

A photograph of a modern building at dusk, illuminated from within. The 'bankinter' logo is visible on the roof in orange. A large, bold orange '21' is superimposed over the left side of the image. A large banner on the building's facade contains text in Spanish.

21

Si piensa que todos
los bancos son iguales,
queremos conocerle.
bankinter.

Presentación de Resultados

19 de Julio 2012

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, 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.

Todas las exigencias del RDL 02/2012 y 18/2012 han sido íntegramente provisionadas en el trimestre en el que se han producido

Seguimos dando resultado positivo

El margen antes de provisiones crece un 55%

Nos consideramos parte del "Grupo 0":

:: Ratios de Capital EBA

:: Robustez ante escenarios adversos

- Cumplimiento RDL 18/12
- Resultados
- Morosidad y Calidad de Activos
- Solvencia y Liquidez
- Líneas de Ingresos



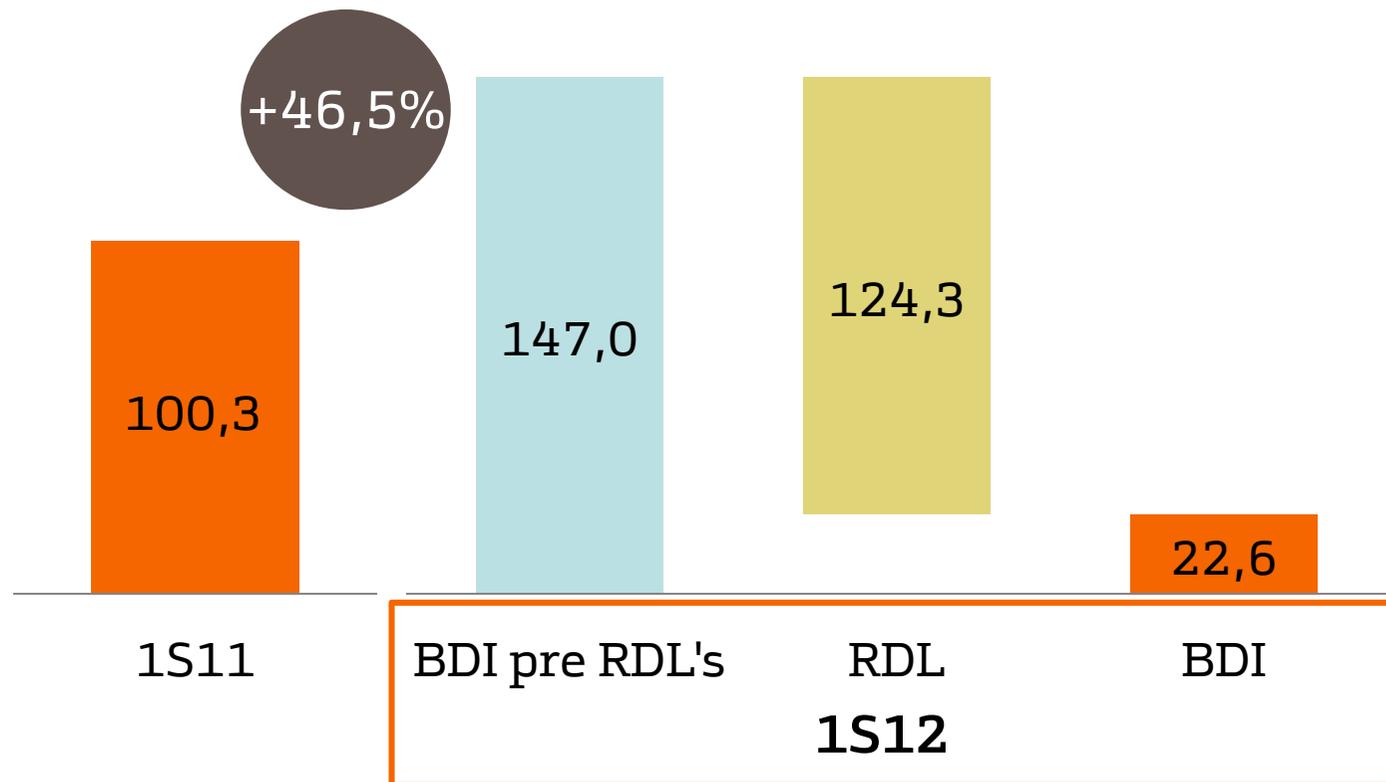
Cumplimiento RDL 18/2012

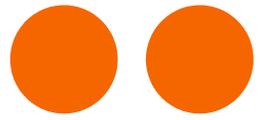
Total cumplimiento del **RDL 2/2012** y **RDL 18/2012** en 1S12

	Exigencias RDL 2/2012	Exigencias RDL 18/2012	TOTAL
Posiciones morosas y sub estándar	59,5		59,5
Activos adjudicados	21,3		21,3
Posiciones normales	57,9	136,5	194,4
TOTAL Impacto RDLs	138,7	136,5	275,2
Liberación provisión genérica	-97,6		-97,6
TOTAL impacto en BAI	41,1	136,5	177,6
Minoración impuesto de sociedades	12,3	41,0	53,3
TOTAL impacto en BDI	28,8	95,6	124,3

Sólidos **Resultados** que permiten absorber en su totalidad los RDL's en el primer semestre del 2012

Resultado neto (millones €)





Resultados

Resultados 1S2012

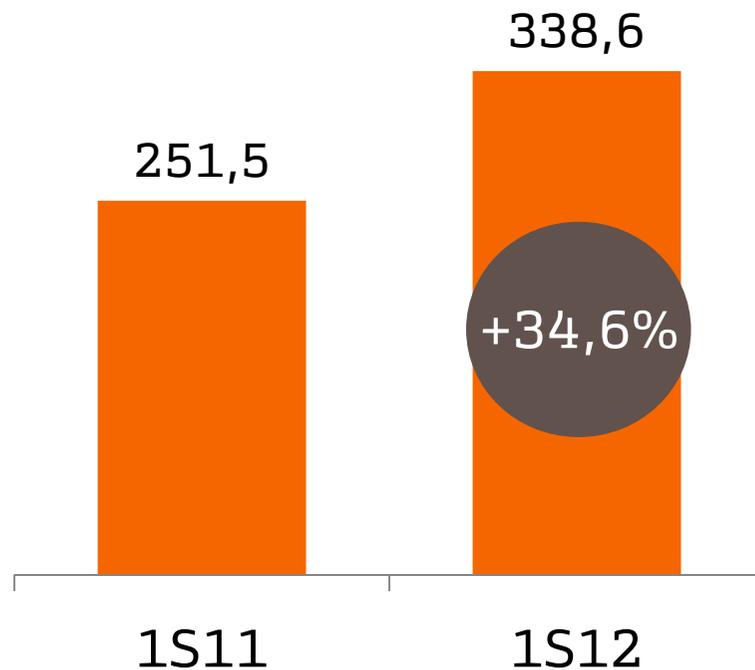
Millones de €	1S2012	1S2011	Dif	Dif %
Intereses y rendimientos asimilados	879,3	734,3	144,9	19,7%
Intereses y cargas asimiladas	-540,6	-482,8	-57,8	12,0%
Margen de intereses	338,6	251,5	87,1	34,6%
Dividendos	6,8	13,7	-6,9	-50,6%
Resultados Método Participación	8,5	6,5	2,0	30,5%
Comisiones	98,6	100,4	-1,9	-1,9%
Operaciones financieras	81,0	41,9	39,1	93,5%
Otros resultados de explotación	108,5	114,9	-6,4	-5,6%
Margen bruto	642,0	528,9	113,0	21,4%
Gastos de personal	164,9	170,4	-5,5	-3,2%
Gastos de admin./ amortización	163,2	155,7	7,5	4,8%
Total Gastos	328,1	326,1	2,0	0,6%
Margen antes de provisiones	313,9	202,8	111,0	54,7%
Dotación a provisiones y otros	9,8	22,5	-12,7	-56,5%
Pérdidas por deterioro de activos	271,0	64,9	206,2	317,9%
Resultado actividad de explotación	33,1	115,5	-82,4	-71,4%
Rdos en la baja de activos	-12,5	15,3	-27,7	-181,7%
Resultado antes de impuestos	20,6	130,8	-110,2	-84,3%
Impuestos	-2,1	30,5	-32,5	-106,7%
Resultado neto	22,6	100,3	-77,7	-77,4%

bankinter.

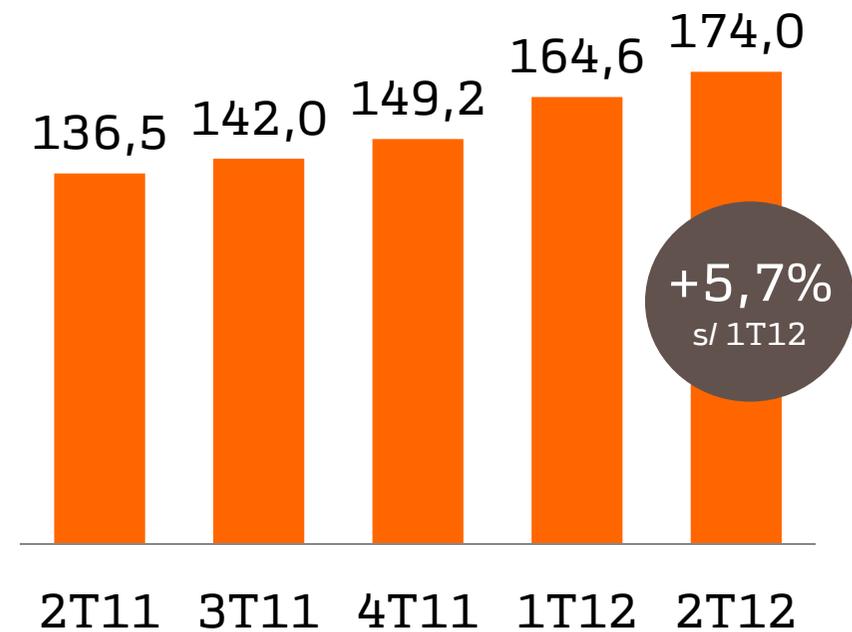


El **margen de intereses** mantiene una tendencia creciente

Margen de intereses (millones€)

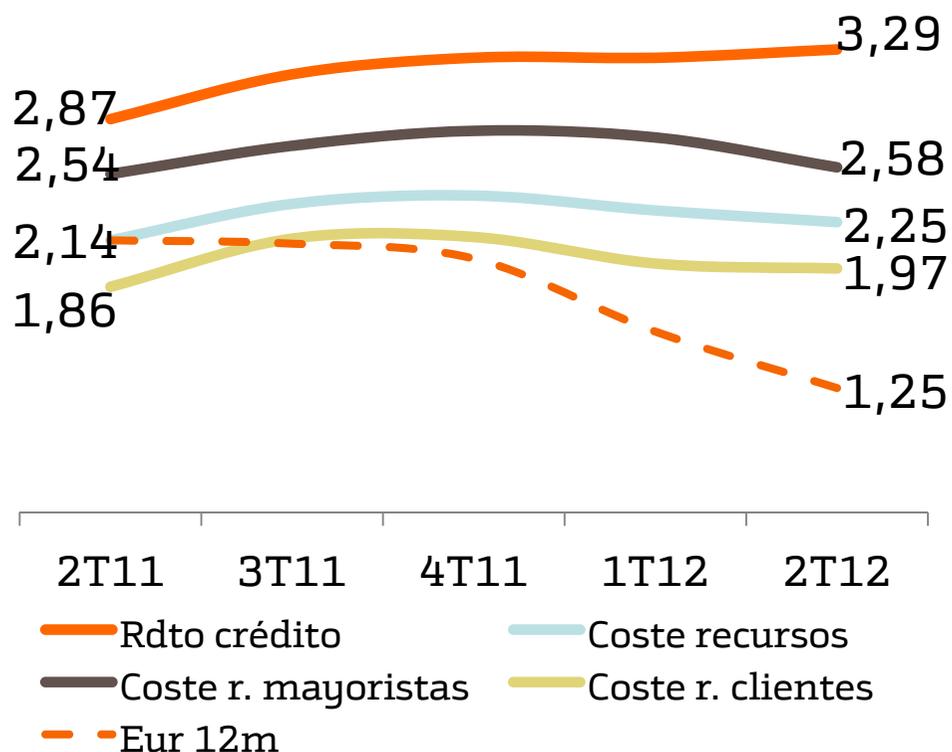


Evolución trimestral del margen de intereses (millones €)

