

bankinter.

bankinter

Presentación de Resultados

1S2014

24 de Julio 2014

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.

1.-

Resultados
1S14

2.-

Calidad de
Activos

3.-

Solvencia
& Liquidez

4.-

Negocio

1.-

Resultados 1S14

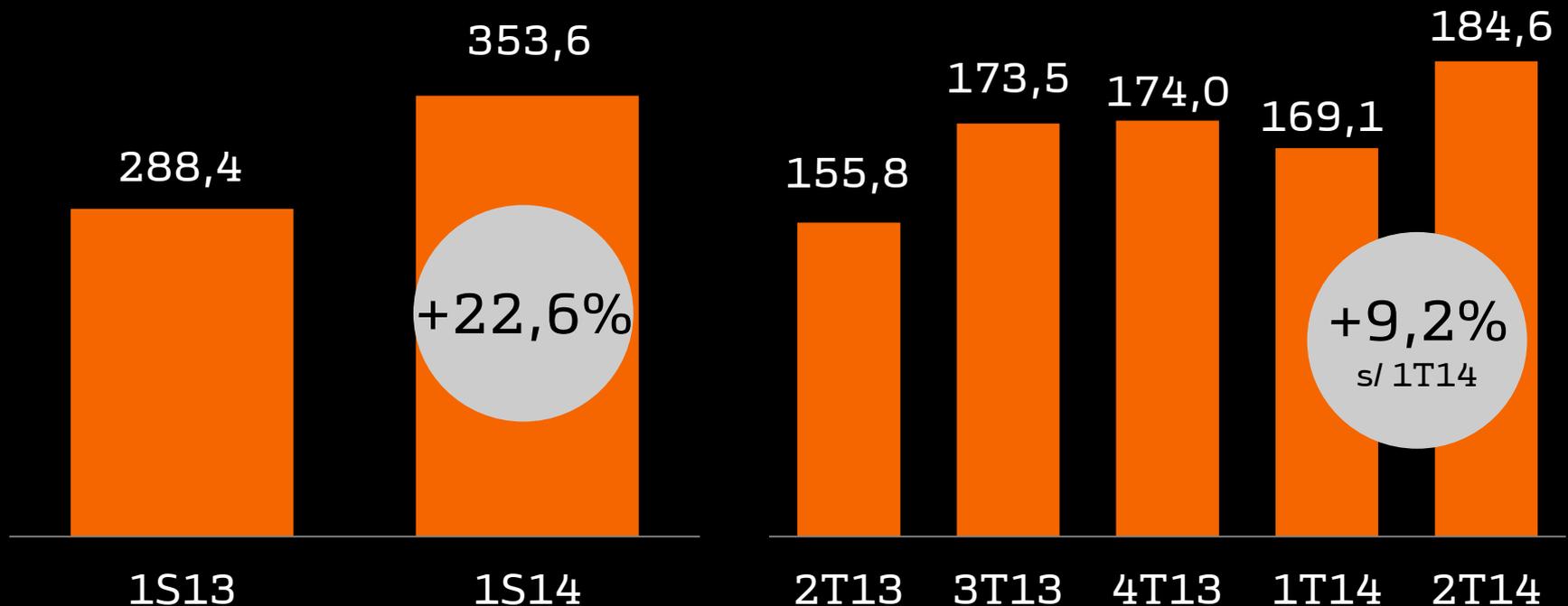
Resultados 1S2014

Millones de €	1S14	1S13	Dif	Dif %
Margen de Intereses	353,6	288,4	65,2	22,6%
Dividendos	5,0	6,0	-1,0	-16,5%
Resultados Método Participación	7,6	7,0	0,6	9,1%
Comisiones	144,1	116,3	27,8	23,9%
Operaciones Financieras	85,7	118,6	-32,9	-27,7%
Otros Resultados de Explotación	125,8	121,1	4,7	3,9%
Margen Bruto	721,9	657,4	64,5	9,8%
Gastos de Personal	185,2	174,2	11,1	6,4%
Gastos de Admin./ Amortización	175,3	161,0	14,3	8,9%
Total Gastos	360,5	335,2	25,3	7,6%
Margen antes de Provisiones	361,4	322,3	39,1	12,1%
Dotación a Provisiones y otros	21,5	2,9	18,5	nr
Pérdidas por deterioro de Activos	123,0	151,6	-28,6	-18,8%
Resultado Actividad de Explotación	216,9	167,8	49,2	29,3%
Rdos en la baja de Activos	-24,9	-28,6	3,7	-13,0%
Resultado antes de Impuestos	192,0	139,1	52,9	38,0%
Impuestos	57,6	36,8	20,8	56,3%
Resultado Neto	134,4	102,3	32,1	31,4%

Se confirma la tendencia creciente del **Margen de Intereses**

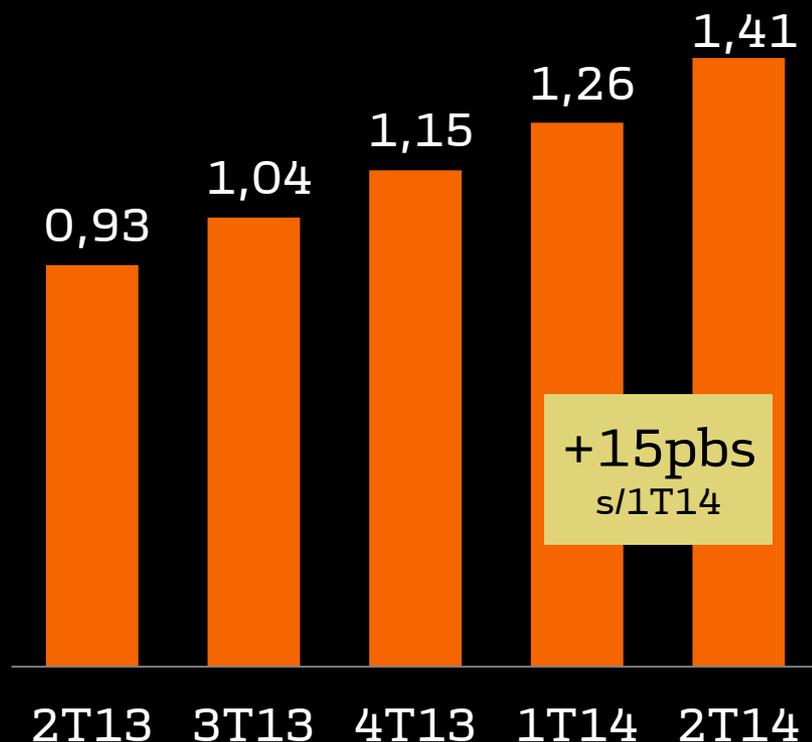
Margen de Intereses (millones €)

Evolución trimestral (millones €)

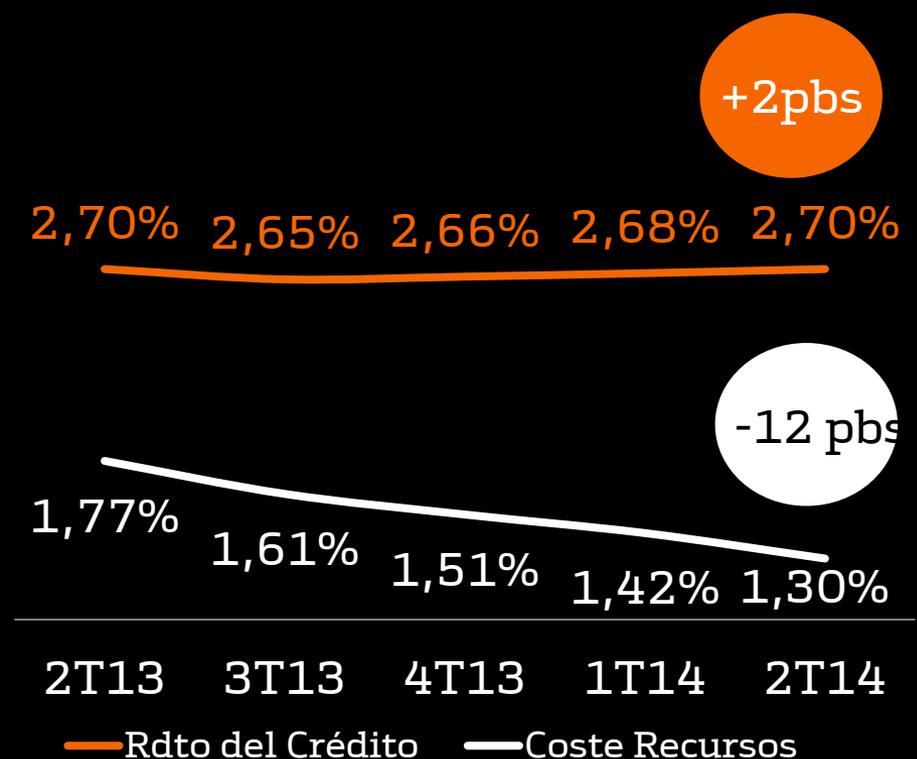


El Margen de Clientes sigue ampliándose

Evolución del Margen de Clientes (en %)

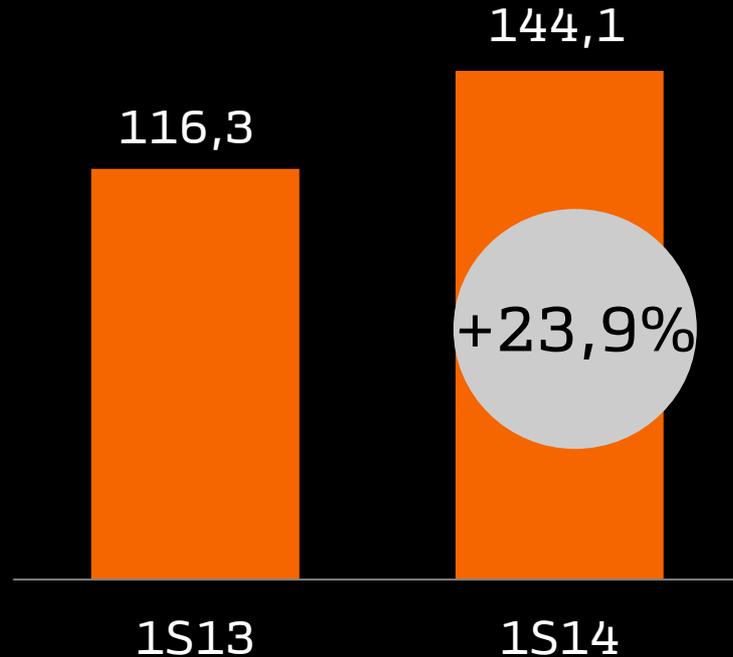


Evolución del Rendimiento de la Inversión y Coste de los Recursos (%)

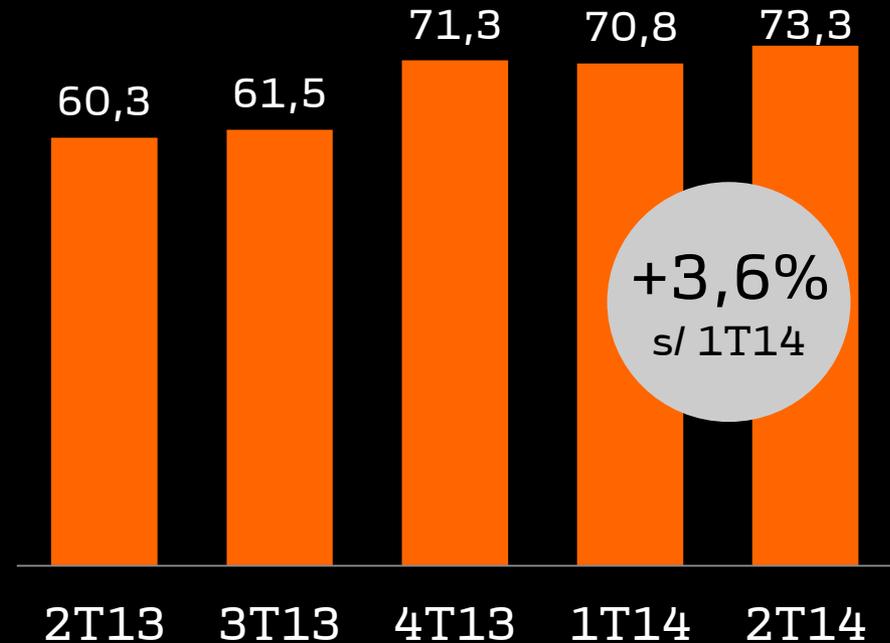


Satisfactoria evolución de los Ingresos por Comisiones

Comisiones netas (millones €)



Comisiones netas trimestrales (millones €)



