

bankinter

bankinter

Presentación
de Resultados

2T2013

bankinter

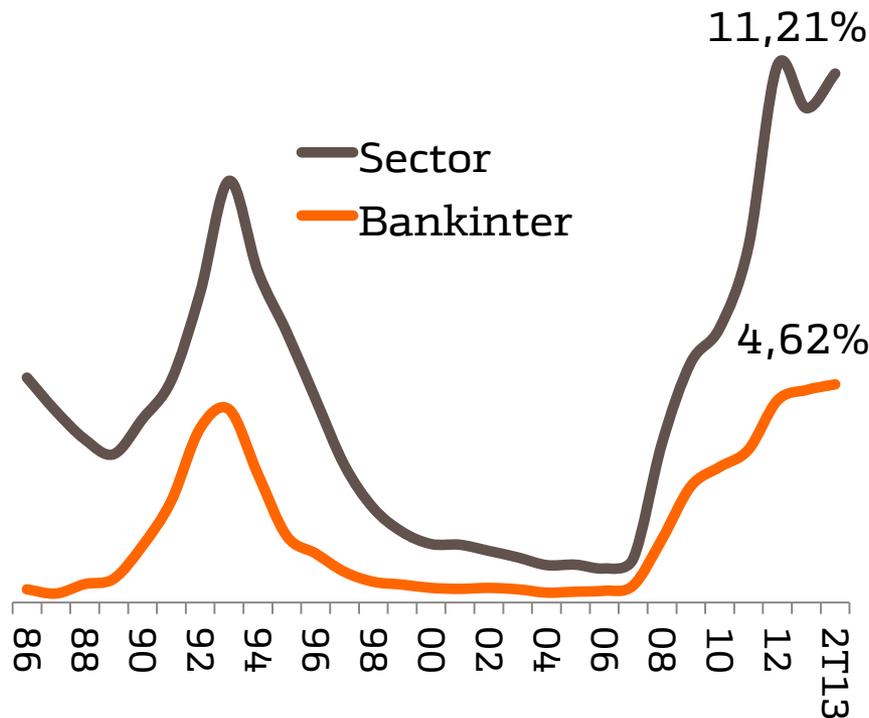
25 de julio de 2013

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.

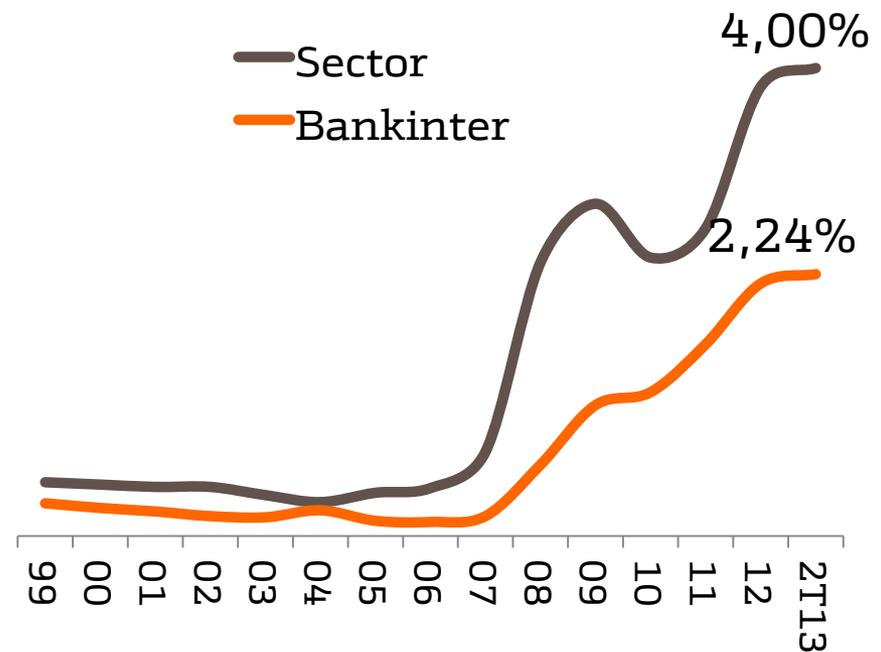
Del mismo modo Bankinter advierte que esta presentación puede contener previsiones relativas a la evolución del negocio y resultados de la entidad. Si bien estas previsiones responden a nuestra opinión y nuestras expectativas futuras, diferentes factores pueden causar que los resultados reales difieran 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.

La mejor **Calidad de Activos** del Sistema

Evolución del ratio de mora



Evolución del ratio de mora Hipoteca Residencial



Resumen Resultados

En miles de Euros	30 Jun 13	30 Jun 12	Dif	Dif (%)
Margen de Intereses	288.448	338.645	(50.197)	(14.8%)
Margen Bruto	657.438	641.952	15.486	2,4%
Margen de Explotación antes de Provisiones	322.287	303.656	18.631	6,1%
Margen de Explotación	168.053	33.062	134.991	408,3%
Resultado antes de Impuestos	139.141	20.587	118.554	575,9%
Resultado de la Actividad	102.296	22.638	79.658	351,9%

Las **agencias de rating** reconocen el fortalecimiento de la **Solvencia** de **Bankinter** y su capacidad de generar **Resultados recurrentes**

**STANDARD
& POOR'S**
RATINGS SERVICES

Research Update:

Outlook On Bankinter Revised To Stable On Improved Prospects For Capital And Earnings; 'BB/B' Ratings Affirmed

MOODY'S

Moody's affirms Bankinter's Ba1 ratings

Hoy presentamos...

1. Resultados

2. Morosidad
y Calidad
de Activos

3. Solvencia
y Liquidez

4. Negocio

1. Resultados

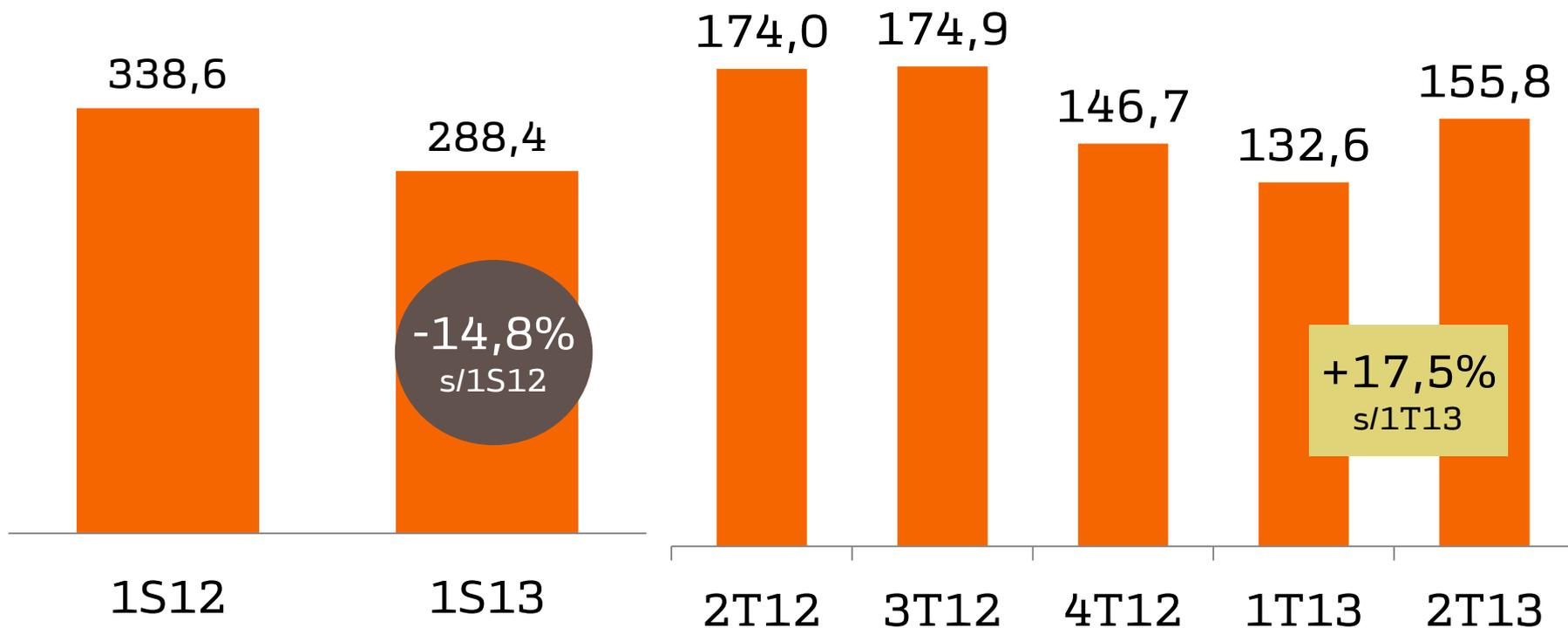
Resultados 1S13

Millones de €	1S13	1S12	Dif	Dif %
Intereses y rendimientos asimilados	743,6	879,3	-135,7	-15,43%
Intereses y cargas asimiladas	455,2	540,6	-85,5	-15,81%
Margen de intereses	288,4	338,6	-50,2	-14,82%
Dividendos	6,0	6,8	-0,8	-11,48%
Resultados Método Participación	7,0	8,5	-1,5	-17,86%
Comisiones	116,3	98,6	17,7	17,99%
Operaciones Financieras	118,7	81,0	37,7	46,50%
Otros Resultados de Explotación	121,1	108,5	12,6	11,60%
Margen bruto	657,4	642,0	15,5	2,41%
Gastos de Personal	174,2	175,1	-0,9	-0,51%
Gastos de Admin./ Amortización	161,0	163,2	-2,2	-1,34%
Total Gastos	335,2	338,3	-3,1	-0,93%
Margen antes de Provisiones	322,3	303,7	18,6	6,14%
Dotación a Provisiones y Otros	2,9	-0,4	3,4	n.r.
Pérdidas por Deterioro de Activos	151,6	271,0	-119,4	-44,07%
Resultado Actividad de Explotación	167,8	33,1	134,7	407,46%
Rdos en la baja de Activos	-28,6	-12,5	-16,2	129,55%
Resultado antes de Impuestos	139,1	20,6	118,6	575,88%
Impuestos	36,8	-2,1	38,9	nr
Resultado Neto	102,3	22,6	79,7	351,88%

El Margen de Intereses empieza a recuperarse

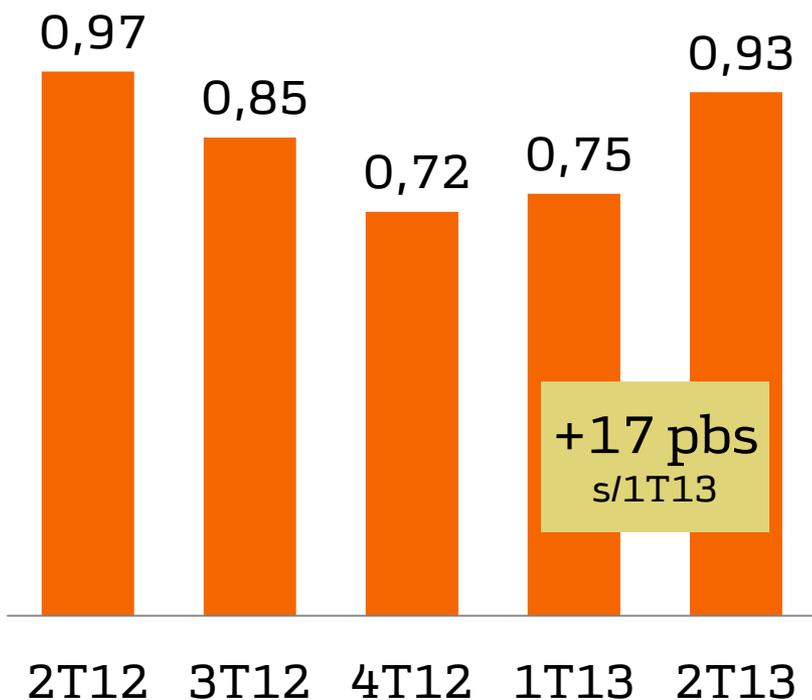
Margen de Intereses
(millones €)

Evolución trimestral del Margen de Intereses
(millones €)

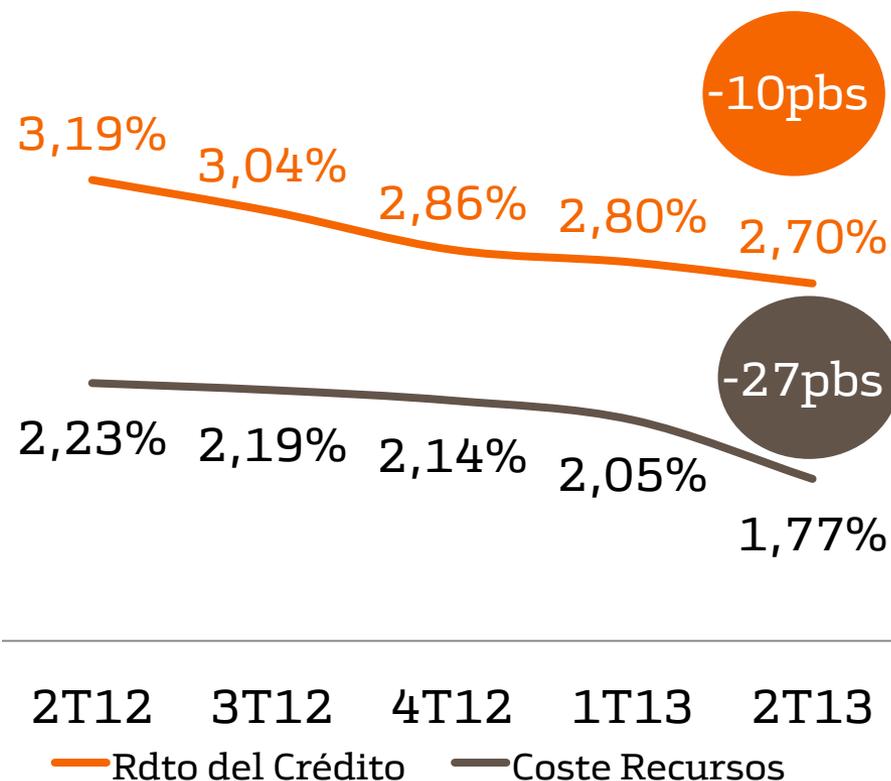


Mejora el **Margen de Clientes** debido a menores Costes de Financiación

Margen de Clientes (en %)