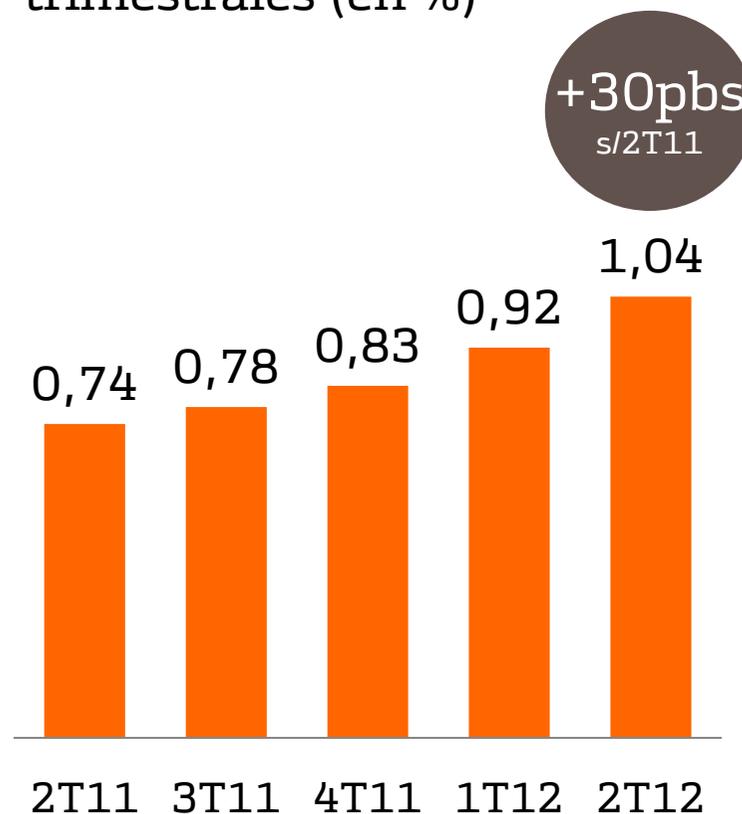


Los márgenes de clientes continúan ampliándose

Evolución trimestral del rendimiento de la inversión y coste de los recursos (en %)



Margen de clientes trimestrales (en %)



bankinter.

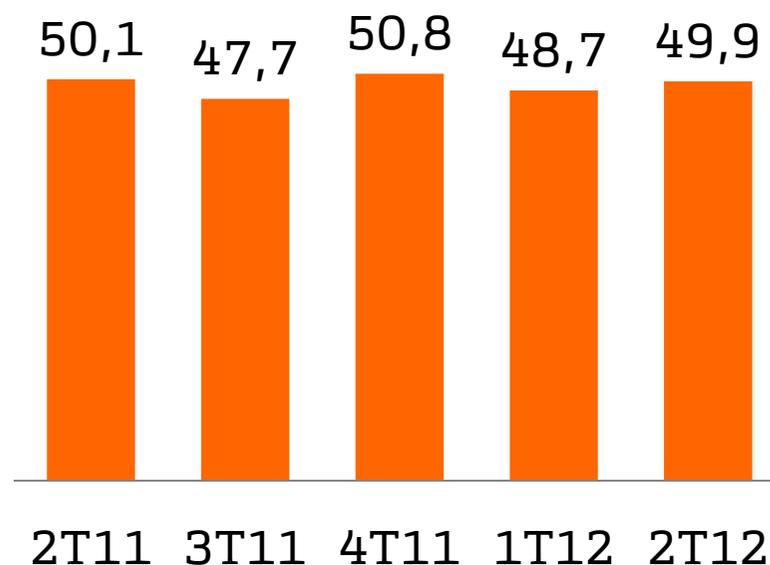


Los ingresos por Comisiones se mantienen estables

Desglose de Comisiones
(millones €)

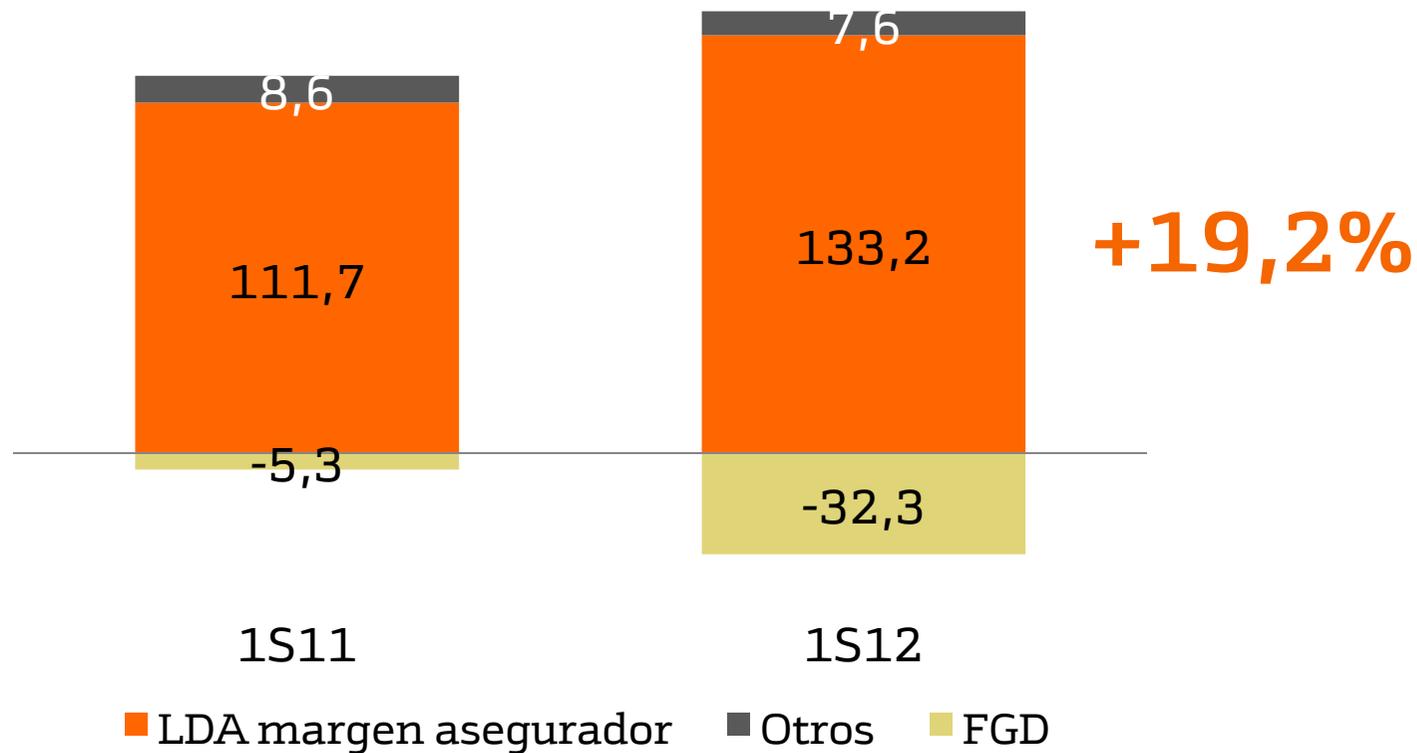
	1S12	Dif s/1S11	Dif %
Transaccional	36,9	2,1	6,0%
Seguros	21,9	0,7	3,2%
Renta Variable	20,3	-0,1	-0,3%
G. de Activos	21,5	-0,4	-1,9%
Resto	34,1	-1,1	-3,1%
C. percibidas	134,7	1,2	0,9%
C. pagadas	36,1	3,1	9,3%
C. Netas	98,5	-1,9	-1,9%

Comisiones netas trimestrales
(millones €)



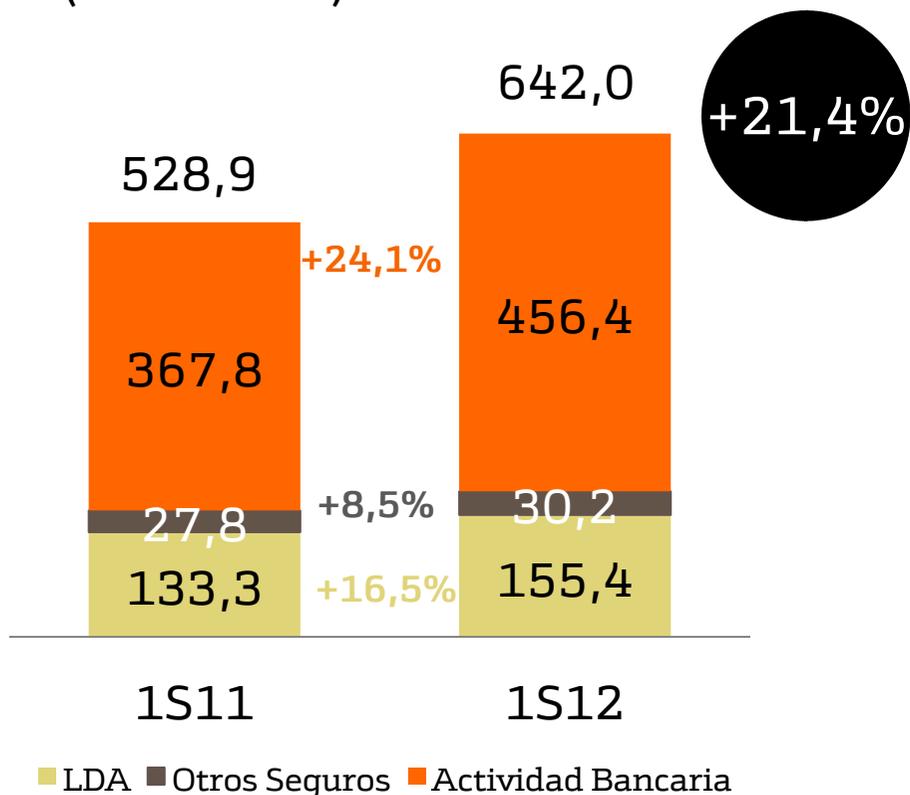
“Otros Resultados de explotación” se ven impactados por la contribución al FGD

Otros Resultados de explotación (millones €)

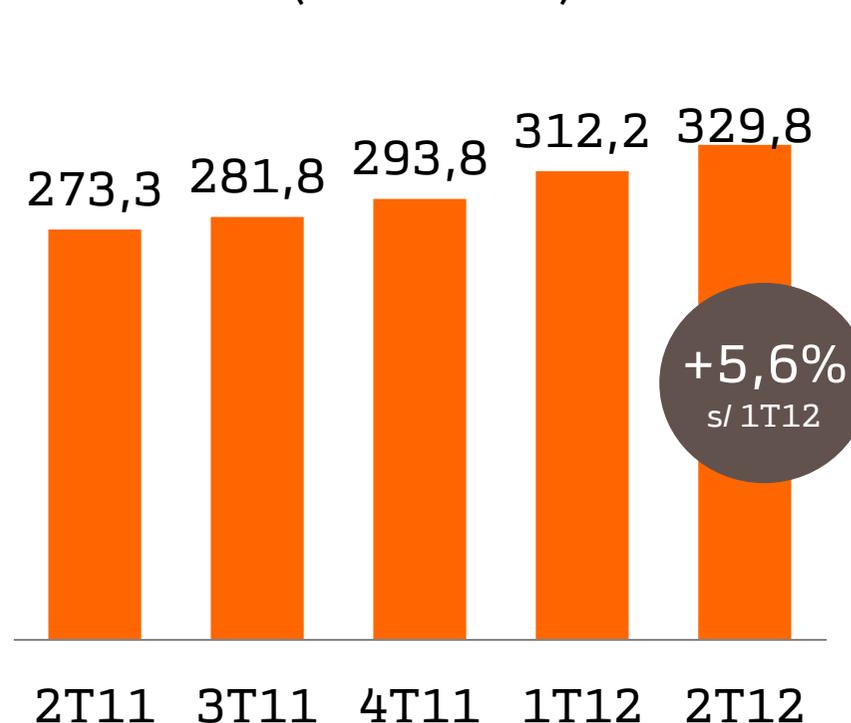


Incrementos de **Ingresos** en todas las líneas de negocio

Margen ordinario por actividad (millones €)