Apoyados en la mayor actividad de los segmentos estratégicos

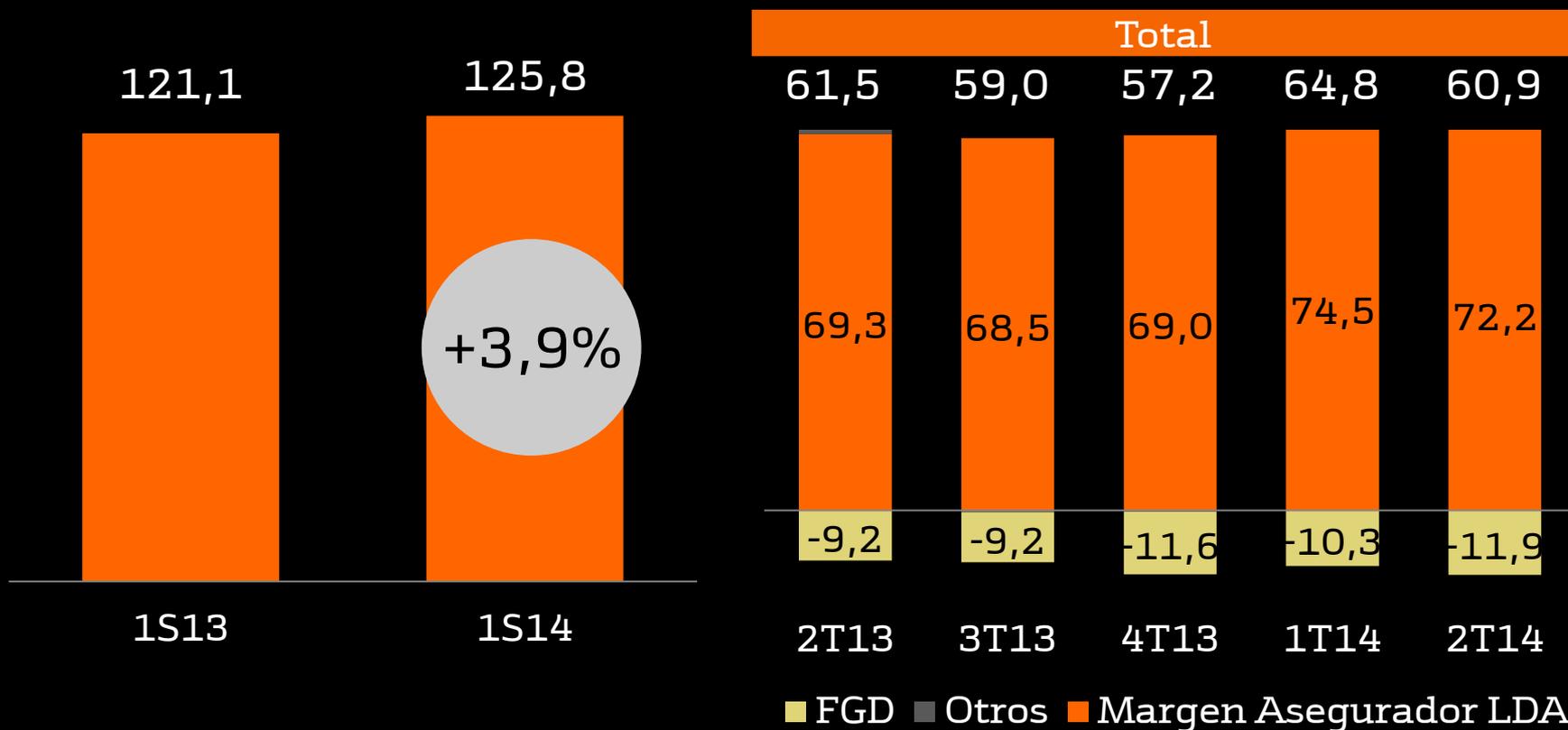
Detalle de las Comisiones netas (millones €)

	1S14	1S13	Dif €	Dif %
Gestión de activos	41,5	27,5	14	51,1%
S/ activos de Riesgo	36,4	29,8	6,6	22,0%
Cobros y Pagos	34,9	33,8	1,1	3,3%
Renta Variable	29,7	20,6	9,1	44,2%
Seguros	21,8	20,8	0,9	4,5%
Otras Comisiones	14,2	15,4	-1,2	-7,8%
Com. Cobradas	178,6	148,0	30,6	20,7%
Com. Cedidas	34,4	31,7	2,7	8,6%
Comisiones netas	144,1	116,3	27,8	23,9%

El Margen asegurador de Línea Directa contribuye positivamente a los ingresos

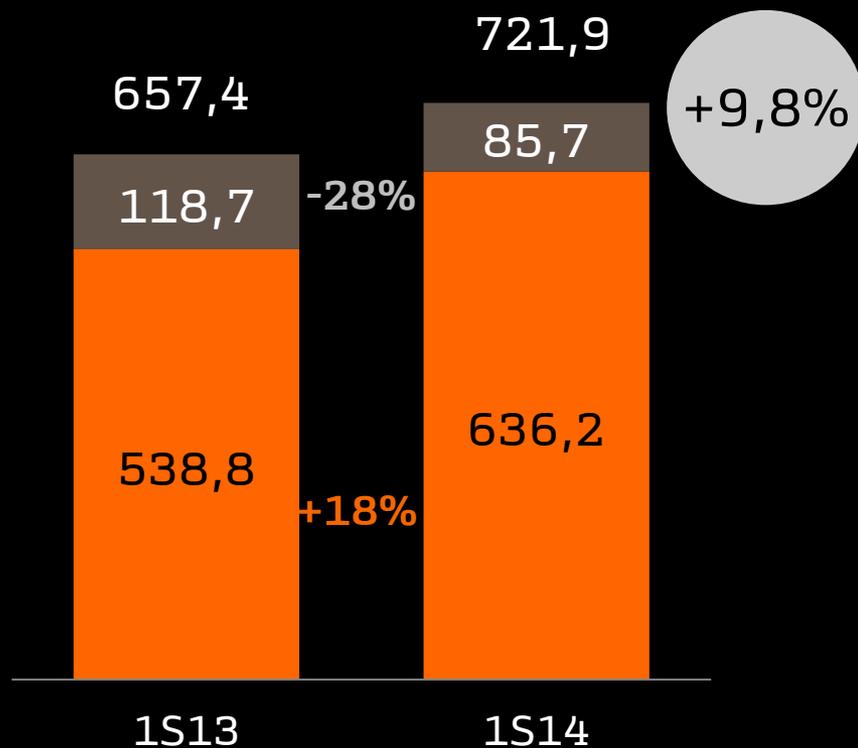
Otros Resultados de Explotación (millones €)

Evolución trimestral Otros Resultados de Explotación (millones €)

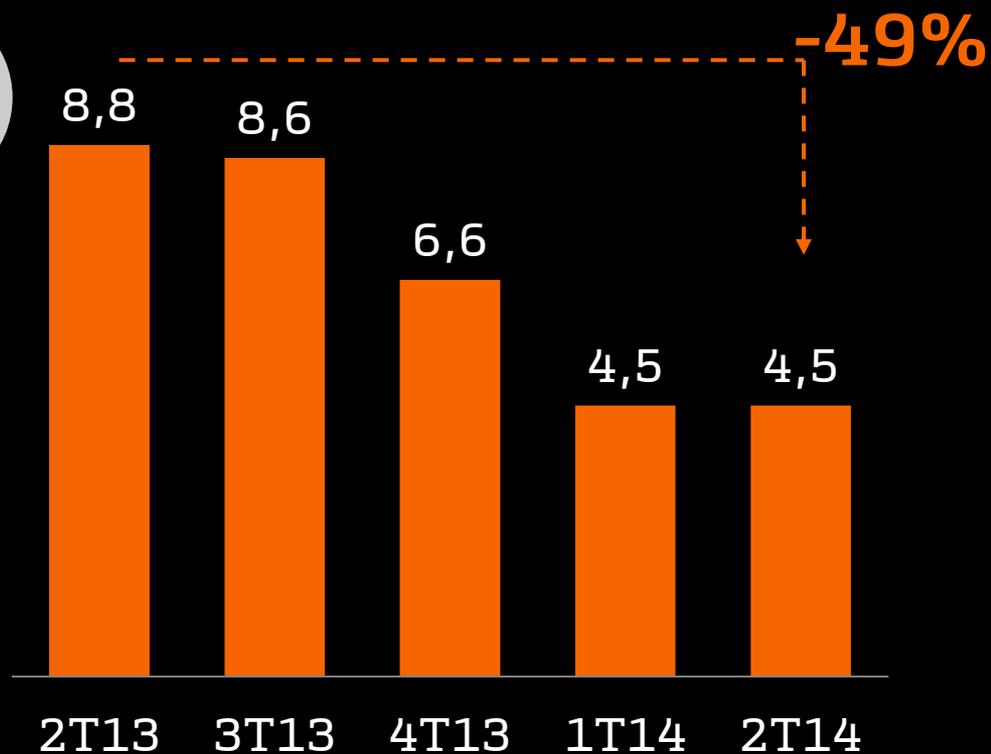


Ingresos crecientes basados en la actividad con clientes

Margen Bruto (millones €)

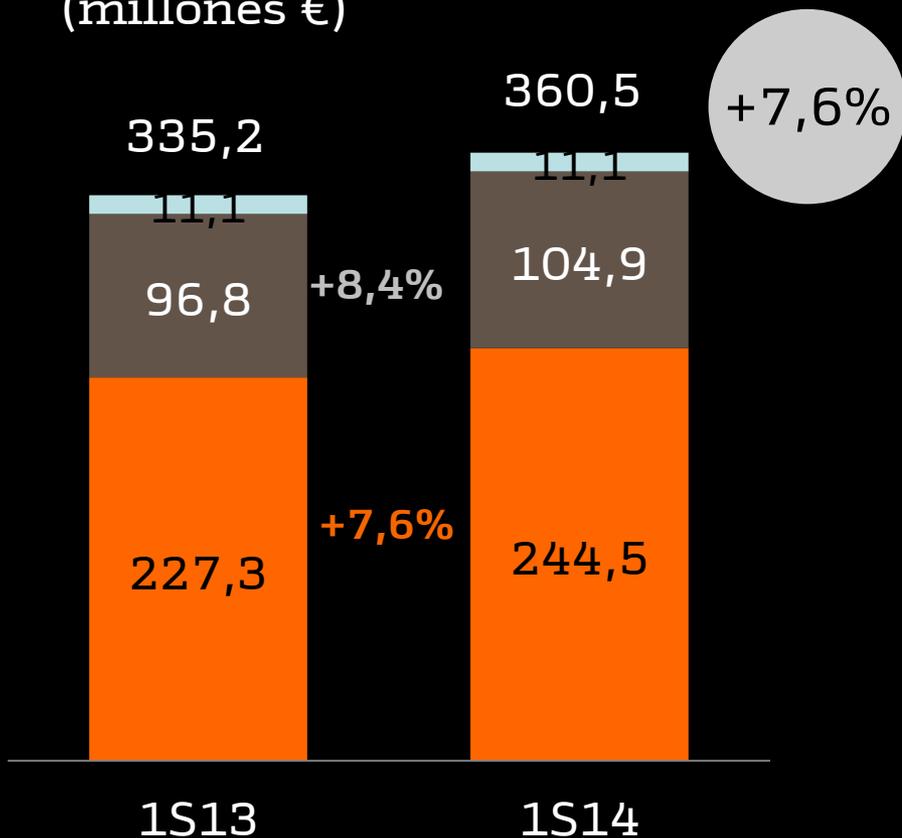


Saldo medio de la Cartera de Bonos Institucional (miles de millones €)

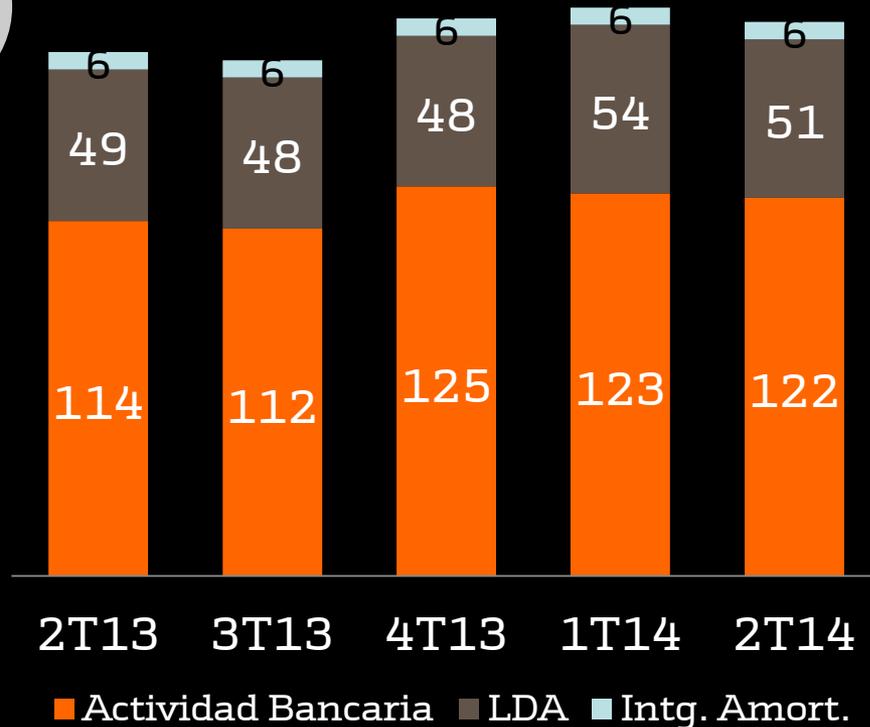


Los costes reflejan **mayores inversiones** para apoyar la oportunidad de **crecimiento**

