

Presentación de Resultados 1S2015

23 de Julio de 2015

bankinter.

50 años
pensando diferente

Bankinter presenta la información trimestral de los estados financieros bajo los criterios contables y formatos recogidos en la Circular del Banco de España 4/04.

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.

Contenido

1. Resultados
2. Gestión del Riesgo
3. Líneas de Negocio

Resumen del Semestre

Indicadores Financieros

Indicador	1S2015	1S2014	Dif / Var
Margen Bruto	806,8M€	744,0M€	8,4%
Eficiencia Banco	43,2%	44,5%	-1,3pp
Ratio Mora	4,43%	4,96%	-0,53pp
Coste del Riesgo	0,56%	0,57%	-0,01pp
Beneficio Neto	197,3M€	149,9M€	31,6%
ROE	10,6%	8,1%	2,5pp
Solvencia (CET1)	11,82%	12,15%	-0,33pp
Depósitos / Créditos	81,1%	80,9%	0,2pp



R

Resultados

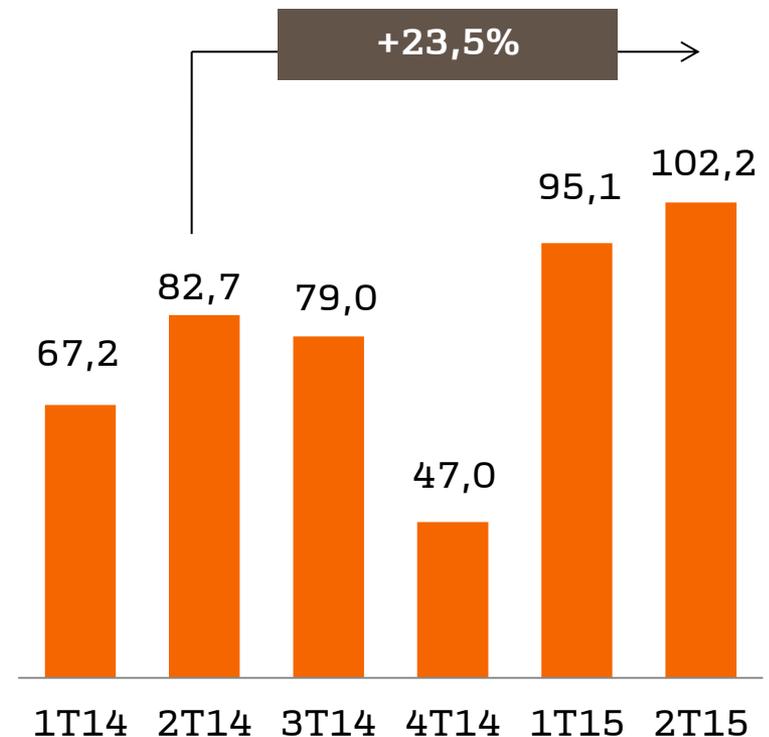
Cuenta de Resultados 1S2015

Cuenta de Resultados resumida*
(millones €)

	1S15	1S14	Dif. %
Margen de Intereses	432,2	353,6	22,2%
Otros Ingresos Clientes	337,1	324,1	4,0%
Rdo Op. Financieras	37,5	66,2	-43,4%
Margen Bruto	806,8	744,0	8,4%
Costes Operativos	380,5	360,5	5,6%
Margen de Explotación	426,3	383,5	11,1%
Otras Provisiones	13,8	21,5	-35,5%
Coste del Riesgo	134,4	147,9	-9,2%
Beneficio Antes de Impuestos	278,1	214,1	29,8%
Beneficio Neto	197,3	149,9	31,6%
<i>Beneficio neto ajustado devengo del FGD</i>	<i>180,8</i>	<i>134,4</i>	<i>34,5%</i>

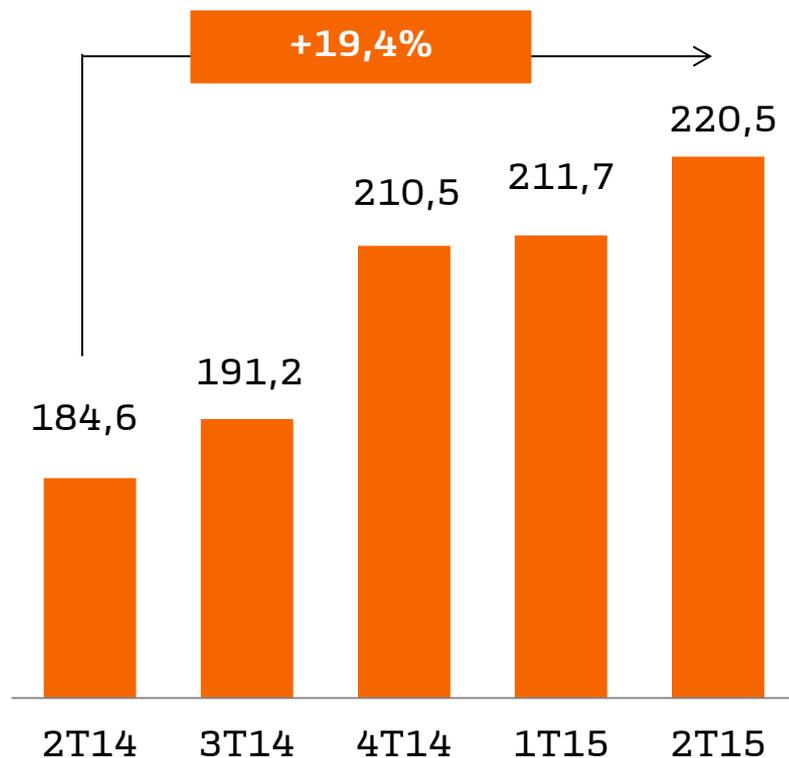
*De acuerdo con la nueva interpretación de las CINIIF 21 en 2015 las contribuciones al FGD se contabilizarán como un único apunte en el último trimestre del ejercicio. Las series de resultados anteriores se han recalculado a efectos comparativos.

Evolución trimestral del Resultado Neto*
(millones €)

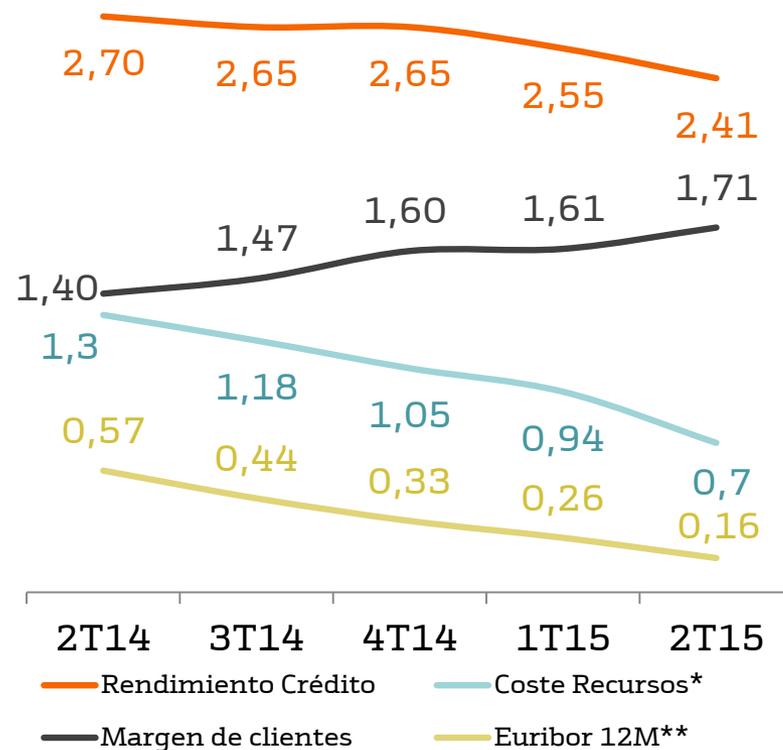


Evolución Margen de Intereses

Evolución trimestral del Margen de Intereses (millones €)

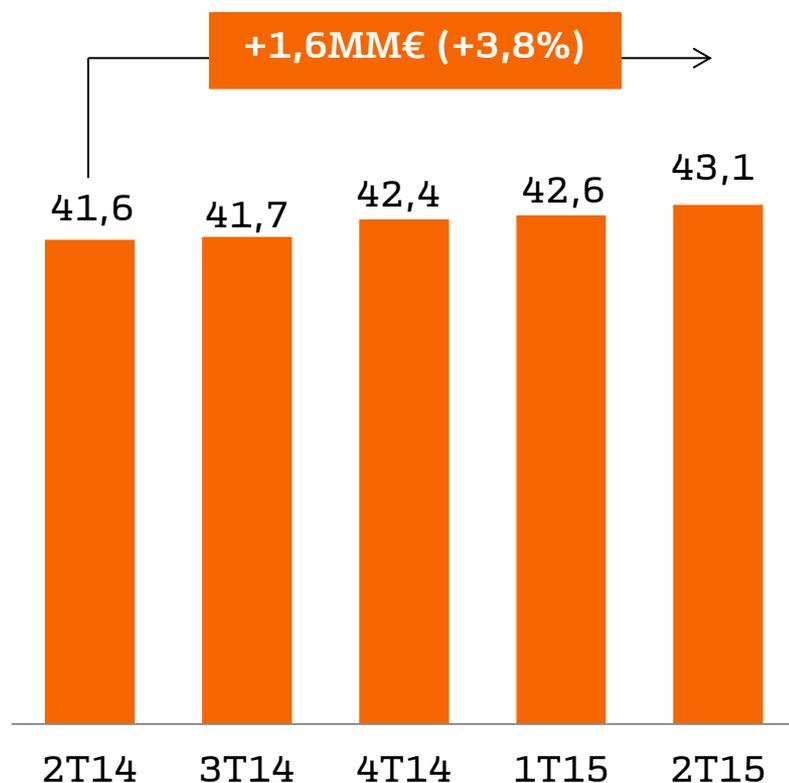


Evolución trimestral del Margen de Clientes y sus componentes (en %)

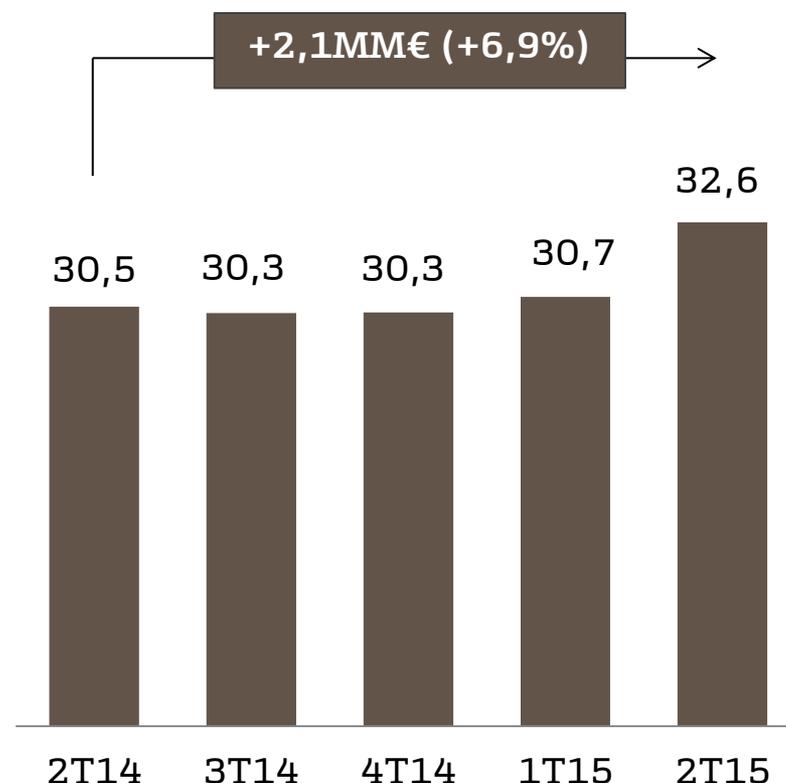


Evolución trimestral de la **Inversión** y los **Recursos Minoristas**

Inversión Crediticia (miles de millones €)



