



# Presentación de Resultados **1T2017**

27 de abril 2017

**bankinter.**

**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 y tomando en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España.**

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.

# Resumen 1T17

**Beneficio neto: 124,4M€** **+19 %**

**Margen Bruto: 467,4M€** **+14%**

**Eficiencia bancaria: 46,6%** **+3,5 p.p.**

**Ratio de mora: 3,88%** **-7 pbs**

**CET1 FL: 11,3%** **-30 pbs**

**ROE: 12,0%** **+1,3 p.p.**

# Contenido

- 01 Resultados
- 02 Gestión del Riesgo
- 03 Líneas de Negocio
- 04 Resumen

# 01

## Resultados

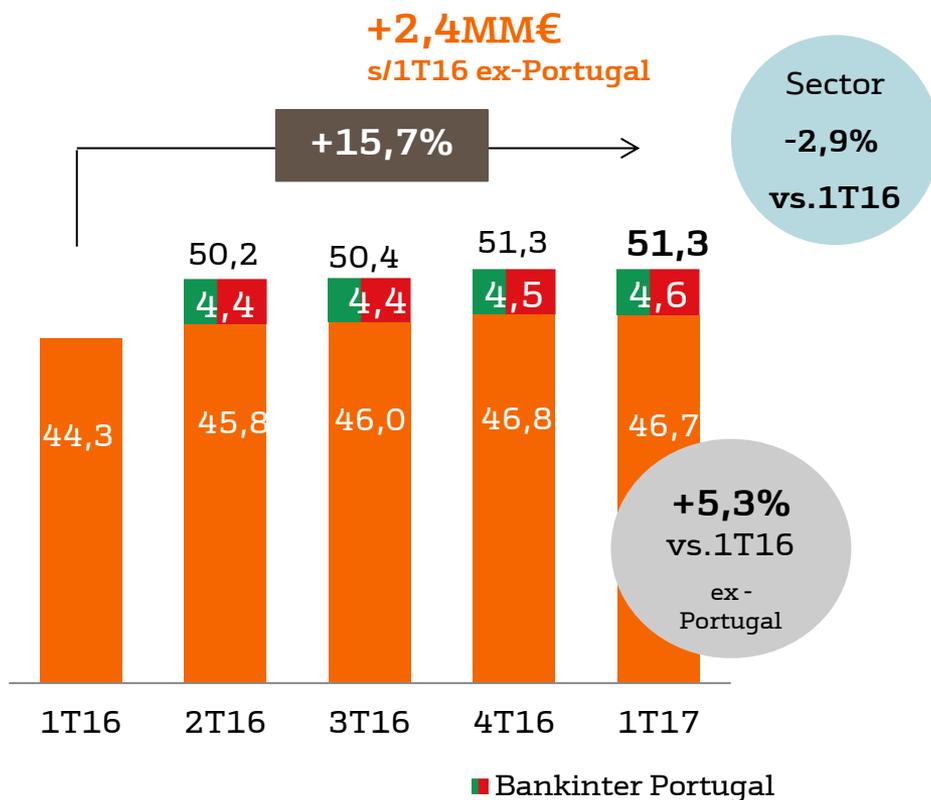
# Cuenta de Resultados 1T2017

Cuenta de Resultados trimestral resumida (millones €)

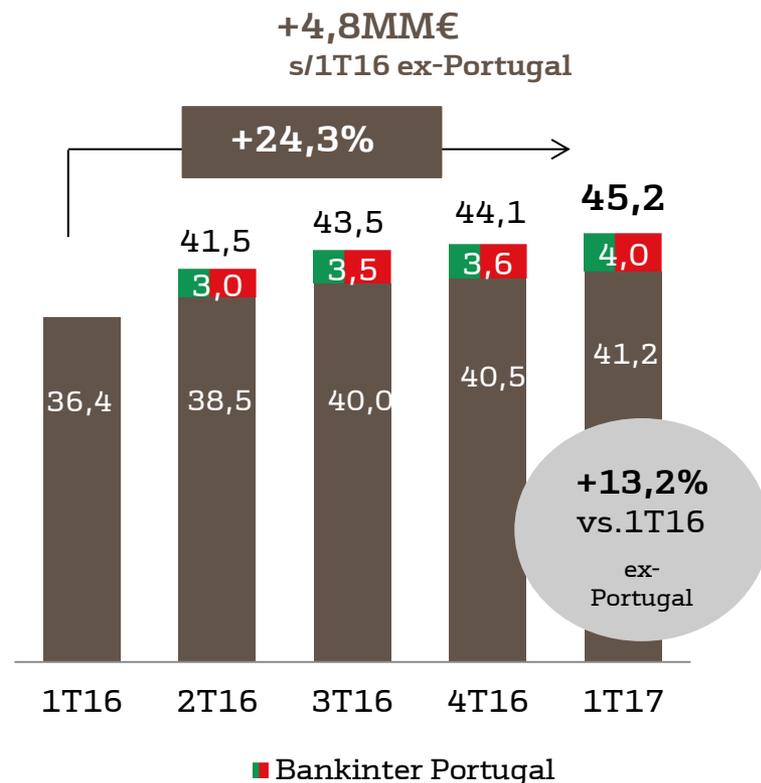
|                                     | Grupo Bankinter |              |                 | ex-Portugal* |                 |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
|                                     | 1T17            | 1T16         | Dif. %<br>17/16 | 1T17         | Dif. %<br>17/16 |
| Margen de Intereses                 | 257,7           | 220,1        | 17,1%           | 232,5        | 5,6%            |
| Comisiones netas                    | 100,2           | 85,2         | 17,6%           | 92,0         | 8,0%            |
| Otros Ingresos                      | 85,6            | 88,2         | -2,9%           | 84,8         | -3,8%           |
| Rdo. Op. Financieras                | 23,9            | 17,3         | 38,4%           | 23,9         | 38,5%           |
| <b>Margen Bruto</b>                 | <b>467,4</b>    | <b>410,8</b> | <b>13,8%</b>    | <b>433,2</b> | <b>5,5%</b>     |
| Costes Operativos                   | -232,7          | -198,9       | 17,0%           | -211,6       | 6,4%            |
| <b>Margen de Explotación</b>        | <b>234,8</b>    | <b>211,8</b> | <b>10,8%</b>    | <b>221,6</b> | <b>4,6%</b>     |
| Otras Provisiones                   | -7,7            | -8,0         | -3,4%           | -8,4         | 5,4%            |
| Coste del Riesgo                    | -55,4           | -56,3        | -1,5%           | -45,3        | -19,5%          |
| <b>Beneficio antes de Impuestos</b> | <b>171,6</b>    | <b>147,6</b> | <b>16,3%</b>    | <b>167,9</b> | <b>13,8%</b>    |
| <b>Beneficio Neto</b>               | <b>124,4</b>    | <b>104,8</b> | <b>18,7%</b>    | <b>120,6</b> | <b>15,1%</b>    |

# Inversión y Recursos minoristas

Inversión Crediticia (miles de millones €)

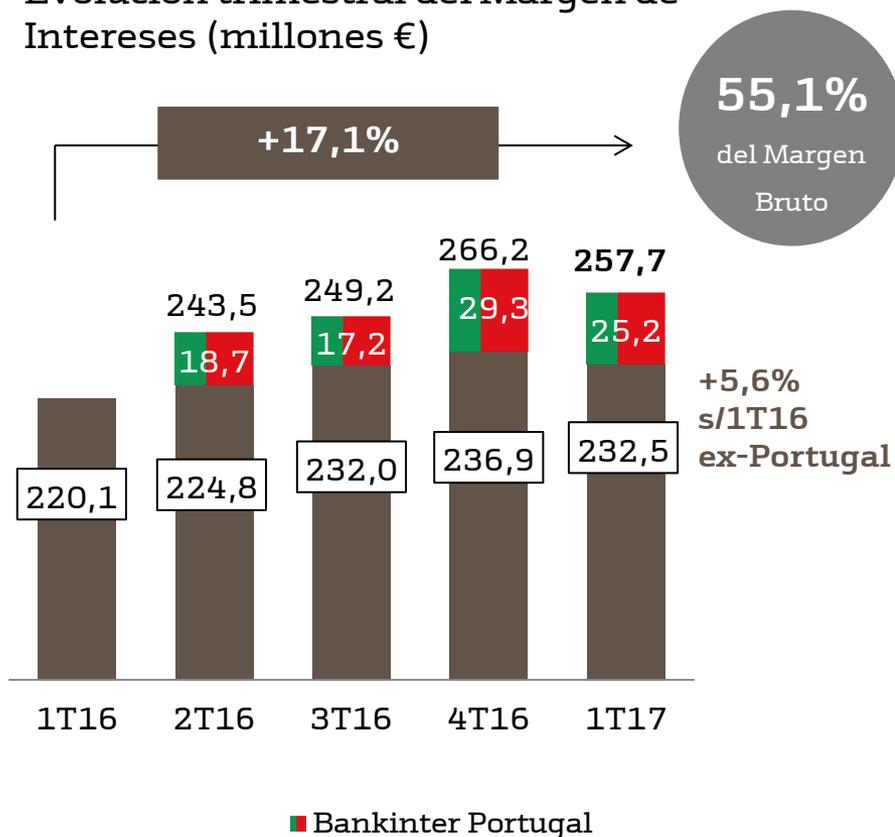


Recursos minoristas (miles de millones €)

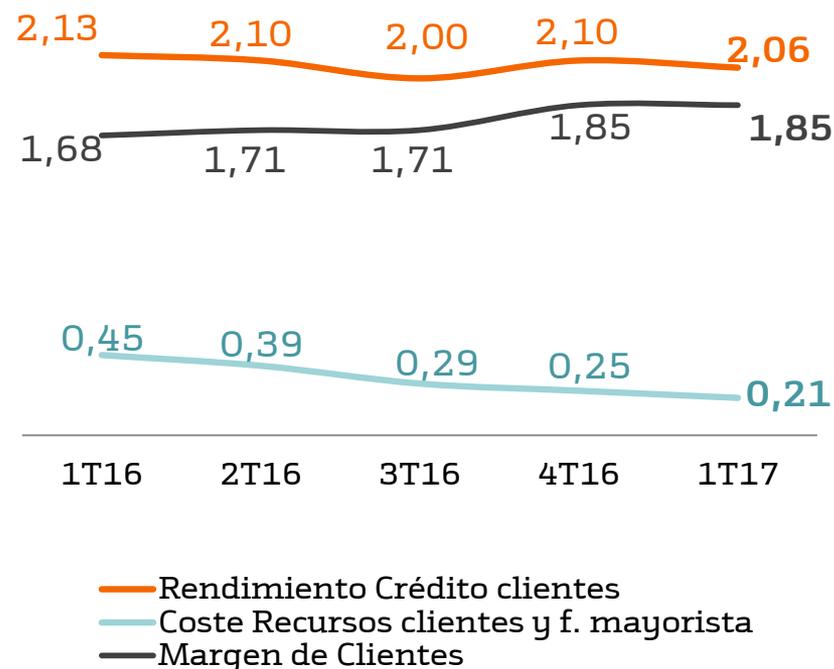


# Evolución Margen de Intereses y Margen de Clientes

Evolución trimestral del Margen de Intereses (millones €)

