

Resultados Bankinter 1T2018

26 de abril 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

.....

	1T18	s/1T17
Margen bruto	500M€	+9%
Ratio de mora	3,40%	-48pbs
Beneficio neto	143M€	+15%
CET1 FL	12,0%	+75pbs
ROE	13,3%	+1,3pp

C

Contenido

.....

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



R

Resultados

1T18

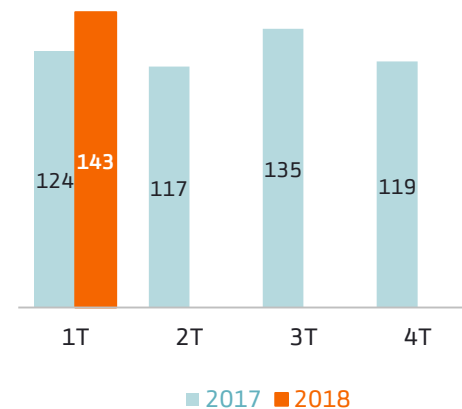
Cuenta de Resultados Resumida 1T18

- en millones € -

	Grupo Bankinter		
	1T18	1T17	Dif. % 1T18/ 1T17
Margen de Intereses*	271,8	249,1	9,1%
Comisiones netas	108,9	100,2	8,7%
Otros Ingresos	100,4	85,6	17,3%
Rdo. Op. Financieras	19,3	23,9	-19,5%
Margen Bruto	500,4	458,8	9,1%
Costes Operativos	-252,3	-232,7	8,5%
Margen de Explotación	248,1	226,1	9,7%
Provisiones de crédito y otras*	-52,2	-54,5	-4,3%
Beneficio antes de Impuestos	195,9	171,6	14,2%
Beneficio Neto	143,0	124,4	15,0%

Beneficio neto

- Evolución trimestral en millones € -



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

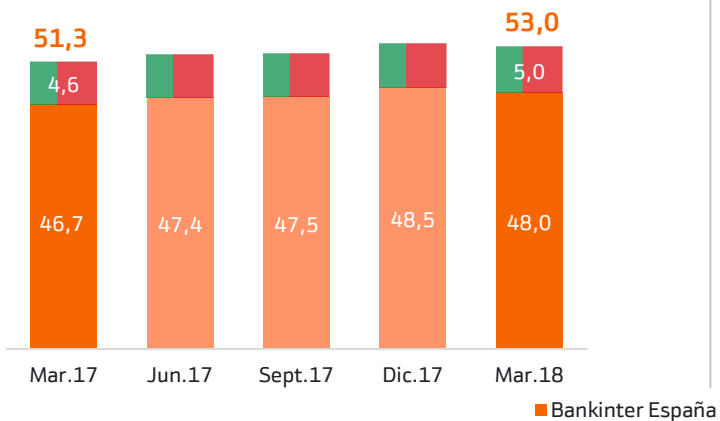
I Inversión Crediticia

- miles de millones€ -

+1,7MM

+3,3%

Sector* -1,6%



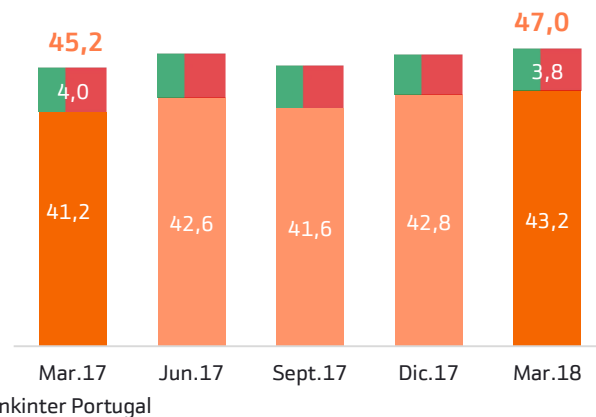
R Recursos Minoristas

- miles de millones€ -

+1,8MM

+3,9%

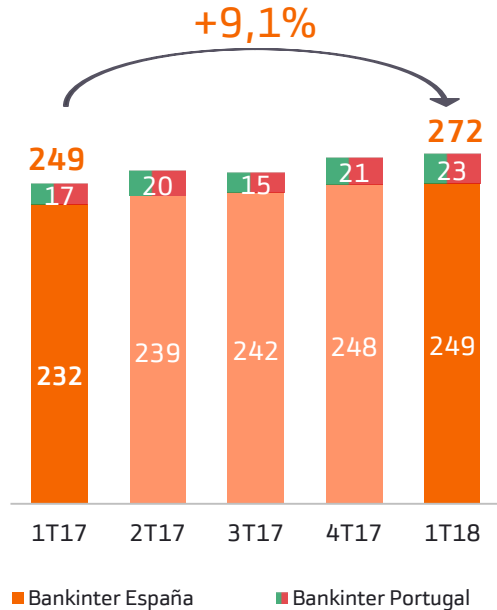
Sector* +1,6%



MI

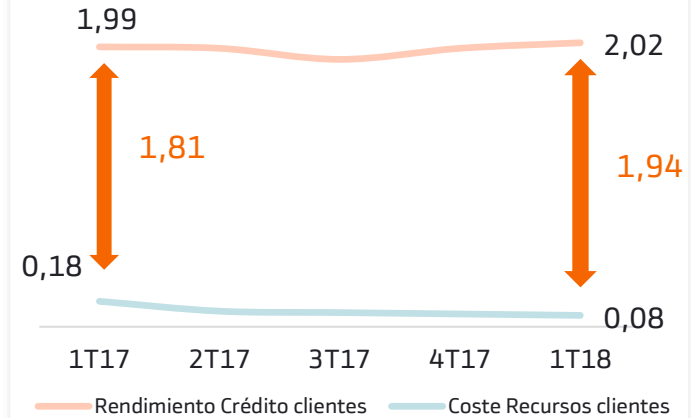
Margen de Intereses*

- Evolución trimestral en millones €-



Margen de Clientes*

- evolución trimestral en % -



C

Comisiones

Comisiones netas

109M€

Variación anual

+8,7%

Aportación al Margen Bruto

22%

- Desglose comisiones cobradas en millones €-

Gestión de activos	41M€	+15,1%
Cobros y pagos	23M€	+6,7%
Renta variable	21M€	+16,5%
Seguros	15M€	+5,4%
Dif. de cambio	13M€	-4,3%
Ops. de riesgo	12M€	-1,5%
Otras comisiones	11M€	+6,5%

