

PRESENTACIÓN

Resultados Bankinter 1S2018

26 de julio 2018



Marco Normativo



Bankinter presenta la información trimestral de los estados financieros de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo, que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea.

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.

M

Magnitudes

.....

	1S18	s/ 1S17
Inversión crediticia	54,7MM€	+5%
Margen bruto	977M€	+9%
Ratio de mora	3,25%	-49pbs
Beneficio neto	261M€	+8%
CET1 FL	11,55%	+24pbs
ROE	13,0%	+83pbs

C

Contenido

.....

- Resultados
- Gestión del Riesgo
- Líneas de Negocio
- Resumen



bankinter.

R

Resultados

1S18

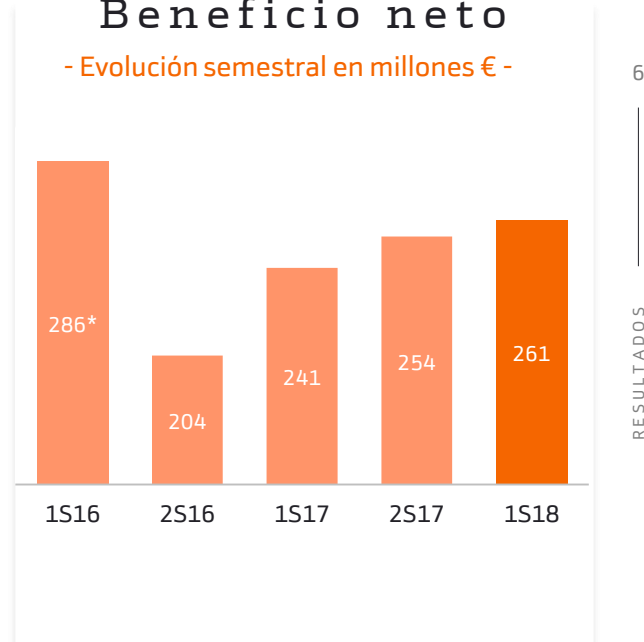
Cuenta de Resultados Resumida 1S18

- en millones € -

	Grupo Bankinter		
	1S18	1S17	Dif. % 18/17
Margen de Intereses*	542,9	508,0	6,9%
Comisiones netas	224,7	209,5	7,3%
Otros Ingresos	180,1	148,9	20,9%
Rdo. Op. Financieras	29,7	34,2	-13,1%
Margen Bruto*	977,3	900,6	8,5%
Costes Operativos	-503,3	-470,7	6,9%
Margen de Explotación	474,0	429,9	10,2%
Provisiones de crédito y otros*	-116,1	-98,2	18,3%
Beneficio antes de Impuestos	357,8	331,7	7,9%
Beneficio Neto	261,2	241,0	8,4%

Beneficio neto

- Evolución semestral en millones € -



*datos 2017 ajustados a efectos comparativos por la transición a IFRS 9 en Portugal

*bº extraordinario res. compra Bankinter Portugal

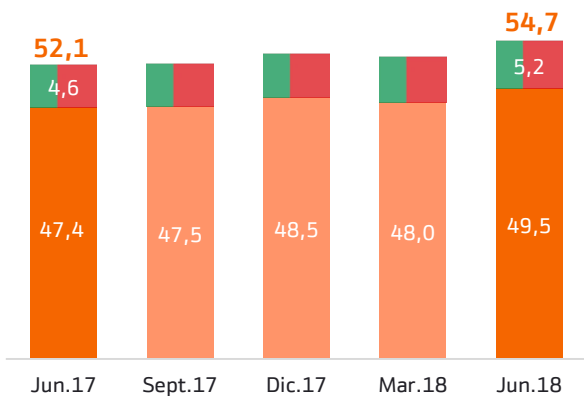
I Inversión Crediticia

- miles de millones€ -

+2,6MM

+5,0%

Sector* -2,5%



Bankinter España

Bankinter Portugal

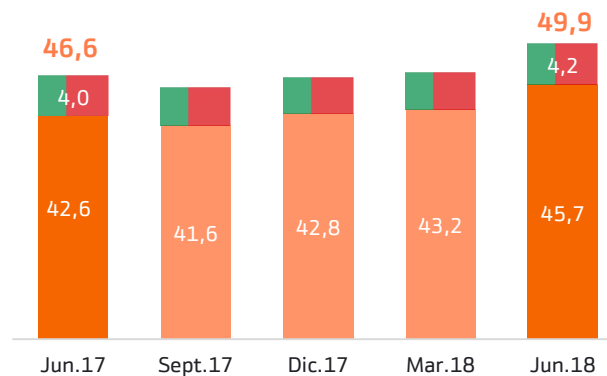
R Recursos Minoristas

- miles de millones€ -

+3,3MM

+7,1%

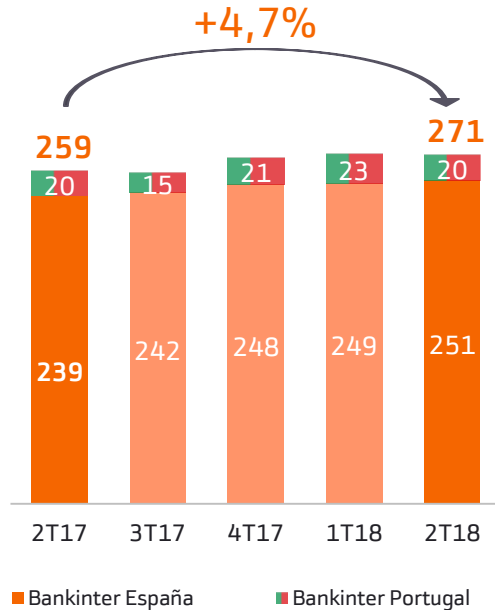
Sector* +1,9%



MI

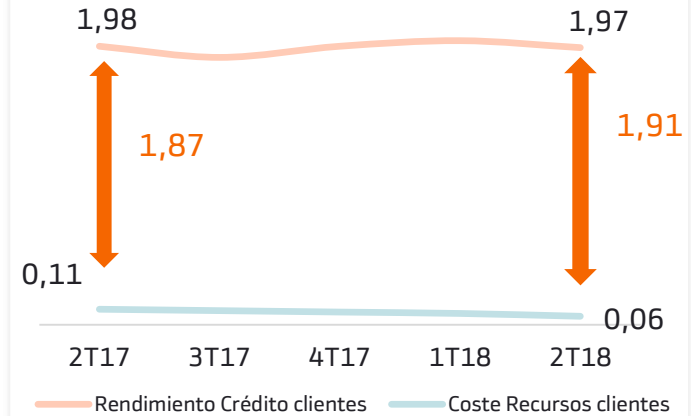
Margen de Intereses*

- Evolución trimestral en millones € -



Margen de Clientes*

- evolución trimestral en % -



C

Comisiones

Comisiones netas

225M€

Variación anual

+7,3%

Aportación al Margen Bruto

23%

- Desglose comisiones cobradas en millones €-

Gestión de activos	83M€	+12,1%
Cobros y pagos	47M€	+7,7%
Renta variable	39M€	-2,6%
Seguros	32M€	+7,2%
Dif. de cambio	26M€	-4,8%
Ops. de riesgo	25M€	+1,8%
Otras comisiones	23M€	+15,7%