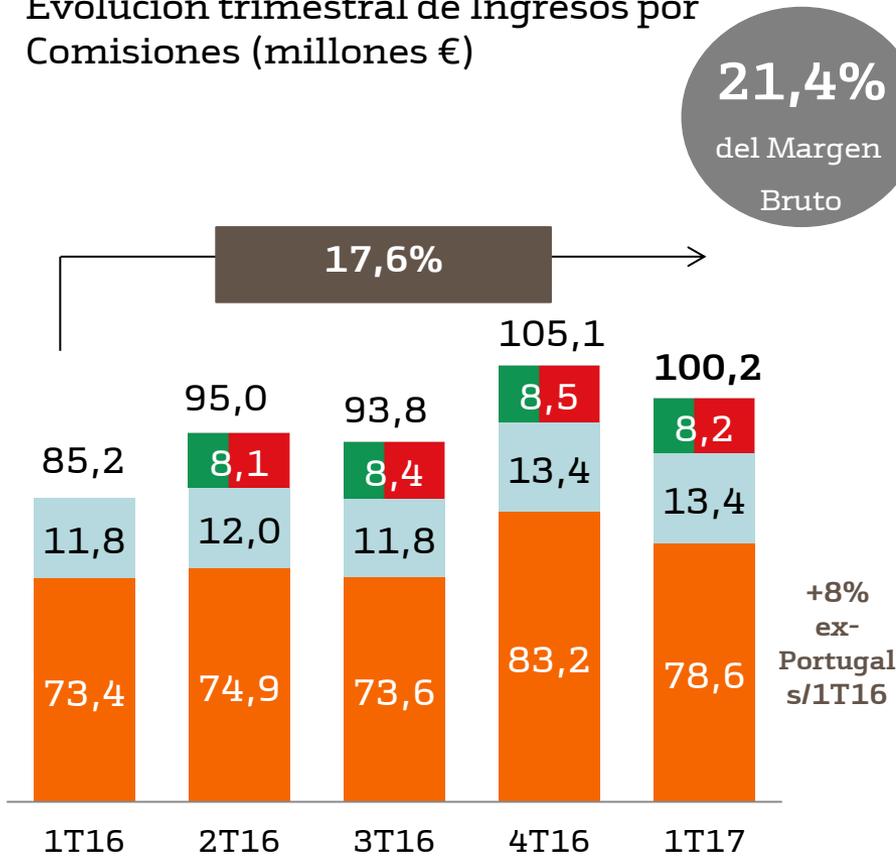


Evolución trimestral del Margen de Clientes y sus componentes (en %)



# Comisiones

Evolución trimestral de Ingresos por Comisiones (millones €)



■ Bankinter Portugal  
■ Resto Comisiones  
■ Diferencias de cambio

**bankinter.**

Desglose de Comisiones por tipo (millones €)

|                         | Grupo Bankinter |              |             |              |
|-------------------------|-----------------|--------------|-------------|--------------|
|                         | 1T17            | 1T16         | Dif. €      | Dif. %       |
| Gestión de Activos      | 35,7            | 30,8         | 4,9         | 16,1%        |
| Cobros y Pagos          | 21,1            | 17,7         | 3,4         | 19,2%        |
| Renta Variable          | 17,8            | 15,3         | 2,5         | 16,2%        |
| Seguros                 | 14,5            | 11,1         | 3,4         | 30,5%        |
| Diferencias de cambio   | 13,4            | 11,8         | 1,6         | 12,9%        |
| Operaciones de Riesgo   | 12,4            | 11,5         | 0,9         | 7,9%         |
| Otras comisiones        | 10,0            | 8,7          | 1,3         | 14,7%        |
| <b>Total Cobradas</b>   | <b>124,9</b>    | <b>106,9</b> | <b>18,0</b> | <b>16,8%</b> |
| <b>Total Pagadas</b>    | <b>24,7</b>     | <b>21,7</b>  | <b>3,0</b>  | <b>13,5%</b> |
| <b>Comisiones Netas</b> | <b>100,2</b>    | <b>85,2</b>  | <b>15,0</b> | <b>17,6%</b> |

# Otros Ingresos

Desglose de Otros Ingresos (millones €)

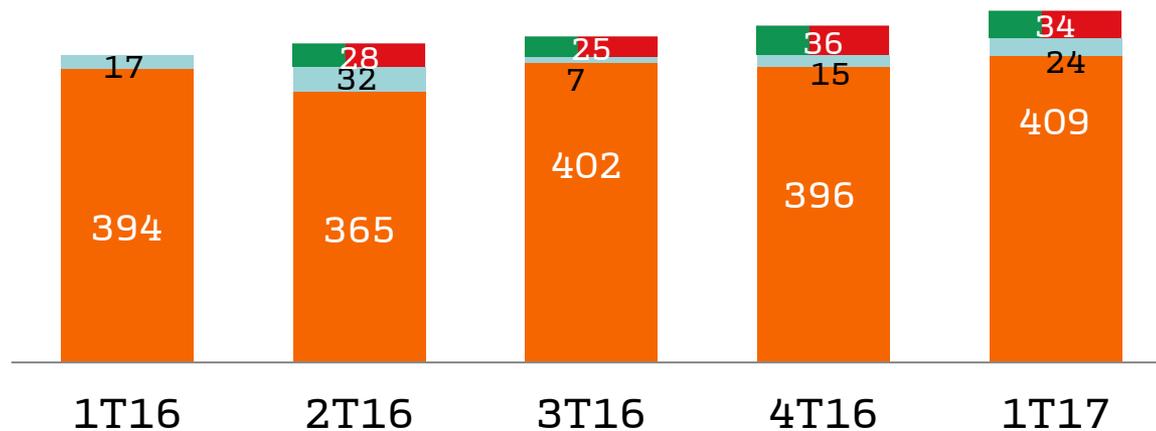
| <br><b>18,3%</b><br>del Margen<br>Bruto | Grupo Bankinter |             |              |
|--|-----------------|-------------|--------------|
|  | 1T17            | 1T16        | % Dif.       |
| Margen asegurador LDA  | 85,8            | 80,1        | 7,1%         |
| Otros Ingresos/Gastos  | -0,2            | 8,1         | n.a.         |
| <b>Otros Ingresos</b>  | <b>85,6</b>     | <b>88,2</b> | <b>-2,9%</b> |

# Margen Bruto

Margen Bruto acumulado (millones €)

|     |     |     |     |     |
|-----|-----|-----|-----|-----|
| 411 | 425 | 434 | 447 | 467 |
|-----|-----|-----|-----|-----|

aportación ROF 5,1%  
del Margen Bruto

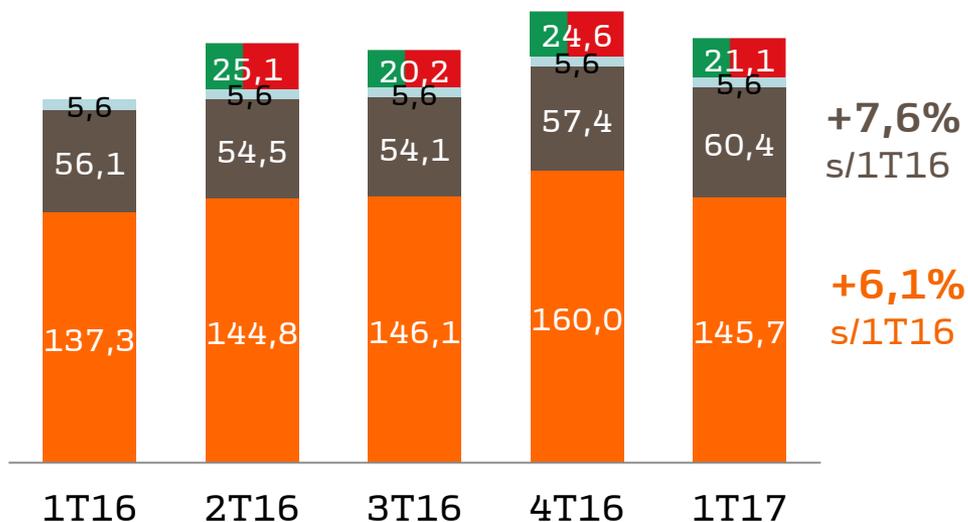


+4%  
negocio de  
clientes  
España  
s/1T16

- M. Bruto ex RoF
- RoF ex negocio de clientes
- Bankinter Portugal

# Costes Operativos y Eficiencia

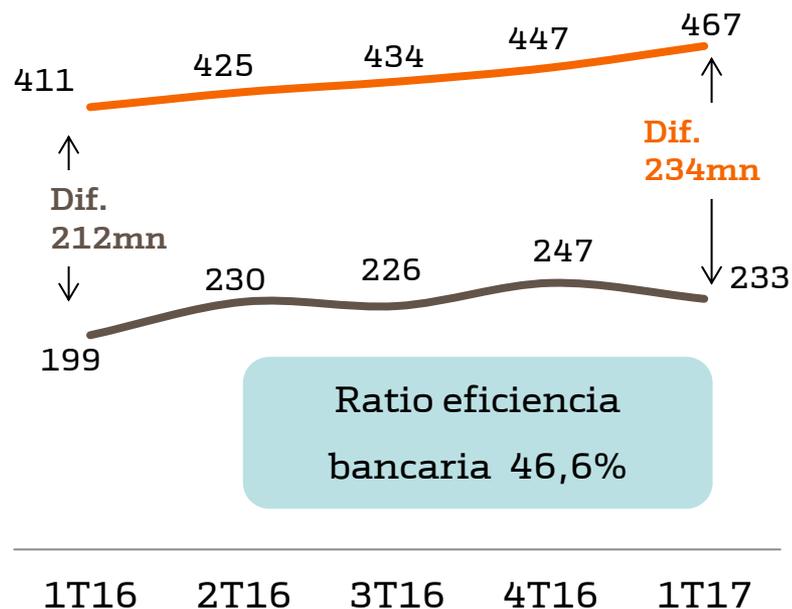
Gastos de Explotación por actividad (millones €)



- Bankinter Portugal
- Amortización intangibles
- Gastos explotación LDA
- Actividad bancaria