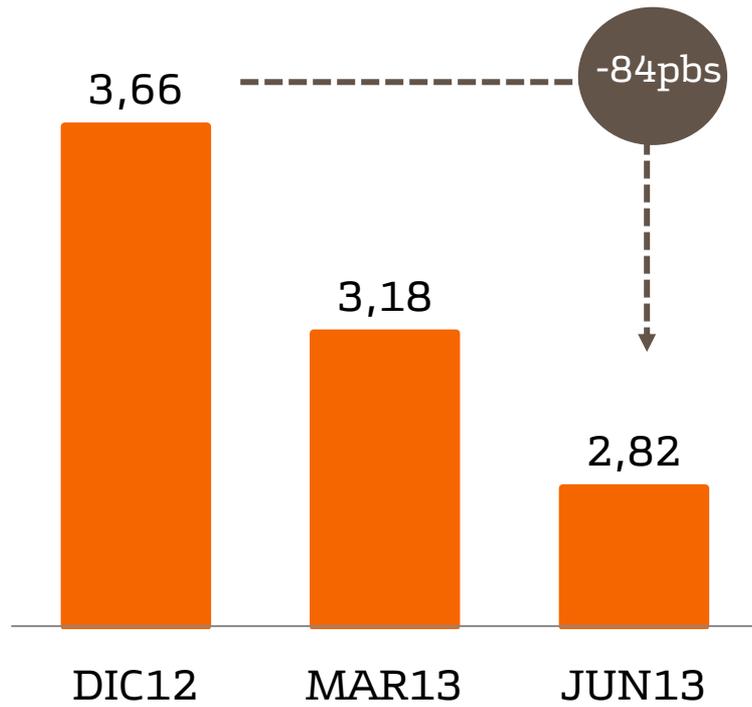


Evolución del Rendimiento de la Inversión y Coste de los Recursos

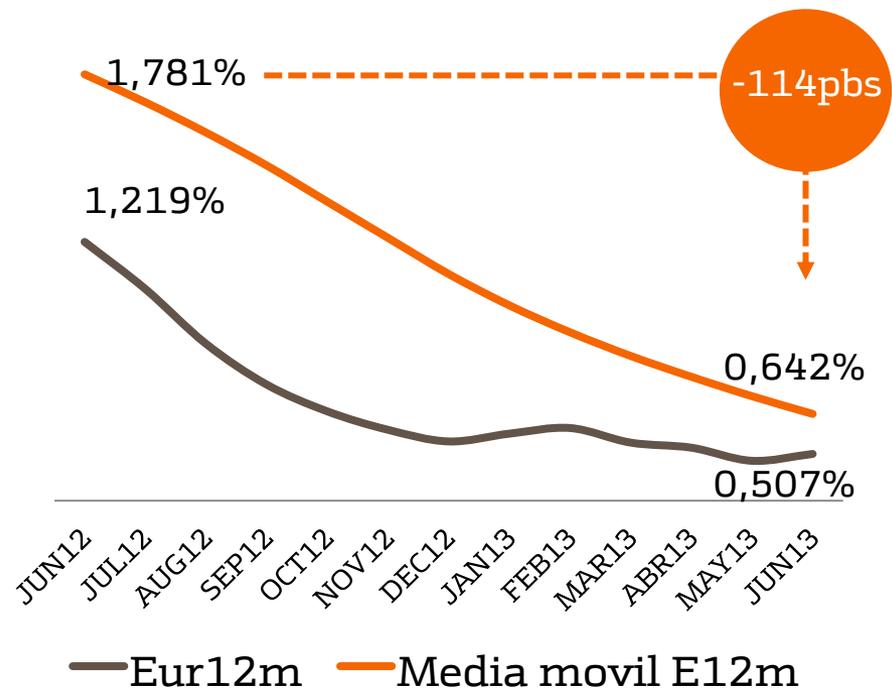


El Coste de los Depósitos sigue descendiendo y la reducción de diferenciales en Hipotecas llega a su mínimo

Coste de la cartera de Recursos a Plazo en la fecha indicada (en %)

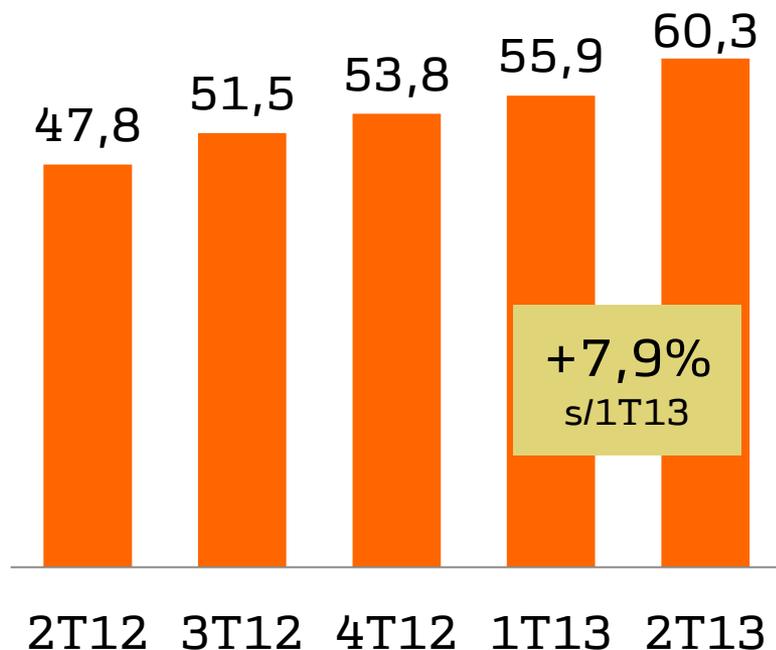


Evolución del Eur 12m y Eur 12m media móvil anual (en %)



Los Ingresos por Comisiones mantienen una tendencia ascendente

Comisiones netas trimestrales (millones €)

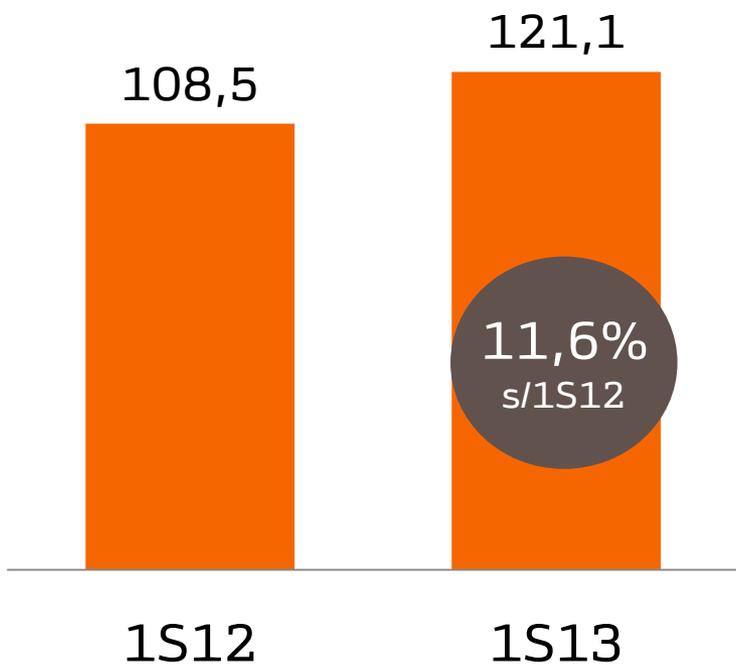


Desglose de los Ingresos netos por Comisiones (millones €)

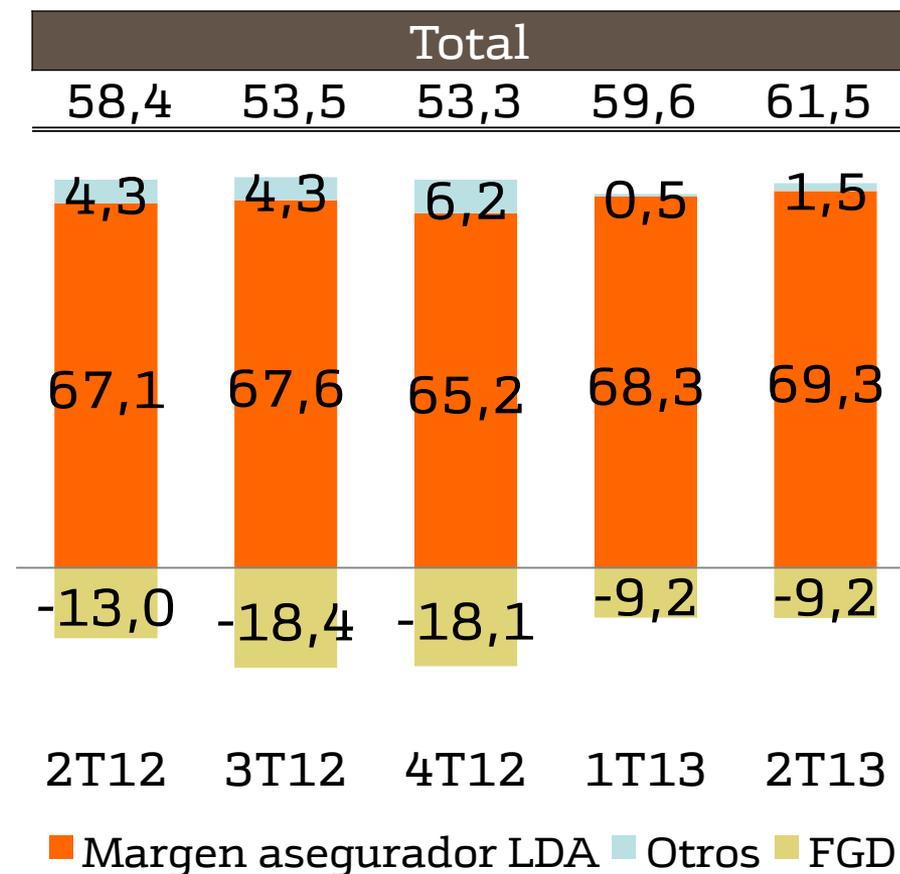
	1S13	1S12	Dif %
Broker	19,6	19,1	2,3%
Gestión de Activos	27,5	21,8	26,1%
Seguros	20,8	21,5	-3,1%
Pagos / cobros	37,5	31,6	18,7%
Otras	42,5	40,6	4,7%
Comisiones cobradas	148,0	134,7	9,9%
Comisiones pagadas	31,7	36,1	-12,2%
Comisiones netas	116,3	98,6	18,0%

El Margen asegurador de LDA crece de manera sostenida

Otros Resultados de Explotación (millones€)

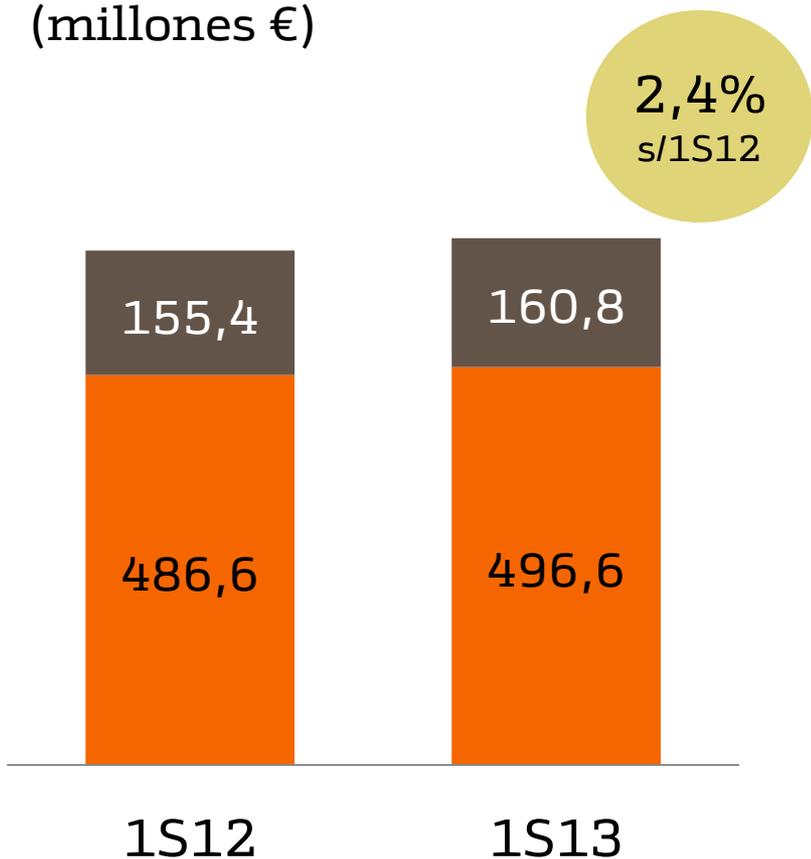


Evolución trimestral otros Resultados de Explotación (millones €)

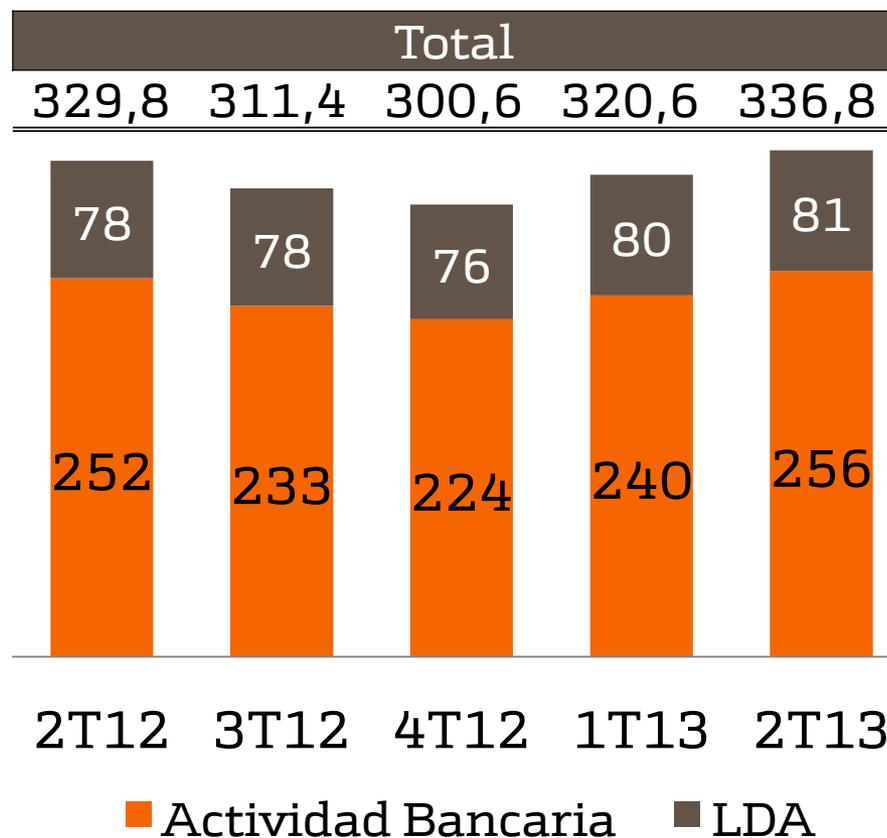


Buen comportamiento de las Líneas de Ingresos

Margen Bruto por Actividades (millones €)