Total cobradas: +8,3%

Total pagadas: +6,8%

I

Otros Ingresos

- en millones € -

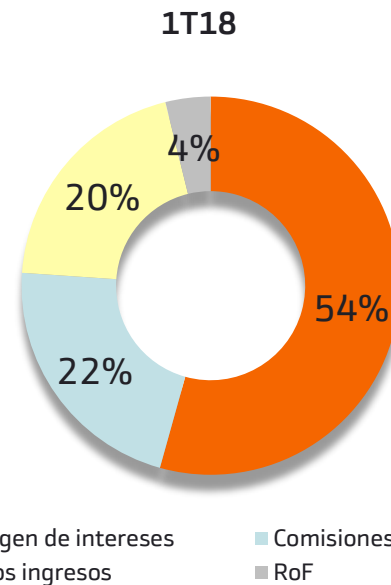
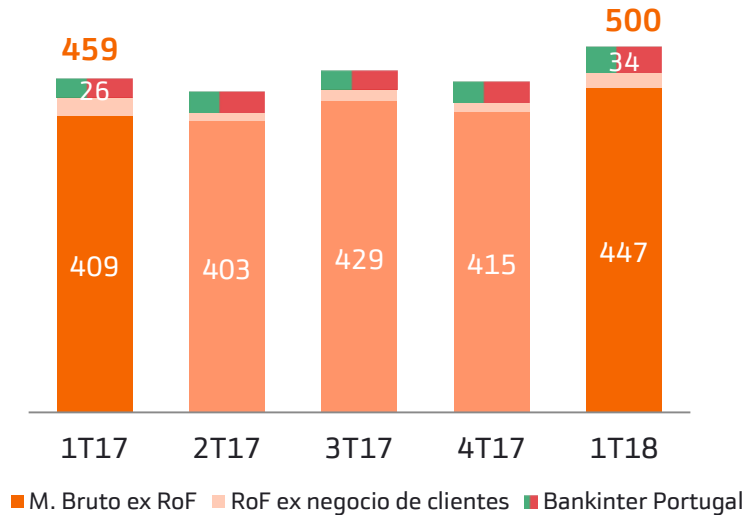
	1T18	1T17	% Dif.
Margen asegurador LDA	97,5	85,8	13,6%
Otros Ingresos/Gastos	2,9	-0,2	n.r.
Total otros Ingresos	100,4	85,6	17,3%

MB

Margen Bruto

- Evolución acumulada en millones € y distribución en % -

+ 9,1%



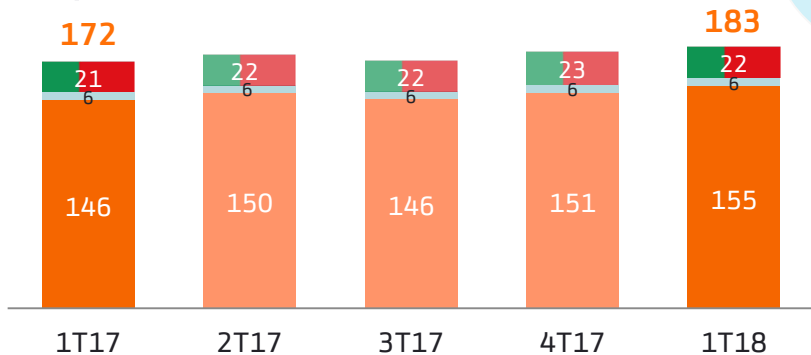


Costes Operativos

- en millones€ -

Actividad bancaria

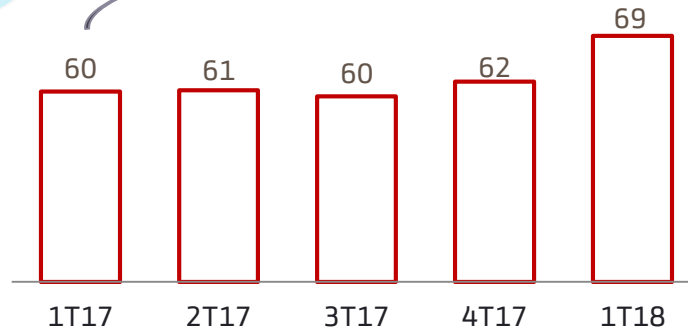
+ 6%



Total gastos
1T18
252M€

Línea Directa

+15%



Act. Bancaria España Amort. Intangibles Act. Bancaria Portugal

E

Eficiencia

- Evolución ratio eficiencia bancaria en %-

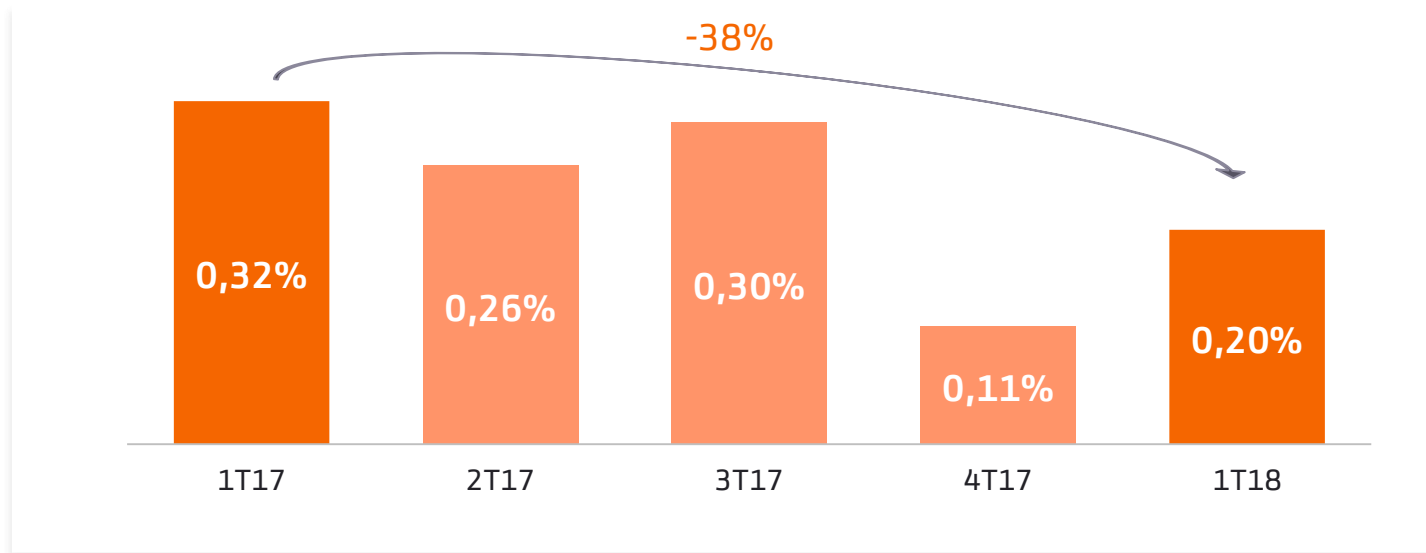
- Incluye amortizaciones -



CR

Coste del Riesgo

- % s/ riesgo total -



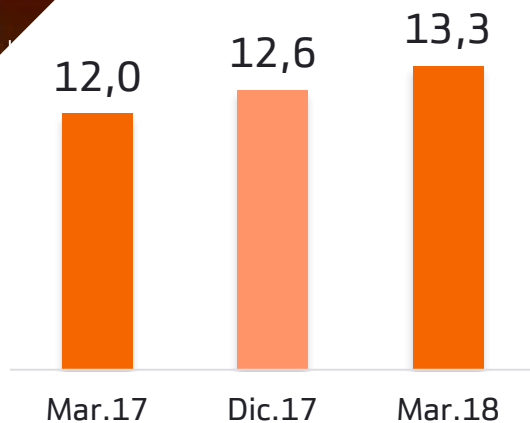
14

RESULTADOS

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

ROE

Rentabilidad
- Evolución en % -



Revisiones de ratings de crédito:

	Deuda senior I/p	Programa ced. hipotecarias
S&P Global ratings	↑ BBB+	↑ AA-
Moody's		↑ Aa1



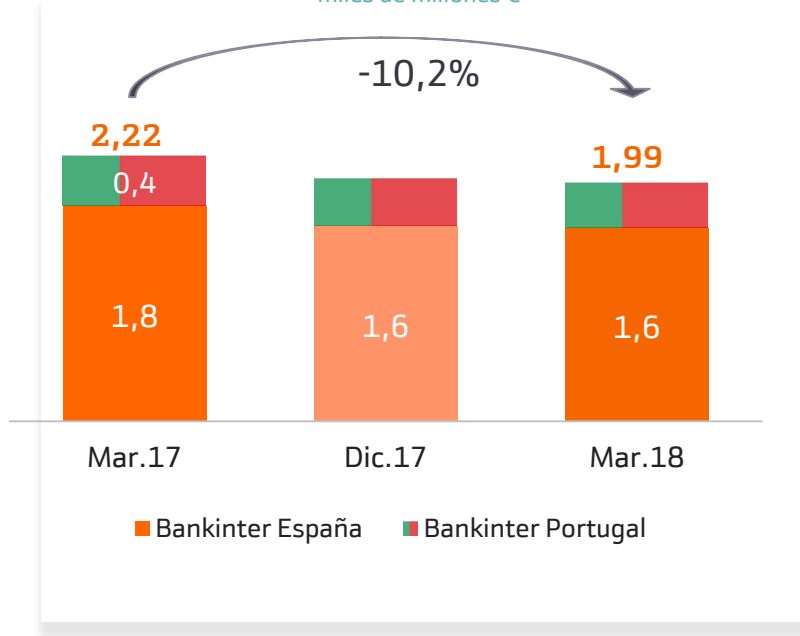
Gestión del Riesgo

.....