Costes Operativos por negocios (millones €)

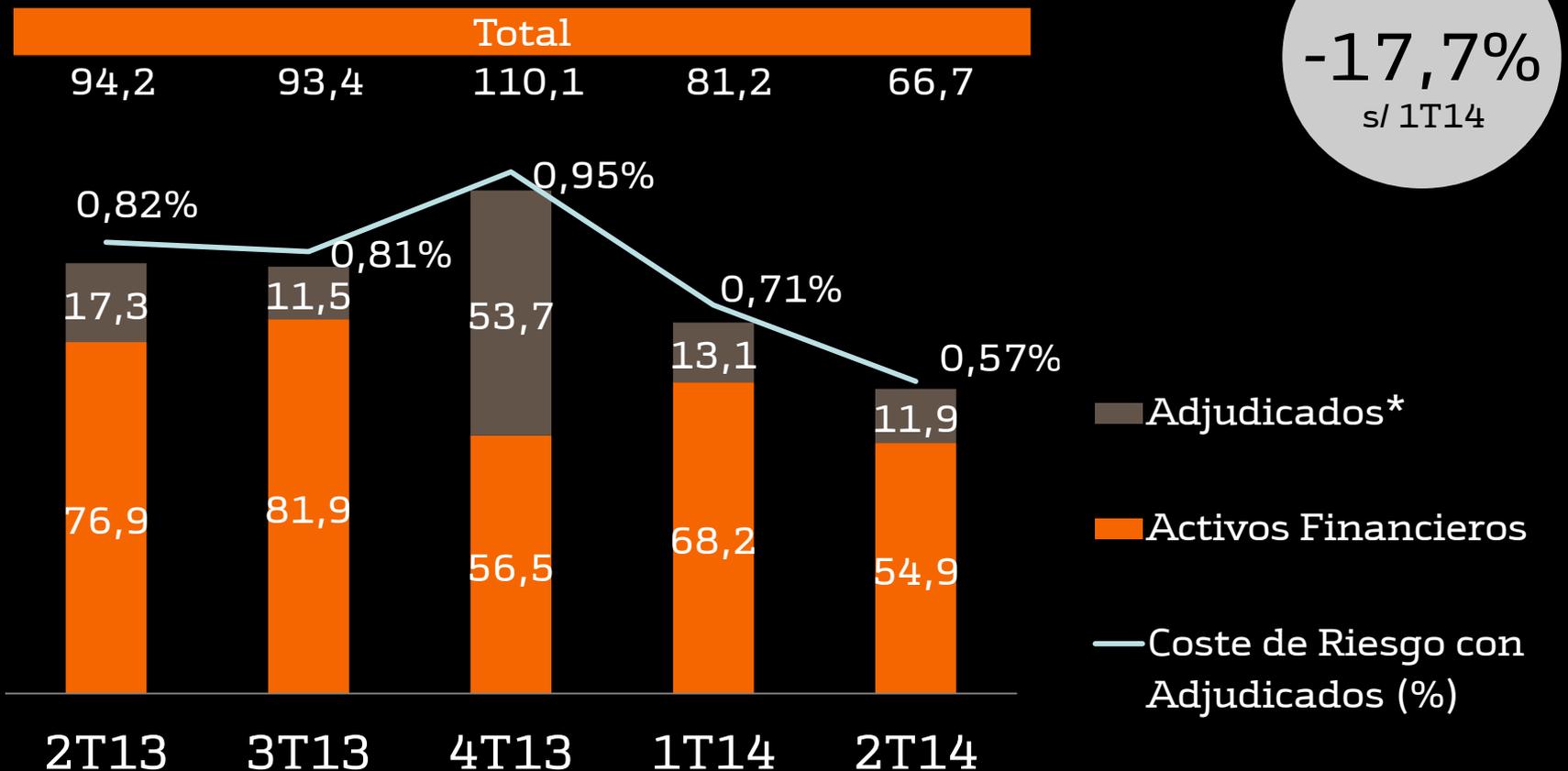


Evolución trimestral de Costes Operativos por negocios (millones €)



Menor Coste de la Morosidad

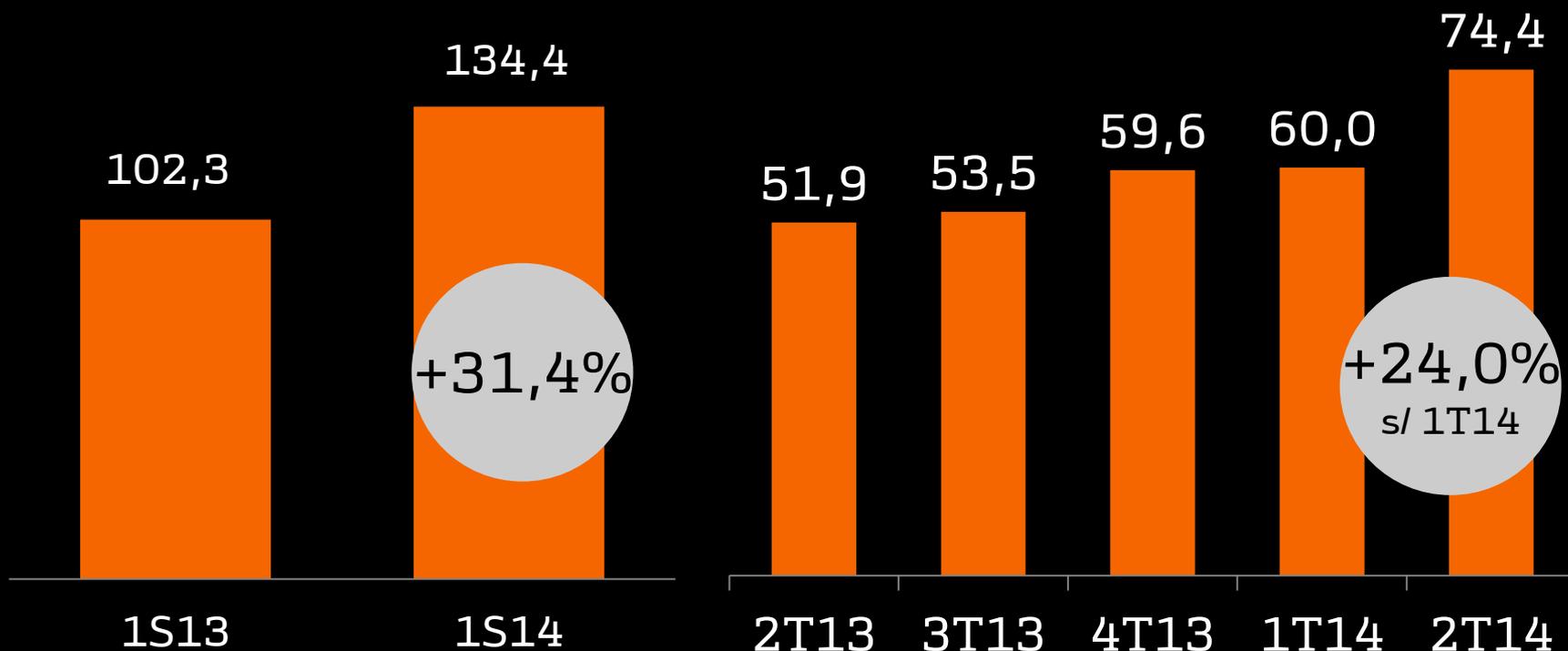
Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros y Resultados en la Baja de Activos (millones €)



Positiva evolución del **Resultado Neto**

Resultado Neto (millones €)

Evolución trimestral del Resultado Neto (millones €)

