

bankinter.

PRESENTACIÓN

1T2019

25 de abril de 2019

# Resultados Bankinter

# 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

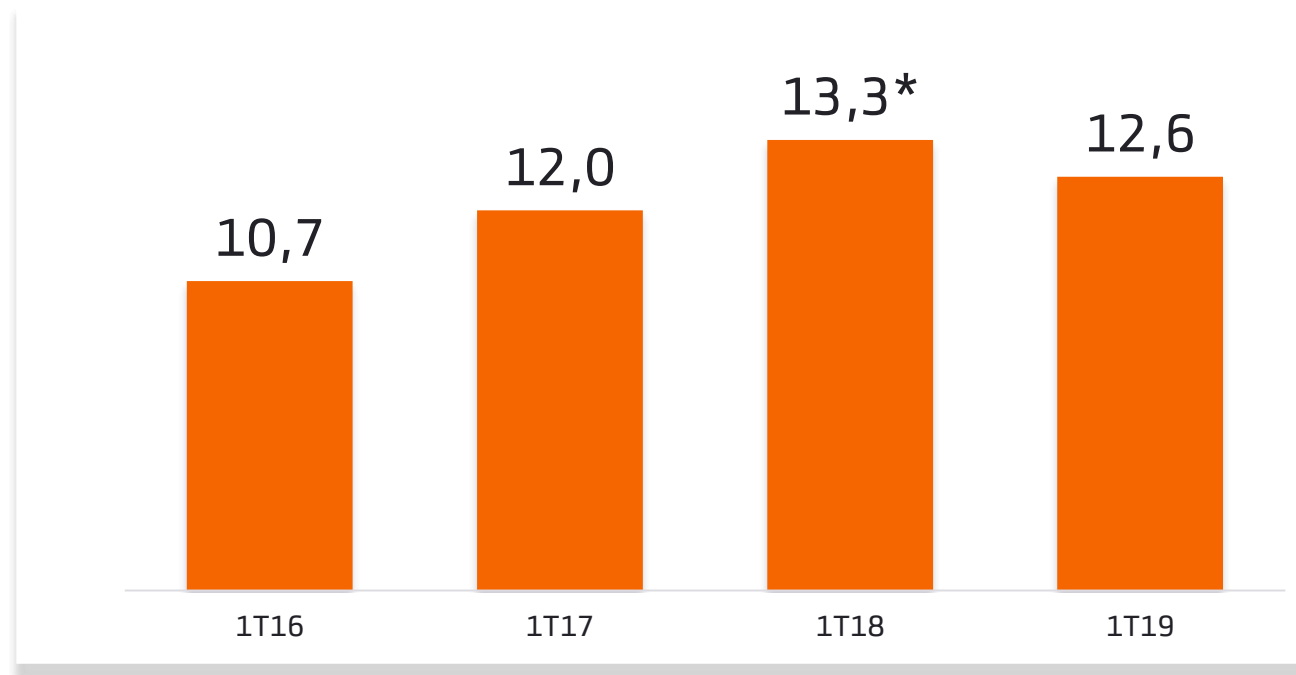
## Magnitudes

.....

	1T19	s/1T18
Inversión crediticia	55,8MM€	+5,4%
Margen bruto	505M€	+1,0%
Ratio de eficiencia bancaria	46,5%	-10pbs
Ratio de mora	2,87%	-53pbs
Beneficio neto	145M€	+1,4%
CET1 FL	11,80%	-20pbs

# ROE

Rentabilidad  
- Evolución en % -



# C

## Contenido

.....

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



# R Resultados

---

1T19

---

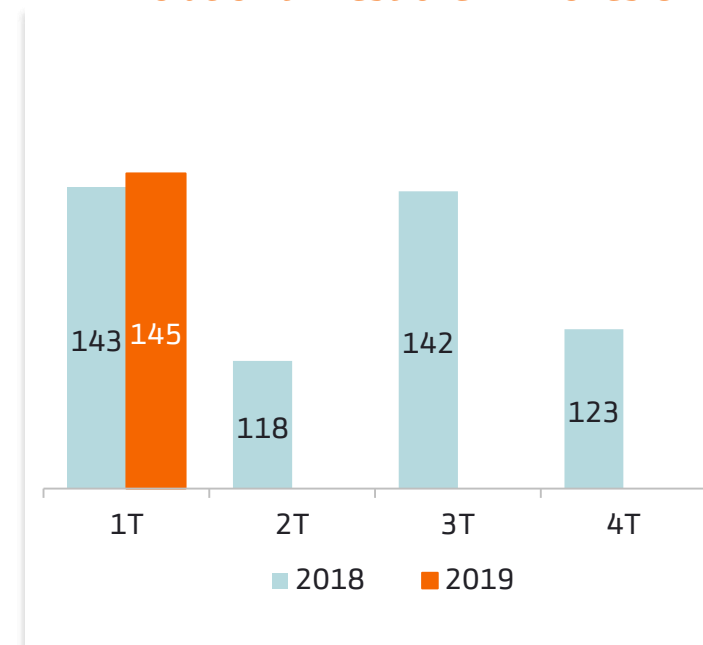
# Cuenta de Resultados Resumida 1T2019

- en millones € -

	Grupo Bankinter		
	1T2019	1T2018*	Dif. % 19/ 18
Margen de Intereses	275,4	271,8	1,3%
Comisiones netas	114,5	108,9	5,1%
Otros Ingresos/gastos	98,9	100,7	-1,8%
Rdo. Op. Financieras	16,7	19,3	-13,2%
<b>Margen Bruto</b>	<b>505,4</b>	<b>500,7</b>	<b>1,0%</b>
Costes Operativos	-251,2	-250,9	0,1%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>254,3</b>	<b>249,7</b>	<b>1,8%</b>
Provisiones de crédito y otros	-55,7	-53,8	3,4%
<b>Beneficio antes de Impuestos</b>	<b>198,6</b>	<b>195,9</b>	<b>1,4%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	<b>145,0</b>	<b>143,0</b>	<b>1,4%</b>

## Beneficio neto

- Evolución trimestral en millones € -



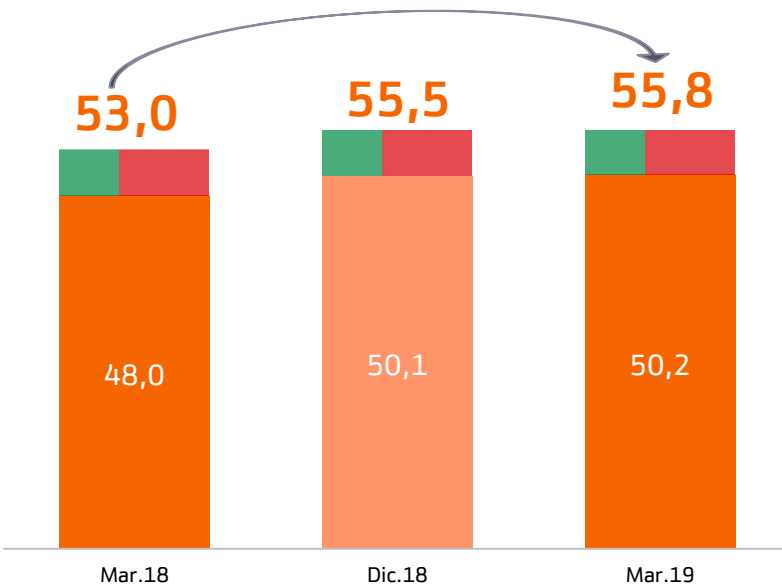
\*datos 2018 ajustados a efectos comparativos por la transición a NIIF16