Riesgo de crédito

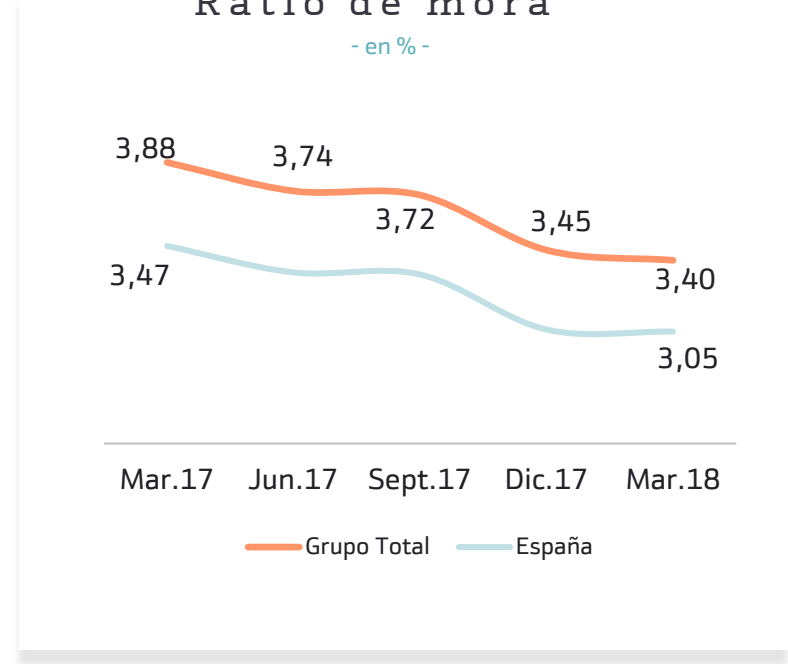
Riesgo dudoso

- miles de millones € -



Ratio de mora

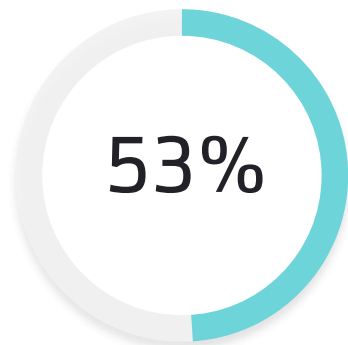
- en % -



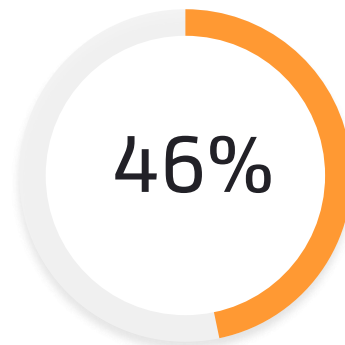
C

Cobertura de Riesgos de Crédito

- en %-



Cobertura morosidad



Cobertura adjudicados

A

Activos adjudicados

- millones€ -



Saldo adjudicados 3 9 8 M €

44% 176 M €

Residencial

29% 116 M €

Comercial

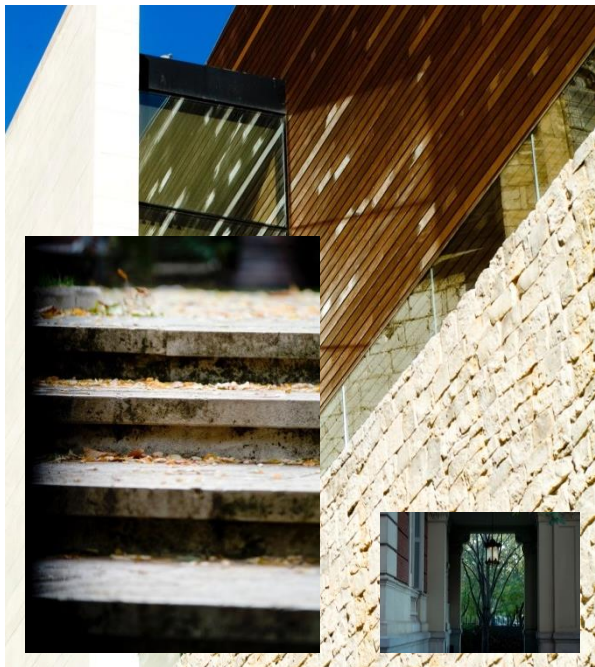
27% 106 M €

Suelo

A

Activos adjudicados

- Ventas en millones € -



1T18

Valor contable activos vendidos

38,4M€

Precio medio ventas

24,8M€

Descuento medio ventas

-35%

Cobertura media ventas

43%



Solvencia CET1

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado
- en % -

CET 1 "fully loaded"

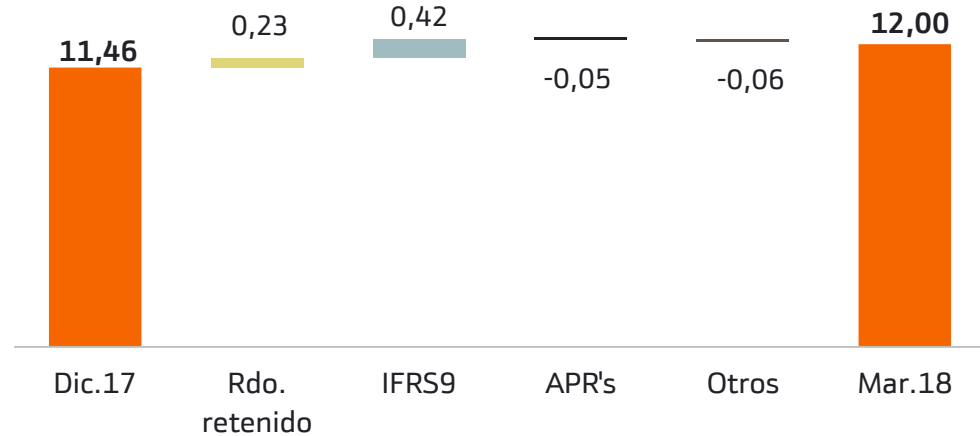
12,0%

Ratio de apalancamiento FL

5,4%

Ratio de Solvencia

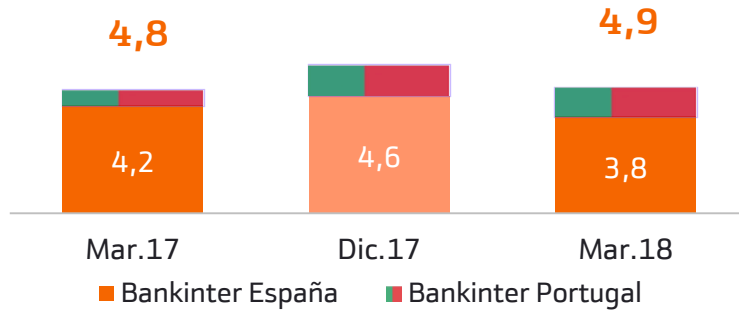
14,8%



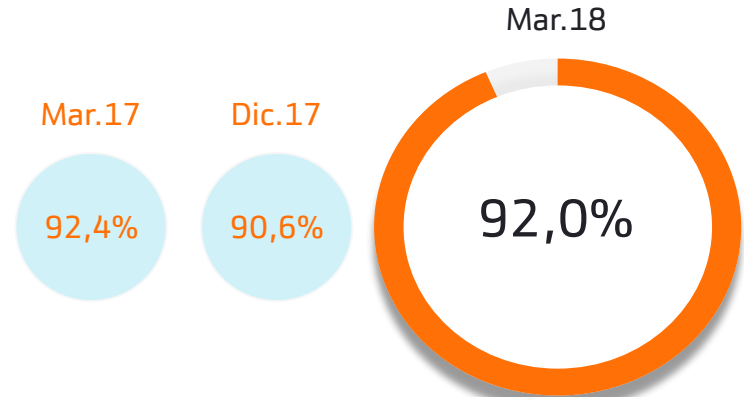
L

Liquidez

Gap Comercial
- miles de millones € -



Ratio depósitos/créditos
- en % -



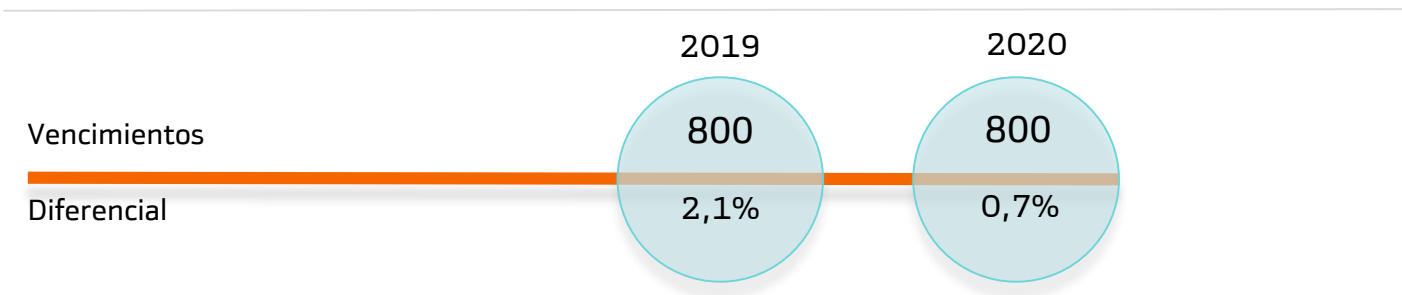


Vencimientos emisiones mayoristas

- millones€ -

Activos Líquidos

10.500



Capacidad de emisión de cédulas

7.000



N

Negocio

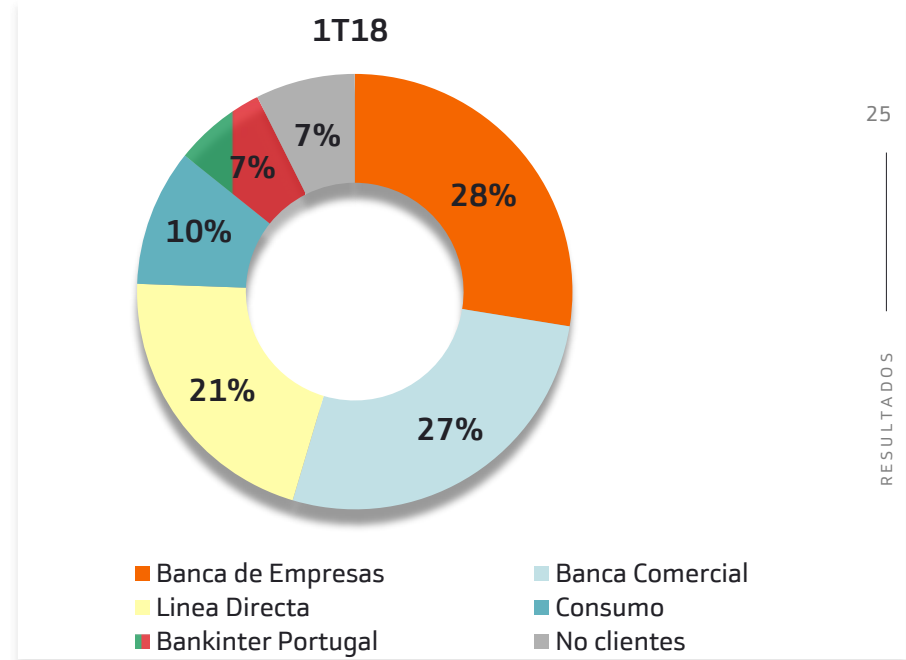




CN

Contribución de Negocio al MB

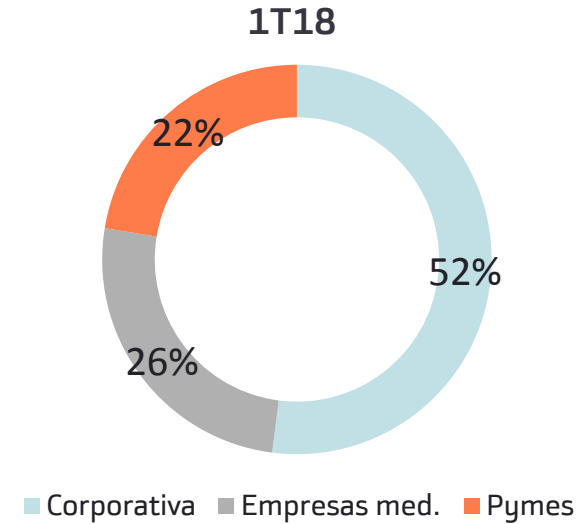
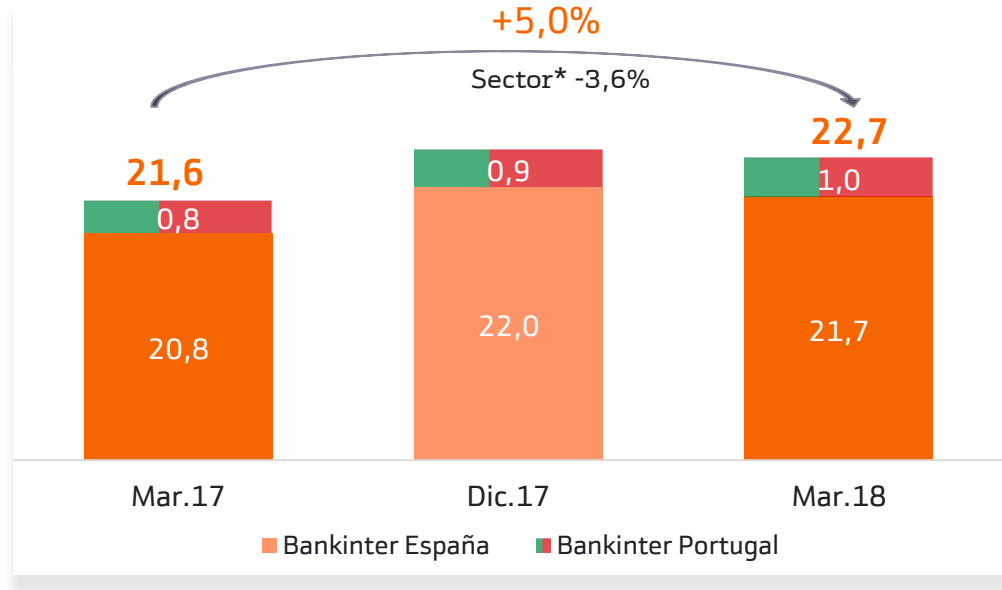
- en % -



BE

Banca de Empresas

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

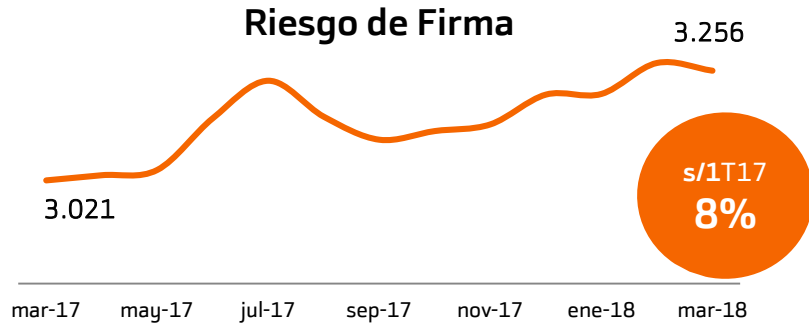


BE

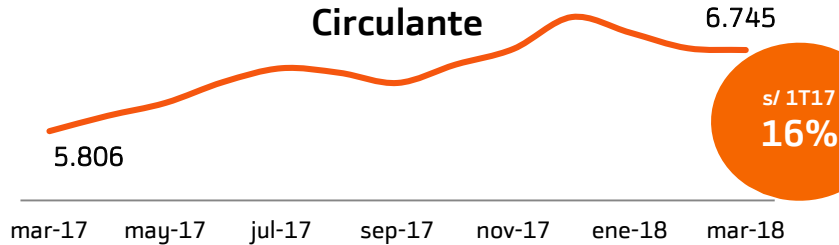
Banca de Empresas

Negocio de relación
- en millones € y en % -

Riesgo de Firma



Circulante



Negocio Internacional

MB neg.
internacional
25% s/MB
bca.
empresas

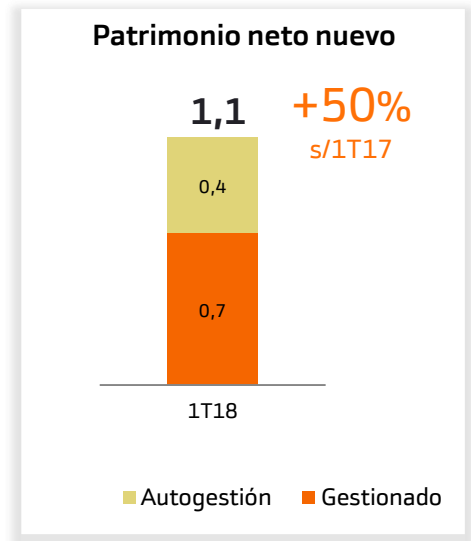
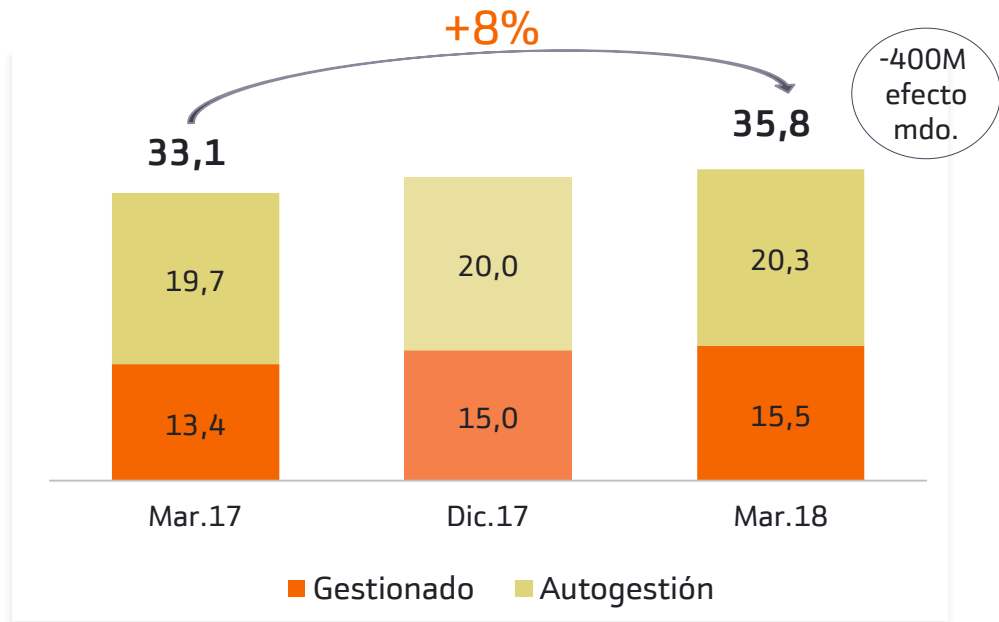
Cobros y pagos
internacionales:
15MM€ +13%
s/1T17



