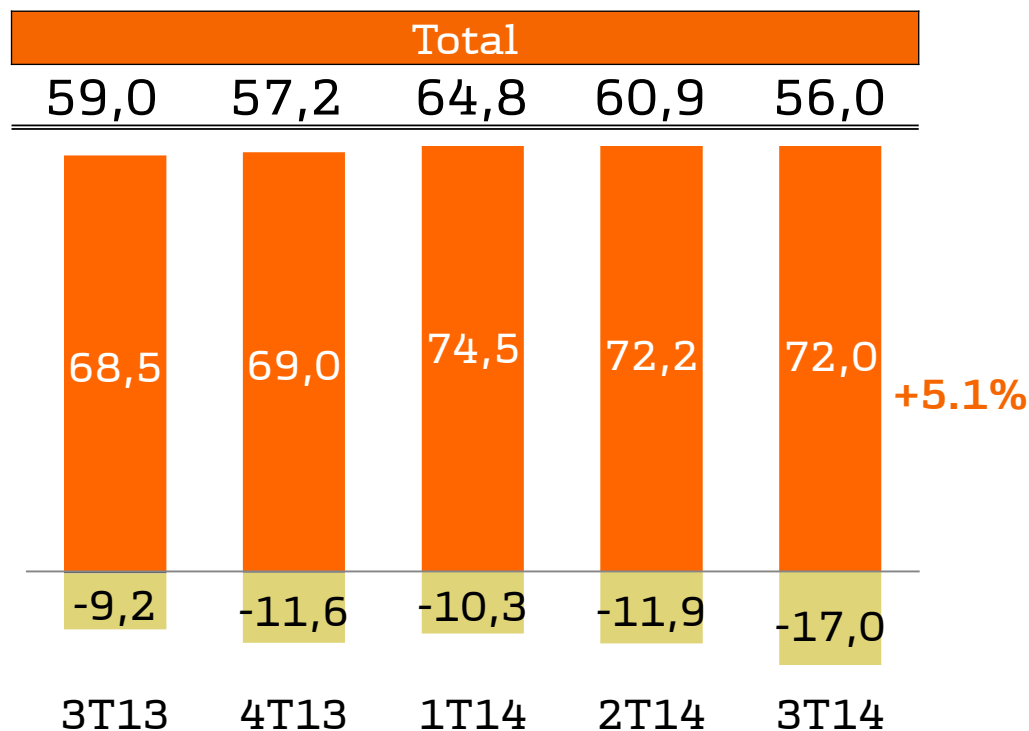
	9M14	9M13	Dif €	Dif %
Gestión de Activos	67,5	44,4	23,0	51,9%
S/ Activos de Riesgo	52,7	45,0	7,7	17,1%
Cobros y Pagos	53,2	52,1	1,1	2,0%
Renta Variable	43,4	31,2	12,2	39,3%
Seguros	32,7	31,2	1,5	4,8%
Otras Comisiones	20,1	21,7	-1,6	-7,3%
Com. cobradas	269,6	225,6	44,0	19,5%
Com. cedidas	53,0	47,8	5,2	10,8%
Comisiones netas	216,6	177,8	38,8	21,8%

El Margen asegurador de Línea Directa contribuye positivamente a los Ingresos

Otros Resultados de Explotación (millones €)



Evolución trimestral Otros Resultados de Explotación (millones €)

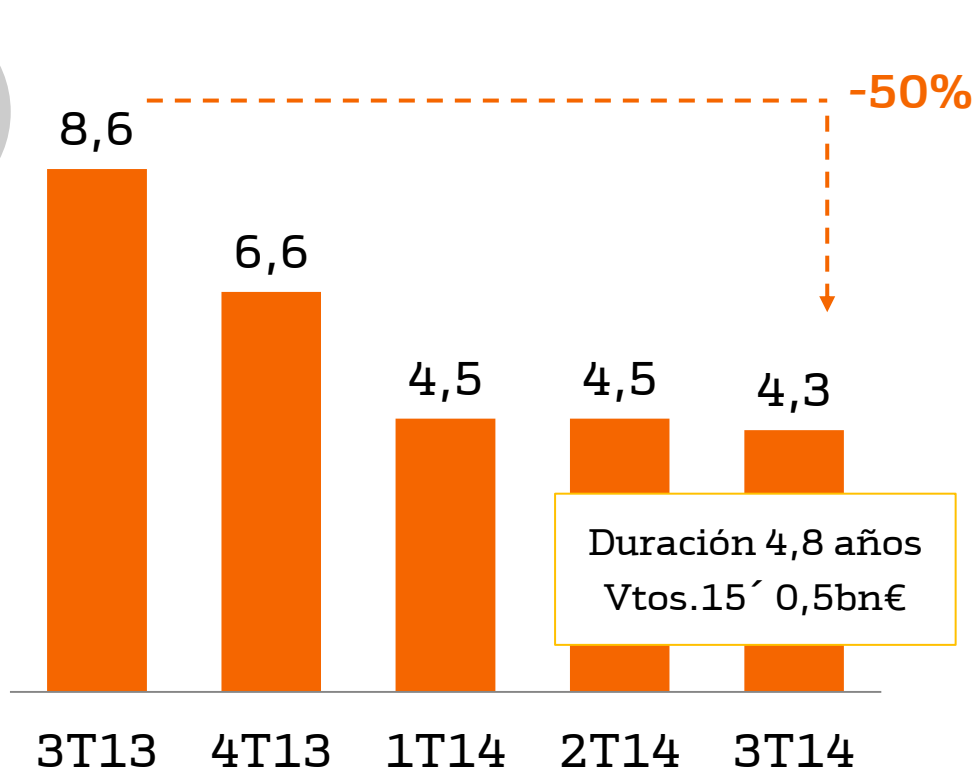
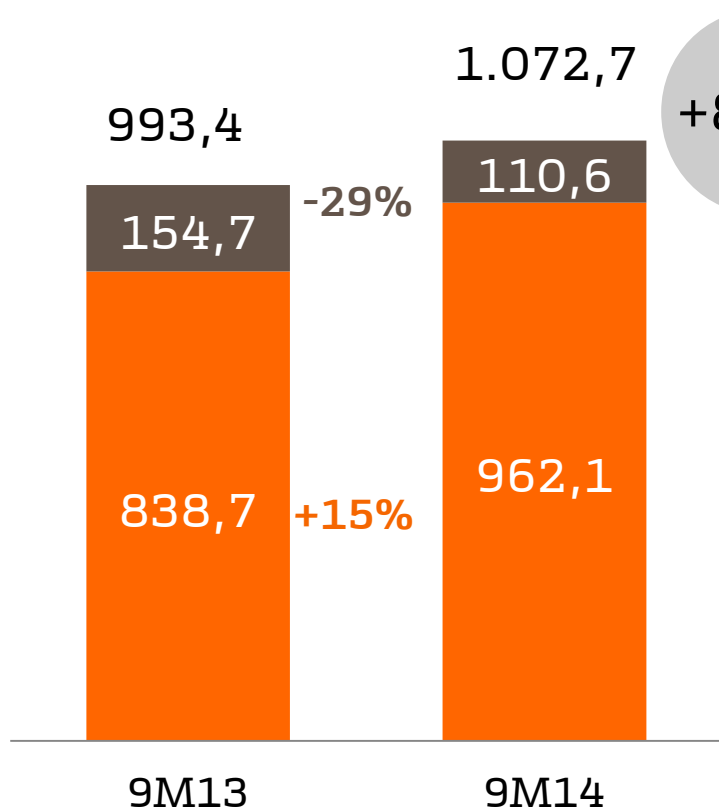


■ Margen Asegurador LDA ■ Otros ■ FGD &IDE

Ingresos cada vez más apoyados en la actividad con Clientes

Margen Bruto (millones €)

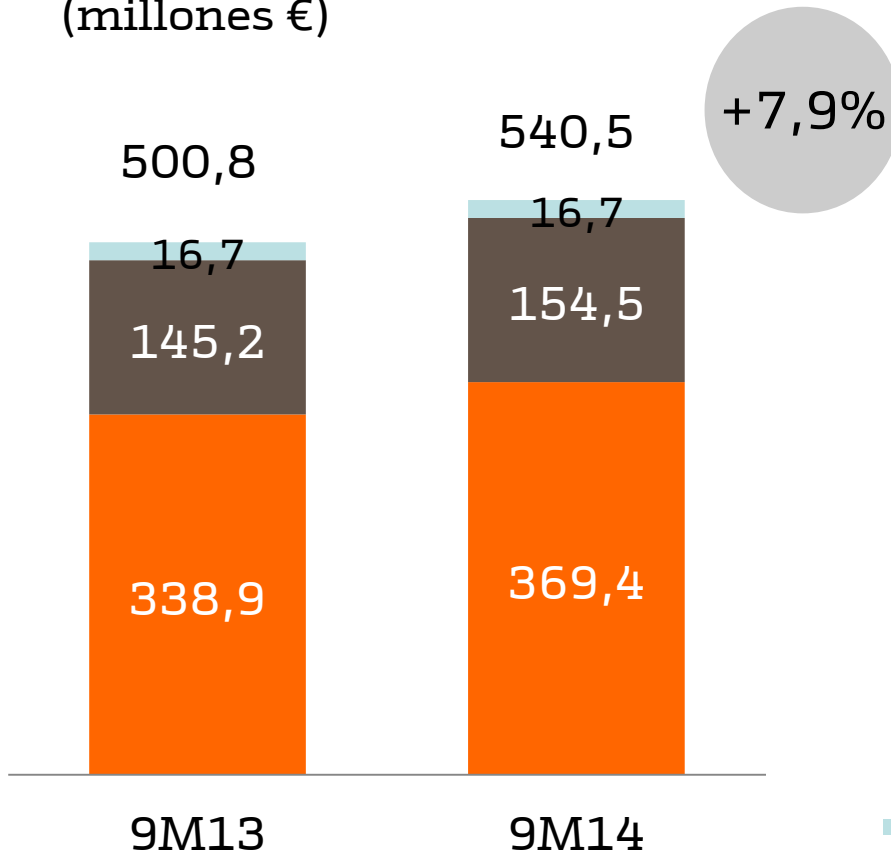
Saldo medio de la Cartera de Bonos Institucional (miles de millones €)



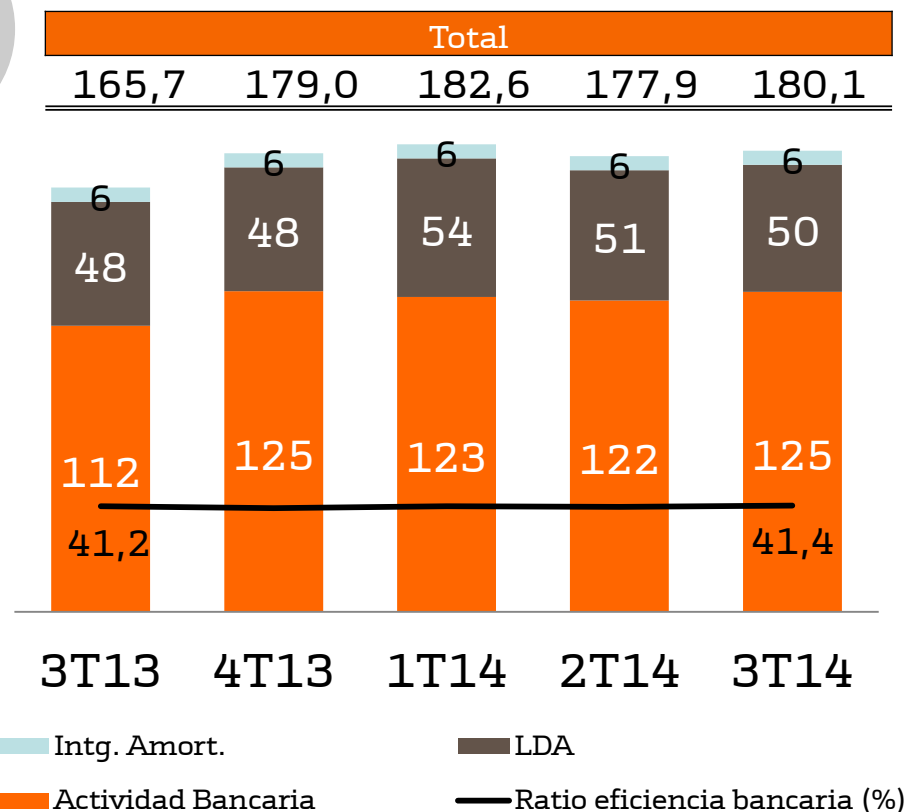
■ Otros ■ ROF & Dif. Cambio
bankinter.