# I Inversión Crediticia

- miles de millones€ -

+2,8MM +5,4%

+5% España / Sector\* -2,1%

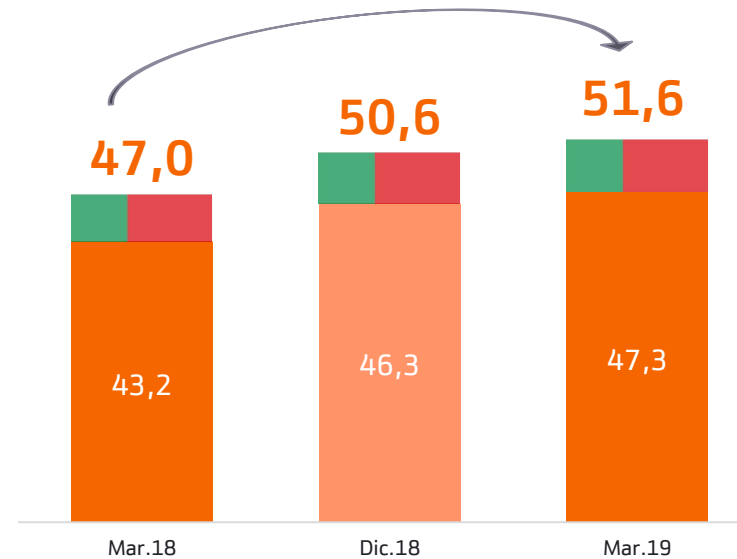


# R Recursos Minoristas

- miles de millones€ -

+4,5MM +9,6%

+9% España / Sector\* +6,1%



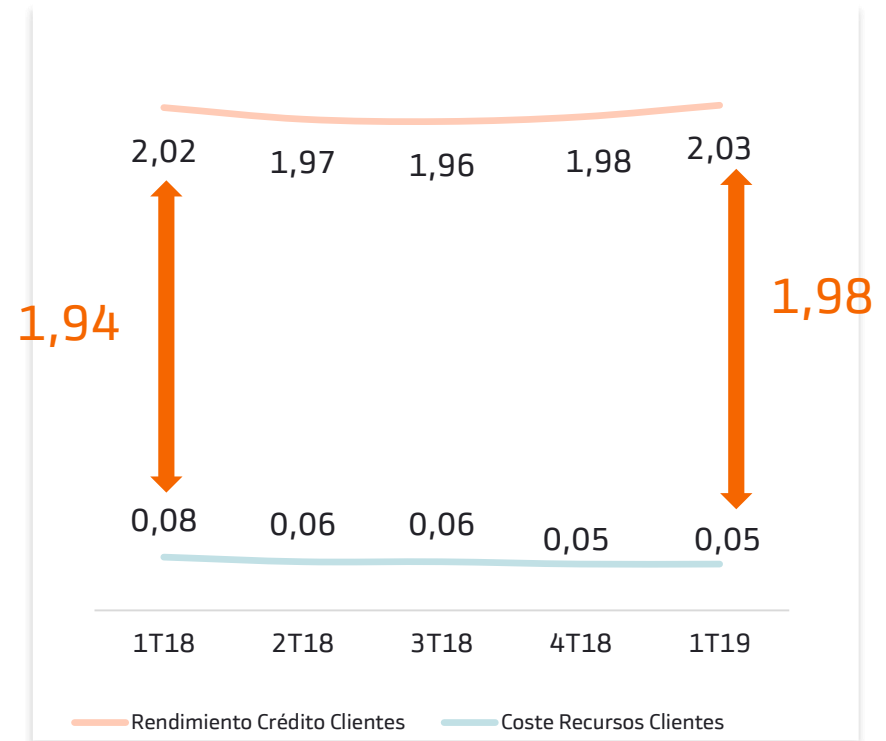
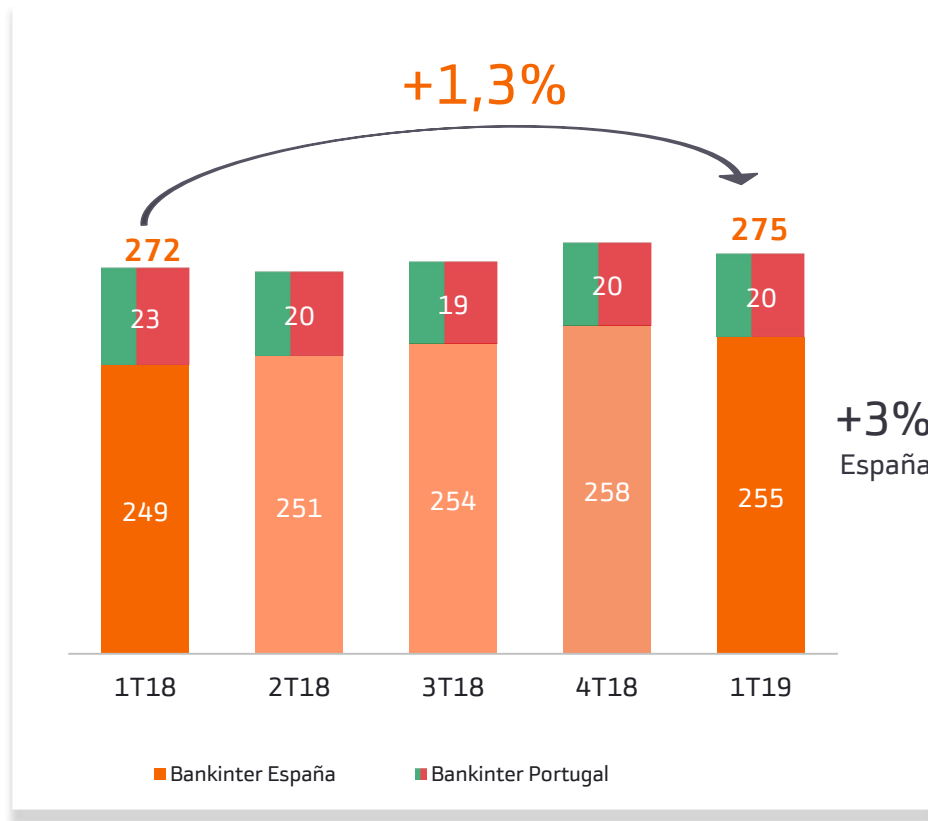
■ Bankinter España ■ Bankinter Portugal



# MI

## Margen de Intereses

- Evolución trimestral en millones € -



\*excluyendo liberación cartera comprada

# C

## Comisiones

Comisiones netas

114M€

Variación anual

+5,1%

Aportación al Margen Bruto

23%

### - Desglose comisiones cobradas en millones € -

Gestión de activos	36M€	-14%
Cobros y pagos	25M€	+11%
Valores	17M€	-20%
Seguros	16M€	+4%
Divisa	16M€	+0%
Ops. riesgo	15M€	+19%
Resto comisiones	7M€	-5%
Financ. estructurada	4M€	+97%

# OI

## Otros Ingresos/Gastos

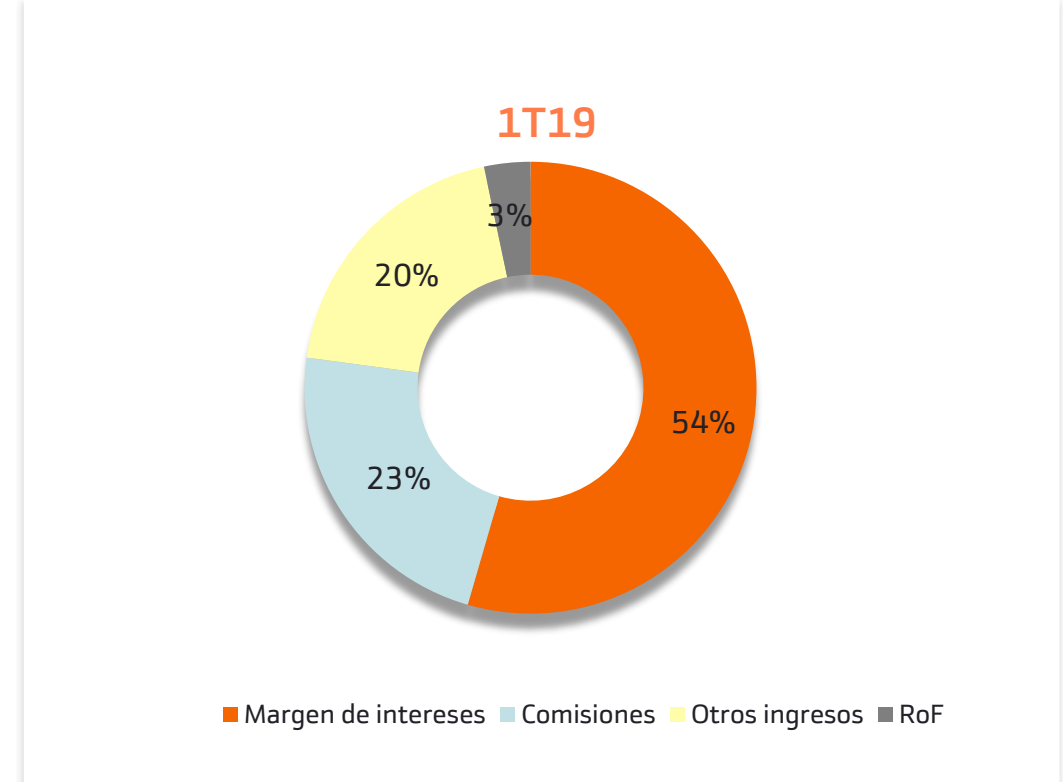
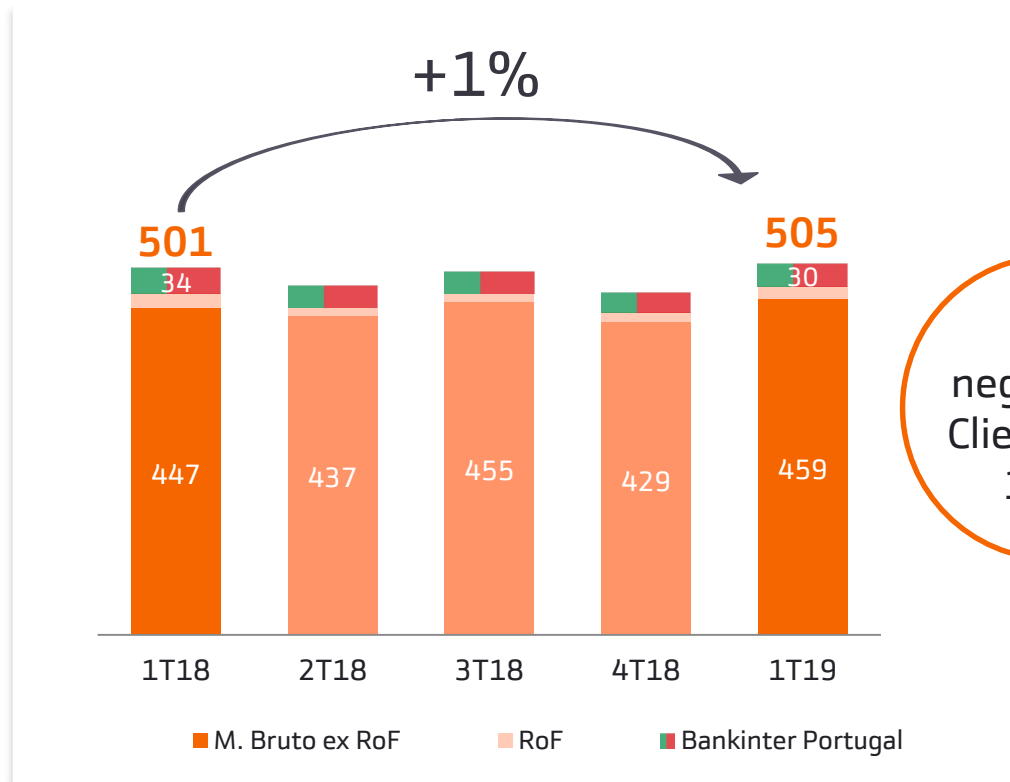
- en millones €-