BPv

Banca Privada

Patrimonio gestionado
- en miles millones € -

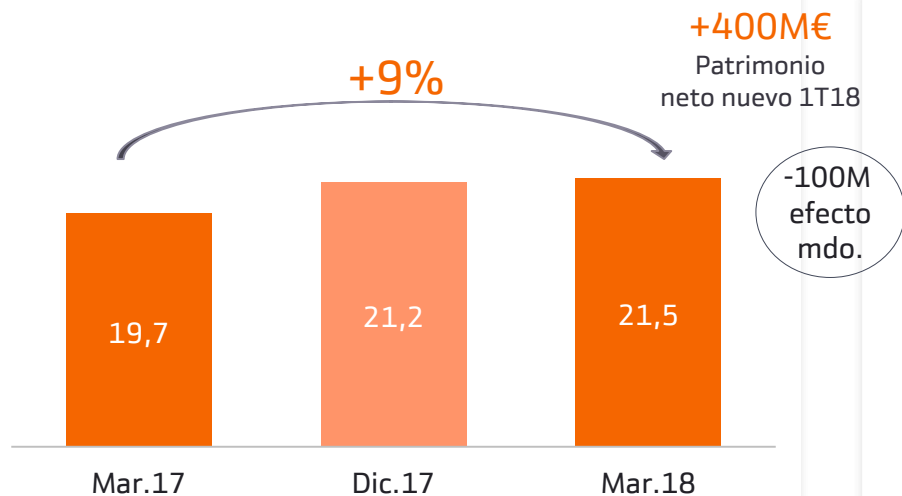


BPI

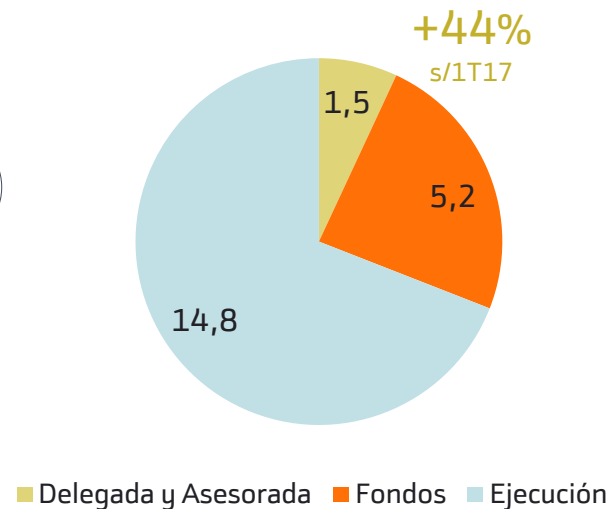
Banca Personal

Patrimonio de clientes

-en miles millones €-



Distribución por tipo

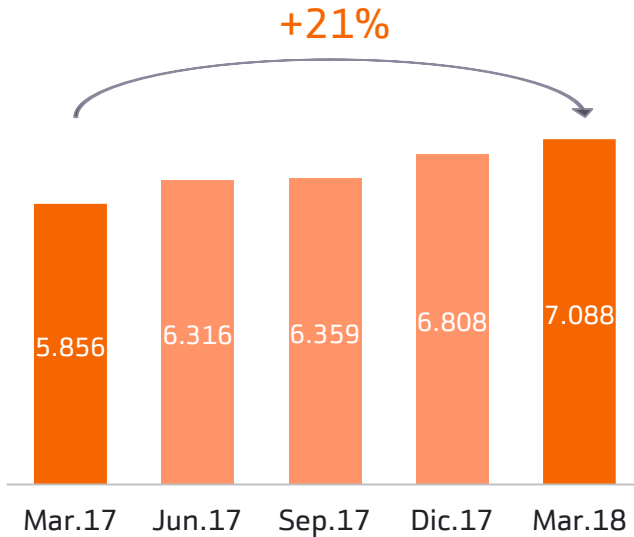


BC

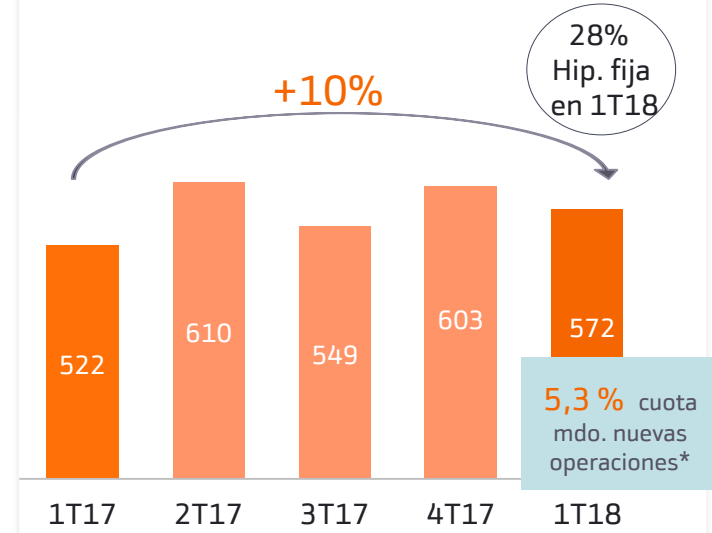
Banca Comercial

Recursos típicos e inversión
- en millones € -

Cartera cuentas nómina



Hipotecas residenciales Nueva Producción



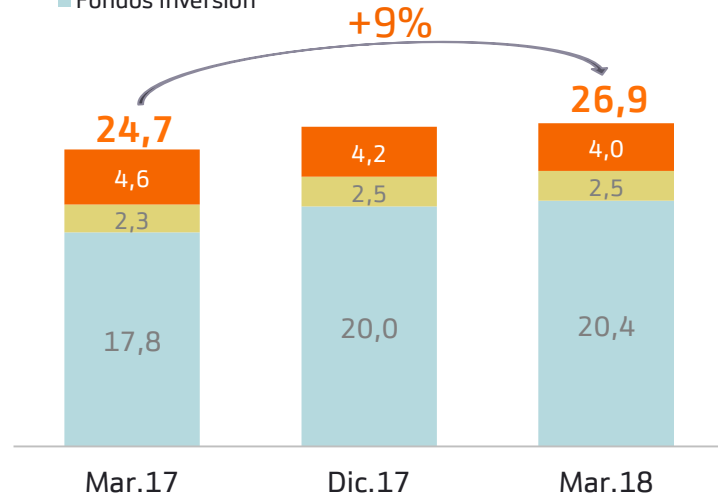
GA

Gestión de Activos

Recursos fuera de balance

- miles de millones € -

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



Desglose por tipo de FI

- en % -

55% Fondos terceros

45% Fondos propios

Fondos gestionados por Bankinter

- Variación en % s/1T17 -

Monetarios y RF c/p

-26%

Garantizados

-1%

Renta Variable

+47%

RF l/p

+41%

Otros Negocios

.....



Bk Portugal

Indicadores de Negocio

5,0MM €

Inversión **+ 7%** s/1T17

Bca. Comercial
4,0MM € +5%

Bca. Empresas
1,0MM € +19%

3,9 MM €

Recursos **-5%** s/1T17

Recursos
fuera de balance
+19%

Resultados

- millones € -

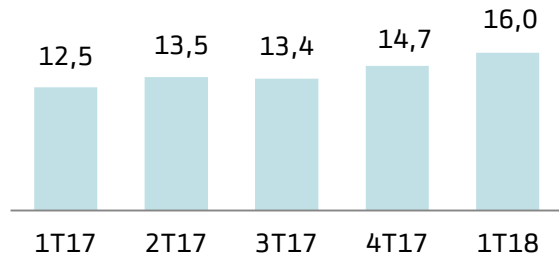
	1T18	1T17	Dif. %
Margen de Intereses	23,0	16,6	38%
Comisiones netas	9,9	8,2	22%
Margen Bruto	34,4	25,6	34%
Costes Operativos	-22,1	-21,1	5%
Margen de Explotación	12,3	4,5	172%
Provisiones de crédito y otras	6,7	-0,8	n.r
Beneficio antes de Impuestos	19,0	3,7	418%

Bk Portugal

Indicadores de Negocio

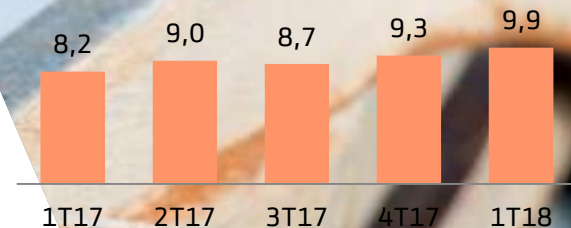
Margen de intereses recurrente trimestral