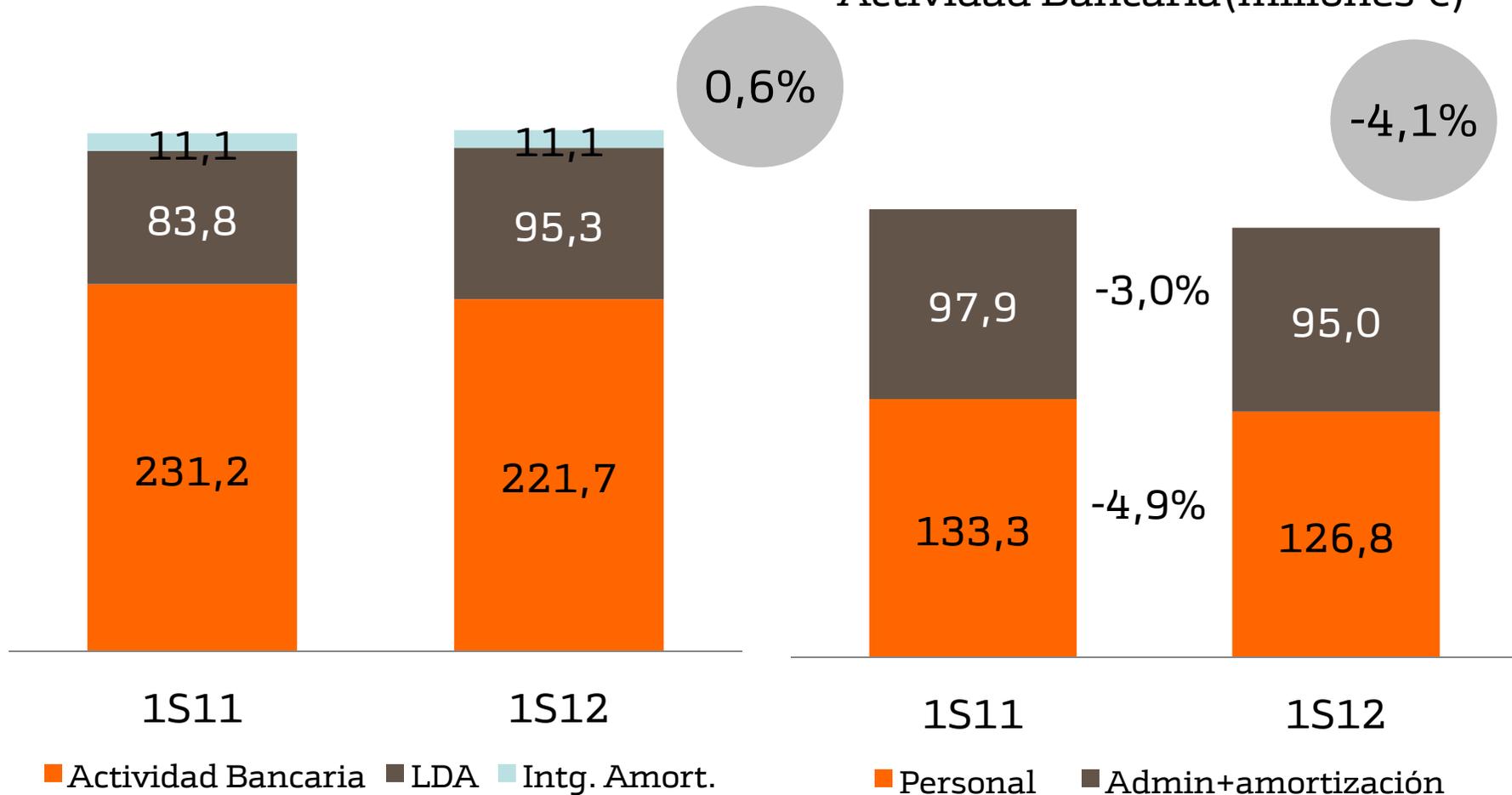
Evolución del margen ordinario trimestral (millones €)



Los Costes muestran contención

Costes operativos (millones €)

Composición de los Costes de la Actividad Bancaria (millones €)

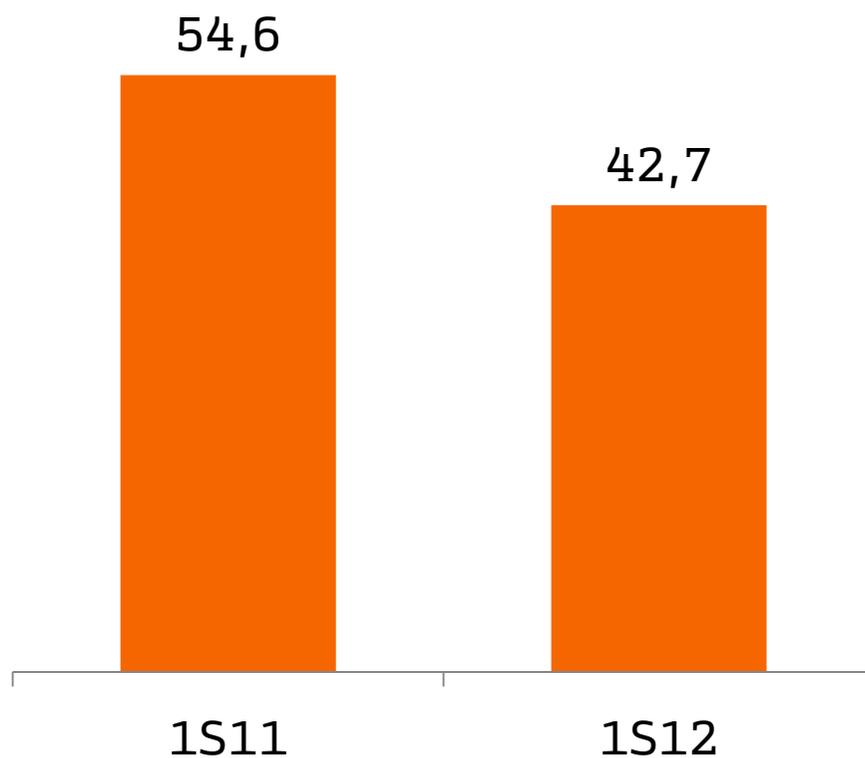


bankinter.



Importantes ganancias de Eficiencia en la Actividad Bancaria

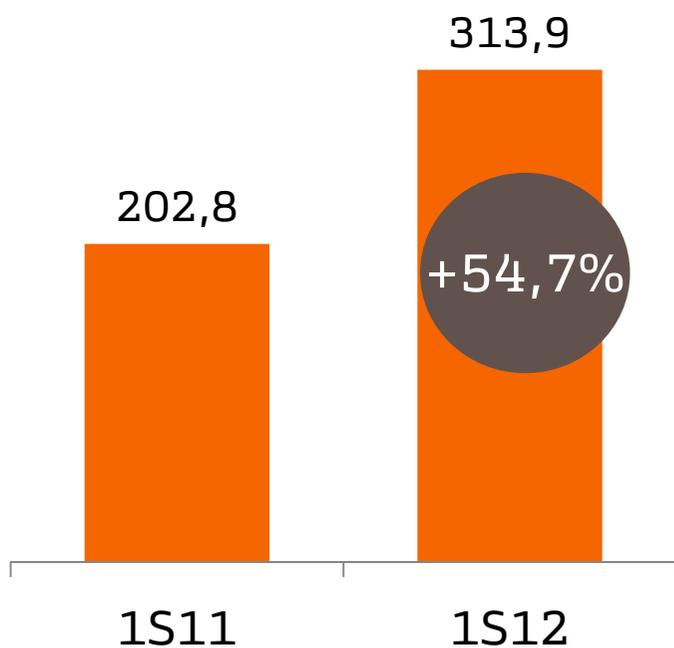
Ratio de Eficiencia sin amortizaciones de la Actividad Bancaria (en %)



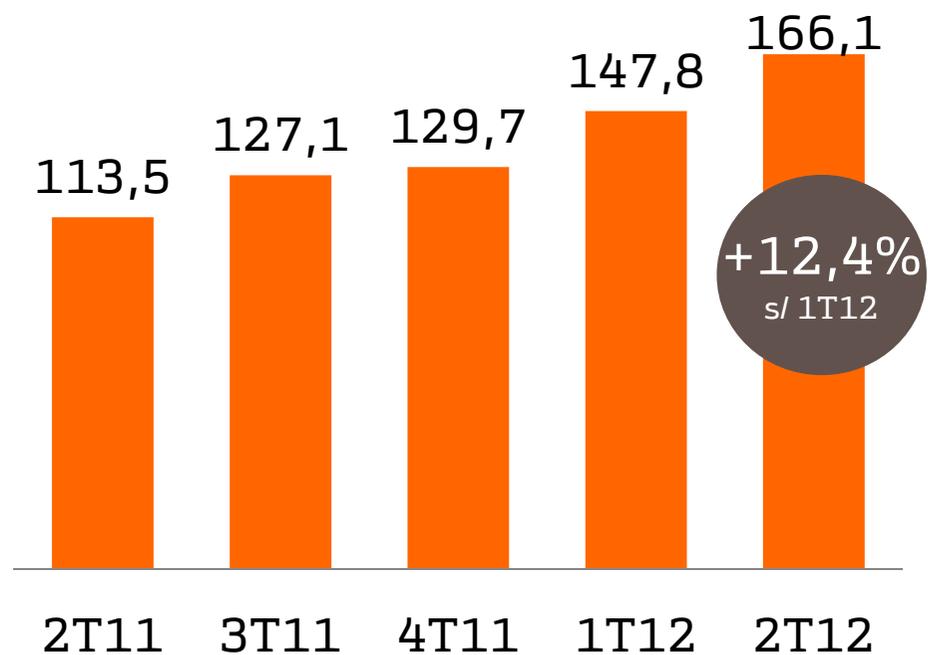
-11,9pp

Continúa ampliándose el **margen** antes de Provisiones

Margen antes de Provisiones
(millones€)

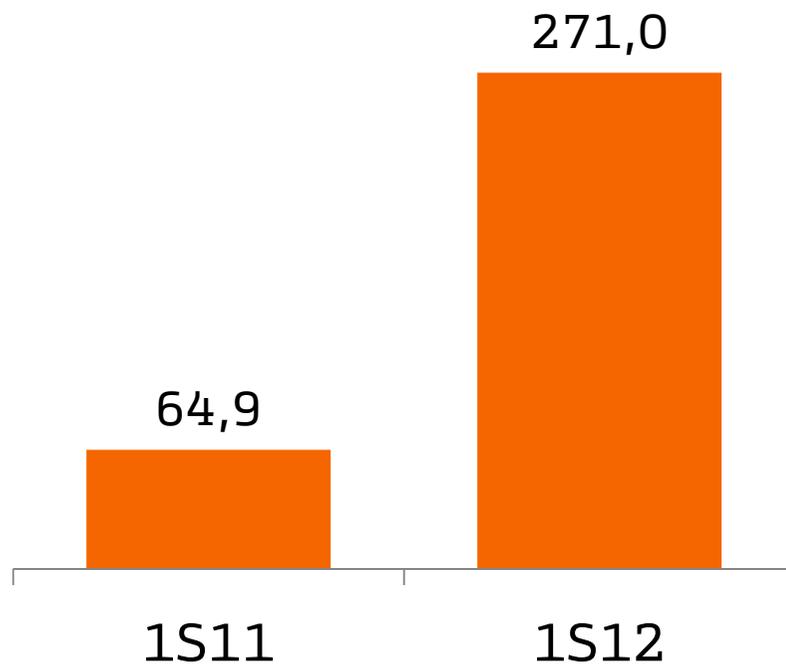


Evolución trimestral del margen
antes de Provisiones (millones €)