	1T19	1T18	% Dif.
Margen asegurador LDA	95,4	97,8	-2%
Otros Ingresos/Gastos	3,4	2,9	20%
<b>Total otros Ingresos</b>	<b>98,9</b>	<b>100,7</b>	<b>-2%</b>

# MB

## Margen Bruto

- Evolución trimestral en millones € y desglose por contribución -

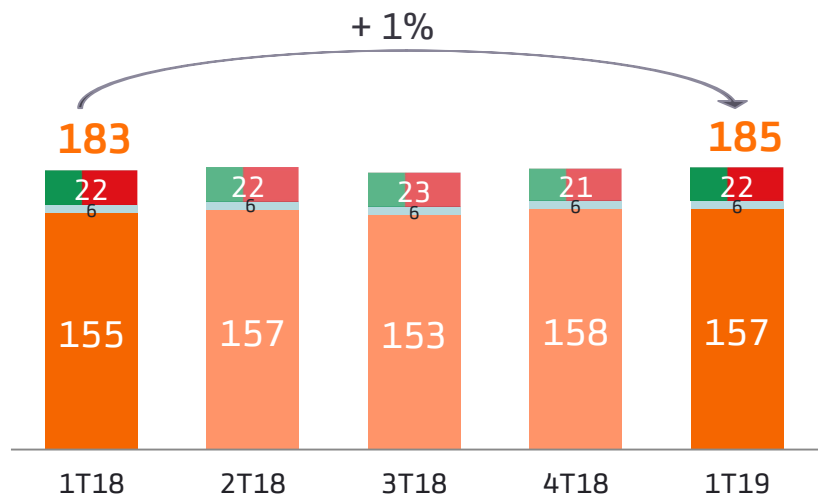




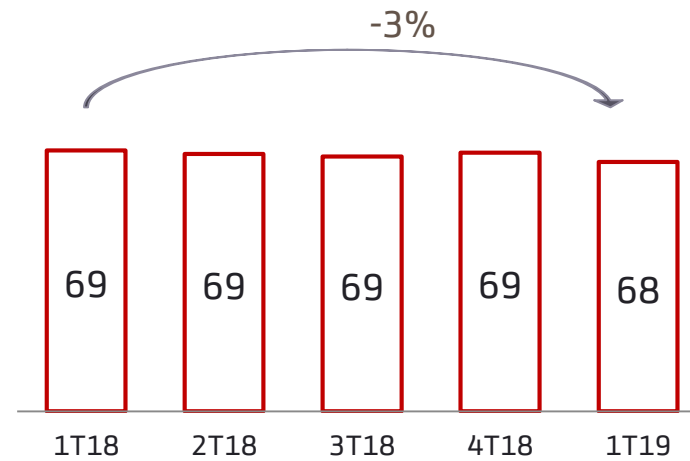
# Costes Operativos

- en millones € -

### Actividad bancaria



### Línea Directa



Total gastos  
1T19  
251M€  
+0,1%

■ Act. Bancaria España ■ Amort. Intangibles ■ Act. Bancaria Portugal

# E

## Eficiencia bancaria

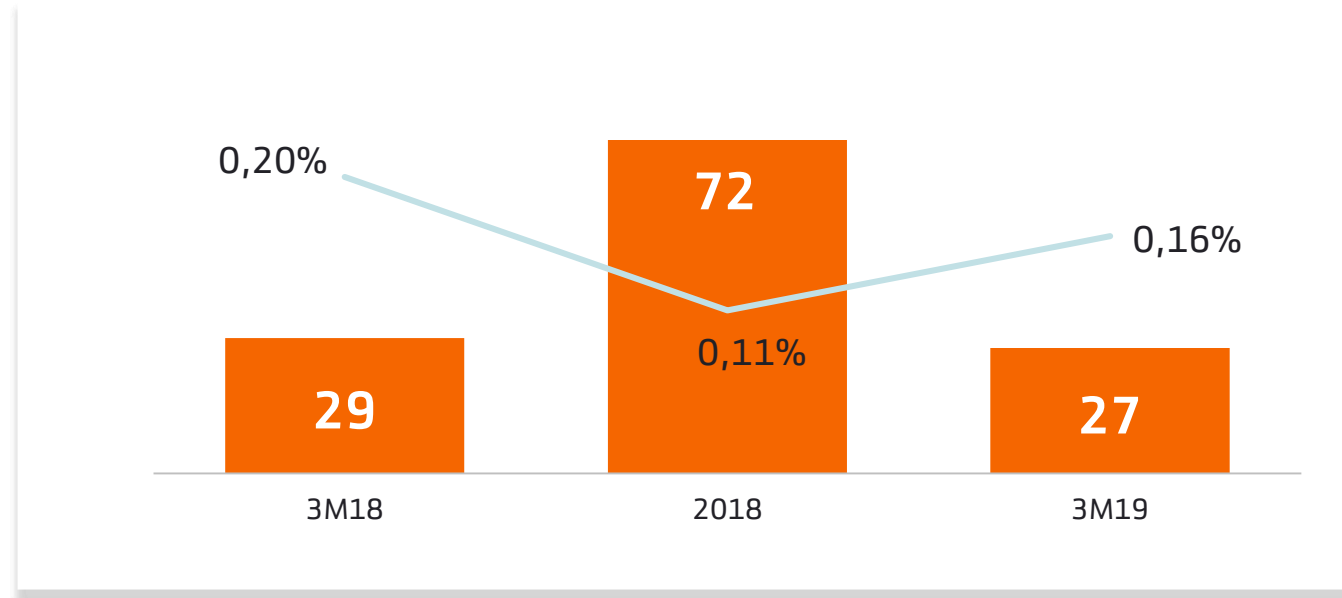
- Evolución ratio eficiencia bancaria en %-  
- Incluye amortizaciones -



# CR

## Coste del Riesgo

- en millones€ y % s/ riesgo total-



15

RESULTADOS



# Gestión del Riesgo, Solvencia y Liquidez

.....

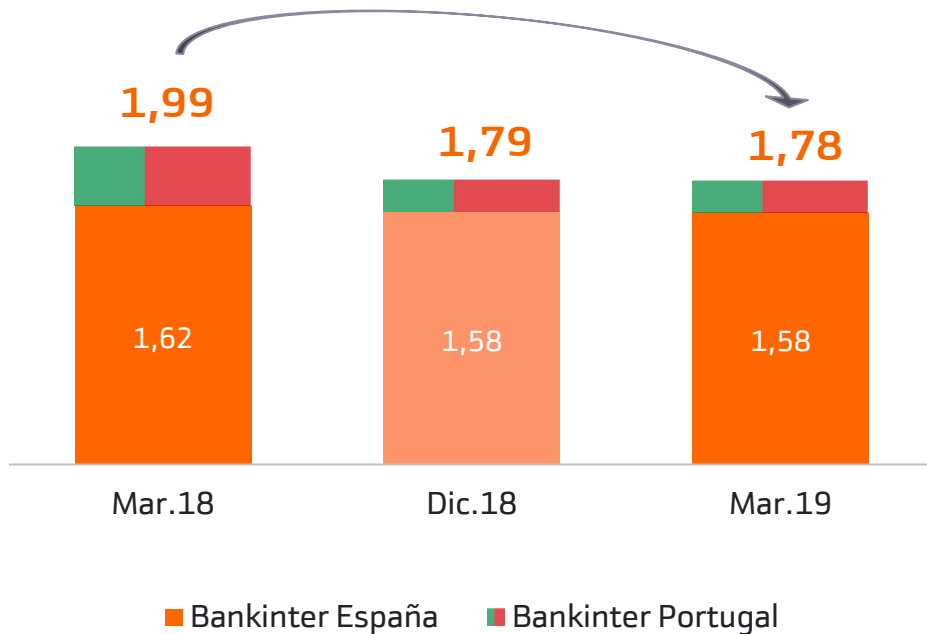


## Riesgo de crédito

### Morosidad

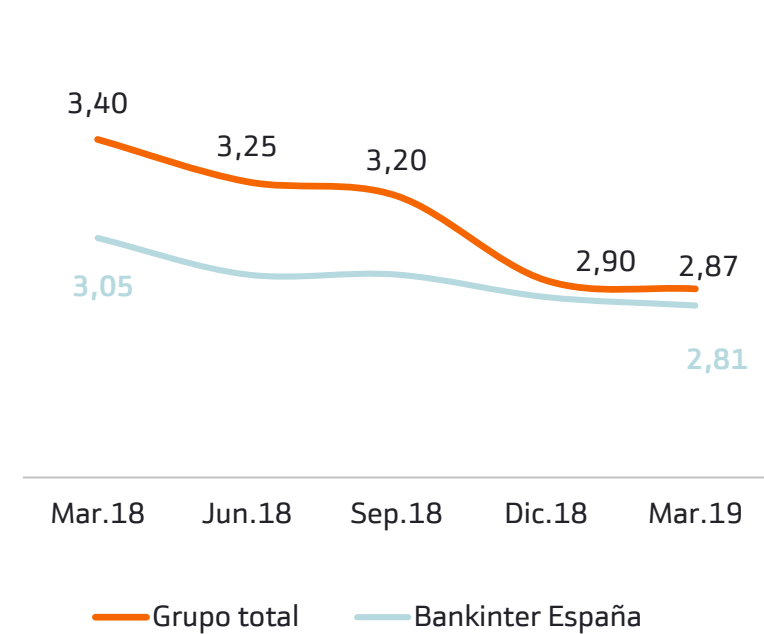
- miles de millones € -

-11%



### Ratio de mora

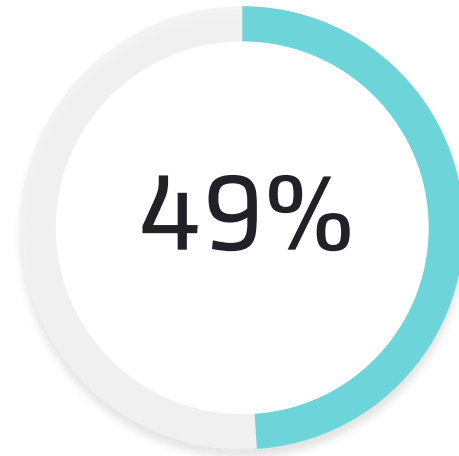
- en % -



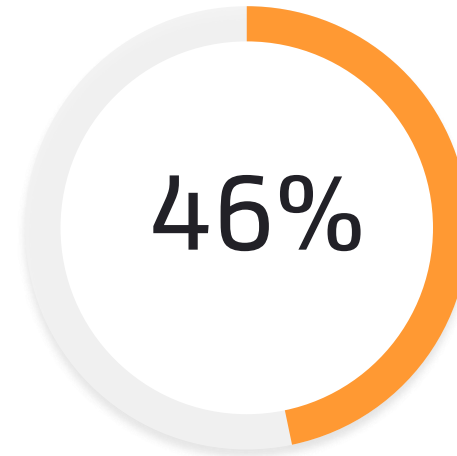
C

# Cobertura de Riesgos de Crédito

- en %-



Cobertura morosidad



Cobertura adjudicados



# Activos adjudicados

- millones € -

Marzo -19

Saldo adjudicados: 329M€

-17%  
a/a

Valor contable activos vendidos

33M€

Precio ventas

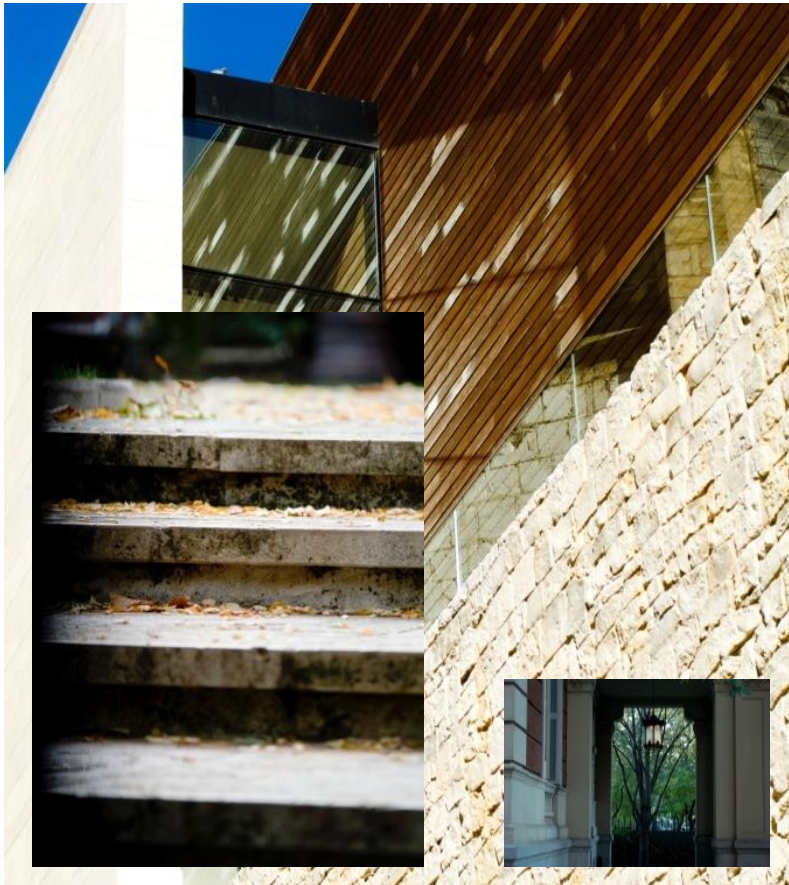
24M€

Descuento medio ventas

-28%

Cobertura media ventas

31%



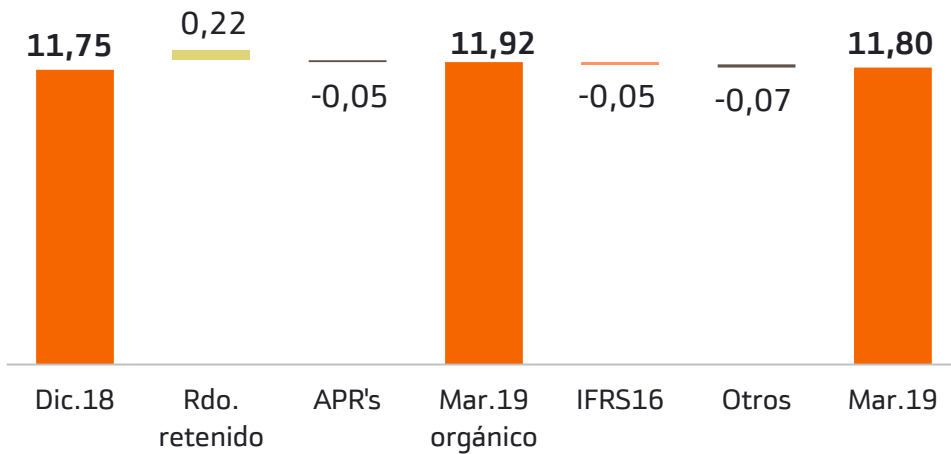
# S Solvencia

CET 1 "fully loaded"  
11,80%

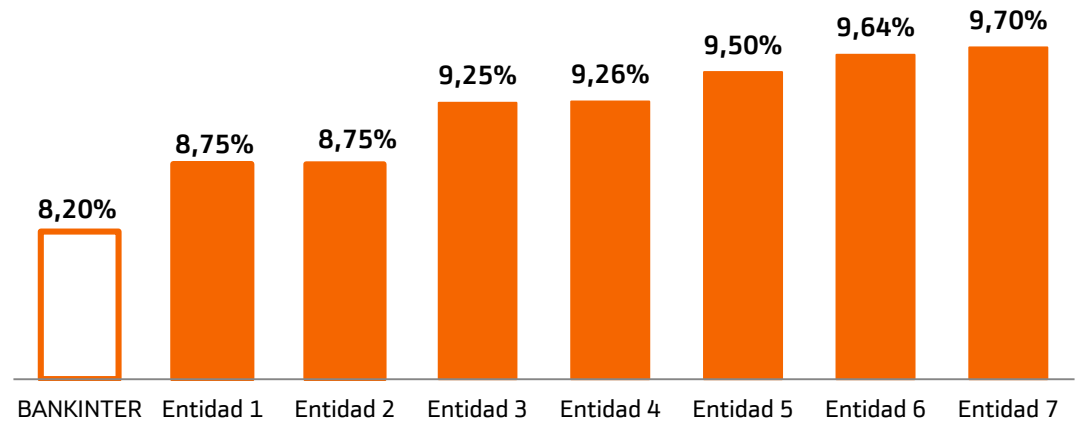
Ratio de Apalancamiento  
5,1%

Ratio de Solvencia  
14,3%

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado

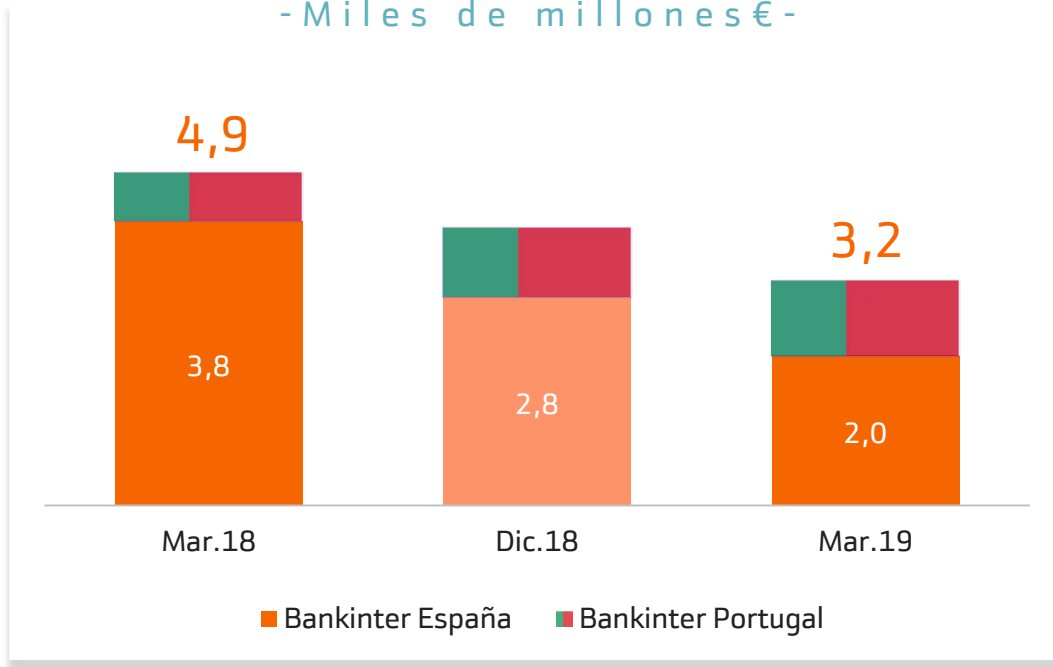


Requerimiento SREP 2019 bancos cotizados España

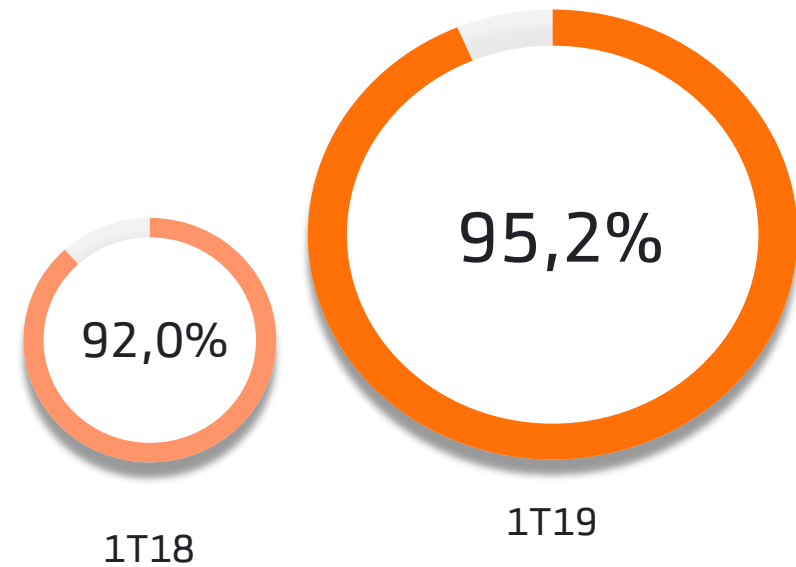


# Liquidez

### Gap Comercial - Miles de millones € -



### Ratio depósitos/créditos - en % -



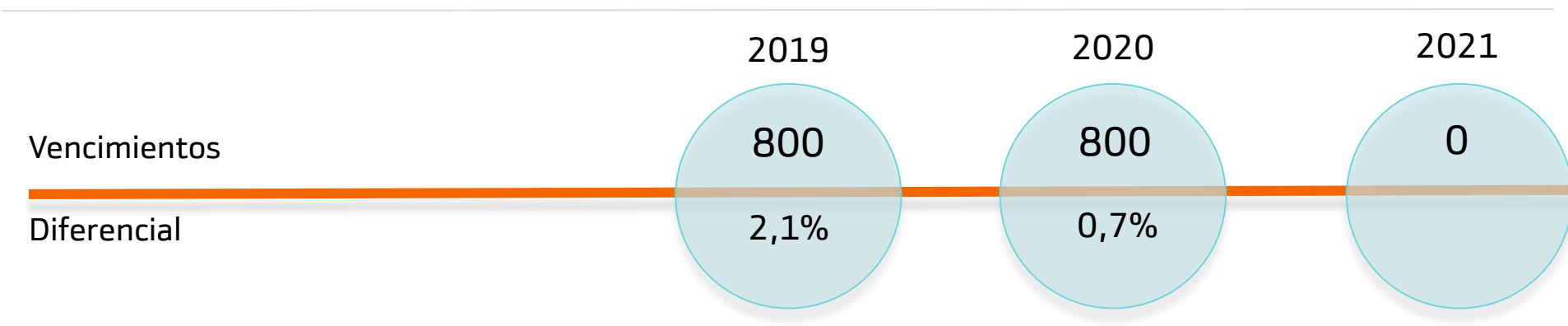


## Financiación Mayorista

- millones€ -

Activos Líquidos

12.500



Capacidad de emisión de cédulas

6.900



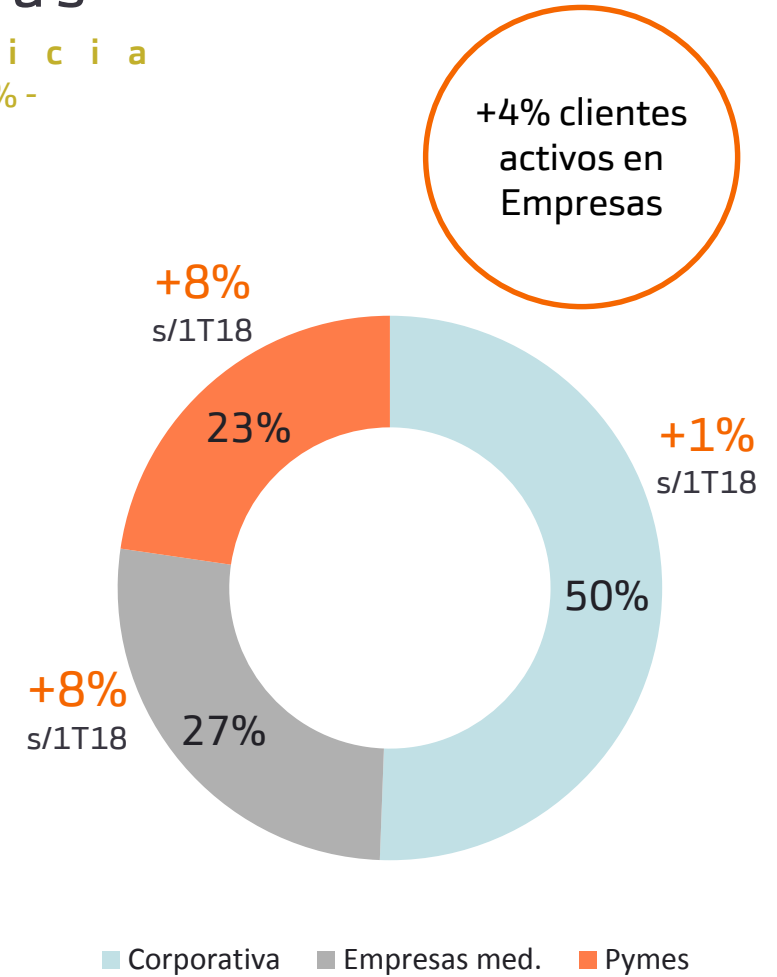
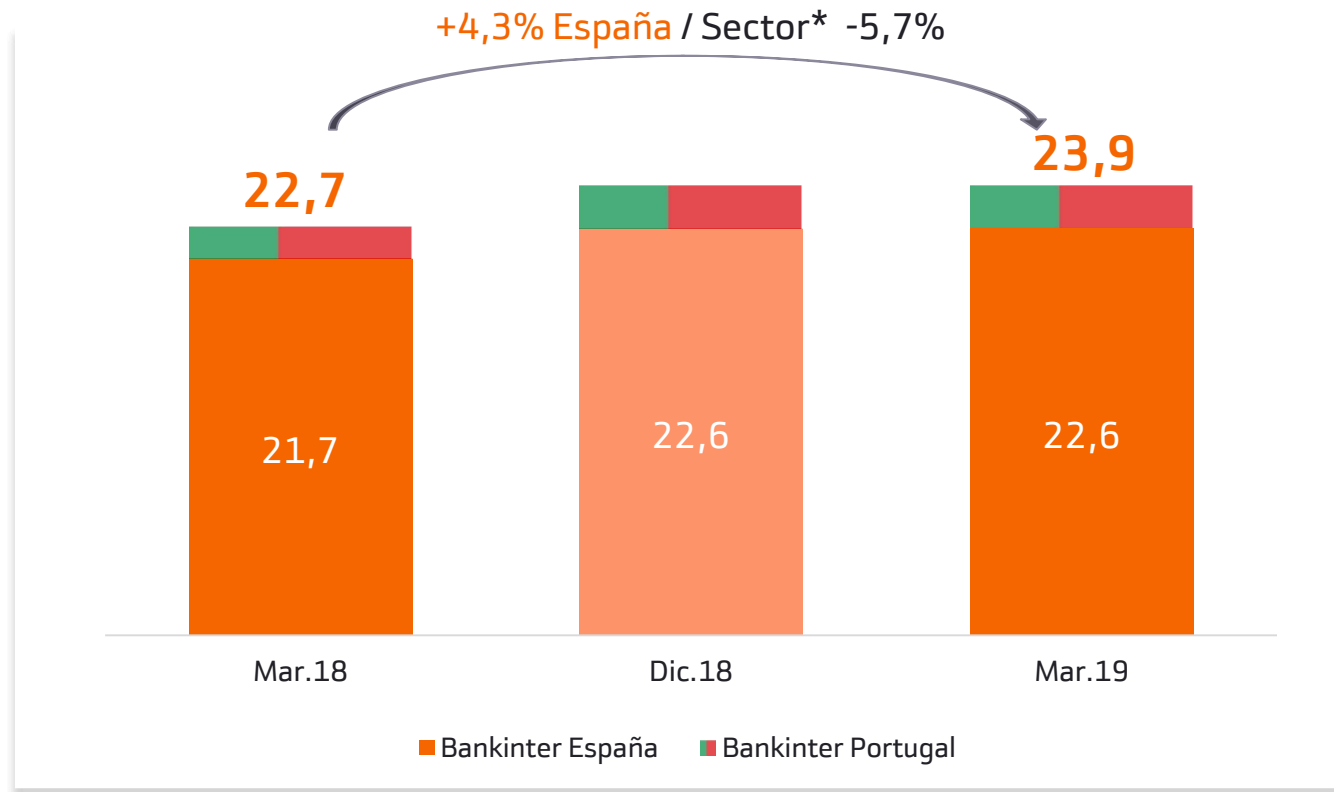
# Negocio

.....

# BE

## Banca de Empresas

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



\*BdE Feb-19

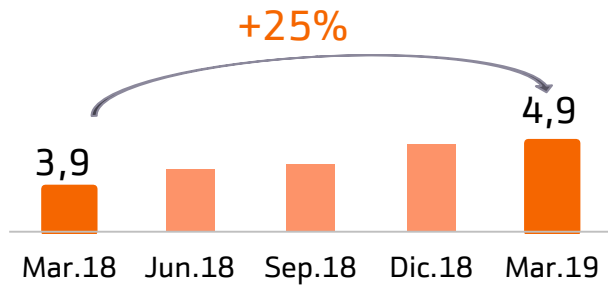


# BE

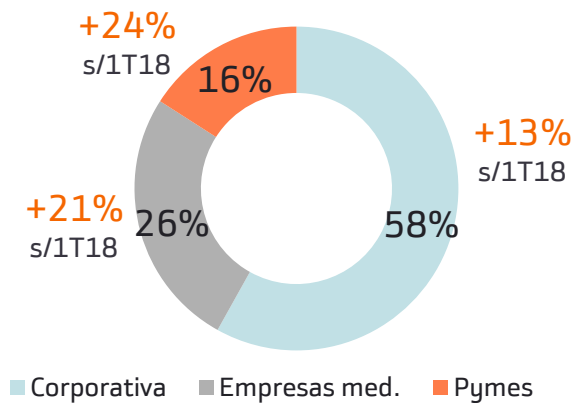
## Banca de Empresas

### Negocio Internacional

- Evolución Inversión en miles de millones € -



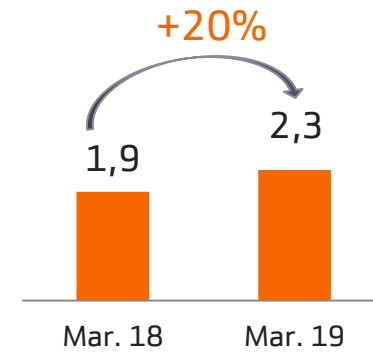
- Margen Bruto Neg. Internacional por segmentos -



**MB +16%**  
Comisiones representan el 48% del total ingresos

### Banca de Inversión

- Evolución Inversión en miles de millones € -

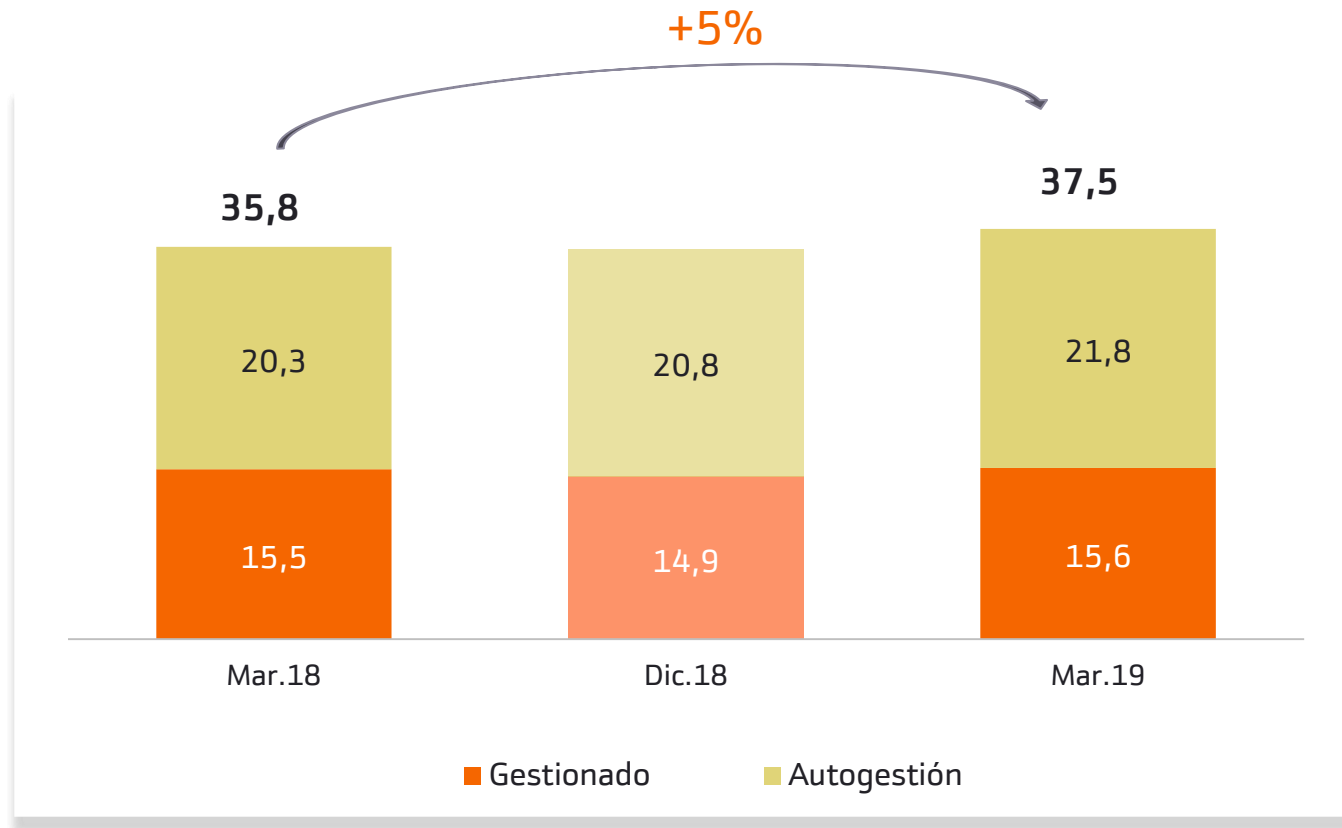


**Comisiones +75%**

**Margen bruto +31%**

# BPv

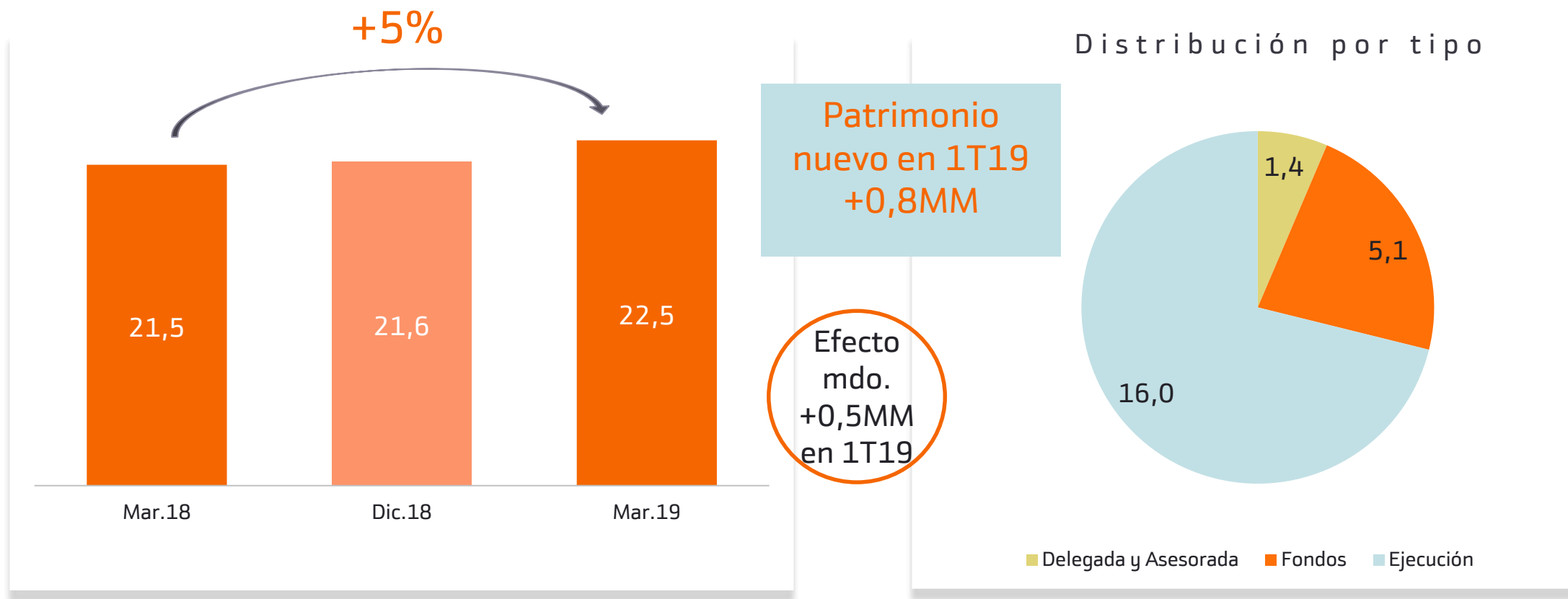
Banca Privada  
Patrimonio bajo gestión  
- en miles millones€ -



# BPI

## Banca Personal

Patrimonio de clientes  
- en miles millones € -

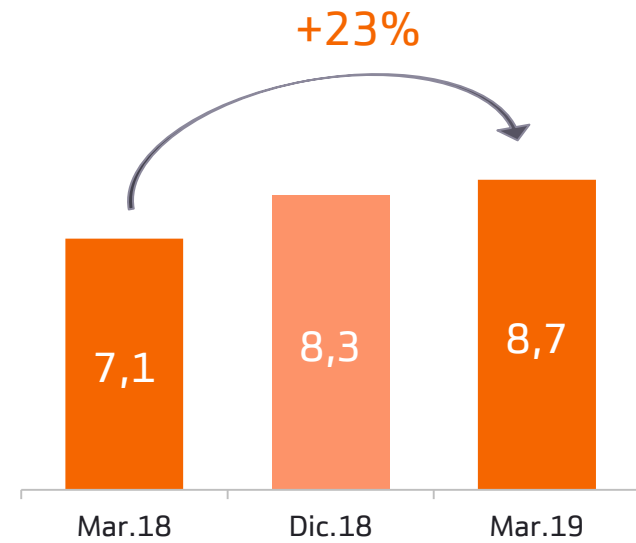


# BC

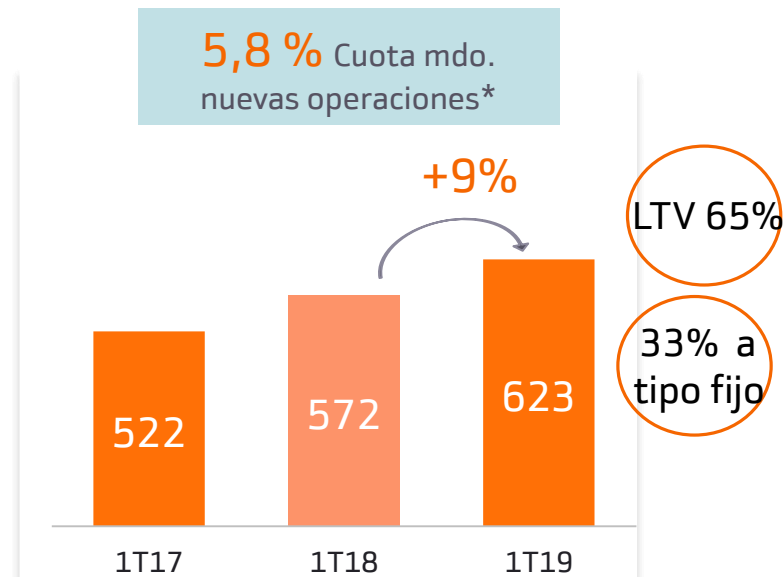
## Banca Comercial

Recursos típicos e inversión

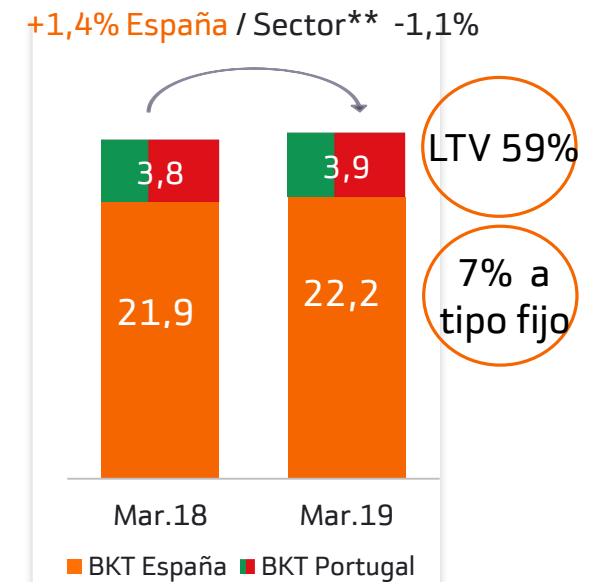
Cartera cuentas nómina  
- en miles millones € -



Nueva Producción  
Hipotecas España  
- en millones € -



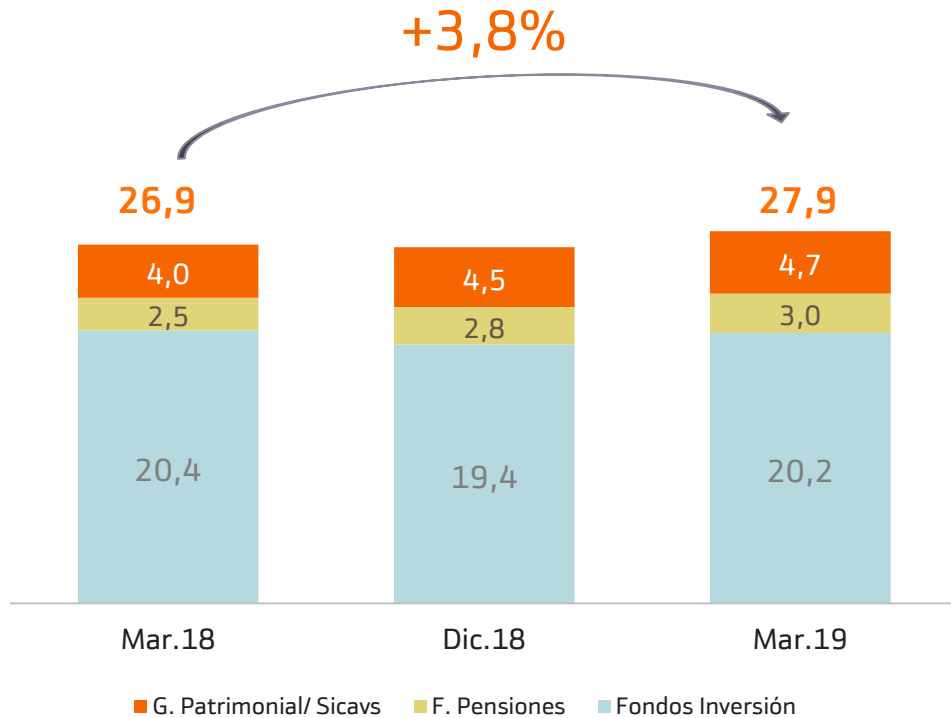
Saldo Hipotecas  
- en miles millones € -



# GA

## Gestión de Activos

Recursos fuera de balance  
- miles de millones € -



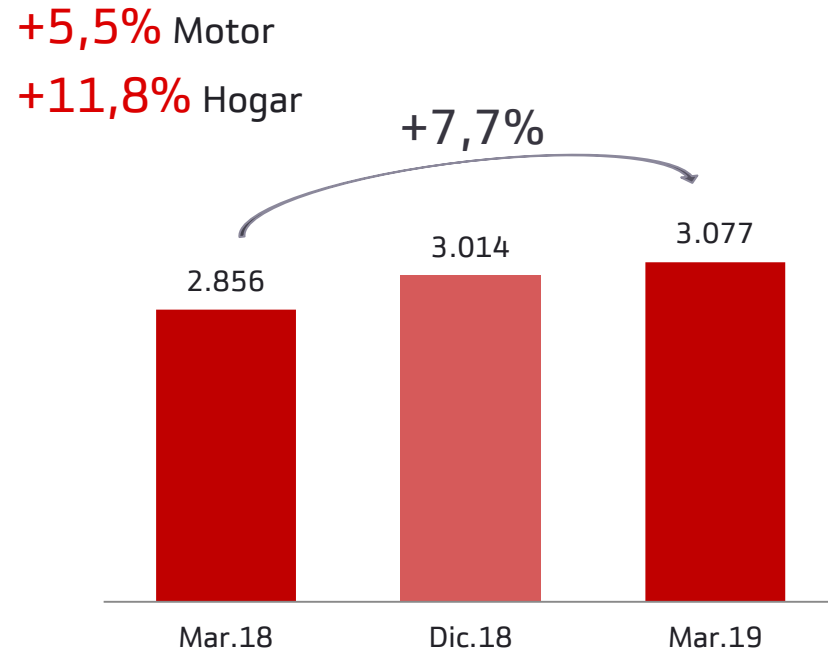
Desglose por tipo de FI  
- en% -



# LD

Línea Directa

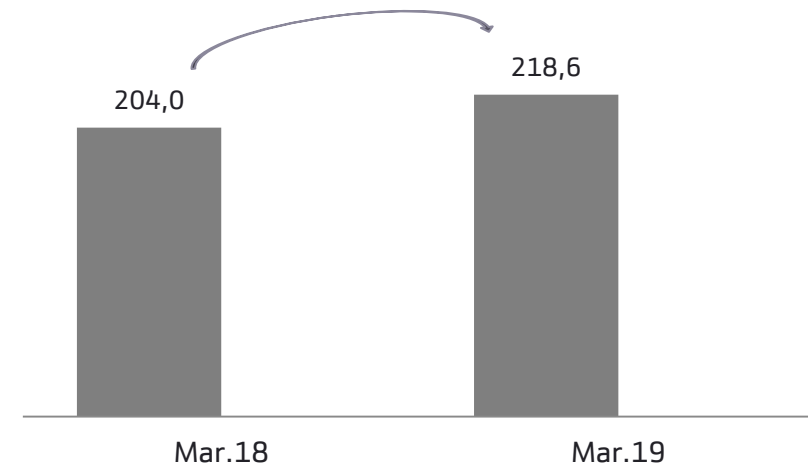
Número de riesgos asegurados  
- en miles -



Prima emitida  
- en millones € -

+4,2% Motor vs. 2,7% sector\*  
+11,6% Hogar vs. 3,3% sector\*

+7,2%



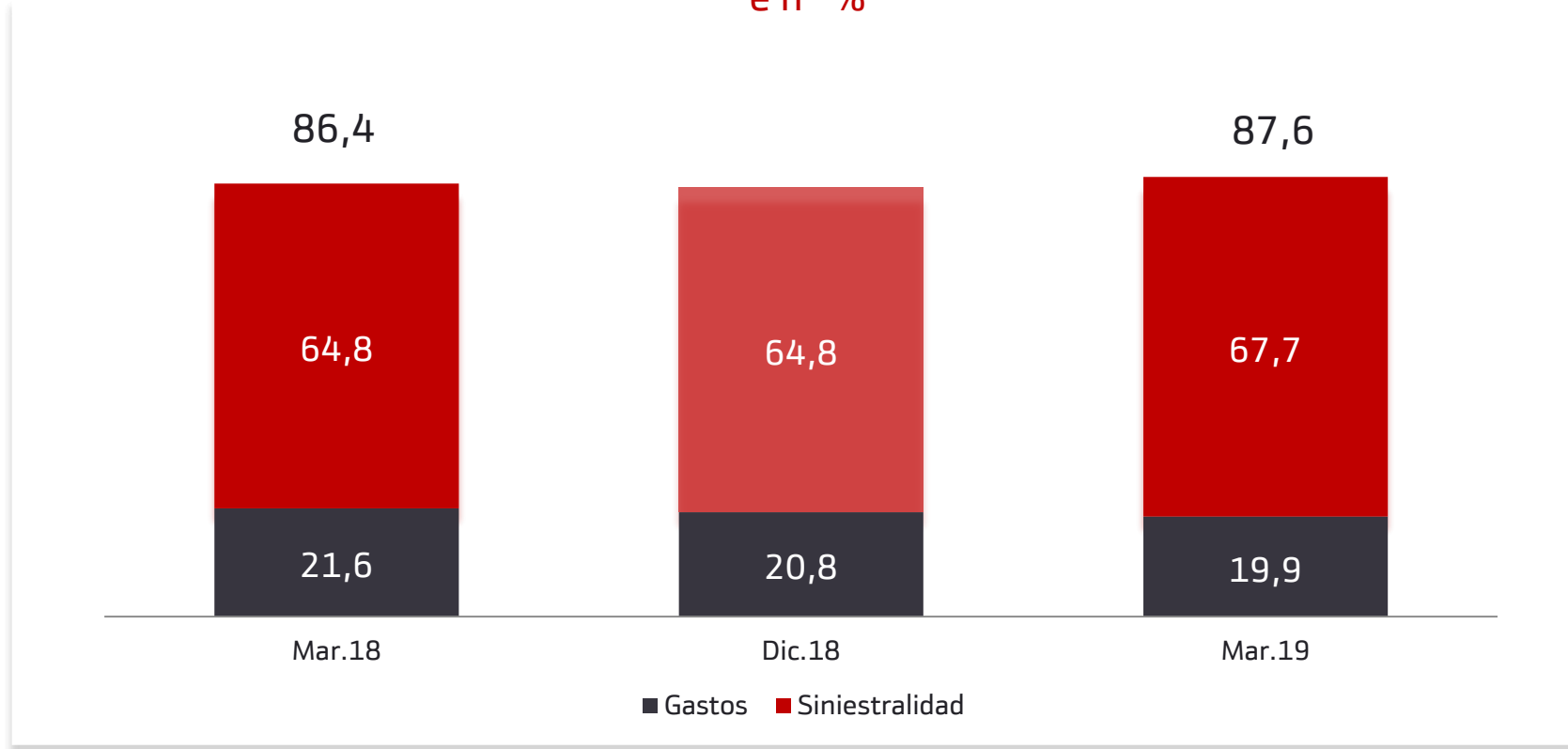
30

RESULTADOS

# LD

## Ratio Combinado del grupo

- en %-



31

RESULTADOS

# LD

## Cuenta de Resultados Resumida 1T2019

- en millones€ -



<u>linea directa</u>	1T19	1T18	Dif. %
Prima emitida	218,6	204,0	7%
Prima ganada neta	208,9	195,8	7%
Siniestralidad neta	-141,5	-126,8	12%
Gastos de explotación y otros	-41,6	-42,2	-1%
<b>Resultado Técnico</b>	<b>25,8</b>	<b>26,7</b>	<b>-3%</b>
Ingresos Financieros	8,1	8,4	-4%
<b>Resultado Asegurador</b>	<b>33,9</b>	<b>35,1</b>	<b>-3%</b>
Otros Resultados	1,5	1,3	11%
<b>Beneficio Antes de Impuestos</b>	<b>35,4</b>	<b>36,5</b>	<b>-3%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	<b>26,7</b>	<b>27,5</b>	<b>-3%</b>

ROE

38%

Ratio de Solvencia II

209%

32

RESULTADOS



# CC

## Crédito al Consumo

**1,3 millones**

Cartera Clientes

+ 18% s/1T18

**196 millones**

Nuevos préstamos en  
1T19

+35% s/1T18

**2,1MM€**

Inversión

+31% s/1T18

Margen ajustado al riesgo

8,2%

Ratio de mora

8,6%

Coste de morosidad

3,6%

# Bk Portugal

## Indicadores de Negocio

**5,6MM €**

Inversión **+12%** s/1T18

Bca. Comercial

4,2 MM € +4%

Bca. Empresas

1,4 MM € +41%

**4,3 MM €**

Recursos **+12%** s/1T18

3,4MM €

Recursos fuera de balance

**+8%** s/1T18

### Resultados

- millones € -

	1T19	1T18	Dif. %
Margen de Intereses	20	23	-14%
del que dto. de cartera	1,4	7,0	-78%
Comisiones netas	12	10	17%
<b>Margen Bruto</b>	<b>30</b>	<b>34</b>	<b>-14%</b>
Costes Operativos	-22	-22	-1%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>-37%</b>
Provisiones de crédito y otras	14	7	69%
del que dto. de cartera	2,0	2,7	-26%
<b>Beneficio antes de Impuestos</b>	<b>22</b>	<b>19</b>	<b>16%</b>



# R Resumen

.....

# R

## Resumen

**145M€**

Beneficio Neto

**+ 1%**

**505M€**

Margen Bruto

**+ 1%**

Mdl

**+ 1%**

Com.

**+ 5%**

Balance de Clientes

**56MM€**

Inversión  
Crediticia

**+ 5%**

**52MM€**

Recursos  
Minoristas

**+ 10%**

ROE

**12,6%**

Ratio de Morosidad

**2,9%**

Ratio de Capital CET1

"FULLY LOADED"

**11,80%**

bankinter.

PRESENTACIÓN

1T2019

25 de abril de 2019

# Resultados Bankinter

# 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 de los fondos propios existentes del período correspondiente.
SREP	PRES por sus siglas en español (Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora)