



bankinter.

PRESENTACIÓN RESULTADOS

Resultados Bankinter 2T2019

25 de julio 2019

MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM





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

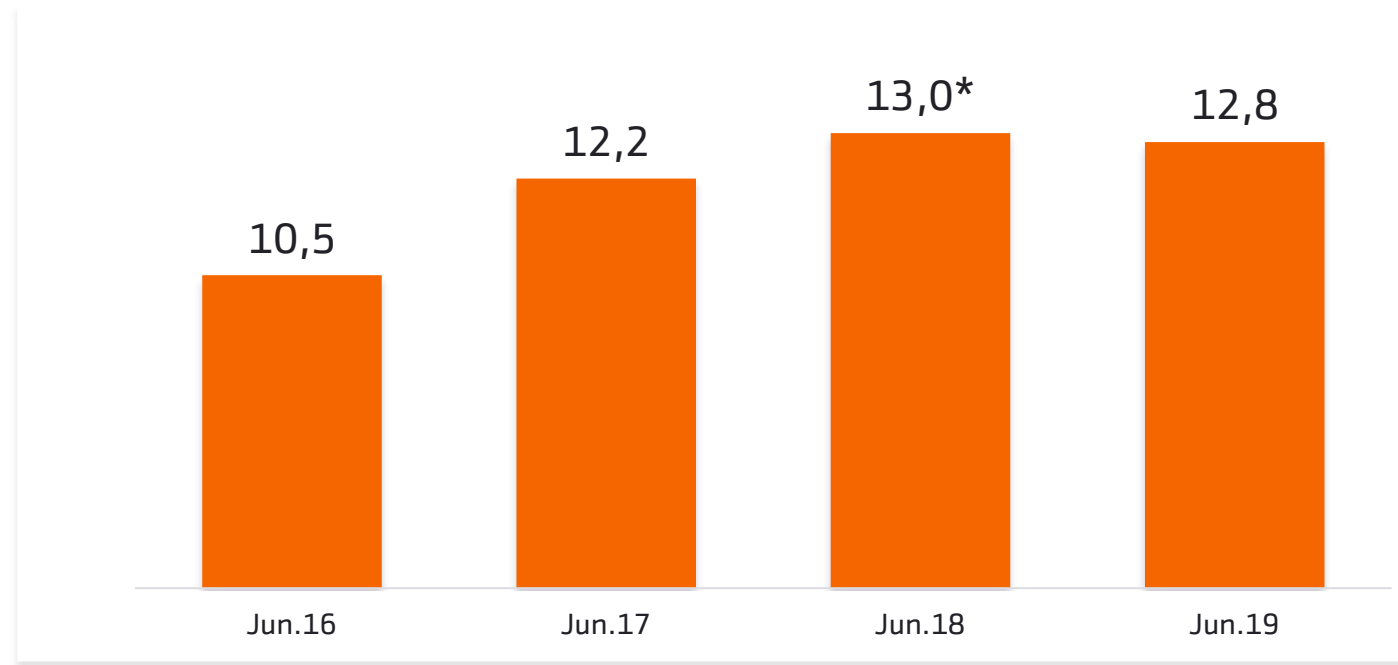
.....

	1S19	s/1S18
Inversión crediticia	59,2MM€	+8,3%
Margen bruto	1.005M€	+2,7%
Ratio de eficiencia bancaria	46,4%	-10pbs
Ratio de mora	2,71%	-54pbs
Beneficio neto	309M€	+18,3%
CET1 FL	11,5%	-5pbs

ROE

Rentabilidad

- Evolución en % -



C

Contenido



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



R Resultados

1S19

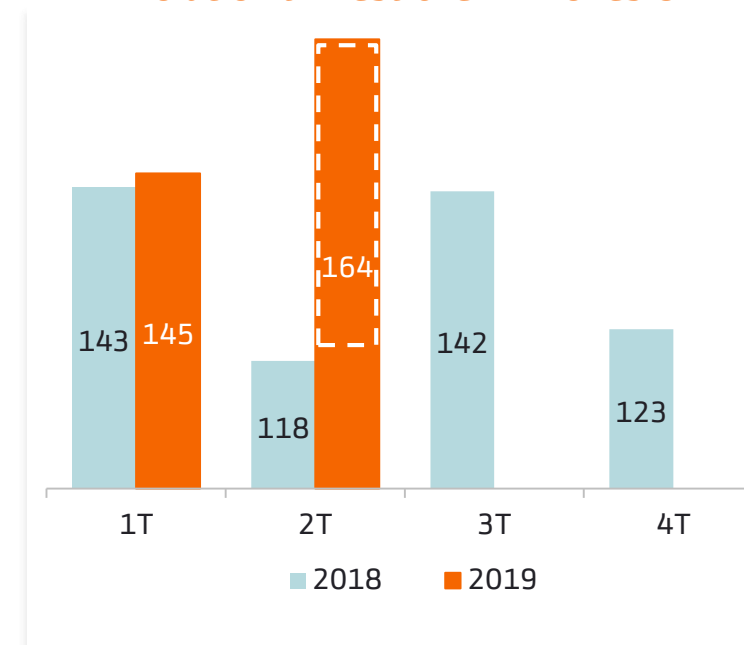
Cuenta de Resultados Resumida 1S2019

- en millones € -

	Grupo Bankinter			Grupo Bankinter ex-EVO		
	1S2019	1S2018*	Dif. % 19/18	1S2019	1S2018*	Dif. % 19/18
Margen de Intereses	567,9	542,9	4,6%	562,2	542,9	3,6%
Comisiones netas	231,5	224,7	3,0%	230,4	224,7	2,5%
Otros Ingresos/gastos	165,9	180,6	-8,1%	166,4	180,6	-7,9%
Rdo. Op. Financieras	39,4	29,7	32,9%	39,0	29,7	31,3%
Margen Bruto	1.004,7	977,9	2,7%	998,0	977,9	2,1%
Costes Operativos	-514,4	-503,9	2,1%	-501,5	-503,9	-0,5%
Margen de Explotación	490,3	474,0	3,4%	496,5	474,0	4,7%
Provisiones de crédito y otros	-140,7	-116,1	21,1%	-129,2	-116,1	11,2%
Rdo. extraordinario combinación negocios	57,3	n.a.		n.a.	n.a.	
Beneficio antes de Impuestos	406,9	357,8	13,7%	367,3	357,8	2,6%
Beneficio Neto	309,0	261,2	18,3%	264,0	261,2	1,1%

Beneficio neto

- Evolución trimestral en millones € -

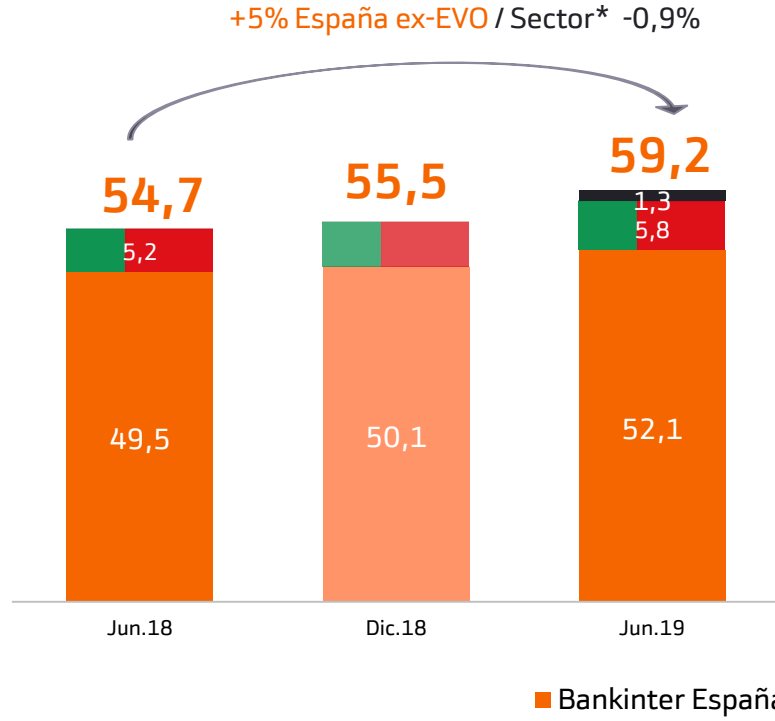


*datos 2018 ajustados a efectos comparativos por la transición a NIIF16

I Inversión Crediticia

- miles de millones€ -

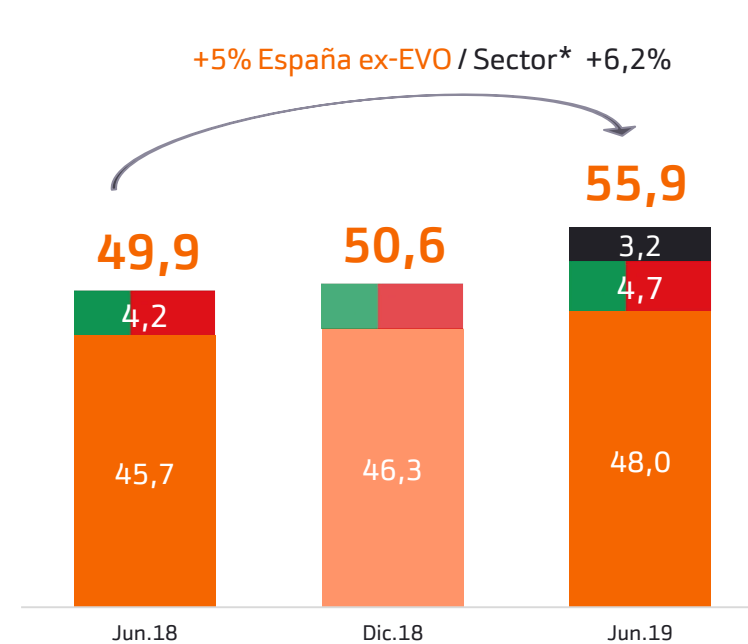
+4,5MM +8,3%



R Recursos Minoristas

- miles de millones€ -

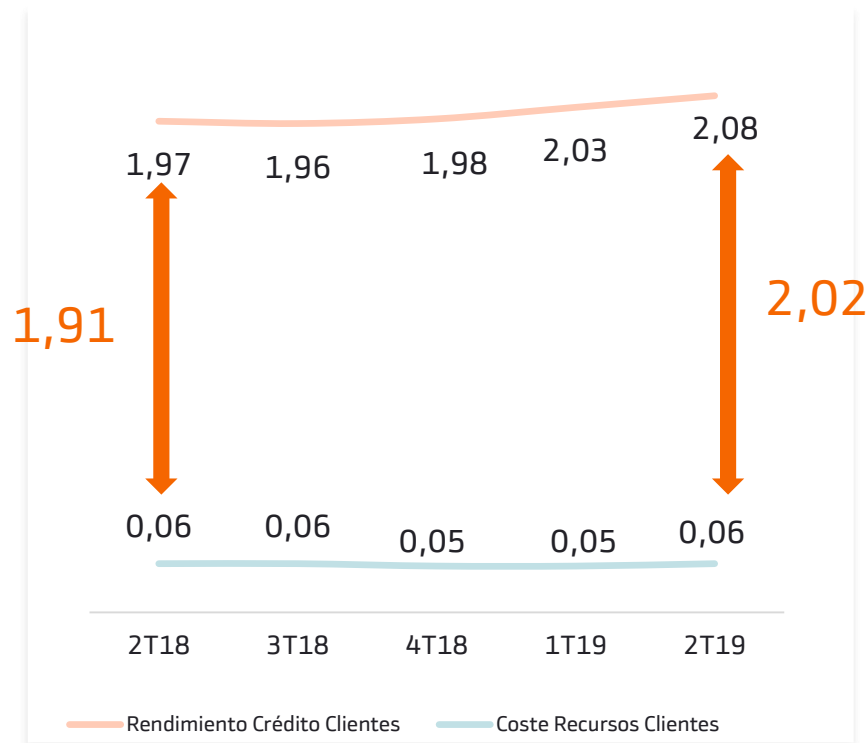
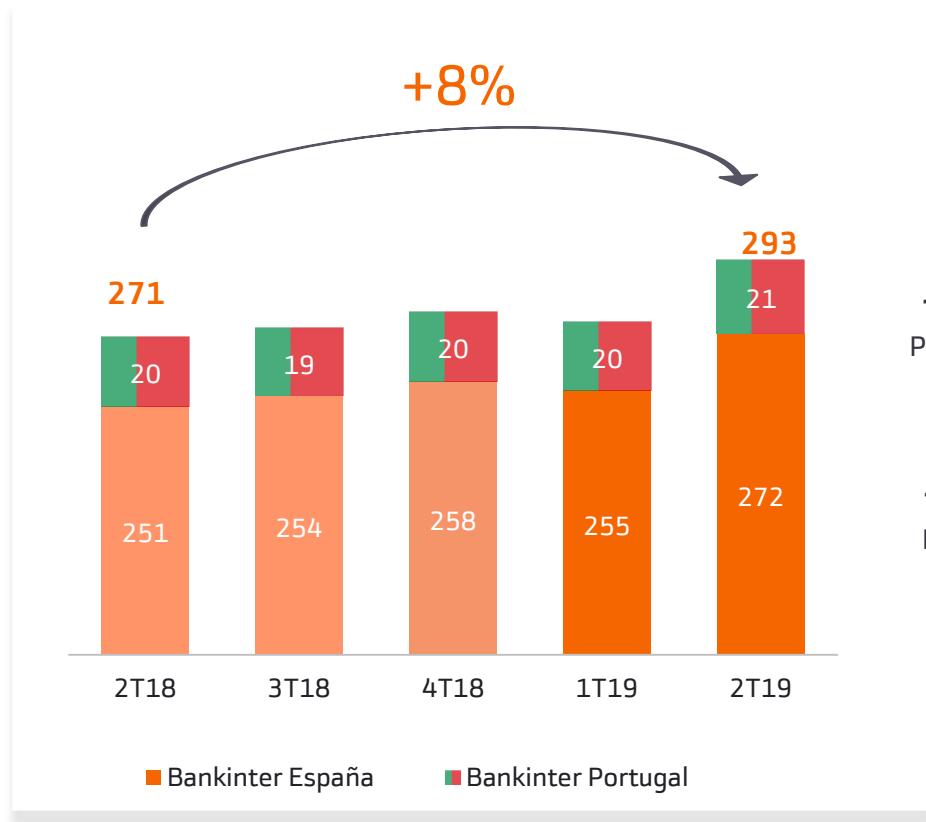
+6,1MM +12,1%



MI

Margen de Intereses

- Evolución trimestral Grupo Total en millones € -



C

Comisiones

Comisiones netas
231M€

Variación anual
+3,0%

Aportación al Margen Bruto
23%

- Desglose comisiones cobradas en millones € -

Gestión de activos	73M€	-12%
Cobros y pagos	53M€	+13%
Valores	37M€	-5%
Seguros y FFPP	33M€	+4%
Divisa	31M€	+0%
Ops. riesgo	29M€	+15%
Resto comisiones	13M€	+13%
Financ. estructurada	9M€	+53%

OI

Otros Ingresos/Gastos

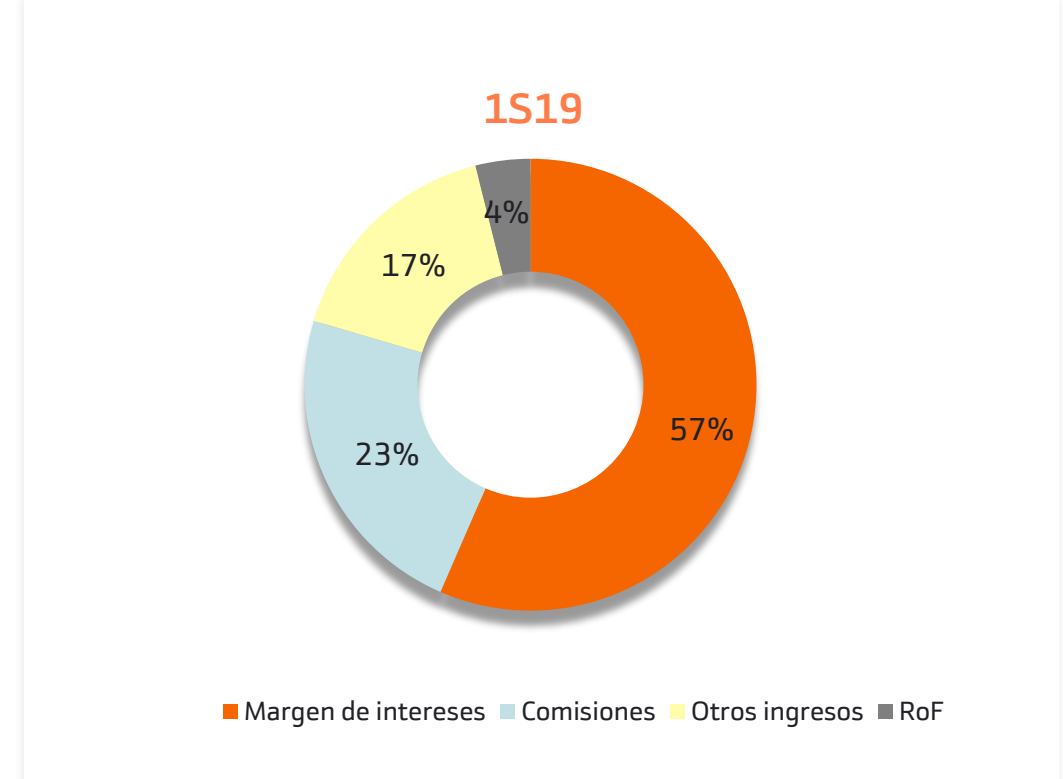
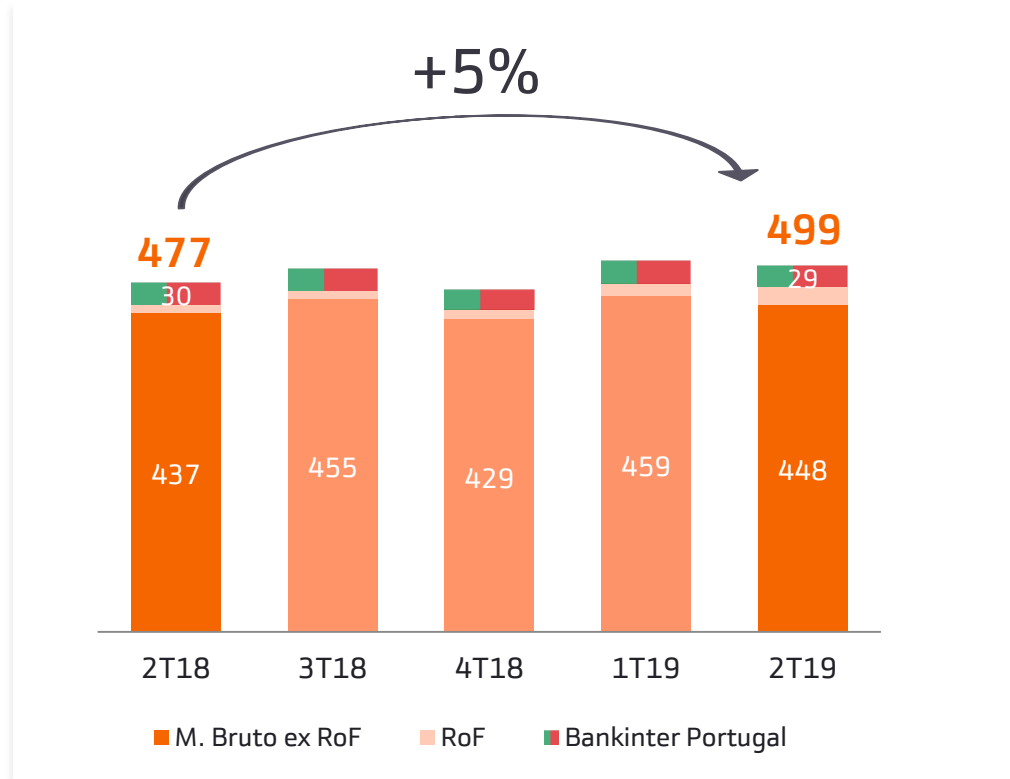
- en millones €-

	1S19	1S18	% Dif.
Margen asegurador LDA	190,2	194,0	-2%
Otros Ingresos/Gastos	-24,3	-13,4	81%
de los que costes regulatorios	-36,8	-29,7	24%
Total otros Ingresos	165,9	180,6	-8%

MB

Margen Bruto

- Evolución trimestral en millones € y desglose por contribución -

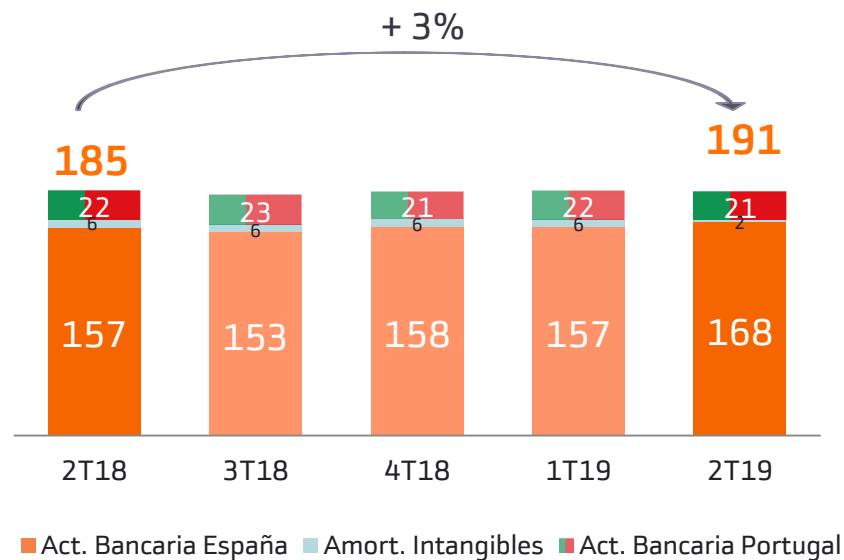




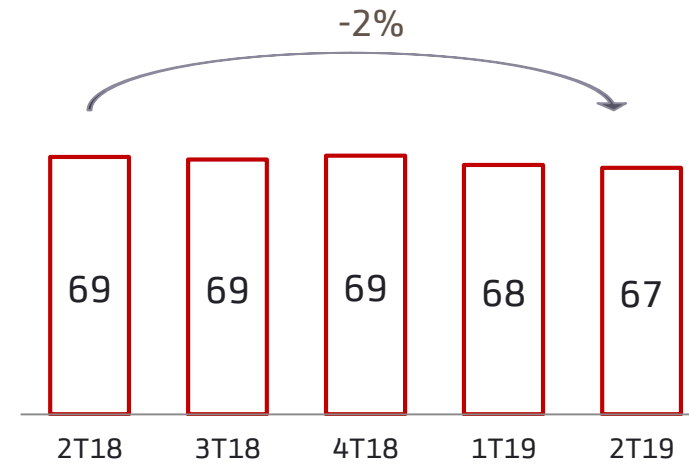
Costes Operativos

- Grupo Total en millones€ -

Actividad bancaria Grupo



Línea Directa



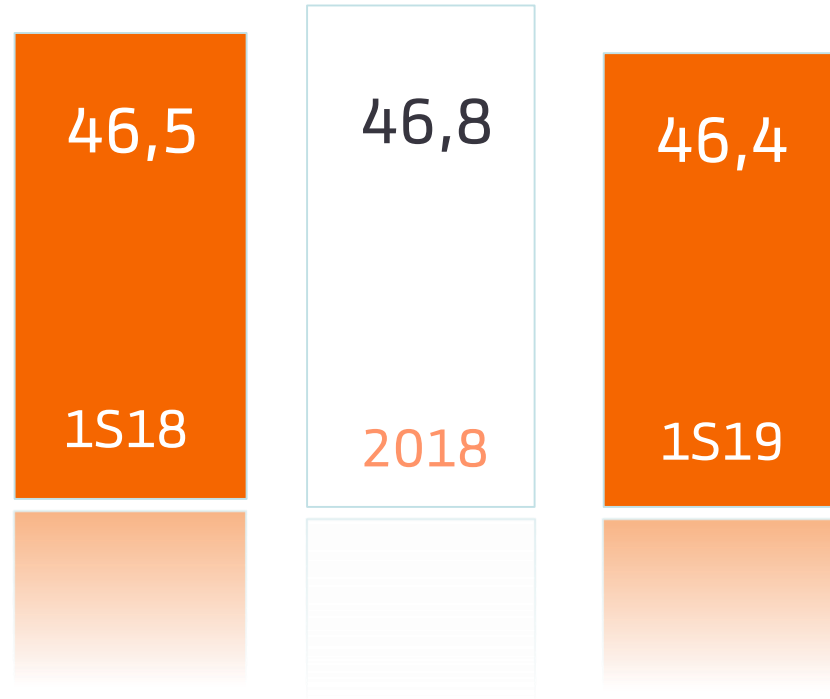
-6% Portugal
+2% España ex-EVO

Total gastos
1S19
514M€
+2,1%

E

Eficiencia bancaria

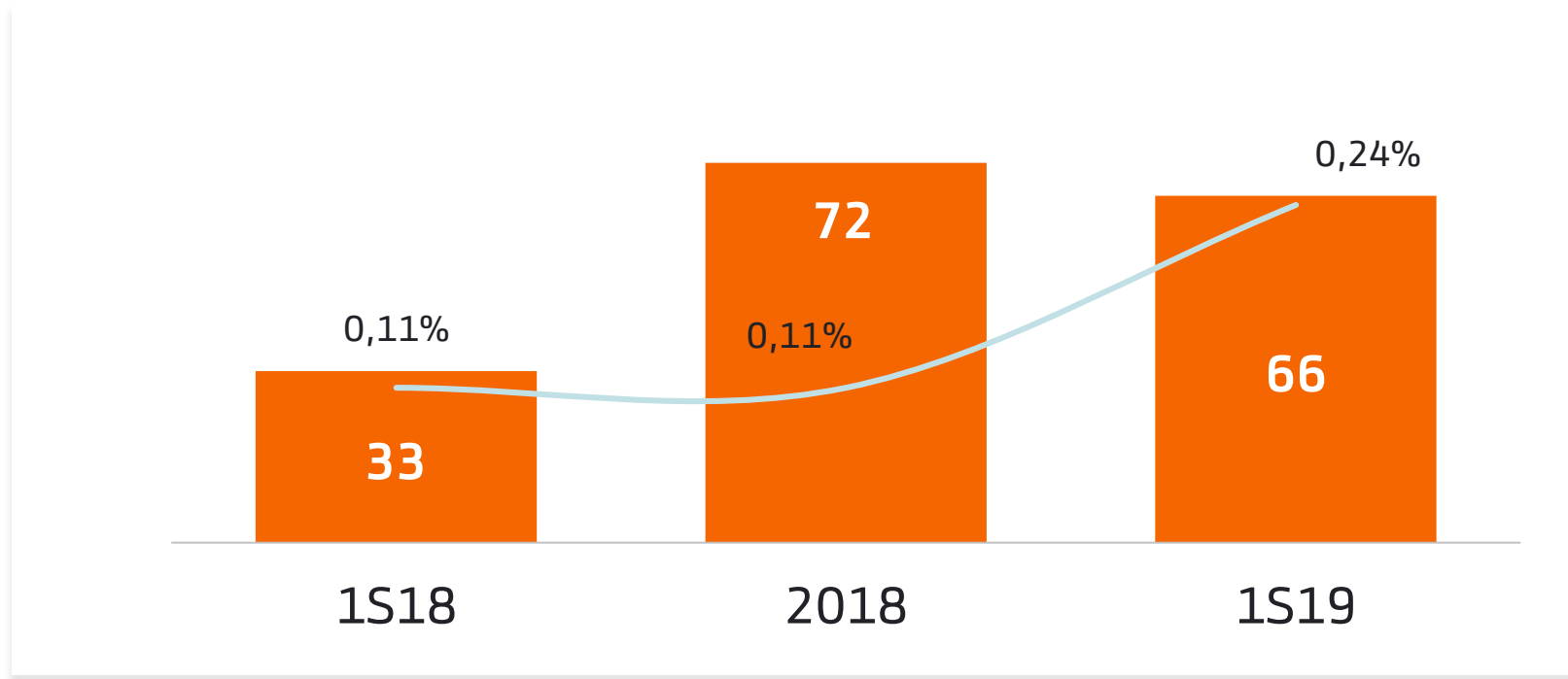
- Evolución ratio eficiencia bancaria en %-
- Incluye amortizaciones -



CR

Coste del Riesgo

- en millones€* y % s/ riesgo total -



15

RESULTADOS



Gestión del Riesgo, Solvencia y Liquidez

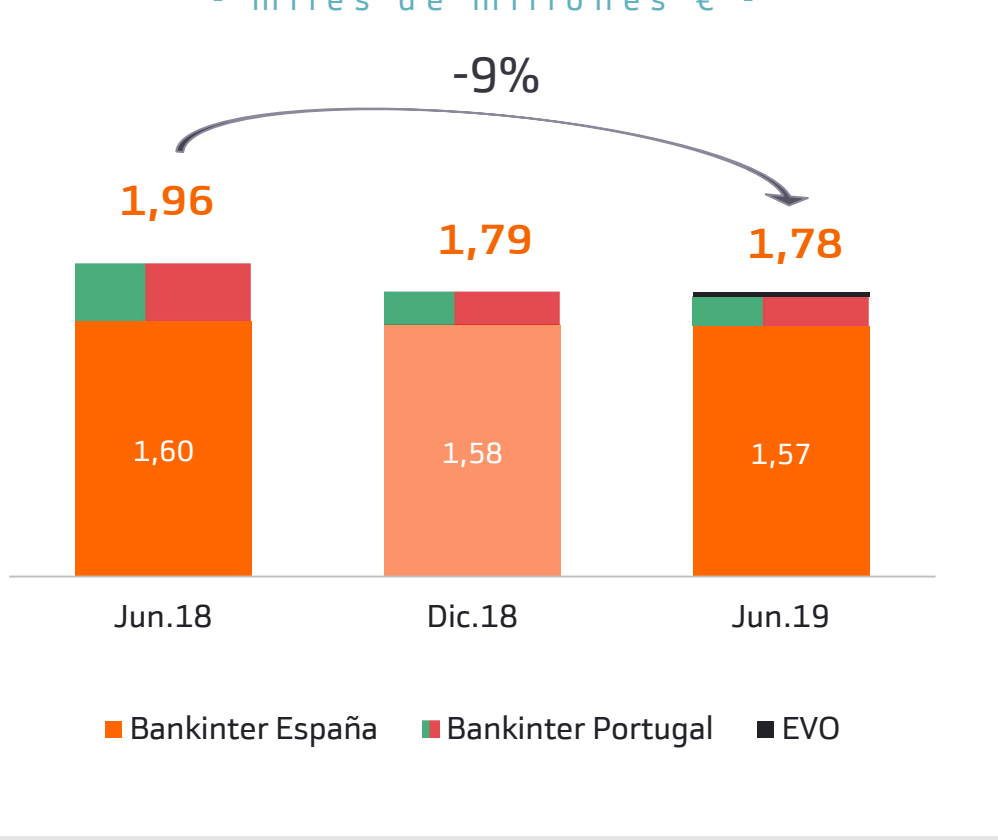
.....

Riesgo de crédito

Morosidad

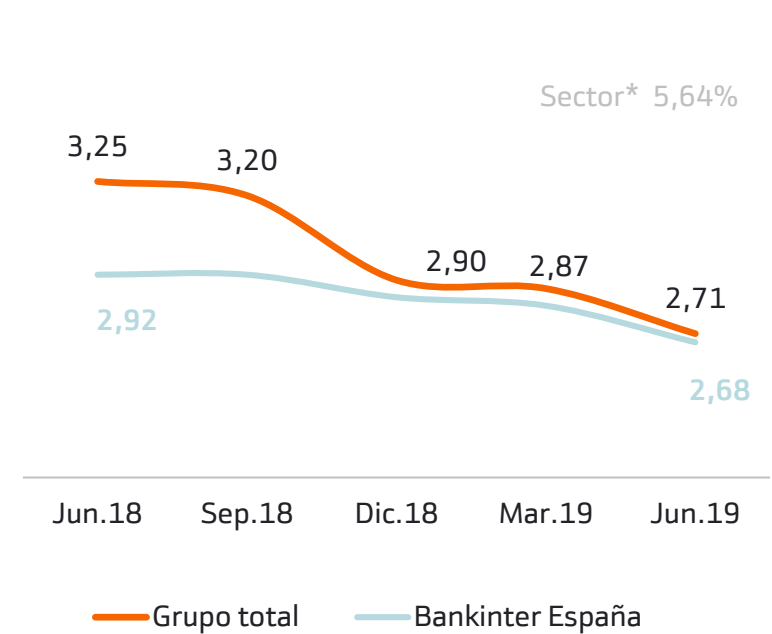
- miles de millones € -

-9%



Ratio de mora

- en % -

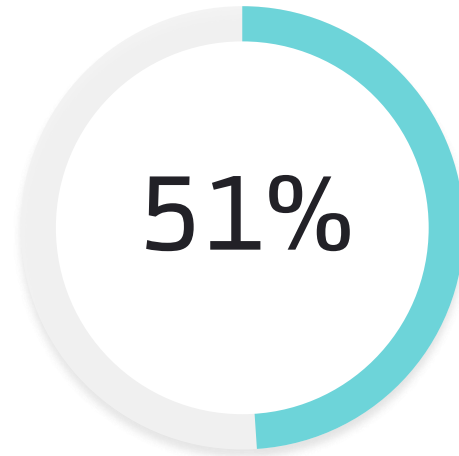


*BdE Mayo-19

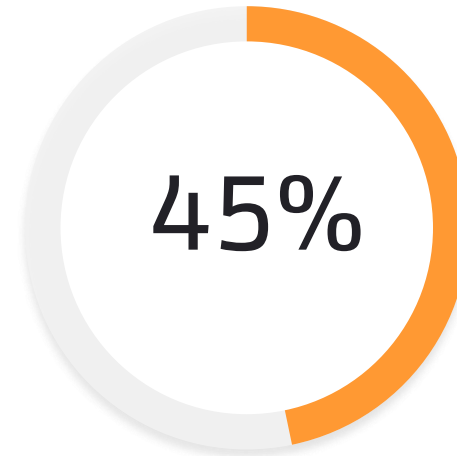
C

Cobertura de Riesgos de Crédito

- en %-



Cobertura morosidad



Cobertura adjudicados

A

Activos adjudicados

- millones € -

Junio -19

Saldo adjudicados: 315M€

-19%
a/a

Valor contable activos vendidos

61M€

Precio ventas

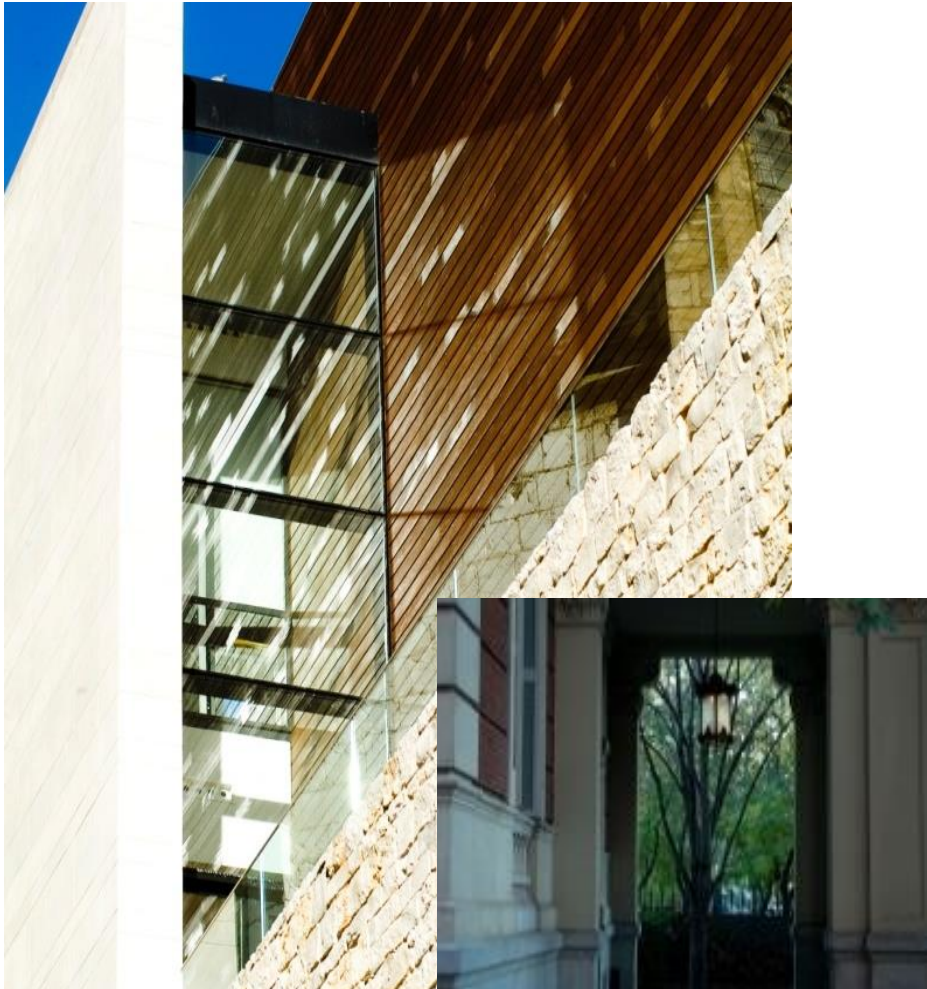
44M€

Descuento medio ventas

-28%

Cobertura media ventas

34%



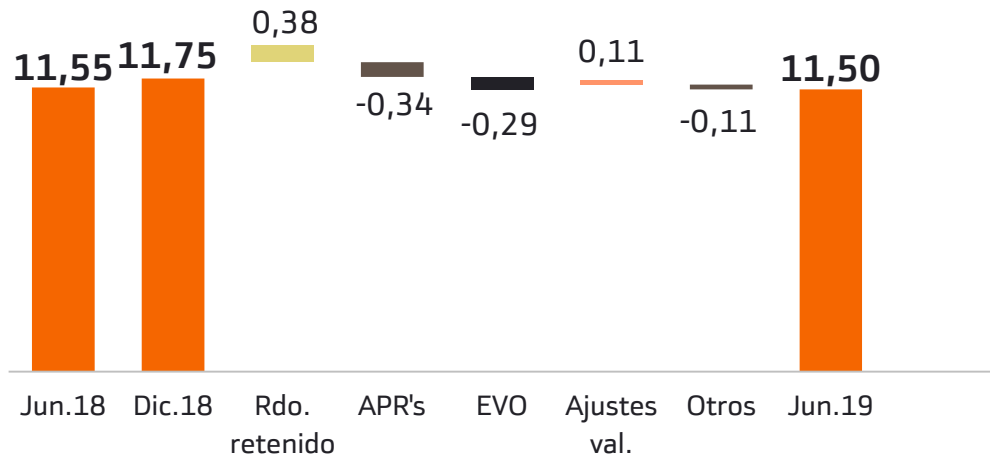
S Solvencia

CET 1 "fully loaded"
11,50%

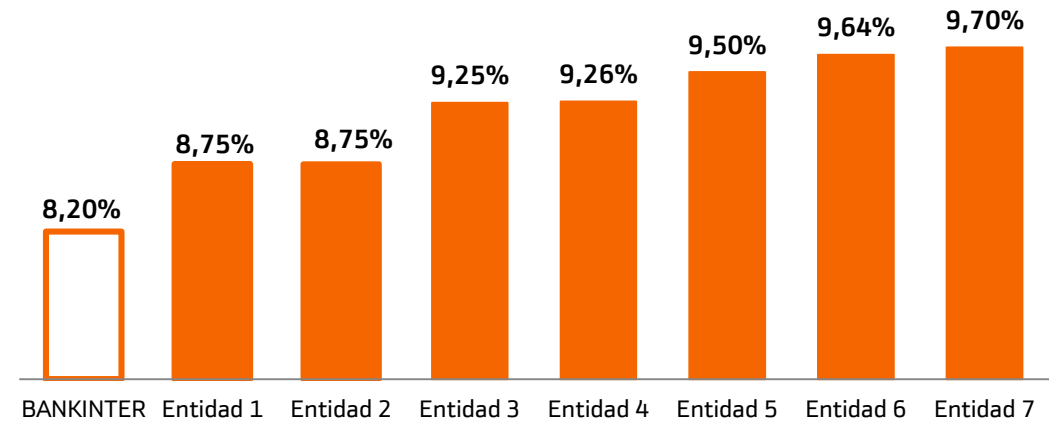
Ratio de Apalancamiento
4,8%

Ratio de Solvencia
13,9%

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado en %

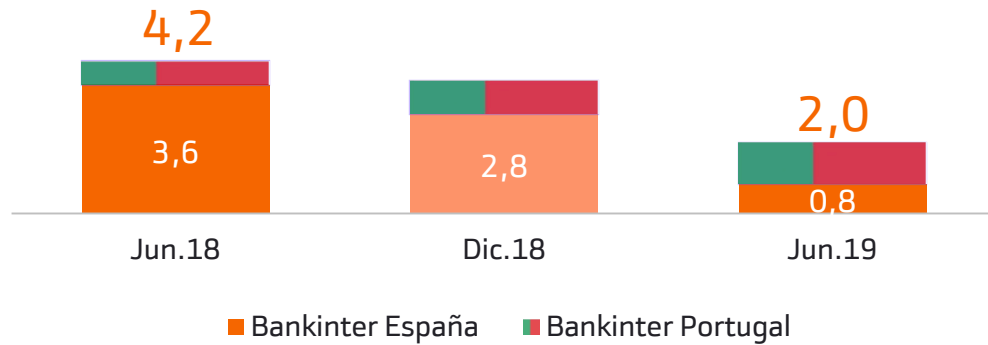


Requerimiento SREP 2019 bancos cotizados España

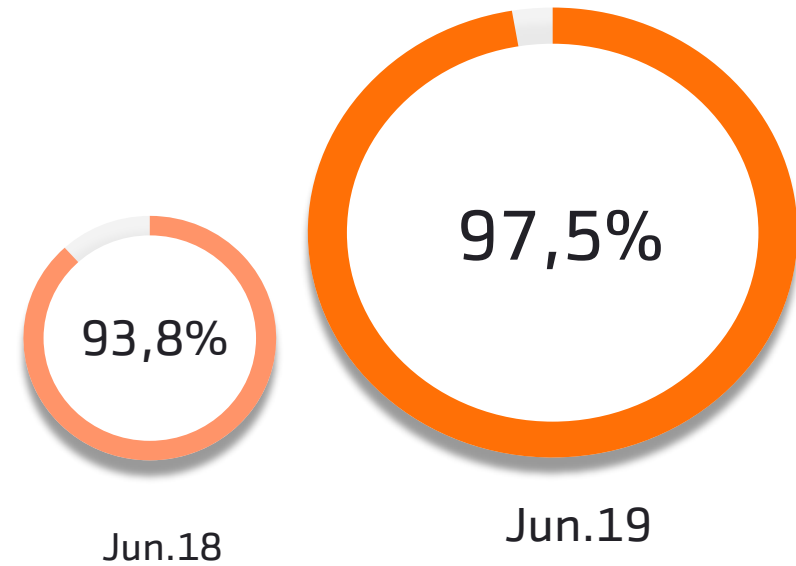


Liquidez

Gap Comercial - Miles de millones € -



Ratio depósitos/créditos - en % -





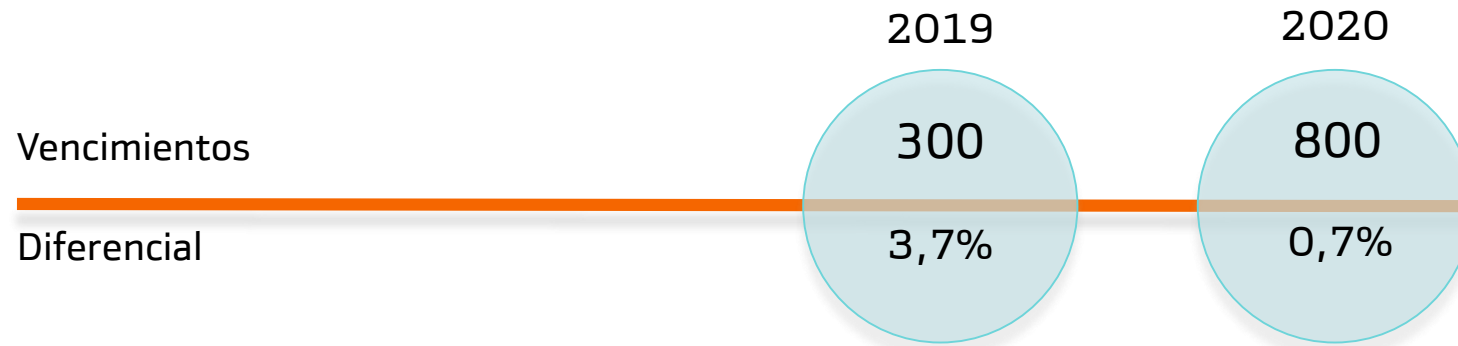
Vencimientos emisiones mayoristas

- millones€ -

Activos Líquidos

12.400

Subida
rating
Moody's a
Baa1



Capacidad de emisión de cédulas

7.100



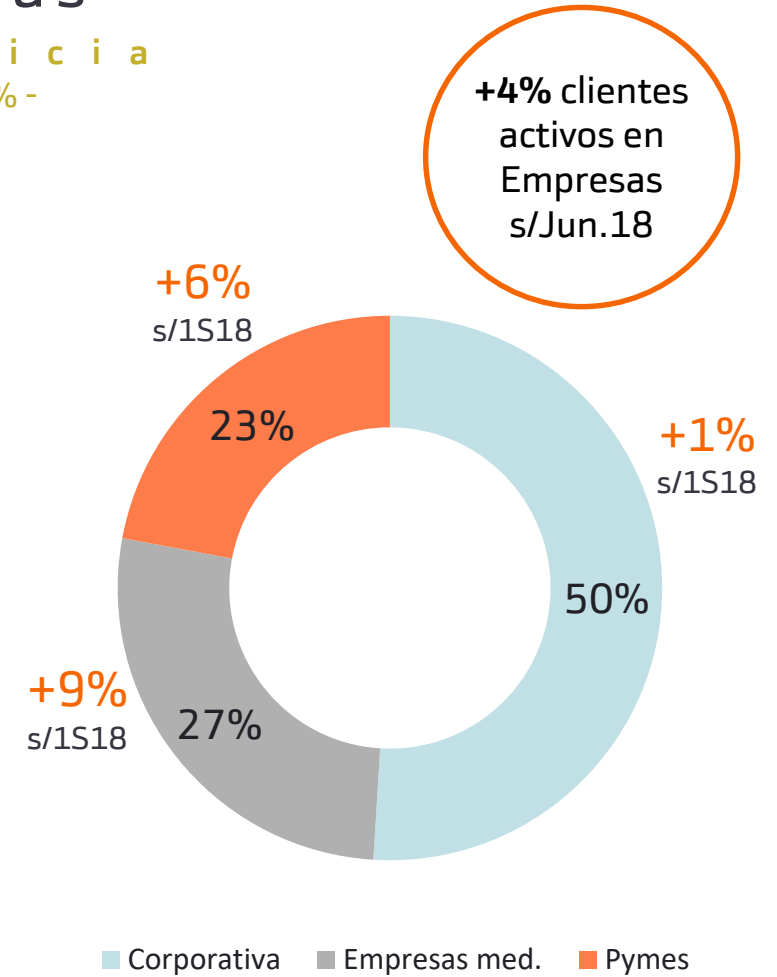
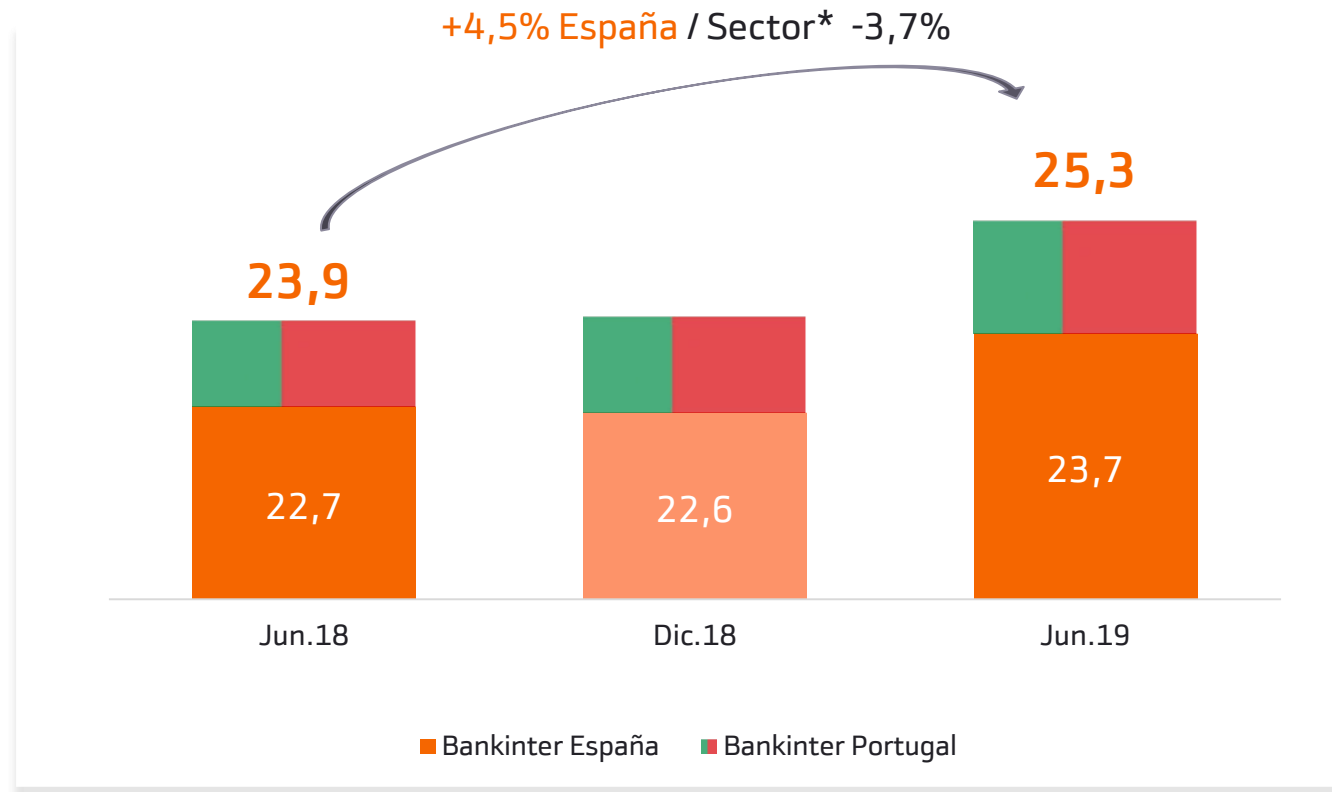
Negocio

.....

BE

Banca de Empresas

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



*BdE Mayo-19

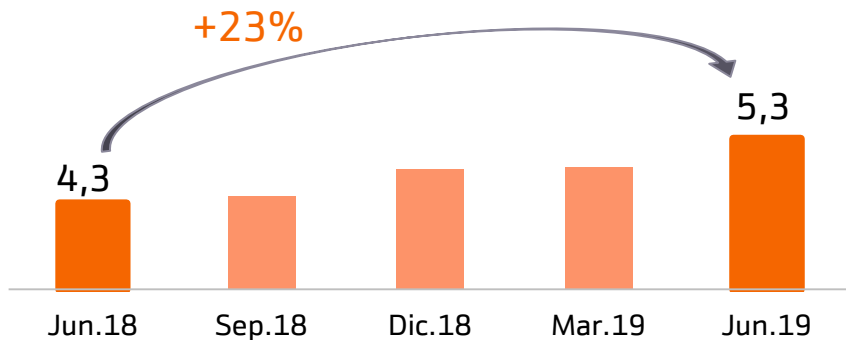
BE

Banca de Empresas

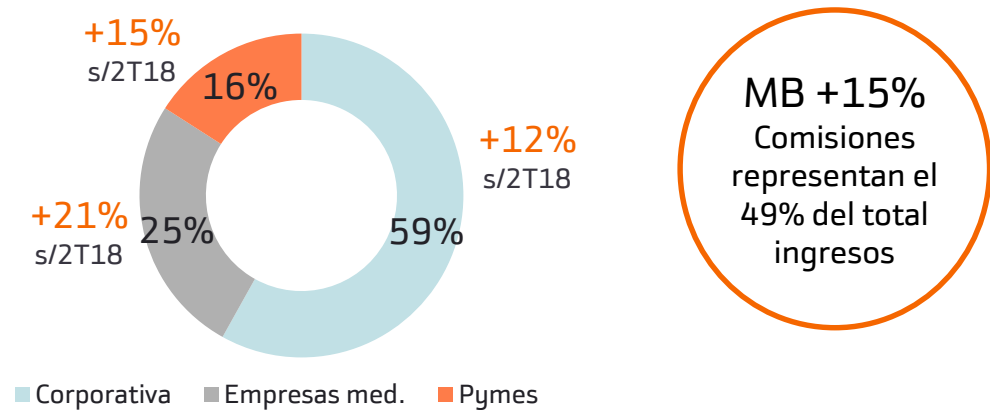
Palancas de ingresos

Negocio Internacional

- Evolución Inversión en miles de millones € -

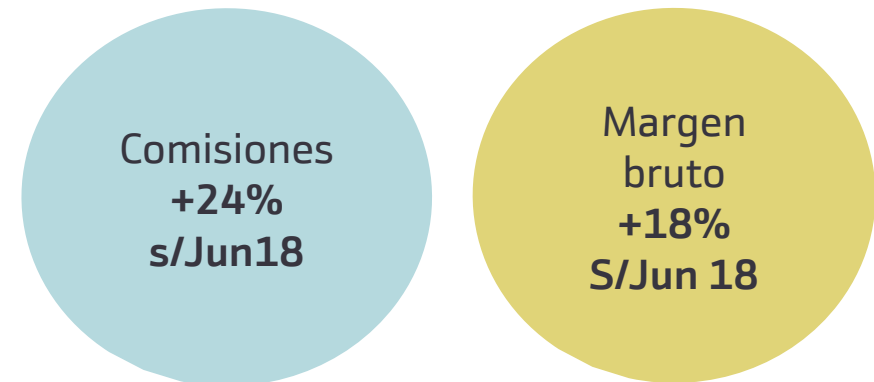
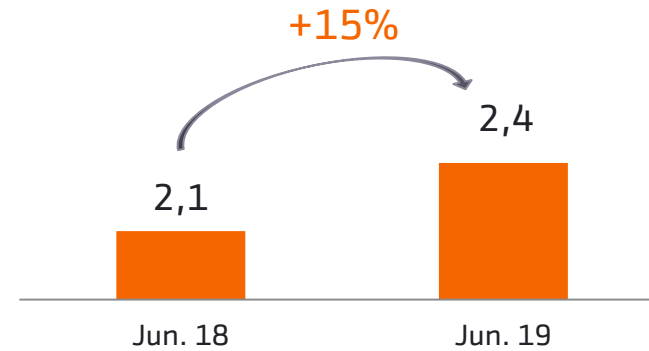


- Margen Bruto Negocio Internacional por segmentos -



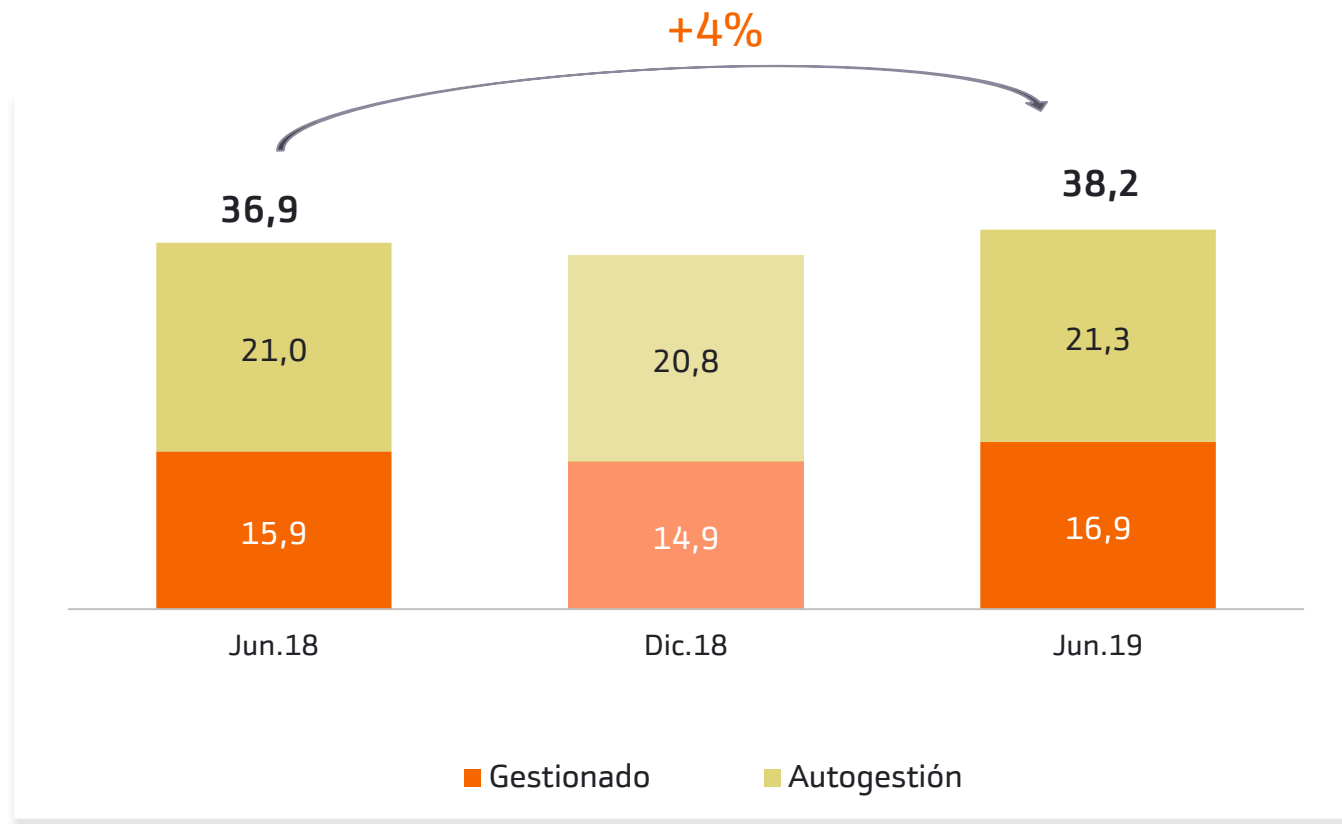
Banca de Inversión

- Evolución Inversión en miles de millones € -



BPv

Banca Privada
Patrimonio bajo gestión
- en miles millones€ -



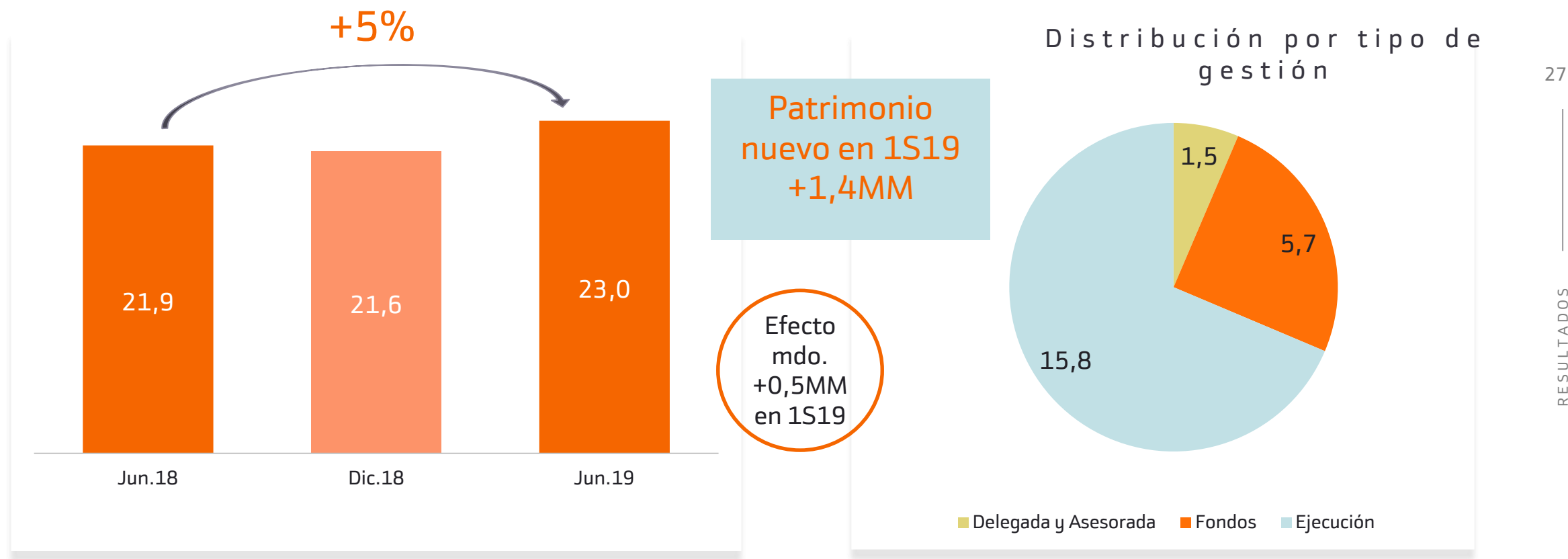
Patrimonio nuevo en 1S19
+2,5MM

Efecto mdo.
+1,3MM en 1S19

BPI

Banca Personal

Patrimonio de clientes
- en miles millones € -



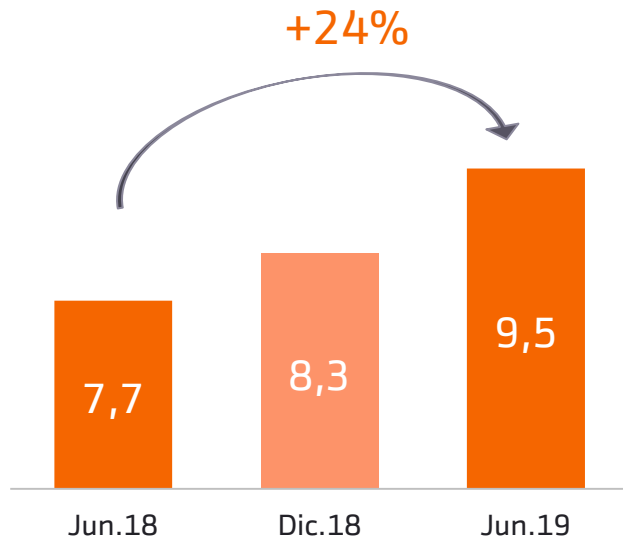
BC

Banca Comercial

Recursos típicos e inversión

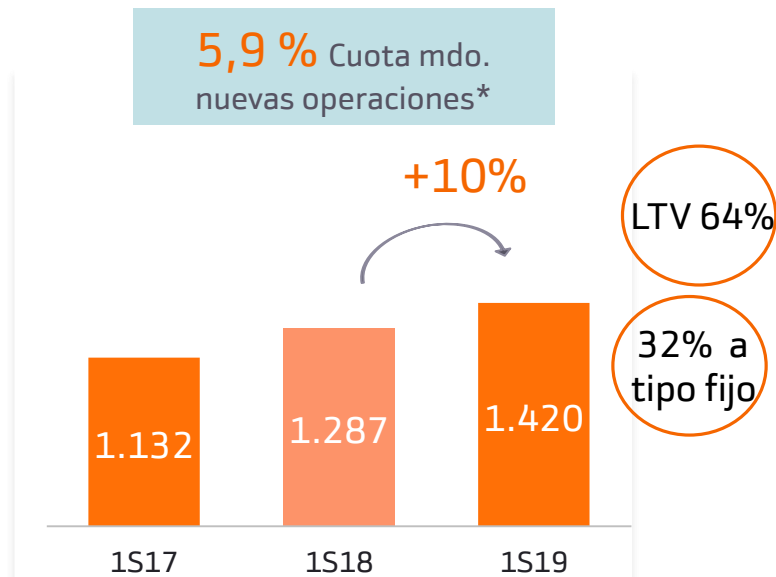
Cartera cuentas nómina

- en miles millones € -



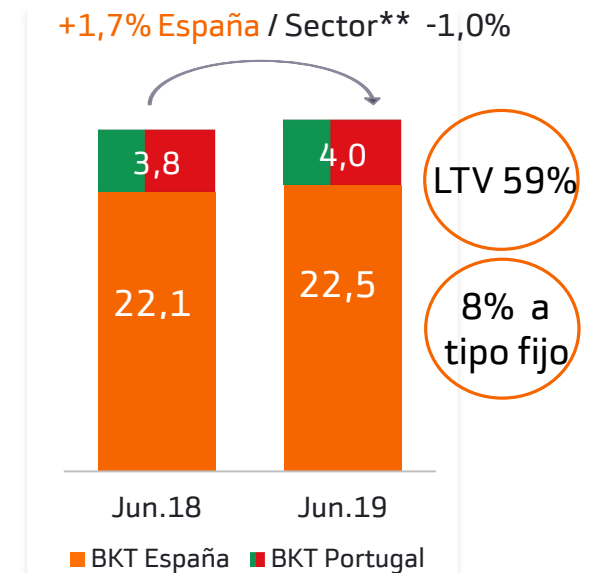
Nueva Producción Hipotecas España

- en millones € -



Cartera Hipotecas

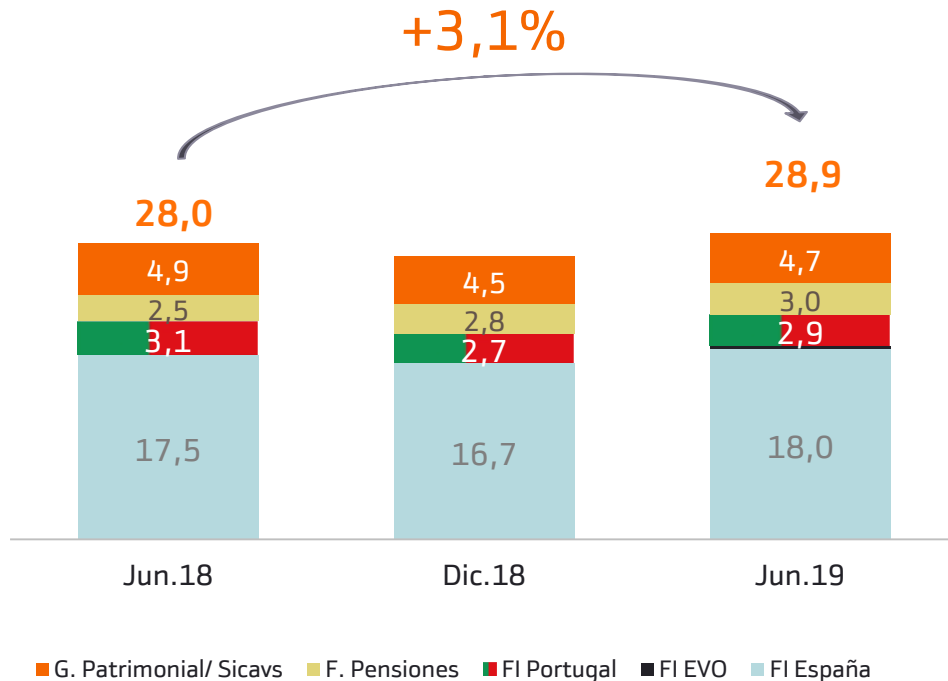
- en miles millones € -



AF

Activos fuera de balance

Recursos fuera de balance
- miles de millones € -



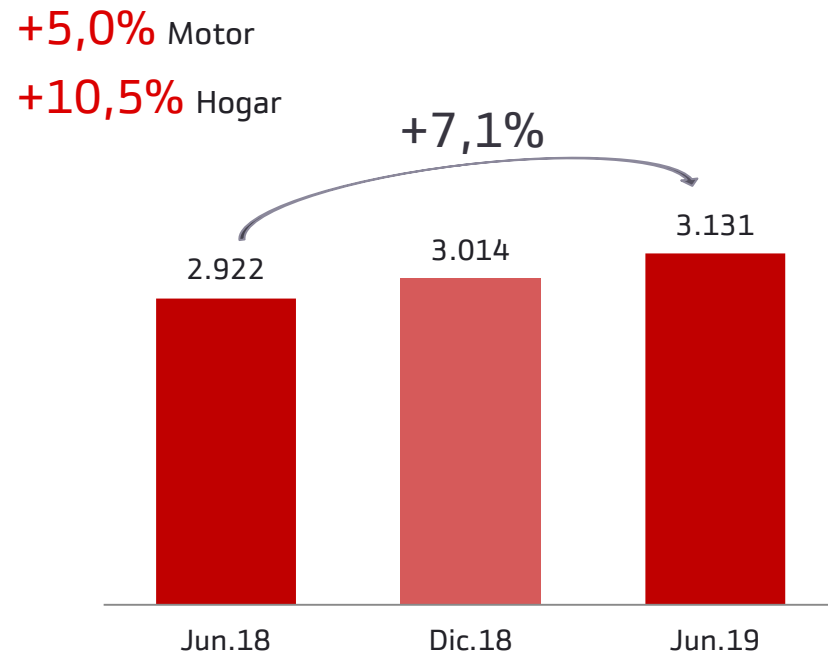
Desglose por tipo de FI
- en % -



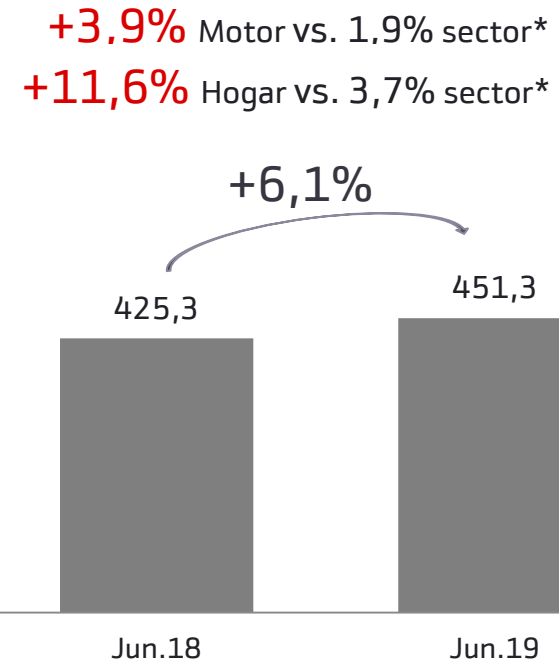
LD

Línea Directa

Número de riesgos asegurados
- en miles -



Prima emitida
- en millones € -



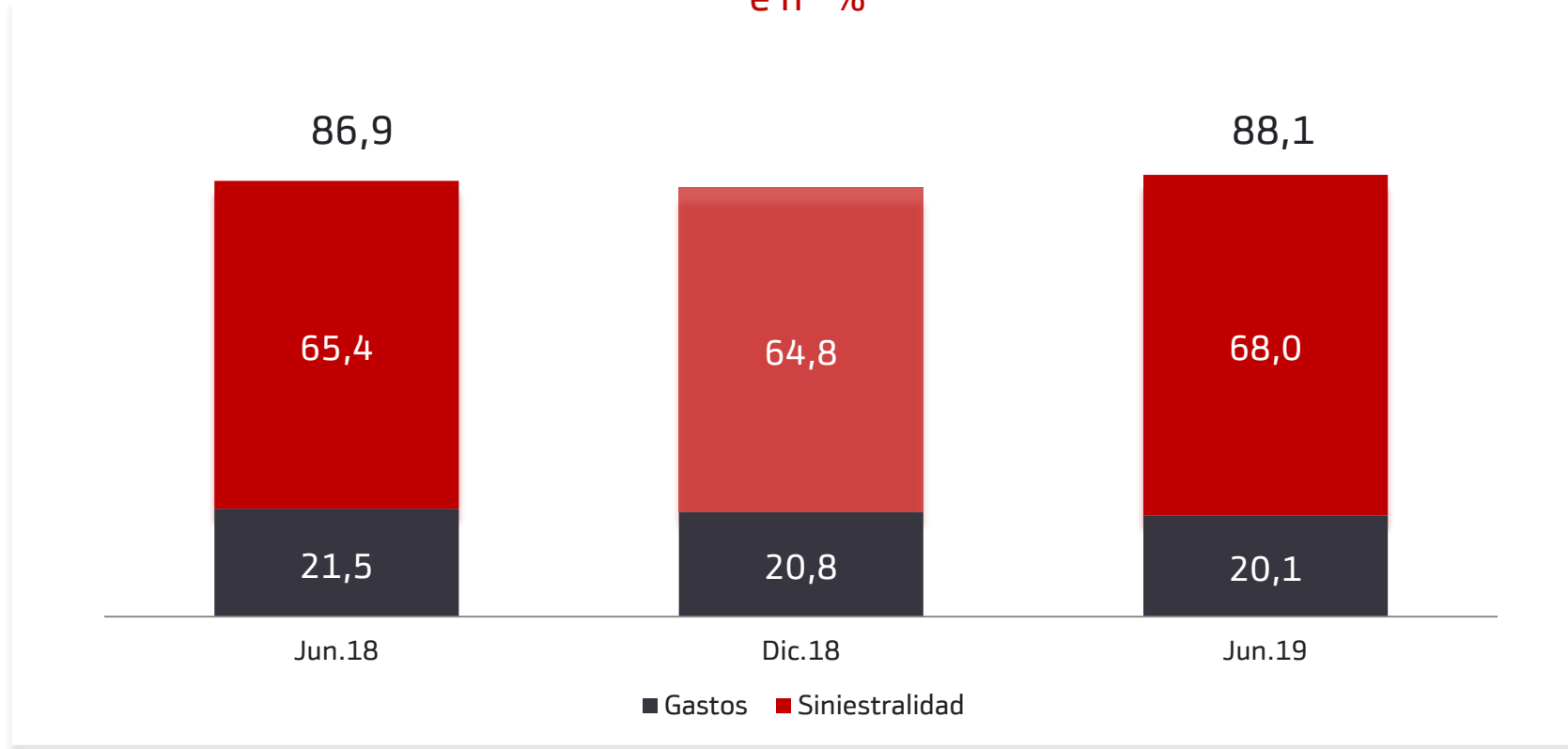
30

RESULTADOS

LD

Ratio Combinado del grupo

- en %-



31

RESULTADOS

LD

Cuenta de Resultados Resumida 1S2019

- en millones€ -



<u>linea directa</u>	1S19	1S18	Dif. %
Prima emitida	451,3	425,3	6%
Prima ganada neta	422,9	397,8	6%
Siniestralidad neta	-287,5	-260,0	11%
Gastos de explotación y otros	-85,0	-85,6	-1%
Resultado Técnico	50,4	52,2	-3%
Ingresos Financieros	15,6	16,5	-6%
Resultado Asegurador	65,9	68,7	-4%
Otros Resultados	4,2	2,8	50%
Beneficio Antes de Impuestos	70,2	71,5	-2%
Beneficio Neto	52,7	53,8	-2%

ROE

38%

Ratio de Solvencia II

204%

32

RESULTADOS

BC

Bankinter Consumer Finance

1,4 millones

Cartera Clientes

+ 15% s/1S18

405 millones

Nuevos Préstamos

+35% s/1S18

2,2MM€

Inversión

+28% s/1S18

Margen ajustado al riesgo

8,3%

Ratio de mora

8,8%

Coste de morosidad

3,5%

Bk Portugal

Indicadores de Negocio

5,8MM €

Inversión **+13%** s/1S18

Bca. Comercial

4,2 MM € +6%

Bca. Empresas

1,6 MM € +37%

4,7 MM €

Recursos **+13%** s/1S18

3,4MM €

Recursos fuera de balance

+7% s/1S18

Resultados

- millones € -

	1S19	1S18	Dif. %
Margen de Intereses	41	43	-5%
del que dto. de cartera	3	10	-78%
Comisiones netas	22	21	4%
Margen Bruto	58	64	-9%
Costes Operativos	-43	-45	-4%
Margen de Explotación	15	19	-21%
Provisiones de crédito y otras	19	12	64%
del que dto. de cartera	8	6	38%
Beneficio antes de Impuestos	35	31	11%

EVO

Indicadores de Negocio



0,9MM €

Inversión
de los que Hipotecas
0,8 MM €

de los que Consumo
0,1 MM €

3,2 MM €

Recursos
de los que ctas. corrientes
0,6 MM €

de los que depósitos a plazo
2,6 MM €

0,3MM €

Recursos fuera de balance

**>450.000 Clientes
y 5 oficinas en
España y
>150.000 Clientes
en Irlanda**

0,4MM €

Inversión

de los que Tarjetas
0,3 MM €

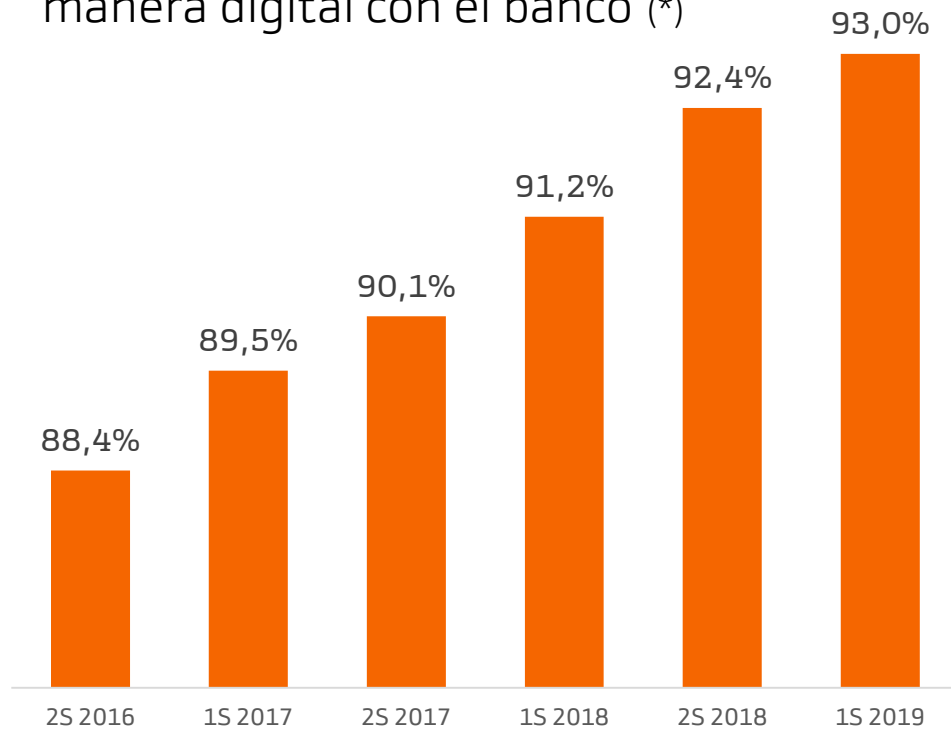
de los que Préstamos
0,1 MM €

**3ra. financiera
especializada en crédito
al consumo en Irlanda**

Banca Digital

Uso de canales digitales

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



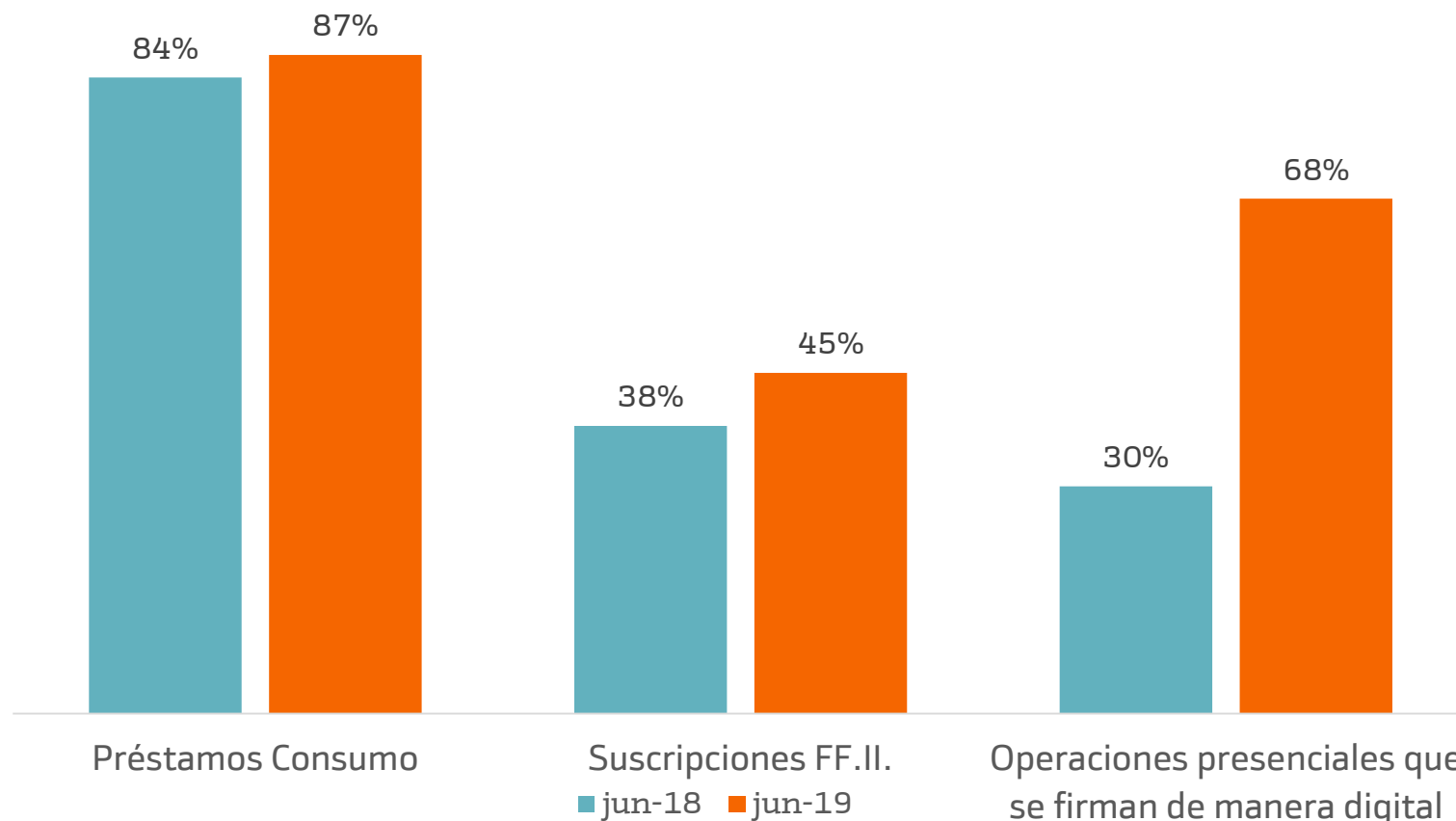
(*) Clientes que se relacionan sólo por canales digitales o clientes mixtos (que usan además un canal tradicional)

Usuarios app particulares
- Crecimiento Jun 2019 vs Jun 2018 -



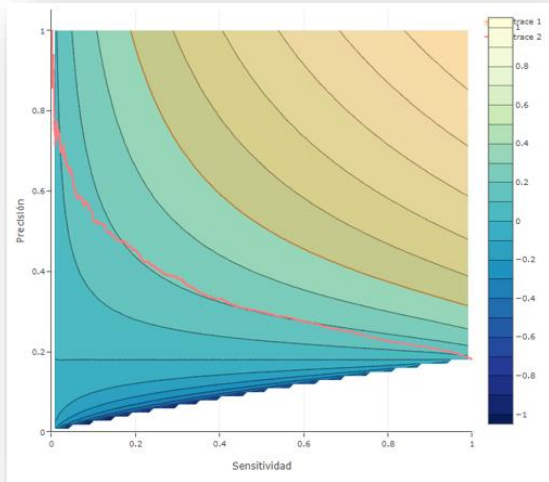
Banca Digital

Ventas Digitales



Banca Digital

Mejorando la experiencia de usuario y capacidades de venta



Nuevos modelos de analítica avanzada y ambicioso programa de formación interna de científicos de datos



Conoce todas las opciones de rescate de tu plan

Simulador de rescate de planes de pensiones

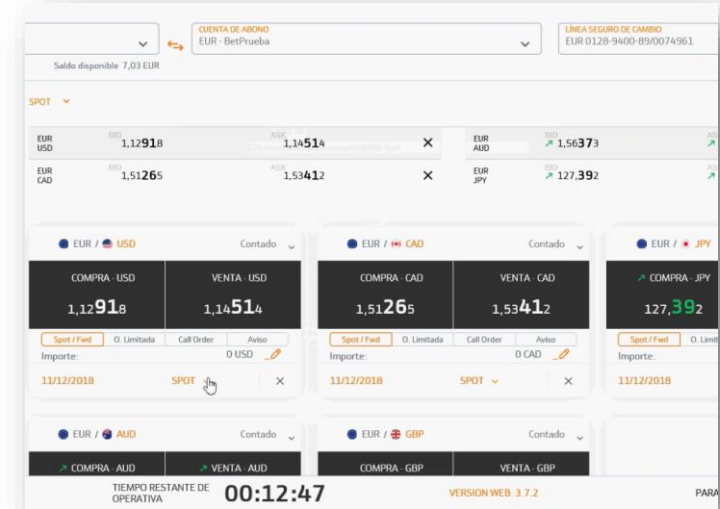
1 Titulares

Puedes abrir la cuenta con un único titular o con dos titulares.

Quiero ser el único titular

Quiero añadir un segundo titular¹

Contratación de productos con dos titulares desde la web



Broker de divisas

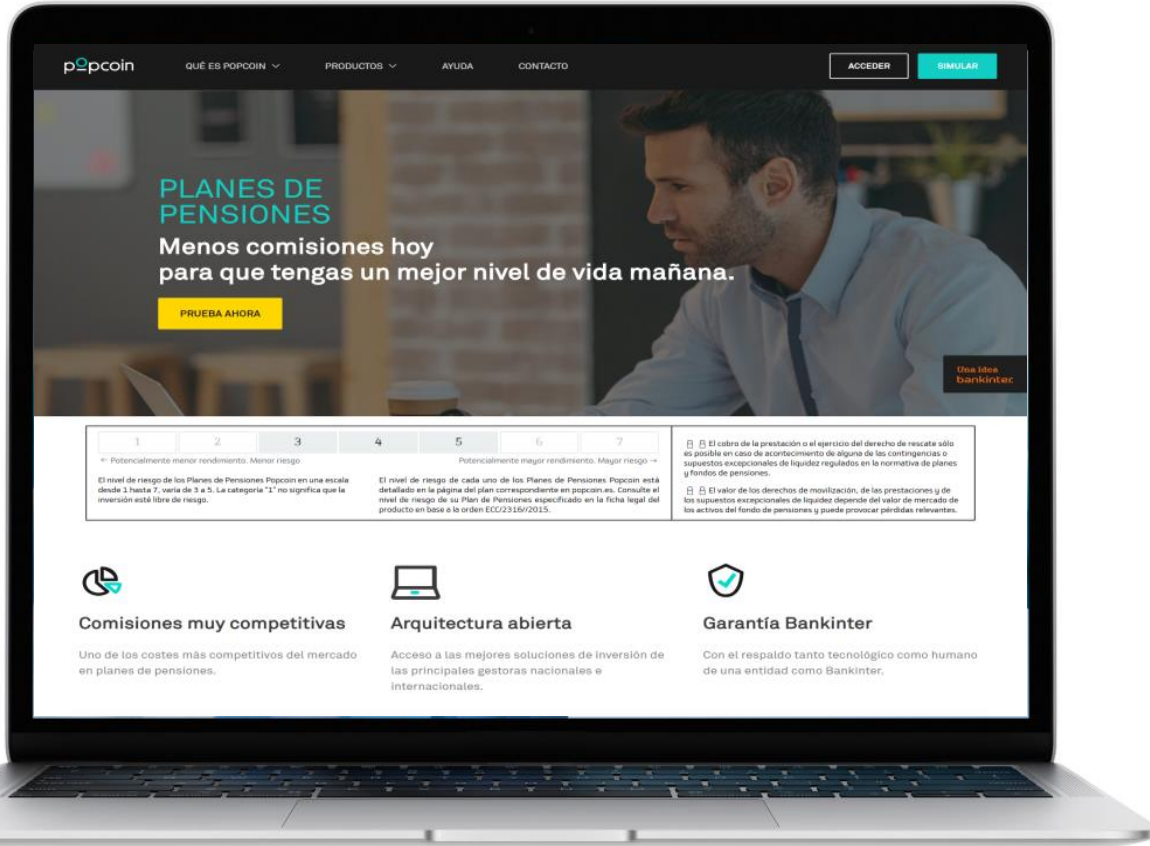
Análisis de la cartera por tipo de activo



Solicitud vía web de informes personalizados de cartera de inversión

Banca Digital

Popcoin: Planes de Pensiones

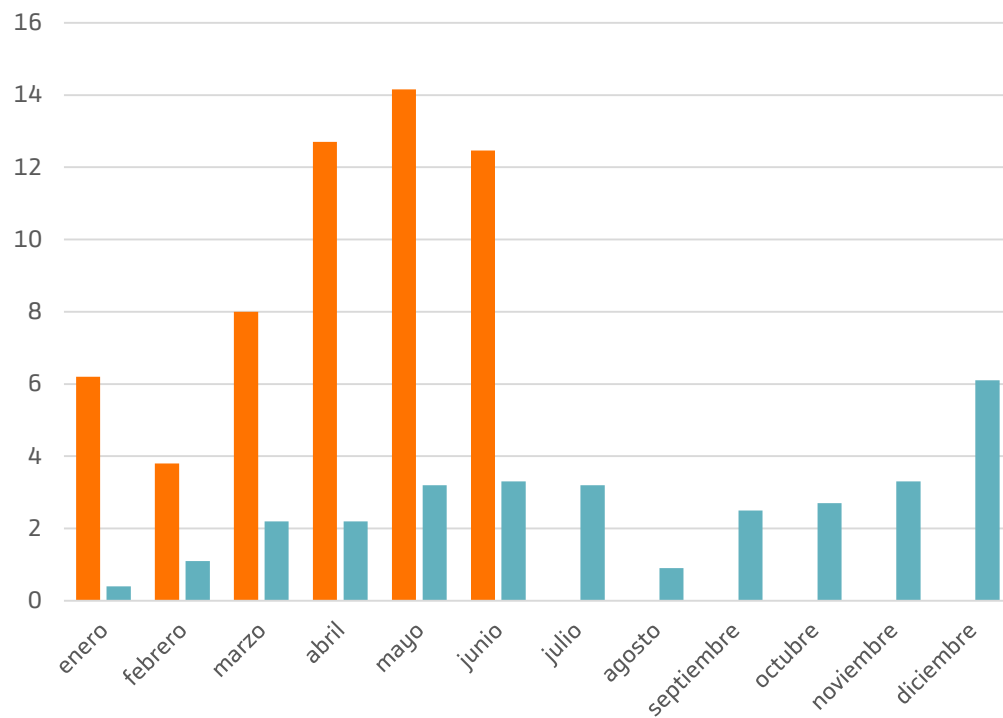


- ❑ Tres planes de pensiones de **Bankinter** con tres perfiles de riesgo.
- ❑ Con bajas comisiones: 0,80% (0,70% de coste gestión y 0,10% de depositaria).
- ❑ De ámbito global.
- ❑ Formados por ETFs de las principales gestoras de ámbito internacional.
- ❑ Revisión trimestral de su composición.
- ❑ Importe mínimo de contratación: 1.000 €
Aportaciones adicionales: 50€.

Banca Digital

Hipoteca Coinc: 100% digital

Evolución firmas hipoteca Coinc en M€



■ 2019 ■ 2018



Hipoteca variable COINC

Euribor + 0,99% 1,26% TAE Variable (*) 0,99% TIN primer año



R Resumen

.....

R Resumen

309M€

Beneficio Neto

+ 18%

1.005M€

Margen Bruto

+ 3%

Mdl

+ 5%

Com.

+ 3%

Balance de Clientes

59MM€

Inversión
Crediticia

+ 8%

56MM€

Recursos
Minoristas

+ 12%

ROE

12,8%

Ratio de Morosidad

2,7%

Ratio de Capital CET1

"FULLY LOADED"

11,5%



bankinter.

PRESENTACIÓN RESULTADOS

Resultados Bankinter 2T2019

25 de julio 2019

MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM



FTSE4Good

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)