- millones € -



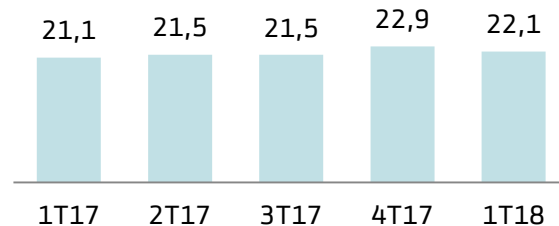
Comisiones trimestrales

- millones € -



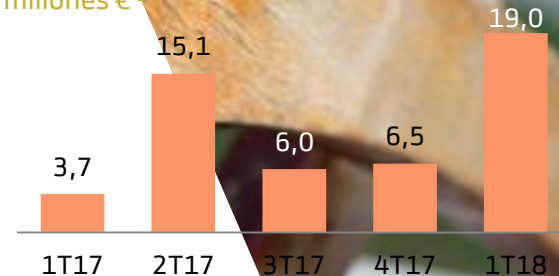
Costes operativos trimestral

- millones € -



BAI

- millones € -



CC

Crédito al Consumo

1,1 millones

Cartera Clientes

+ 23% s/1T17

82 mil

Clientes Captados

+5% s/1T17

1,6MM€

Inversión

+43% s/1T17

Margen ajustado al riesgo

10,2%

Ratio de mora

7,5%

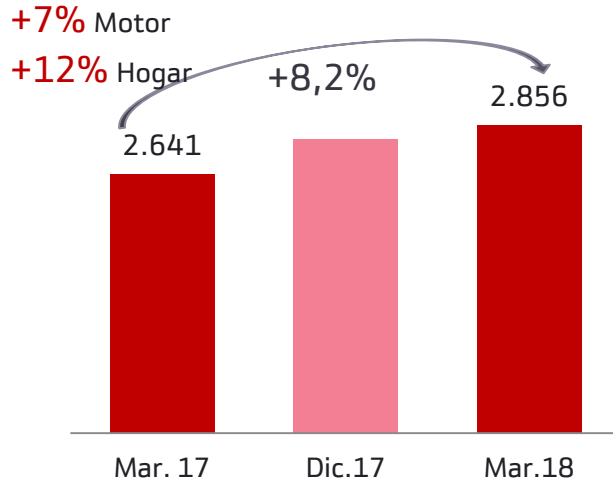
Coste de morosidad

3,3%



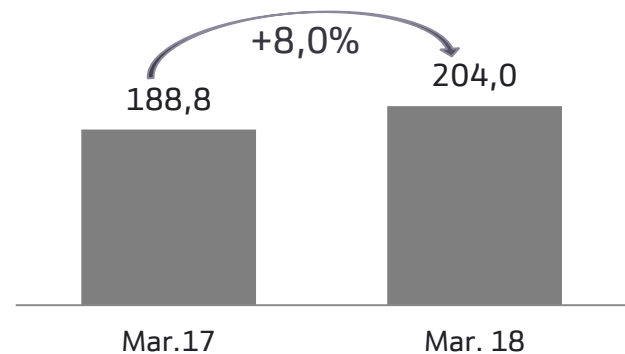
Línea Directa

Número de riesgos asegurados
- en miles -



Prima emitida
- en millones € -

+6% Motor vs. 2,8% sector*
+13% Hogar vs. 3,5% sector*



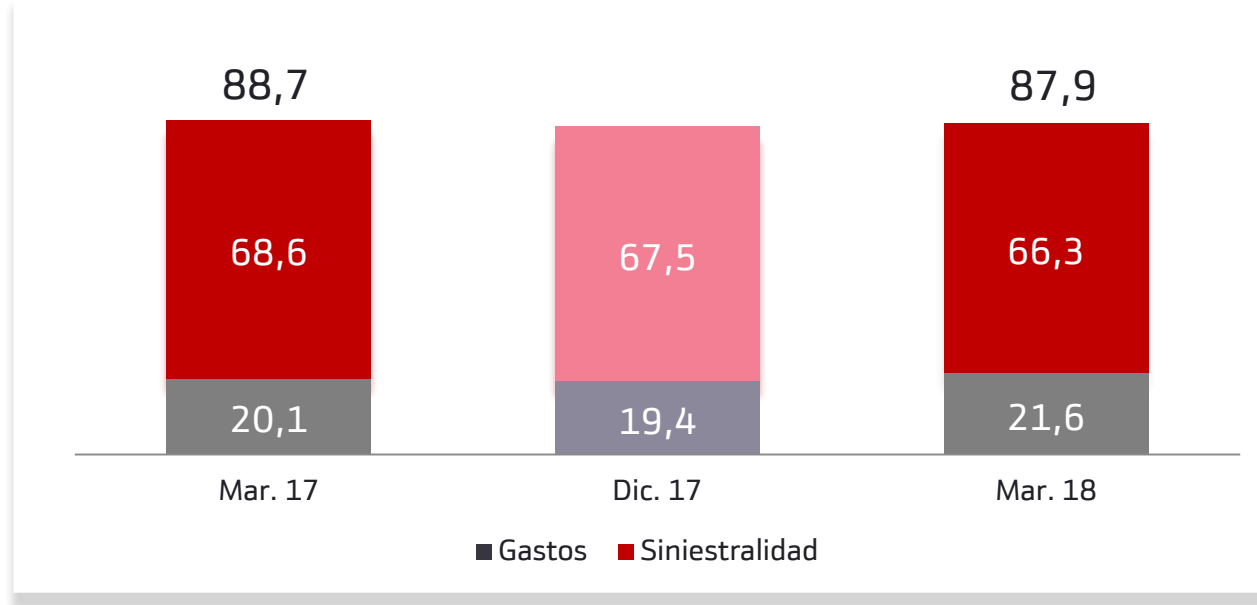
36

RESULTADOS

LD

Ratio Combinado

- en %-



Cuenta de Resultados Resumida 1T18

- en millones€ -



<u>línea directa</u>	1T18	1T17	Dif. %
Prima emitida	204,0	188,8	8%
Prima ganada neta	195,8	182,5	7%
Siniestralidad neta	-126,8	-122,3	4%
Gastos de explotación y otros	-42,2	-36,6	15%
Resultado Técnico	26,7	23,7	13%
Ingresos Financieros	8,4	9,2	-8%
Resultado Asegurador	35,1	32,8	7%
Otros Resultados	1,3	1,4	-7%
Beneficio Antes de Impuestos	36,5	34,3	6%
Beneficio Neto	27,5	25,8	7%