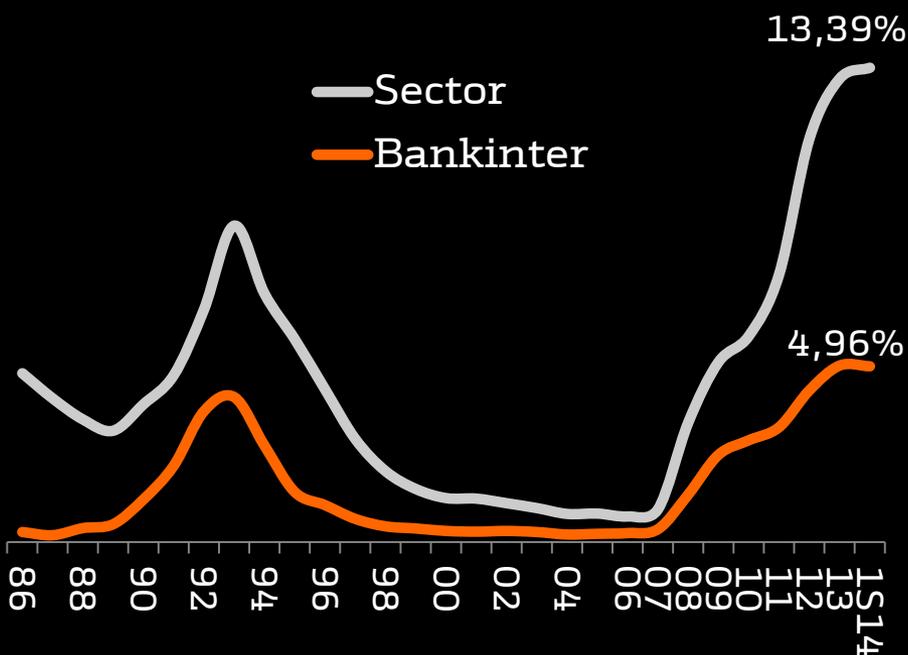


2.-

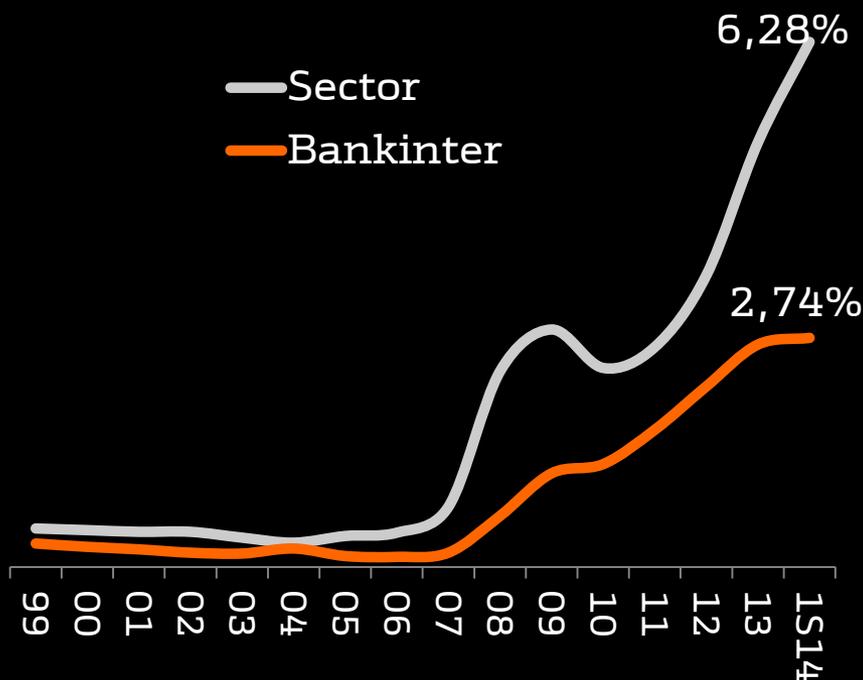
Calidad de Activos

Evolución de los Ratios de Morosidad

Evolución del Ratio de Mora*

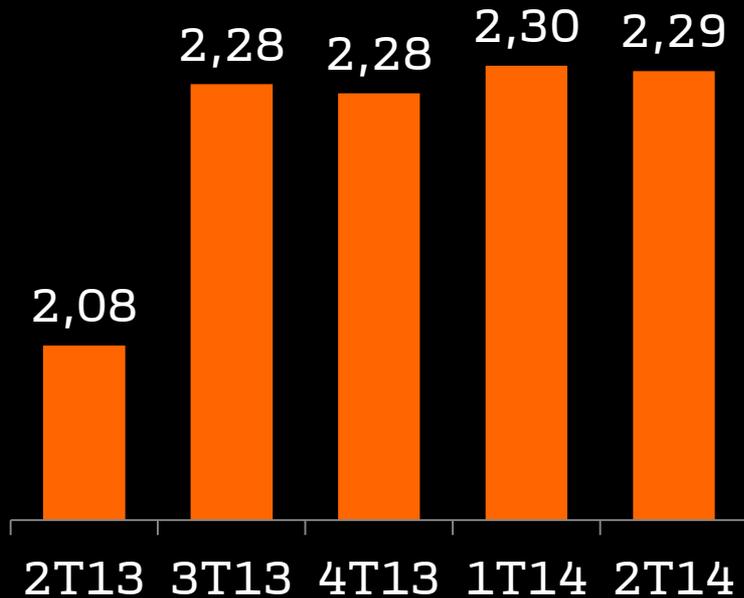


Evolución Ratio de Mora Hipotecas Residenciales

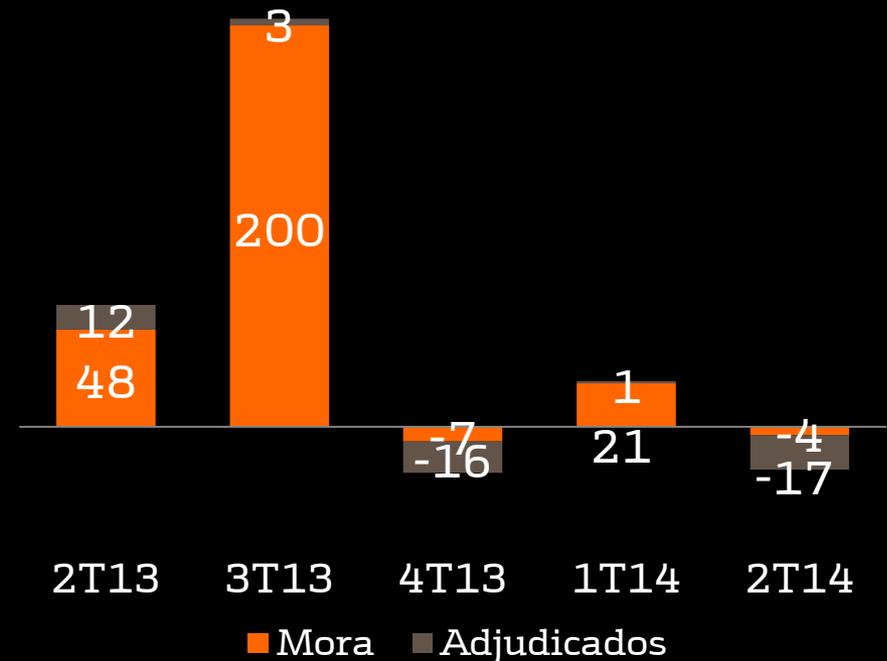


Se reducen las entradas netas en **Mora** y **Adjudicados**

Evolución del saldo moroso
(miles de millones de €)

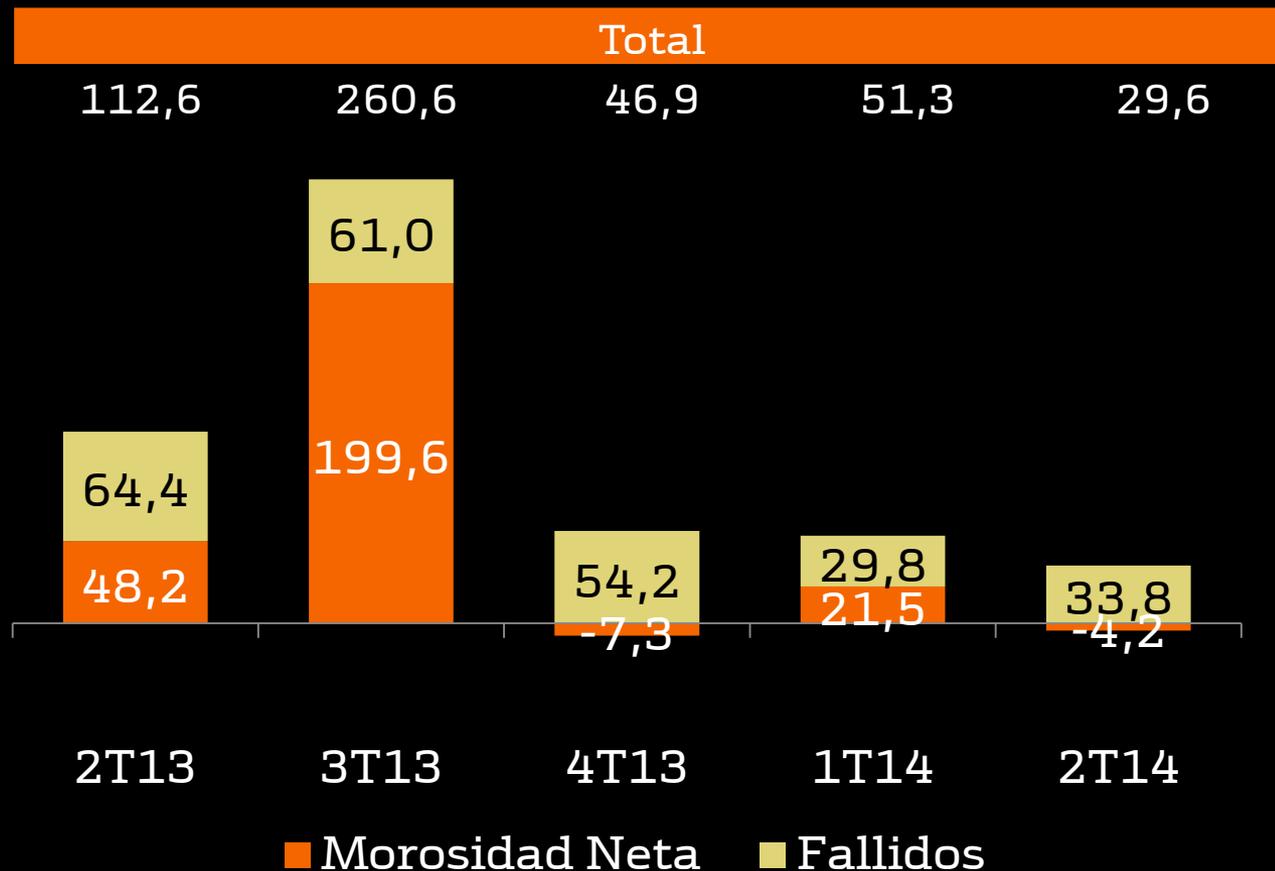


Entradas netas trimestrales
(millones de €)



La suma de **entradas netas en Mora y Fallidos** sigue disminuyendo

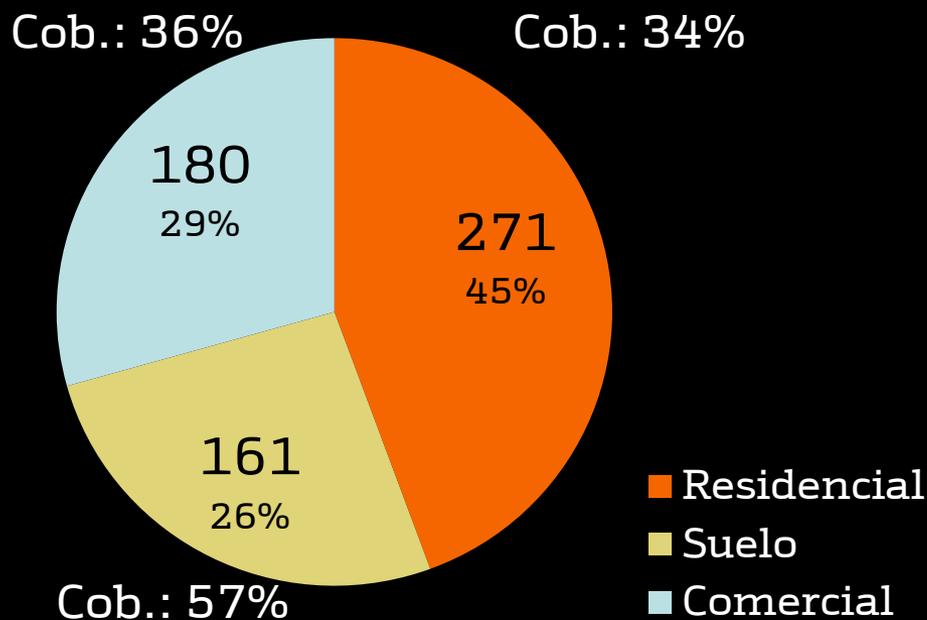
Desglose de las entradas netas en Morosidad más Fallidos
(millones de €)



-73,7%
s/ 2T13

Reducida Cartera de **Activos Adjudicados**

Desglose de la Cartera de Adjudicados
(millones de €)



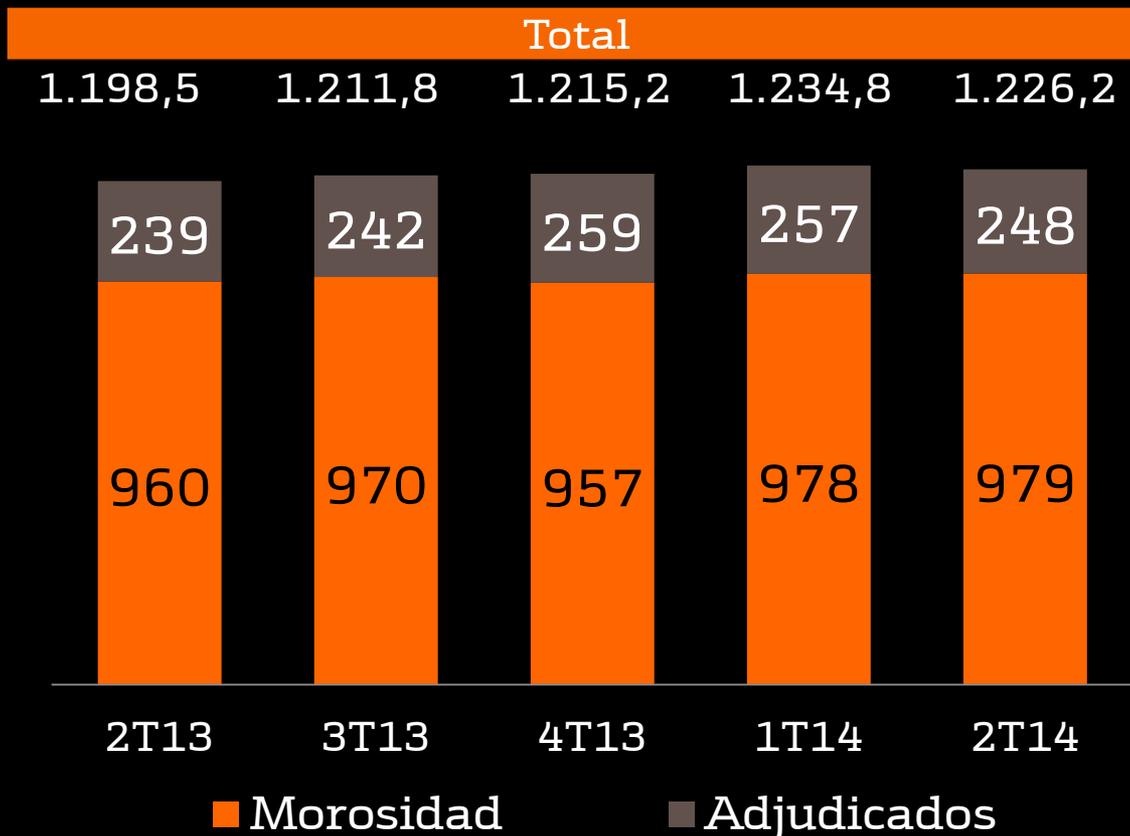
612M€
40,5% cobertura

Venta de Adjudicados	1S14	1S13
Entradas Brutas	112,1	144,4
Ventas Brutas	129,2	115,5
% Ventas	115%	80,0%
Descuento medio	-40,5%	-44,2%

Ventas
+12%
s/ 1S13

Buen nivel de Provisiones para Activos Problemáticos

Provisiones para Activos Problemáticos (millones €)



Ratios de Cobertura

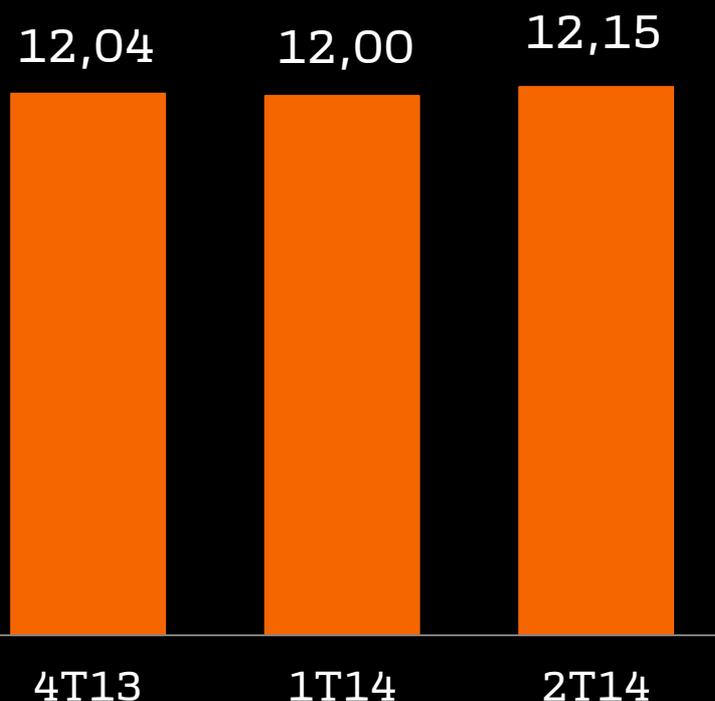


3.-

Solvencia & Liquidez

Sólidos **ratios de Capital** bajo criterios Basilea III

CET1 CRR (en %)



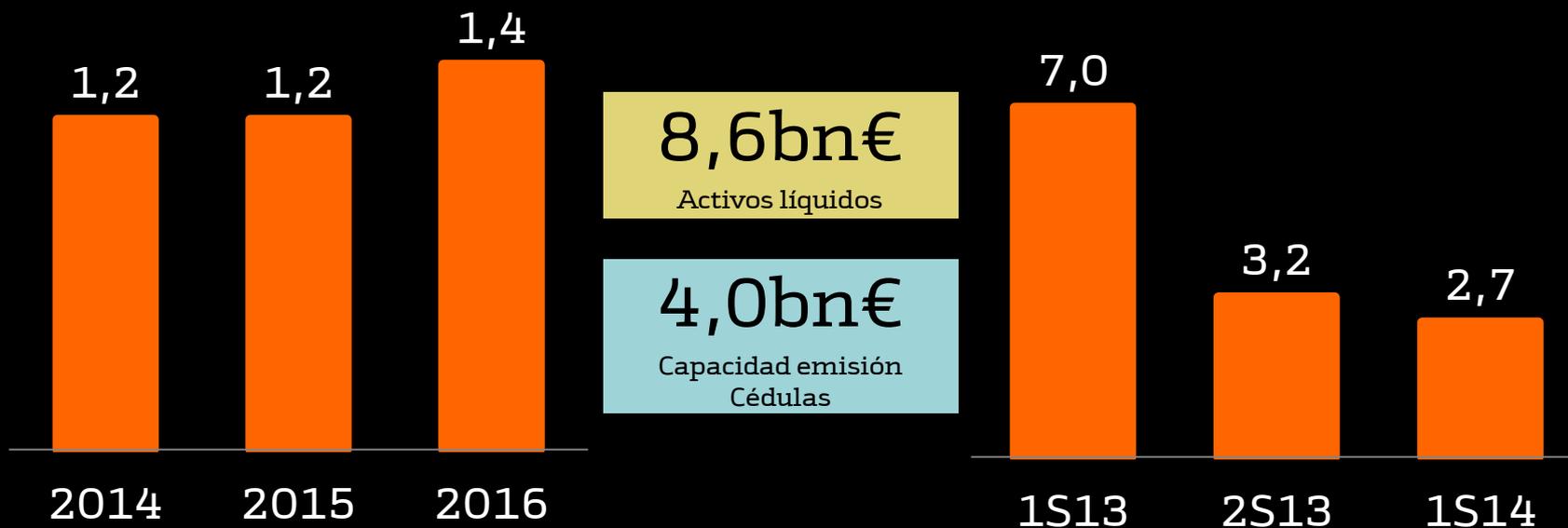
Descomposición del Crecimiento Ratio CET1 CRR (en %)



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 de €)



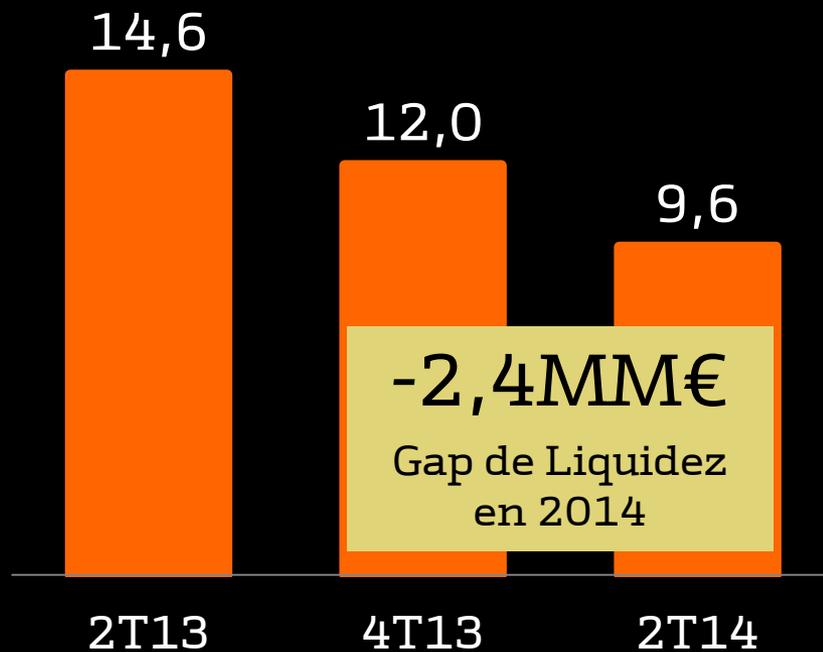
Acceso a los mercados a costes mínimos históricos

Emisión de deuda sénior 2T14

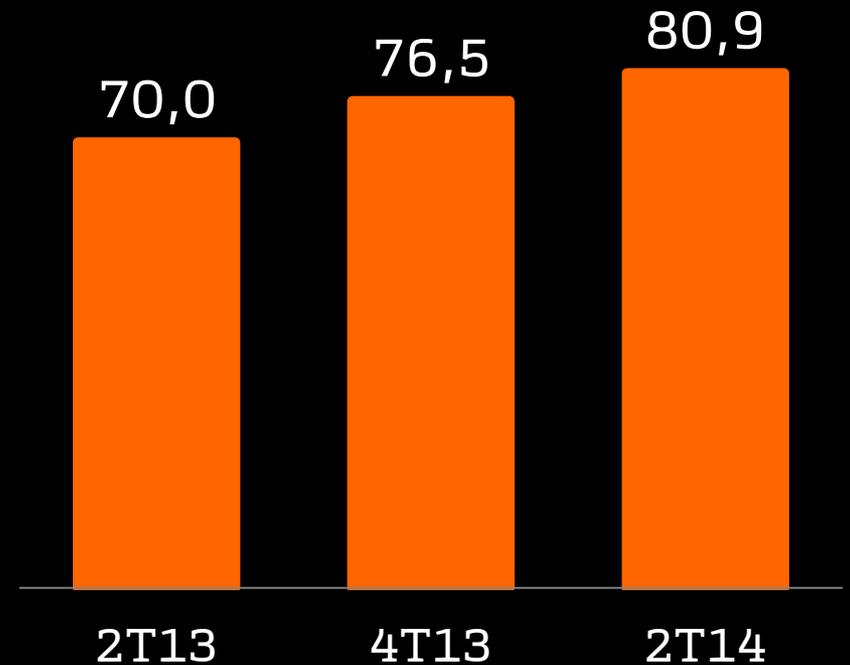
Volumen	500M€
Plazo	5 años
Spread	MS + 108 pbs (24pbs s/ Tesoro)
Sobresuscripción	X2
Órdenes	92
Inversores	56% nacional

La Estructura de Financiación sigue mejorando

Evolución del Gap
(miles de millones €)



Evolución del Ratio de
Depósitos sobre Créditos (en %)



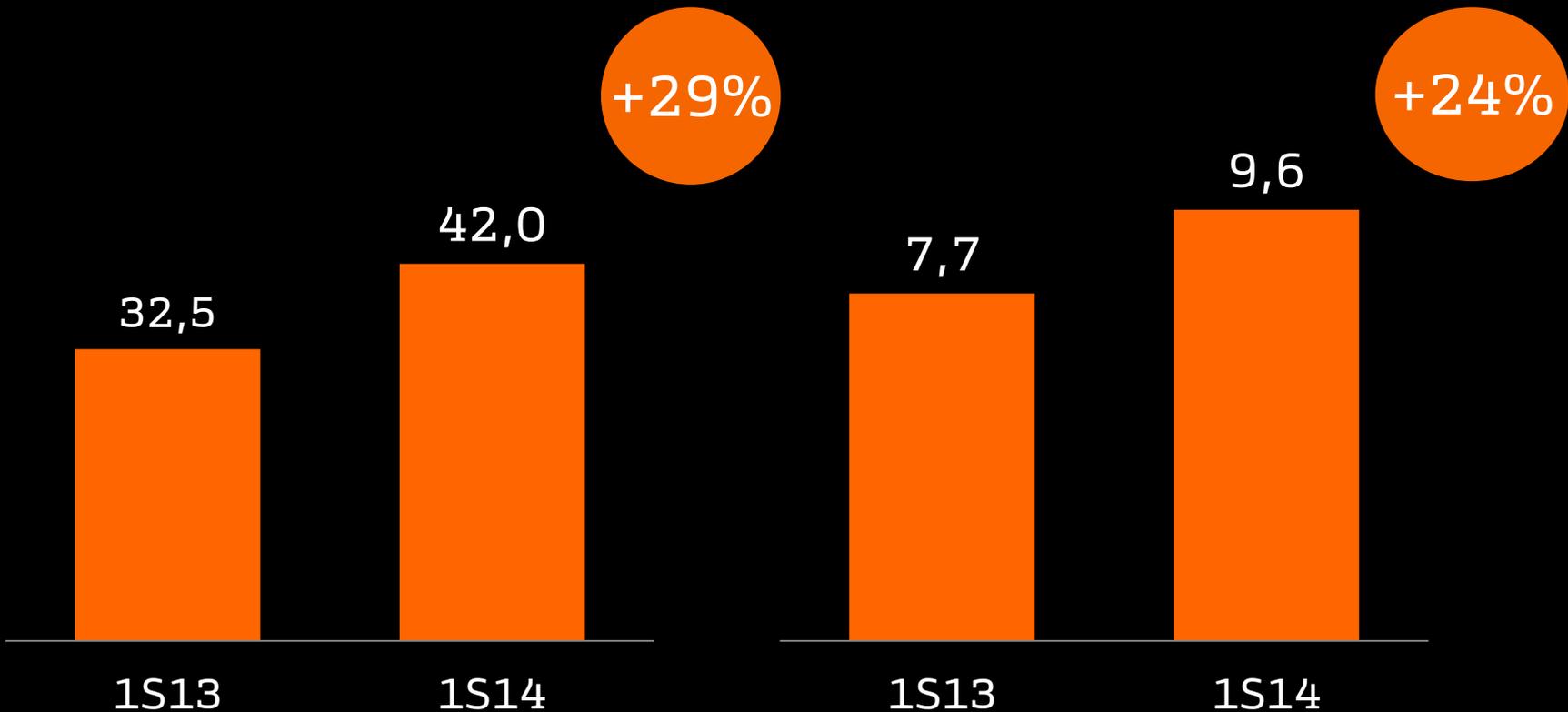
4.-

Negocio

Mayor ritmo de captación de Clientes

Evolución semestral captación de **Clientes** (miles €)

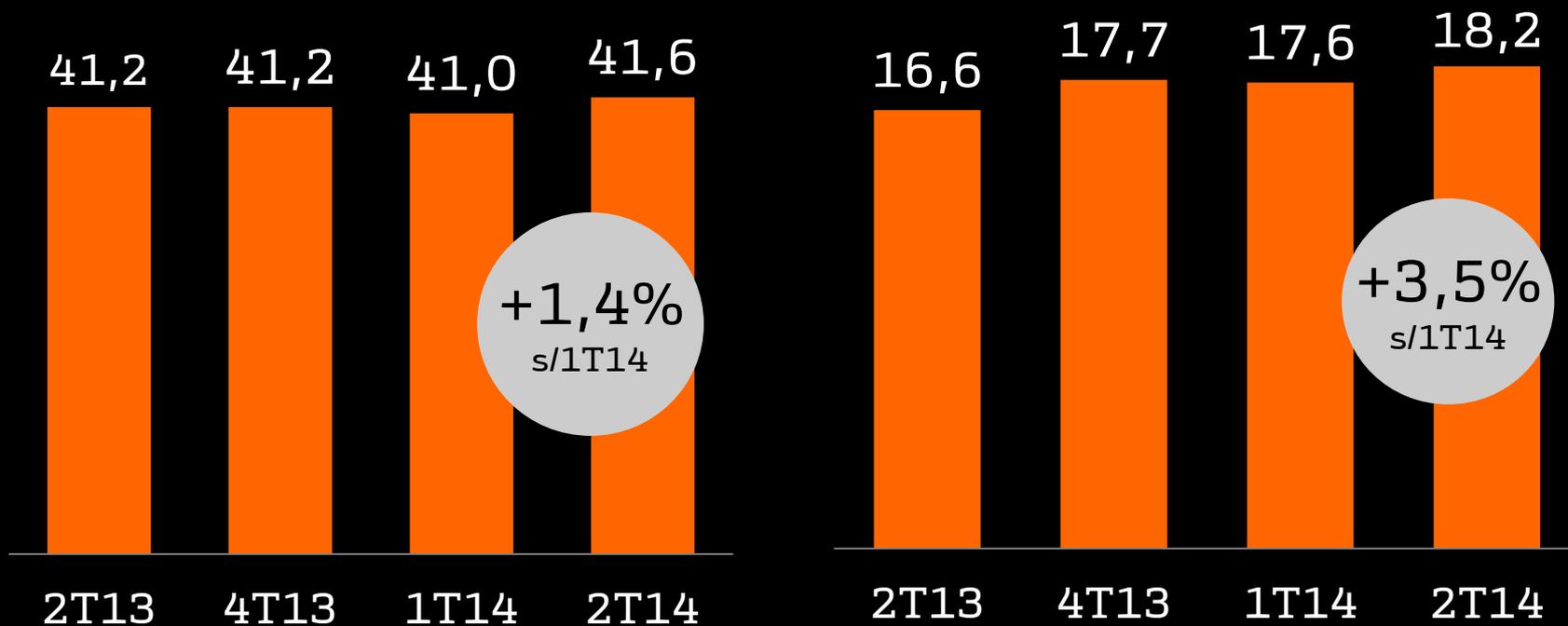
Evolución semestral captación de **Empresas** (miles €)



La cartera crediticia crece apoyada en el negocio de **Empresas**

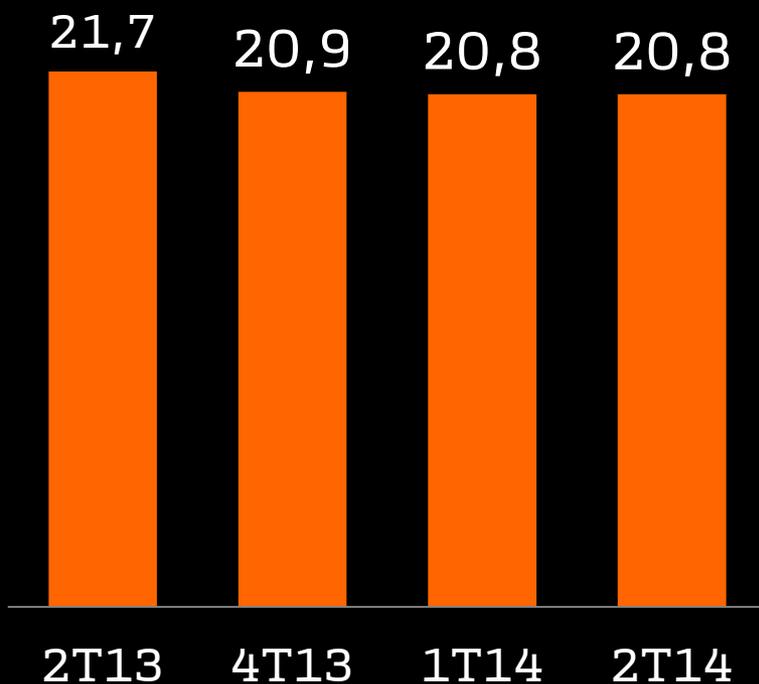
Total Inversión Crediticia neta (miles de millones €)

Crédito a **Empresas** (miles de millones €)

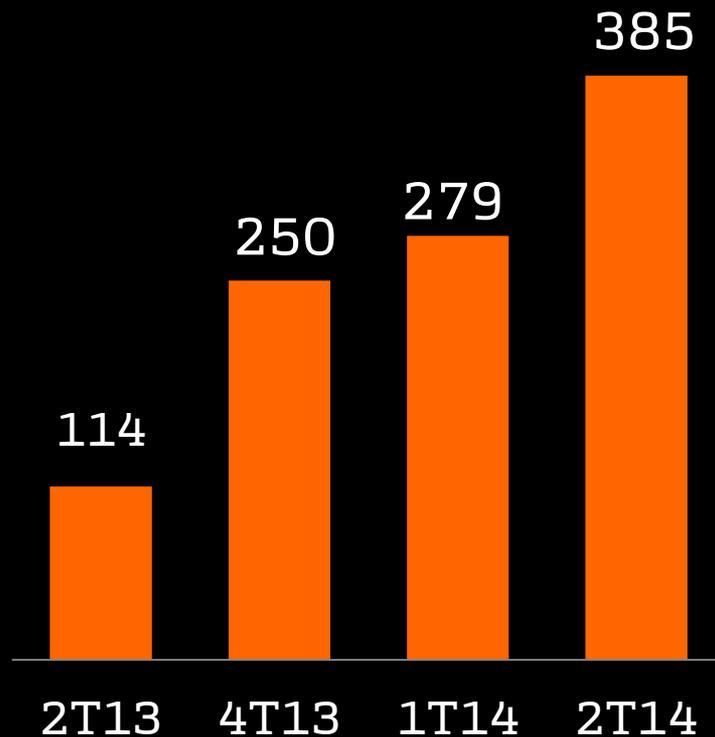


Continúa mejorando la contratación de Hipotecas Residenciales

Hipoteca Residencial
(miles de millones €)

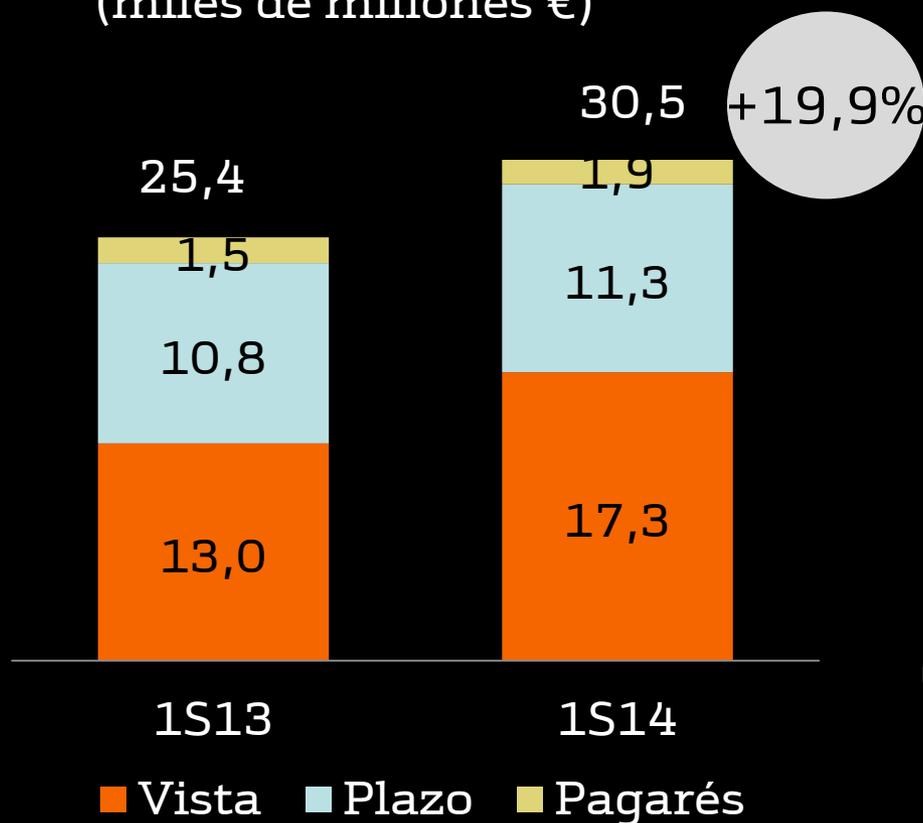


Nueva Producción Hipotecaria Residencial por trimestres
(millones de €)

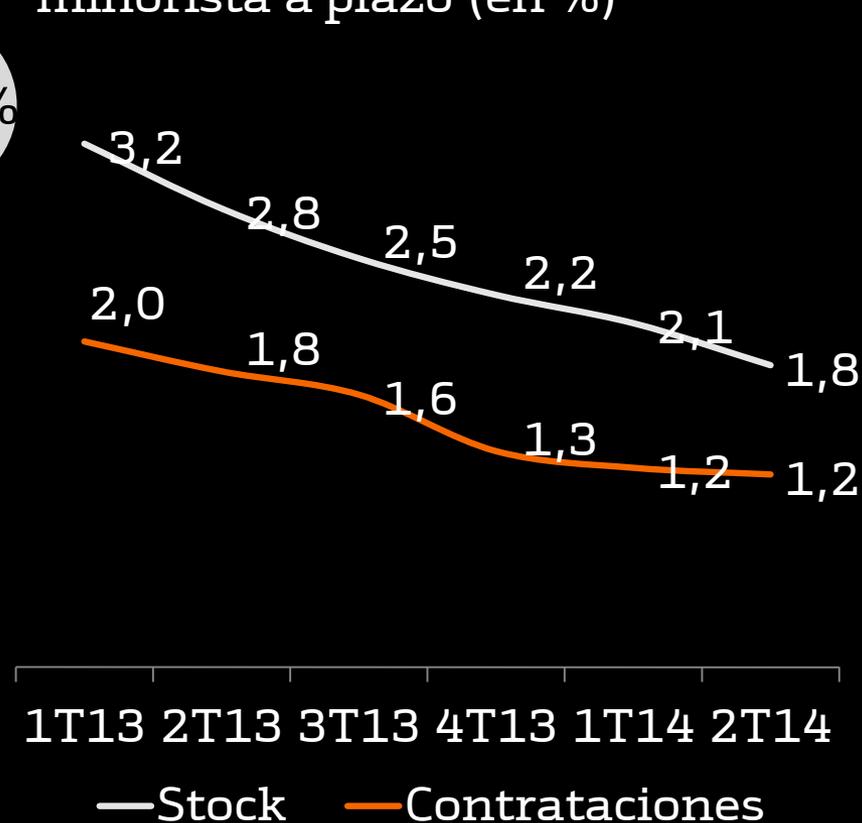


Los Fondos Minoristas muestran crecimiento y una progresiva reducción de coste

Fondos Minoristas
(miles de millones €)



Evolución de costes de pasivo minorista a plazo (en %)