**bankinter.**

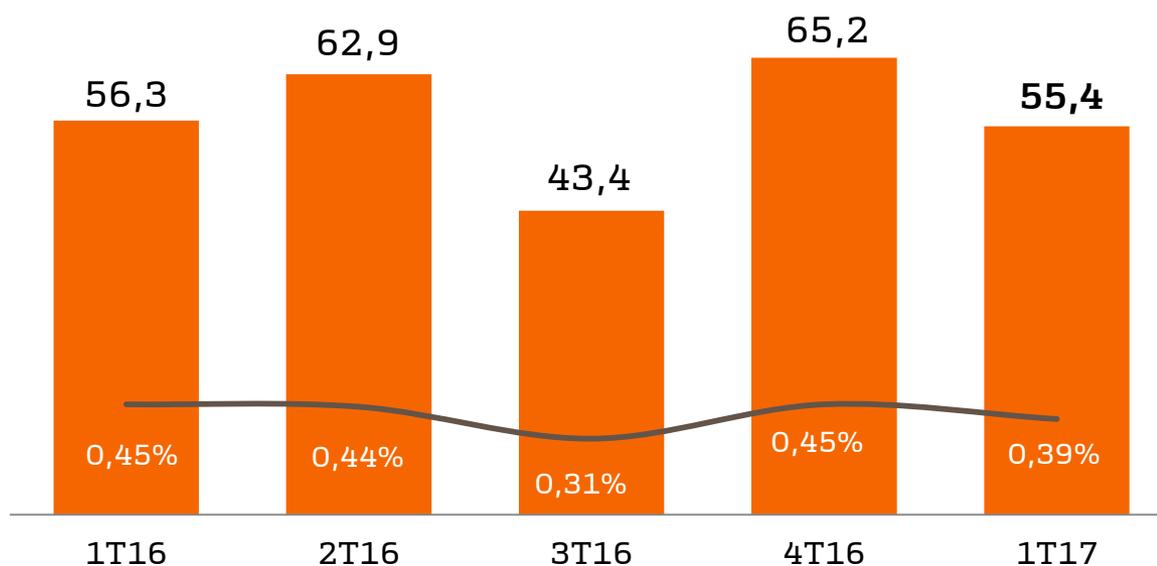
Evolución trimestral Ingresos y Gastos grupo total (millones €)



- Ingresos
- Gastos

# Coste del Riesgo

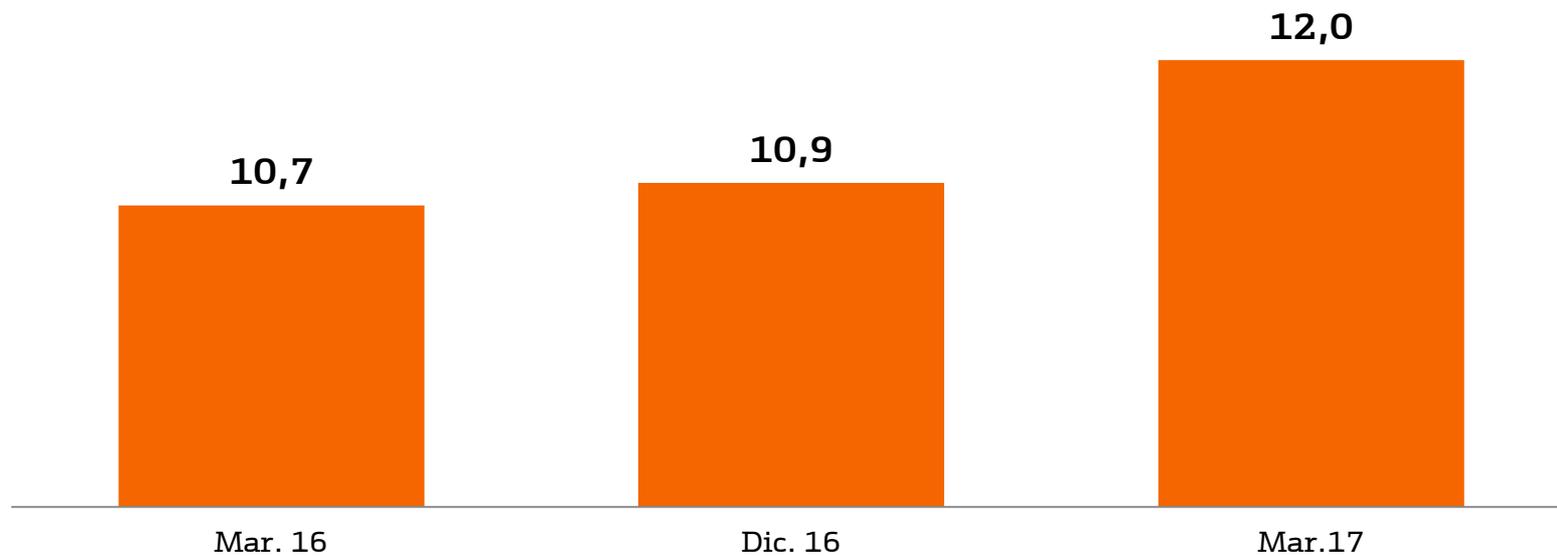
Coste del Riesgo trimestral\*  
(millones € y % s/Riesgo total)



-15%  
s/4T16

# Rentabilidad

Evolución ROE (en %)

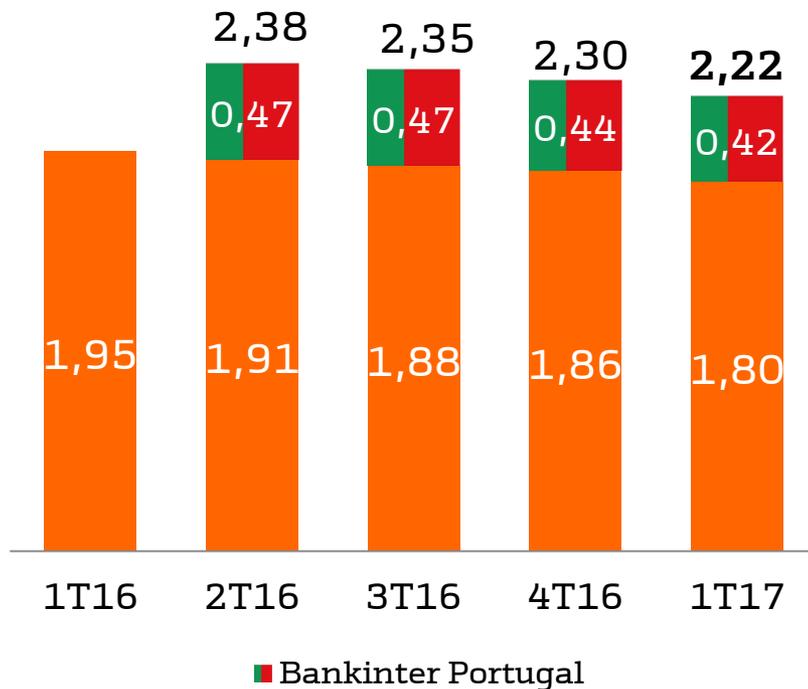


# 02

## Gestión del Riesgo

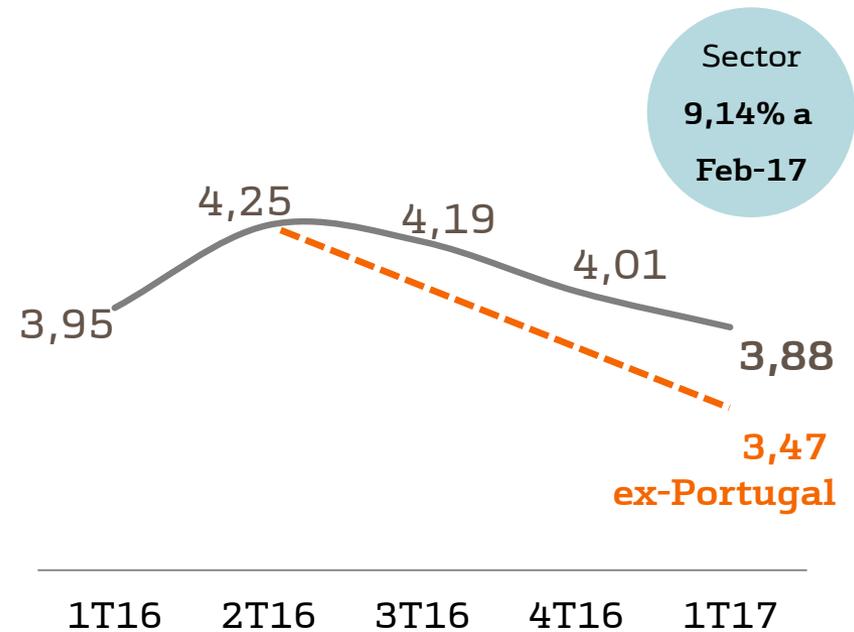
# Calidad de Activos

Evolución de la Morosidad  
(miles de millones €)



-7,7%  
s/1T16  
ex.-Portugal

Ratio de Morosidad (en %)



-13pbs  
s/4T16

# Cobertura de Provisiones

---

**49%**

Cobertura Morosidad  
vs 42% 1T16

**44%**

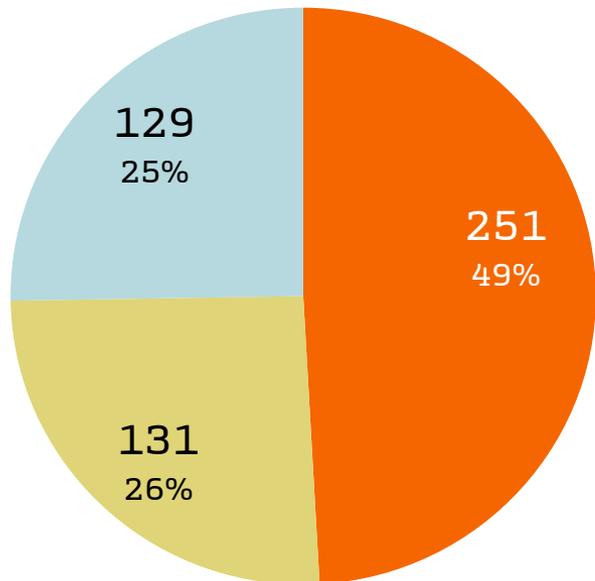
Cobertura Adjudicados  
vs 41% 1T16

**48%**

Cobertura Activos  
Problemáticos

# Cartera de Activos Adjudicados

Desglose de la Cartera de Adjudicados y Cobertura  
(millones € y % s/total)



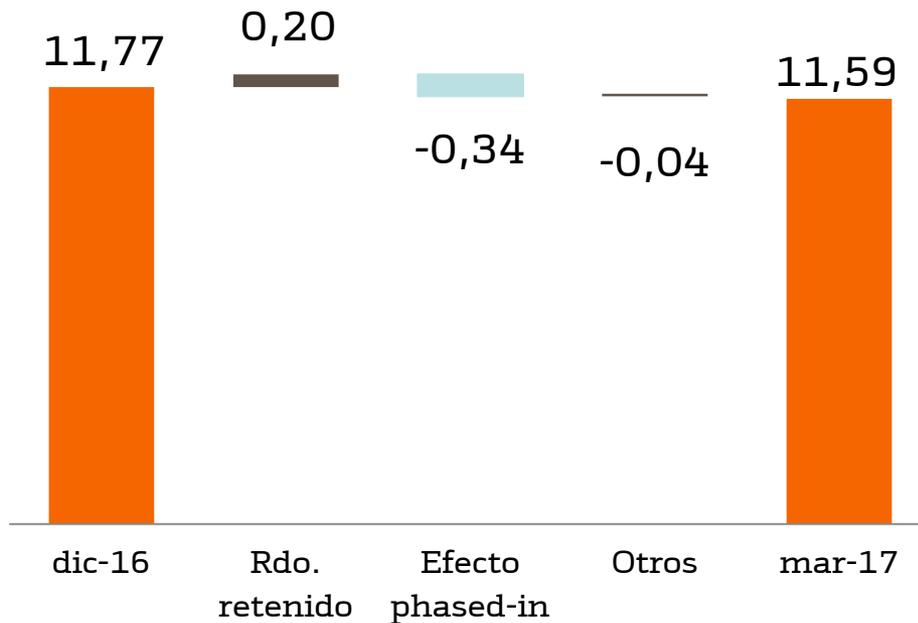
■ Residencial ■ Suelo ■ Comercial

510,9M€ saldo Adjudicados  
-12% s/1T16 en España

| Venta de Adjudicados (millones €) | 1T17 |
|-----------------------------------|------|
| Valor contable activos vendidos   | 49,6 |
| Precio venta activos vendidos     | 32,1 |
| Descuento medio ventas            | -35% |
| Provisión media activos vendidos  | 39%  |

# Solvencia CET1

Desglose del Crecimiento Ratio CET1 (en %)

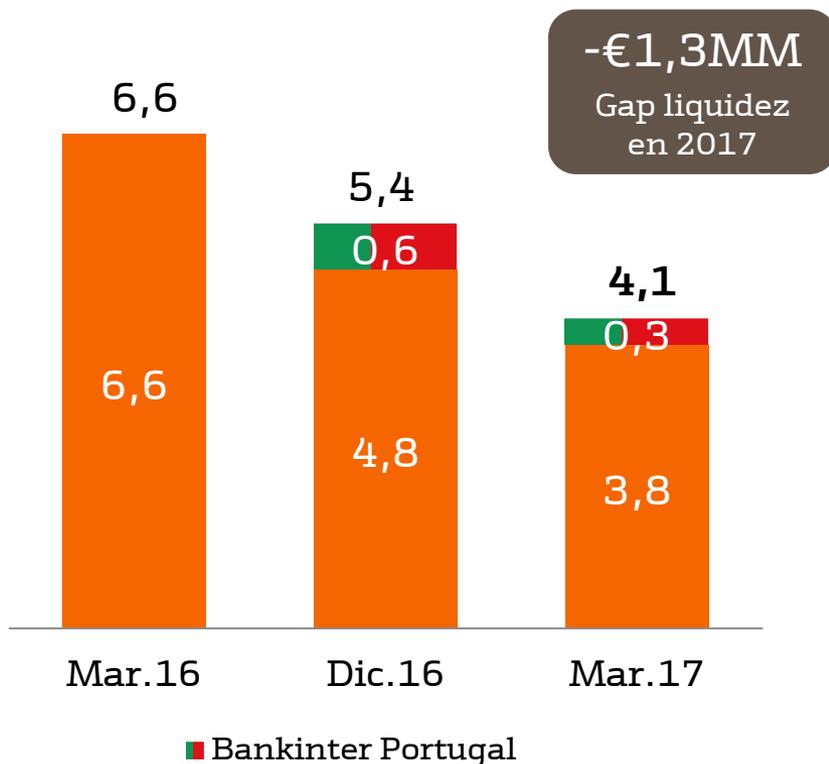


**11,3%**  
CET1 Fully Loaded

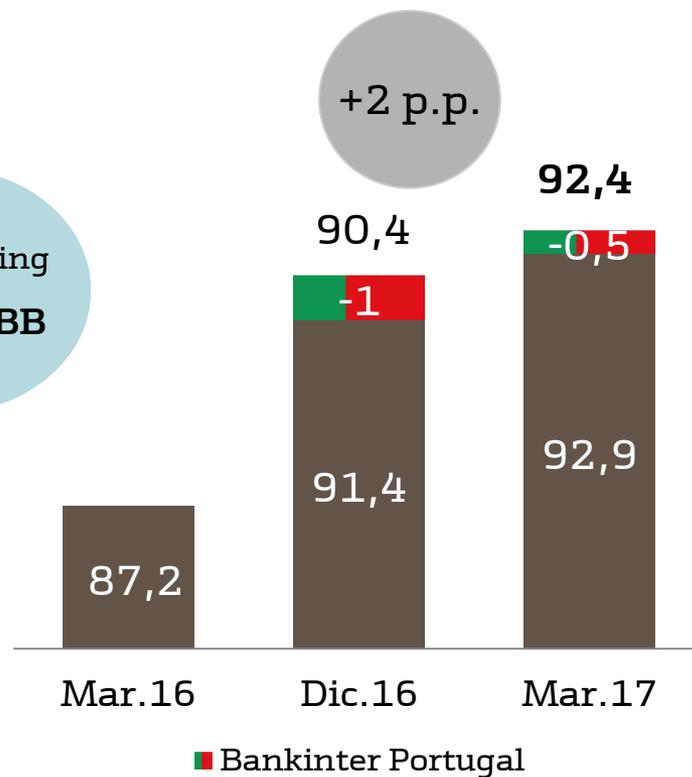
**5,2%**  
Ratio de  
apalancamiento  
FL

# Liquidez

Gap de Liquidez (miles de millones €)

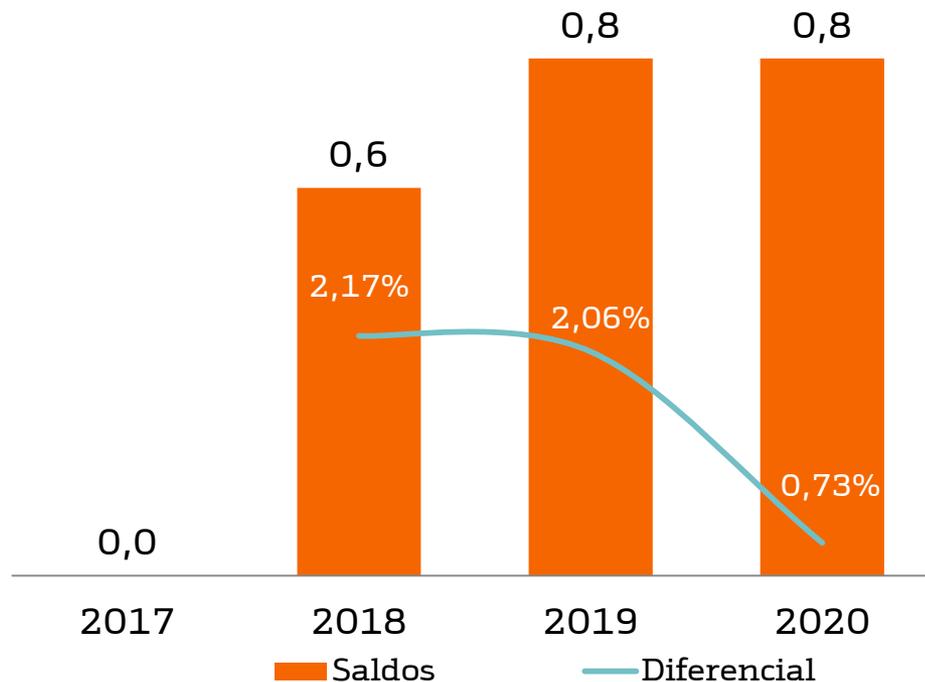


Ratio Depósitos sobre créditos (en %)



# Financiación mayorista

Vencimiento de emisiones mayoristas próximos años (miles de millones €)



€10,4 MM

Activos líquidos

€8,5 MM

Capacidad emisión cédulas

# Emisión deuda Subordinada

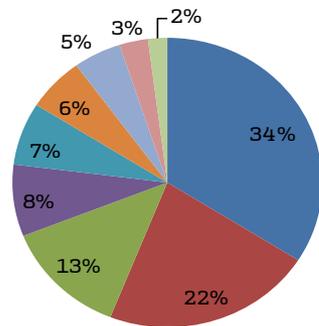
## Emisión deuda Subordinada Tier 2 de 500mn €:

Cupón 2,5% los 5 primeros años y luego MS 5Y+2,40%.

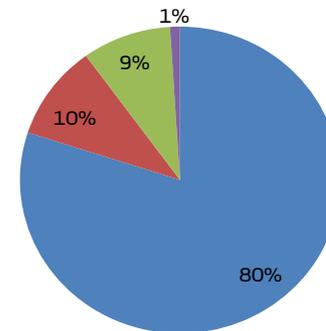
Cupón más bajo en España desde entrada en vigor de la CRDIV. Spread más bajo en 2 años

213 peticiones por más de € 2.400 MM (4,8x)

Distribución por país



Distribución por inversor

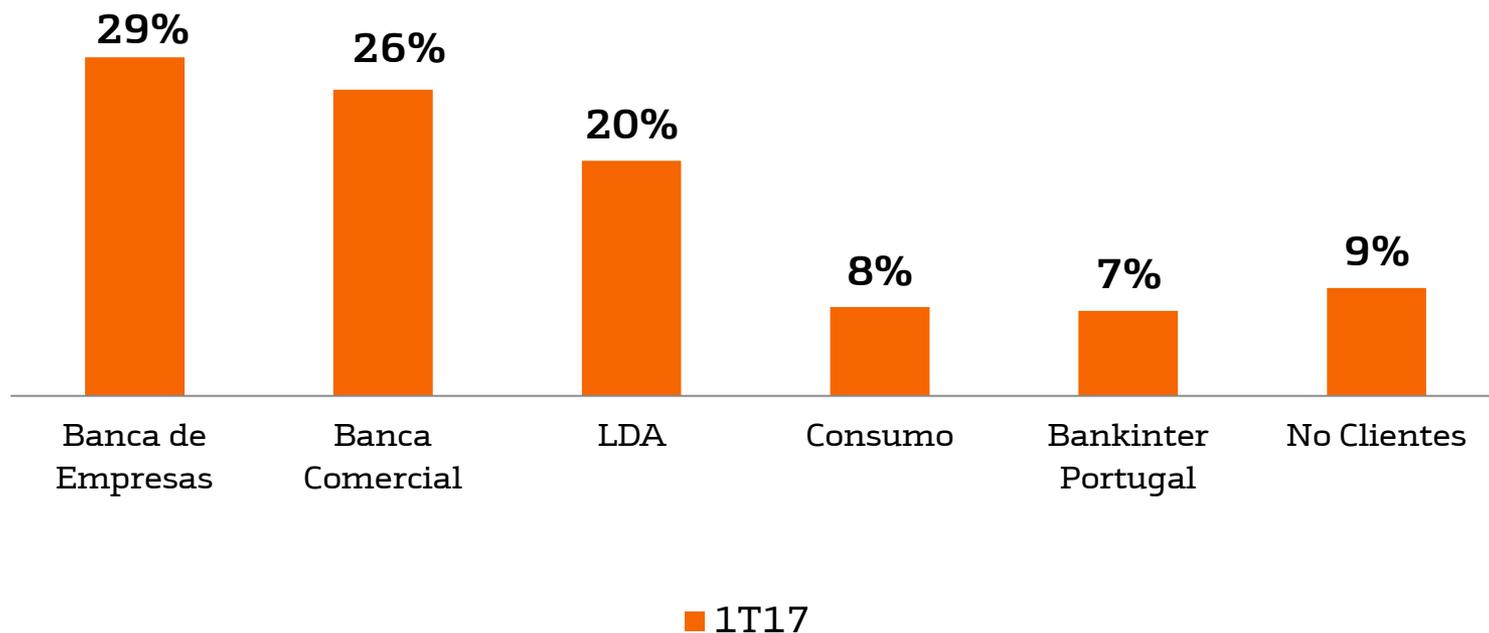


# 03

## Líneas de Negocio

# Contribución a los Ingresos totales

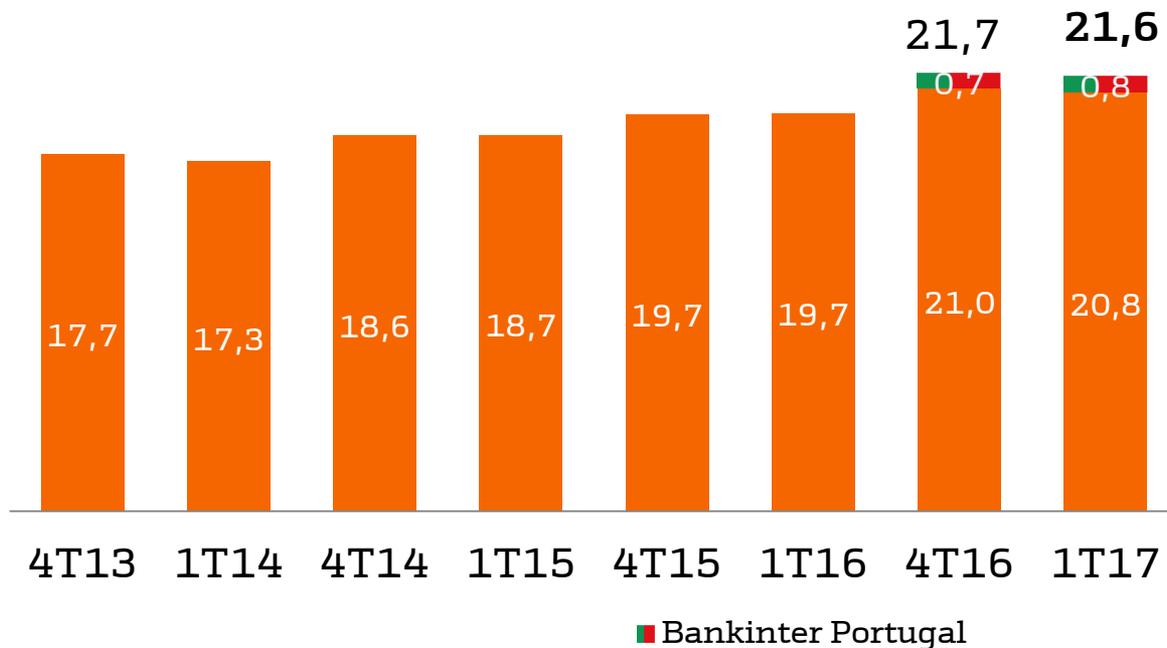
Contribución al Margen Bruto desglosado por Negocios (en %)



# Banca de Empresas: Inversión Crediticia

Inversión Crediticia Empresas (miles de millones €)

**+5,2%** s/1T16  
ex-Portugal  
vs. sector **-4%**

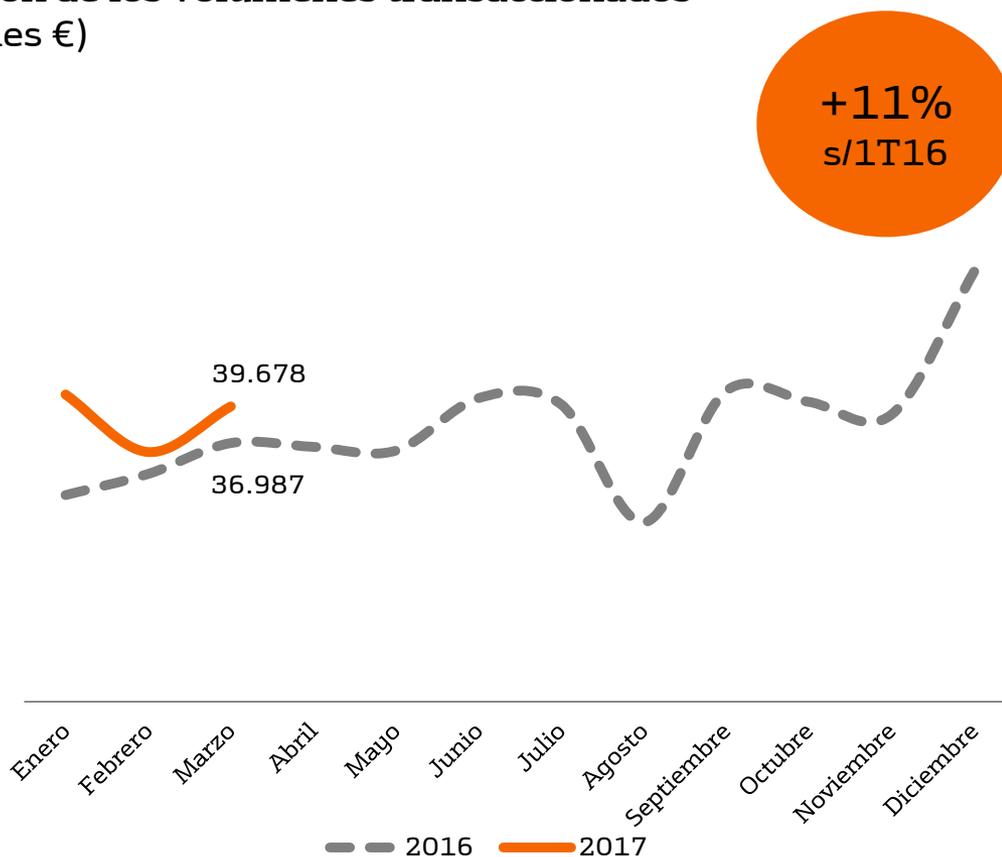


+7%  
Portugal  
vs. 1T16

4,5%  
Cuota de Mercado  
nuevas operaciones

# Banca de Empresas: Actividad Comercial

Evolución de los volúmenes transaccionados (millones €)



**33 mill.**  
MB Negocio  
Internacional  
+17% vs 1T16

**+41%**  
Pago Impuestos  
vs +7% sector

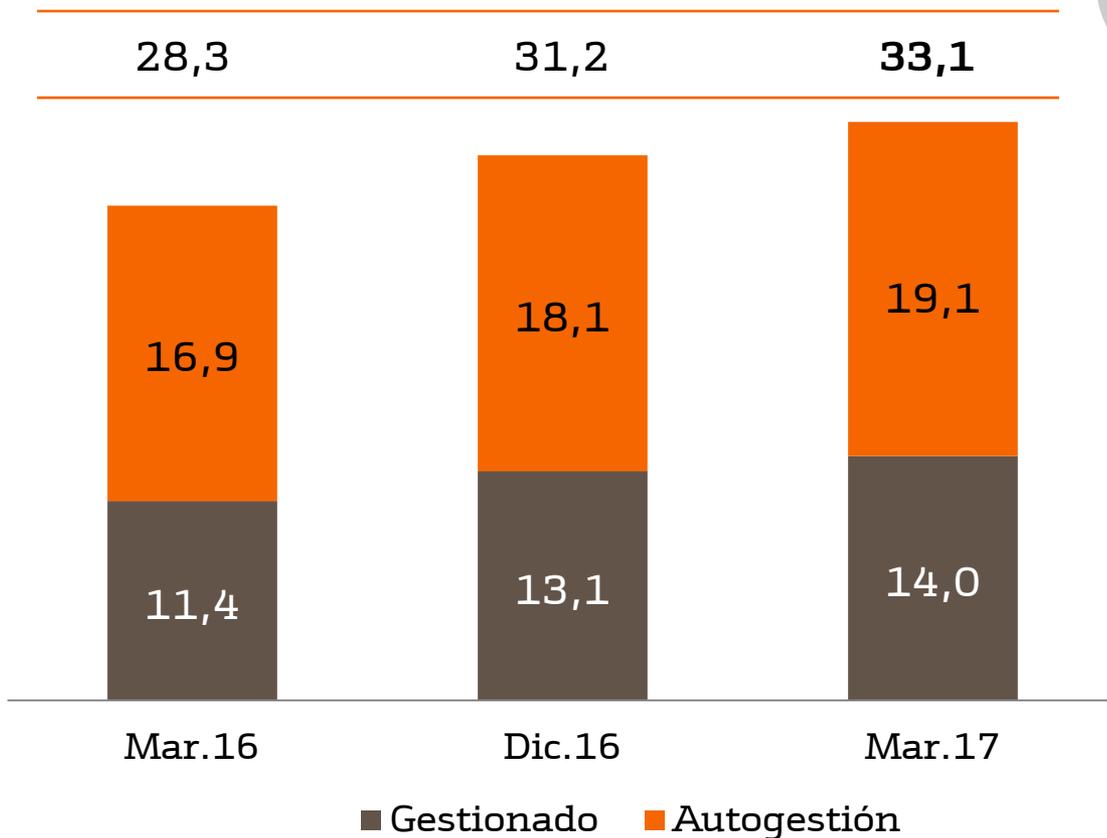
**+15%**  
Adéudos directos  
SEPA  
vs 2% sector

**+22%**  
Transferencias  
urgentes  
vs -4% sector

# Banca Privada

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

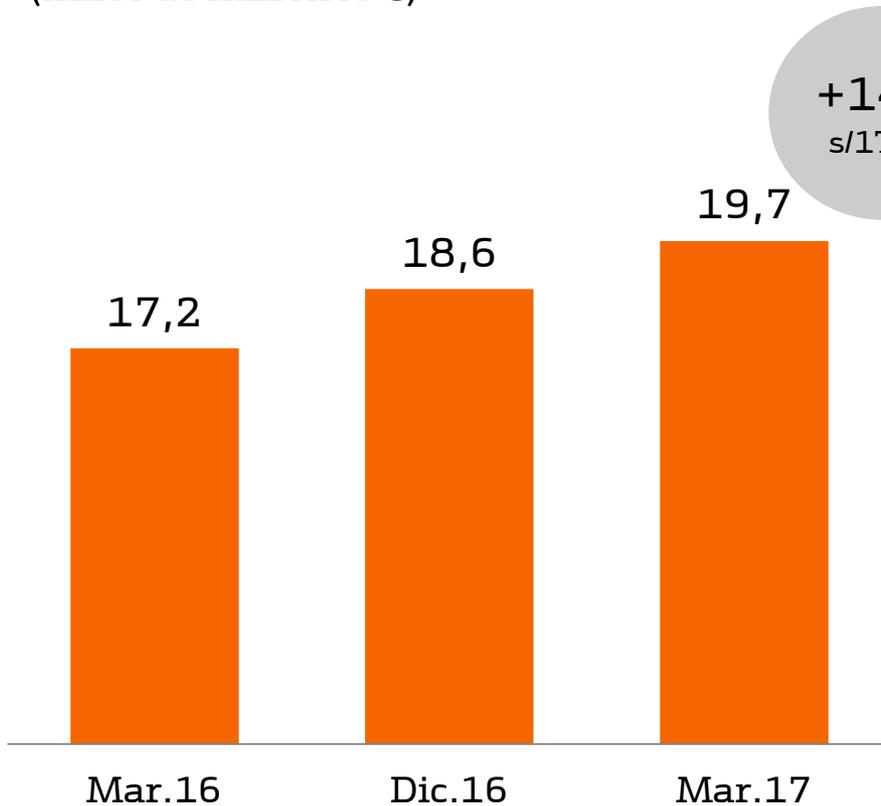
+17%  
s/1T16



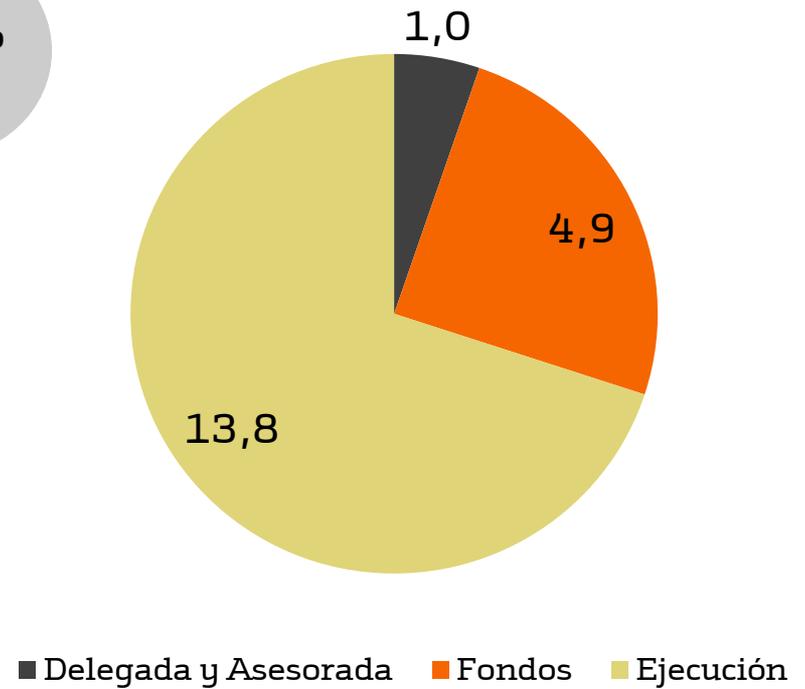
Patrimonio Neto Nuevo  
1T17: 0,8 MM€  
con un 28% gestionado  
(vs. 8% en 1T16)

# Banca Personal

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

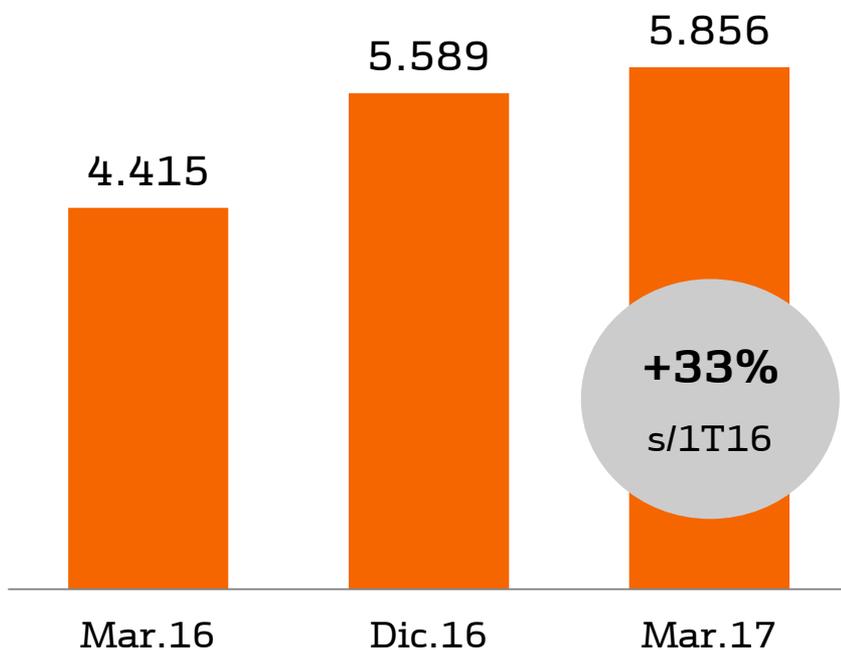


Distribución por tipo de gestión  
(miles de millones de €)

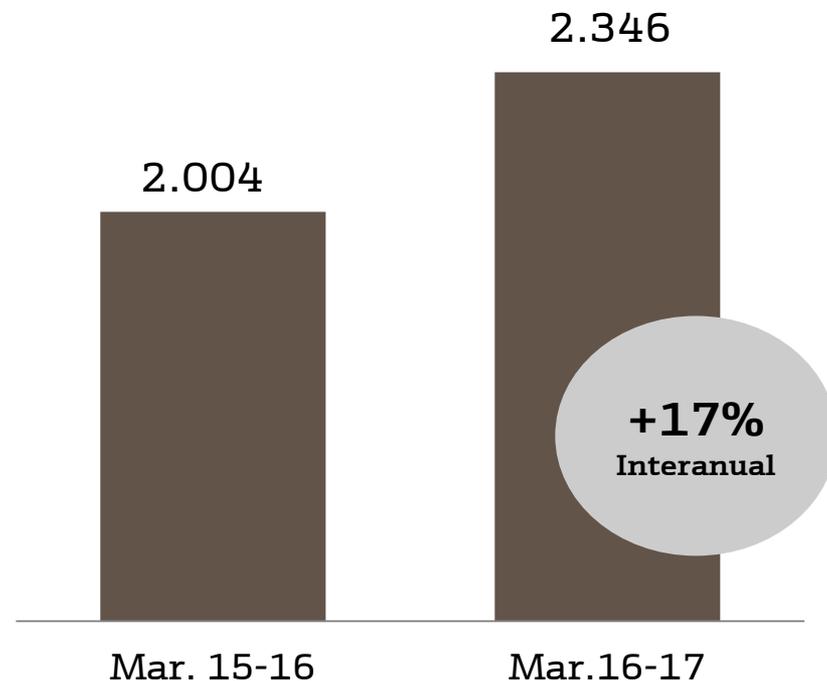


# Banca Comercial

Cartera Cuentas Nómina  
(saldo en millones €)



Nueva producción Hipoteca residencial  
(millones €)

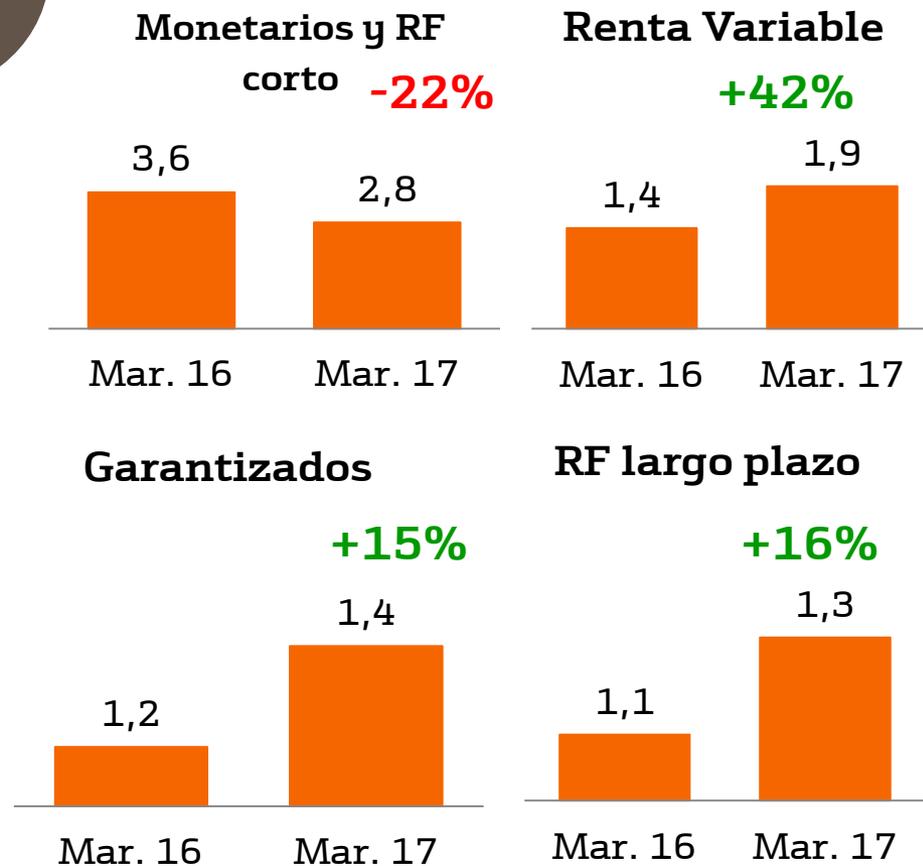


# Gestión de Activos

Recursos fuera de Balance  
(miles de millones €)



Fondos gestionados por Bankinter  
(miles de millones € y % variación)



# Ranking FI, FP y SICAVS

## Fondos Inversión

- 1 MARCH ASSET MGMT
- 2 GESCOOPERATIVO
- 3 SABADELL ASSET MGMT
- 4 BBVA ASSET MGMT
- 5 RENTA 4 GESTORA
- 6 CAIXABANK ASSET MGMT
- 7 MUTUACTIVOS
- 8 BANKINTER GESTION DE ACTIVOS
- 9 ALLIANZ POPULAR ASSET MGMT
- 10 UNIGEST
- 11 BANKIA FONDOS
- 12 IMANTIA CAPITAL
- 13 IBERCAJA GESTION
- 14 KUTXABANK GESTION
- 15 SANTANDER ASSET MGMT
- 16 MAPFRE ASSET MGMT

## Fondos Pensiones

- 1 CASER PENSIONES
- 2 RENTA 4 PENSIONES
- 3 BBVA PENSIONES
- 4 BANKINTER SEGUROS DE VIDA
- 5 UNICORP VIDA
- 6 BANKIA PENSIONES
- 7 VIDACAIXA
- 8 IBERCAJA PENSION
- 9 RGA RURAL PENSIONES
- 10 DEUTSCHE ZURICH PENSIONES
- 11 MAPFRE VIDA PENSIONES
- 12 SANTANDER PENSIONES
- 13 AXA PENSIONES
- 14 ALLIANZ POPULAR PENSIONES
- 15 BANSABADELL PENSIONS
- 16 MAPFRE ASSET MGMT

## SICAVS

- Gestora
- 1 EDM GESTION,
  - 2 GVC GAESCO G
  - 3 AMUNDI IBERI
  - 4 RENTA 4 GEST
  - 5 ANDBANK WEAL
  - 6 GESALCALA
  - 7 MARCH ASSET
  - 8 URQUIJO GEST
  - 9 UBS GESTION
  - 10 CREDIT SUISS
  - 11 BANKIA FONDO
  - 12 SANTANDER PR
  - 13 BNP PARIBAS
  - 14 GESCOOPERATI
  - 15 **BANKINTER GE**
  - 16 BBVAASSET M
  - 17 LOMBARD ODIE
  - 18 POPULAR GEST
  - 19 GESIURIS ASS
  - 20 FINECO PATRI
  - 21 A&G FONDOS S
  - 22 JP MORGAN
  - 23 IBERCAJA GES
  - 24 CAIXABANK AS
  - 25 DUXINVERSOR

# Evolución Negocio Clientes y Volúmenes

Variación acumulada desde 2010 en Clientes y Volúmenes de Negocio en España:

|                          | Bankinter | Media sector |
|--------------------------|-----------|--------------|
| Clientes activos         | 22,4%     | n.d.         |
| Inversión Crediticia     | 11,7%     | -33%         |
| del que Crédito Empresas | 50%       | -45%         |
| Recursos de Clientes     | 78,4%     | 3%           |
| Fondos de Inversión      | 99,8%     | 77%          |

# Bankinter Portugal

**4,6 MM €**

Inversión  
+ 3% s/1T16

Bca. Comercial: 3,8 MM €

Bca. Empresas: 0,8 MM €

**4,0 MM €**

Recursos de Clientes  
+46% s/1T16

## Resultados recurrentes (millones €)

|                                     | <b>Bankinter<br/>Portugal<br/>1T 2017</b> |
|-------------------------------------|---|
| Margen de Intereses                 | 25,2                                      |
| Comisiones netas                    | 8,2                                       |
| Otros                               | 0,8                                       |
| <b>Margen Bruto</b>                 | <b>34,2</b>                               |
| Costes Operativos                   | -21,1                                     |
| <b>Margen de Explotación</b>        | <b>13,1</b>                               |
| Otras Provisiones                   | 0,7                                       |
| Coste del Riesgo                    | -10,1                                     |
| <b>Beneficio antes de Impuestos</b> | <b>3,7</b>                                |

# Crédito al Consumo

**952 mil**

Cartera Clientes  
+ 25% s/1T16

**78 mil**

Clientes Captados  
+48% s/1T16

**1.118 M€**

Inversión  
+44% s/ 1T16

**11,3%**

Margen ajustado al  
Riesgo

**6,9%**

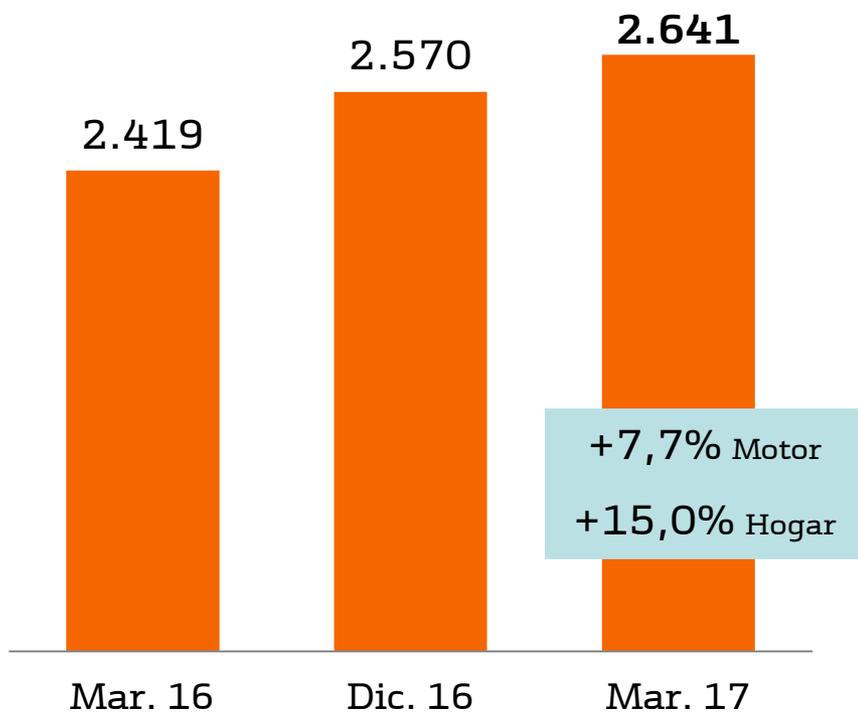
Ratio de Mora  
vs. 7,3% Mar.16

**1,9%**

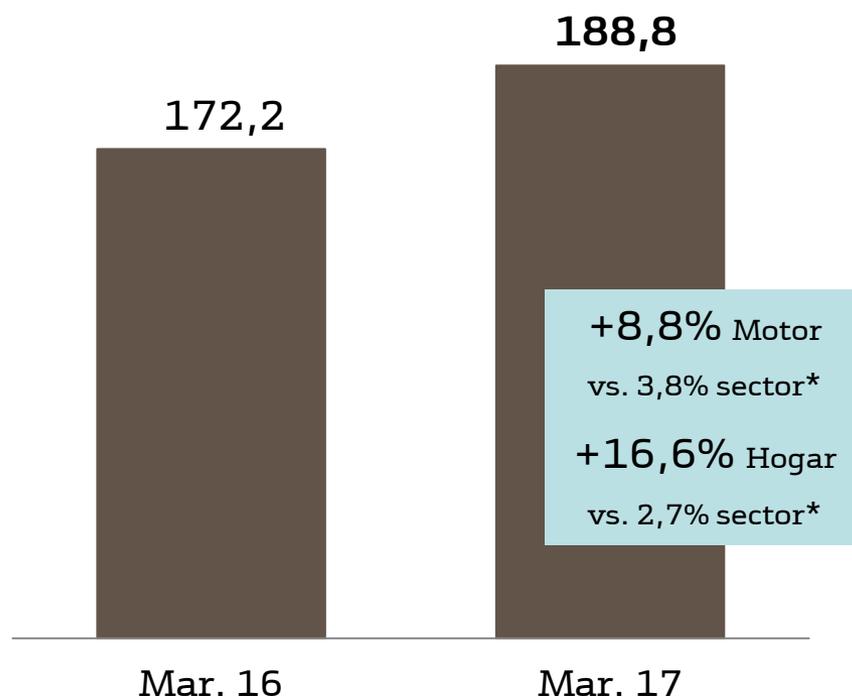
Coste de Morosidad  
vs. 2,6% Mar. 16

# Línea Directa

Número de Pólizas (en miles)



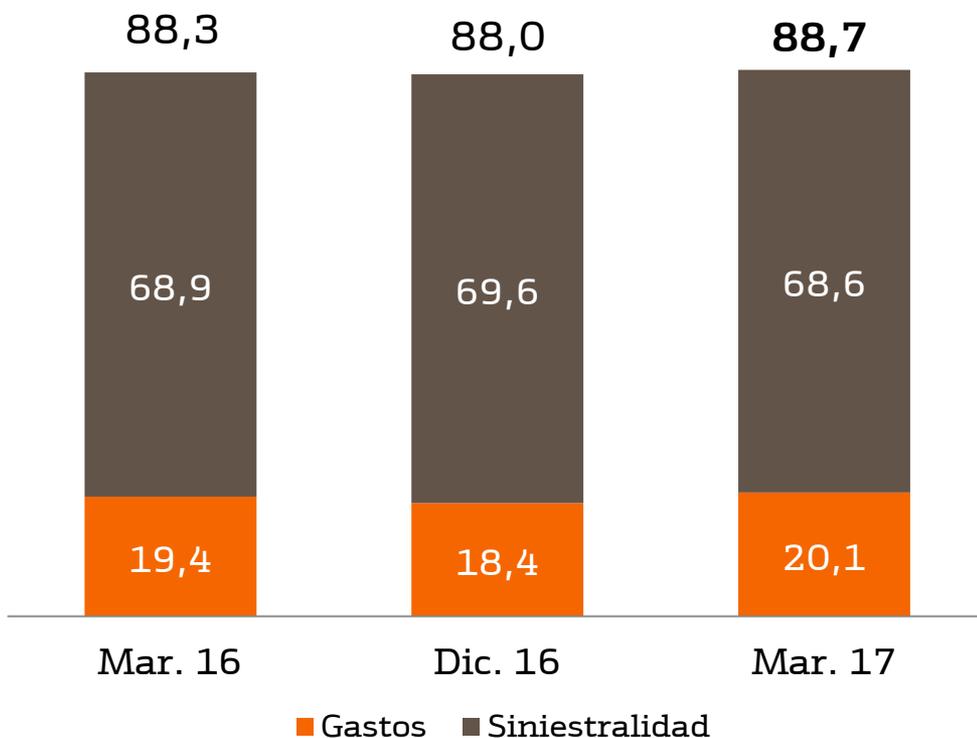
Prima emitida (en millones €)



\*datos sector mar.-17

# Línea Directa

Ratio Combinado (en %)



# Línea Directa

Cuenta de Resultados resumida grupo Línea Directa  
(millones €)

|                                     | 1T17        | 1T16        | Dif. %    |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-----------|
| Prima emitida                       | 188,8       | 172,2       | 10%       |
| Prima ganada neta                   | 182,5       | 169,1       | 8%        |
| Siniestralidad neta                 | -122,3      | -114,4      | 7%        |
| Gastos de explotación y otros       | -36,6       | -32,5       | 12%       |
| <b>Resultado Técnico</b>            | <b>23,7</b> | <b>22,1</b> | <b>7%</b> |
| Ingresos Financieros                | 9,2         | 9,5         | -4%       |
| <b>Resultado Asegurador</b>         | <b>32,8</b> | <b>31,6</b> | <b>4%</b> |
| Otros Resultados                    | 1,4         | 1,5         | -4%       |
| <b>Beneficio Antes de Impuestos</b> | <b>34,3</b> | <b>33,2</b> | <b>3%</b> |
| <b>Beneficio Neto</b>               | <b>25,8</b> | <b>25,2</b> | <b>2%</b> |

**33,7%**

ROE

**136%**

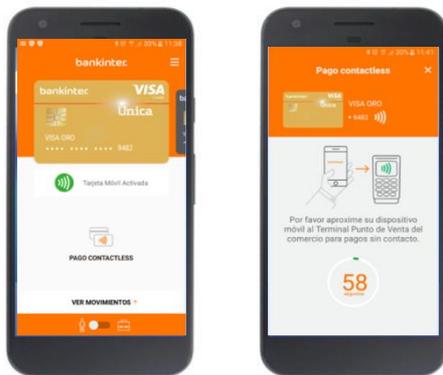
Cobertura  
Provisiones técnicas

**231%**

Ratio de Solvencia II

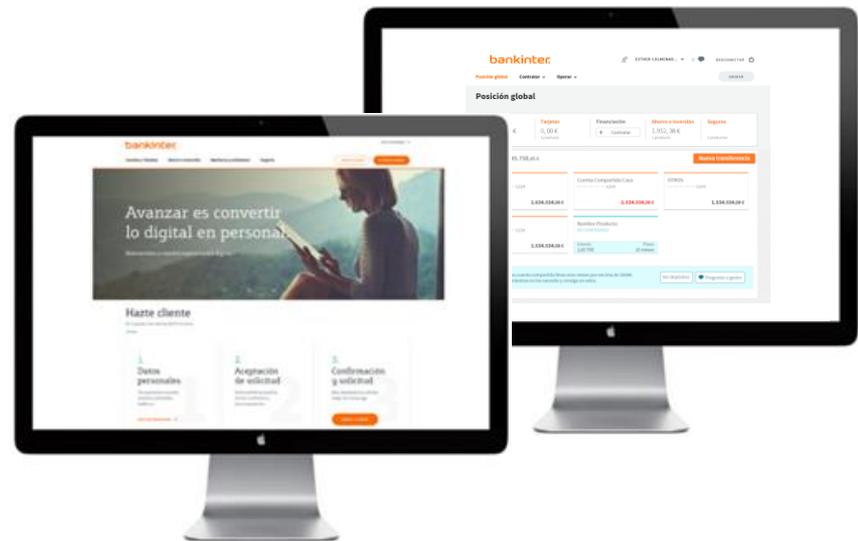
# Banca Digital – Novedades 1T17

## Nuevo Wallet (20 febrero)



Móvil incorpora tarjetas de crédito

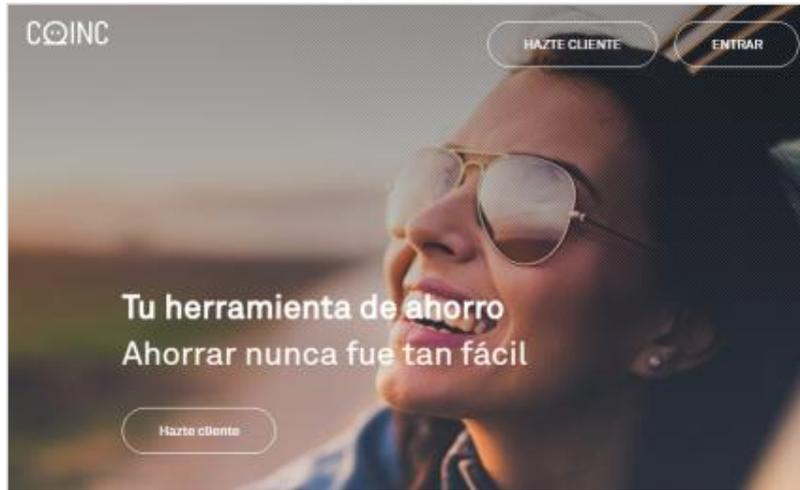
## Nueva Web (12 Marzo)



Web accesible para cualquier dispositivo  
300.000 Clientes la han usado ya a cierre de marzo

38% de los Clientes la califican con 9 o 10

# Banca Digital - Coinc



118 mil  
clientes

+31% s/1T16

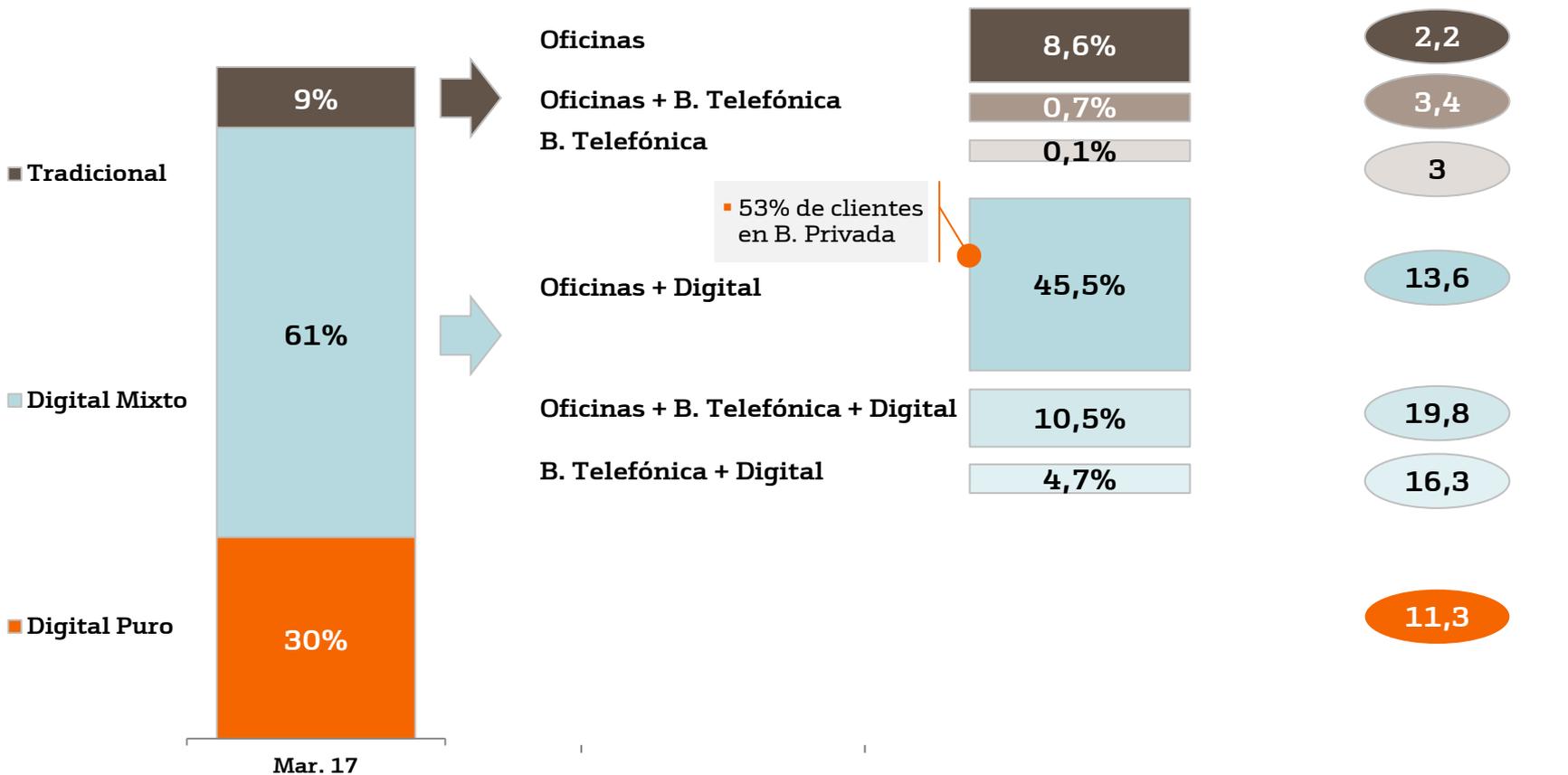


1,3 bn€  
ahorro

+19% s/1T16

# Banca Digital-Distribución de Clientes por canal

## Canalidad de Clientes Mar.17



# 04

## Resumen

# Resumen 1T17

---

- Beneficio recurrente: 124,4M€, **+18,7%** s/1T16
- Margen Bruto: 467,4M€, **+13,8%** s/1T16
  - Margen de Intereses, **+17,1%** s/1T16
  - Comisiones, **+17,6%** s/1T16
- Balance de Clientes
  - Inversión Crediticia: 51.287M€ , **+15,7%** s/1T16
  - Recursos Minoristas: 45.278M€, **+24,3%** s/1T16
- ROE: **12,0%**
- Ratio de Morosidad: **3,88%**
- Ratio Capital CET1 "Fully Loaded": **11,3%** (11,2% Dic.2016)
- Cinco líneas de Negocio estratégicas equilibradas y rentables:
  - Banca de Empresas
  - Banca Comercial
  - Línea Directa Aseguradora
  - Financiación al Consumo
  - Bankinter Portugal



# Presentación de Resultados **1T2017**

27 de abril 2017

**bankinter.**