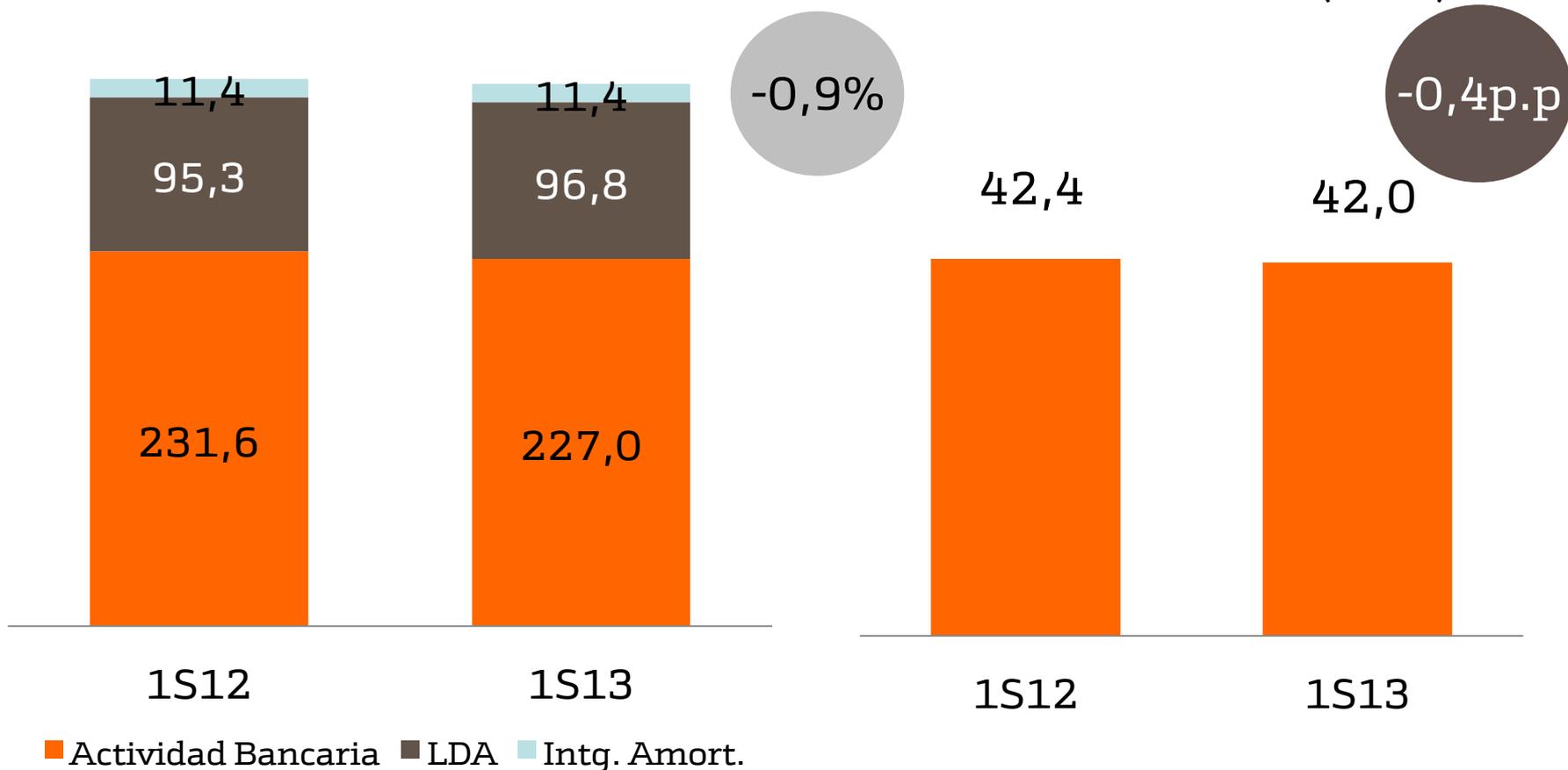
Evolución trimestral del Margen Bruto por Actividades (millones €)



Los **Gastos** permanecen contenidos reflejándose en la **Eficiencia**

Gastos Operativos (millones €)

Ratio de Eficiencia de la Actividad Bancaria (en %)

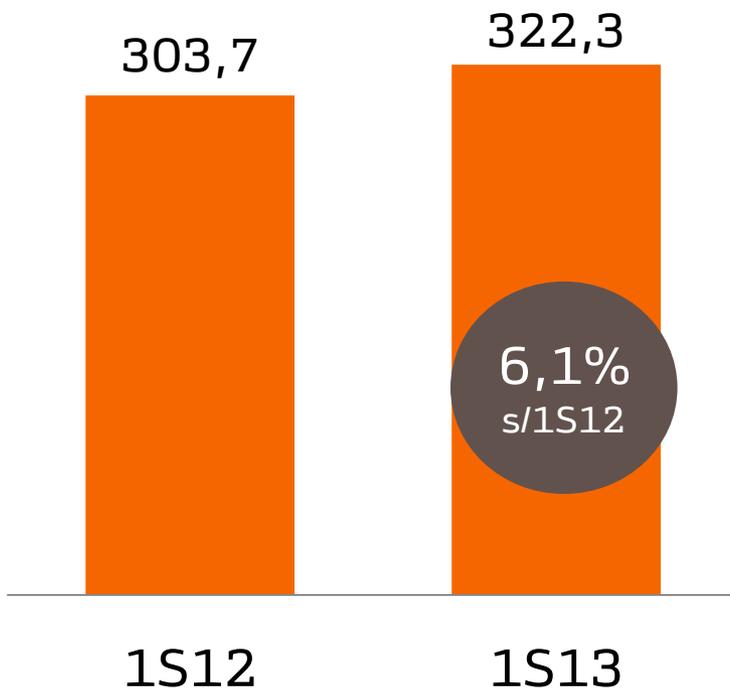


■ Actividad Bancaria ■ LDA ■ Intg. Amort.

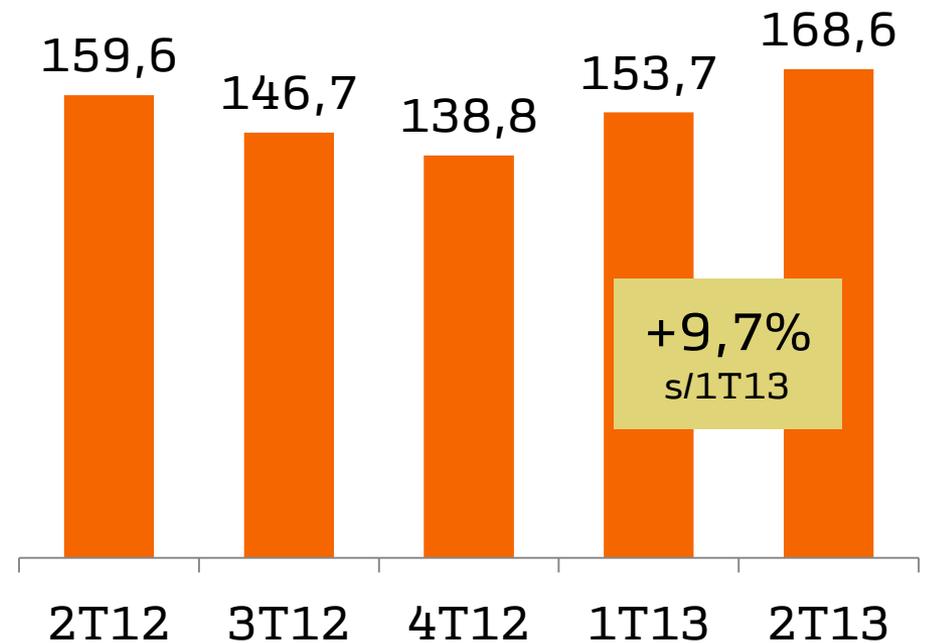
bankinter.

Crecimiento sostenido del **Margen** antes de Provisiones

Margen antes de Provisiones (millones €)

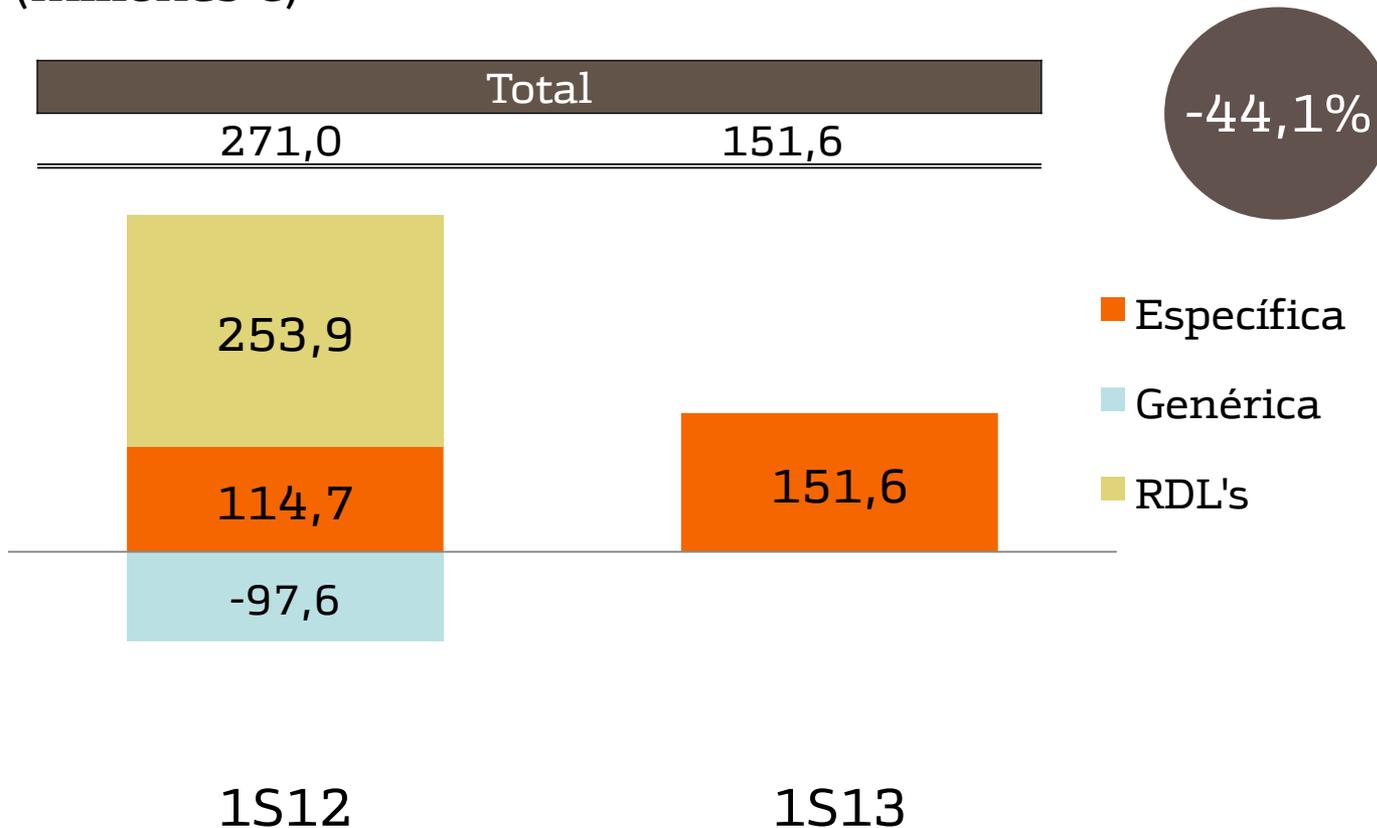


Evolución trimestral del Margen antes de Provisiones (millones €)



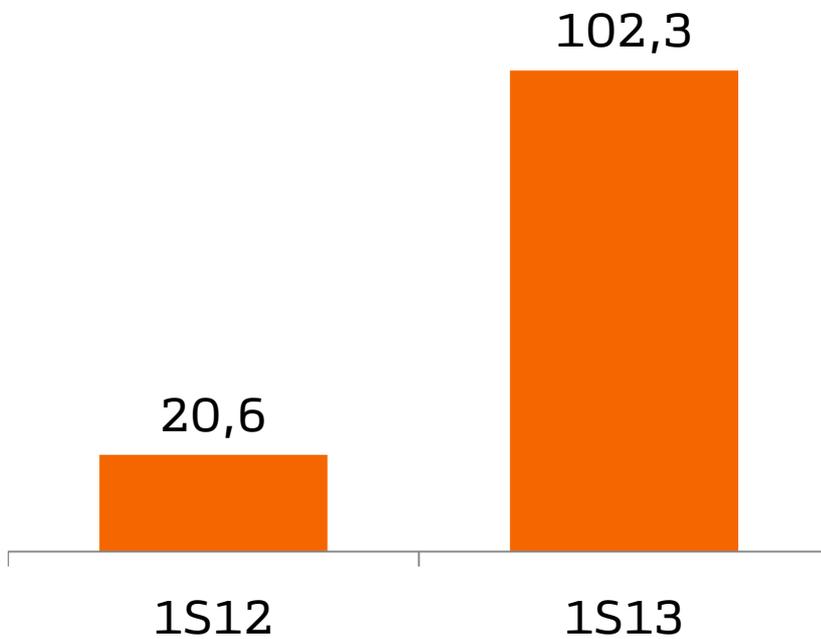
Dotaciones de Activos Financieros

Pérdidas por deterioro de Activos Financieros
(millones €)