ROE

36%

Ratio de Solvencia II

223%

38

RESULTADOS

Banca digital

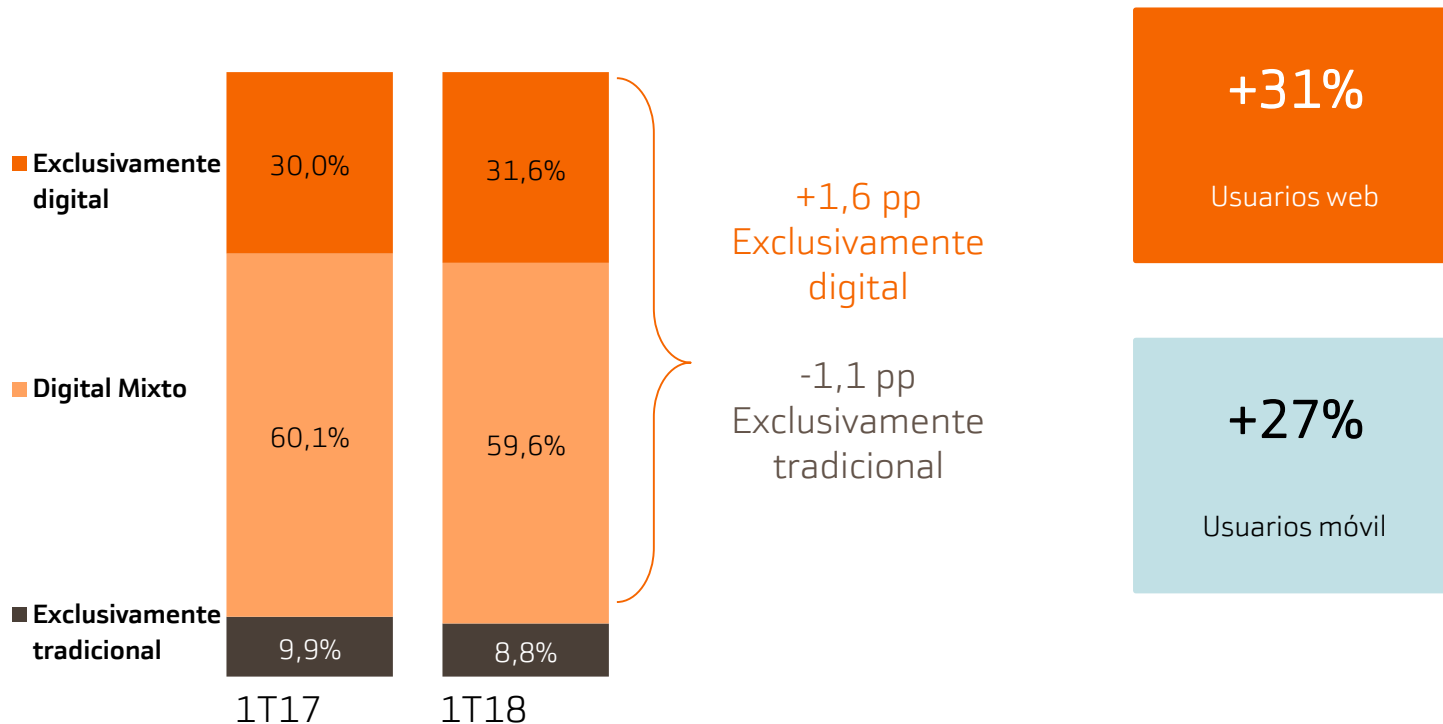
-Evolución digitalización-

- Evolución de Uso de Canales Digitales
- Ventas por medios exclusivamente digitales
- Contribución a simplificar la relación con nuestros clientes y a facilitar sus compras
- COINC: Nuevos Productos y Servicios ofertados



Banca digital

-Uso de canales digitales-

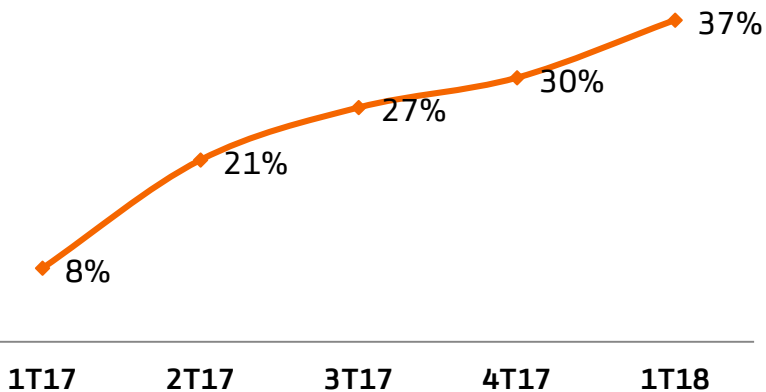


Banca digital

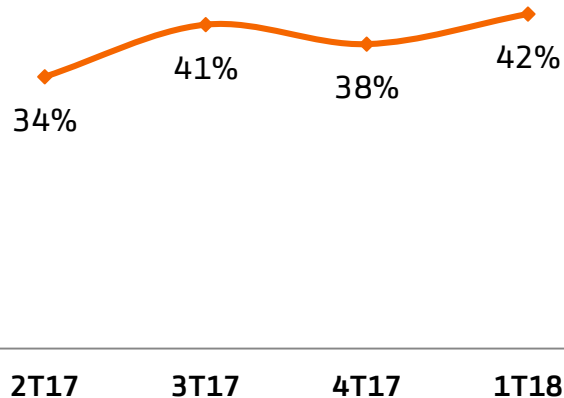
-Uso de canales digitales-

Calidad percibida por los clientes

Nueva Web de Particulares (NPS web)



Nueva Aplicación Móvil (NPS app)



Banca digital

-Ventas Digitales-

97%

Compra-Venta
Valores

85%

Préstamos consumo

80%

Depósitos Euro

36%

Seguros de Hogar

23%

Suscripciones FF.II

29%

Operaciones
presenciales se firman
de manera digital

Banca digital

-Mejorando la experiencia de usuario y capacidades de venta-

Nueva versión app tablet



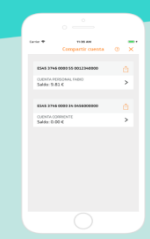
Botón BK

Las operaciones más frecuentes a un sólo click

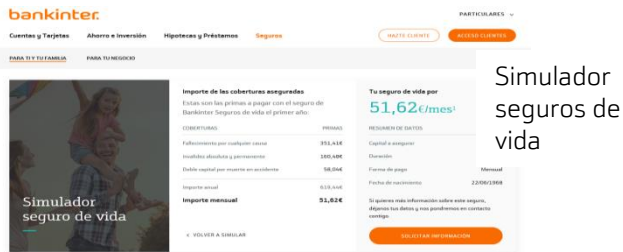


Compartir cuenta

Comparte tu ccc de forma fácil y segura.

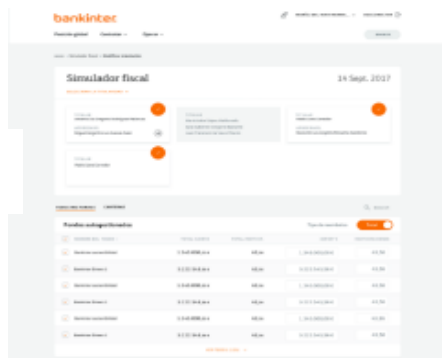


Más herramientas para clientes



Simulador seguros de vida

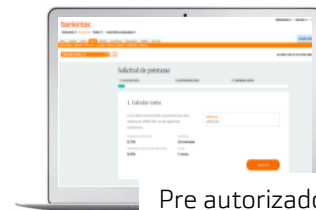
Simulador fiscal de fondos



Más oferta digital



Contratación Seguros de Vida



Pre autorizado empresas

Operativa ágil broker gráfico



Banca digital

-Coinc & Popcoin: Otra manera de hacer banca -



140 mil usuarios del Portal
+23mil año contra año



La hipoteca digital COINC.

+ 5.000 simulaciones
4,6M€ firmados



Popcoin: La inversión delegada para todos

+ 730 carteras
+2,7M€ activos bajo gestión

Banca digital



-Coinc: Te ayuda a ahorrar y a invertir -

Portal vivienda

Todo lo que necesitas saber para comprar y vender, reunido en un solo sitio.

The image displays three overlapping screenshots of the COINC website's real estate portal. The leftmost screenshot shows a search interface for buying a home with filters for province, municipality, and street name, and a prominent advertisement for a 'Nueva hipoteca COINC' with a 0.99% TIN. The middle screenshot features a marketplace for home goods under the heading 'Ofertas de proveedores' and a 'Conforama' store listing. The rightmost screenshot shows a personalized home recommendation page titled '¡Aquí tienes la casa de tus sueños!' with a 3D house model and a table of personalized features.

PERSONAL CON TU MISMA CARACTERÍSTICA HAN ELEGIDO	Relevancia	Relevancia
Librería	Clavos	60% 11000 €
Carpas	Placa	58% 10000 €
Piscina	Tornillos	23% 8000 €
Jardín	Barajas	20% 3000 €
Tornillos	Aperturas	18% 2000 €

- Valoración de la vivienda.
- Descripción de la zona y sus servicios.
- Marketplace de proveedores de hogar.
- Información inmediata sobre la posible concesión de la hipoteca.
- Solicitud de hipoteca 100% online.



Resumen

.....

R

Resumen

143M€

Beneficio Neto

+ 15%

500M€

Margen Bruto

+ 9%

MdI

+ 9%

Com.

+ 9%

Balance de Clientes

53MM€

Inversión
crediticia

+ 3%

47MM€

Recursos
Minoristas

+ 4%

ROE

13,3%

Ratio de Morosidad

3,40%

Ratio de Capital CET1

"FULLY LOADED"

12,0%

Resultados Bankinter 1T2018

26 de abril 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)