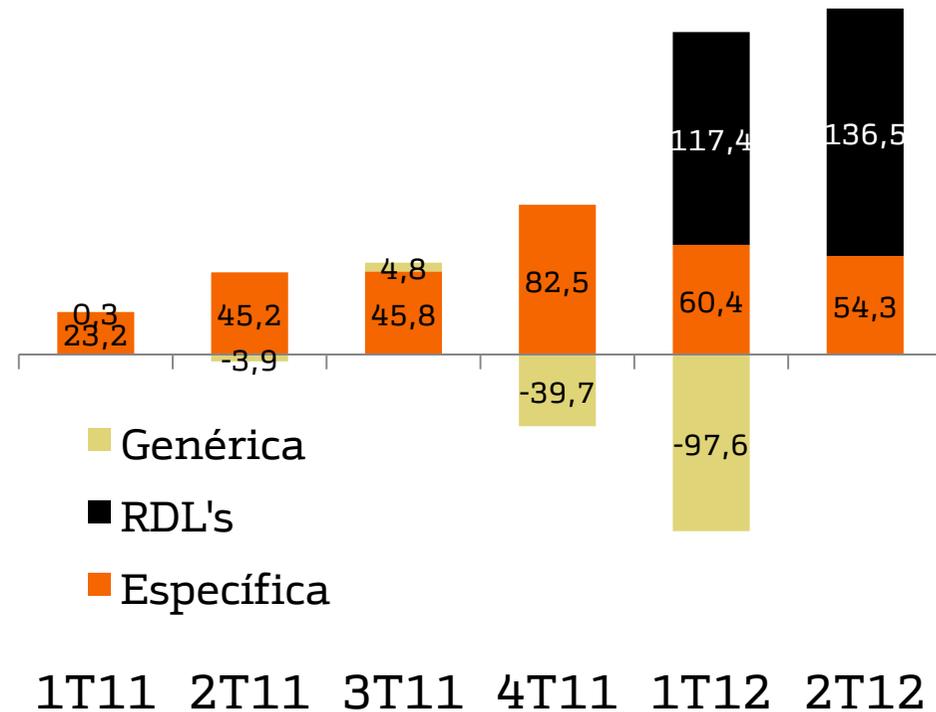


Las **pérdidas por deterioro** incorporan el impacto del RDL 2 & 18/2012

Pérdidas por deterioro de activos (millones€)



Desglose trimestral por tipo de provisión (millones€)



Resumen **Resultados** primer semestre 2012

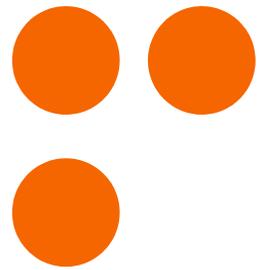
1
2
3
4

La totalidad de las nuevas exigencias regulatorias cumplidas en el trimestre que fueron publicadas

Quinto trimestre consecutivo de crecimiento en todos los márgenes de la Cuenta de Resultados

La austeridad y el incremento de Ingresos derivan en importantes ganancias de Eficiencia

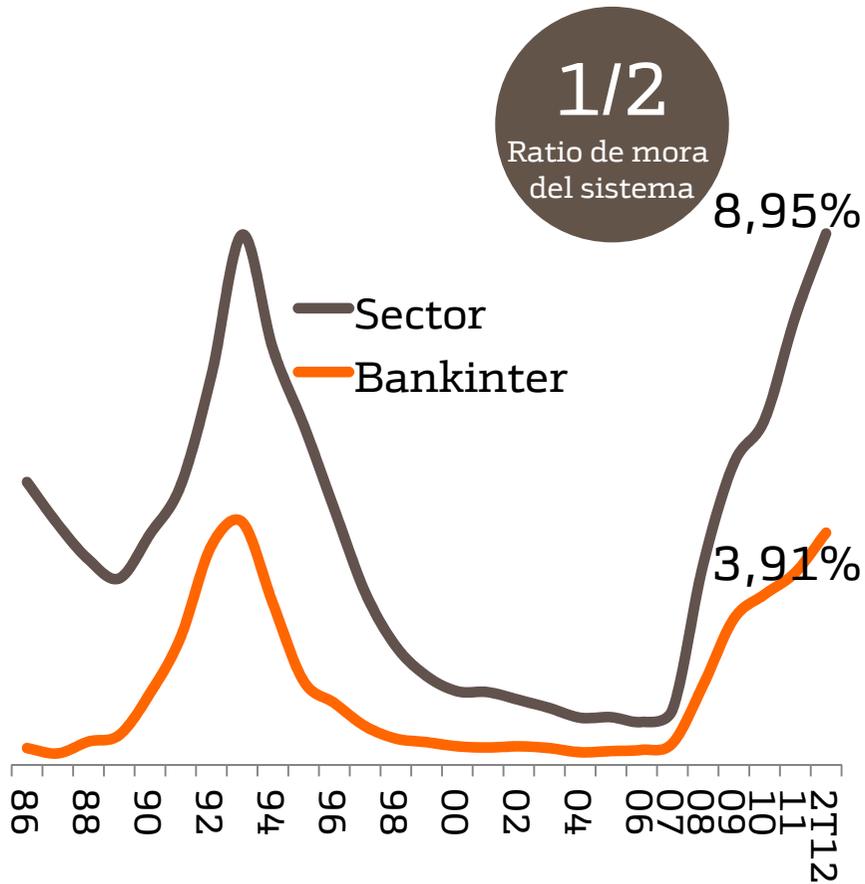
El negocio asegurador continúa creciendo y supone un tercio de los Ingresos totales



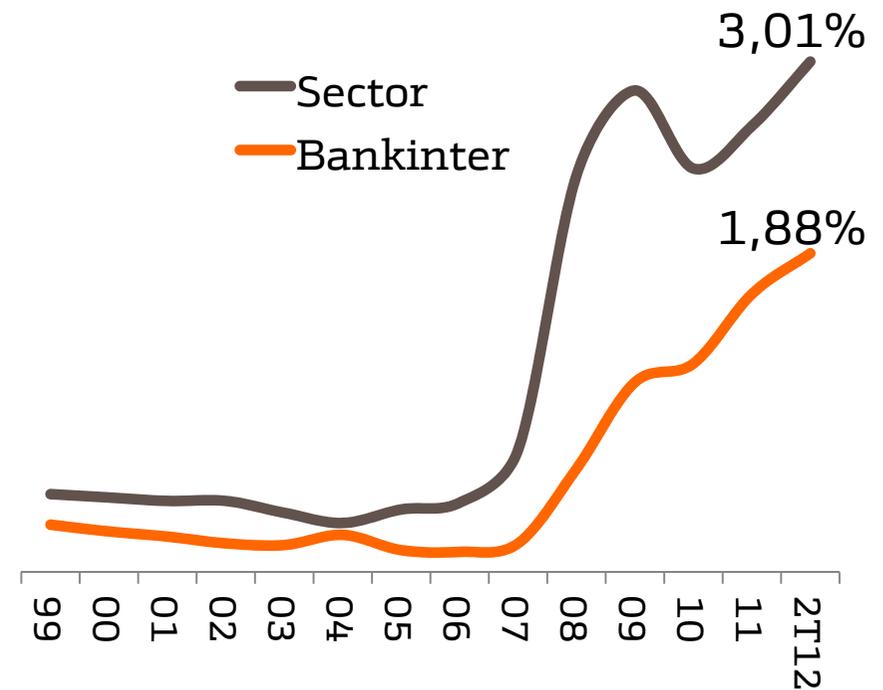
Morosidad

La mejor **calidad de activos** del sistema

Evolución del ratio de mora



Evolución del ratio de mora de hipoteca residencial



Reducidos niveles de refinanciaciones en la cartera confirman la calidad de los activos

Saldos refinanciados en balance clasificados por situación a 1S12
(en millones de €)

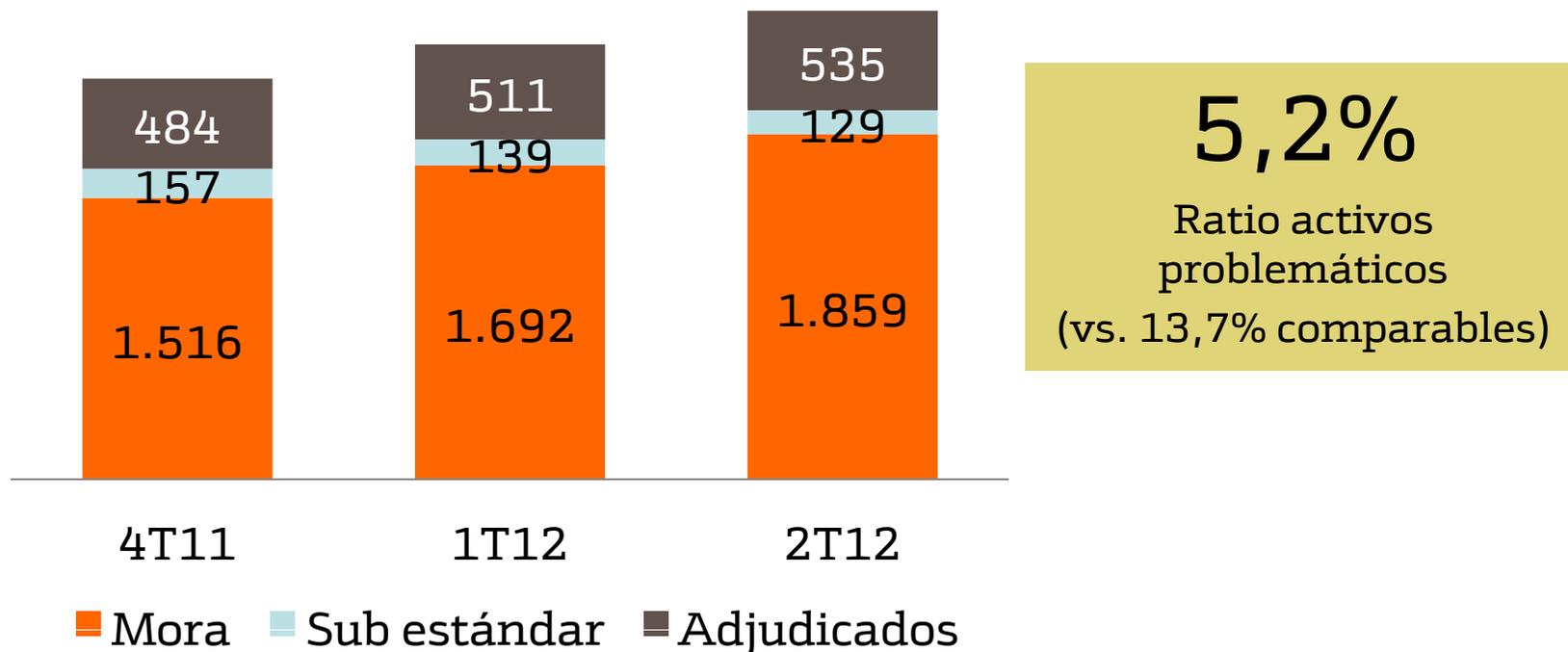
	Dispuesto	Provisión	Neto	Cobertura
Moroso	418	149	268	36%
Sub estándar	87	20	66	23%
Normal	796	-	796	0%
Total	1.300	169	1.130	13%

1,9%

Cartera total

Derivando en uno de los menores ratios de **Activos problemáticos** del sistema

Evolución de los "Activos problemáticos" en los tres últimos trimestres (millones €)



Mínima exposición de la cartera al sector promotor

	2011	1S12	Dif.
Morosos	207	343	136
Sub estándar	60	26	-34
Normal	808	678	-130
TOTAL	1.075	1.047	-28
% Problemáticos	25%	35%	10%
Provisiones	68	318	250
Cobertura	25%	86%	61%

1,7%

Sobre crédito total
(vs 12,5% comparables)

Bajo peso de terrenos en la cartera de **Activos adjudicados**

Distribución de adjudicados por tipo de activo (millones €)