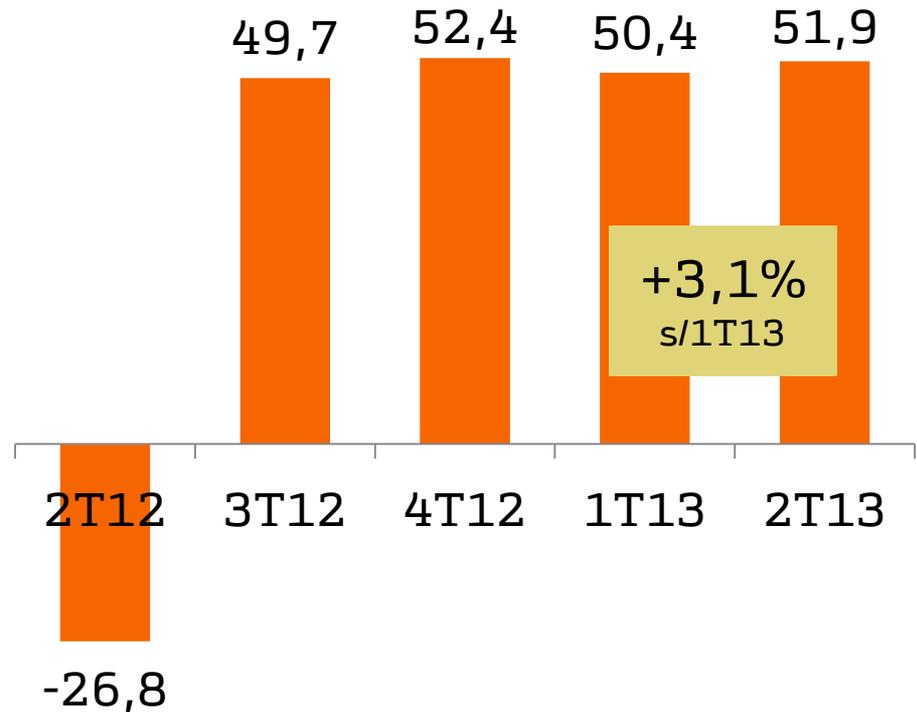


Sólidos Resultados

Resultado neto (millones €)



Evolución trimestral del Resultado neto (millones €)



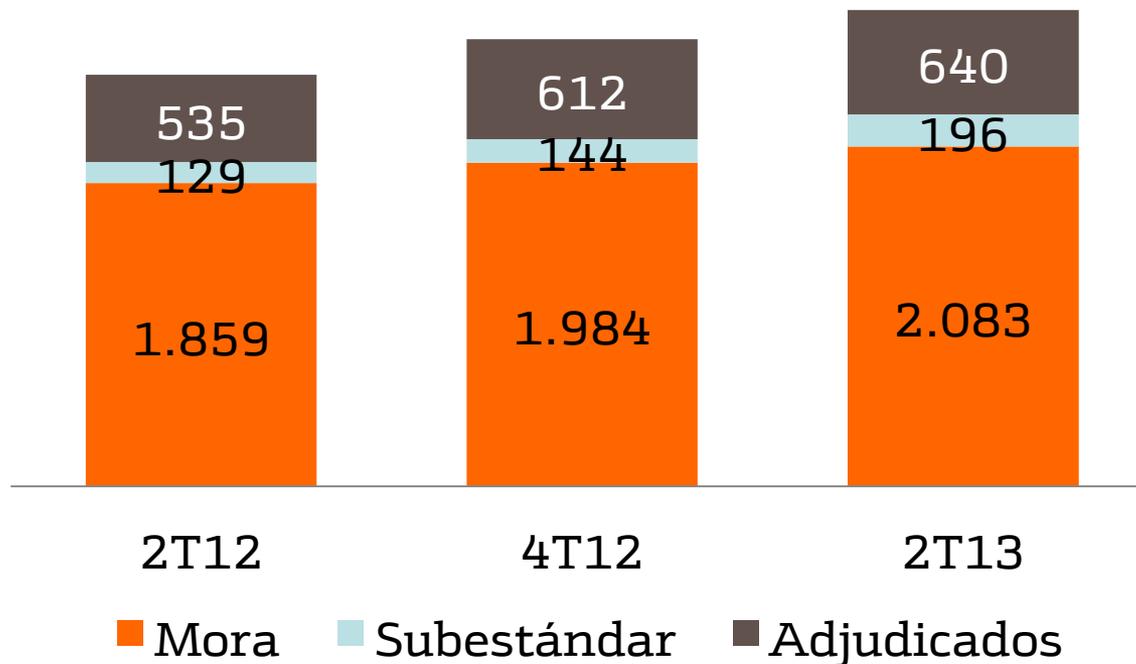
En Resumen...

- El **Margen de Intereses** muestra una tendencia positiva apoyado por una importante **reducción de los Costes de la Financiación**.
 - **Ingresos crecientes por Comisiones** que reflejan la apuesta por Banca Privada y el impulso del Negocio Transaccional de Empresas.
 - Buen comportamiento de la **Actividad Aseguradora** que continua reforzando los Resultados.
 - Los **Costes de Transformación muestran contención** y se consolidan las Ganancias de Eficiencia.
 - El Crecimiento del Margen antes de Provisiones permite **reforzar los Saneamientos** del Balance adelantando Deterioros futuros.
-

2. Morosidad y Calidad de Activos

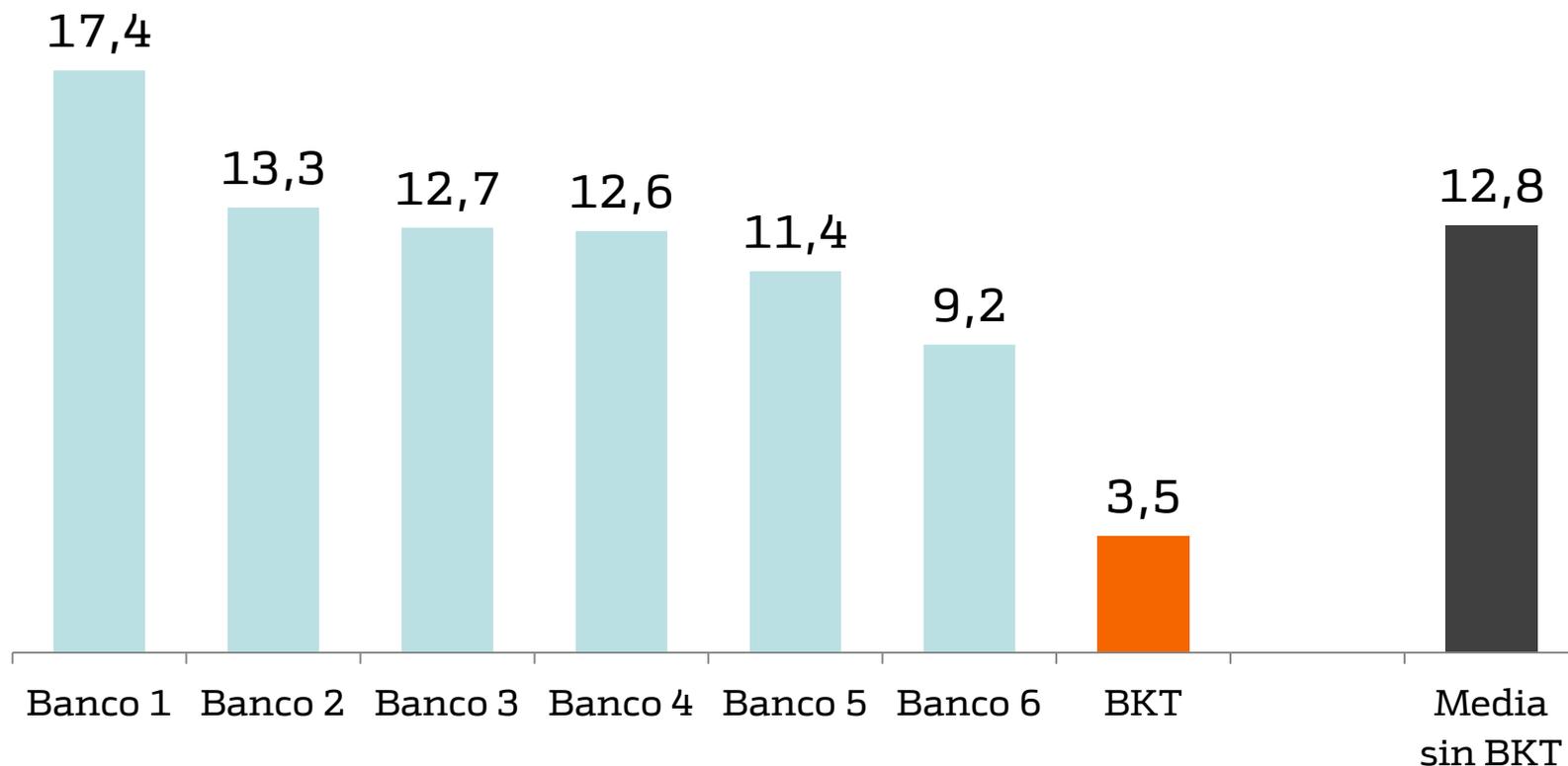
Activos Problemáticos se mantienen en niveles razonables

Evolución de Activos Problemáticos (millones €)



+6,5%
s/4T12

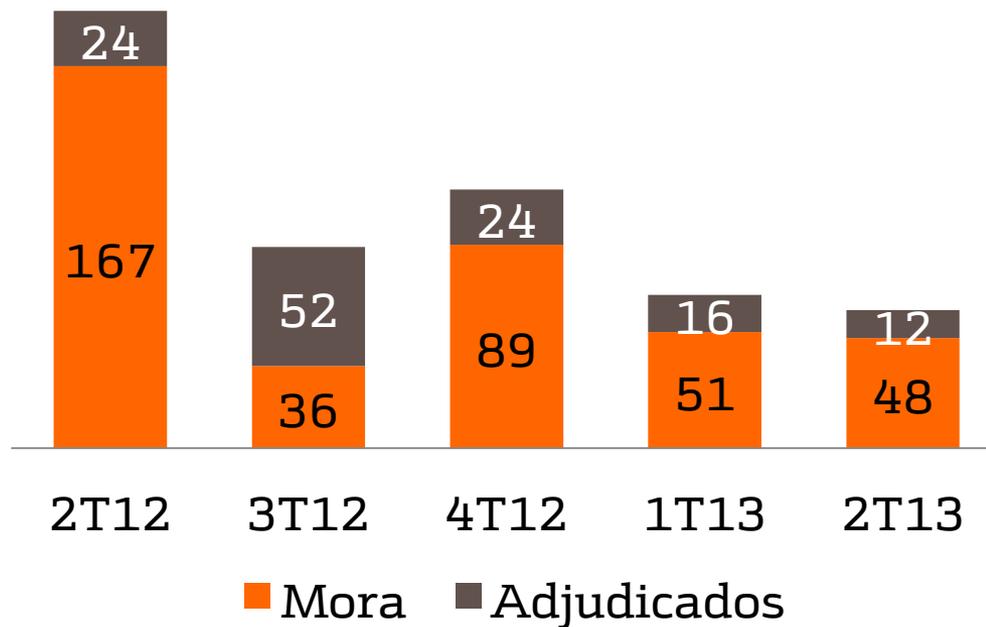
La Cartera Refinanciada es reducida



Fuente: Informe sectorial KBW. Datos a cierre de 2012, excepto Bankinter a Junio 2013.

La **Incidencia** y las entradas netas en **Mora** se reducen

Evolución trimestral de las Entradas netas en Mora y Adjudicados (millones €)



-14,4%
Saldos en Incidencia*
s/2T12

* Impagados menos de 90 días

Nuestra reducida exposición al **Sector Promotor** sigue descendiendo

(millones €)

	2T12	4T12	2T13	Dif.
Morosos	343	331	288	-43
Subestándar	26	39	32	-7
Normal	678	613	553	-60
TOTAL	1.047	983	874	-109
% Problemáticos	35%	38%	37%	-1pp
Provisiones	318	303	264	-39
Cobertura	86%	82%	83%	1pp

La mitad de la Cartera de Adjudicados son viviendas

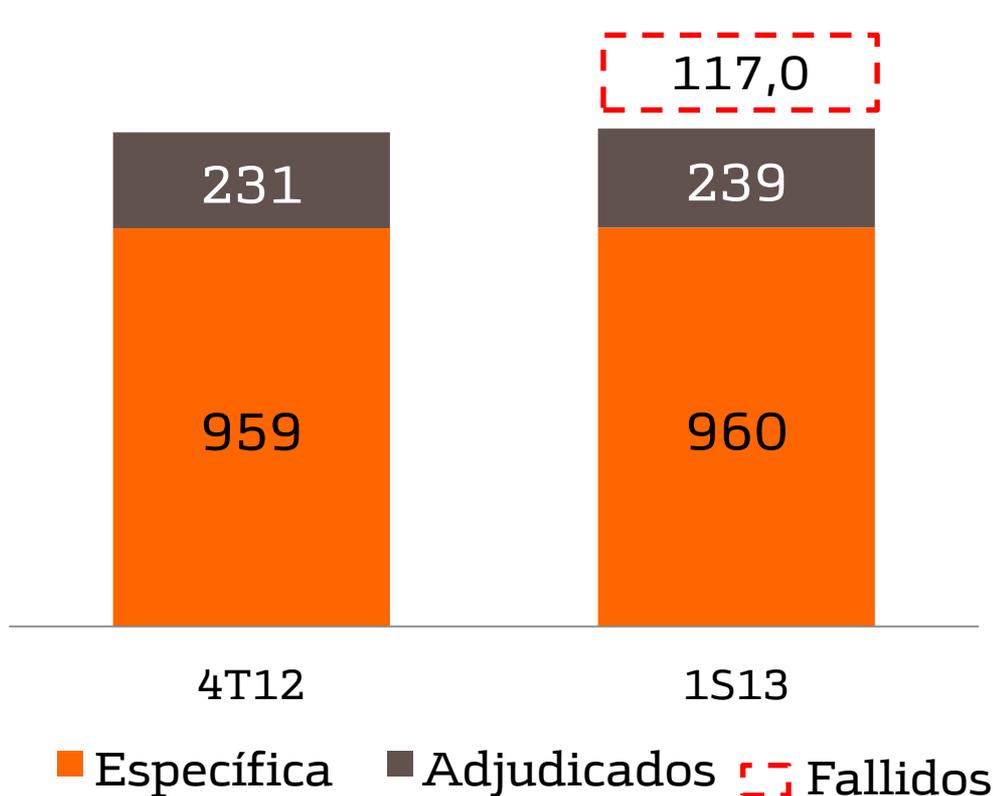
(millones €)

Cartera por tipo de Activo	Vivienda	Terrenos	Otros	Total
Valor Bruto	299	135	206	640
Provisiones	91	82	66	239
Valor Neto	208	53	140	400
Cobertura	30%	61%	32%	37%