Ganando **cuota de mercado** en Inversión y Recursos

Crédito

Total Cartera

2,94%

vs 2,71% 2013

Empresas

Total Cartera

2,9%

vs 2,4% 2013

Recursos

Total Cartera

2,6%

vs 2,1% 2013

Hipotecas

Nueva producción

6,1%

vs 2,8% 2013

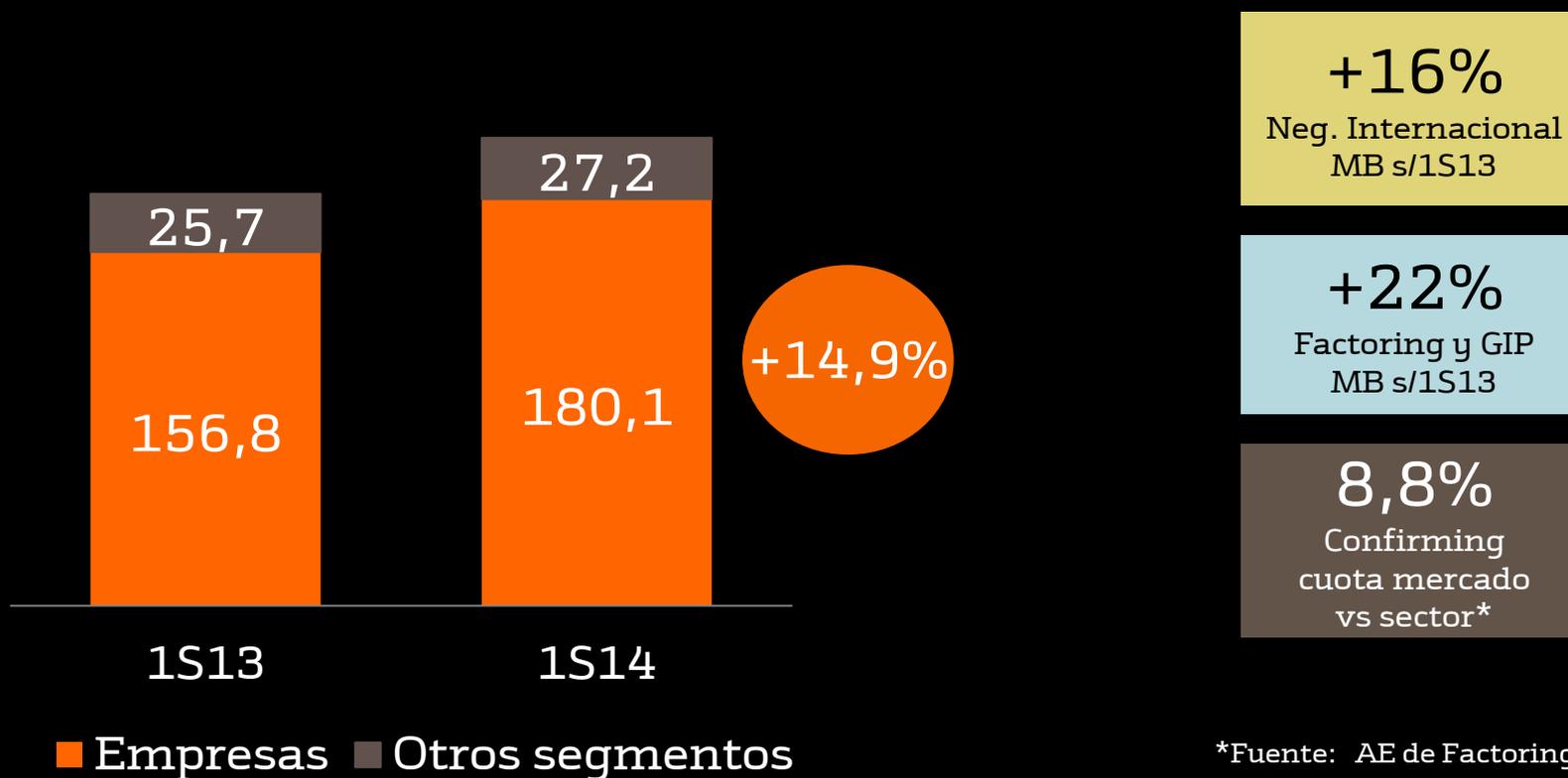
Empresas

Nueva producción

5,7%

El negocio **colateral** de Empresas presenta una evolución muy positiva

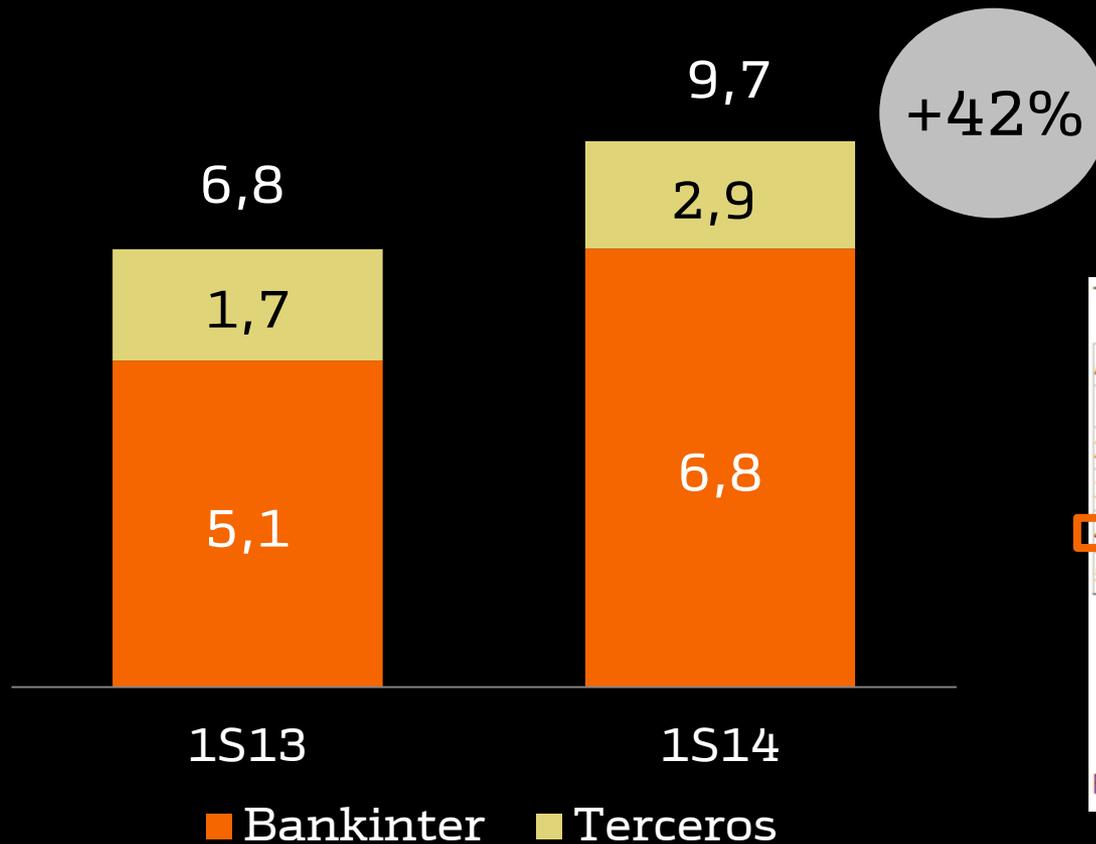
Volúmenes transaccionados
(miles de millones €)



*Fuente: AE de Factoring a Mayo-14

Bankinter Gestión de Activos alcanza cifras record en Fondos de Inversión

Fondos de Inversión (miles de millones €)



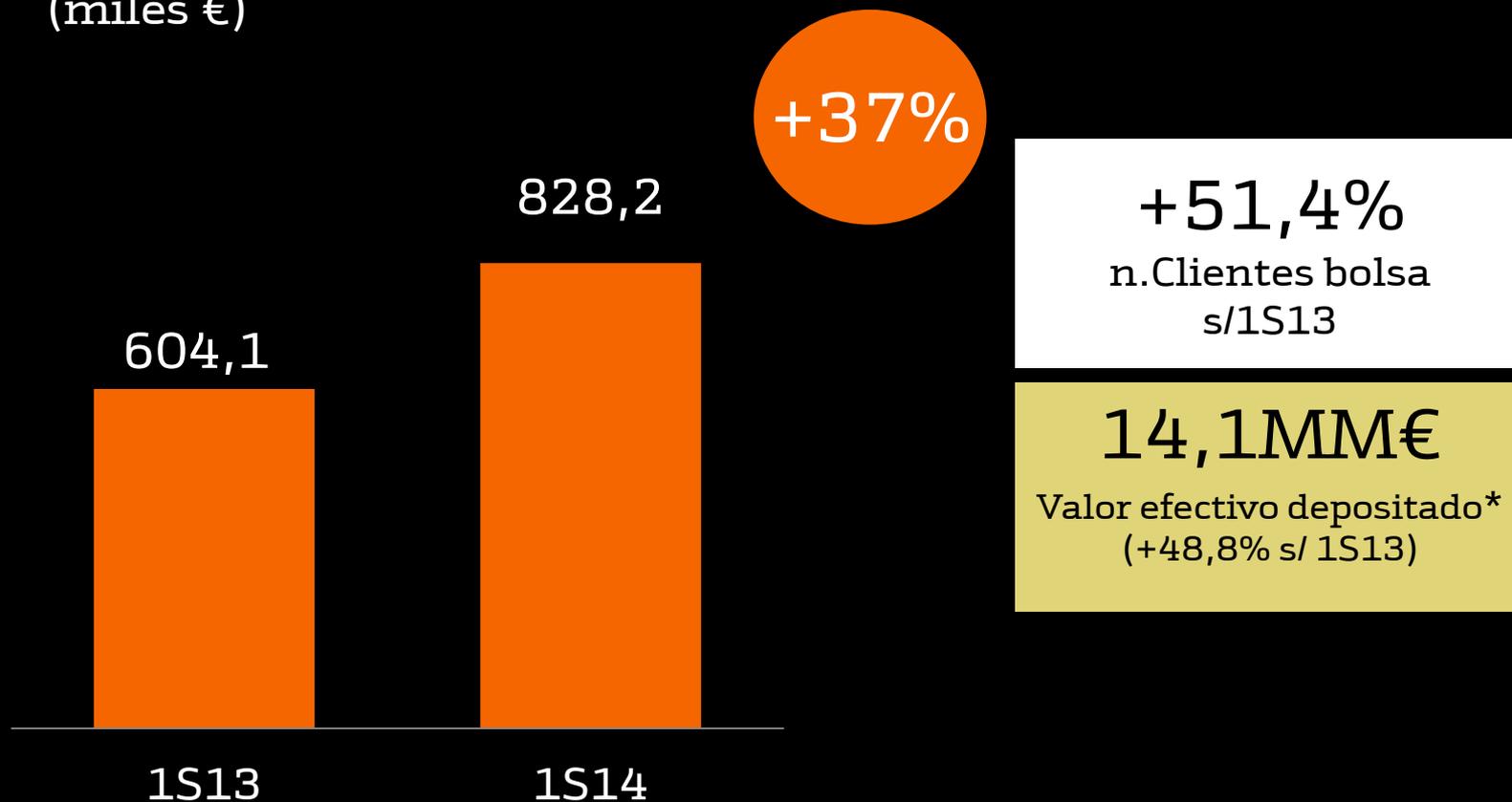
Calidad de gestión

Top-5	
Año 2014 (posición y nombre)	Año 2013
1 Santander Asset Management	2
2 Cygnus Asset Management	1
3 InverCaixa Gestión	4
4 Bankinter Gestión de Activos	7
5 Allianz Popular Asset Management	3

Fuente: Thomson Reuters Extel.

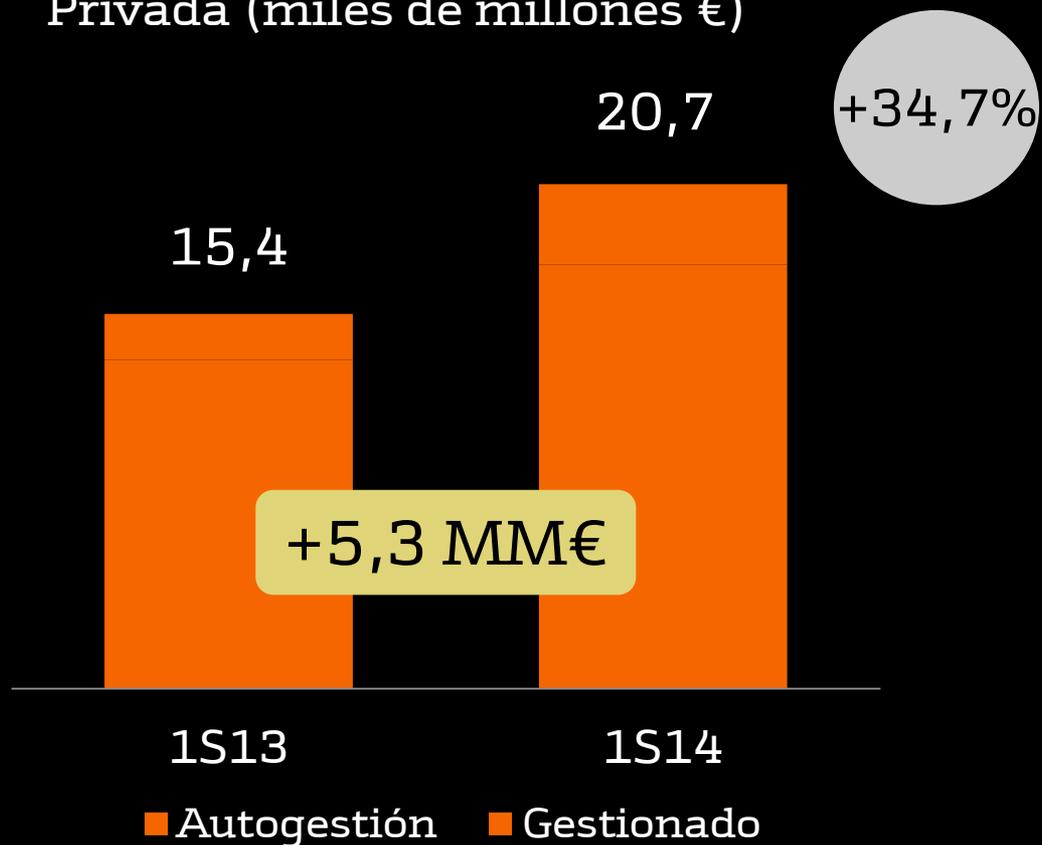
Importante crecimiento de la actividad de Clientes en **Renta variable**