	Vivienda	Terrenos	Otros	Total
Valor Bruto	250	113	172	535
Provisiones	83	73	59	215
Valor Neto	167	40	113	320
Cobertura	33%	64%	34%	40%

81% cobertura terrenos

Incluyendo el buffer de capital de RDL 2/2012

(18M€)

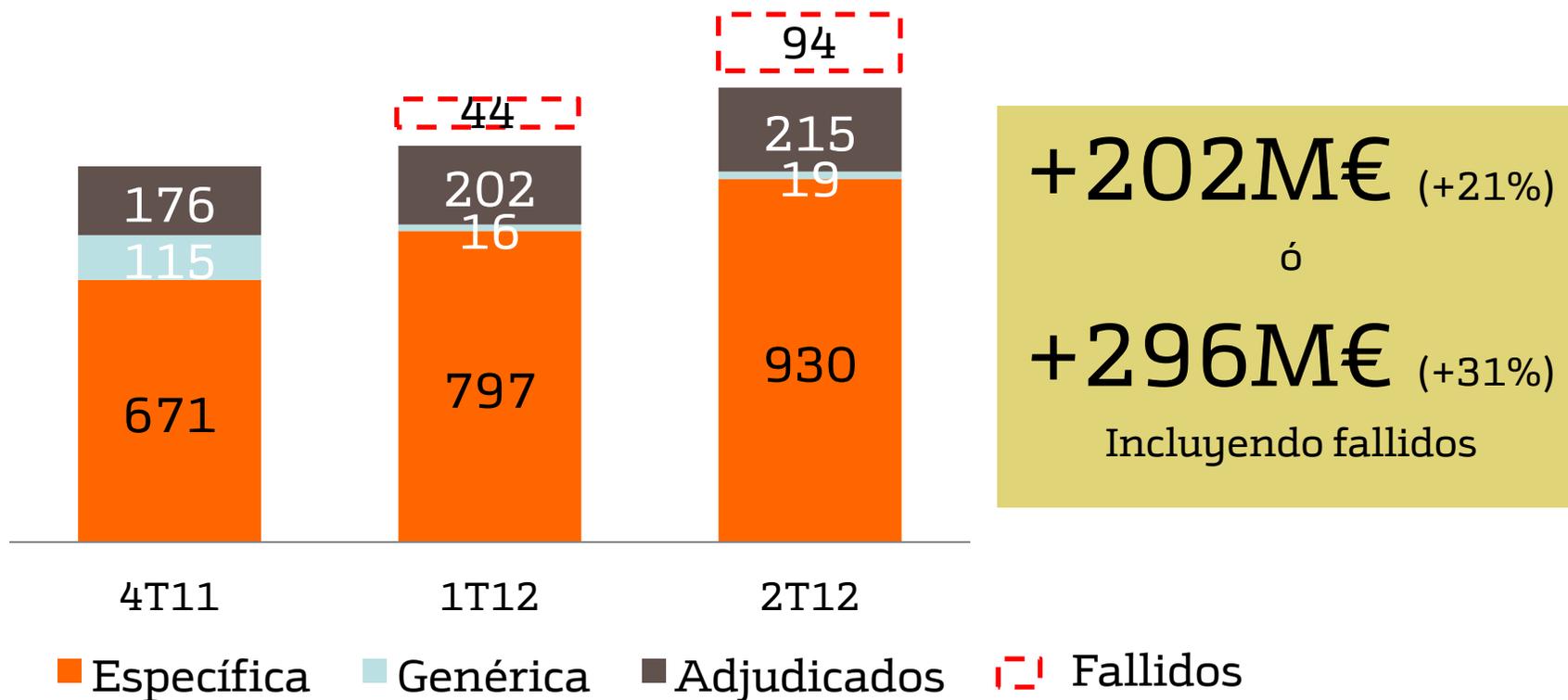
Se aceleran las ventas de **Activos adjudicados**

En millones de €

	2009	2010	2011	2T12
Entradas Brutas	291,5	136,6	188,8	107,9
Ventas Brutas	27,6	84,6	84,4	57,0
% Ventas	9,5%	61,9%	44,7%	52,8%
Descuento bruto	-14,0%	-13,4%	-19,1%	-30,7%
Provisiones	15,4%	19,7%	23,3%	31,1%
Resultado neto	1,4%	6,4%	4,1%	0,4%

Significativo refuerzo de las provisiones para insolvencias

Provisiones para Activos problemáticos (millones €)

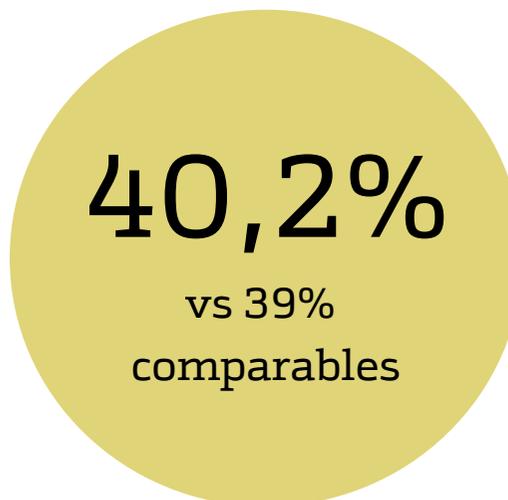


Altos niveles de **cobertura** de los Activos problemáticos

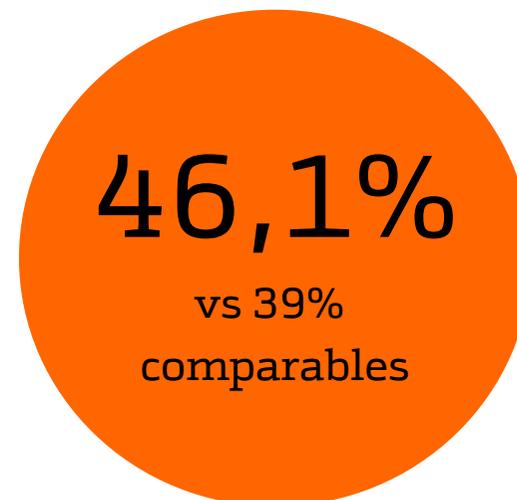
Morosidad



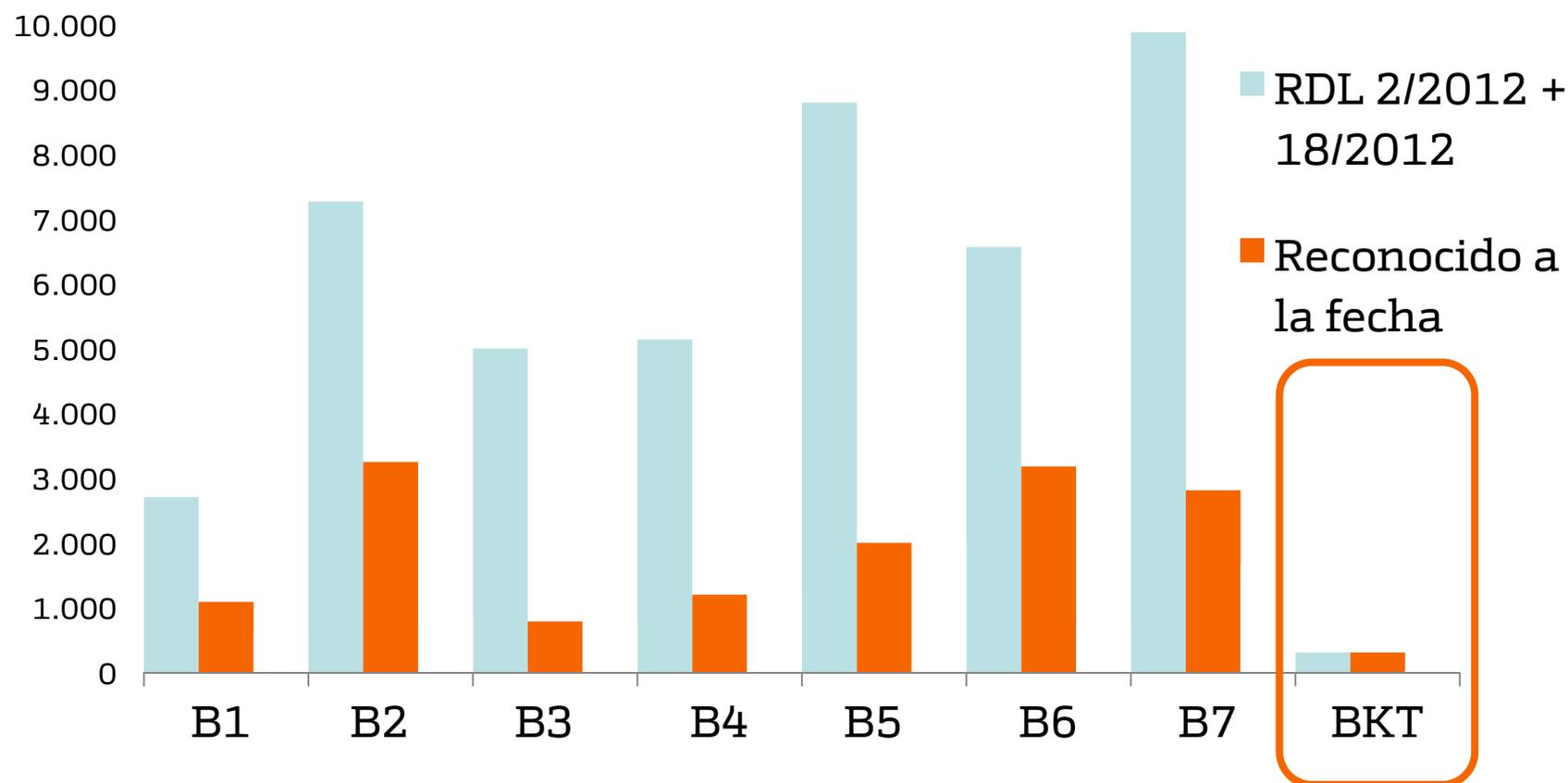
Adjudicados

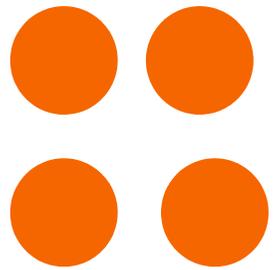


Activos
problemáticos



Bankinter es la entidad doméstica con el menor impacto derivado de los RDL's de saneamiento del sistema



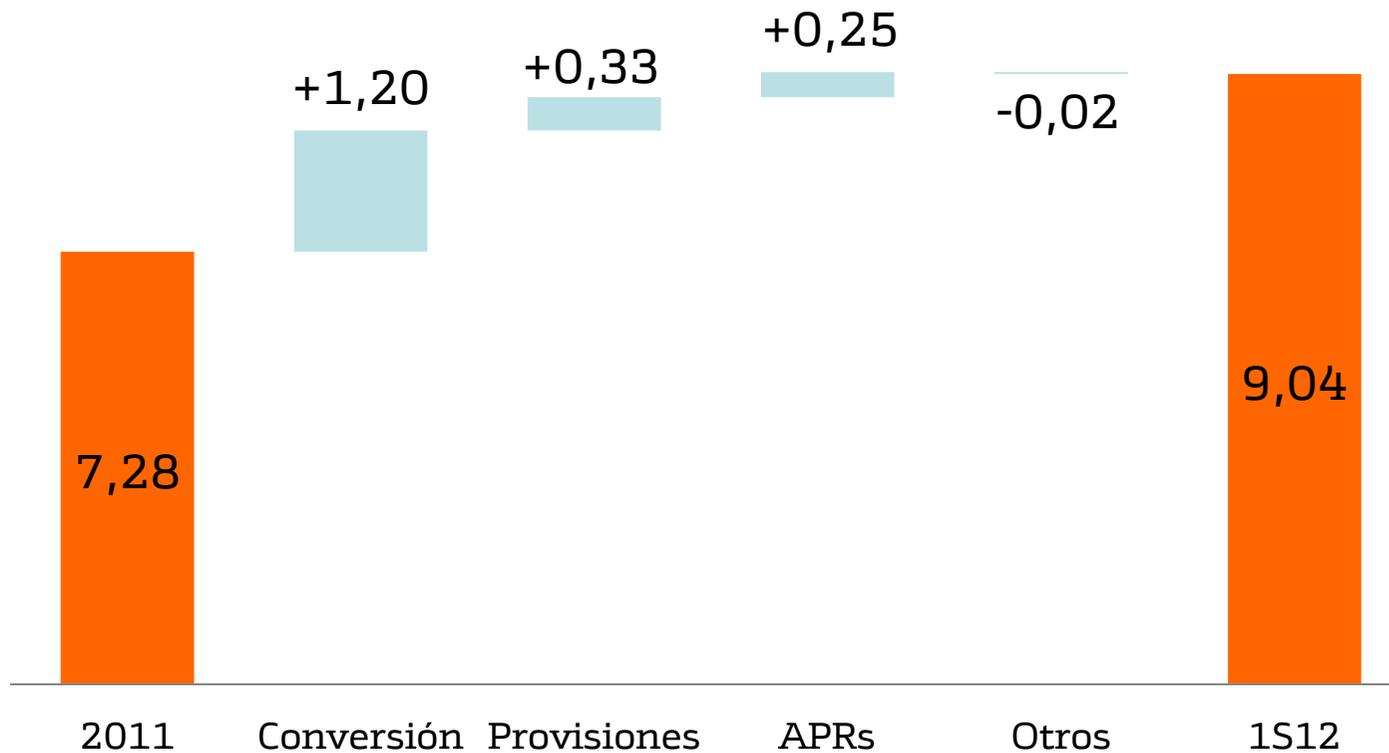


Solvencia

Liquidez

El esfuerzo en provisiones y la conversión de convertibles refuerzan el Capital

Ratio de Capital EBA (%)



El canje de preferentes por acciones y el Resultado retenido reforzarán aún más en Capital

168,2M€

nominal preferentes

- 70% en acciones
- 30% diferido 2 años en efectivo si se mantienen las acciones

Impacto en capital en función del porcentaje canjeado

	% Canjeado		
	100%	80%	50%
Capital generado M€	117,7	94,2	58,9
Impacto en ratio EBA	0,43%	0,34%	0,21%
Ratio EBA	9,46%	9,38%	9,25%

Alta **resistencia de la Solvencia** a escenarios de estrés

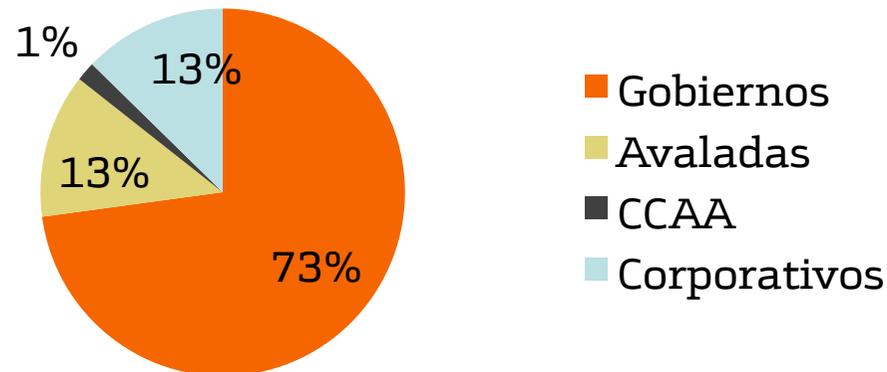
La menor exposición al sector promotor	Excelente calidad de Activos en hipotecas*
Provisiones RDL 2 & 18/2012 totalmente realizadas	Superamos el 9% de Capital EBA en 2T12
La menor sensibilidad del Capital de acuerdo a los dos ejercicios de estrés EBA	

- **No anticipamos déficit de Capital** a raíz de los ejercicios de estrés
- **Algunas herramientas de refuerzo de Capital**
 1. 72M€ (20pbs) convertibles pendientes.
 2. Beneficios retenidos
 3. Gestión de balance
 4. Modelos de Capital
- Las **plusvalías latentes** en balance están intactas

Los vencimientos de las **carteras de inversión** reducen su volumen

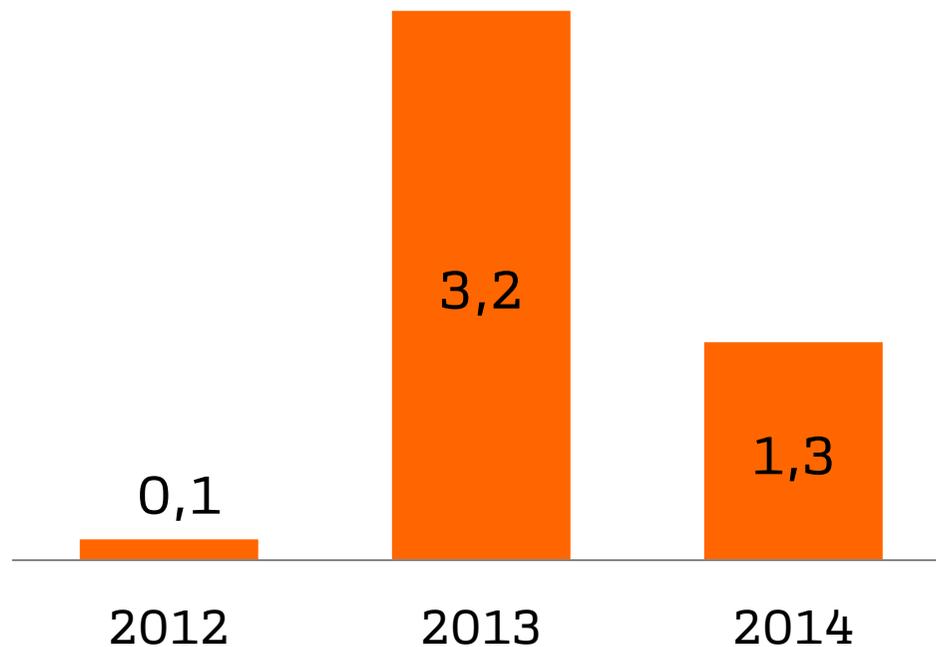
Detalle y composición de la cartera liquidez y cartera ALCO

	Nominal bn€			Duración años actual
	1T12	2T12	Dic12 proyección	
Cartera de Liquidez	4,7	3,7	2,6	1,4
Cartera de Inversión a Vencimiento	3,7	3,1	2,7	3,5
Cartera de Inversión Disponible para la Venta	0,8	1,2	1,2	3,0
TOTAL	9,3	8,1	6,6	2,5



Los activos líquidos cubren tres años de vencimientos mayoristas

Vencimientos emisiones mayoristas pendientes (en miles de millones de €)



926M€

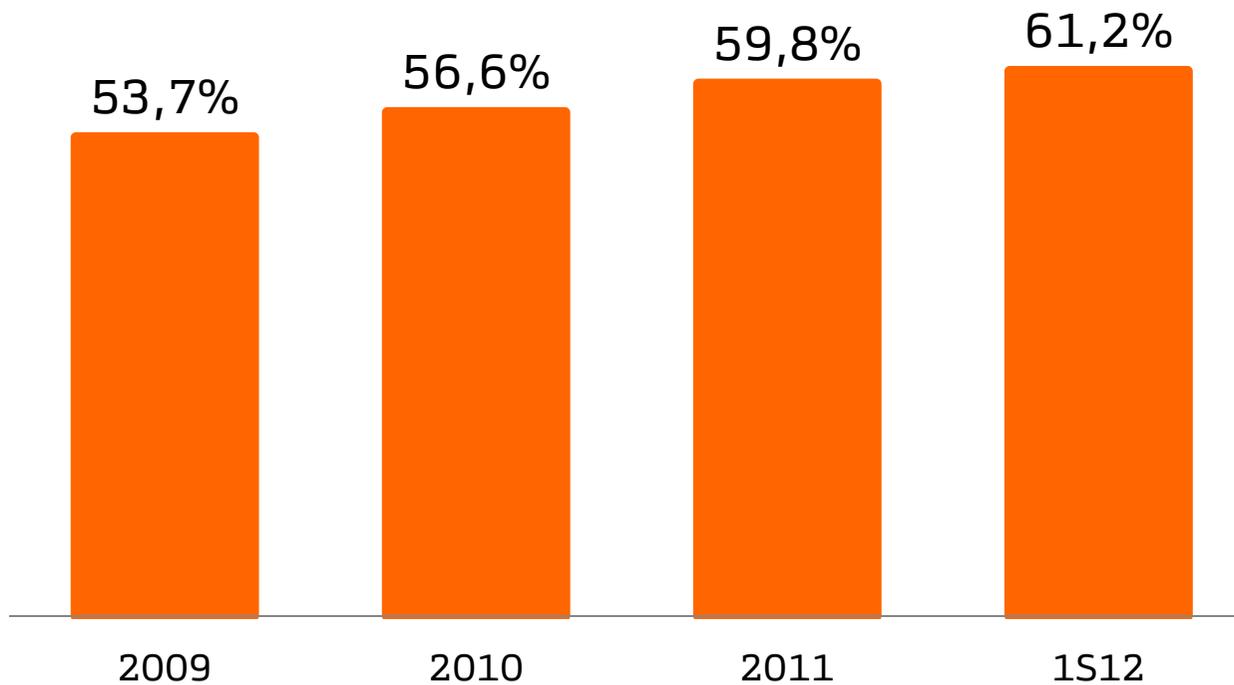
Emisiones propias
recompradas en 1S12

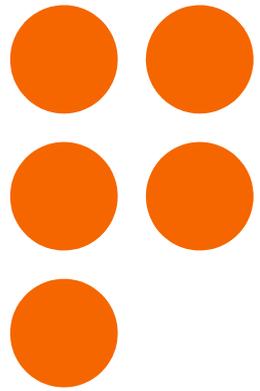
4,7bn€

Activos líquidos

Continúa el refuerzo de la Financiación minorista

Evolución ratio de depósitos sobre créditos (en %)





Líneas de Ingresos

La **captación de clientes** continúa creciendo con fortaleza

Número de clientes captados en 1S12

14.280

Rentas Altas

39.378

Particulares

1.258

Corporativa

6.167

Pymes

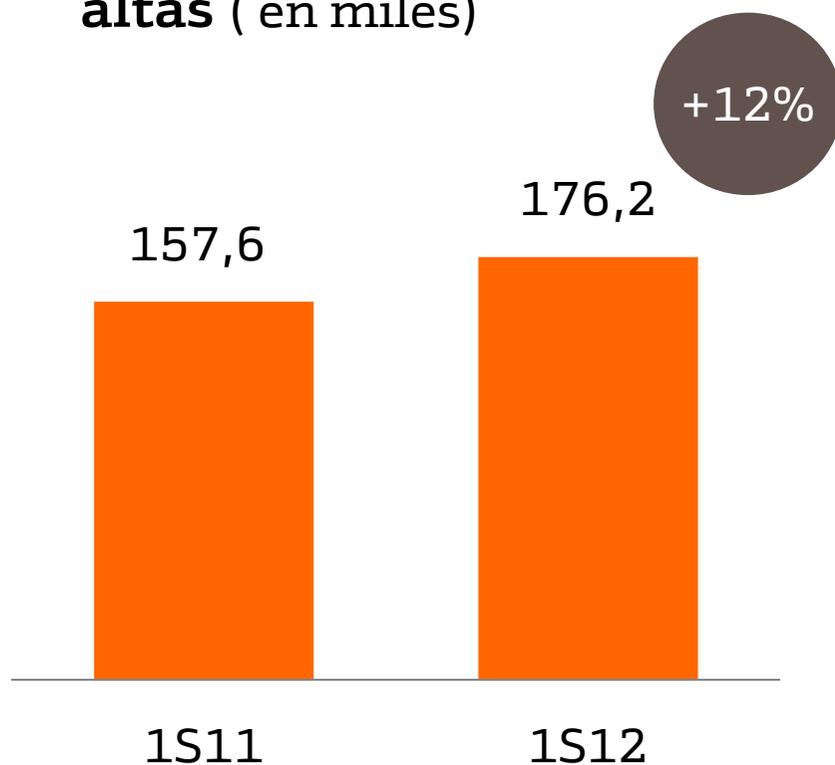
Total

61.083

+35%

... así como los **clientes activos** de los segmentos prioritarios

Clientes activos de **rentas altas** (en miles)

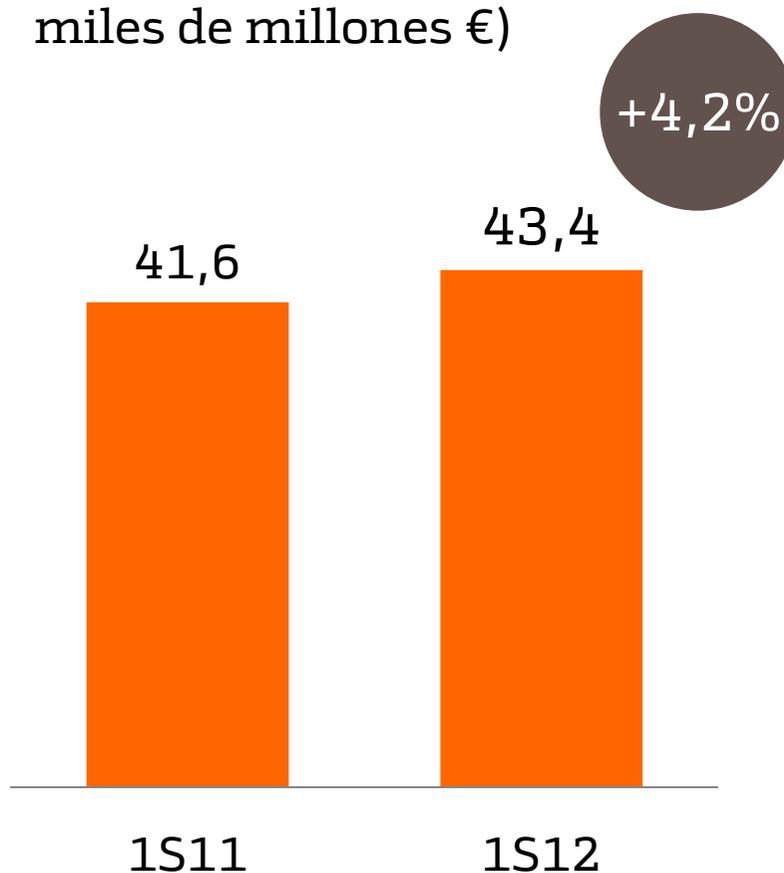


Clientes activos de **Corporativa** (en miles)

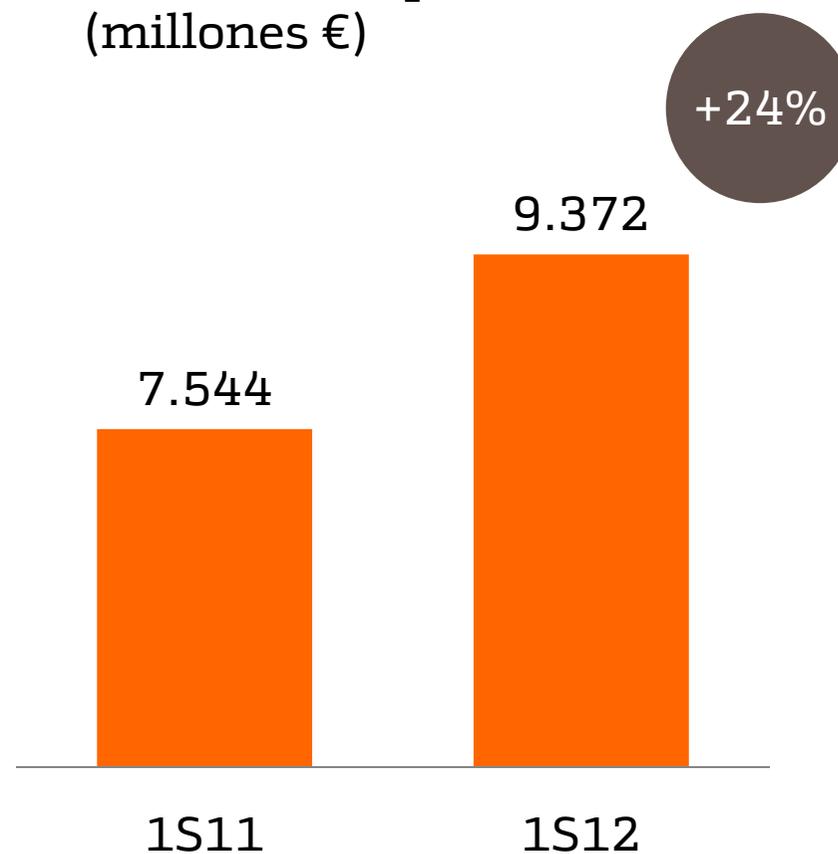


El segmento de Corporativa continua ganando peso en **cartera crediticia**

Total inversión crediticia (en miles de millones €)



Créditos a Corporativa (millones €)

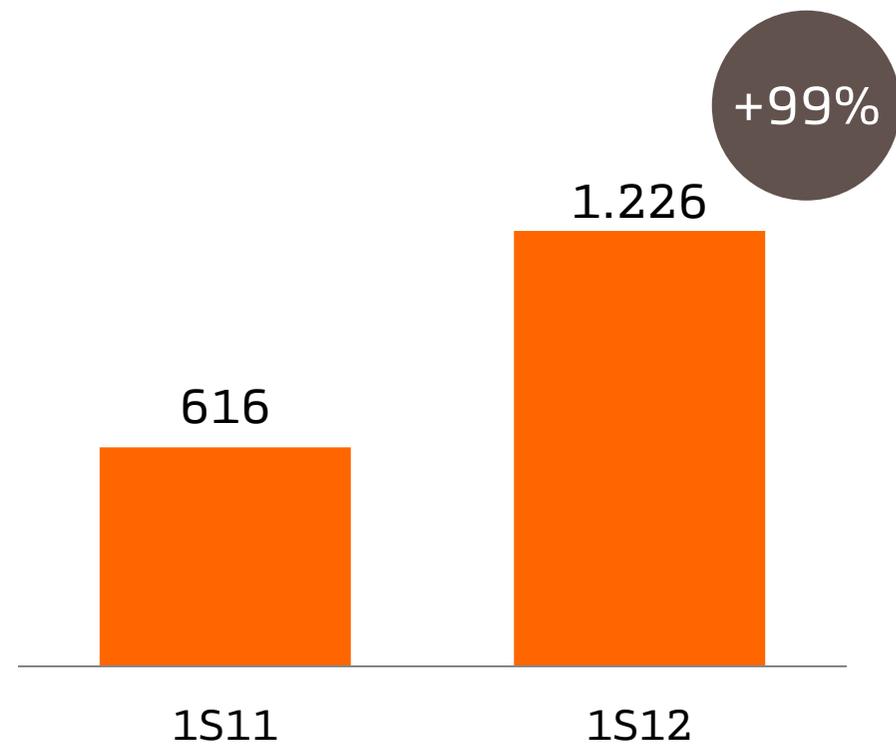


Participación en la **financiación** para el **pago a proveedores** y crecimiento sostenido en **líneas ICO**

Financiación para el pago a proveedores

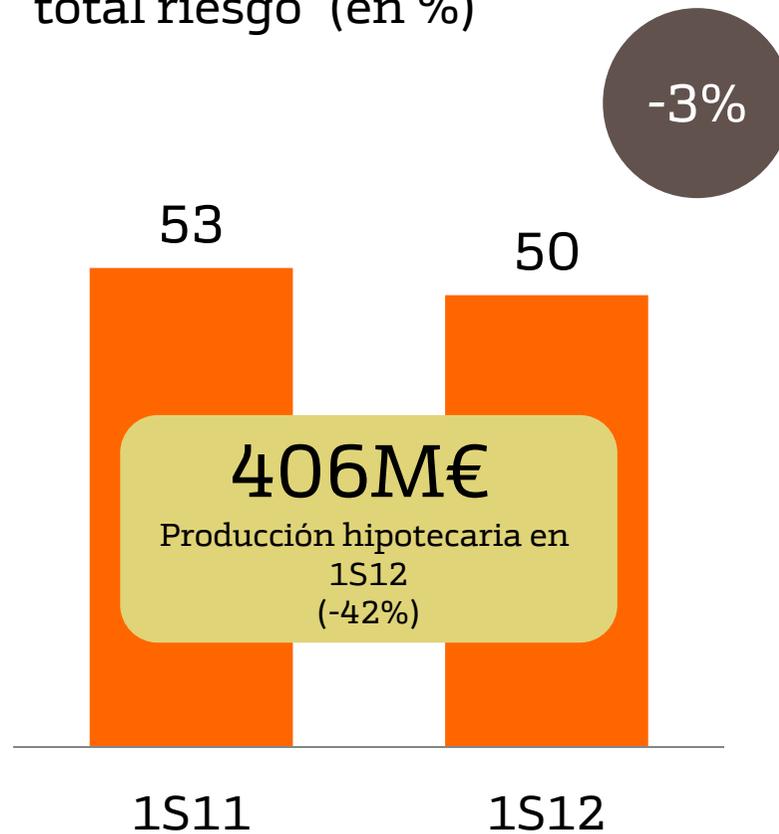


Financiación ICO(millones €)

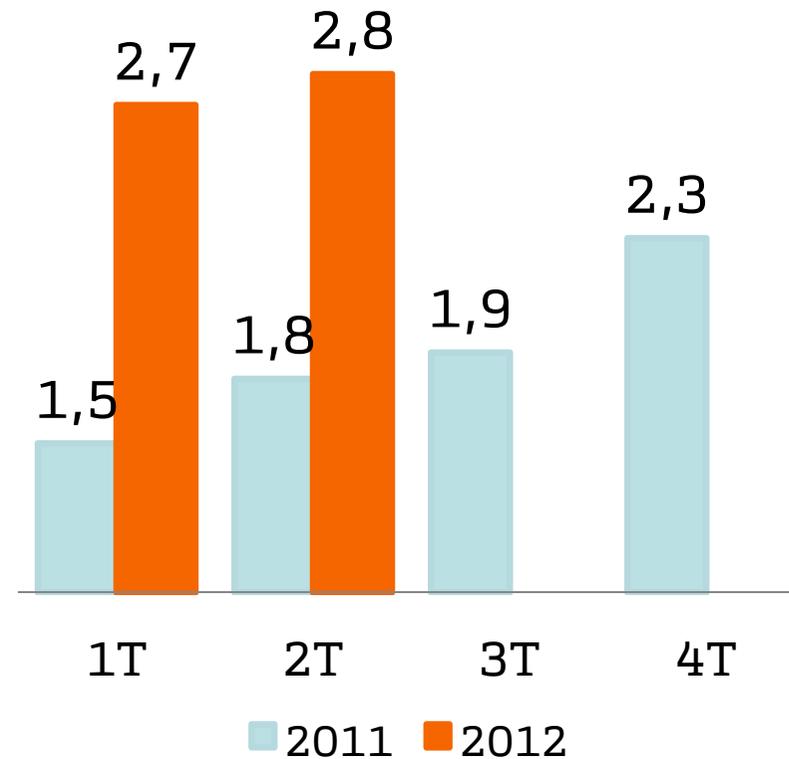


Prosigue la reducción de la **cartera hipotecaria** y la mejora de **diferenciales**

Hipotecas residenciales sobre total riesgo (en %)

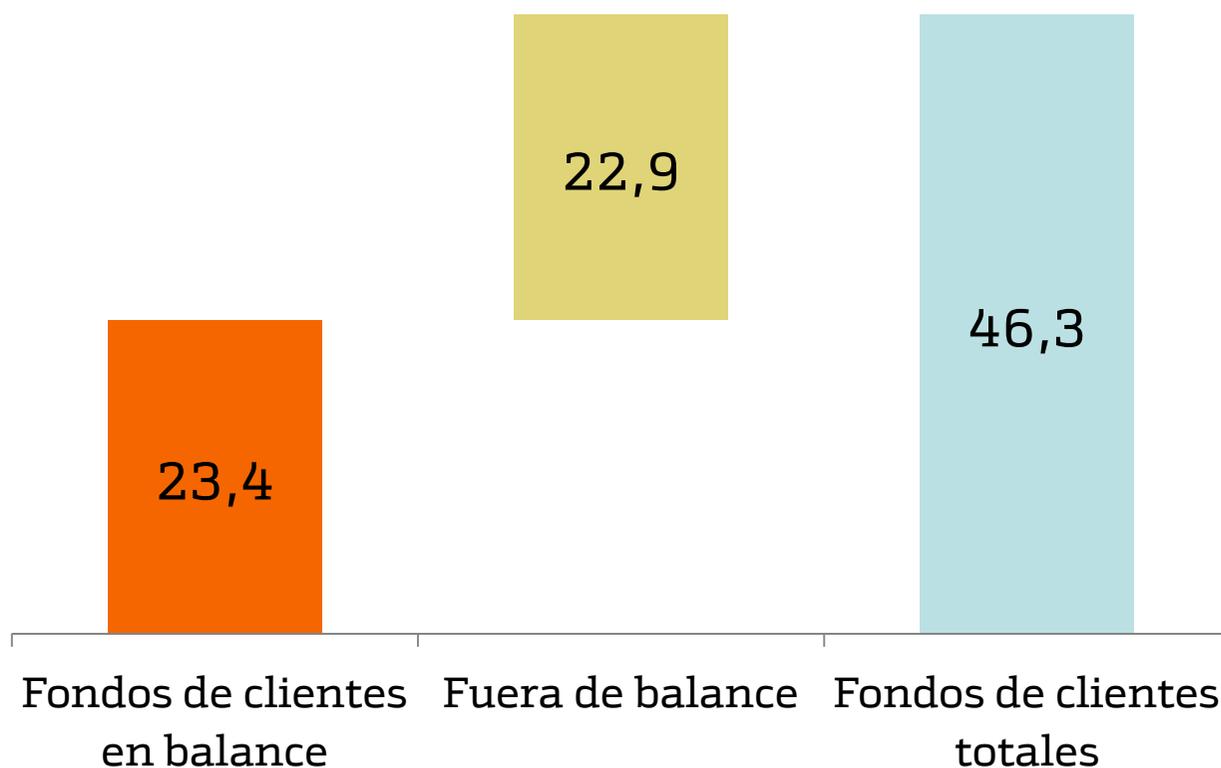


Diferenciales nueva producción hipotecaria (en %)



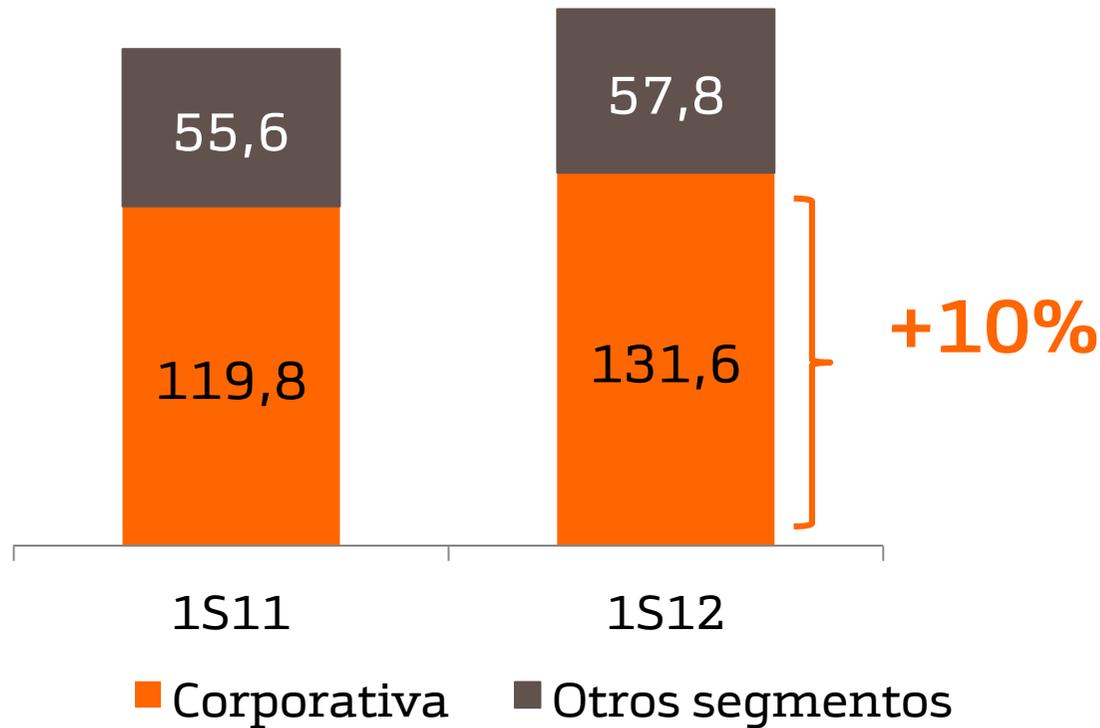
Fondos de clientes fuera y dentro de balance

Fondos de clientes totales* (miles de millones €)



El foco en el segmento de Corporativa apoya el **negocio transaccional**

Volúmenes transaccionados (en miles de millones €)



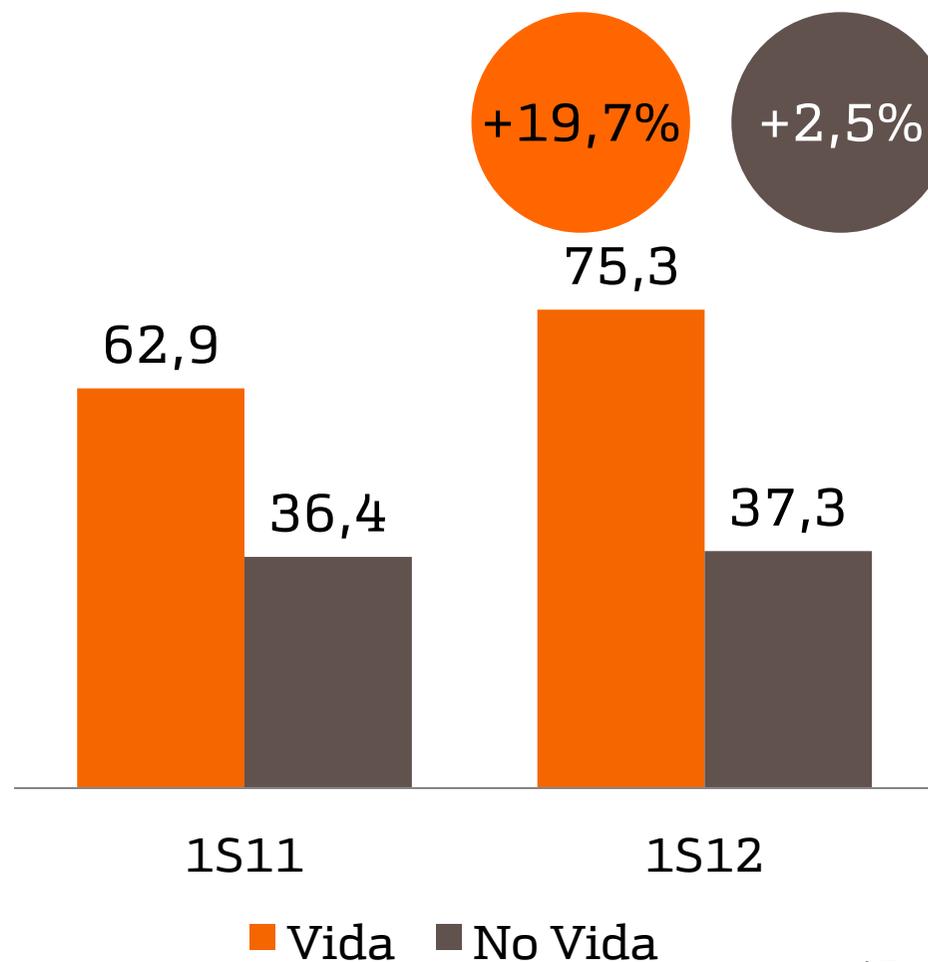
Trabaje con un banco **que simplifique su día a día.**

Queremos facilitarle su operativa diaria a través de empresas.bankinter.com

bankinter.

La distribución de Seguros crece con fuerza

Evolución de primas (millones €)



1,3bn€

Fondos de Pensiones (+0,5%)

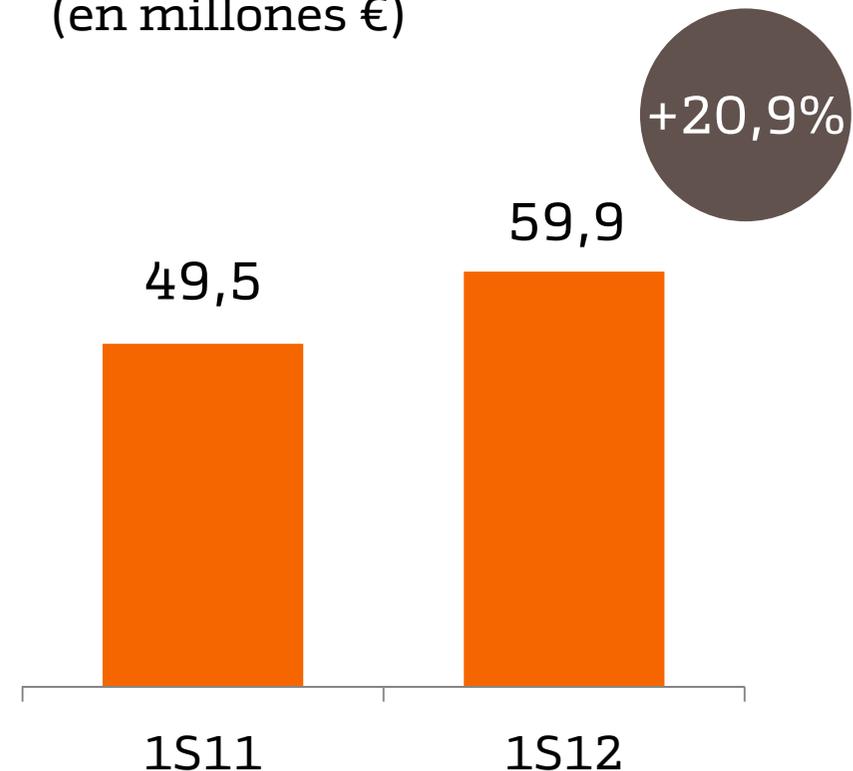
LDA crece de manera sostenida



Principales magnitudes de negocio
LDA

	1S11	1S12	Dif.%
Pólizas Auto (miles)	1709	1731	1,3%
Pólizas Hogar (miles)	141	194	37,6%
Total Pólizas (miles)	1.850	1.925	4,1%
Prima ganada neta (millones €)	339,2	331,3	-2,3%
Ratio combinado (%)	93,2	90,1	-3,1%
- Siniestralidad	70,9	65,5	-5,4
- Gastos	22,3	24,6	2,3

Beneficio antes de impuestos*
(en millones €)



*LDA individual

En conclusión





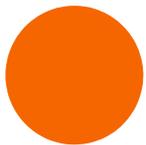
La totalidad de las exigencias del **RDL 2 y 18/2012** se han cumplido en el primer semestre del año



Los **márgenes** continúan creciendo con fuerza



Elevada **Calidad de Activos** y refuerzo de la **cobertura** de Activos problemáticos



Bankinter supera el **9% de capital EBA** en el segundo trimestre 2012



El **Negocio** continúa creciendo con solidez

A photograph of a modern multi-story building at dusk. The building's facade is lit up, and a large billboard is mounted on its side. The billboard features the text "Si piensa que todos los bancos son iguales, queremos conocerle." followed by the "bankinter." logo. The sky is a deep blue, and the building's windows are illuminated from within. The overall scene is a nighttime urban setting.

bankinter.

Gracias

bankinter.