Venta de Adjudicados	1S12	1S13
Entradas Brutas	107,9	144,4
Ventas Brutas	57,0	115,5
% Ventas	52,8%	80,0%
Descuento bruto	-30,7%	-44,2%
Provisiones	31,1%	35,2%
Resultado neto	0,4%	-9,0%

Se mantienen los niveles de Cobertura de Activos Problemáticos

Provisiones para Activos Problemáticos (millones €)



+10,6%

Incluyendo fallidos

Ratios de cobertura

46%

Mora

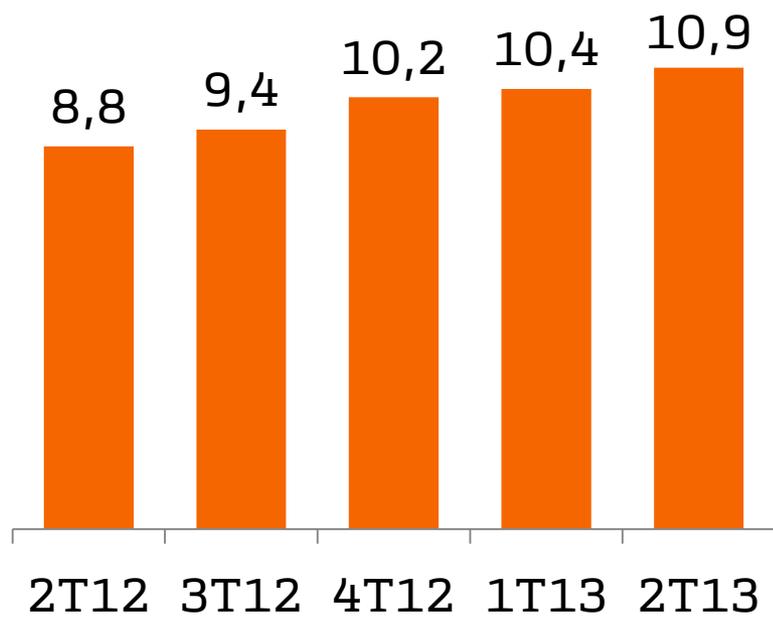
37%

Adjudicados

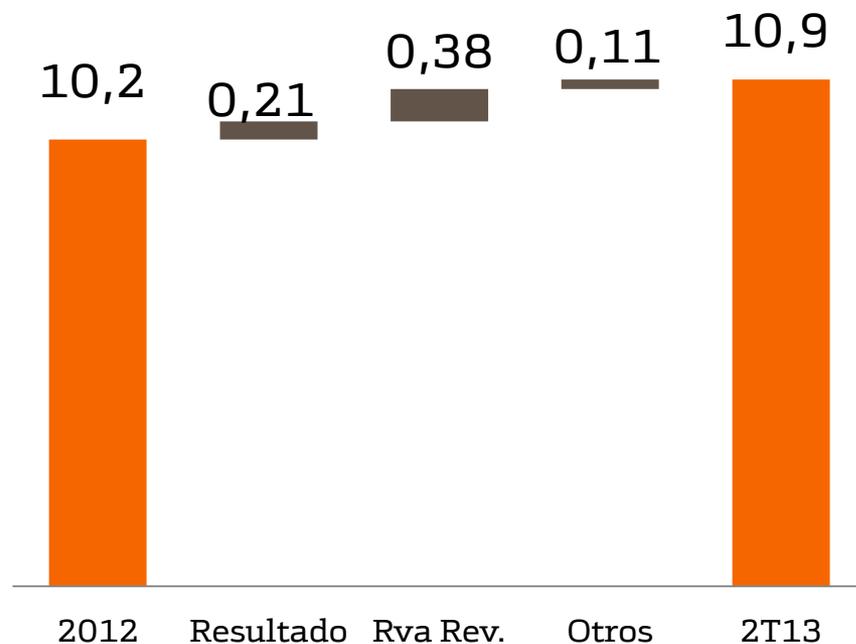
3. Solvencia y Liquidez

Progresivo refuerzo de la Solvencia

Evolución trimestral del Ratio EBA (en %)



Descomposición del Crecimiento Ratio EBA en 1S13 (en %)

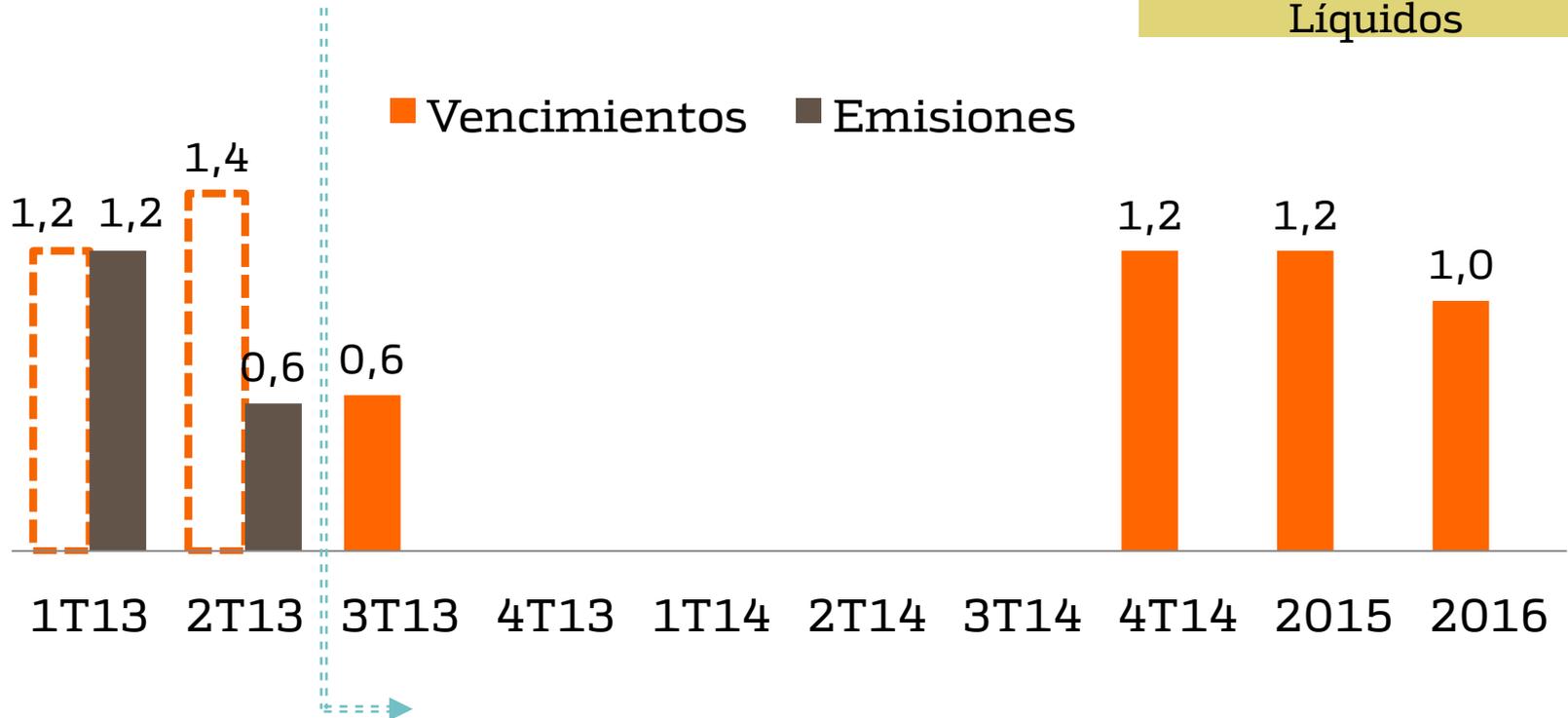


Cómoda estructura de Vencimientos de Emisiones mayoristas

Vencimientos y Emisiones mayoristas
ML plazo por trimestres
(miles de millones €)

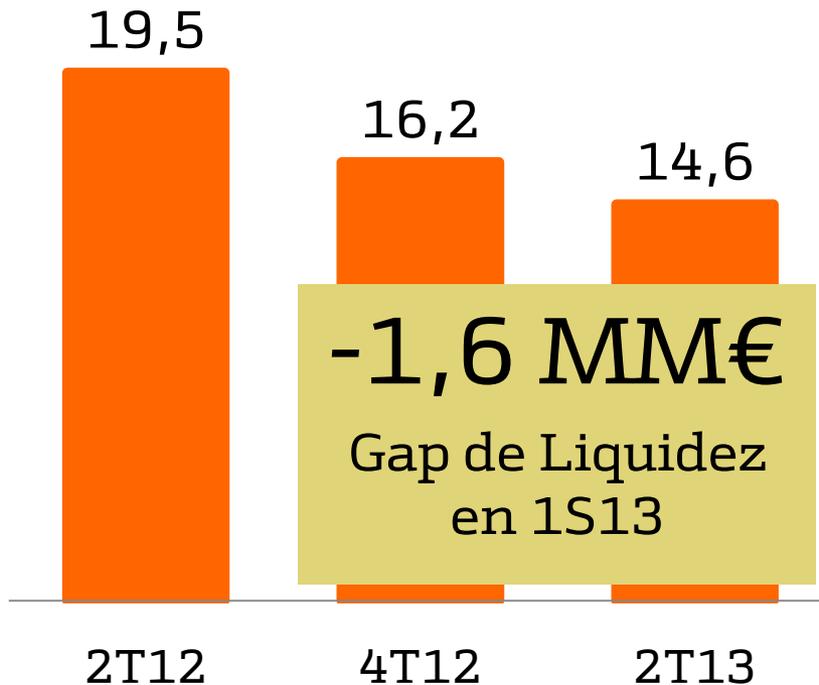
8,3MM€

Activos
Líquidos

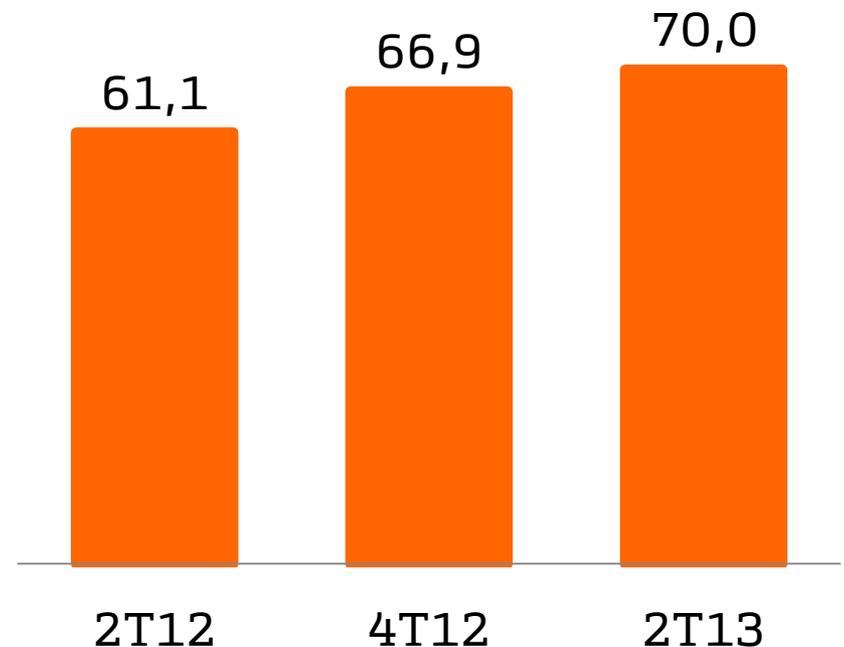


Continua mejorando la Estructura de Financiación

Evolución del Gap
(miles de millones €)

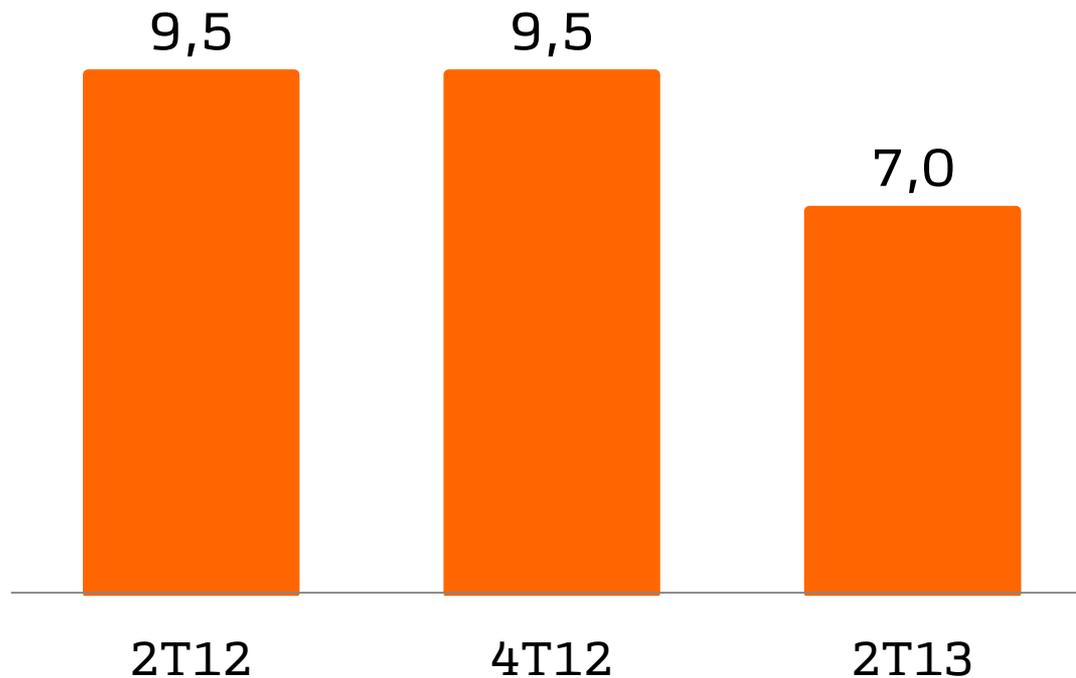


Evolución del Ratio de
Depósitos sobre Créditos (en %)



La Financiación del BCE se ha reducido en 2013

Importe adeudado al BCE (miles de millones €)



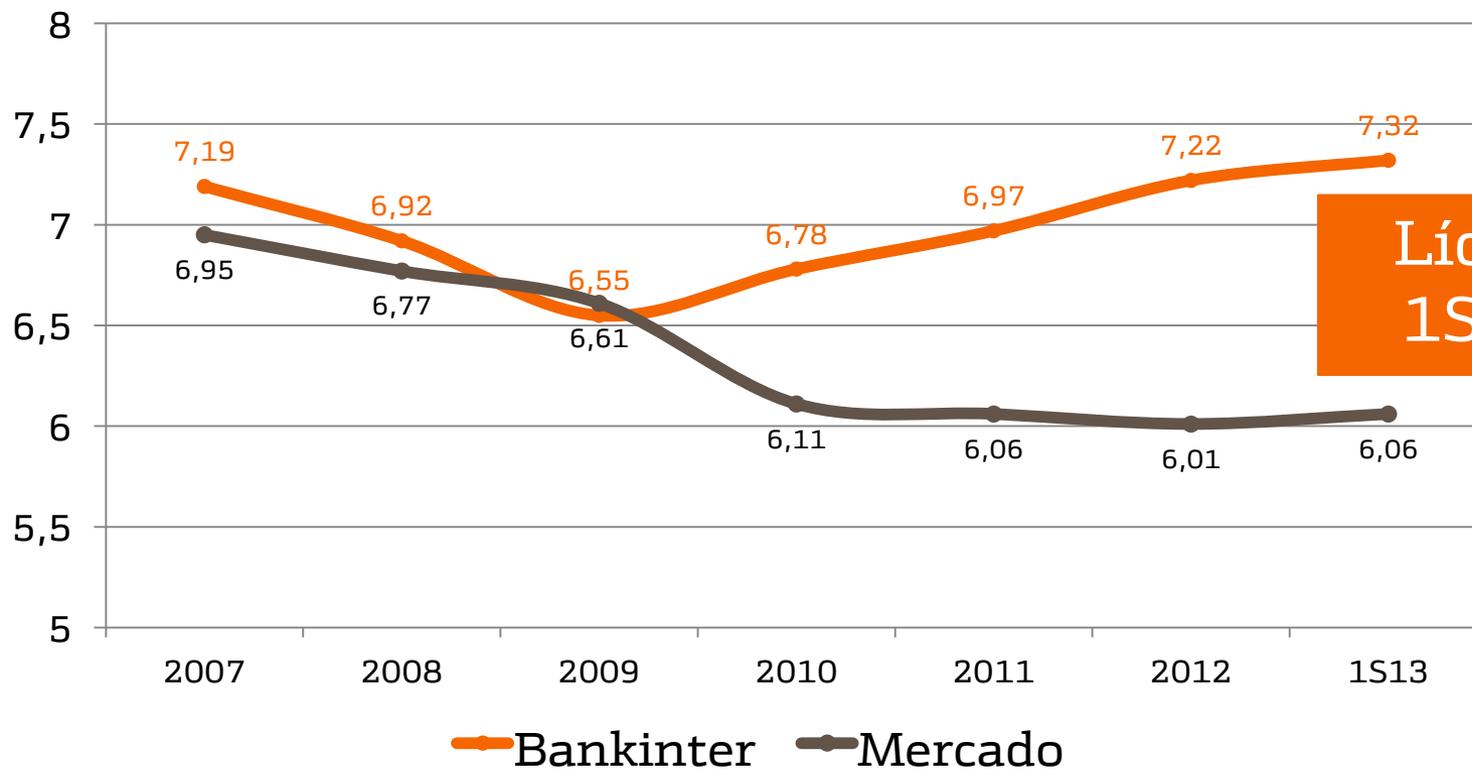
4. Negocio

La Calidad un pilar estratégico



RCB Análisis de Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias

Análisis de Calidad Objetiva Redes Bancarias

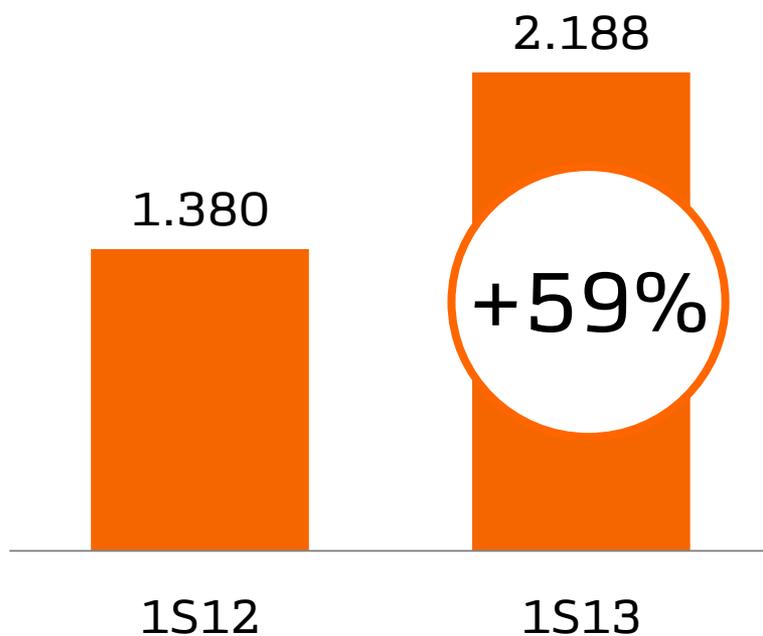


Líder en 1S2013

Fuente: Stiga

Captación de Clientes

Captación de Clientes de Banca Privada



34mil

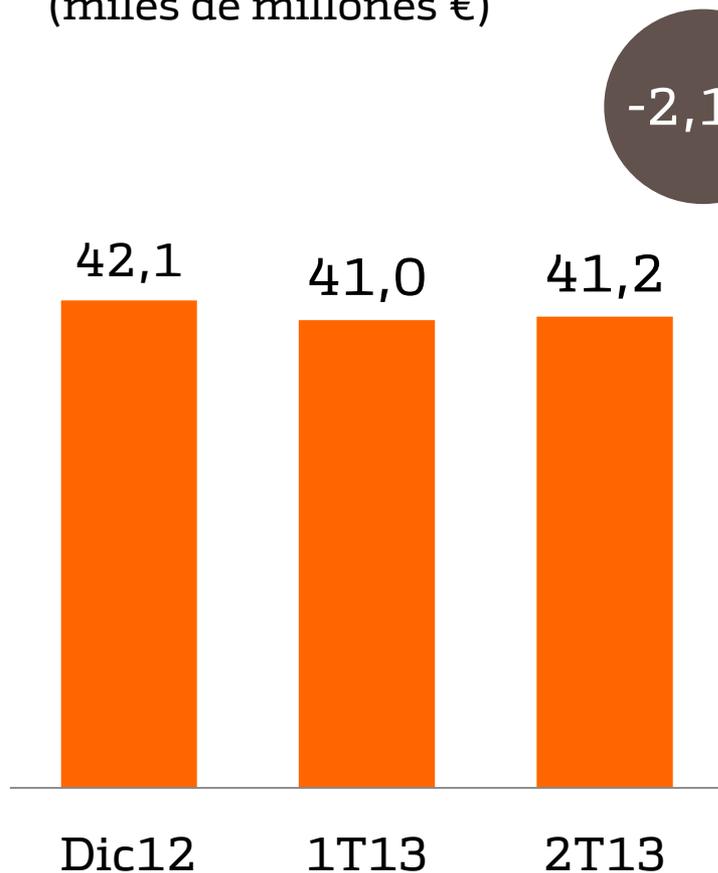
Total Clientes nuevos
en 1S13 (+4,3%)

7,9mil

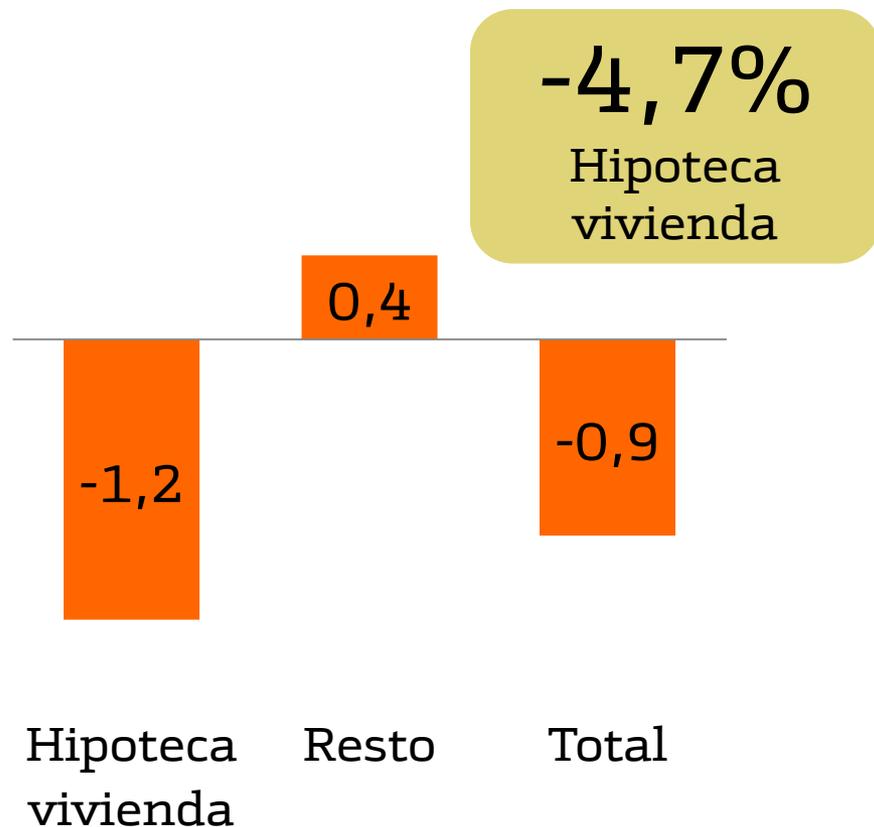
Empresas captadas
en 1S13 (+7,5%)

Esforzándonos en incrementar la Inversión Crediticia

Total Inversión Crediticia
(miles de millones €)

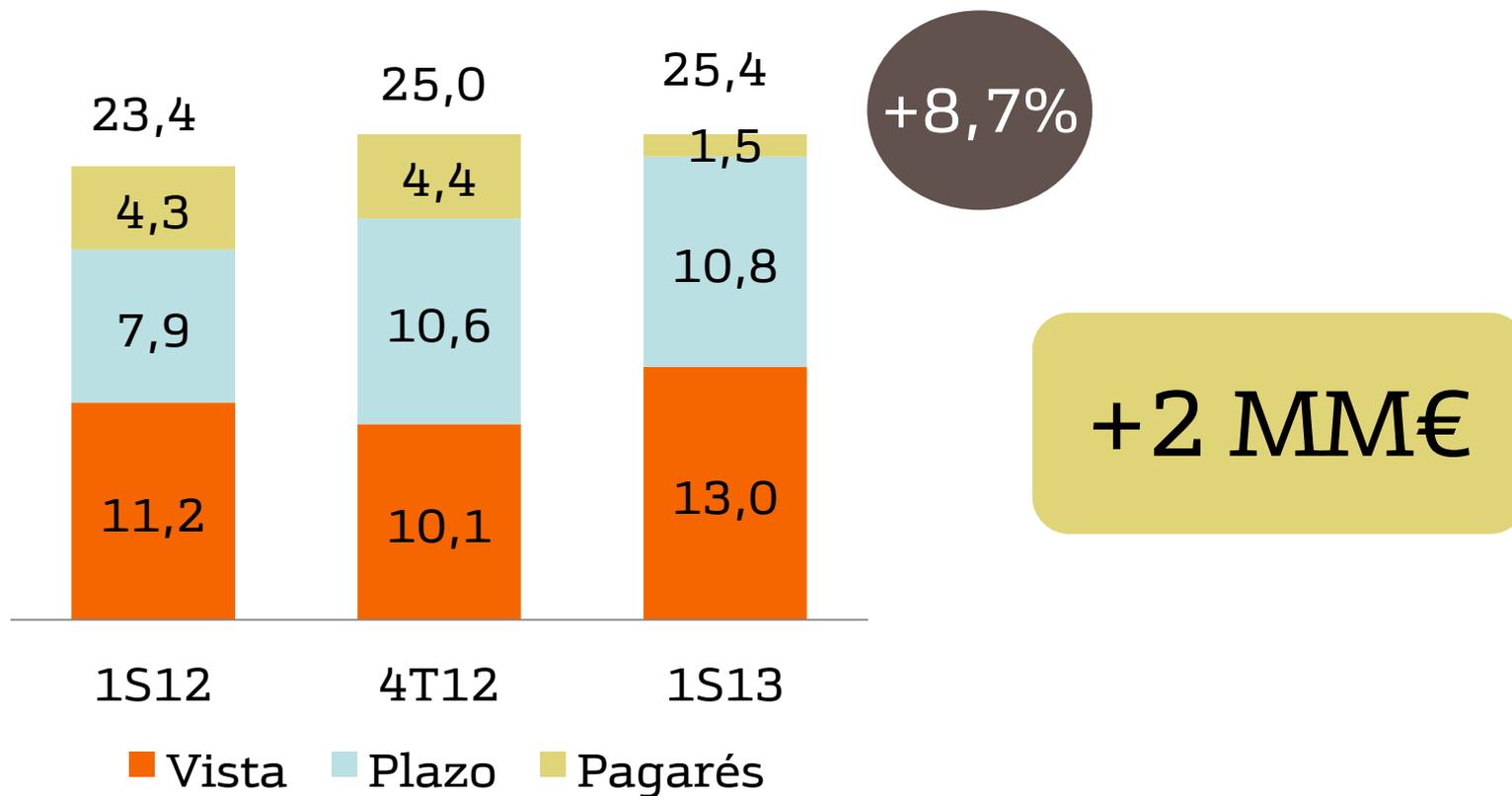


Desglose del crecimiento del Crédito
en 2013 (miles de millones €)