Total cobradas: +6,1%

Total pagadas: +1,2%

I Otros Ingresos

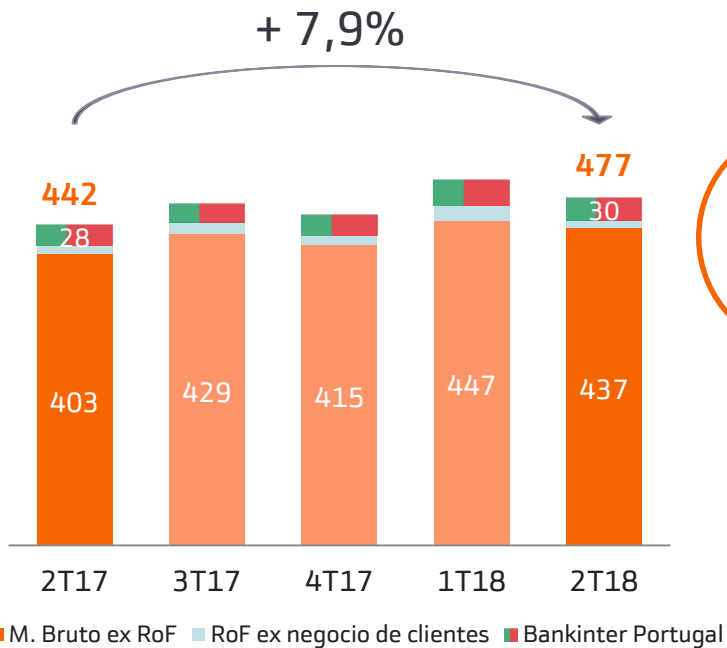
- en millones € -

	1S18	1S17	% Dif.
Margen asegurador LDA	193,5	170,5	13,5%
Otros Ingresos/Gastos	-13,4	-21,6	-38%
de los que cargas regulatorias	-37,4	-29,7	25,7%
Total otros Ingresos	180,1	148,9	20,9%