Número de Órdenes Ejecutadas
(miles €)



Sólida evolución del negocio de Banca Privada

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



341 Sicavs

+26% s/1S13

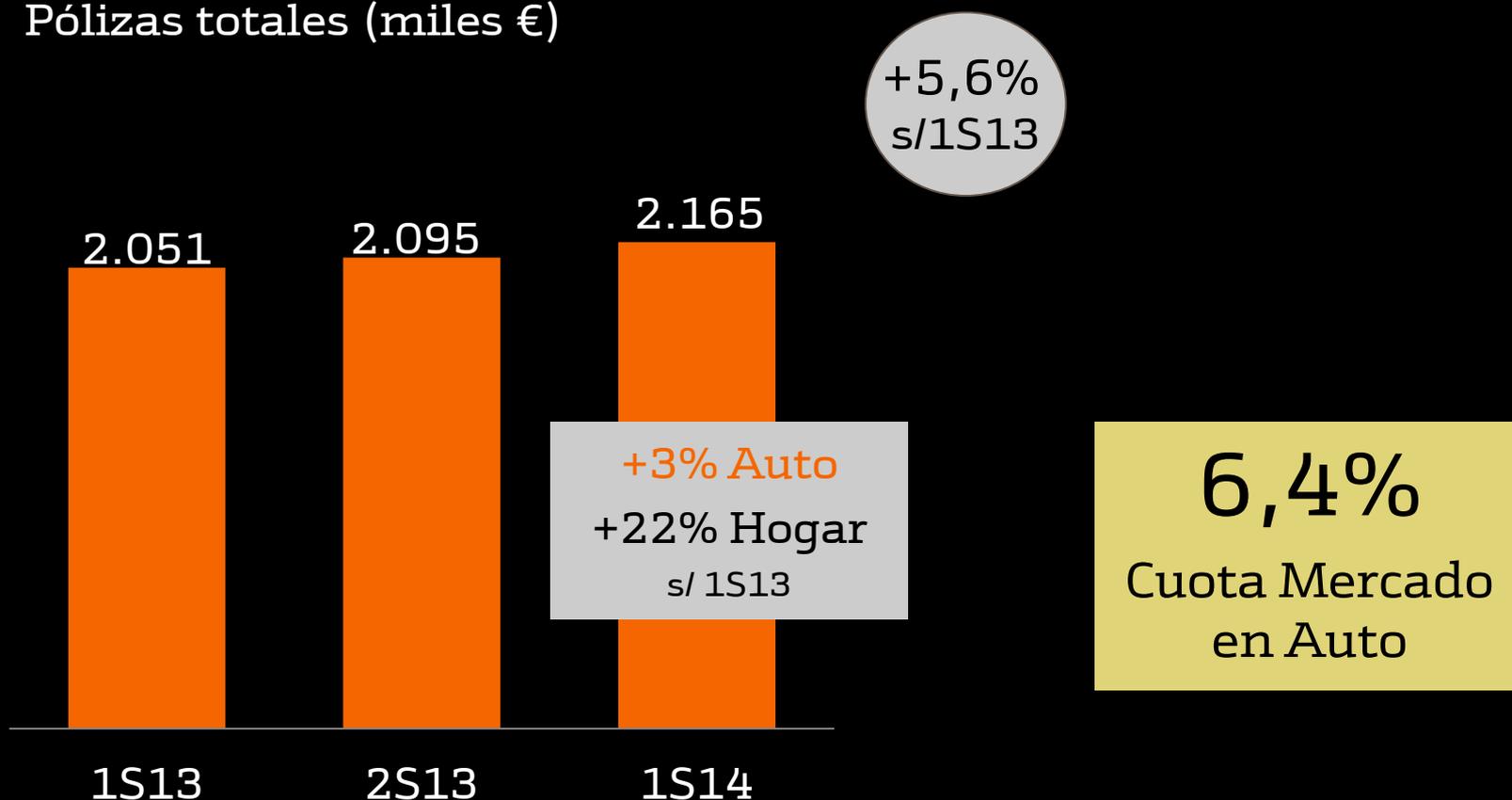
10,9%

Cuota de Mercado

Línea Directa sigue creciendo en pólizas y cuota de mercado



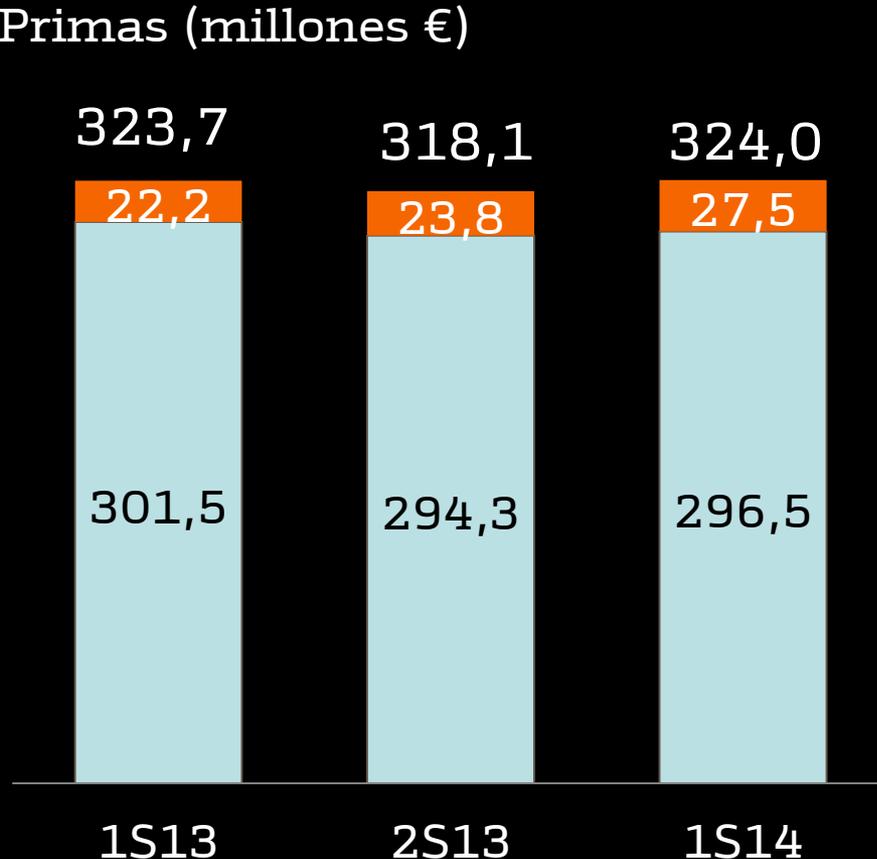
Pólizas totales (miles €)



Se frena la caída de los Ingresos por **Primas**



Primas (millones €)



+0,1%

+24,0%
vs +1,68% Ramo Hogar*

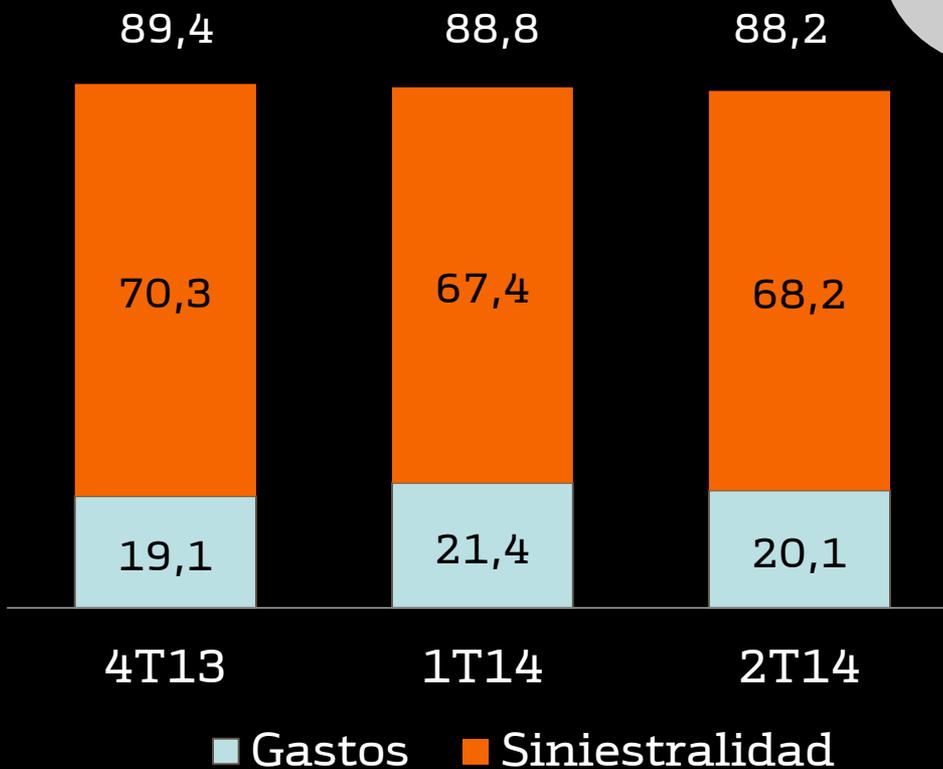
-1,7%
vs -2,31% Ramo Auto*

Línea Directa continúa mejorando su Margen



Ratio combinado (en %)

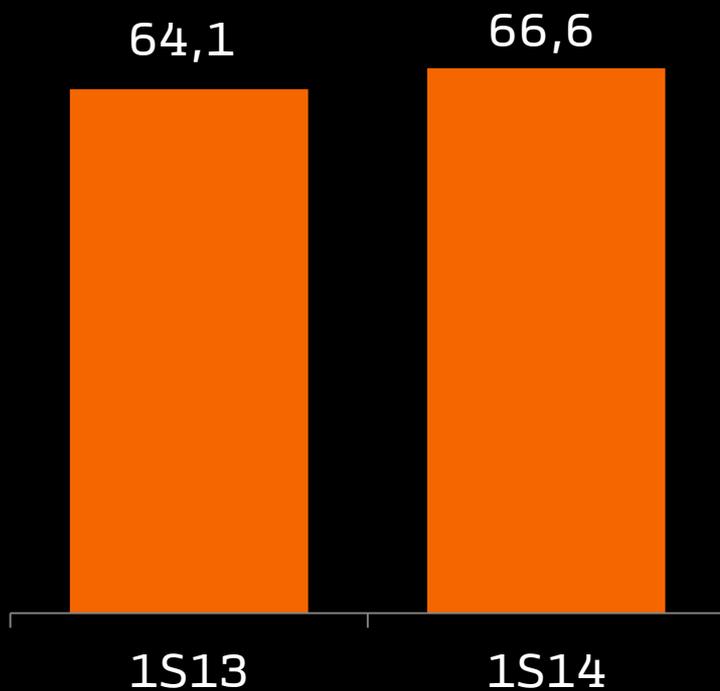
-0,6p.p.



Un negocio rentable y solvente



Beneficio antes de Impuestos *
(millones €)

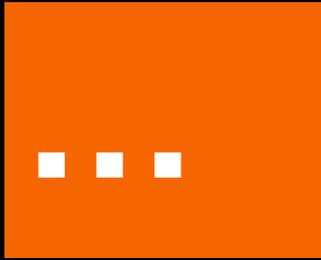


+4%
s/1S13

19,1%
ROE LDA*

	1S14	1S13	Dif
Ratio de solvencia (%)	230,3	397,4	-42,1
Exceso de solvencia (€mill.)	140,8	321,4	-180,6
Cobertura provisiones técnicas (%)	175,1	169,1	3,5
Superavit cobertura (€mill.)	471,2	429,0	42,2

*LDA individual



En
conclusión...

Recapitulación

○ Resultados:

- Las mejores cifras de los últimos trimestres y las de mejor "Calidad".
- Crecimiento en Resultado atribuido de un 31,4%.
- Crecimiento en Ingresos del 9,8 % con decreciente protagonismo de los Ingresos por Operaciones Financieras.
- Crecimiento del Margen de Intereses de un 22,6%, pese a la menos contribución de la Cartera de Deuda.
- Mejorando la Eficiencia, al crecer los Gastos menos que los Ingresos.

○ Áreas de Negocio:

- Banca Privada y Empresas incrementan un 51% a su aportación a la línea de Comisiones.
- Línea Directa Aseguradora presenta el mejor Ratio Combinado del Sector: 88,2%.

○ 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 distancias con las tasas del Sector en su conjunto.

○ Solvencia y Liquidez:

- Cerramos el semestre con un Ratio de Capital del 12,15%.
- Las necesidades de Financiación Mayorista y la dependencia del BCE disminuyen significativamente.
- El Ratio Depósitos a Inversión alcanza el 80,9%.

bankinter.

bankinter

Presentación de
Resultados

1S2014

24 de Julio 2014

Gracias