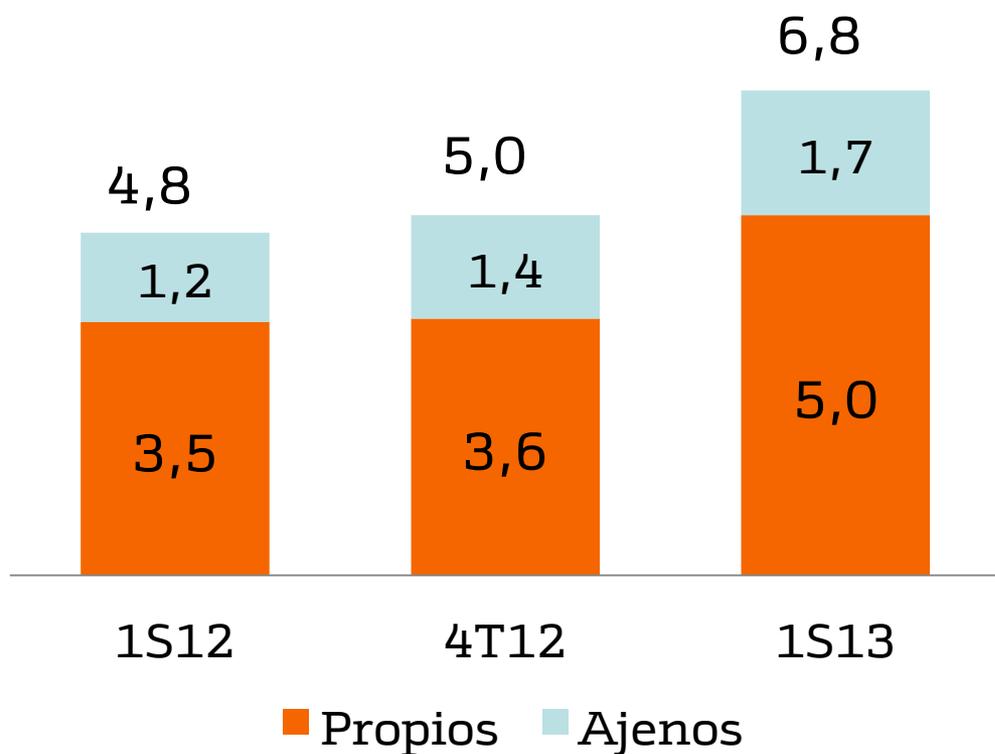
Los saldos de **Recursos Minoristas** se mantienen estables

Fondos Minoristas (miles de millones €)



Los saldos de Fondos de Inversión presentan una evolución muy positiva

Fondos de Inversión (miles de millones)



+42,9%
s/1S12

+21,7%
Ingresos por
Comisiones
Fondos de Inversión

Bankinter Gestión de Activos es la Gestora que más **crece** en 2013

Diez mayores entidades

volumen en miles de millones de euros

	Volumen		Crecimiento				+/- cuota
	jun-13 importe	jun-13 cuota	jun-13 importe	%crecim.	2013 importe	%crecim.	
Banco Santander	23,07	16,7%	0,72	3,2%	1,98	9,4%	0,17
BBVA	19,33	14,0%	-0,15	-0,8%	0,29	1,5%	0,14
La Caixa	18,97	13,8%	-0,11	-0,6%	4,00	26,7%	0,14
Allianz Popular	7,40	5,4%	0,05	0,7%	1,05	16,4%	0,05
Bankia	6,65	4,8%	0,07	1,1%	0,93	16,2%	0,05
Banco Sabadell	5,89	4,3%	-0,02	-0,4%	0,47	8,7%	0,04
Kutxabank	5,76	4,2%	0,03	0,6%	1,00	20,9%	0,04
Bankinter	5,03	3,6%	0,17	3,5%	1,44	40,0%	0,04
Ibercaja	4,90	3,6%	-0,05	-1,1%	0,49	11,1%	0,04
Bestinver	3,94	2,9%	-0,14	-3,5%	0,48	14,0%	0,03
Subtotal	100,94	73,3%	0,57	0,6%	12,12	13,6%	0,70
TOTAL MERCADO	137,78	100,0%	-0,18	-0,1%	10,62	8,3%	

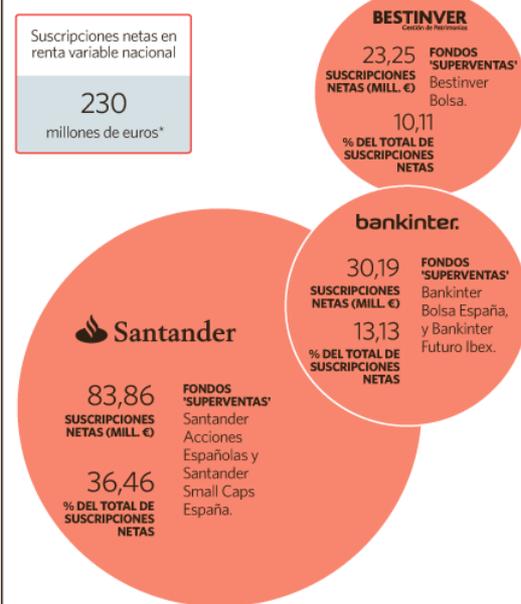
Fuente: Inverco

bankinter.

Los fondos superventas de bolsa española son de Santander, Bankinter y Bestinver

Interés creciente en fondos de bolsa española

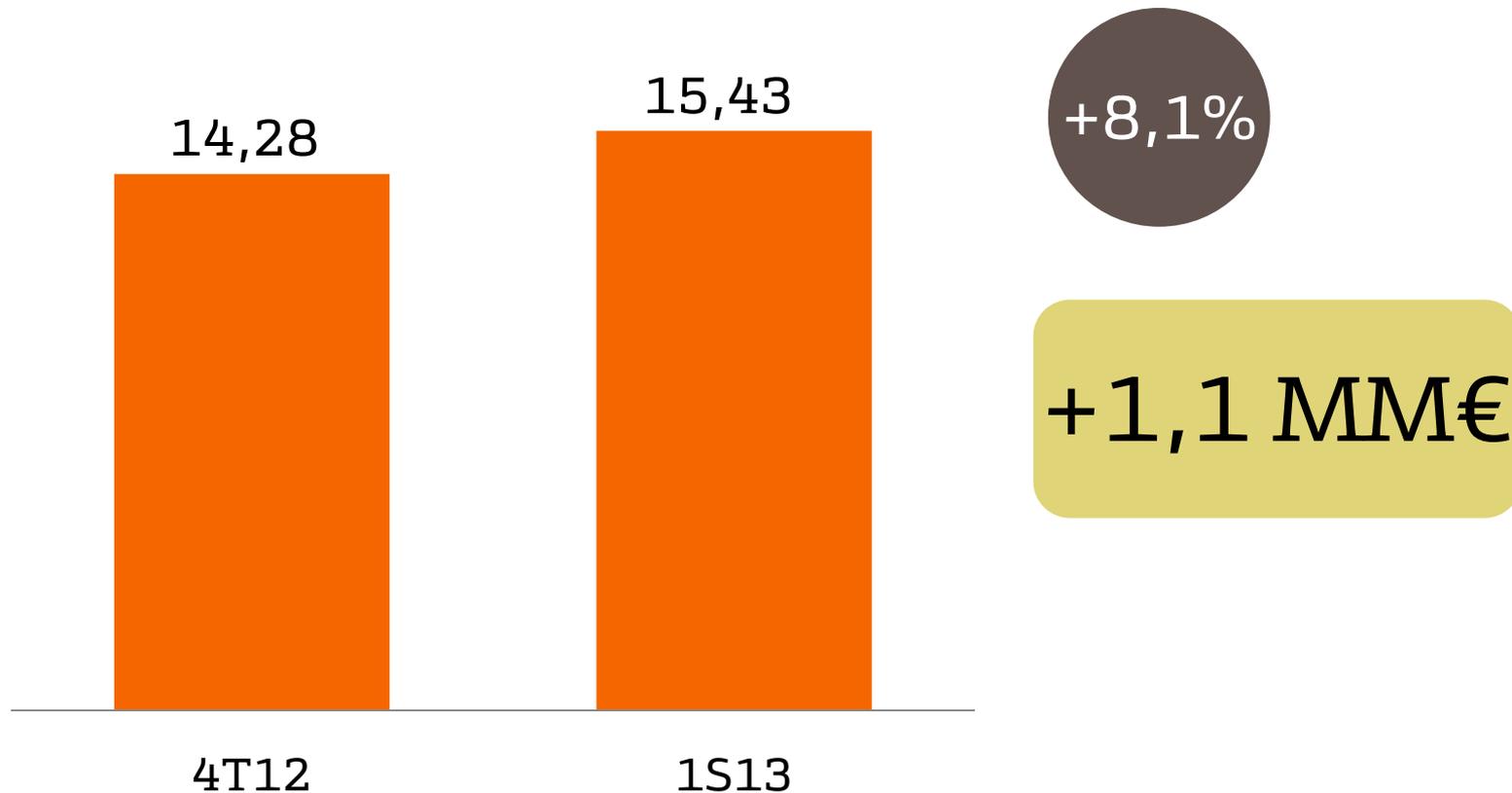
Las gestoras con mayor éxito entre los partícipes



Fuente: Inverco. (*) Datos a 31/05/2013.

La apuesta por Banca Privada se refleja en la Captación de Patrimonio

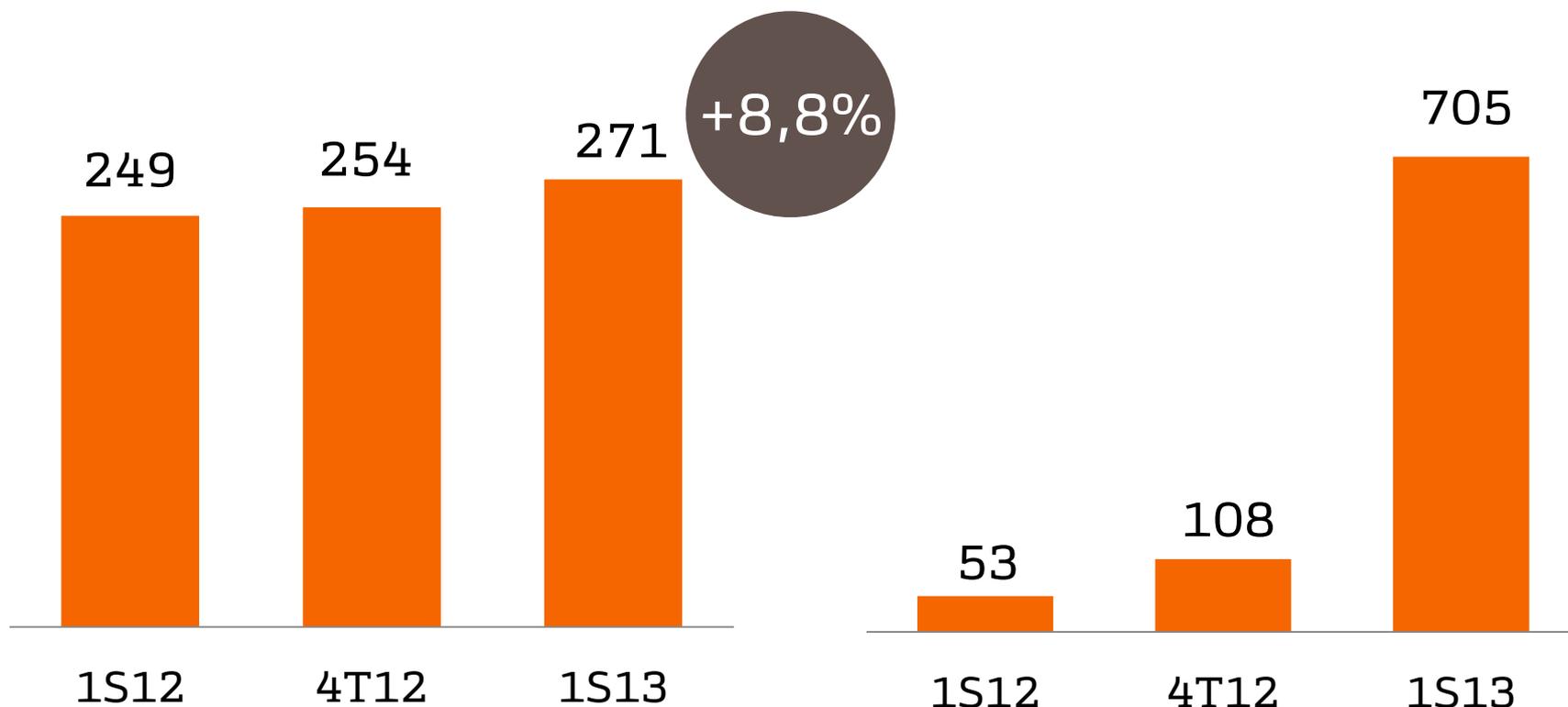
Patrimonio de Clientes de Banca Privada (miles de millones €)



Importante Crecimiento en **Gestión Delegada de Activos y SICAV's**

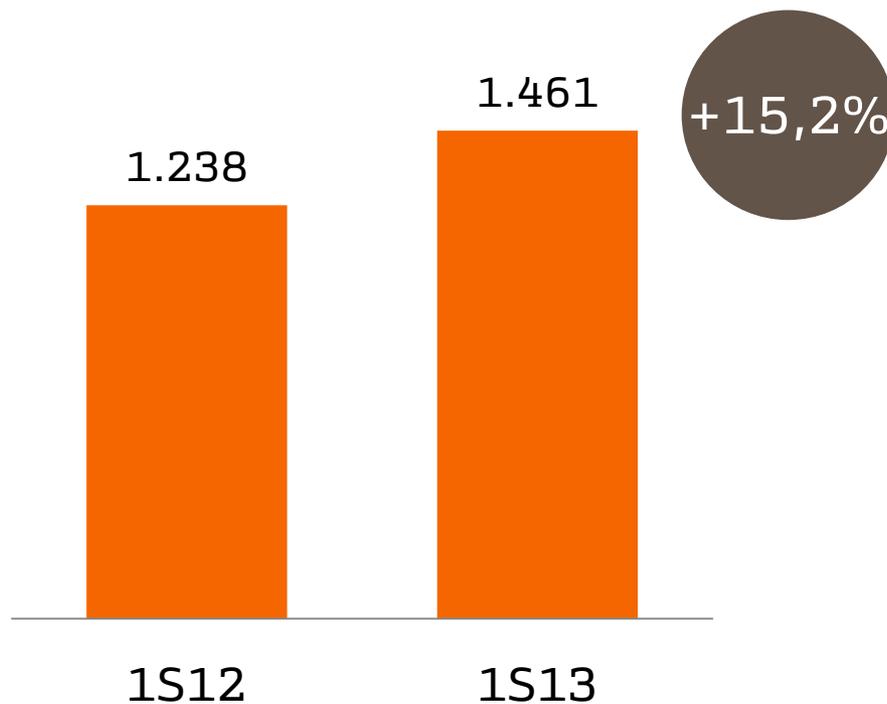
Número de SICAV's

Contratos de Gestión Delegada



Buena marcha de los Fondos de Pensiones y los Seguros Generales

Fondos de Pensiones
(en millones de €)



Bankinter
Seguros Generales*

1.629 pólizas

2,3M€ primas

* Datos desde inicio del acuerdo

Fuerte crecimiento en Pólizas e incremento de la Cuota de Mercado



Pólizas por ramos
(en miles)

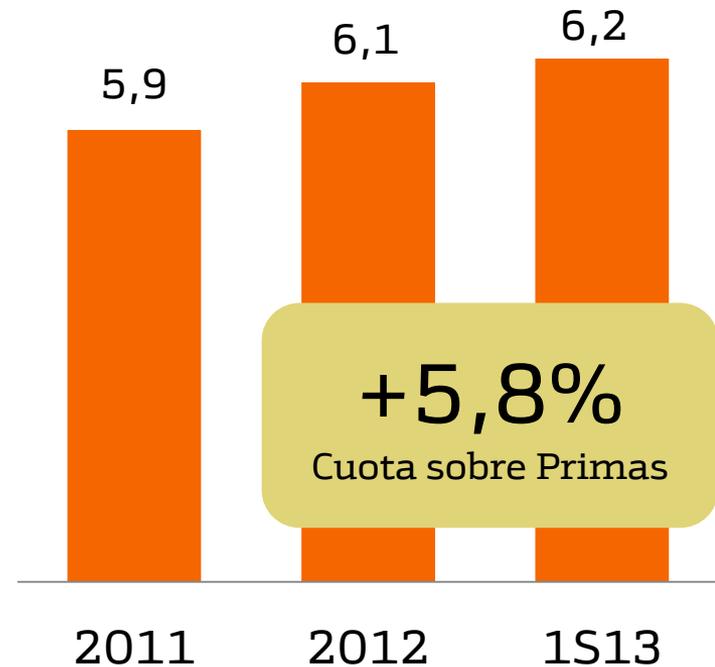


+6,5%

+33,2%

+3,0%

Cuota de Mercado sobre
parque de vehículos (en %)



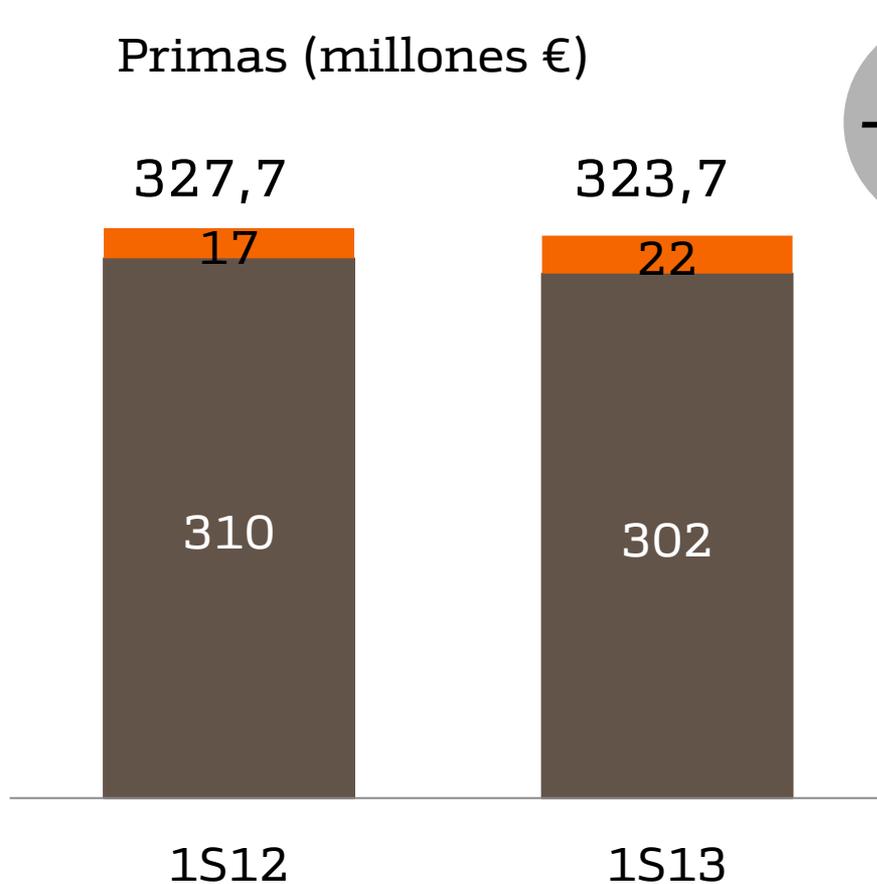
■ Auto ■ Hogar ■ Asistencia
bankinter.

Crecimiento en Primas



linea directa

Primas (millones €)



-1,2%

+26,8%

Vs + 0,2 % Ramo hogar

-2,8%

Vs -6,6 % Ramo auto

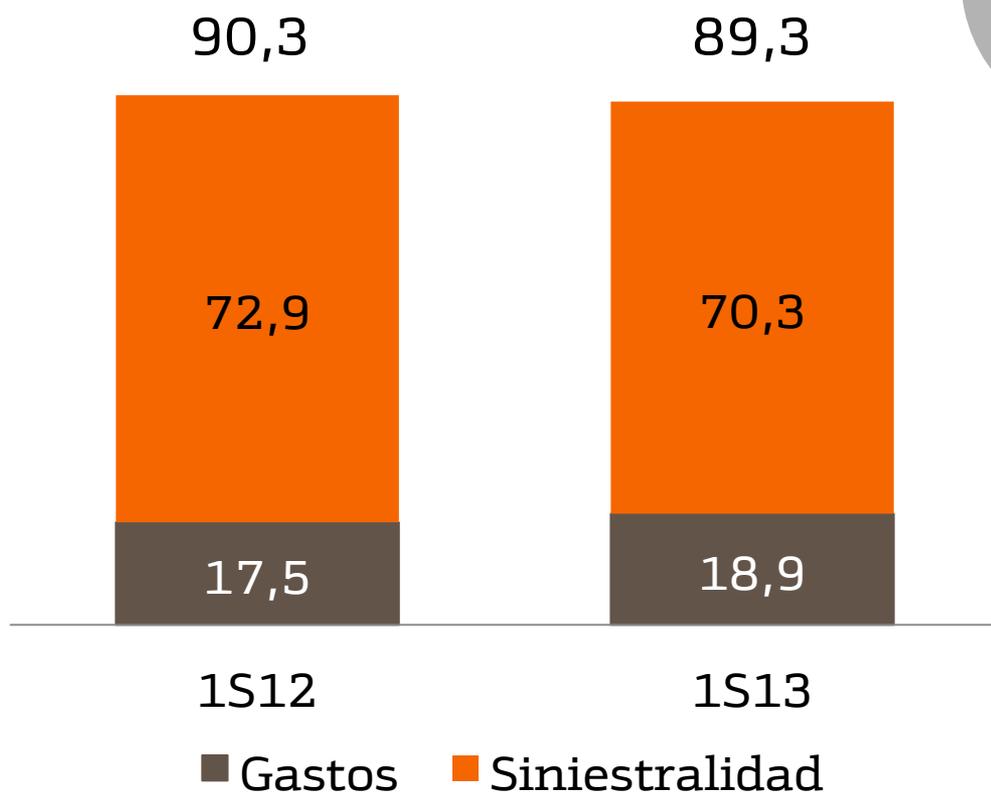
El Negocio continúa ganando en Eficiencia



línea directa

Ratio combinado (en %)

-1,0 p.p



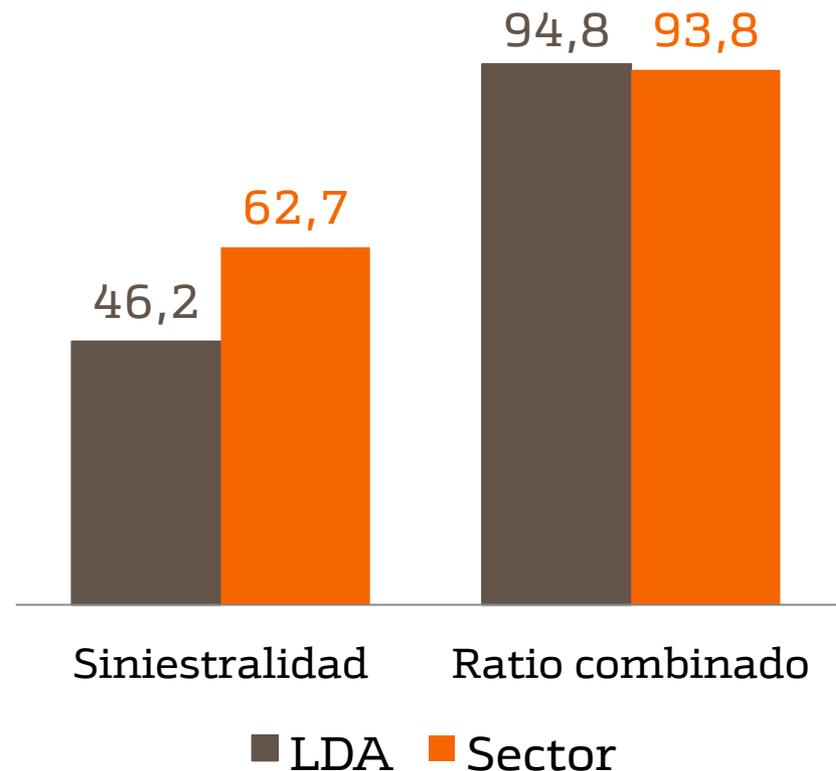
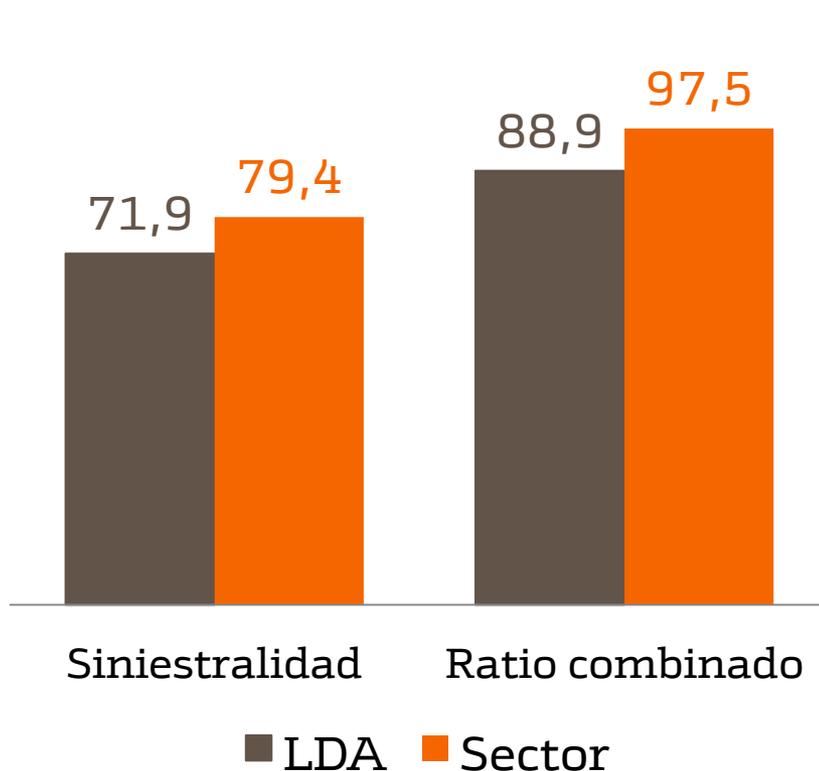
A mayor velocidad que el Sector



linea directa

LDA vs Sector ramo motor (en %)

LDA vs Sector ramo hogar (en %)

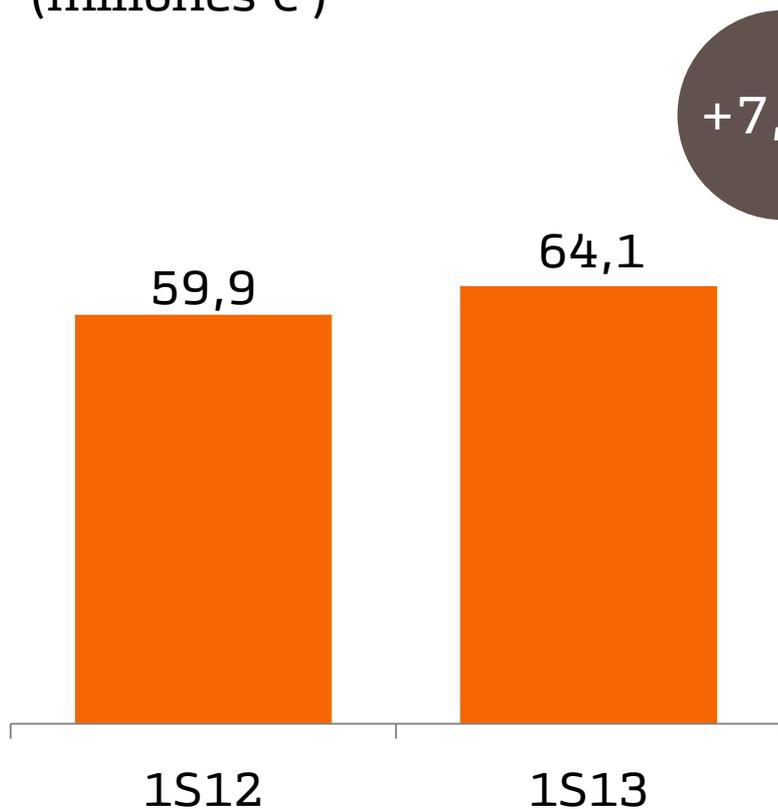


Un Negocio rentable y solvente



linea directa

Beneficio antes de impuestos
(millones €)



21,0%
ROE individual

	1S13
Ratio Solvencia (%)	397,4
Cobertura prov. Técnicas (%)	169,1

En conclusión



Recapitulación

1. Resultados Satisfactorios:

- Beneficio Atribuido: 102,3 Millones €:
 - Ingresos: +2,4%.
 - Resultado antes de Provisiones: +6,1%.
- Mejores Resultados interanuales:
 - 12 últimos meses (Jul 2012 - Jun 2013) 204 M€.
 - 12 meses 2012 125 M€.
 - 12 meses 2011 181 M€.
 - 12 meses 2010 151 M€.

2. Focalización del Negocio:

- Banca Privada.
- Banca de Empresas.
- Actividad Aseguradora.

3. Calidad de Activos:

- Significativa menor morosidad que el Sector.
- Baja exposición a los sectores de mayor Riesgo.
- Altos Niveles de Cobertura de todos los Activos Problemáticos.

4. Solvencia y Liquidez:

- 10,9% de Capital Principal (Criterios EBA) y mejorando cada trimestre.
- Liquidez y Estructura de Financiación sólidas.

Gracias