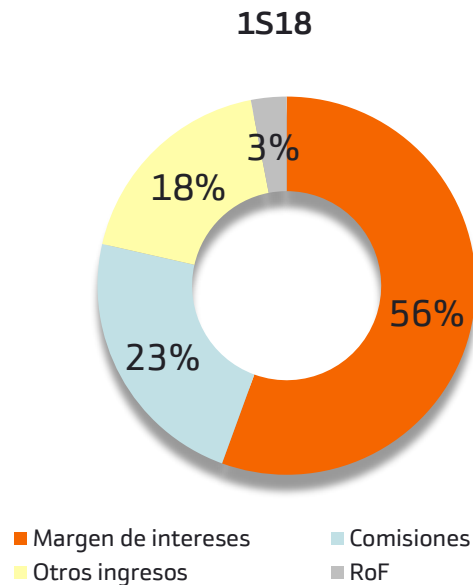
MB

Margen Bruto

- Evolución acumulada en millones € y distribución en % -



+8,1%
negocio de
clientes vs.
2T17



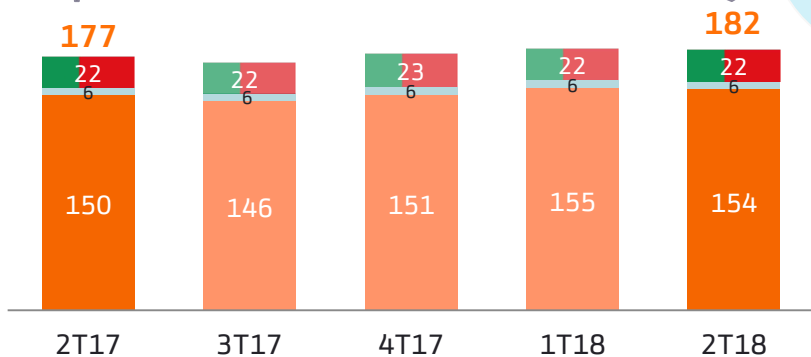


Costes Operativos

- en millones€ -

Actividad bancaria

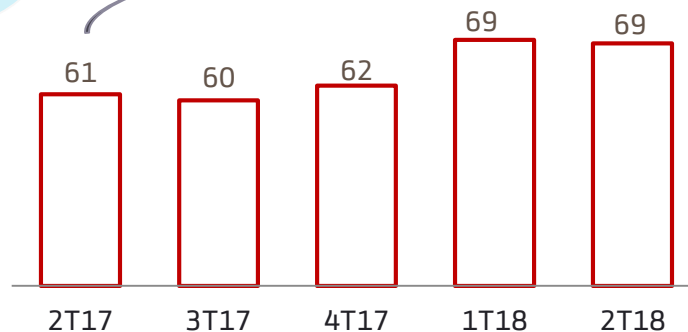
+ 3%



Total gastos
1S18
503M€

Línea Directa

+13%



Act. Bancaria España Amort. Intangibles Act. Bancaria Portugal

E

Eficiencia

- Evolución ratio eficiencia bancaria en %-

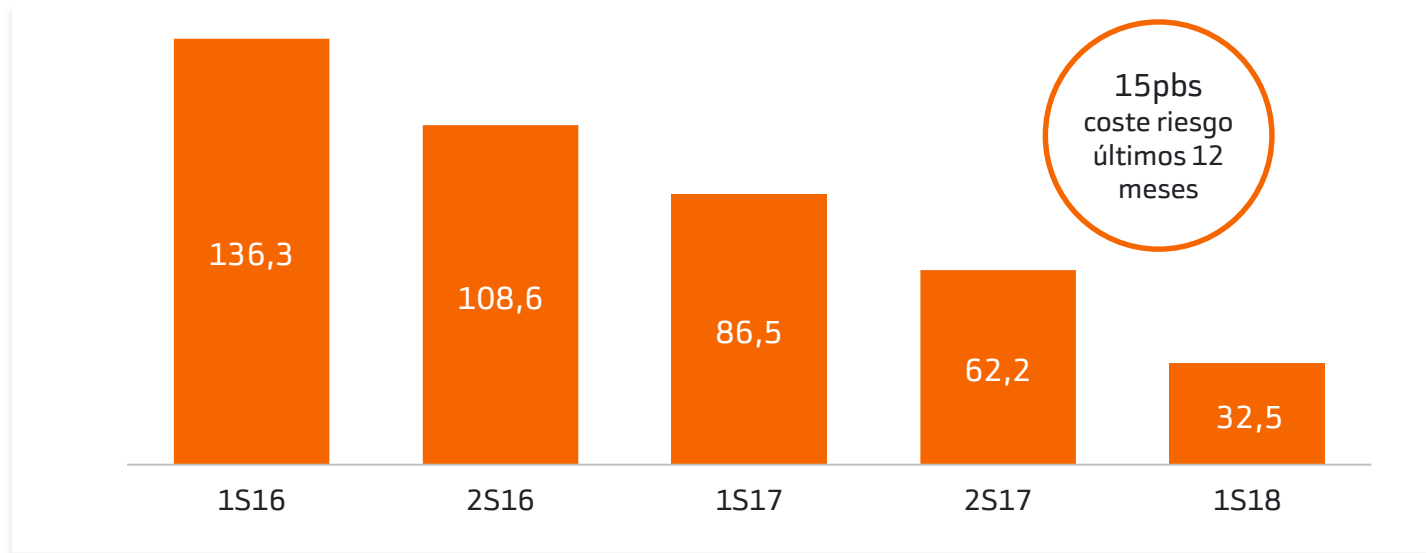
- Incluye amortizaciones -



CR

Coste del Riesgo

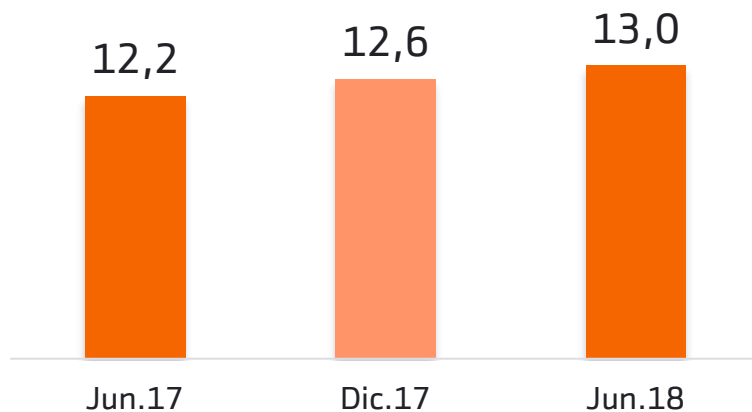
- en millones€ -



ROE

Rentabilidad

- Evolución en % -





Gestión del Riesgo

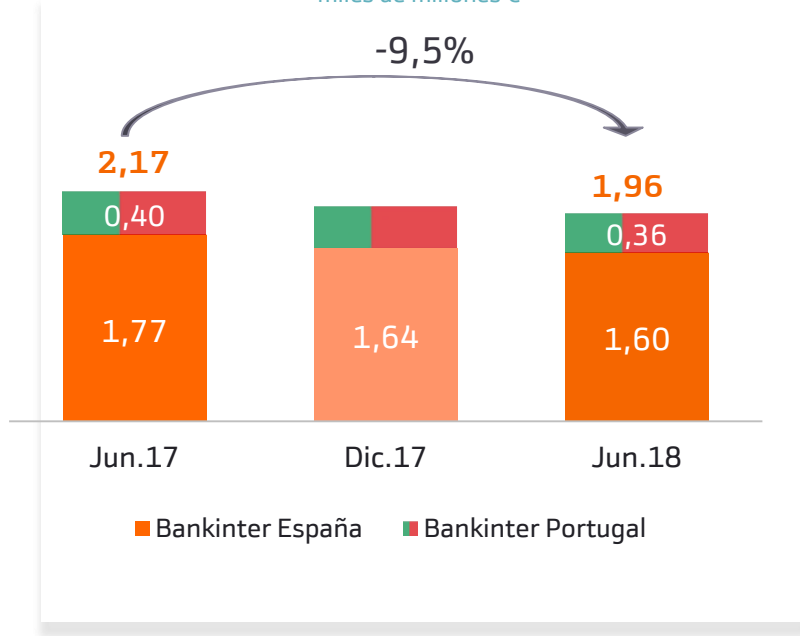
.....

Riesgo de crédito

Riesgo dudoso

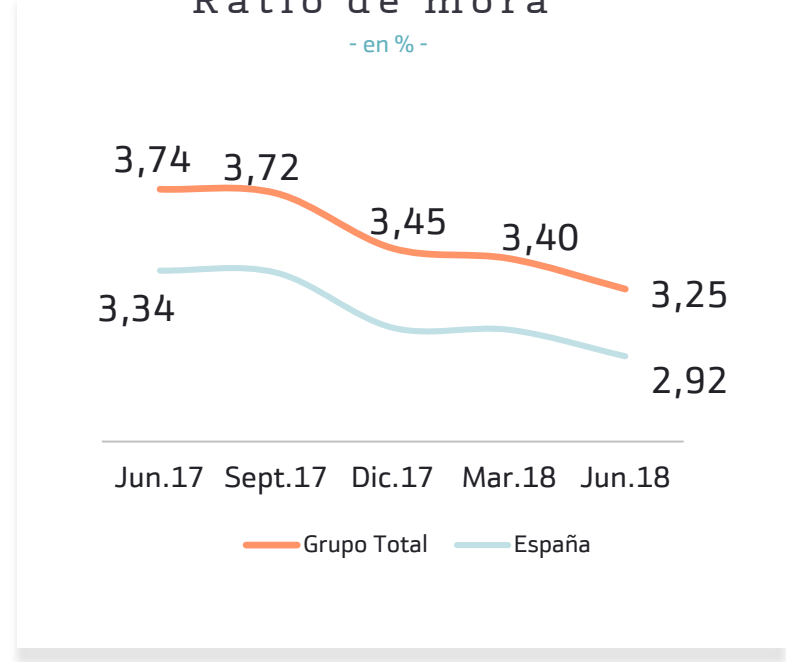
- miles de millones € -

-9,5%



Ratio de mora

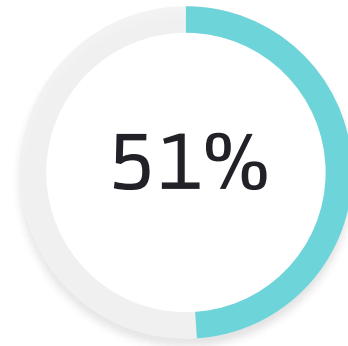
- en % -



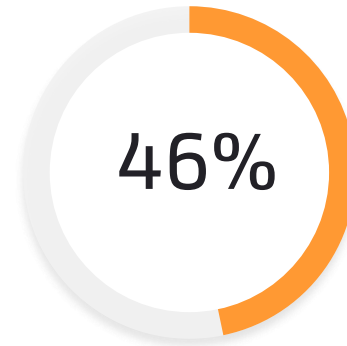
C

Cobertura de Riesgos de Crédito

- en %-



Cobertura morosidad



Cobertura adjudicados

A

Activos adjudicados

- millones € -

Jun.18

Saldo adjudicados: 387M€ -22%

Valor contable activos vendidos

74,0M€

Precio ventas

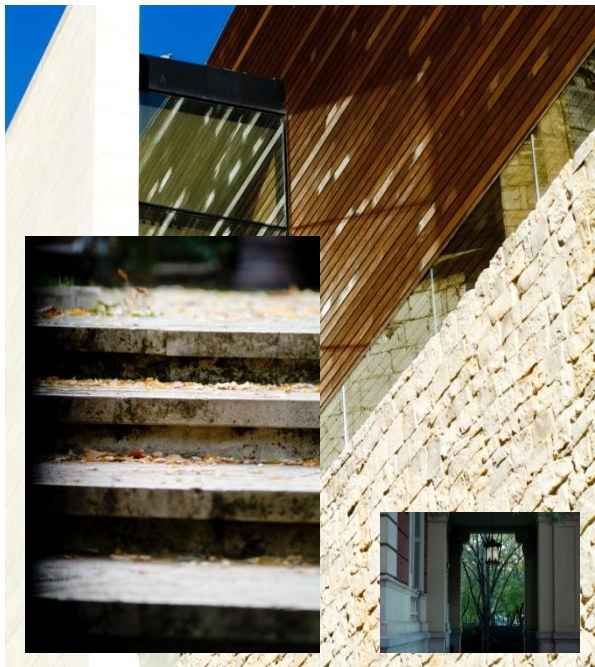
47,6M€

Descuento medio ventas

-36%

Cobertura media ventas

44%





Solvencia CET1

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado
- en % -

CET 1 "fully loaded"