Los Costes reflejan mayores inversiones para apoyar la oportunidad de crecimiento

Costes Operativos por Negocios (millones €)

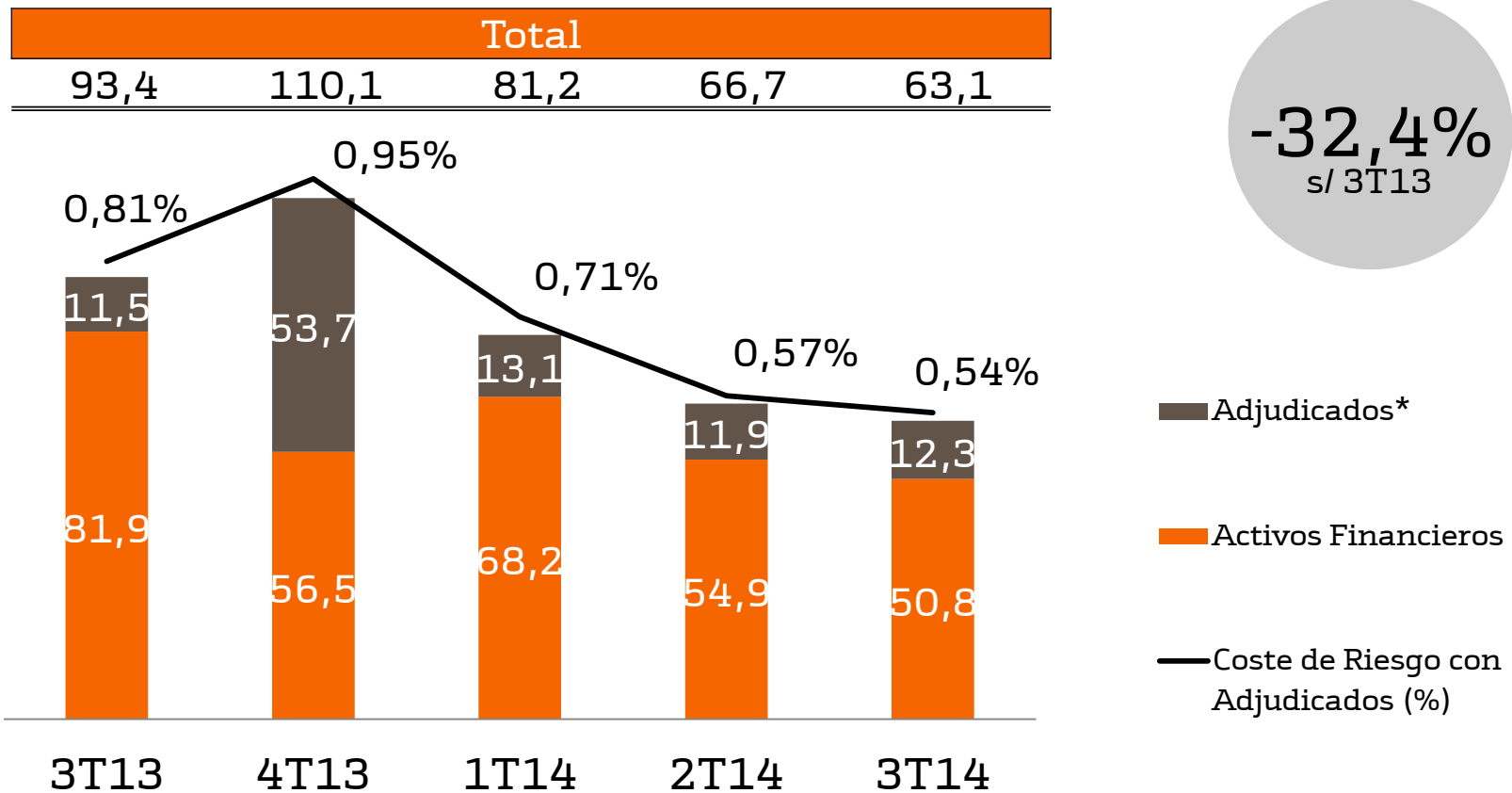


Evolución trimestral de Costes Operativos por Negocios (millones €)



Menor Coste de la Morosidad

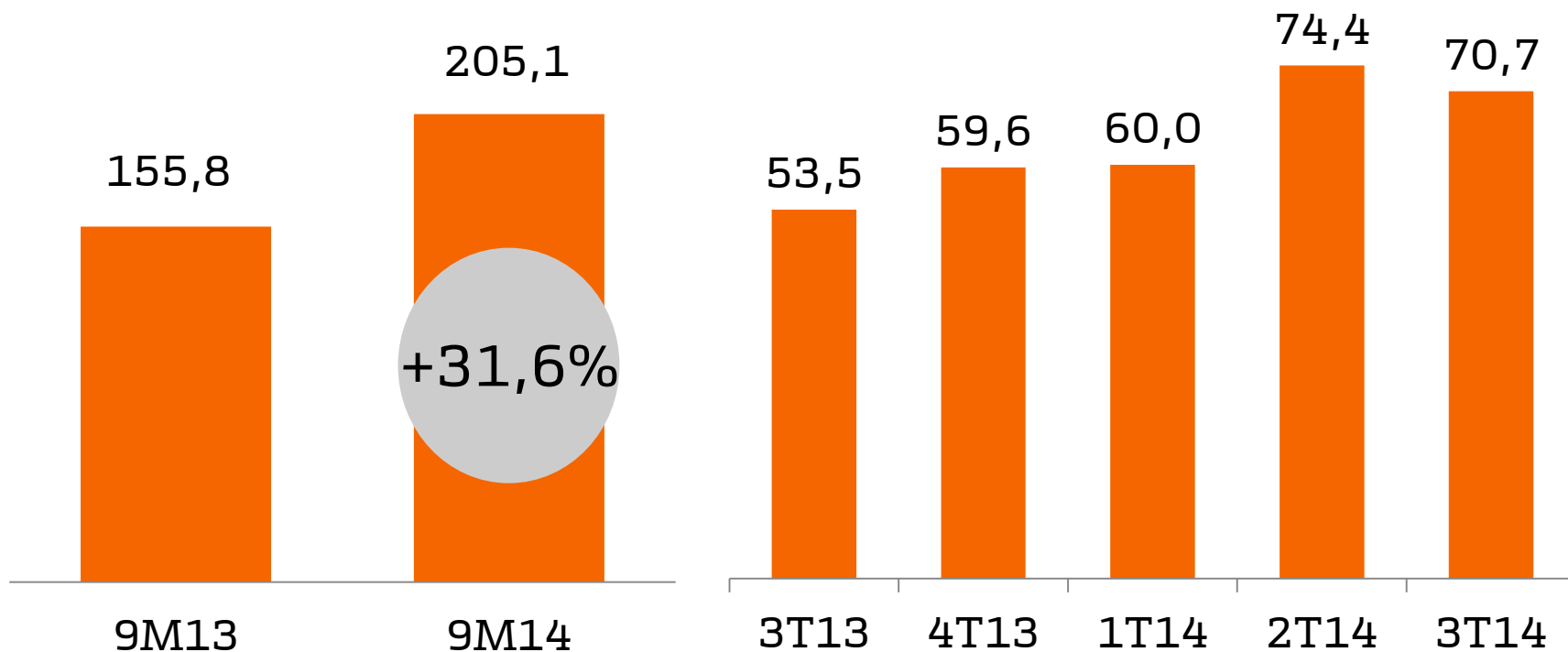
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros y Resultados en la Baja de Activos (millones €)



Positiva evolución del Resultado Neto

Resultado Neto (millones €)

Evolución trimestral del Resultado Neto (millones €)

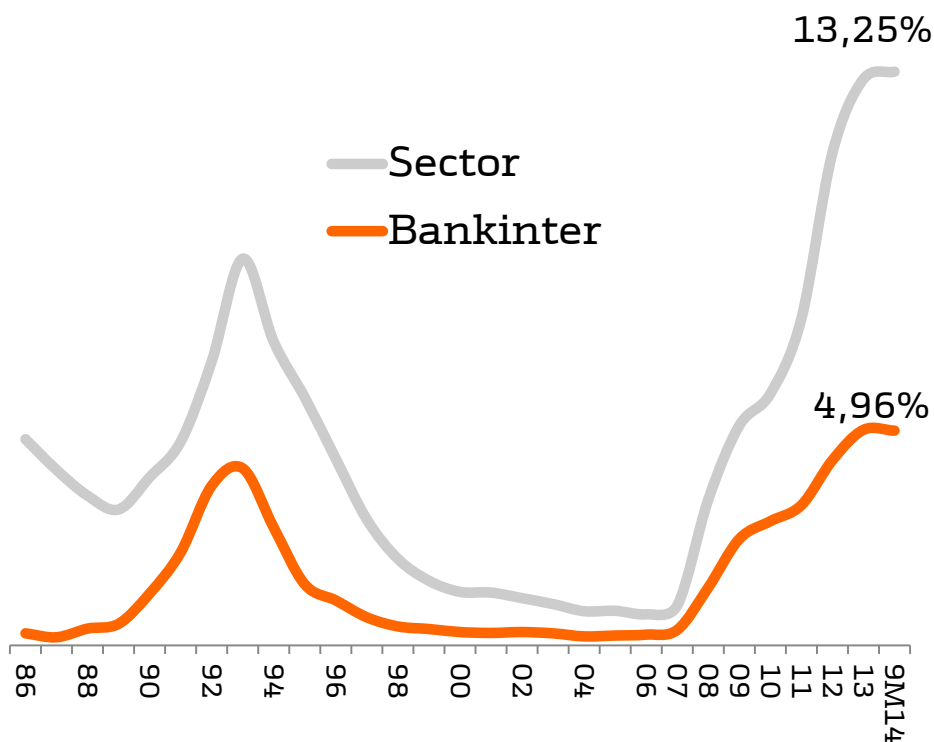


2.-

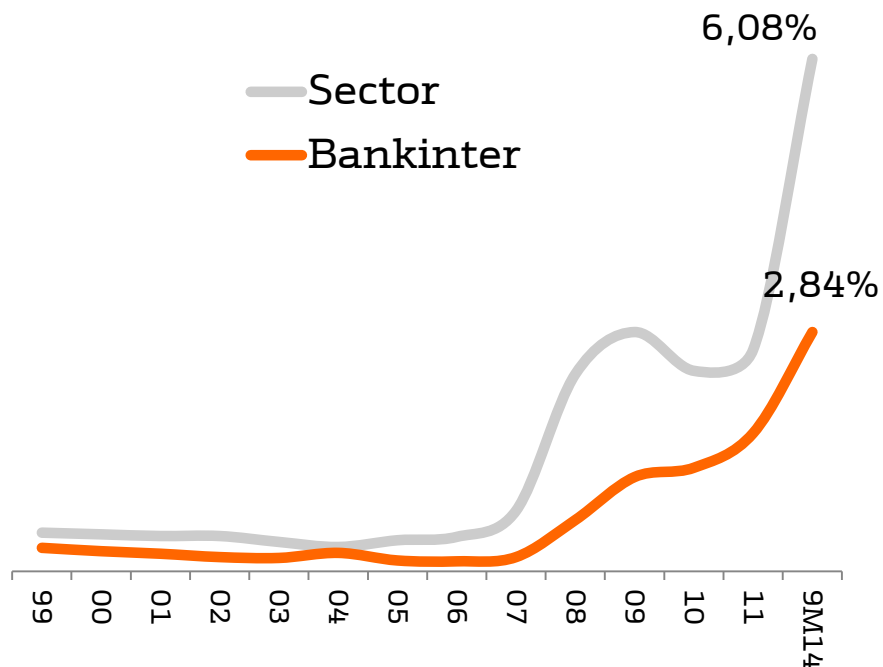
Calidad de Activos

Evolución de los Ratios de Morosidad

Evolución del Ratio de Mora*

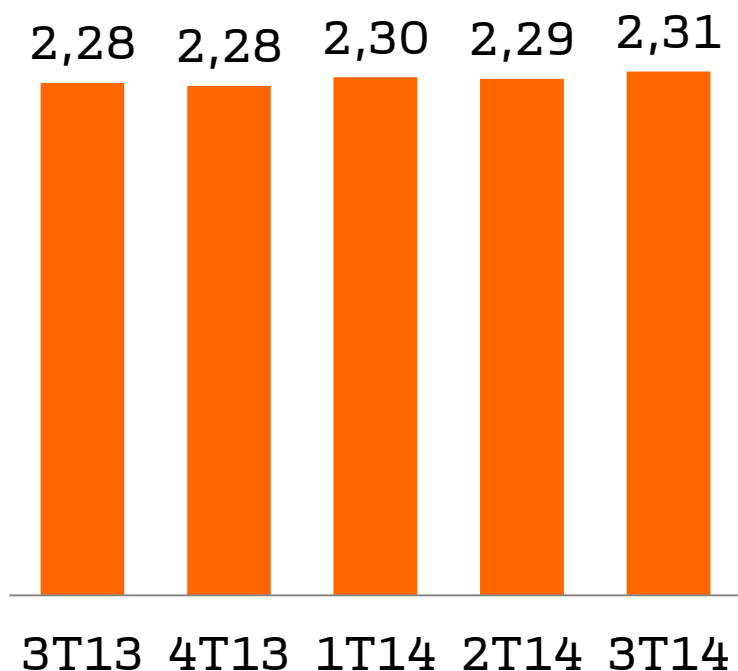


Evolución Ratio de Mora Hipotecas Residenciales*

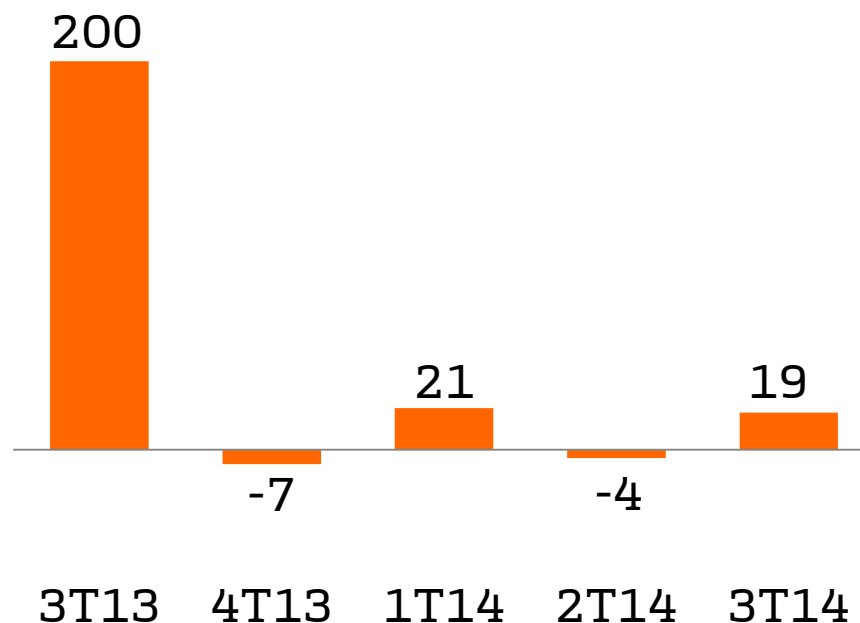


Se reducen las entradas netas en Mora...

Evolución del saldo moroso
(miles de millones €)

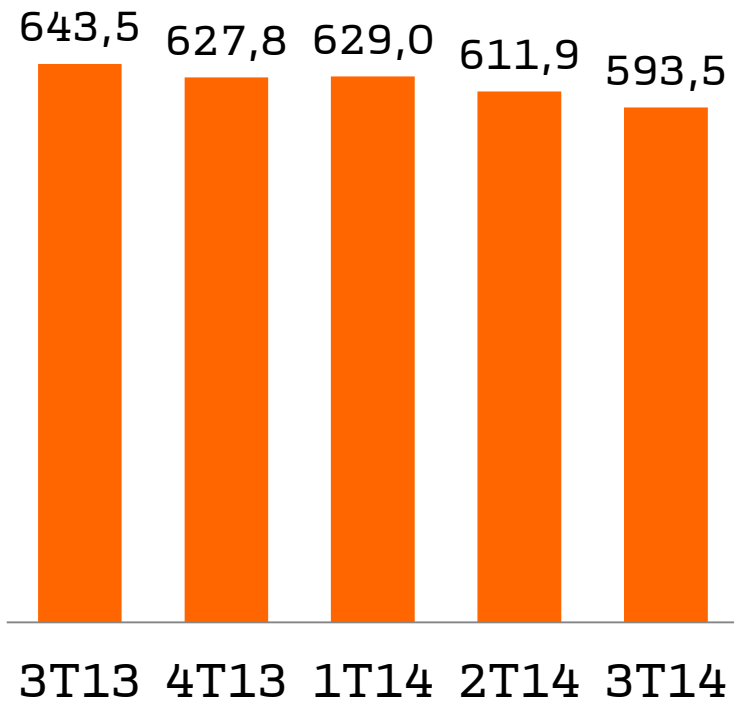


Entradas netas trimestrales en
Morosidad (millones €)

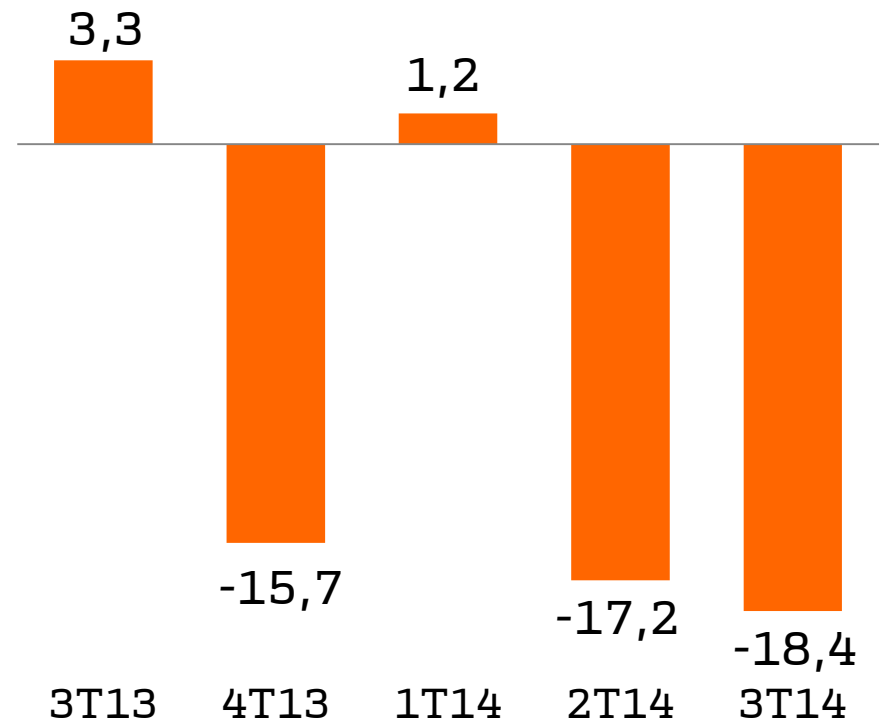


...y las entradas netas de Activos Adjudicados

Evolución del saldo bruto en Adjudicados (millones €)



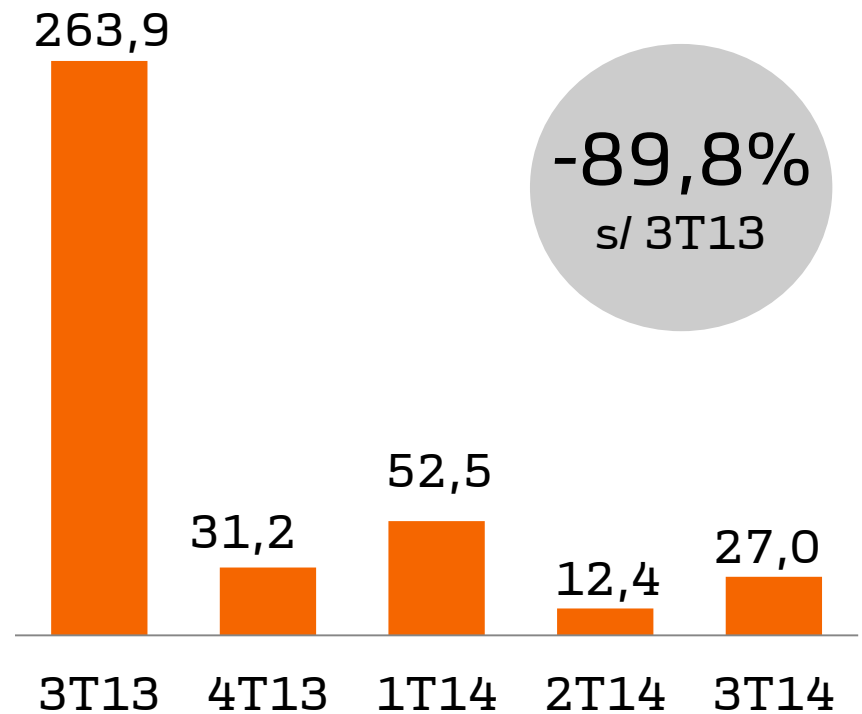
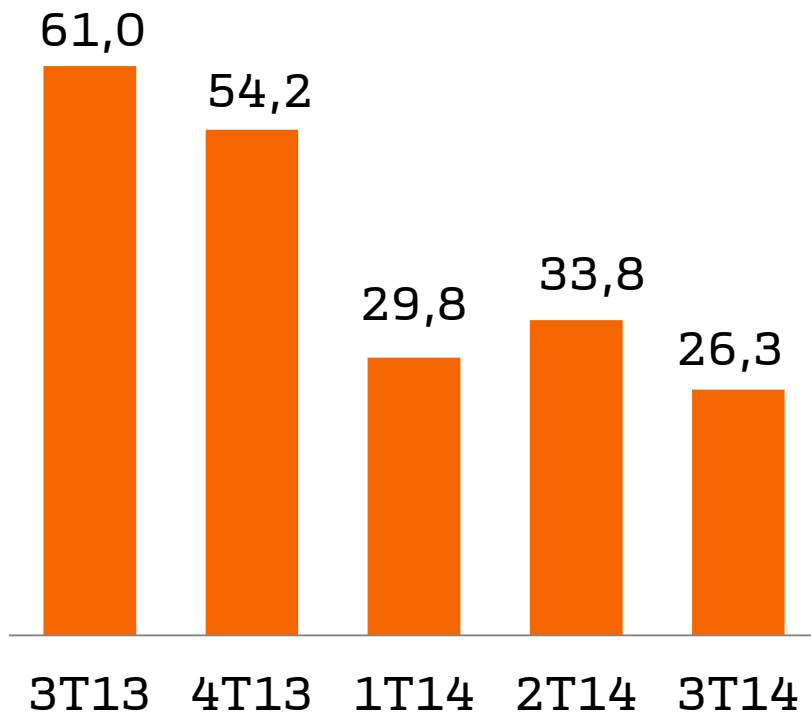
Entradas netas trimestrales (millones €)



La suma de entradas netas en Mora y Fallidos se mantiene estable

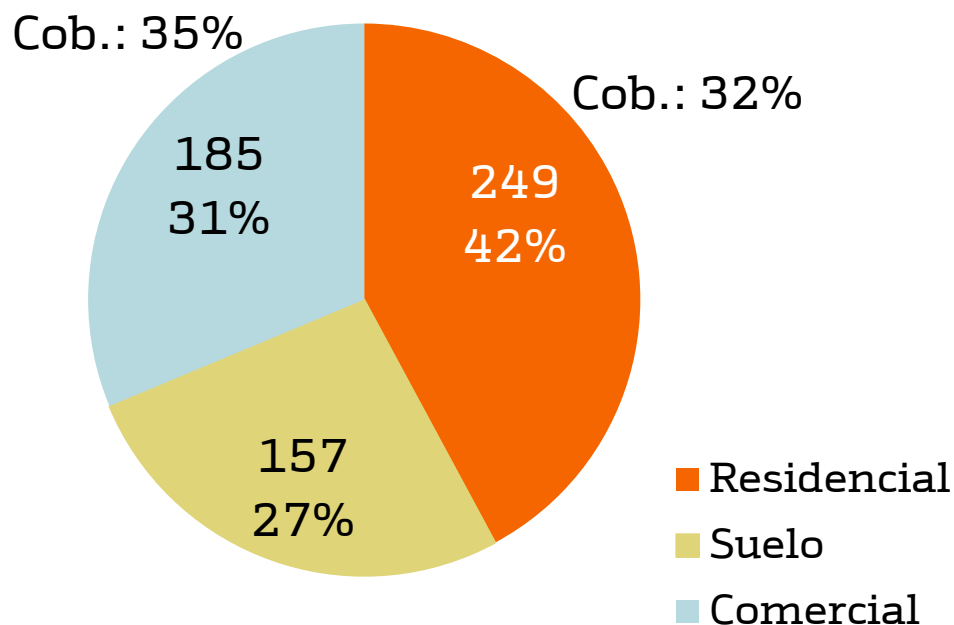
Fallidos trimestrales
(millones€)

Movimiento Activos Problemáticos:
Mora, Adjudicados y Fallidos (millones €)



Reducida Cartera de Activos Adjudicados

Desglose de la Cartera de Adjudicados
(millones €)



593,5M€
40,4% cobertura

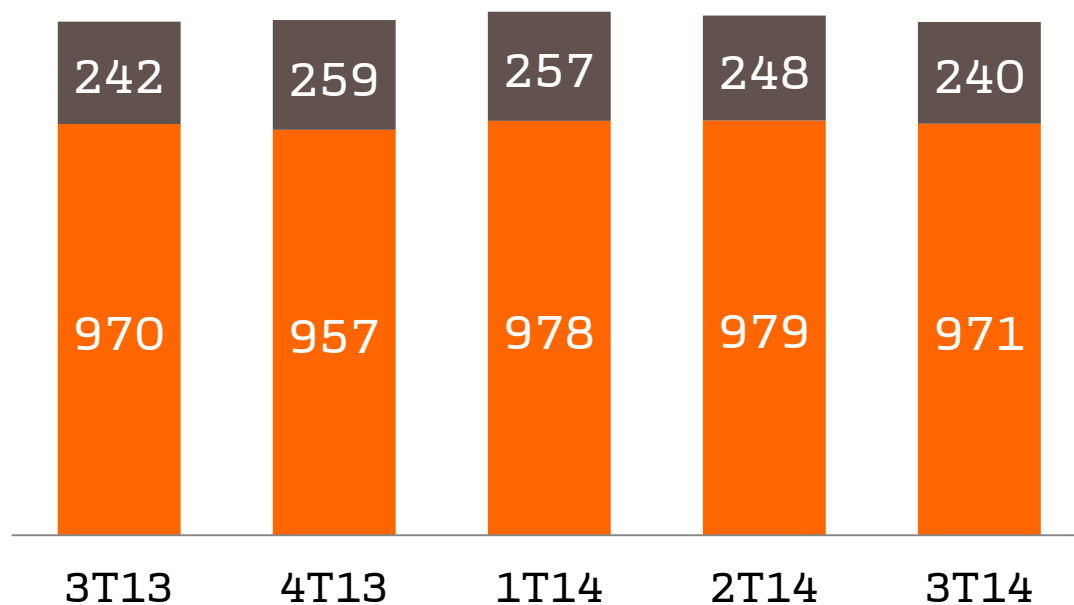
Venta de Adjudicados	9M14	9M13
Entradas Brutas	157,4	176,0
Ventas Brutas	195,8	149,5
% Ventas	124%	85%
Descuento medio	-43%	-43%

Ventas
+31%
s/ 9M13

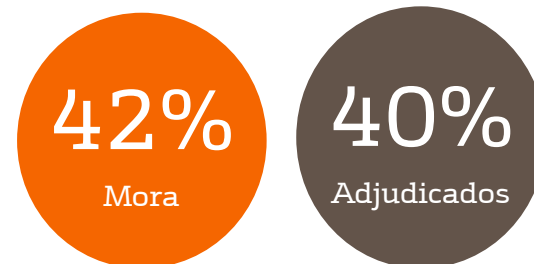
Satisfactorio nivel de Provisiones para Activos Problemáticos

Provisiones para Activos Problemáticos (millones €)

Total				
1.211,8	1.215,2	1.234,8	1.226,2	1.210,7



Ratios de Cobertura



■ Morosidad

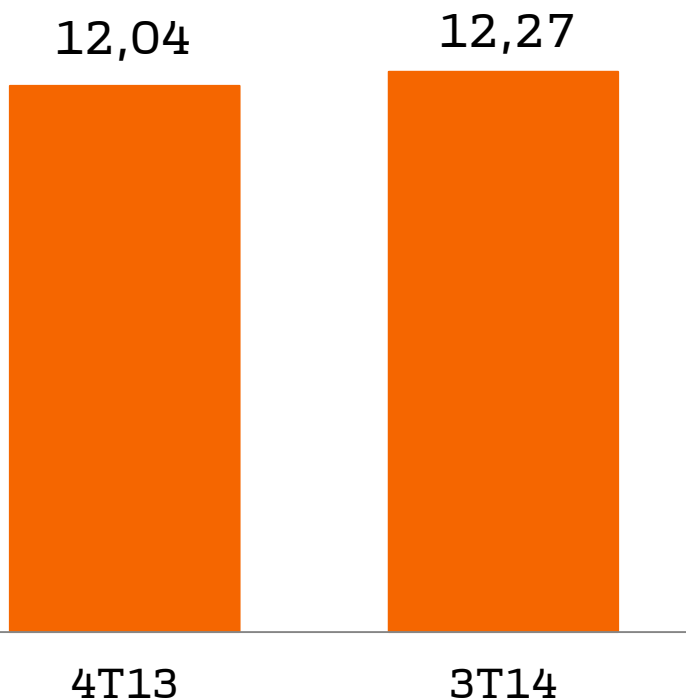
■ Adjudicados

3.-

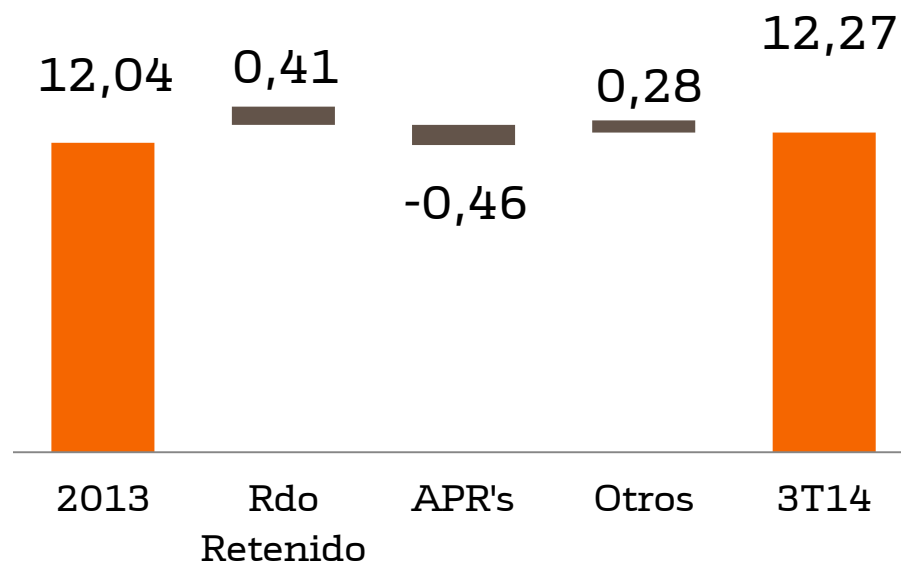
Solvencia & Liquidez

Sólidos ratios de Capital bajo criterios Basilea III

CET1 CRR* (en %)

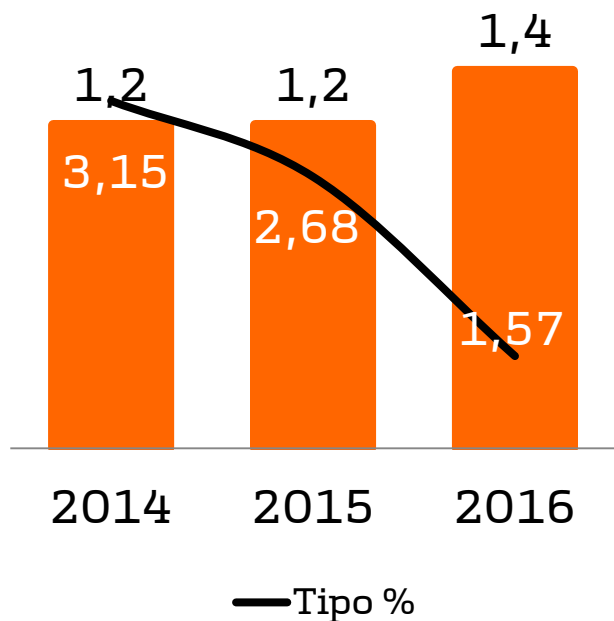


Descomposición del Crecimiento Ratio CET1 CRR* (en %)

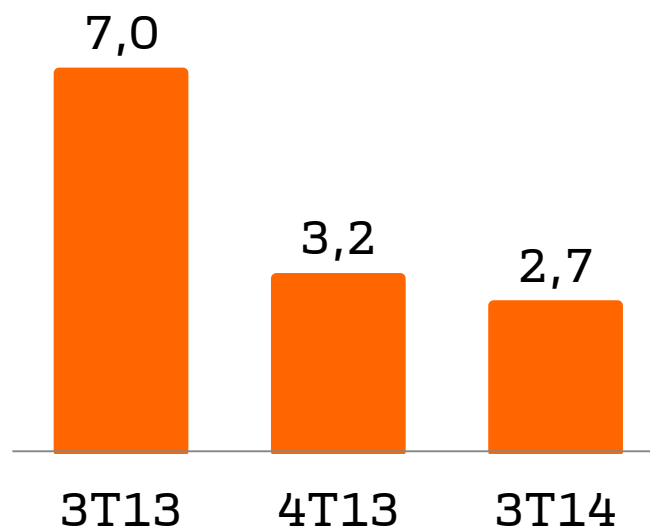


Cómoda estructura de vencimientos mayoristas y amplio Margen de Liquidez

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

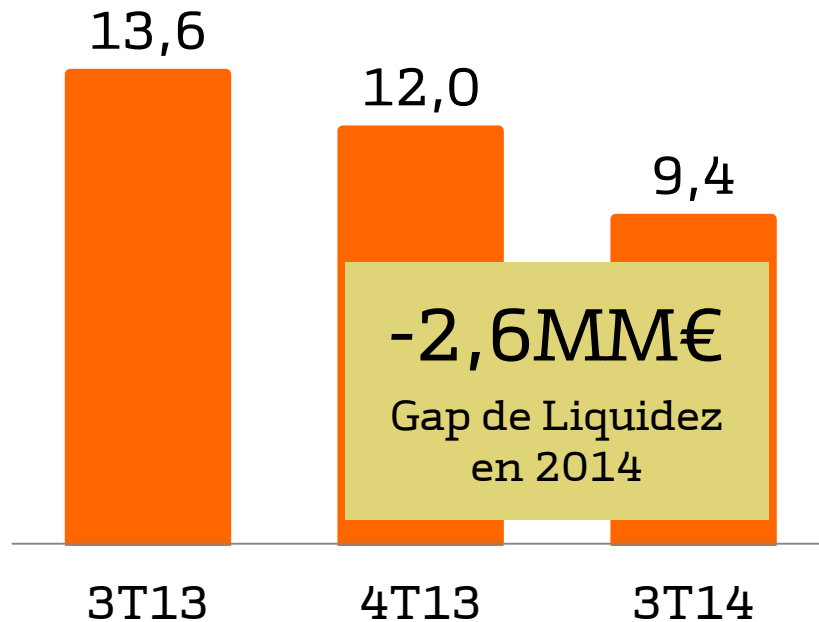


Fondos tomados BCE (miles de millones €)

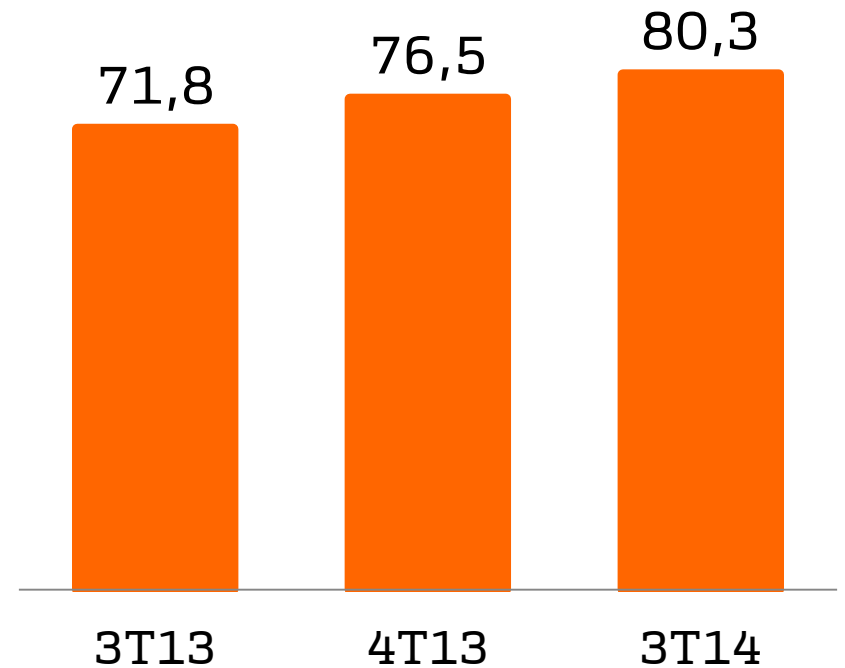


La Estructura de Financiación sigue mejorando

Evolución del Gap
(miles de millones €)



Evolución del Ratio de
Depósitos sobre Créditos (en %)



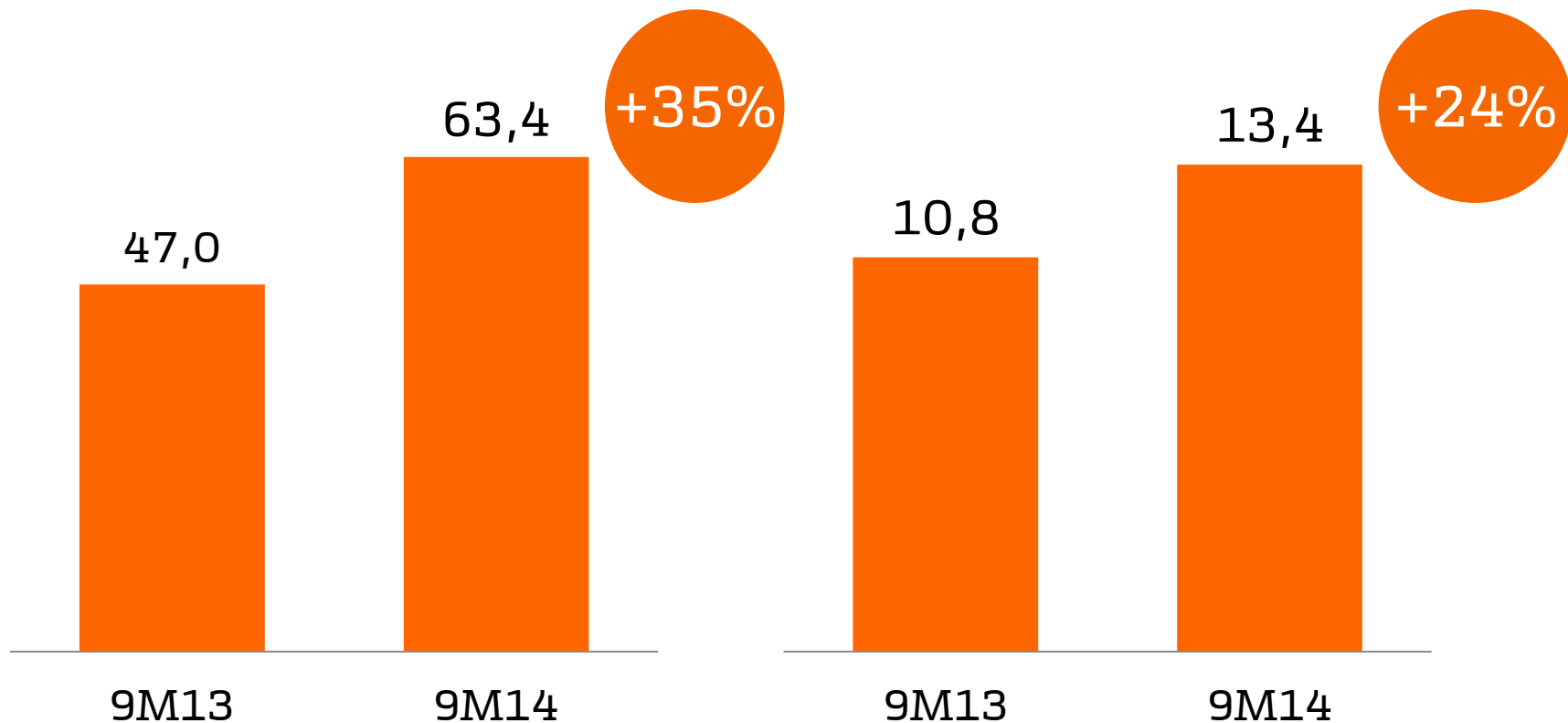
4.-

Negocio

Se acelera el ritmo de captación de Clientes

Evolución captación de Clientes
(miles €)

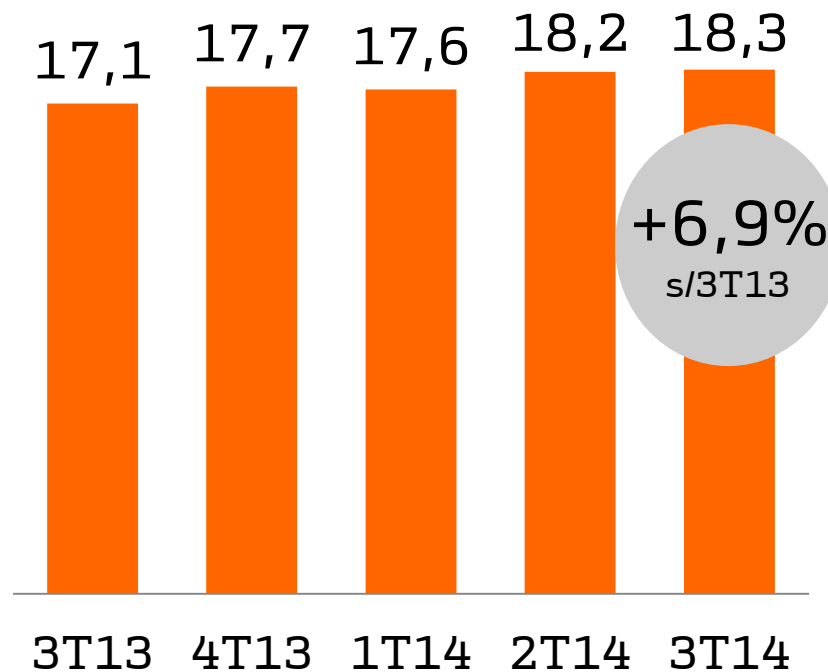
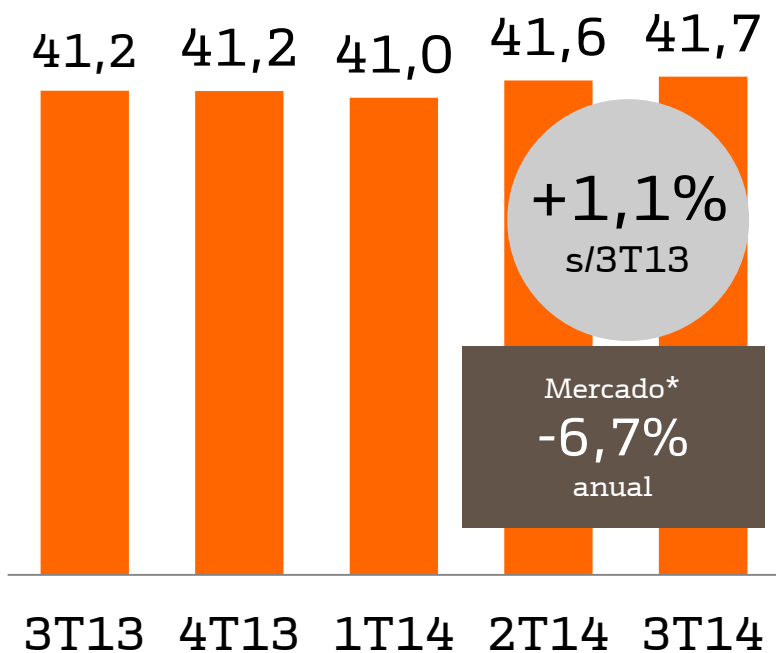
Evolución captación de Empresas
(miles €)



La cartera crediticia crece apoyada en el negocio de Empresas

Total Inversión Crediticia neta
(miles de millones €)

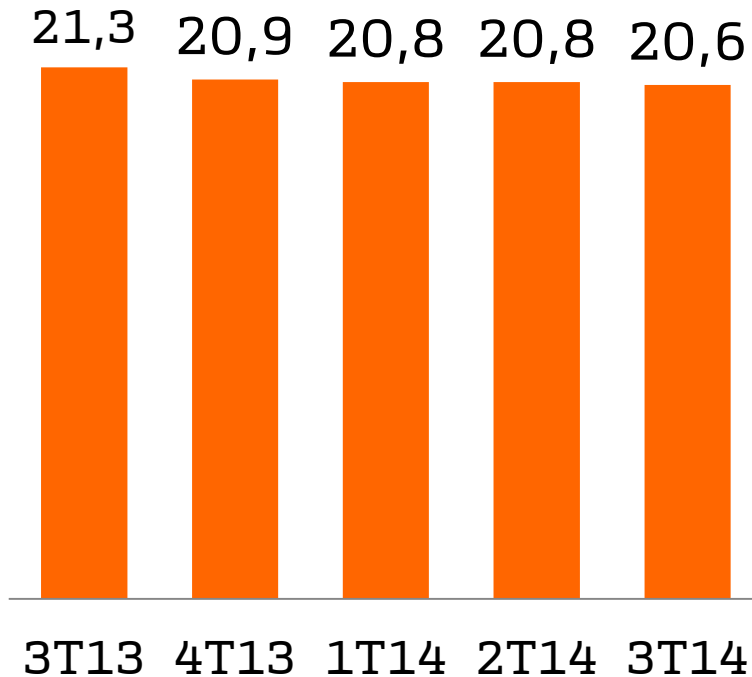
Crédito a Empresas
(miles de millones €)



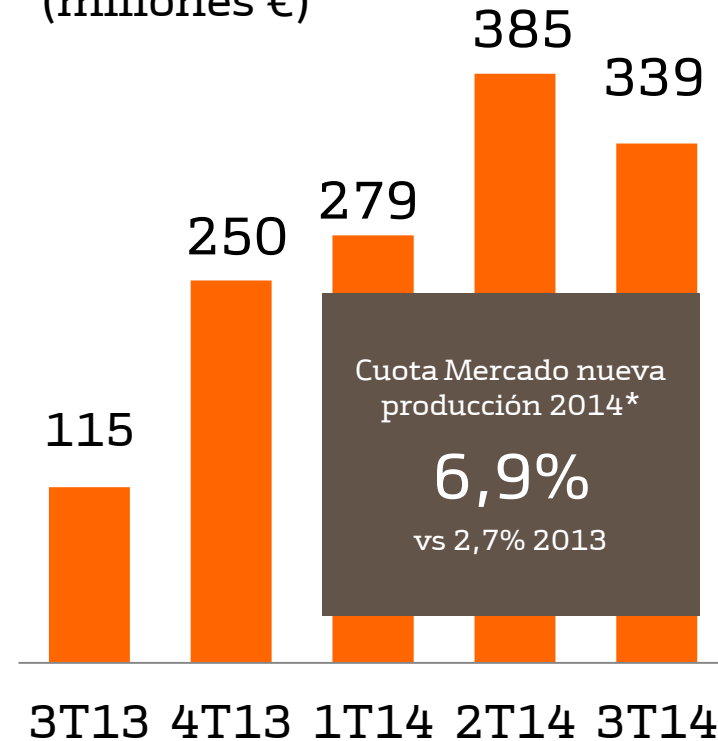
Continúa mejorando la contratación de Hipotecas Residenciales



Hipoteca Residencial
(miles de millones €)

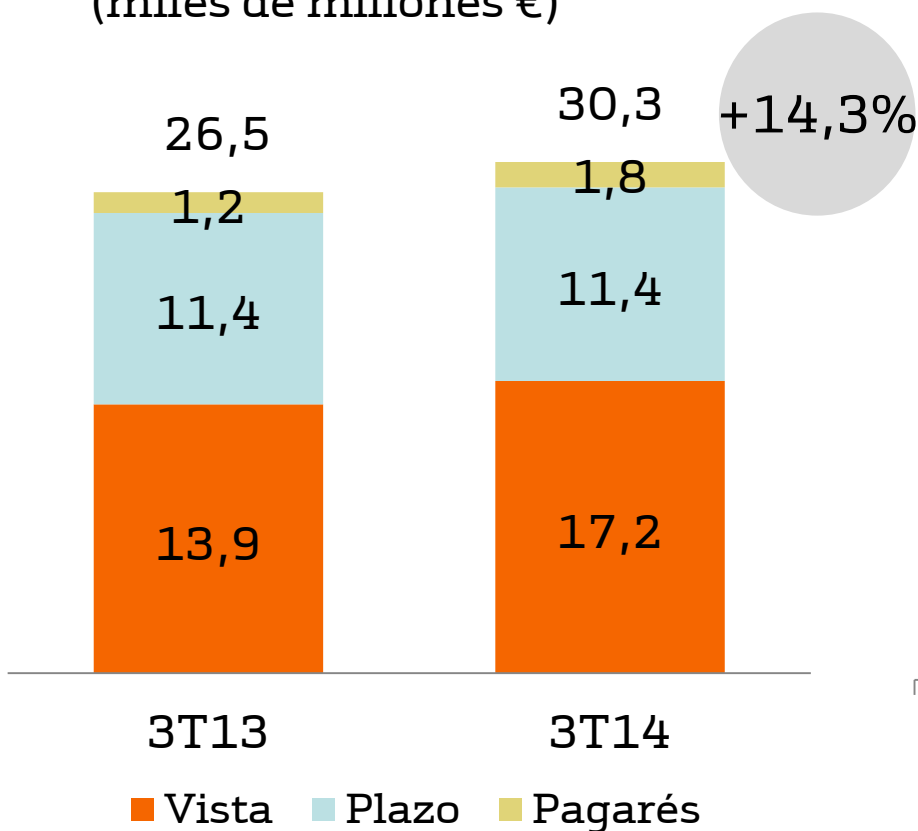


Nueva Producción Hipotecaria Residencial por trimestres
(millones €)

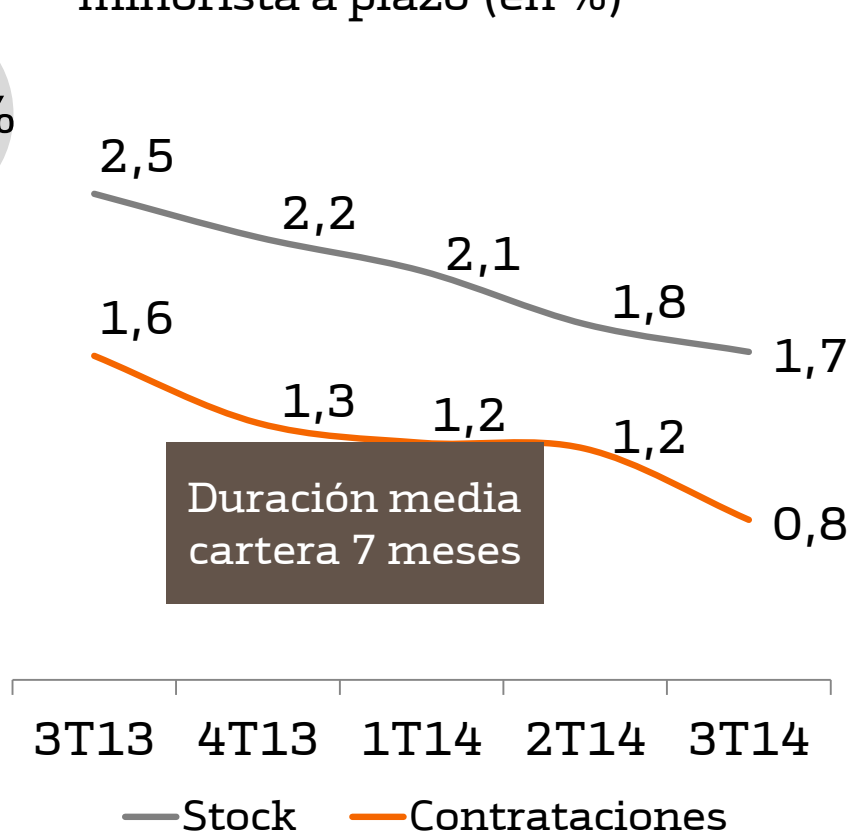


Los recursos de Clientes mantienen su crecimiento... a menor Coste

Fondos Minoristas
(miles de millones €)

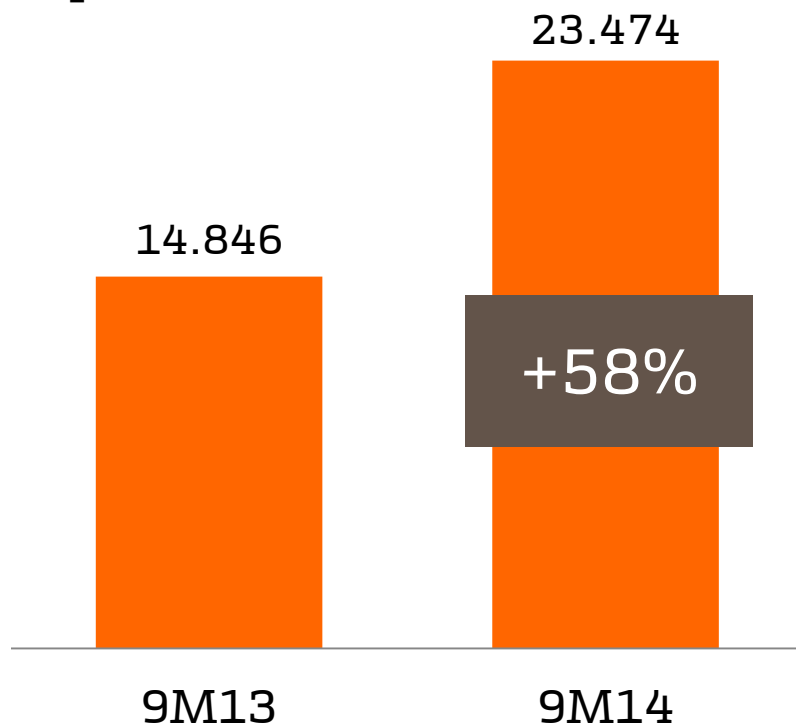


Evolución de Costes de Pasivo minorista a plazo (en %)

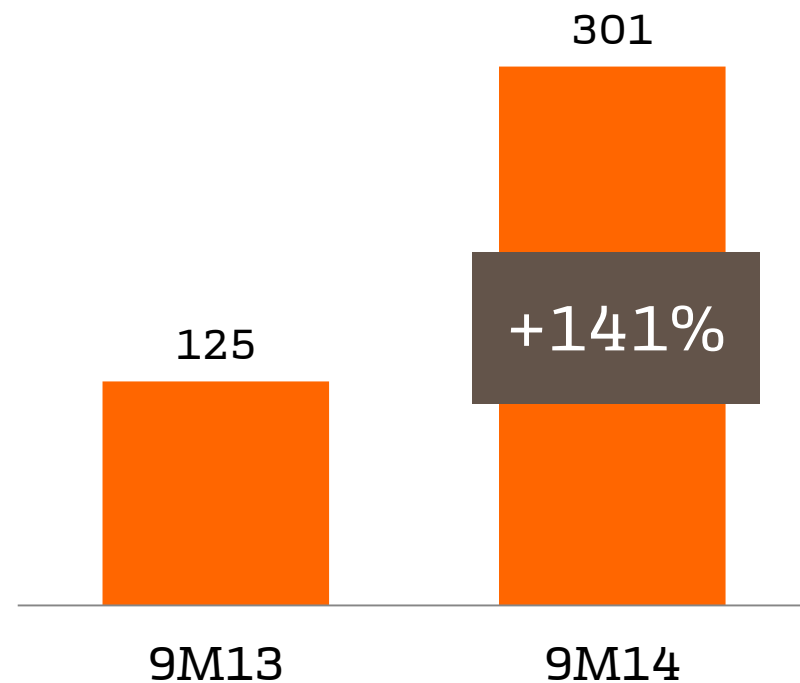


Crecimiento en Particulares y Banca Personal

Cuentas nómina campaña captadas



Inversión Delegada Banca Personal (millones €)



Ganando cuota de mercado en Inversión y Recursos

Crédito

Total Cartera

2,97%

vs 2,76% 2013

Empresas

Total Cartera

3,0%

vs 2,5% 2013

Recursos

Total cartera

2,6%

vs 2,1% 2013

Hipotecas

Nueva producción

6,9%

vs 2,7% 2013

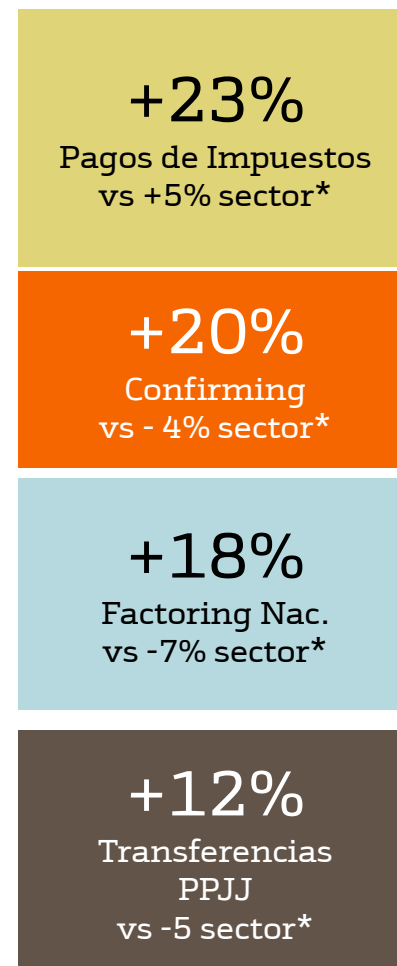
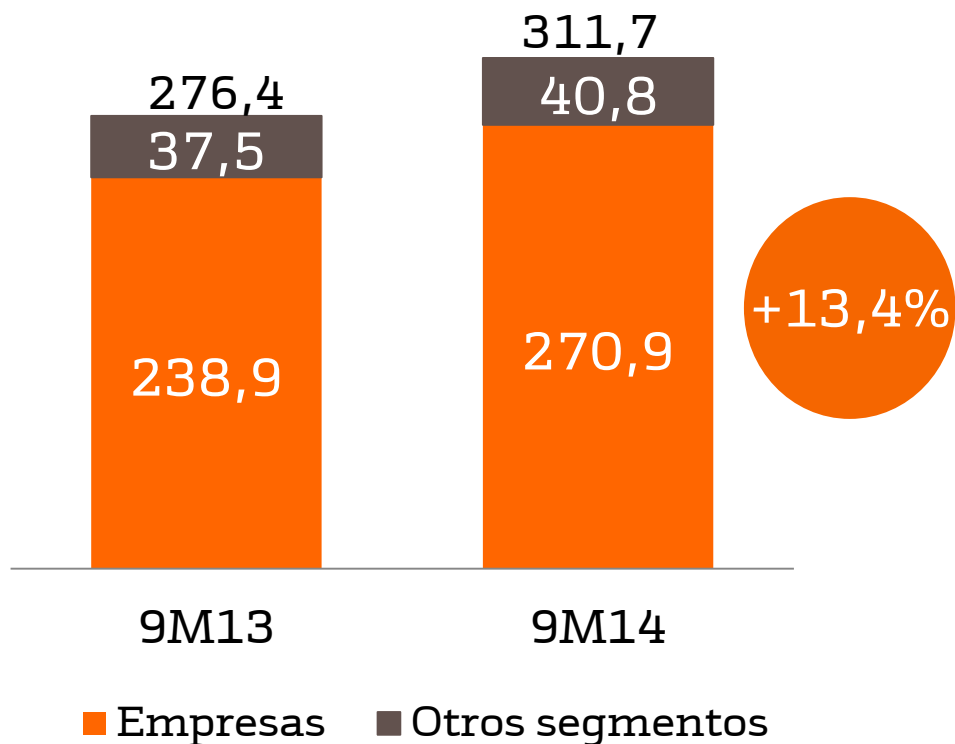
Empresas

Nueva producción

5,3%

El Negocio colateral de Empresas muestra una evolución muy positiva

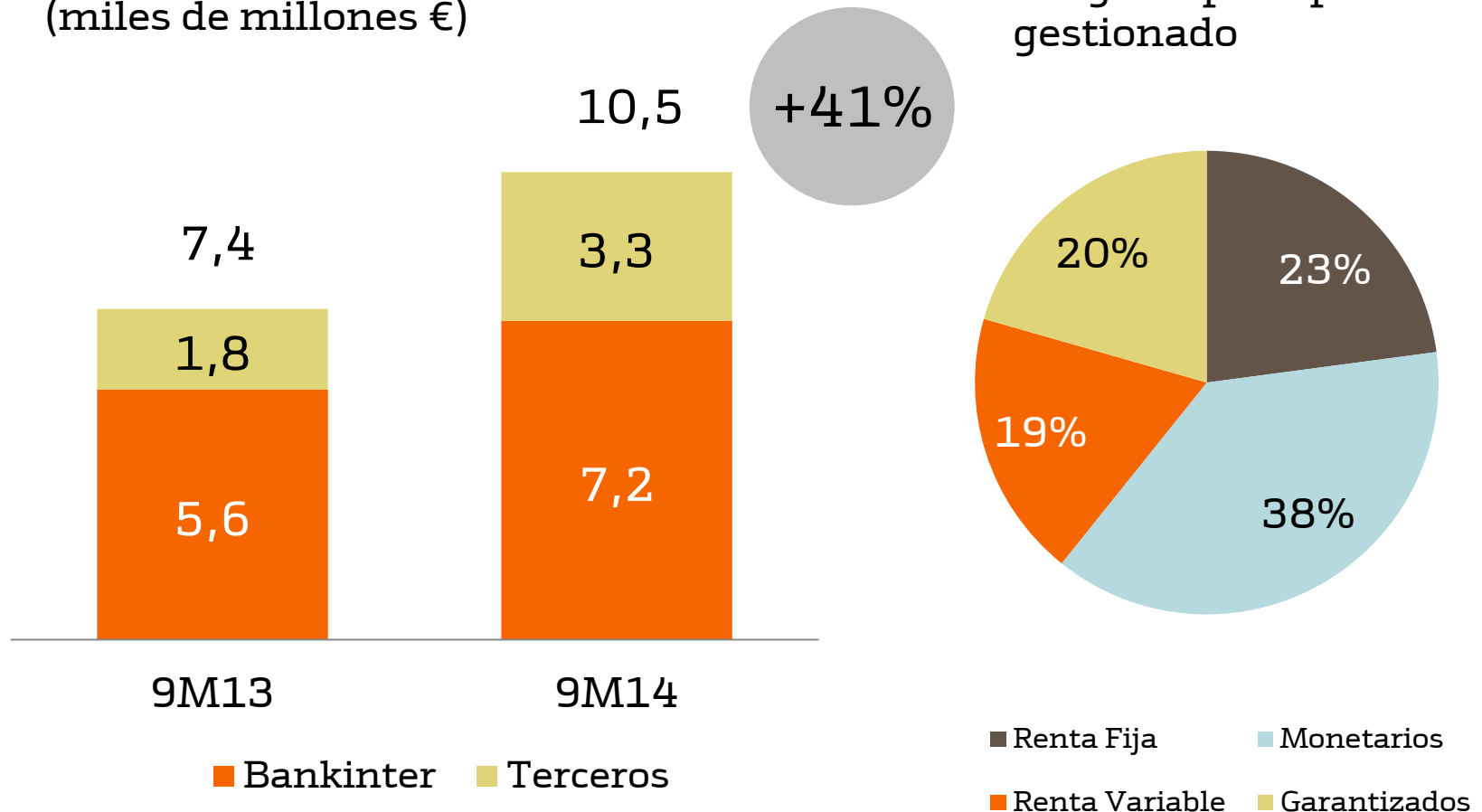
Volúmenes transaccionados
(miles de millones €)



Bankinter Gestión de Activos supera los 10bn€ en Fondos de Inversión

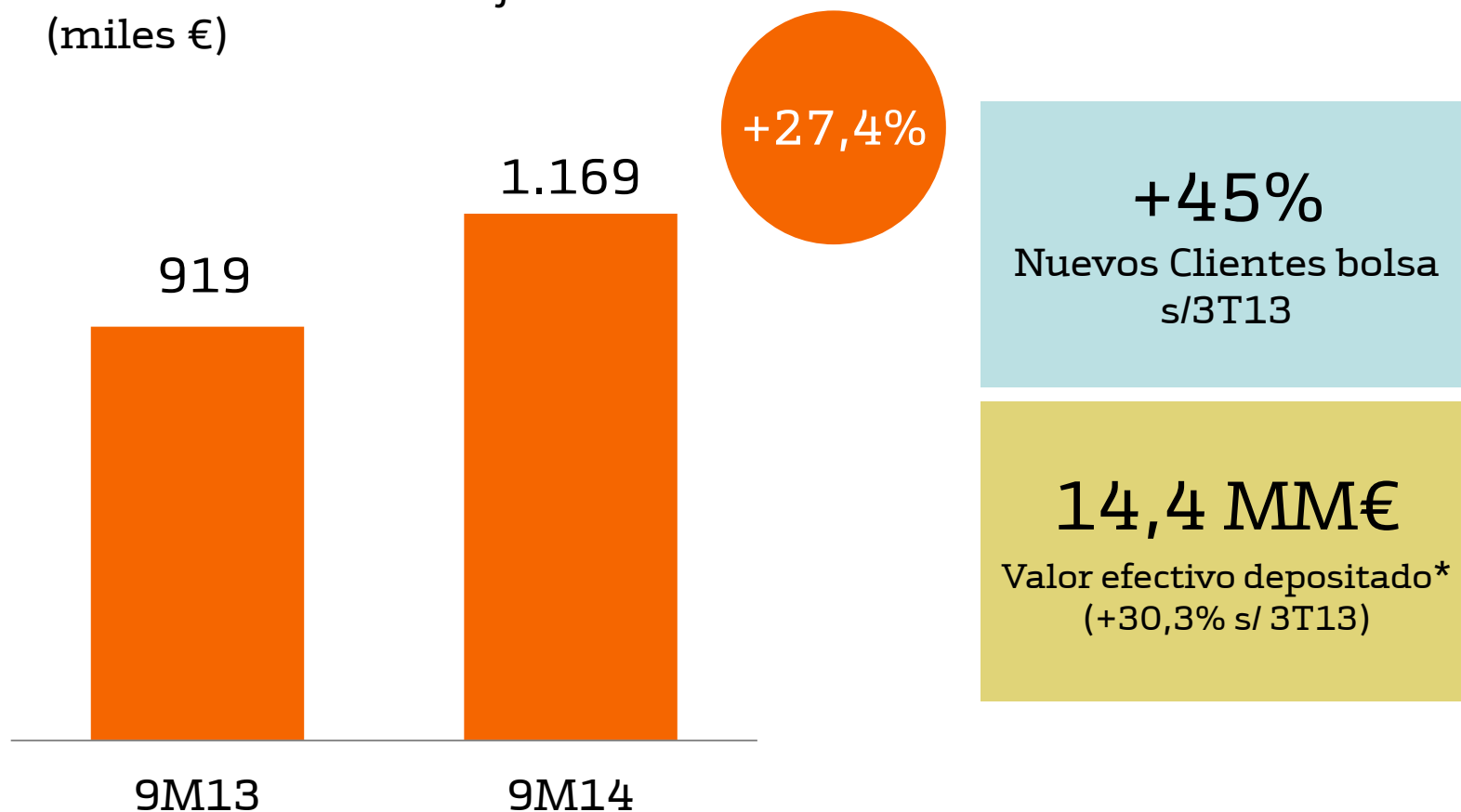
Fondos de Inversión
(miles de millones €)

Desglose por tipo de Fondo
gestionado



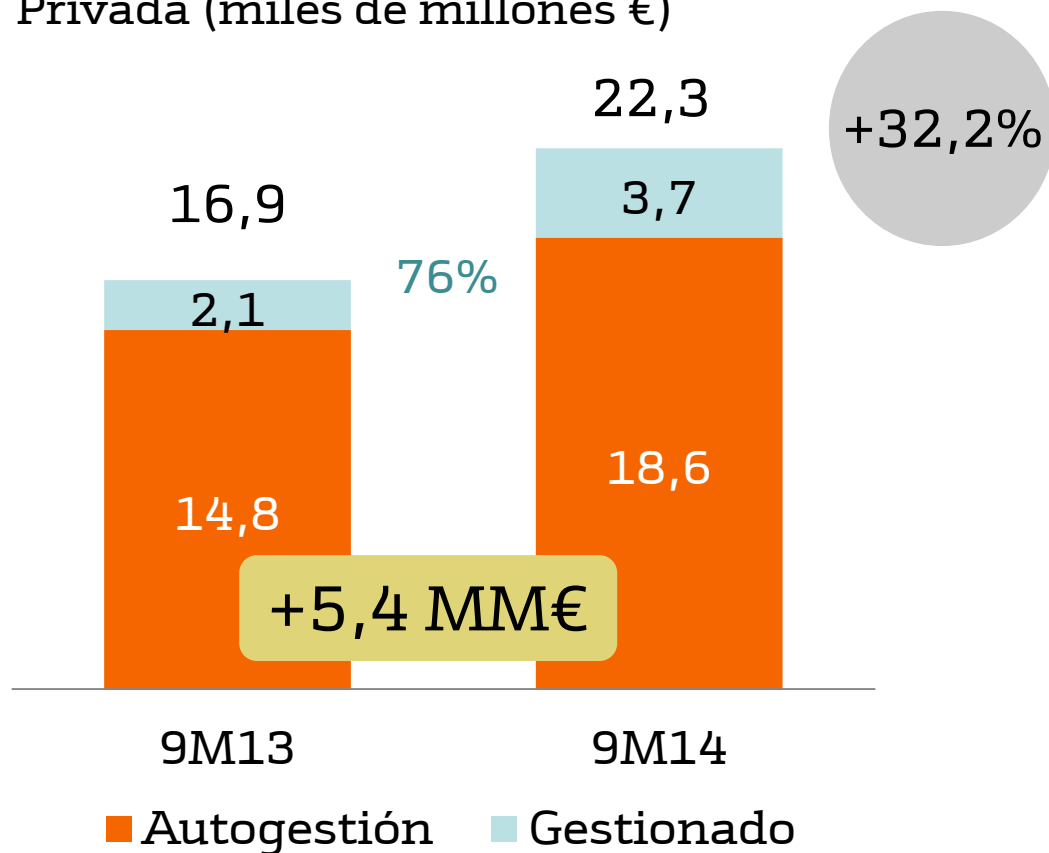
La actividad de Renta Variable presenta altas tasas de crecimiento

Número de Órdenes Ejecutadas
(miles €)



El Segmento de Banca Privada mantiene un alto crecimiento

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



366 Sicavs

+30,7% s/3T13

11,5%

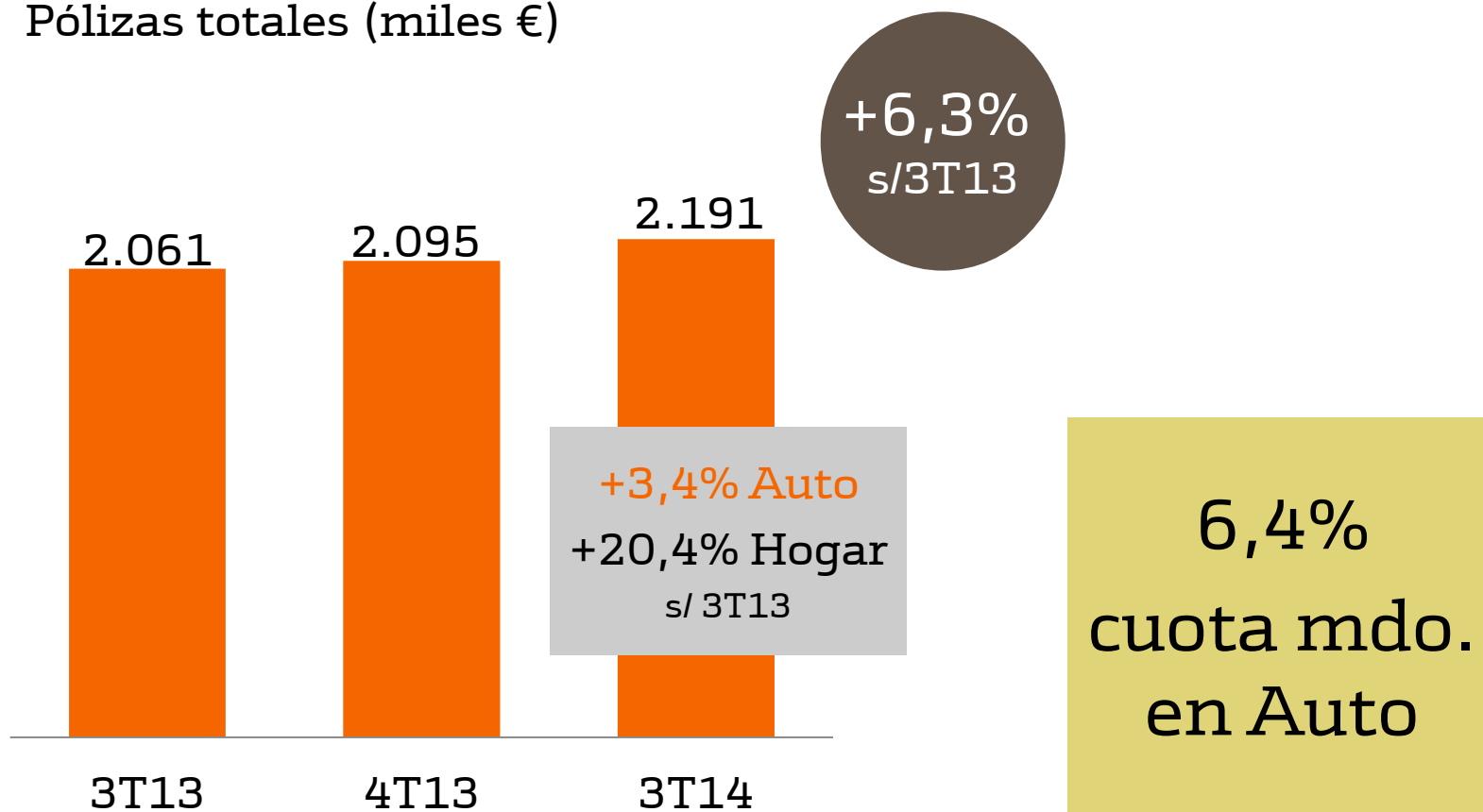
Cuota de Mercado

31% de nuevas altas

Línea Directa sigue creciendo en pólizas y cuota de mercado



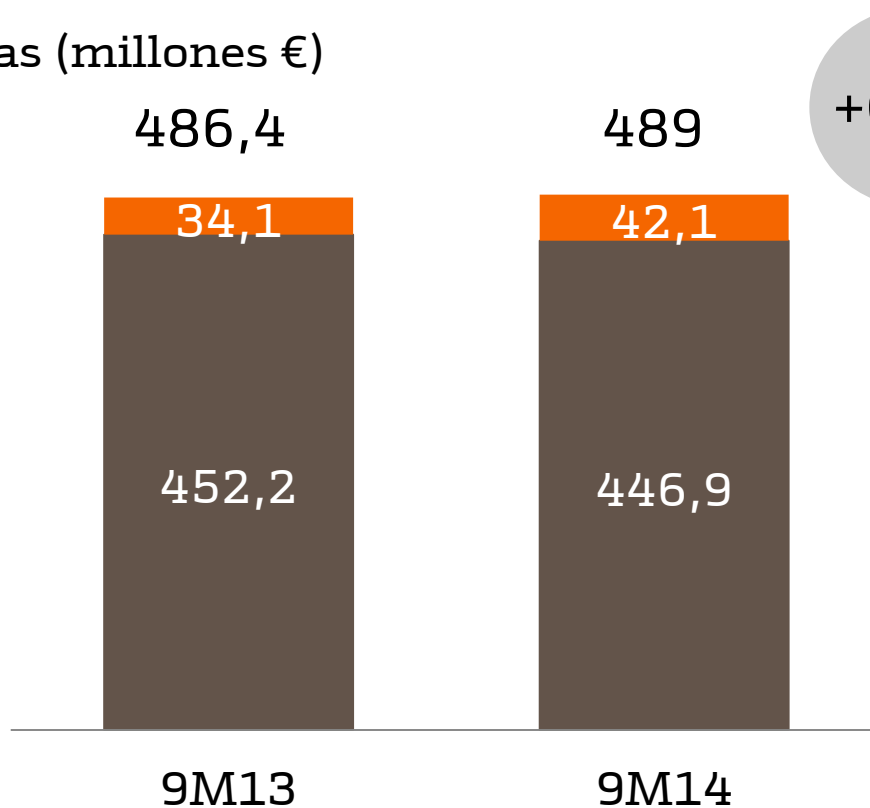
Pólizas totales (miles €)



En la actual situación de mercado, Línea Directa mantiene los niveles de Ingresos por primas



Primas (millones €)



+0,5%

+23,5%
vs +1,5% Ramo Hogar*

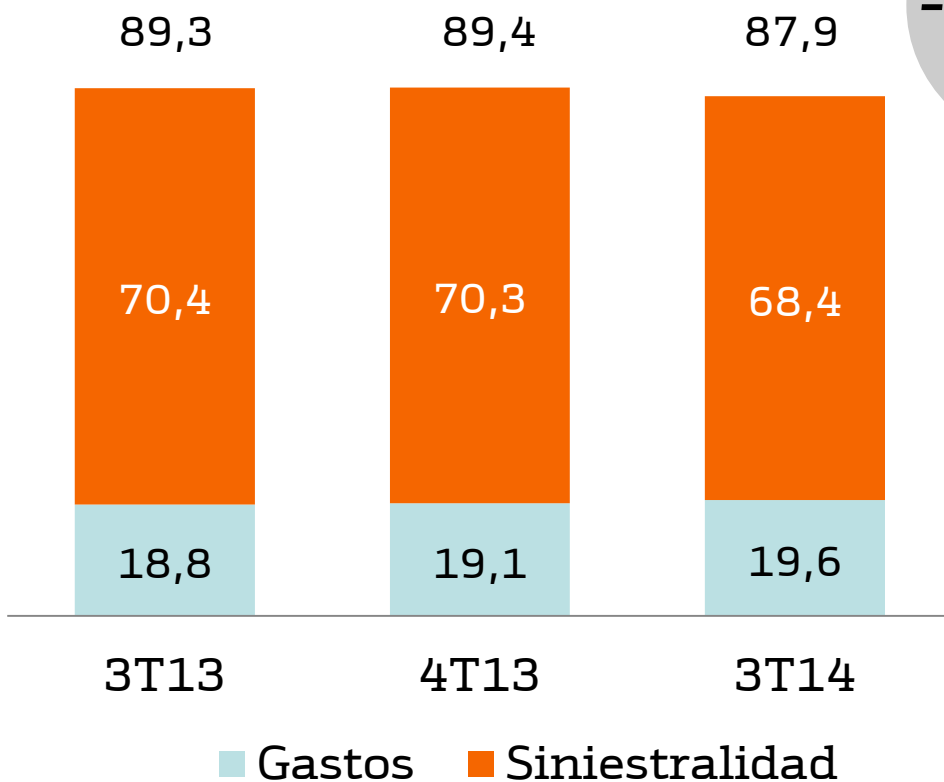
-1,2%
vs -1,8% Ramo Auto*

*datos a Septiembre -14

Línea Directa continúa mejorando su Margen



Ratio combinado (en %)

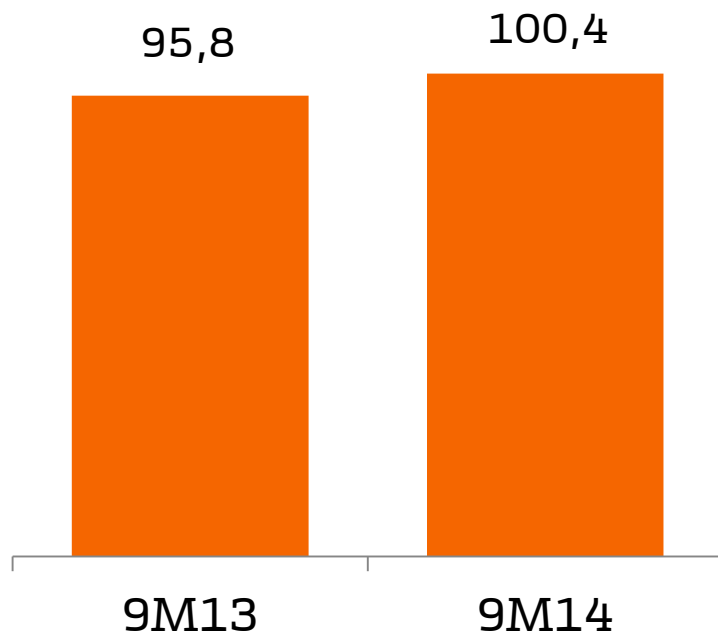


Un negocio rentable y solvente



linea directa

Beneficio antes de Impuestos *
(millones €)



+4,8%
s/9M13

21,1%
ROE LDA*

	9M14	9M13	Dif
Ratio de solvencia (%)	235,2	424,5	-44,6
Exceso de solvencia (€mill.)	145,5	349,1	-203,6
Cobertura provisiones técnicas (%)	170,1	170,3	-0,15
Superavit cobertura (€mill.)	446,6	442,6	4,0



En
conclusión...

Recapitulación

○ Resultados:

- Las mejores cifras de los últimos trimestres; las más sostenibles y recurrentes.
- Crecimiento en Resultado atribuido de un 31,6%.
- Crecimiento en Ingresos del 8% con decreciente protagonismo de los Ingresos por Operaciones Financieras.
- Crecimiento del Margen de Intereses de un 18%, pese a la menor contribución de la Cartera de Deuda.
- Manteniendo los ratios de eficiencia.

○ Áreas de Negocio:

- Banca Privada y Empresas incrementan su aportación a la línea de Comisiones.
- Línea Directa Aseguradora presenta el mejor Ratio Combinado del Sector: 87,9%.

○ Calidad de Activos:

- Continúa reduciéndose la exposición al Riesgo y Cartera de Adjudicados.
- Disminuye el crecimiento de la Morosidad más Adjudicados y se mantienen las diferencias con las tasas del Sector.

○ Solvencia y Liquidez:

- Cerramos el trimestre con un Ratio de Capital del 12,27%.
- Las necesidades de Financiación Mayorista y la dependencia del BCE disminuyen significativamente.
- El Ratio Depósitos a Inversión alcanza el 80,3%.

Gracias

Presentación

Resultados

23 de octubre de 2014

9M2014

bankinter.