Recursos Minoristas (miles de millones €)



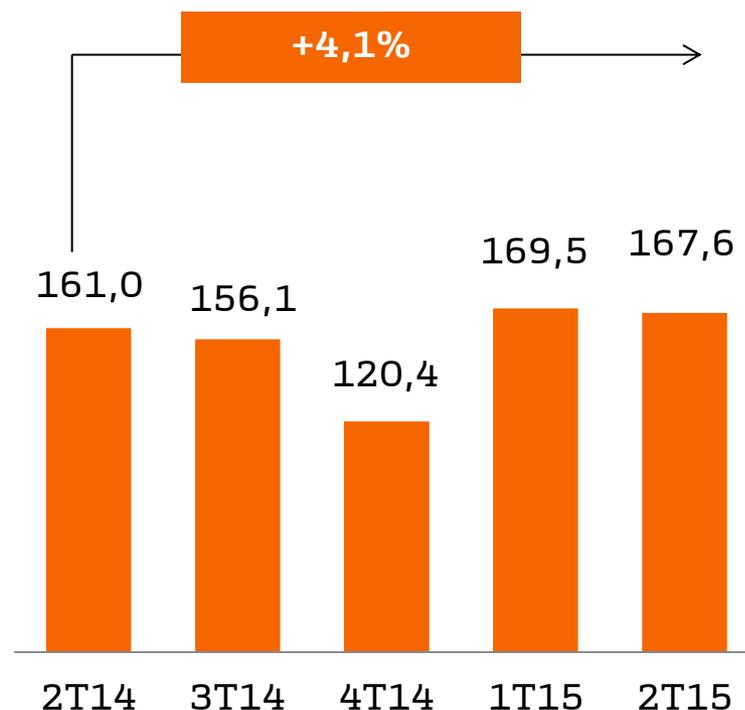
Otros Ingresos de Clientes

Desglose y evolución

Desglose de Otros Ingresos de Clientes
(millones €)

Conceptos	1S15	1S14	% Dif.
Comisiones netas	153,1	144,1	6,2%
Dif. cambio con Clientes	25,3	19,6	29,1%
Comisiones e Ingresos asimilados	178,4	163,7	9,0%
Margen asegurador	155,6	146,7	6,1%
Otros Ingresos/Gastos	3,1	13,7	-77,4%
Otros Ingresos de Clientes	337,1	324,1	4,0%

Evolución trimestral de otros Ingresos de Clientes (millones €)



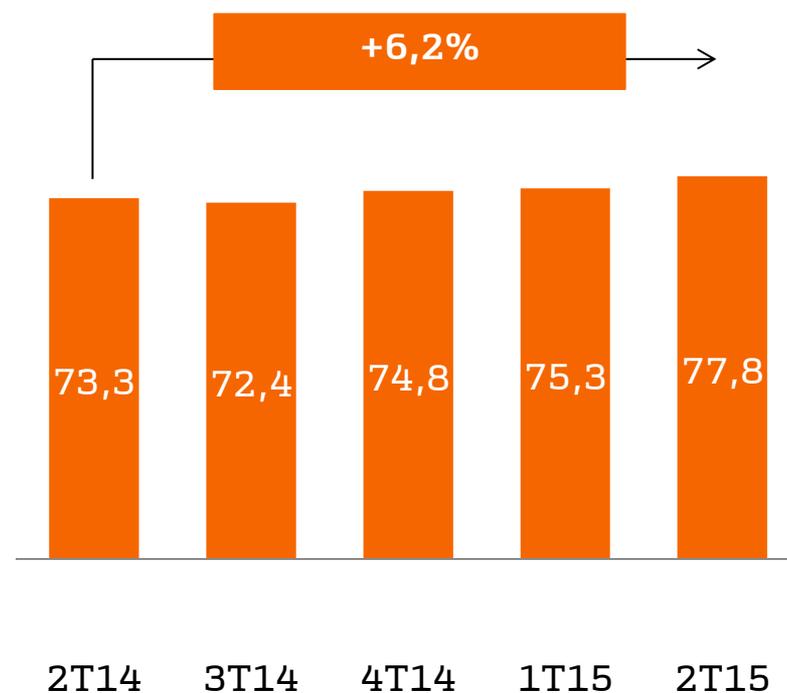
Ingresos por Comisiones

Actividad bancaria

Desglose de Comisiones e Ingresos asimilados (millones €)

	1S15	1S14	Dif. %
Gestión de Activos	59,5	41,5	43,2%
Renta Variable	33,7	27,5	22,4%
Cobros y Pagos	30,6	34,9	-12,4%
Ops. Riesgo	24,4	27,6	-11,5%
Seguros de vida	22,1	21,8	1,5%
Resto	20,5	25,2	-18,5%
Total Cobradas	190,8	178,6	6,9%
Total Pagadas	37,7	34,4	9,5%
Comisiones Netas	153,1	144,1	6,2%

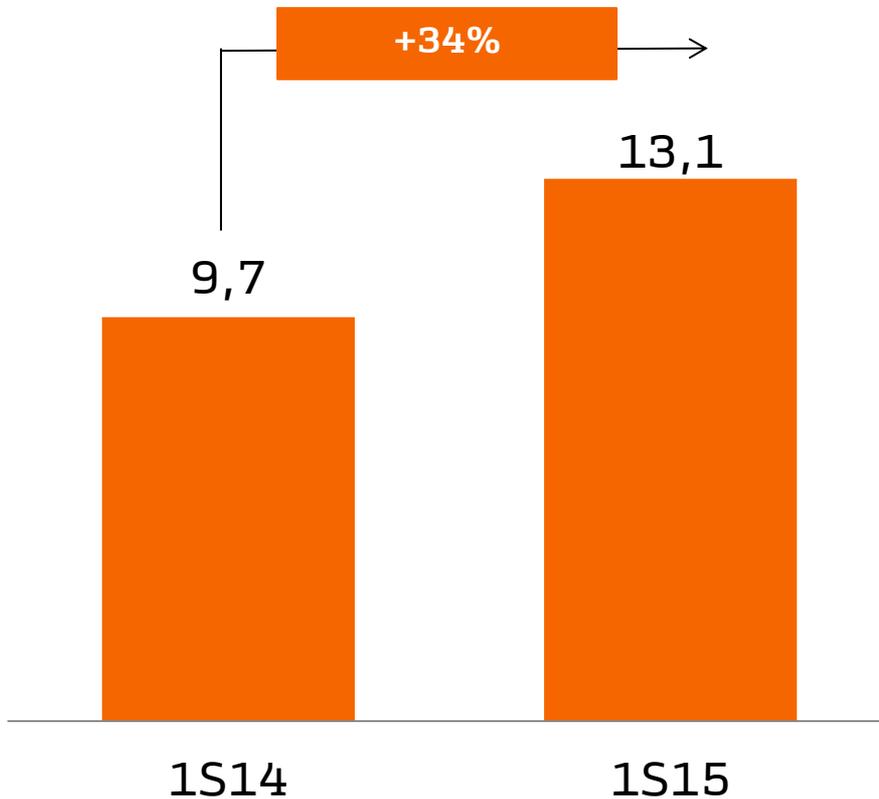
Evolución de Ingresos por Comisiones (millones €)



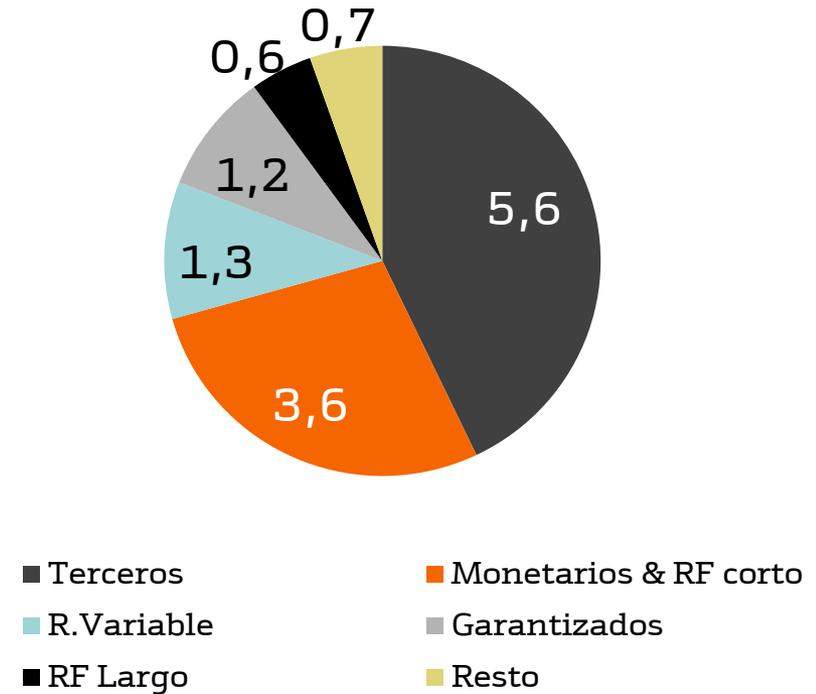
Gestión de Activos

Fondos de Inversión

Fondos de Inversión (miles de millones €)



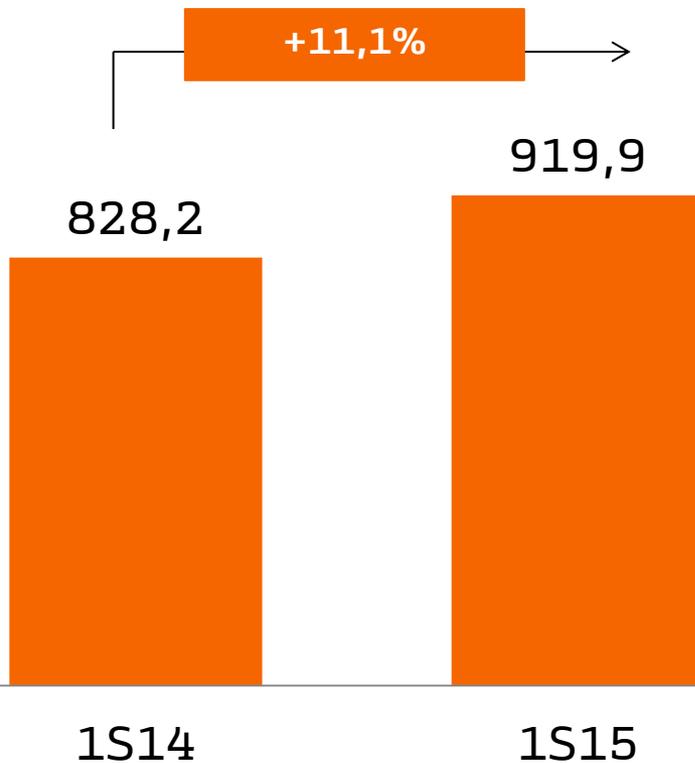
Distribución por tipo de Fondo (miles de millones €)



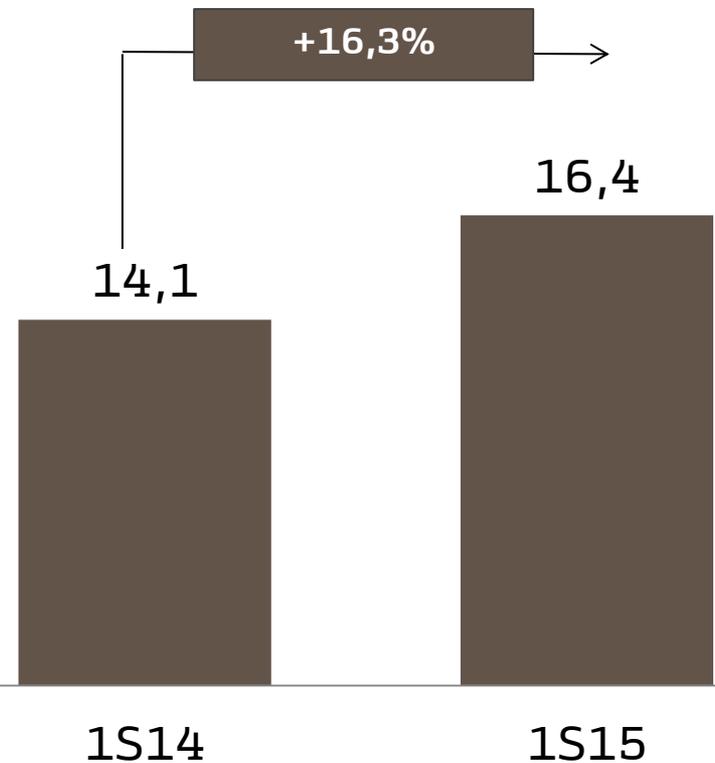
Renta Variable

Actividad

Órdenes de compra venta (en miles)



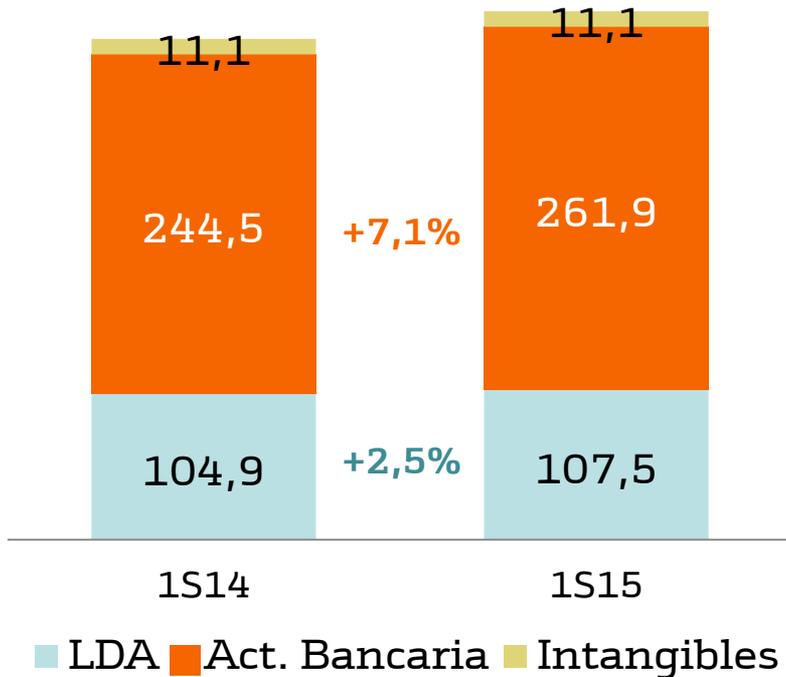
Efectivo depositado (en miles de millones€)



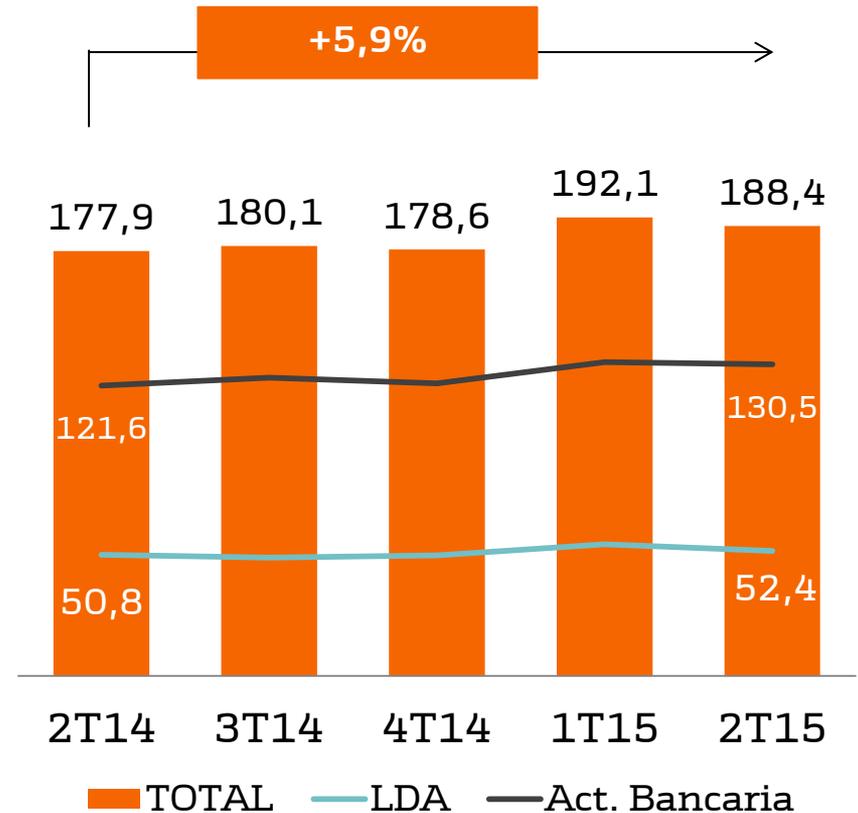
Gastos de Explotación

Evolución y desglose

Gastos de Explotación (millones €)



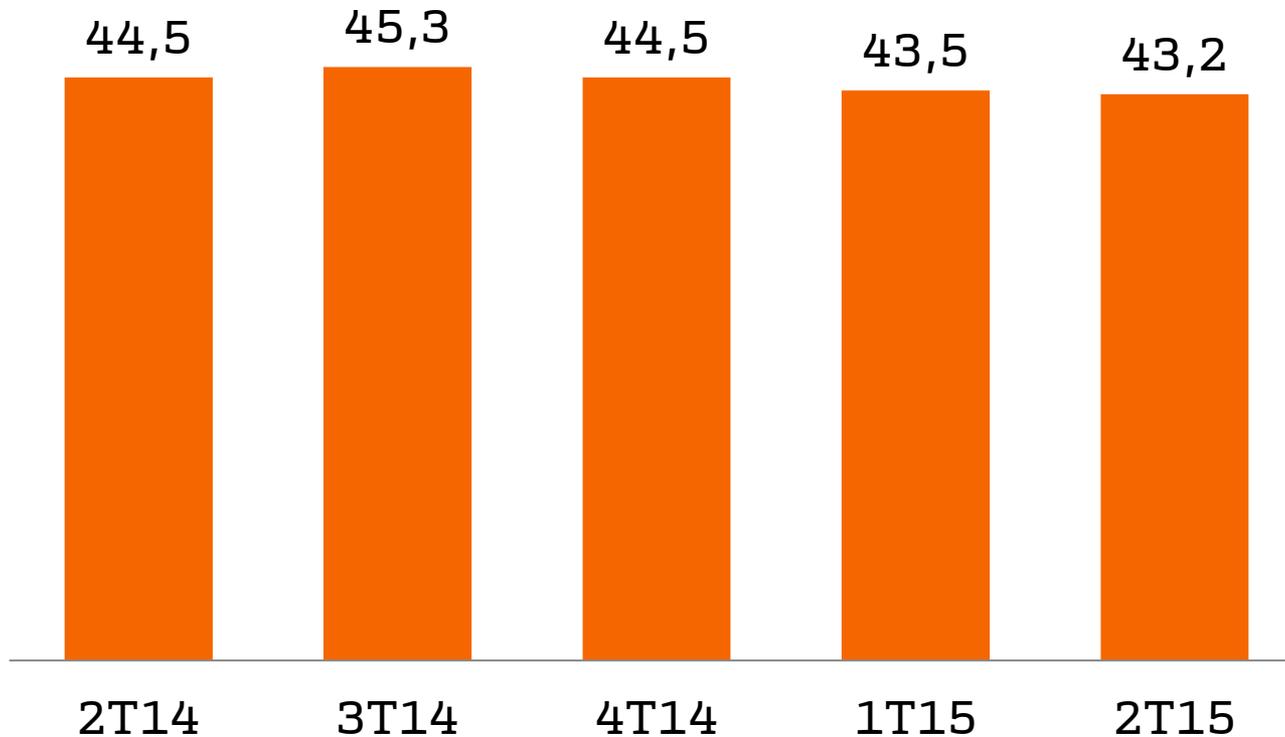
Evolución trimestral de los Gastos de Explotación (millones €)



Gastos de Explotación

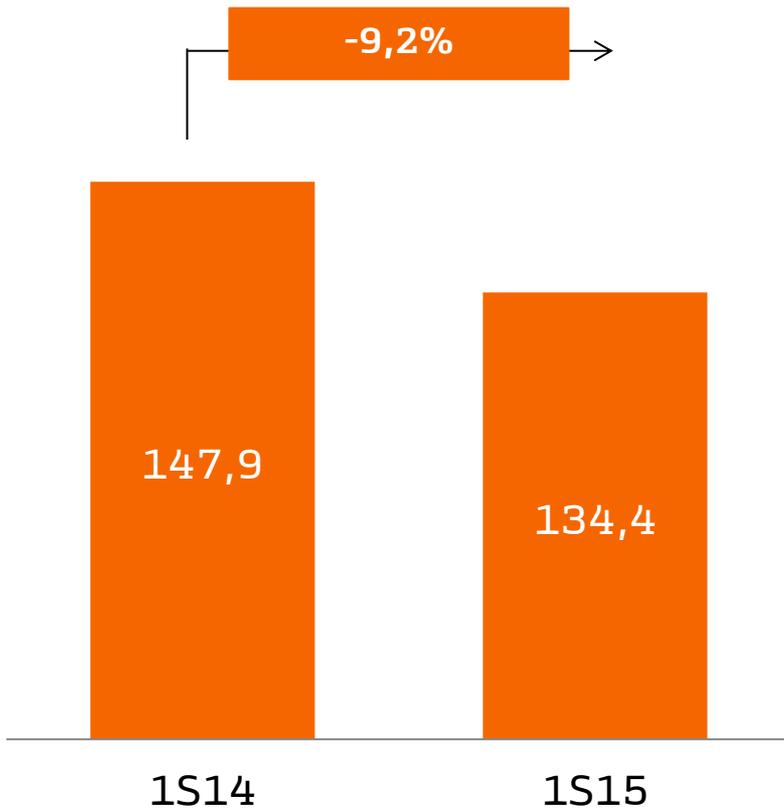
Actividad Bancaria

Ratio de Eficiencia con amortizaciones de
Actividad bancaria (en %)

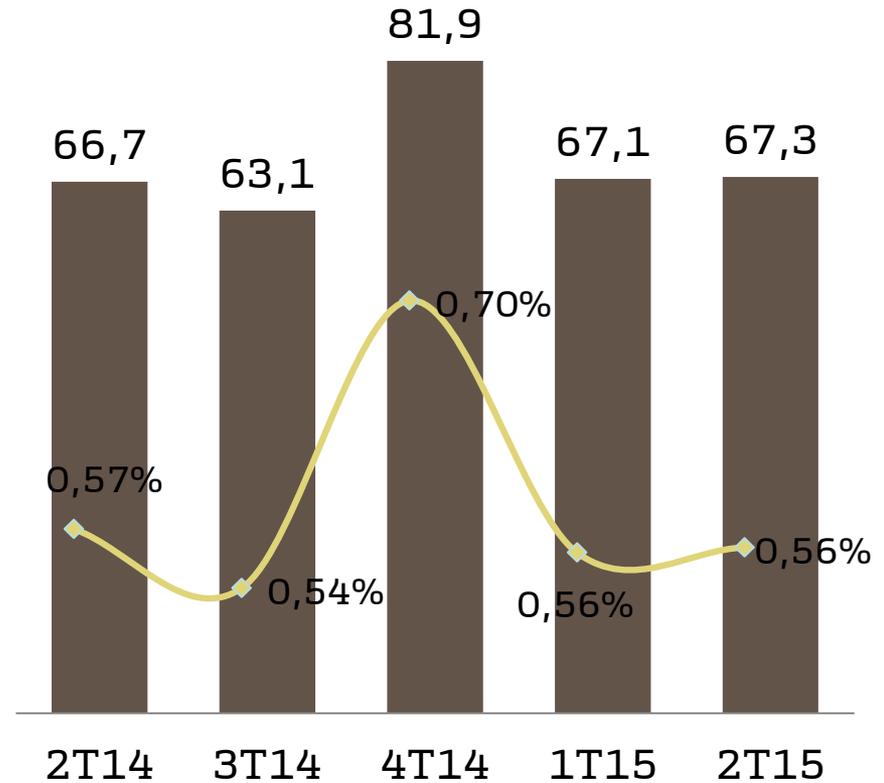


Coste del Riesgo

Coste del Riesgo* (millones €)



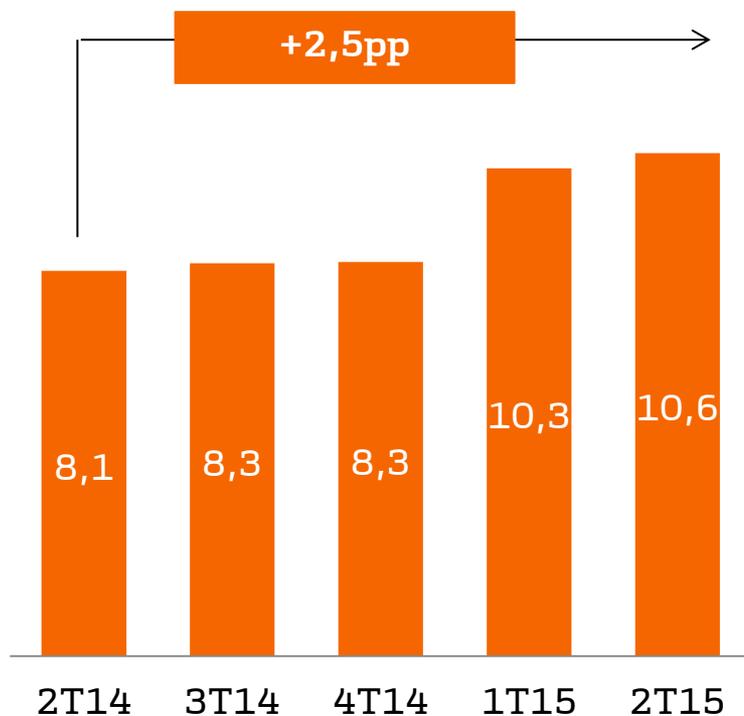
Evolución del Coste del Riesgo (en millones € y en pbs)



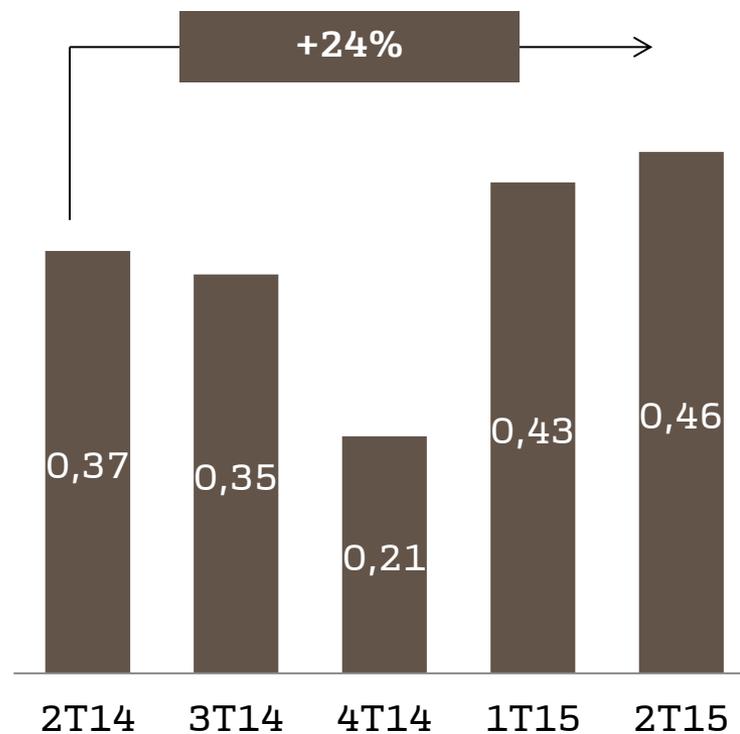
* CdR incluye dotación a Provisiones y Resultados de Venta de Activos

Rentabilidad

Evolución trimestral del ROE (en %)



Beneficio por Acción (BPA anualizado en €)



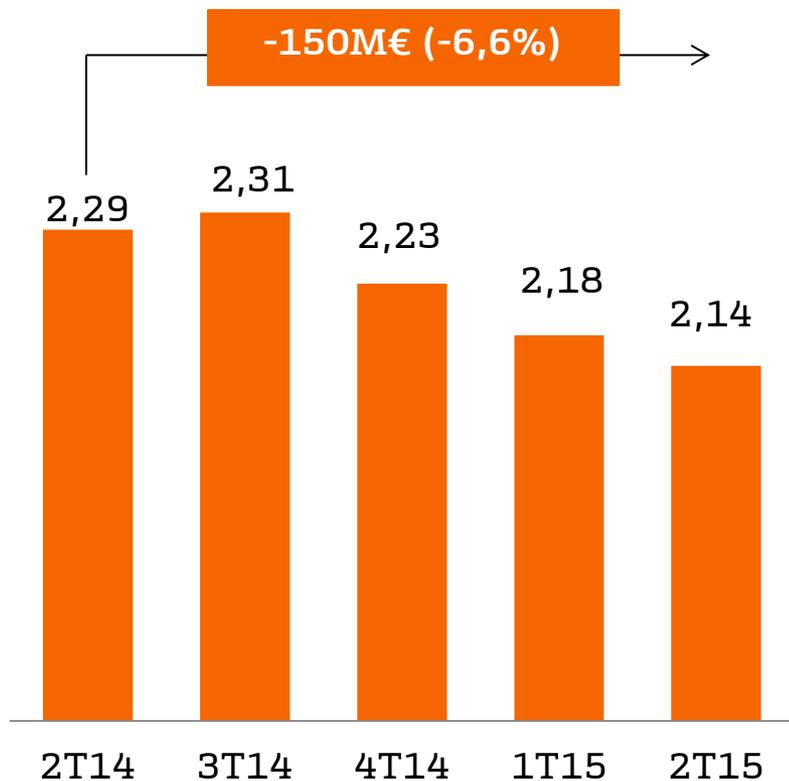
2.-

Gestión del Riesgo

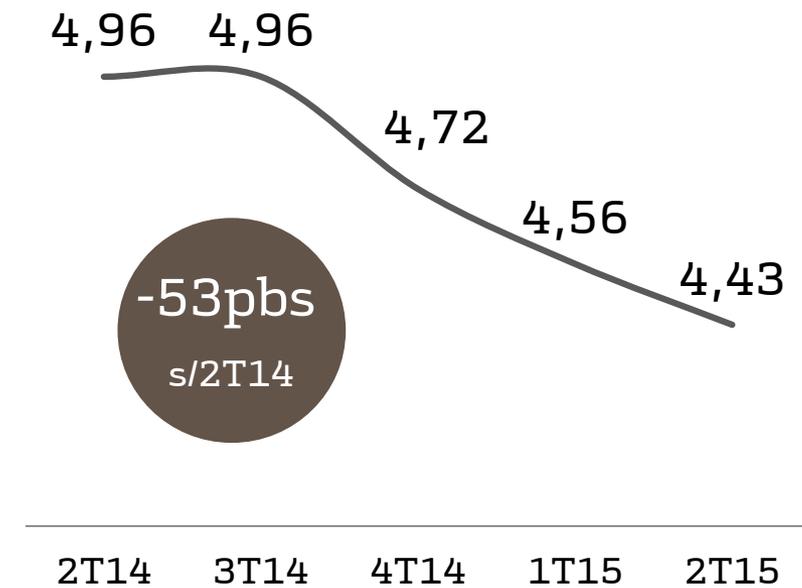
Riesgo de Crédito

Morosidad

Evolución trimestral de la Morosidad
(en miles de millones €)



Ratio de Morosidad a cierre de trimestre
(en %)



Riesgo de Crédito

Coberturas

43%

Cobertura Morosidad

39%

Cobertura Adjudicados

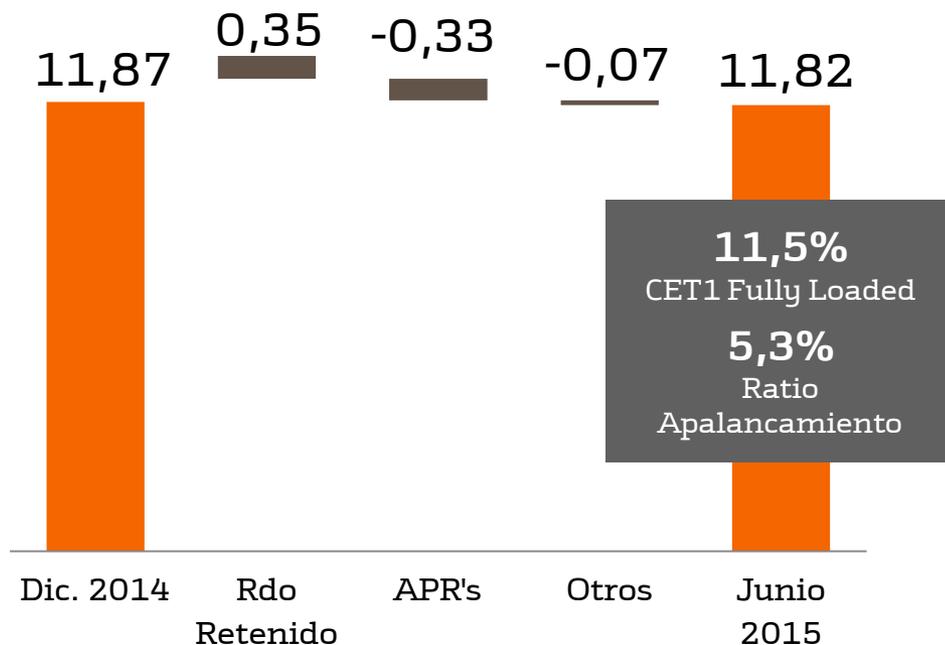
42%

Cobertura Activos
Problemáticos

Solvencia

Ratios de Capital

Descomposición del Crecimiento Ratio CET1
CRR* (en %)



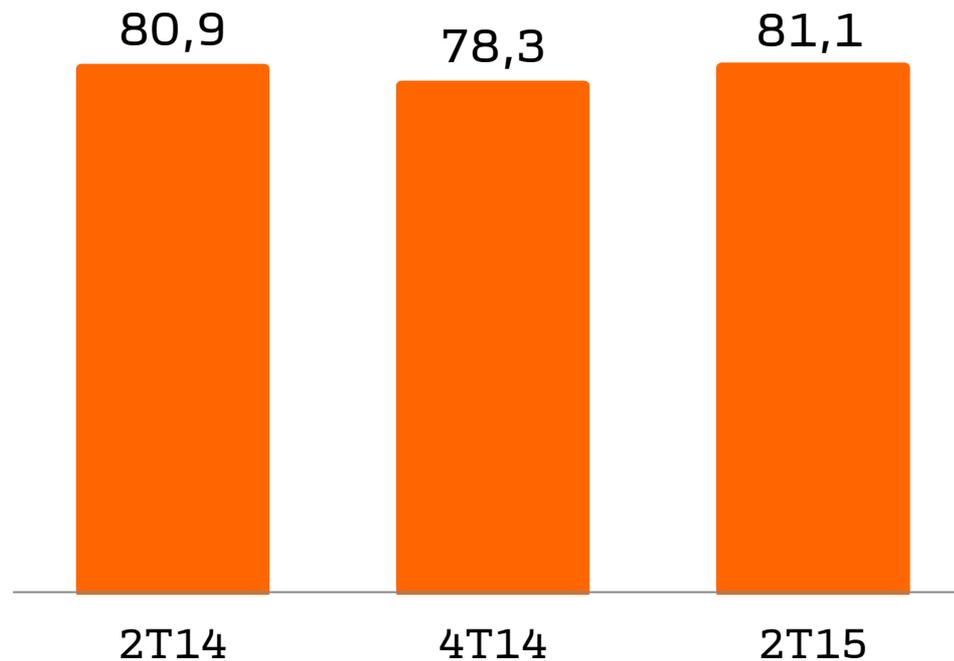
Fortaleza y Calidad del Capital

1. No incluye plusvalías latentes de la cartera de Deuda
2. Peso muy reducido de los DTA's monetizables
3. Sin impacto del "acuerdo Danés"

*calculado según reglamento UE 575/2013 (CRR)

Riesgo de Liquidez y Financiación

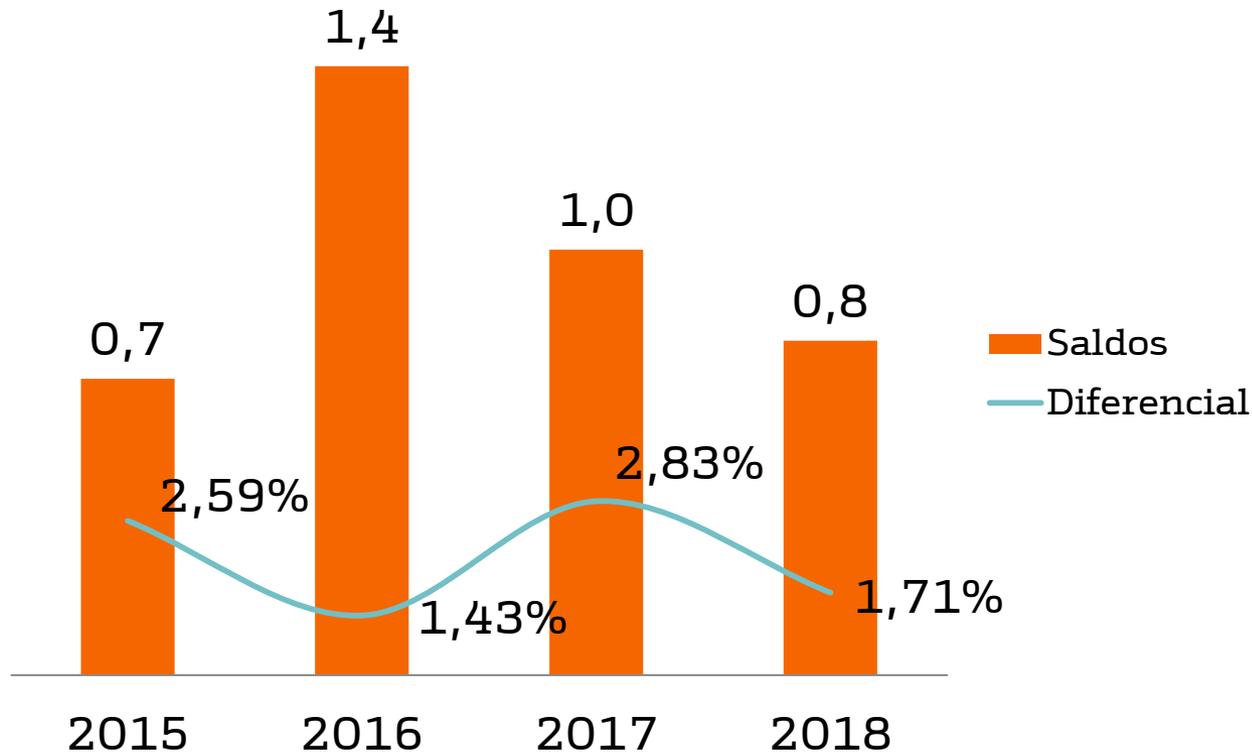
Evolución del Ratio de Depósitos sobre Créditos (en %)



Estructura de vencimientos

Activos líquidos disponibles

Vencimiento de emisiones mayoristas próximos 4 años
(en miles de millones €)



€7.9bn

Activos líquidos

€5.3bn

Capacidad emisión
cédulas

3.-

Líneas de Negocio

bankinter.

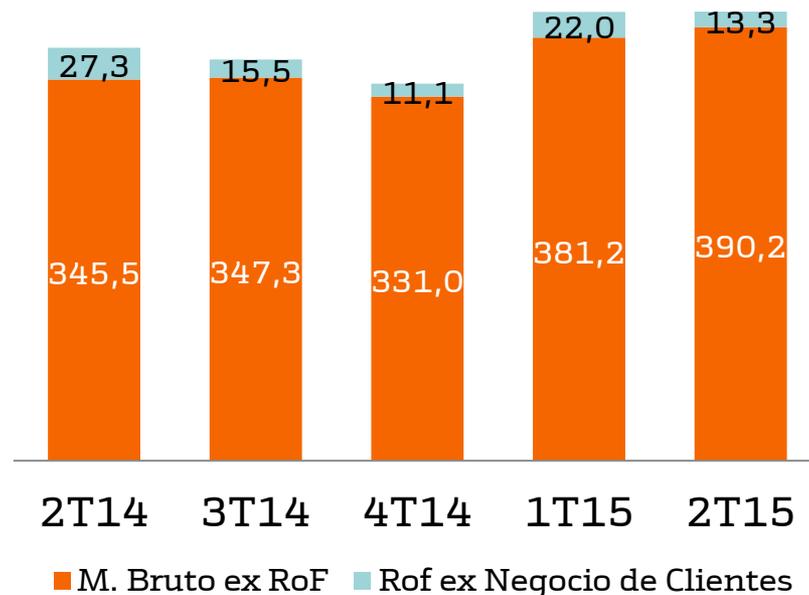
Contribución a los Ingresos Totales

Margen Bruto desglose por Negocios
(en millones €)

	1S15	1S14	Dif. %
Banca de Empresas	268,3	259,2	3,5%
Banca Comercial	190,8	117,4	62,5%
LDA	174,6	171,5	1,8%
Financiación al Consumo	40,5	36,3	11,6%
No clientes	132,6	159,5	-16,9%
Margen Bruto	806,8	744,0	8,4%

Evolución trimestral del Margen Bruto
(en millones €)

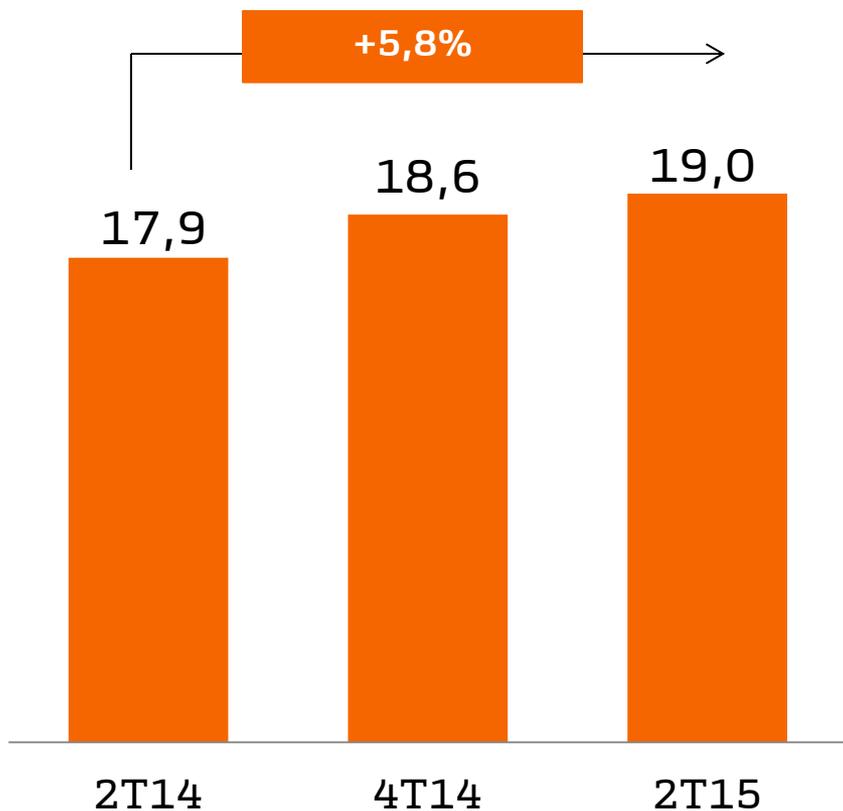
372,8 362,7 342,0 403,3 403,5



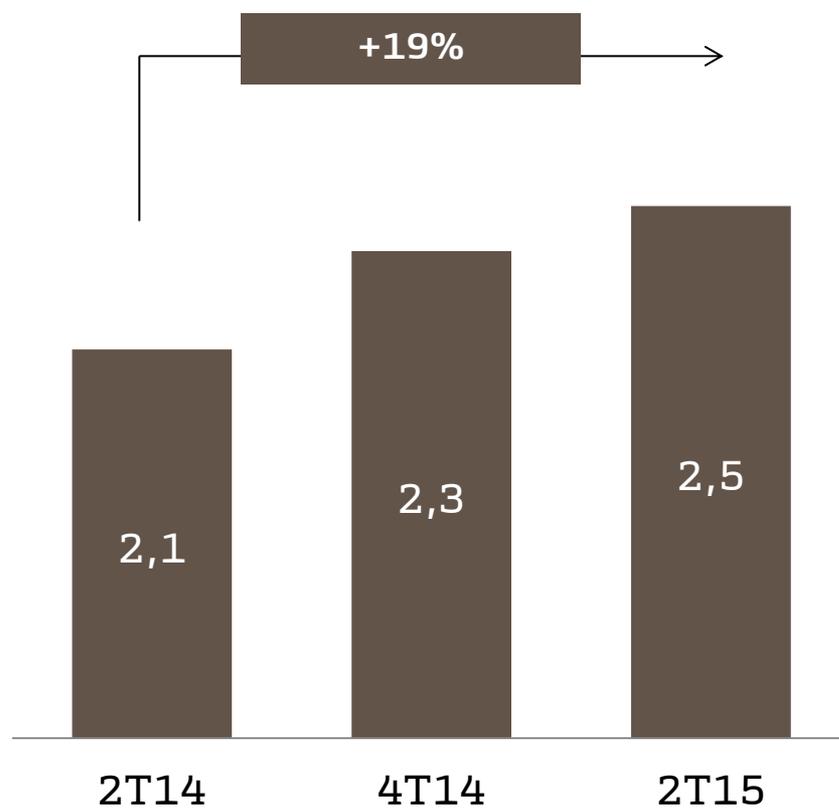
Banca de Empresas

Inversión

Inversión Crediticia Empresas
(en miles de millones €)



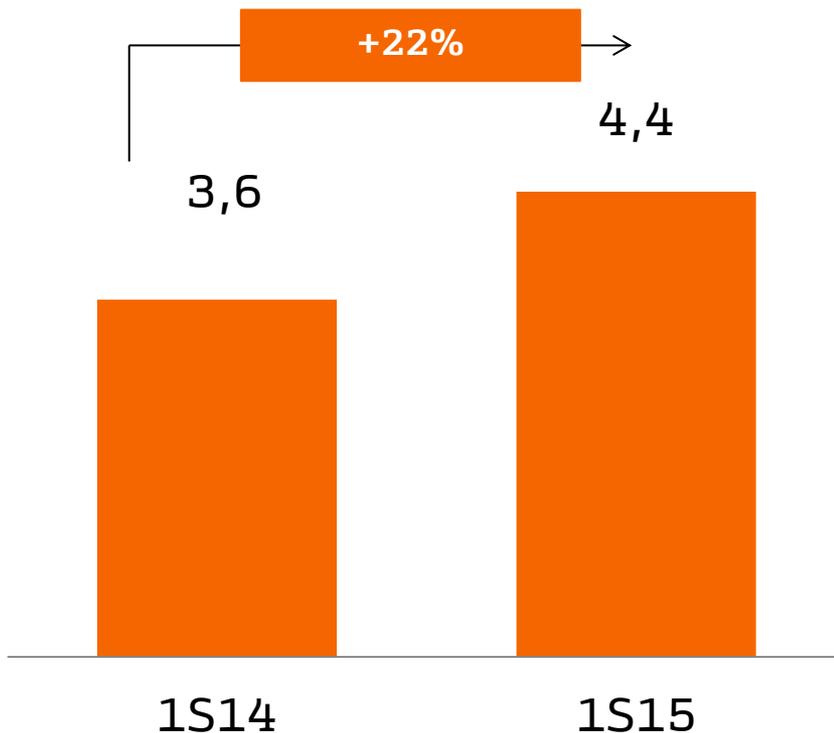
Garantías y Avales fuera de Balance
(en miles de millones €)



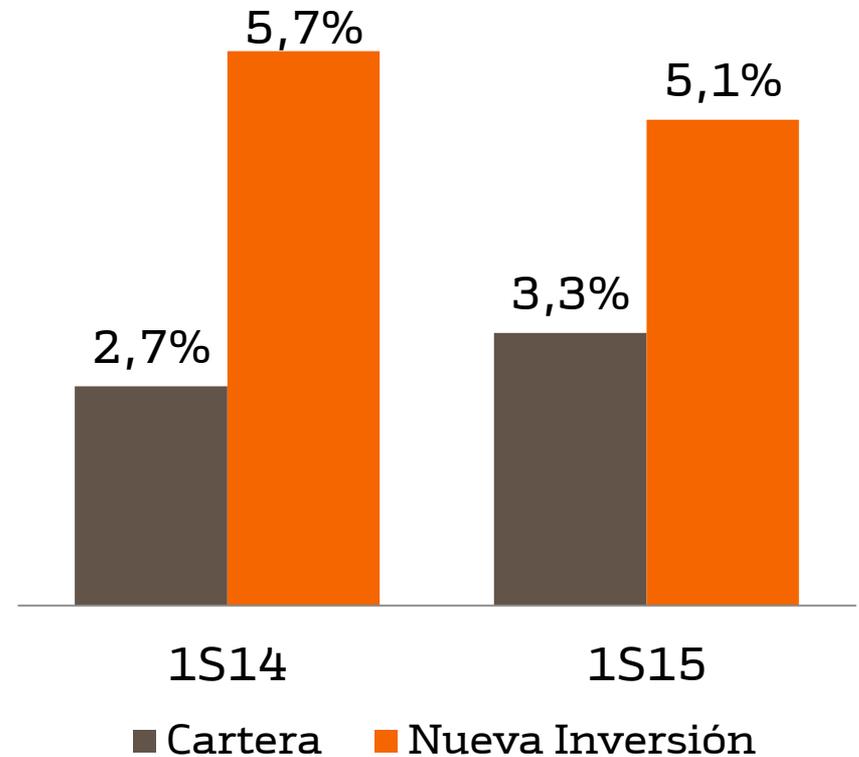
Banca de Empresas

Formalizaciones y Cuotas

Formalización de nuevas operaciones
(en miles de millones €)



Cuotas de mercado Inversión en Empresas*
(en %)

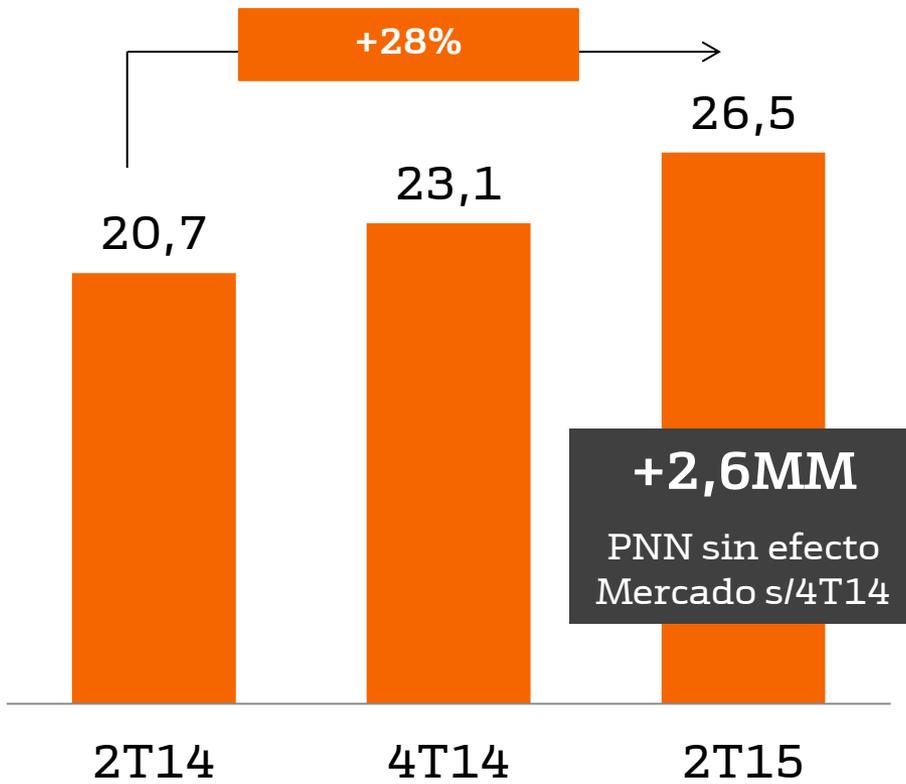


*datos BKT y BdE a mayo

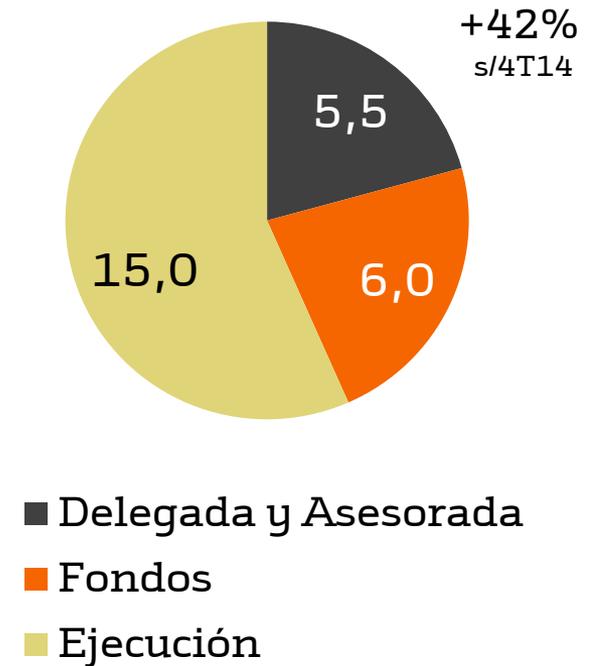
Banca Privada

Patrimonio Gestionado

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



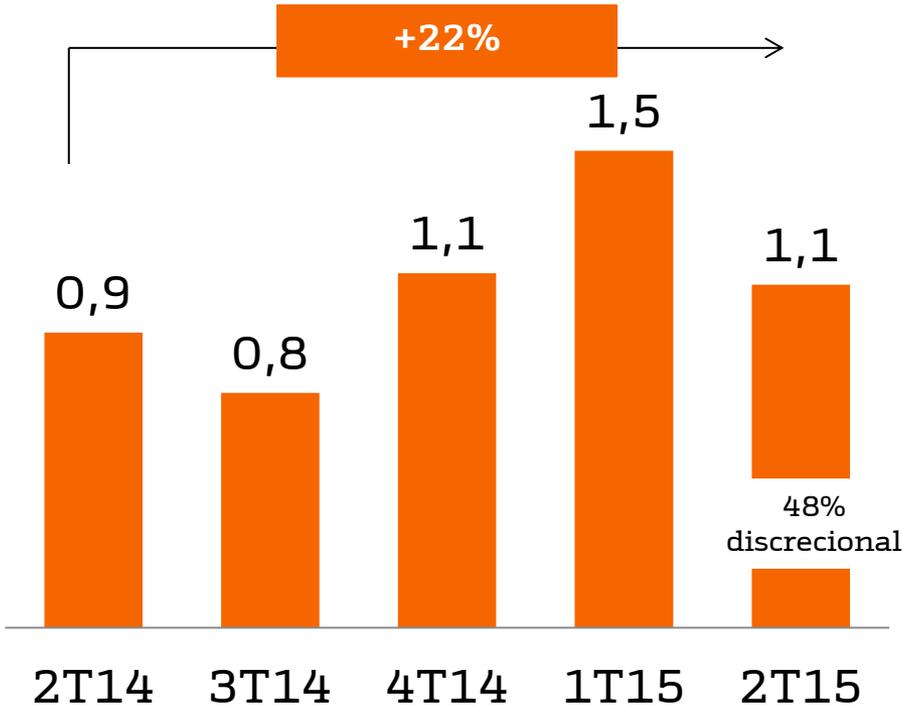
Distribución por tipo de Gestión
(en miles de millones €)



Banca Privada

Captación Patrimonio Neto Nuevo

Patrimonio Neto Nuevo
(en miles de millones €)



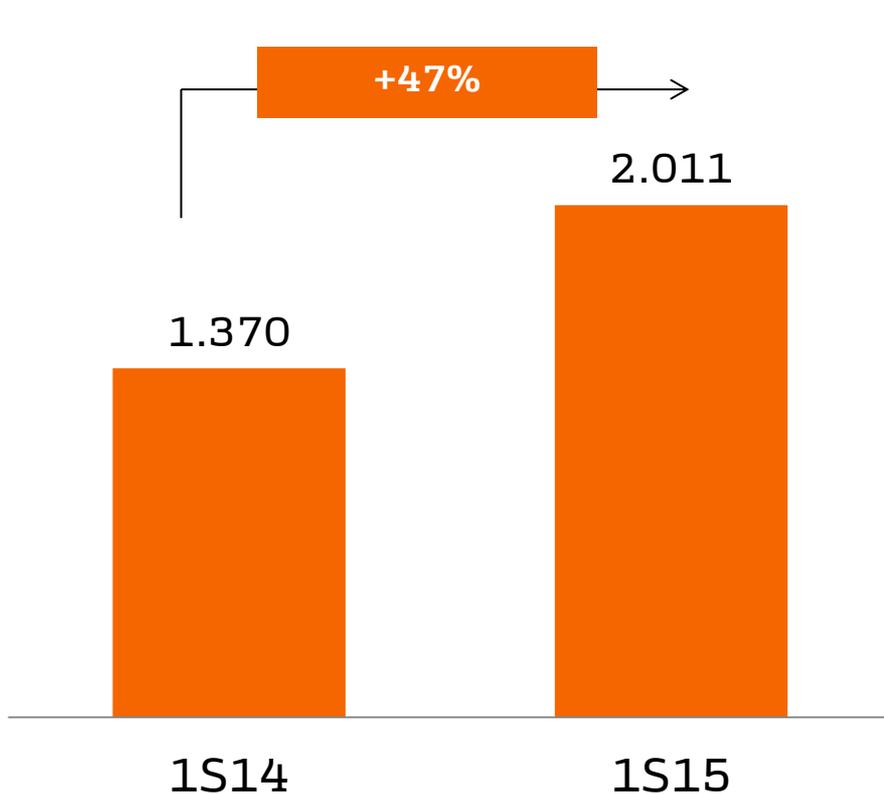
410 SICAVs
(+7% s/4T14)

12,3%
Cuota de Mercado
(nº Sicavs)

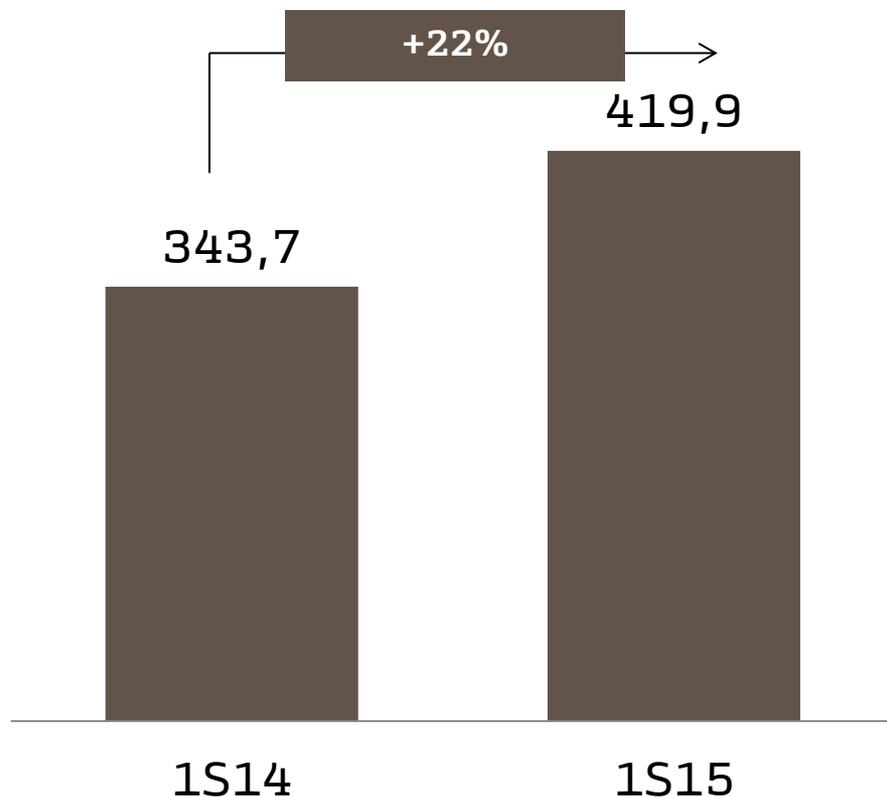
Banca Personal

Balance y Recursos

Cartera de cuentas nóminas Banca Personal
(en millones €)



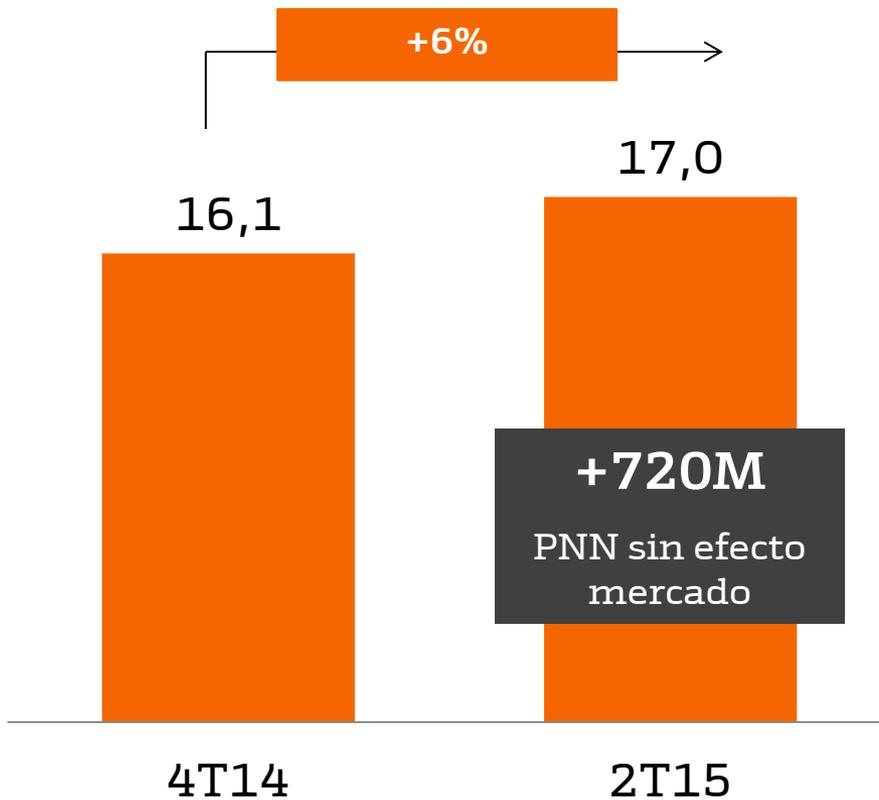
Producción hipoteca residencial Banca Personal
(en millones €)



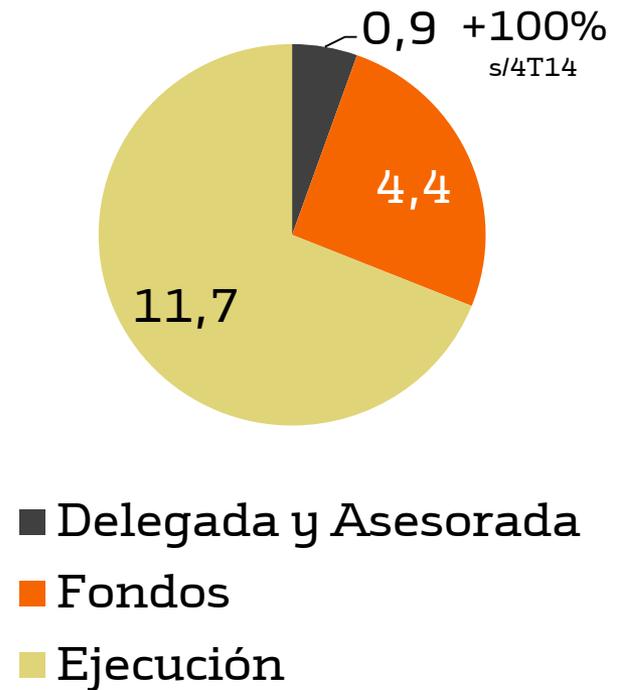
Banca Personal

Patrimonio gestionado

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



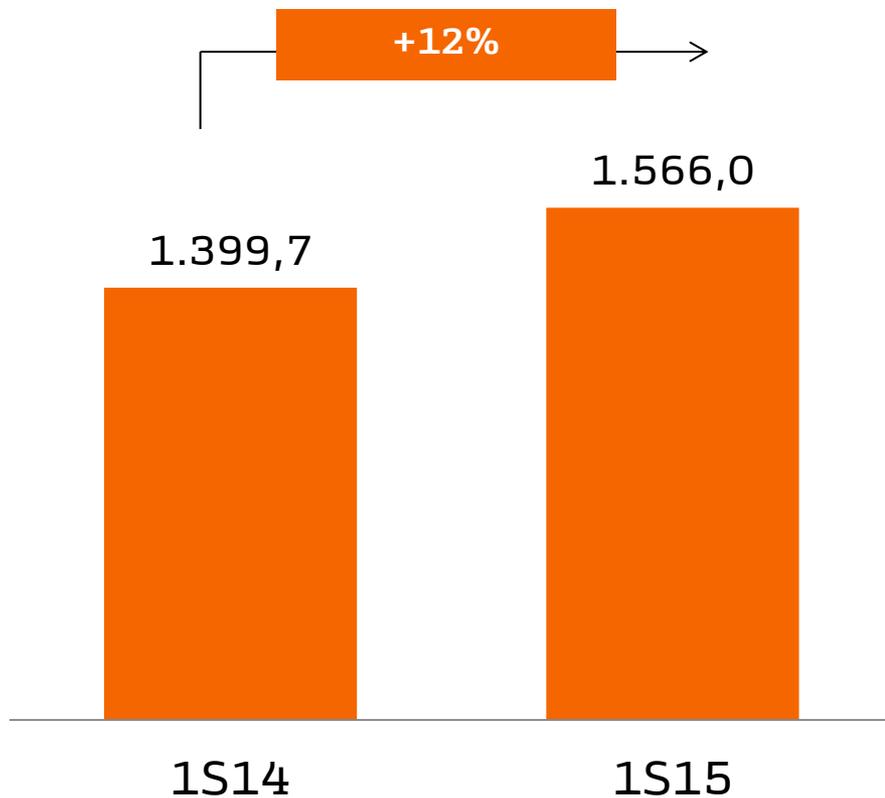
Distribución por tipo de gestión
(en miles de millones de €)



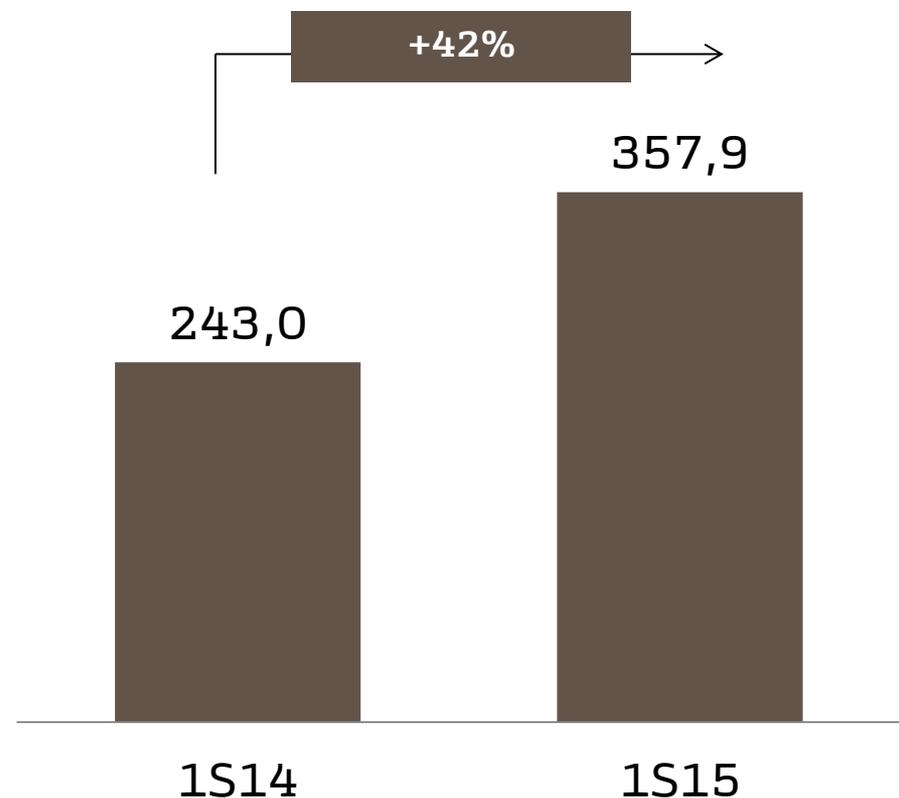
Banca de Particulares

Balance y Recursos

Cartera de cuentas nóminas Particulares
(en millones €)



Producción hipoteca residencial Particulares
(en millones €)

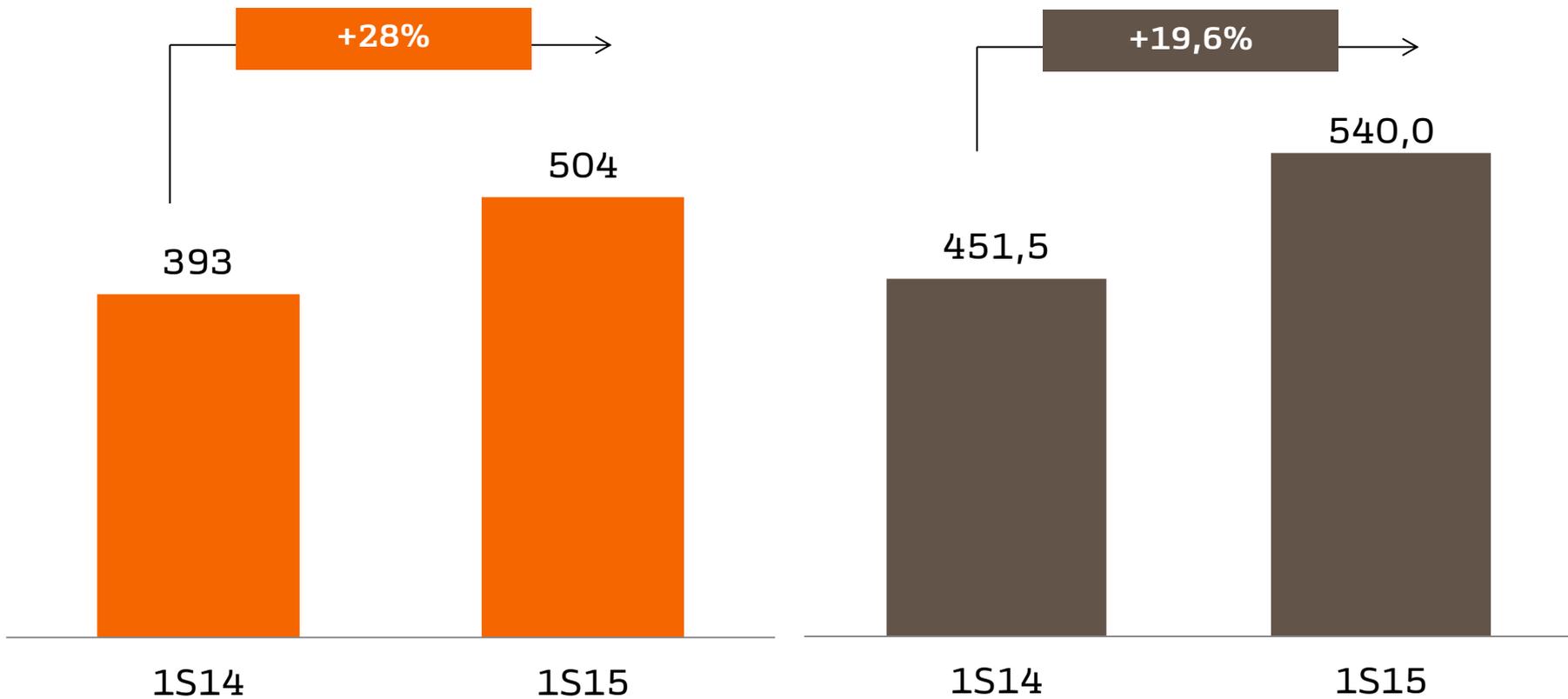


Financiación al Consumo

Balances y Volúmenes

Inversión en Consumo (en millones €)

Nº de Cuentas activas (en miles)

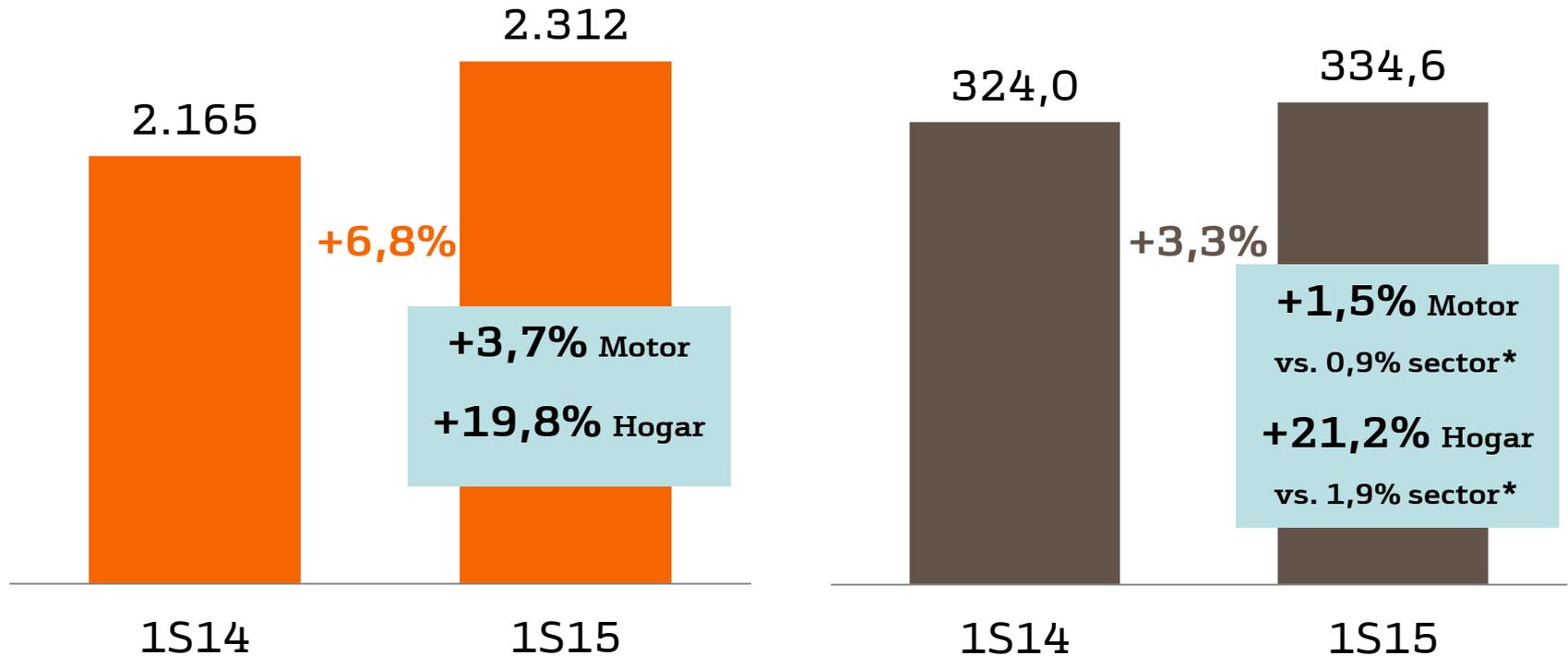


Línea Directa

Pólizas y facturación

Número de pólizas (en miles)

Prima emitida (en millones €)



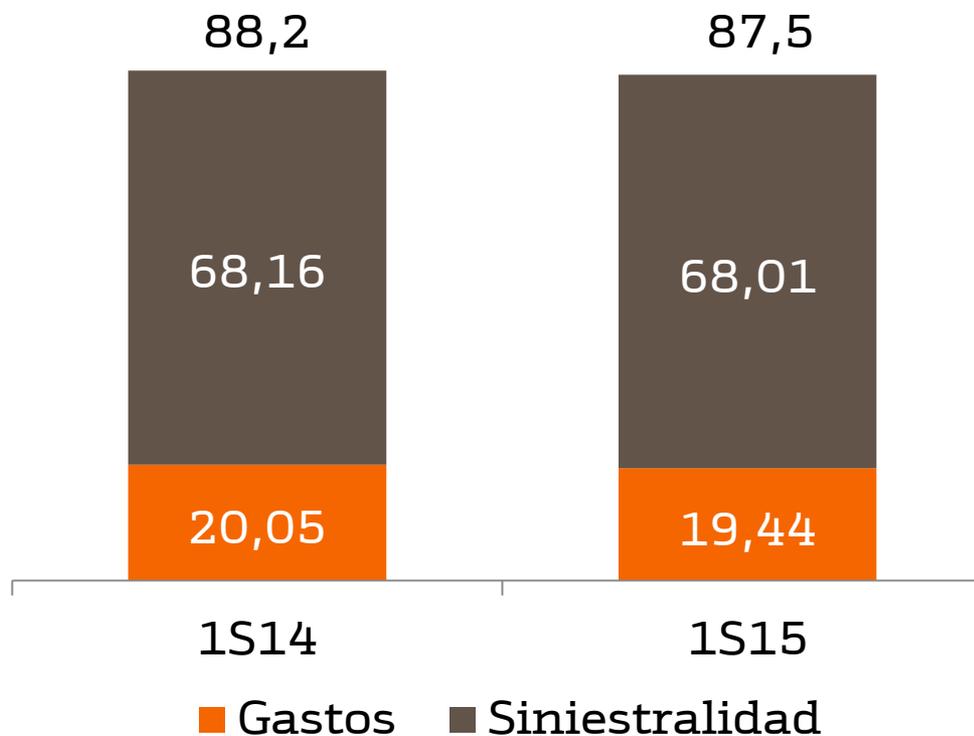
Parque asegurado de
vehículos (Jun.15)
+1.4%

Línea Directa

Márgenes



Ratio Combinado (en %)



Línea Directa

Resultados

Cuenta de Resultados resumida Línea Directa individual (millones €)

	1S15	1S14	Dif. %
Prima emitida	334,6	324,0	3%
Prima ganada neta	323,4	317,9	2%
Siniestralidad neta	-216,4	-213,2	1%
Gastos de explotación y otros	-62,5	-63,5	-2%
Resultado Técnico	44,6	41,1	8%
Ingresos Financieros	19,7	22,6	-13%
Resultado Asegurador	64,3	63,7	+1%
Otros resultados	2,8	2,9	-5%
Beneficio Antes de Impuestos	67,1	66,6	1%
Beneficio Neto	47,7	46,5	3%

28,4%

ROE

164,3%

Cobertura
provisiones técnicas

213%

Ratio de solvencia

Resumen del Trimestre

Indicadores de Negocio

Indicador	1S2015	1S2014	Dif./Var
Clientes Activos	627.419	596.984	5,1%
Hipoteca Res. Producción	906M€	674M€	+34%
Cuentas Nómina	3.855M€	2.966M€	+30%
Activos Bajo Gestión	43,5bn€	37,7bn€	+15%
- Del que Banca Privada	26,5bn€	20,7bn€	28%
Inversión Crediticia	43,1bn€	41,6bn€	+3,7%
- De la que Empresas	19,0bn€	17,9bn€	+5,8%
Depósitos de Clientes	32,6bn€	30,5bn€	+6,9%
LDA:			
- Pólizas (miles)	2.312	2.165	+6,8%
- Primas	334,6M€	324,0M€	+3,3%

6% nueva producción en 2015*

Banca digital

Reconocimiento y Oportunidad

COINC

Registrarse

Entrar

Una idea
bankinter.

¡AHORRA COMO LOS QUE SABEN AHORRAR!
Sin comisiones y con tu dinero siempre disponible



Figure 3: Developed markets (DM) banks scorecard (lower score is better)

(Average percentile rank)	Country	Aggregate score
Top 10		
Danske Bank Sweden	Sweden	23.9
SHB	Sweden	28.3
Länsförsäkringar Bank AB	Sweden	30.6
Bankinter	Spain	30.6
BBVA	Spain	34.0
Länsförsäkringar Hypotek	Sweden	34.1
Santander	Spain	34.2
Bank of America	US	34.4
SEB	Sweden	34.5
Nationwide BS	UK	35.2

Source: UBS Evidence Lab, UBS research analysis

Saldo en mill. €

800

+37%
vs.
2T14

Clientes registrados

72.000

+33%
vs.
2T14

Seleccionado entre los 10
mejores bancos para
banca móvil en el mundo

bankinter.

50 años
pensando diferente



Recapitulación

Recapitulación Resultados 1S2015

1. Resultados

- Beneficio neto de 197,3 millones un 32 % superior al 2014.
- Negocio recurrente de Clientes es el mayor contribuidor a los Ingresos.
- Alta Rentabilidad sobre el Capital (+10,6 % ROE).
- Solidez del Margen de Intereses (+22 %) y buen comportamiento de las Comisiones (+6,3 %) con creciente contribución de Banca Privada y la Actividad Internacional con Clientes Empresas.
- Buen nivel de Eficiencia mientras se mantienen las Inversiones en crecimiento.
- El Coste del Riesgo mantiene su tendencia decreciente.

2. Gestión del Riesgo

- Excelente Calidad de Activos con un ratio de Morosidad en descenso (4,43 %).
- Se mantiene elevado el nivel de Solvencia (11,5 % CET1 fully loaded) y mejora la liquidez minorista, reduciéndose la mayorista y su Coste.

3. Negocios

- Sólido crecimiento de los segmentos estratégicos tanto en Volumen como en Ingresos.
- En Seguros de motor y hogar continua el crecimiento y la rentabilidad del Negocio y el liderazgo en el seguro directo.

Presentación de Resultados 1S2015

23 de Julio de 2015

bankinter.

50 años
pensando diferente