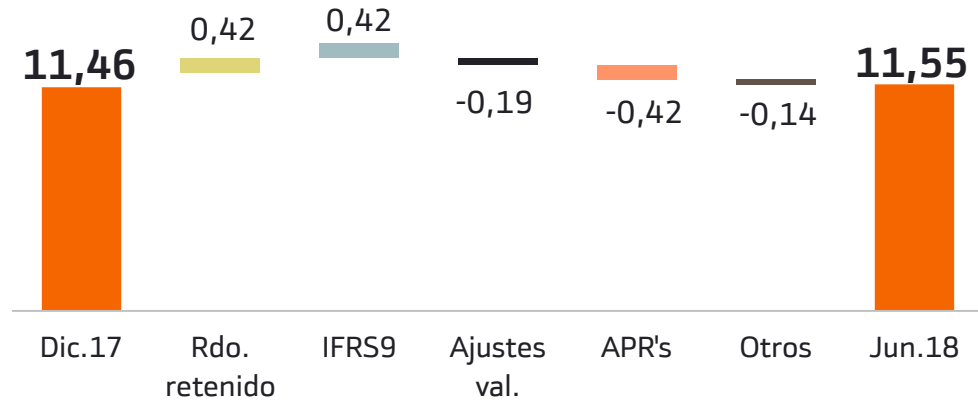
11,55%

Ratio de apalancamiento

5,1%

Ratio de Solvencia

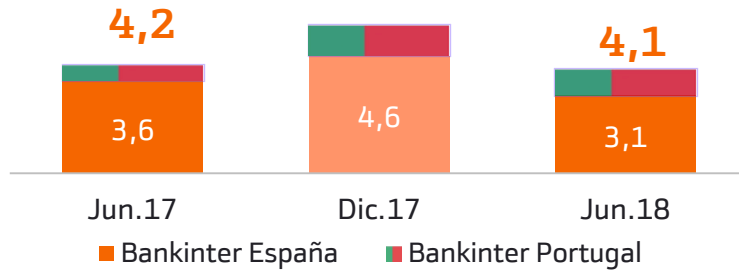
14,2%



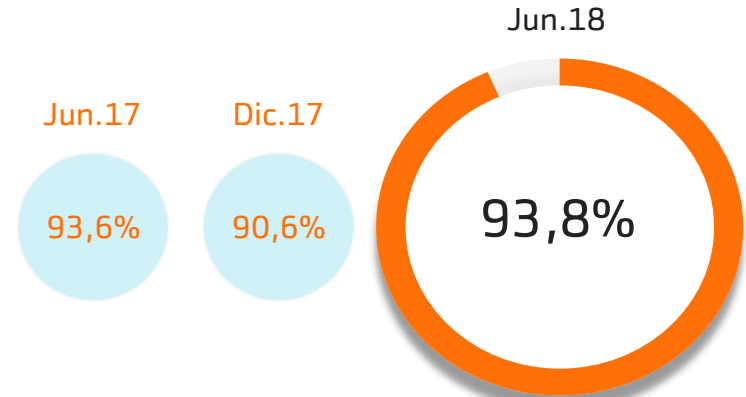
L

Liquidez

Gap Comercial
- miles de millones € -



Ratio depósitos/créditos
- en % -



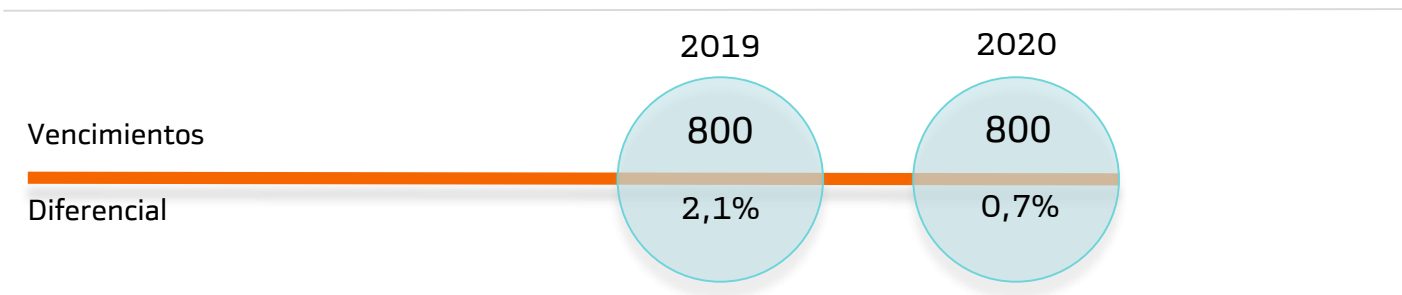


Vencimientos emisiones mayoristas

- millones€ -

Activos Líquidos

11.600



Capacidad de emisión de cédulas

7.200



N

Negocio

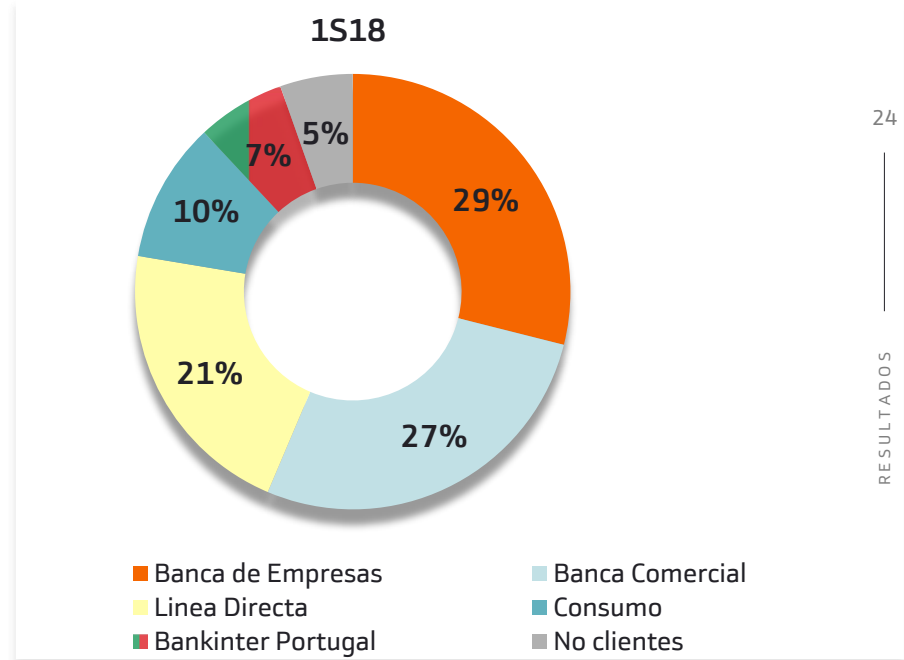
.....



CN

Contribución de Negocio al MB

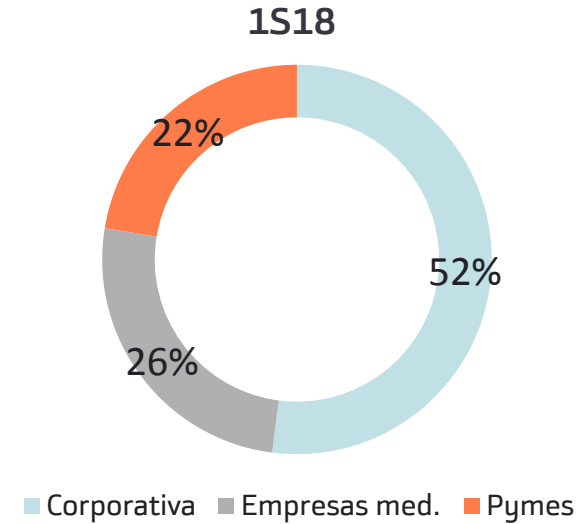
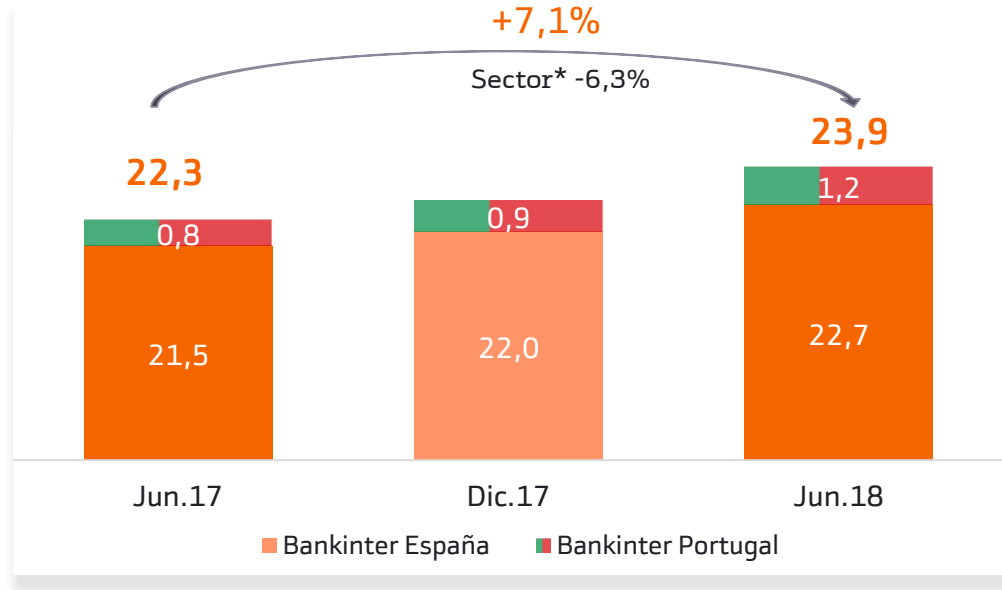
- en % -



BE

Banca de Empresas

Inversión crediticia
- en miles millones € y desglose en % -



25

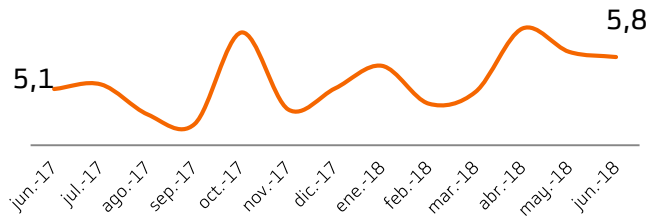
RESULTADOS

BE

Banca de Empresas

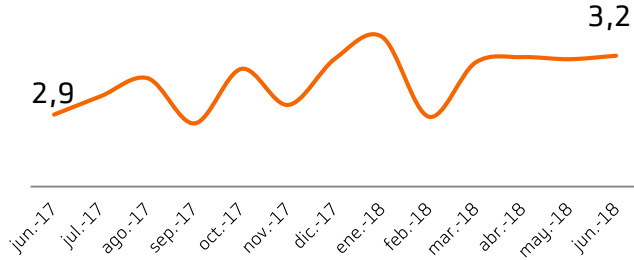
Negocio de relación
- en millones € y en % -

Comisiones



s/1S17
15%

Mdl



s/ 1S17
10%

Negocio Internacional

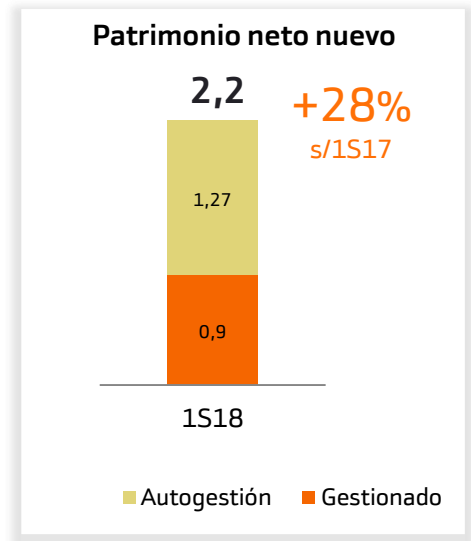
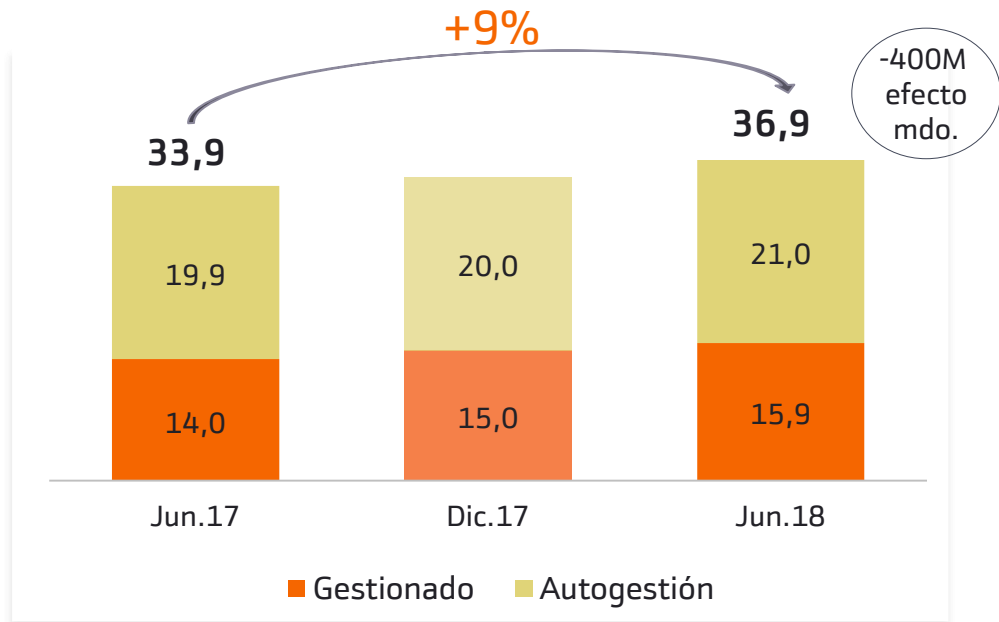
MB neg.
internacional
26% s/MB
bca.
empresas



BPv

Banca Privada

Patrimonio gestionado
- en miles millones € -

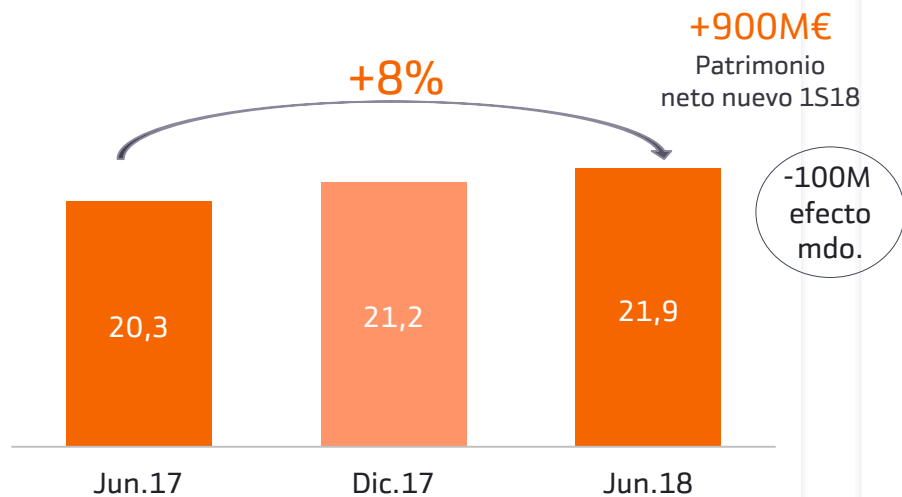


BPI

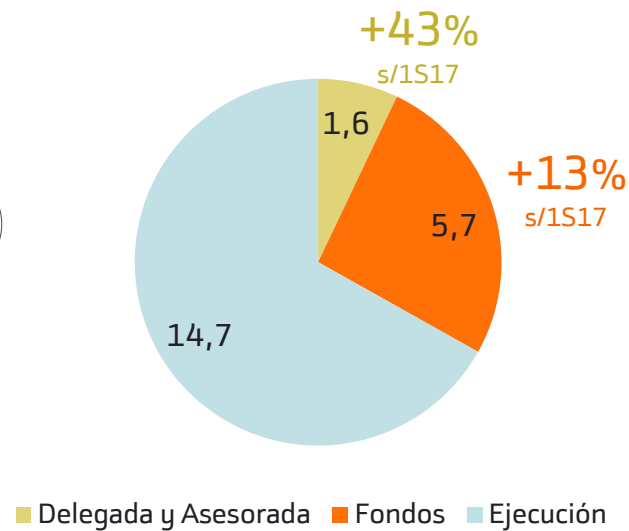
Banca Personal

Patrimonio de clientes

-en miles millones €-



Distribución por tipo



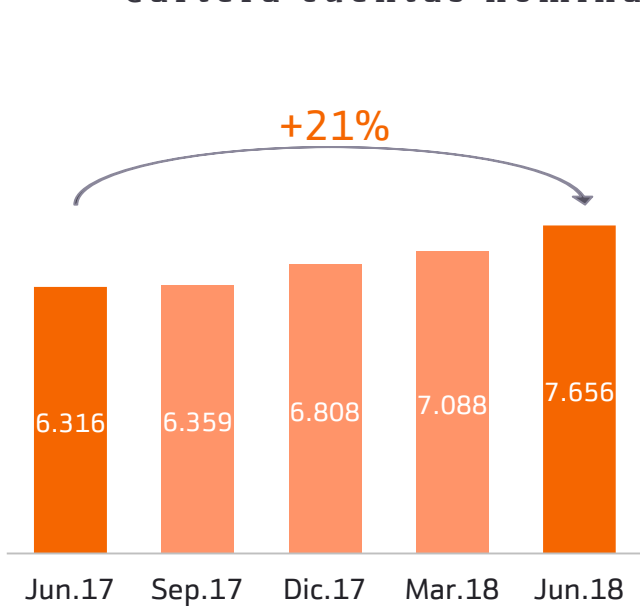
BC

Banca Comercial

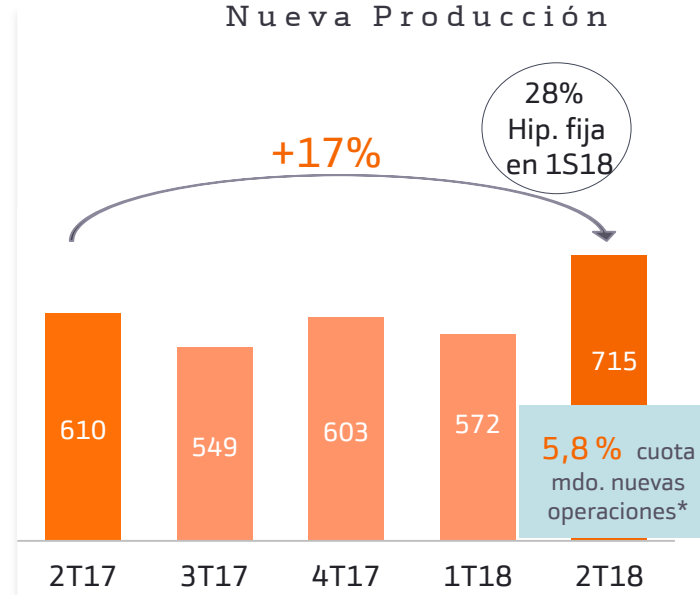
Recursos típicos e inversión

- en millones € -

Cartera cuentas nómina



Hipotecas residenciales Nueva Producción



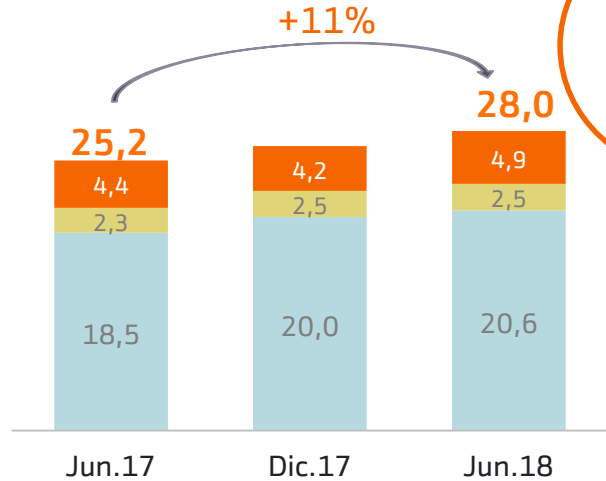
GA

Gestión de Activos

Recursos fuera de balance

- miles de millones € -

- G. Patrimonial/ Sicavs
- F. Pensiones
- Fondos Inversión



4ª gestora por suscripciones de FFII*, con un 8% de cuota de mdo.

Desglose por tipo de FI

- en % -

55% Fondos terceros

45% Fondos propios

Fondos gestionados por Bankinter

- Variación en % s/1S17 -

Monetarios y RF c/p

-20%

Garantizados

-3%

Renta Variable

+34%

RF l/p

+40%

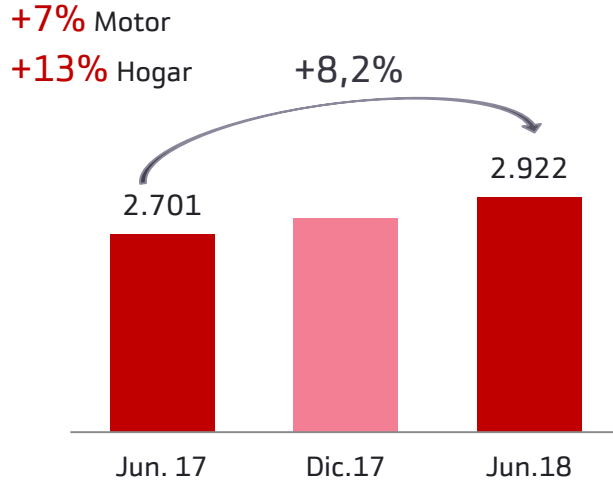
30

RESULTADOS

Línea Directa

Número de riesgos asegurados

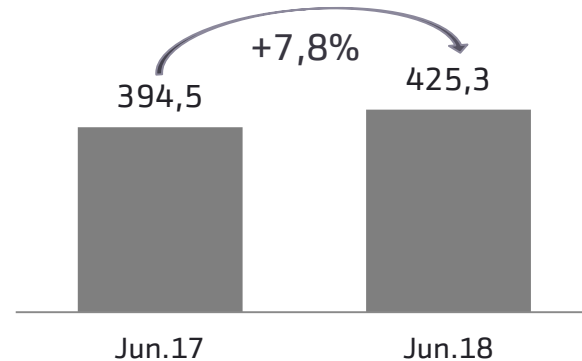
- en miles -



Prima emitida

- en millones € -

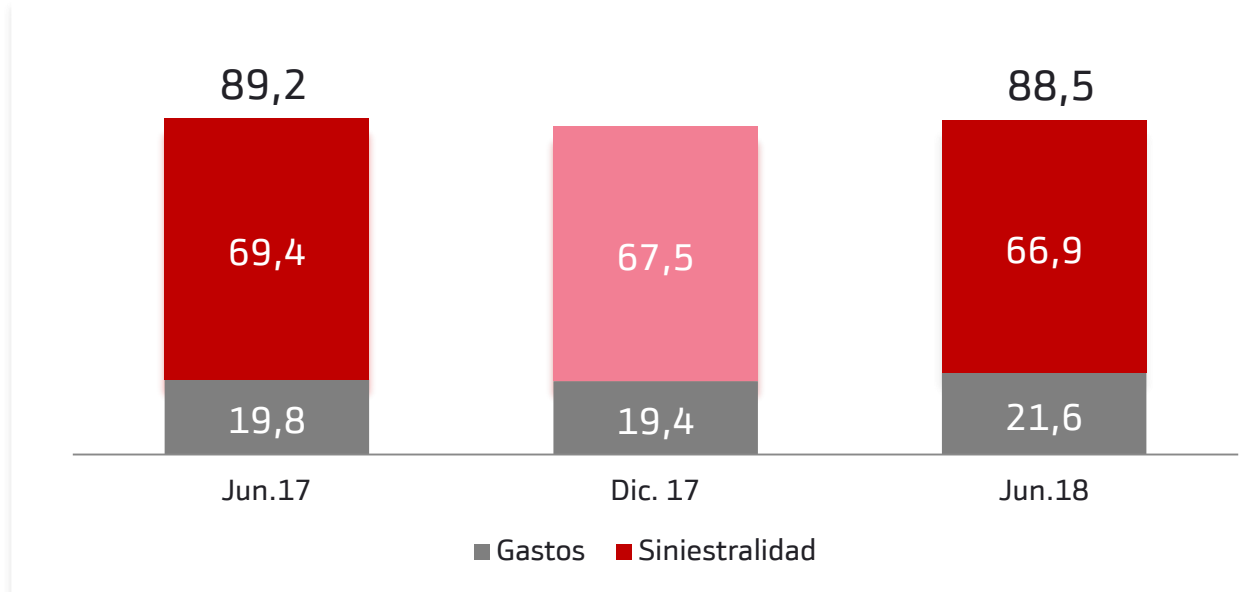
+6% Motor vs. 2,4% sector*
+13% Hogar vs. 3,6% sector*



LD

Ratio Combinado

- en %-



Cuenta de Resultados Resumida 1S18

- en millones€ -



<u>linea directa</u>	1S18	1S17	Dif. %
Prima emitida	425,3	394,5	8%
Prima ganada neta	397,8	370,5	7%
Siniestralidad neta	-260,0	-251,3	3%
Gastos de explotación y otros	-85,6	-73,3	17%
Resultado Técnico	52,2	46,0	13%
Ingresos Financieros	16,5	17,2	-4%
Resultado Asegurador	68,7	63,3	7%
Otros Resultados	2,8	2,8	1%
Beneficio Antes de Impuestos	71,5	66,0	8%
Beneficio Neto	53,8	46,9	15%

ROE

38%

Ratio de Solvencia II

220%

33

RESULTADOS

CC

Crédito al Consumo

1,2 millones

Cartera Clientes

+ 23% s/Jun.17

163 mil

Nuevos clientes en
2018

+8% s/Jun.17

1,7 MM€

Inversión

+42% s/Jun.17

Margen ajustado al riesgo

9,5%

Ratio de mora

7,8%

Coste de morosidad

3,2%

Bk Portugal

Indicadores de Negocio

5,2MM €

Inversión **+12%** s/1S17

Bca. Comercial
4,0MM € +5%

Bca. Empresas
1,2MM € +45%

4,2 MM €

Recursos **+4%** s/1S17

Recursos fuera de balance
+16% s/1S17

Resultados

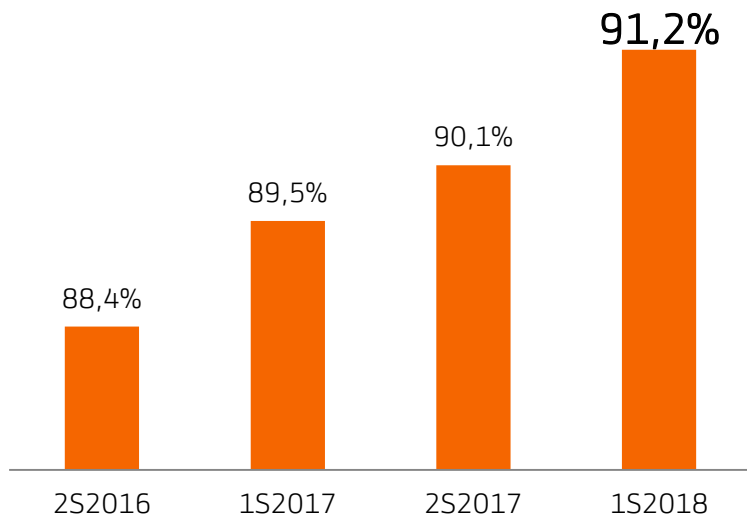
- millones € -

	1S18	1S17	Dif. %
Margen de Intereses	43,1	36,6	18%
Comisiones netas	21,2	17,1	24%
Margen Bruto	64,0	53,7	19%
Costes Operativos	-44,6	-42,6	5%
Margen de Explotación	19,5	11,1	76%
Provisiones de crédito y otras	11,7	7,7	52%
Beneficio antes de Impuestos	31,2	18,8	66%

Banca digital

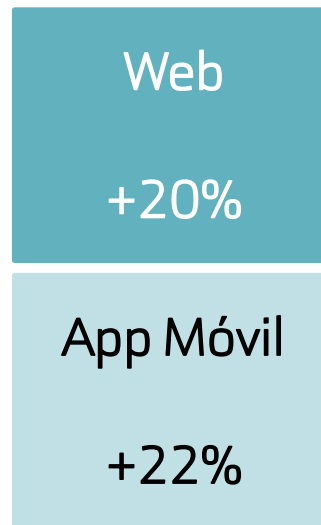
-Uso de canales digitales-

Porcentaje de clientes que se relacionan de manera digital con el banco (*)



(*) Clientes que se relacionan sólo por canales digitales o clientes mixtos (que usan además un canal tradicional)

Crecimiento anual por tipo de canal
- Usuarios únicos web y app particulares-



Banca digital

-Ventas Digitales-

98%

Compra-Venta
Valores

84%

Préstamos consumo

81%

Depósitos Euro

38%

Seguros de Hogar

38%

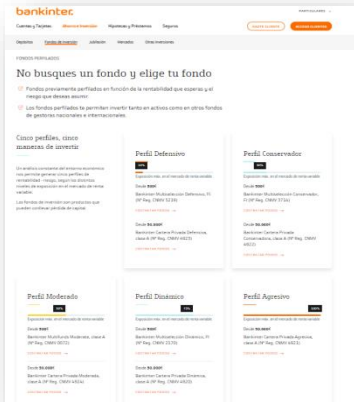
Suscripciones FF.II

30%

Operaciones
presenciales se firman
de manera digital

Banca digital

-Mejorando la experiencia de usuario y capacidades de venta-



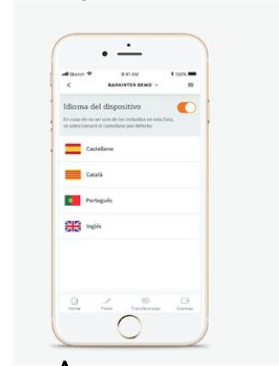
Contratación de fondos perfilados y más profundidad de información en extracto de inversiones



Contratación cuenta profesional
Completa oferta



Aportaciones periódicas FF.II

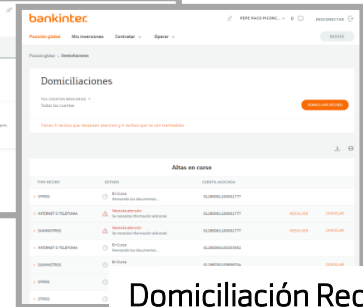
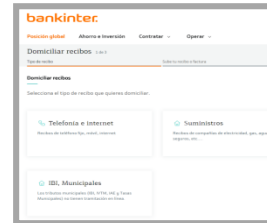


App empresas - versión multidioma
Mayor variedad de transferencias

Multidioma

El usuario podrá cambiar el idioma en que maneja la aplicación en cualquier momento accediendo a través de la opción "cambiar idioma" disponible en el menú de perfil.

Las opciones a elegir son los 4 idiomas visibles en pantalla, con una opción adicional para elegir el idioma que por defecto tenga el dispositivo utilizado para consultar la app. En caso de que este no sea ninguno de estos idiomas se seleccionará el castellano.



Domiciliación Recibos digital

Banca digital

-Popcoin: Carteras de fondos indexados-

popcoin

¿Cómo quieres que logremos tu objetivo de inversión?

Te ofrecemos dos tipos de carteras de fondos para gestionar tu inversión y ayudarte a cumplir tus objetivos.

Con una cartera de fondos gestionados

Estas carteras están formadas por fondos de gestión activa. La estrategia de inversión prioriza la protección de tu patrimonio, cuando el mercado no es favorable, y se busca mayor rentabilidad, en contexto de mercado favorable.



Análisis de Bankinter realiza un análisis profundo de los fondos que forman parte de las carteras, en función de diversos criterios.



El equipo de gestión de las carteras de Bankinter realiza **cambios mensuales** en las carteras para tratar de proteger tu inversión ante cualquier cambio que se produzca en el mercado.

[Más información](#)

COMISIÓN DE GESTIÓN DE LA CARTERA **0,6%**

Coste medio de los fondos de la cartera **0,7%**
(Este coste está implícito en la valoración diaria del fondo)

INVIERTE AHORA

Con una cartera de fondos indexados

Las carteras de gestión indexada están formadas por fondos que replican el comportamiento del mercado y, por tanto, tienen un menor coste.



Análisis de Bankinter selecciona los activos y geografías de la inversión. Se buscan fondos que replican índices y cumplen con los criterios de la selección.



El equipo de gestión de las carteras de Bankinter realiza **cambios trimestrales** en las carteras para tratar de proteger tu inversión ante cualquier cambio que se produzca en el mercado.

[Más información](#)

COMISIÓN DE GESTIÓN DE LA CARTERA **0,4%**

Coste medio de los fondos de la cartera **0,25%**
(Este coste está implícito en la valoración diaria del fondo)

INVIERTE AHORA

Dos estilos de gestión.

- Carteras de gestión activa y gestión indexada.
- Gestionadas por los mejores expertos de Bankinter.

Para todos los ahorradores.

- Con un importe mínimo de 1.000€.
- Aportaciones adicionales de 50€.

Un modelo autoservicio.

- Tienda digital de productos en gestión delegada.
- Alta y contratación 100% digital.

Buscando la sencillez.

- Perfilado en base a escenarios de inversión.
- Lenguaje de ahorro en lugar de inversión.
- Comisión fija sólo por capital gestionado.

Y con el respaldo de bankinter.

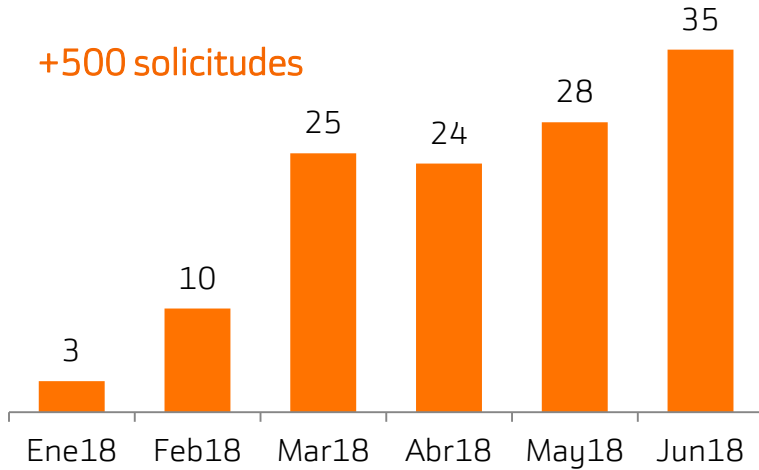
- Custodia y equipo de expertos en gestión de carteras.
- Sin tener que cambiar de banco.

Banca digital

-Hipoteca Coinc: 100% digital-

Hipotecas formalizadas Coinc

+500 solicitudes



150 Mil usuarios Coinc
+21%



Resumen

.....

R

Resumen

261M€

Beneficio Neto

+ 8%

977M€

Margen Bruto

+ 9%

MdI

+ 7%

Com.

+ 7%

Balance de Clientes

55MM€

Inversión
crediticia

+ 5%

50MM€

Recursos
Minoristas

+ 7%

ROE

13%

Ratio de Morosidad

3,25%

Ratio de Capital CET1

"FULLY LOADED"

11,55%

PRESENTACIÓN

Resultados Bankinter 1S2018

26 de julio 2018



Glosario

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la ESMA el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057 directrices ESMA). Bankinter utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Bankinter define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas.

Medida Alternativa de Rendimiento	Definición
Activos adjudicados	Activos adjudicados disponibles para la venta
ALCO	Asset - Liability Committee, Comité de Activos y Pasivos en español.
APR's	Activos ponderados por riesgo
CET1	Common Equity Tier 1
Cobertura de adjudicados	Calculado como el saldo de los fondos constituidos sobre el saldo de activos adjudicados.
Cobertura de la Morosidad	Calculado como el saldo de los fondos constituidos entre el saldo de dudosos (con riesgo de firma).
Coste del riesgo	Esta métrica recoge el coste de la morosidad, contabilizado hasta la fecha del dato. Incluye las pérdidas por deterioro de activos (dotaciones por morosidad) y los resultados en la baja de activos.
Ratio combinado	Indicador que mide la rentabilidad técnica de los seguros No Vida. Es la suma del ratio de siniestralidad y del ratio de gastos, calculados sobre primas imputadas netas de reaseguro.
Ratio de Eficiencia	Es el resultado de dividir la suma de gastos de personal, otros gastos generales de administración y amortizaciones entre el margen bruto.
Ratio de Morosidad	Calculado como el saldo de dudosos (con riesgo de firma) entre el saldo del riesgo total.
Ratio depósitos s/créditos	El ratio de depósitos sobre créditos es el resultado de dividir la inversión realizada entre los recursos depositados de los clientes
ROE (Return on Equity)	Es el resultado de dividir el beneficio neto atribuido entre el patrimonio neto atribuido a la fecha (excluido el resultado del ejercicio, los dividendos y retribuciones y los ajustes por valoración). En el denominador los fondos propios medios son la media móvil de los fondos propios existentes en los últimos doce meses naturales, o periodo correspondiente.
SREP	PRES por sus siglas en español (Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora)