

# Presentación de Resultados 1T2015

23 de abril 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.

# Resumen del Trimestre

## Indicadores Financieros

Indicador clave	1T2015	1T2014	Dif./Var
Margen Bruto	392,0M€	360,9M€	9%
Ratio Eficiencia*	43,5%	45,1%	-1,60pp
Ratio Mora	4,56%	5,05%	-0,49pp
Coste del Riesgo	0,56%	0,70%	-0,14pp
Beneficio Neto	87,2M€	60,0M€	45%
ROE	10,28%	7,25%	3,03pp
CET1	11,82%	12,0%	-0,18pp
Depósitos / Créditos	78,2%	76,4%	1,80pp

# Contenido

1. Resultados

2. Gestión del Riesgo

3. Líneas de Negocio



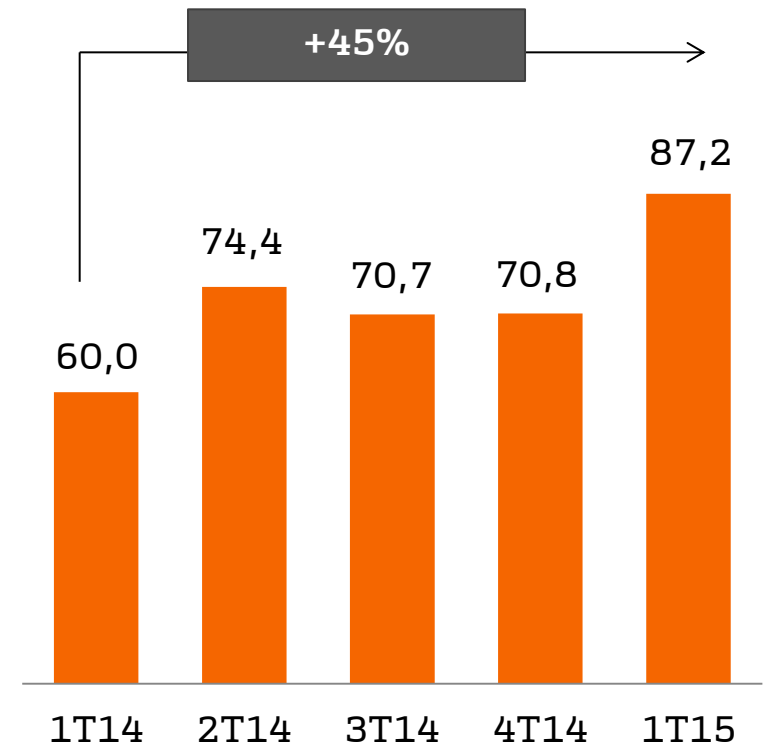
# Resultados

# Cuenta de Resultados 1T2015

Cuenta de Resultados Resumida (millones €)

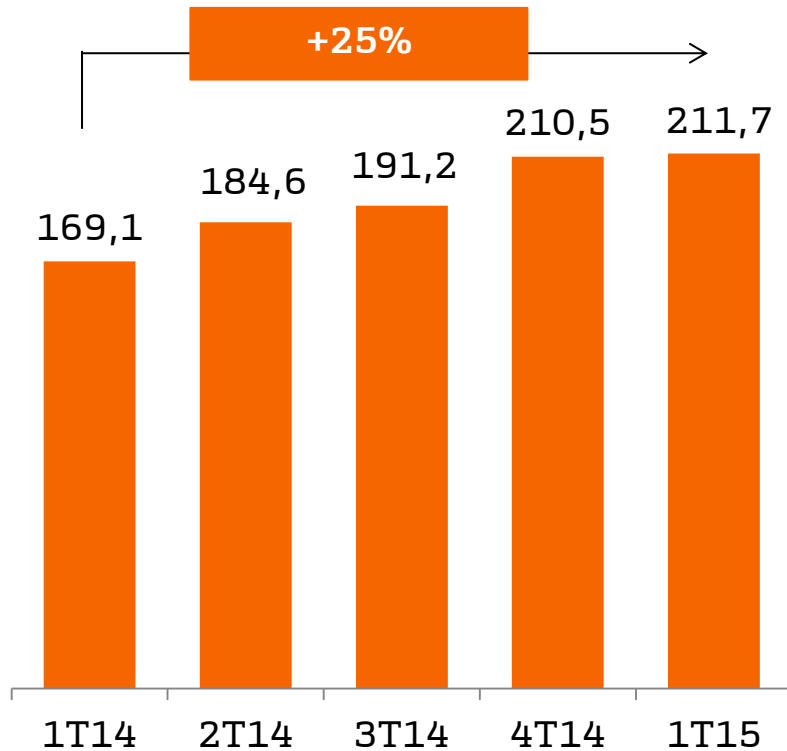
Conceptos	1T15	1T14	Var
Margen de Intereses	211,7	169,1	25%
Otros Ingresos Clientes	158,2	153,0	3%
Rdo. Op. Financieras	22,0	38,8	-43%
<b>Margen Bruto</b>	<b>392,0</b>	<b>360,9</b>	<b>9%</b>
Costes Operativos	-192,1	-182,6	5%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>199,9</b>	<b>178,4</b>	<b>12%</b>
Otras Provisiones	-8,2	-11,4	-28%
Coste del Riesgo	-67,1	-81,2	-17%
<b>Beneficio Antes de Impuestos</b>	<b>124,6</b>	<b>85,7</b>	<b>45%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	<b>87,2</b>	<b>60,0</b>	<b>45%</b>

Evolución trimestral del Resultado Neto (millones €)

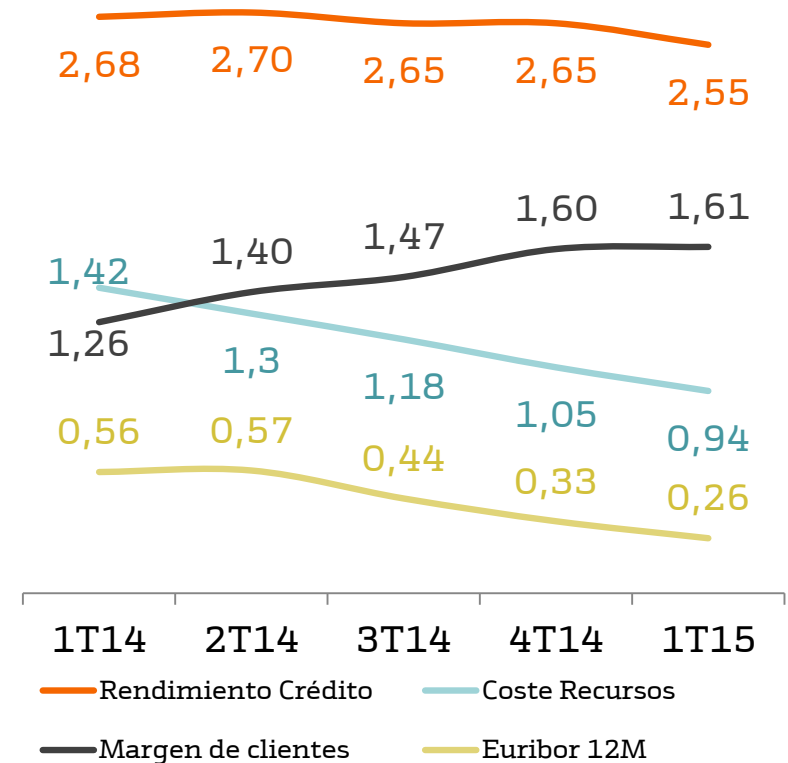


# Evolución Margen de Intereses

Evolución trimestral del Margen de Intereses (millones €)



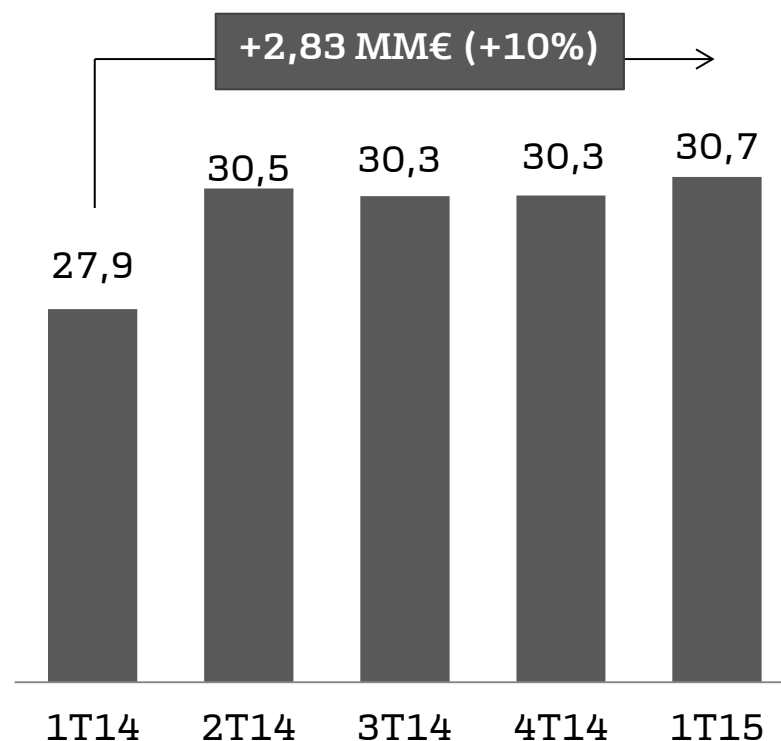
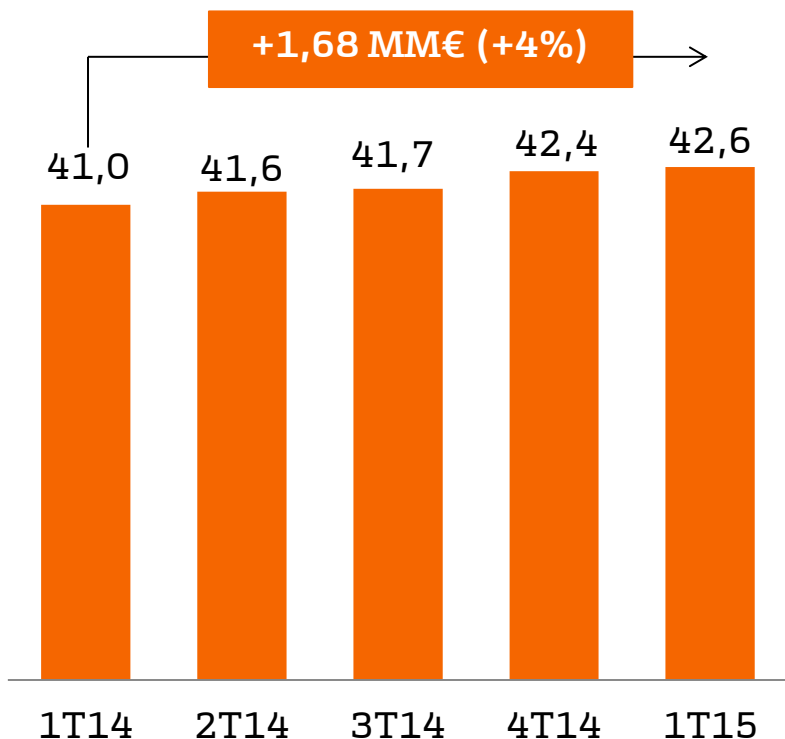
Evolución trimestral del Margen de Clientes y sus componentes (en %)



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

Inversión crediticia (miles de millones €)

Recursos minoristas (miles de millones €)





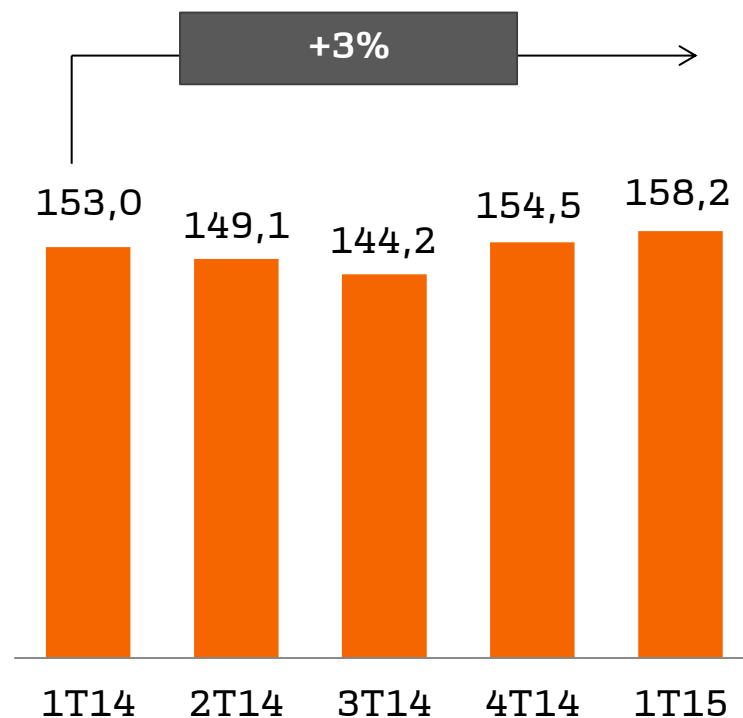
# Otros Ingresos de Clientes

## Desglose y Evolución

Desglose de Otros Ingresos de Clientes  
(millones €)

Conceptos	1T15	1T14	Var %
Comisiones netas	75,3	70,8	6%
Dif. Cambio clientes	14,2	10,4	37%
<b>Comisiones y asimilados</b>	<b>89,6</b>	<b>81,2</b>	<b>10%</b>
Margen Asegurador	79,2	74,5	6%
Otros	-10,6	-2,6	nr
<b>Otros Ingresos de Clientes</b>	<b>158,2</b>	<b>153,0</b>	<b>3%</b>

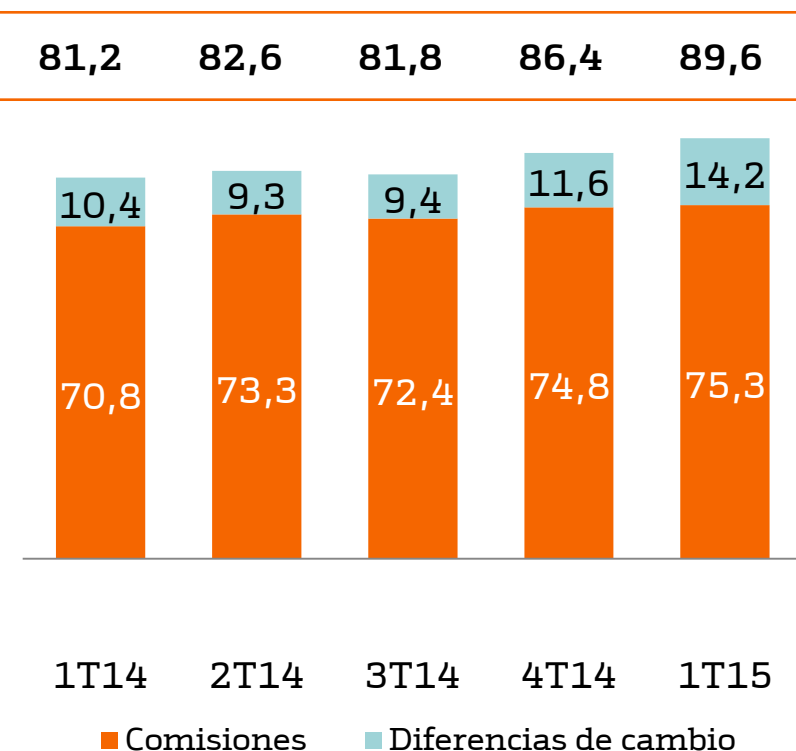
Evolución trimestral de otros Ingresos de Clientes (millones €)



# Comisiones e Ingresos asimilados

## Actividad Bancaria

Evolución de Comisiones e Ingresos Asimilados (millones €)



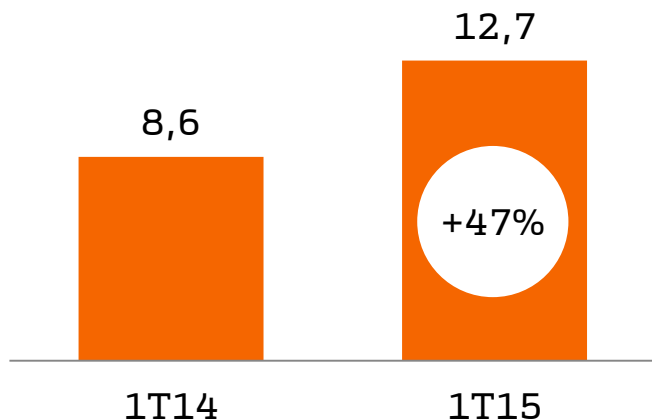
Desglose de Comisiones e Ingresos Asimilados (millones €)

Conceptos	1T15	1T14	Var
Gestión de activos	27,7	19,3	44%
Renta Variable	18,4	13,6	35%
Cobros y Pagos	14,7	16,9	-13%
Riesgo	12,3	14,9	-17%
Seguros	10,9	11,2	-3%
Resto	9,5	11,7	-19%
<b>Total Cobradas</b>	<b>93,4</b>	<b>87,5</b>	<b>7%</b>
<b>Total Cedidas</b>	<b>18,0</b>	<b>16,7</b>	<b>8%</b>
<b>Comisiones netas</b>	<b>75,3</b>	<b>70,8</b>	<b>6%</b>
Dif. cambio clientes	14,2	10,4	37%
<b>Comisiones y Asimilados</b>	<b>89,6</b>	<b>81,2</b>	<b>10%</b>

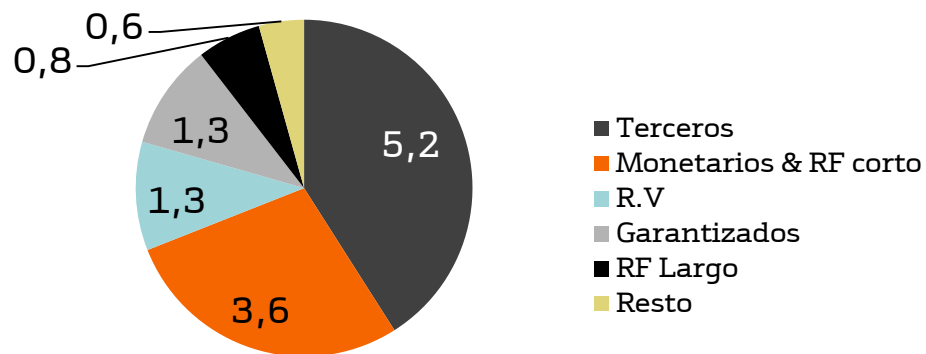
# Comisiones e Ingresos asimilados

## Volúmenes

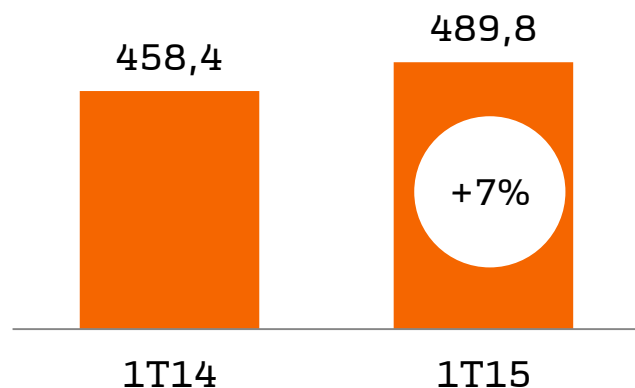
Fondos de Inversión (miles de millones €)



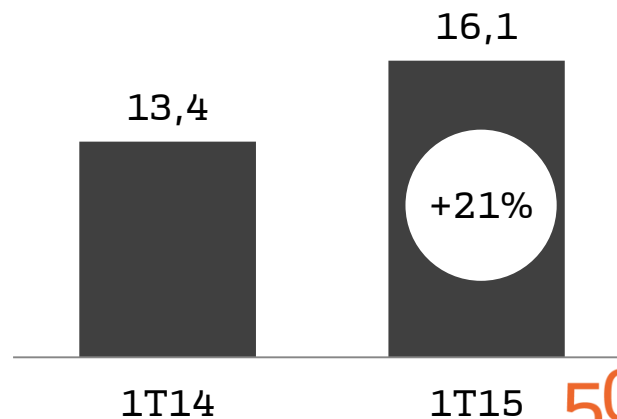
Distribución por tipo de Fondo (MM €)



Renta Variable (en miles)



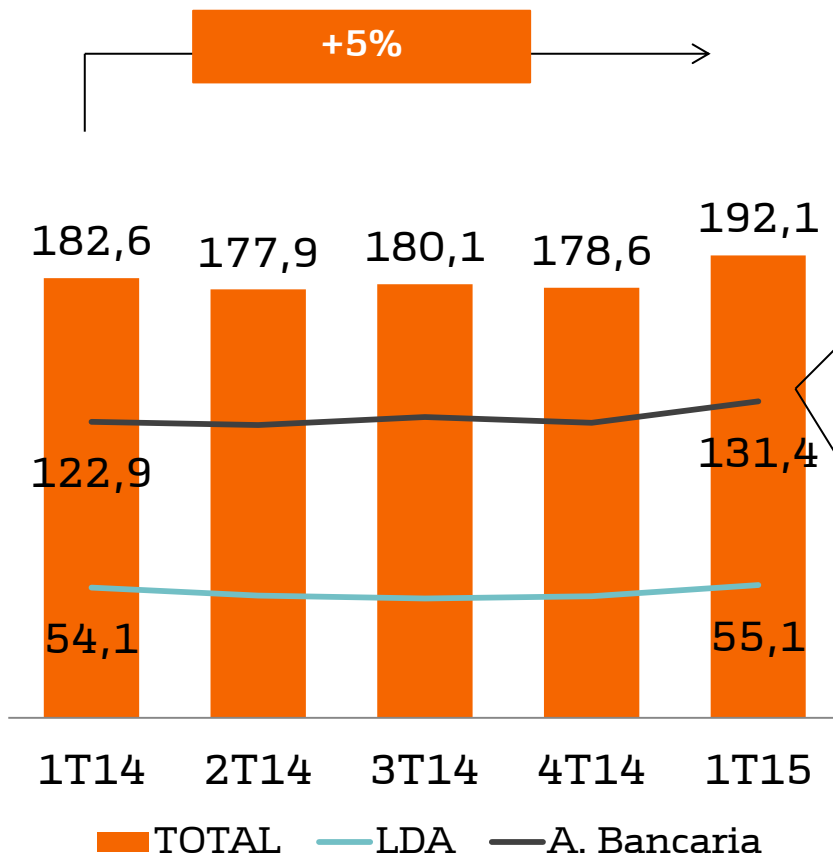
Efectivo depositado (MM€)



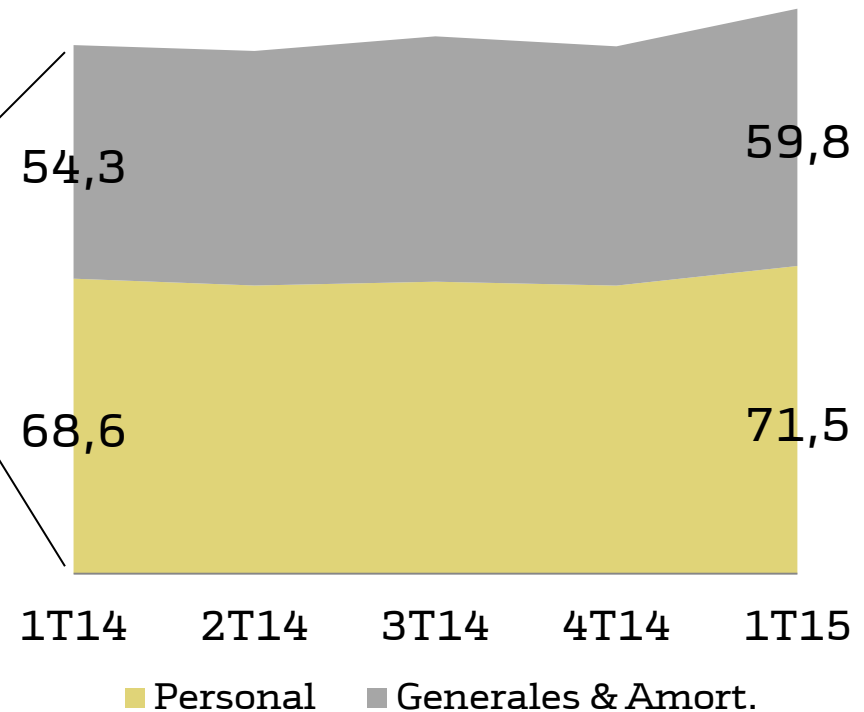
# Gastos de Explotación

## Evolución y Desglose

Gastos de Explotación (millones €)

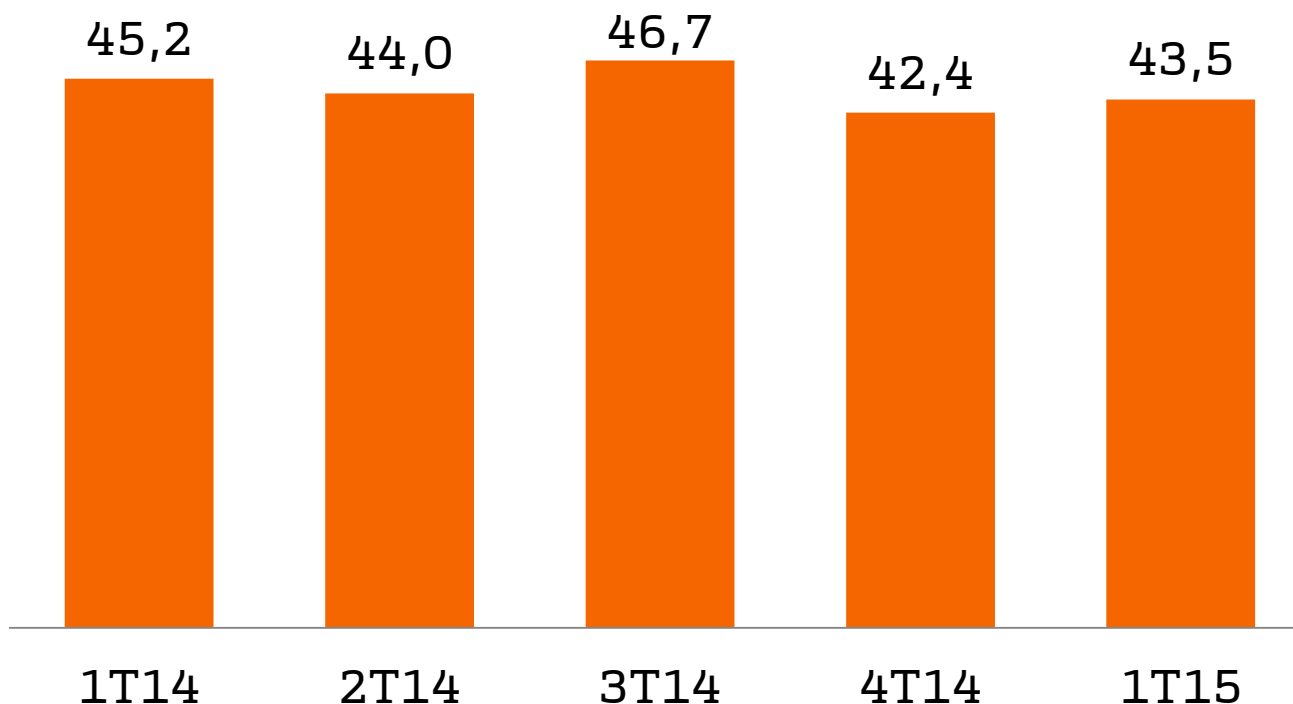


Desglose gastos por naturaleza de la Actividad Bancaria (millones €)



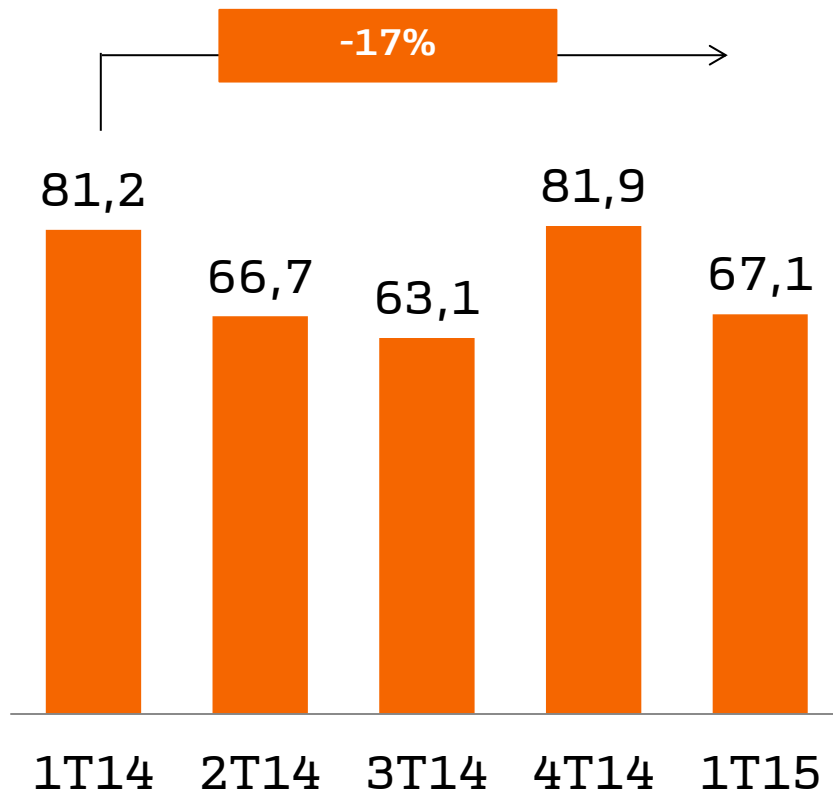
# Ratio de Eficiencia Actividad Bancaria

Ratio de Eficiencia con amortizaciones de la Actividad Bancaria (en %)

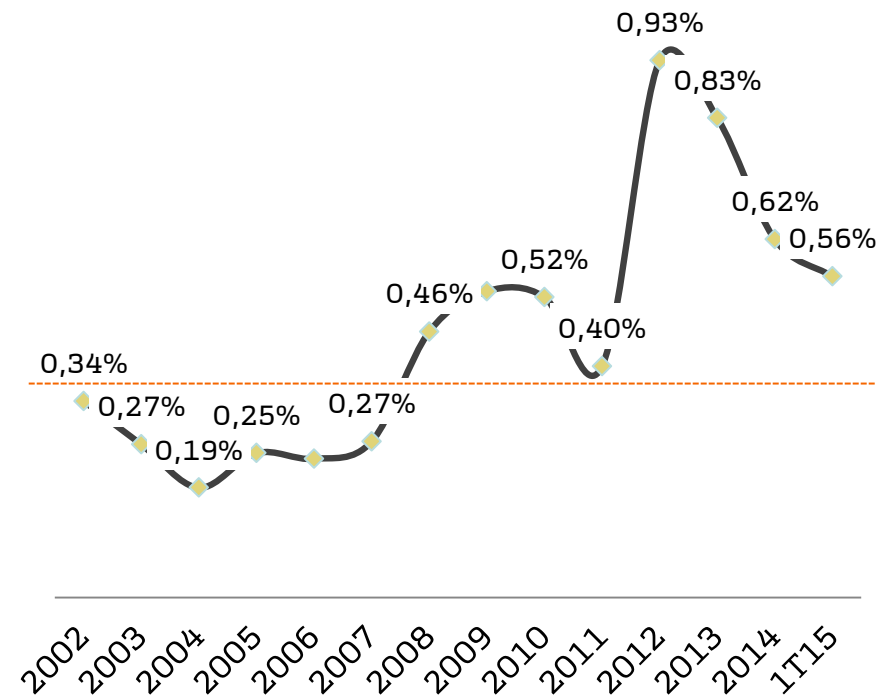


# Coste del Riesgo

Coste del Riesgo (millones €)

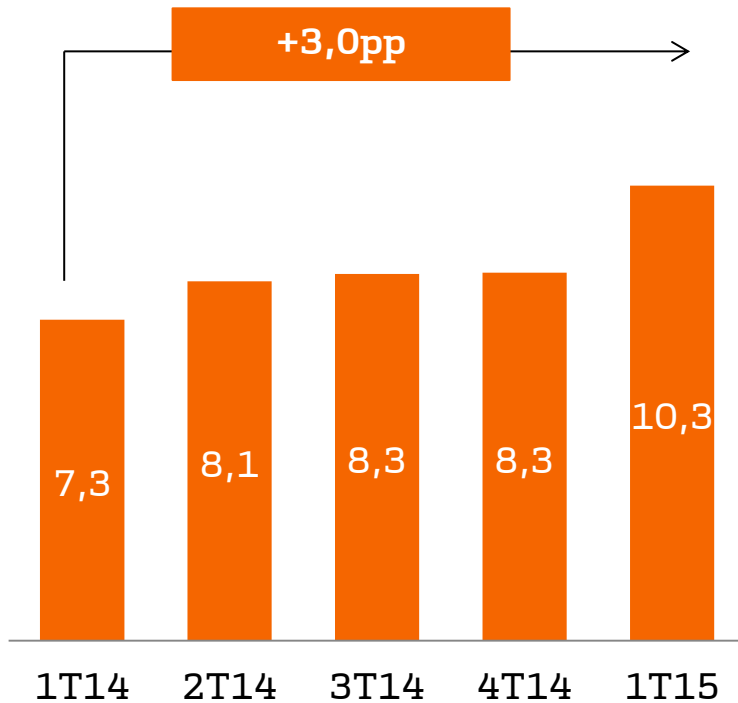


Coste del Riesgo anualizado (en %)

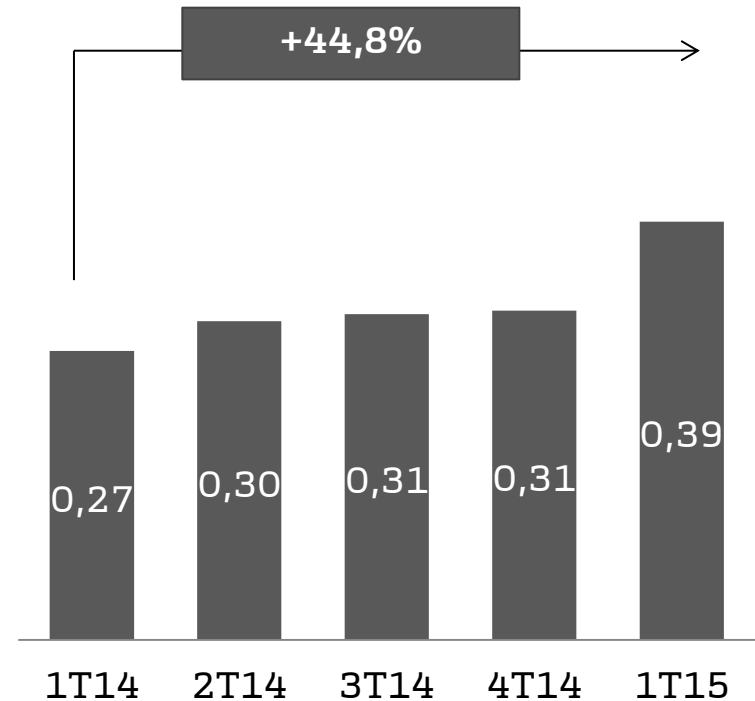


# Rentabilidad

Evolución trimestral del ROE (en %)



Beneficio por Acción  
(BPA anualizado en €)



2.-

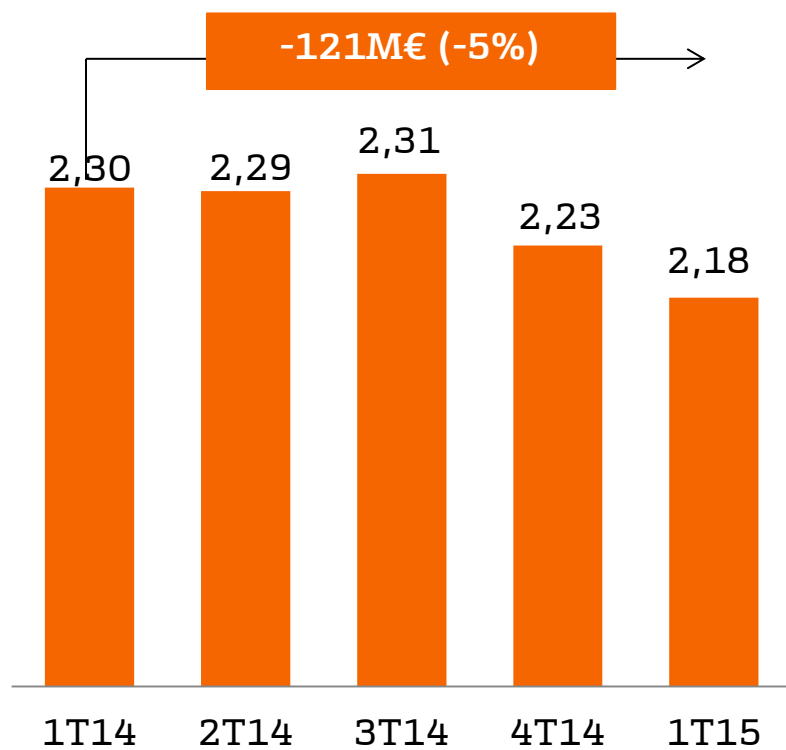
# Gestión del Riesgo



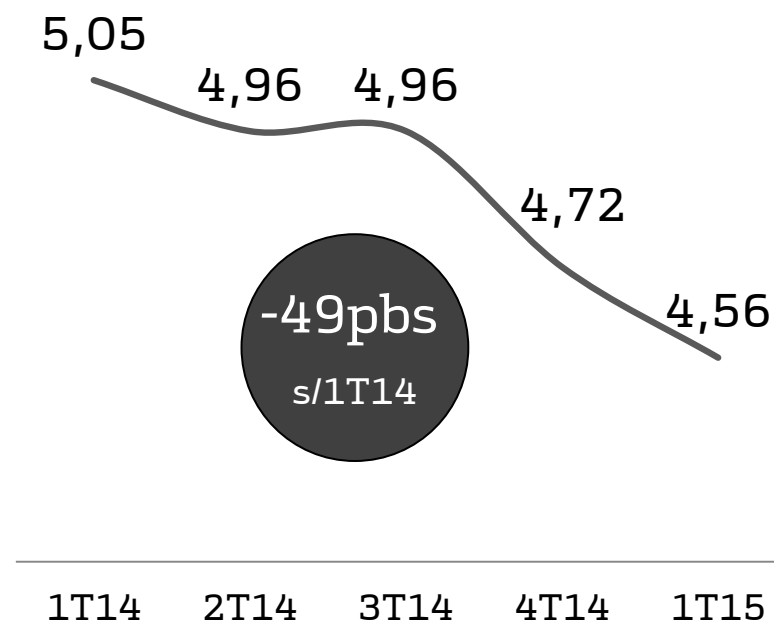
# Riesgo de Crédito

## Morosidad

Evolución trimestral de la Morosidad  
(miles de millones €)



Ratio de Morosidad a cierre de trimestre  
(en %)



# Riesgo de Crédito

## Coberturas

**43%**

Cobertura Morosidad

**39%**

Cobertura Adjudicados

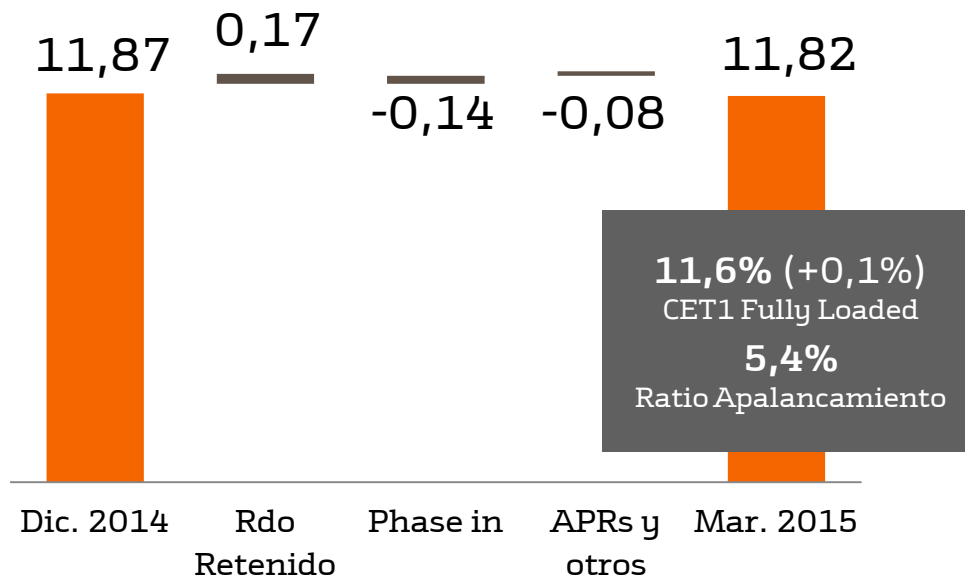
**42%**

Cobertura Activos  
Problemáticos

# Solvencia

## Ratios de Capital

Descomposición del Crecimiento Ratio CET1  
CRR\* (en %)



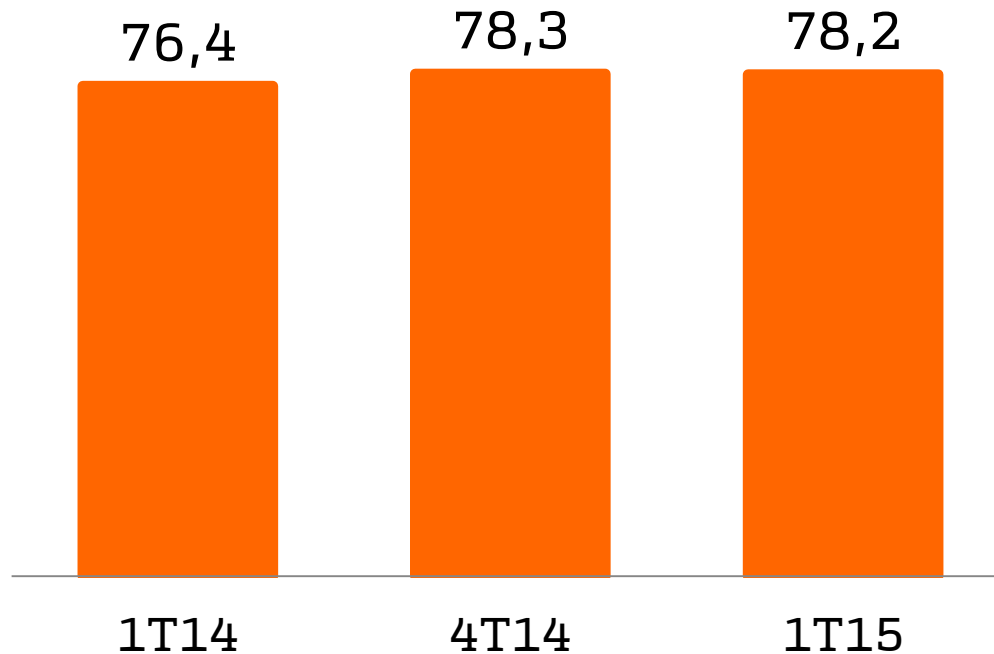
\*calculado según reglamento UE 575/2013 (CRR)

## Fortaleza y Calidad del Capital

1. Reducida diferencia entre el ratio Fully Loaded y el Phase In.
2. No incluye plusvalías latentes de la Cartera de Deuda Pública.
3. Impacto nulo de DTA's monetizables

# Liquidez

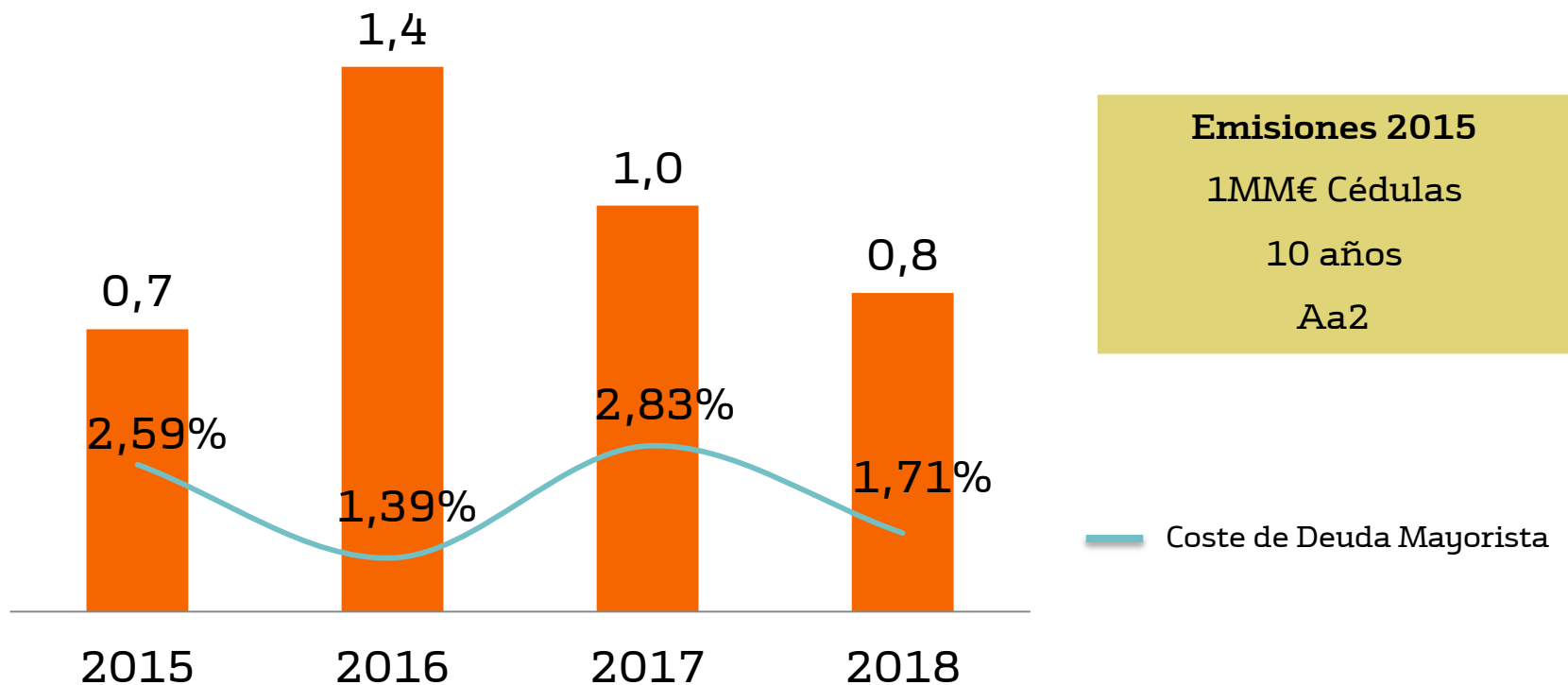
Evolución del Ratio de Depósitos sobre Créditos (en %)



# Estructura de vencimientos

## Activos líquidos disponibles

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



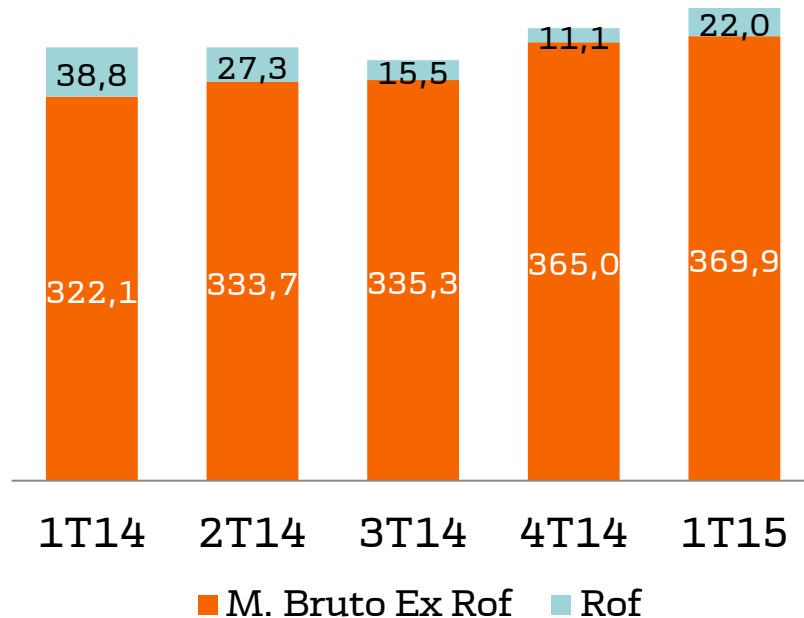
3.-

# Líneas de Negocio

# Contribución a los Ingresos Totales

Margen Bruto (millones €)

360,9 360,9 350,8 376,1 392,0



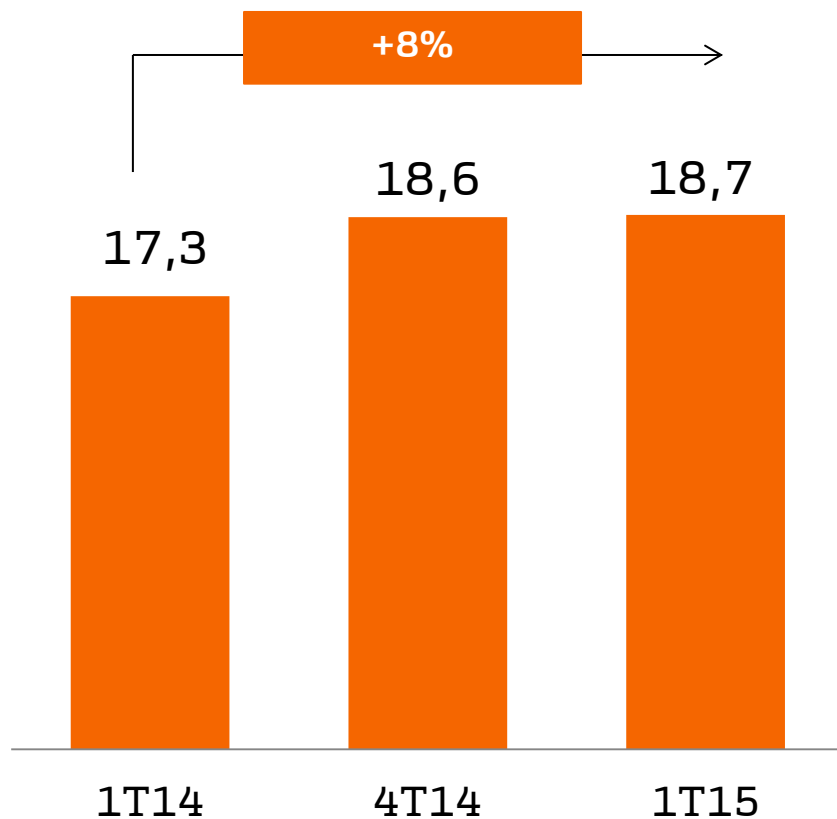
Margen Bruto desglose por negocios (millones €)

Conceptos	1T15	1T14	Var
Banca de Empresas	133	126,8	5%
Banca Comercial	92,2	53,9	71%
LDA	89,1	88,0	1%
Financiación al Consumo	19,7	18,2	8%
No clientes	58,0	74,1	-22%
<b>Margen Bruto</b>	<b>392,0</b>	<b>360,9</b>	<b>9%</b>

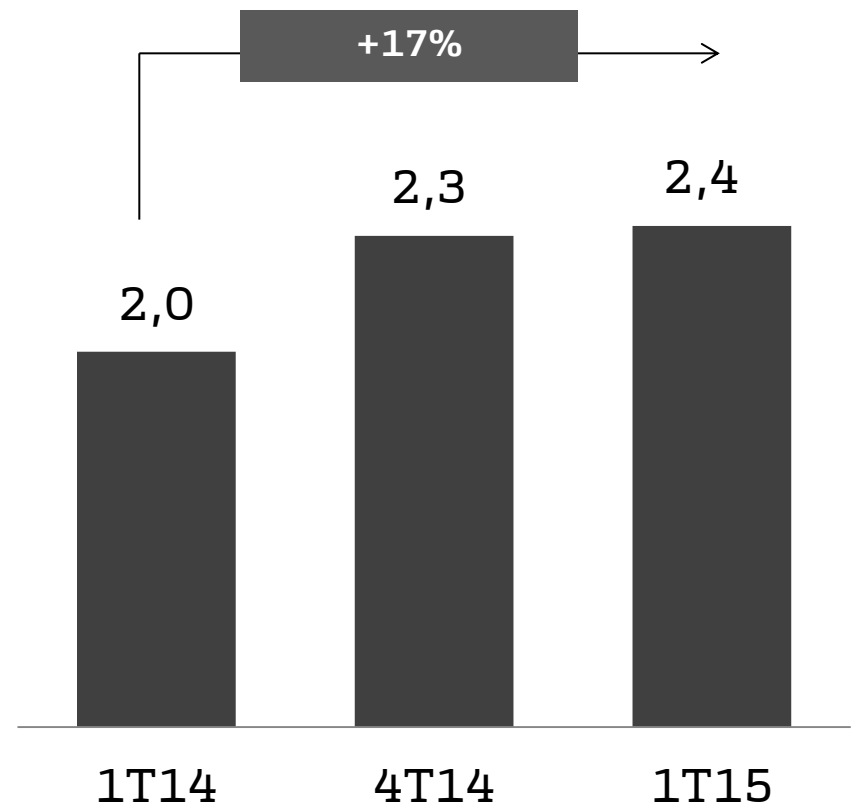
# Banca de Empresas

## Inversión

Inversión Crediticia Empresas (en MM€)



Garantías y Avaes (en MM€)

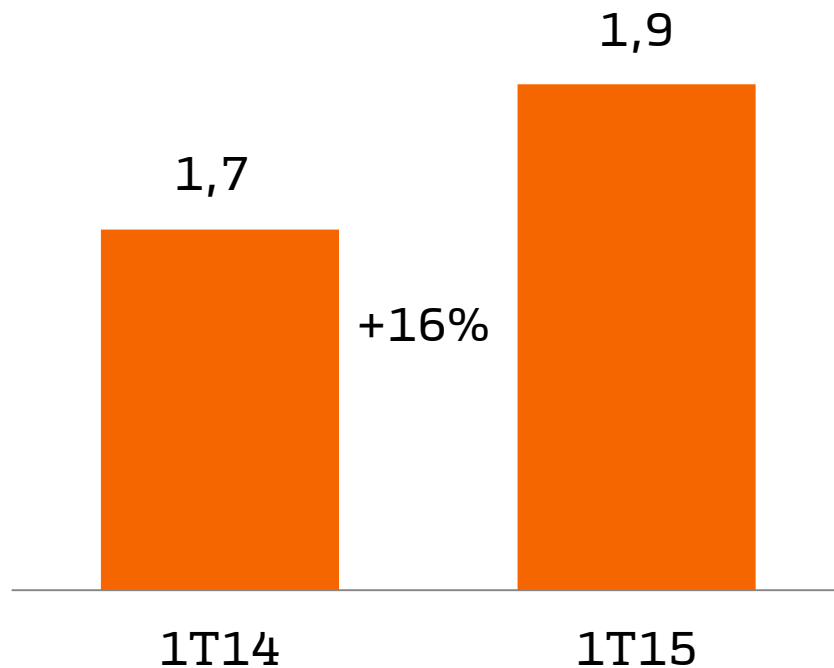




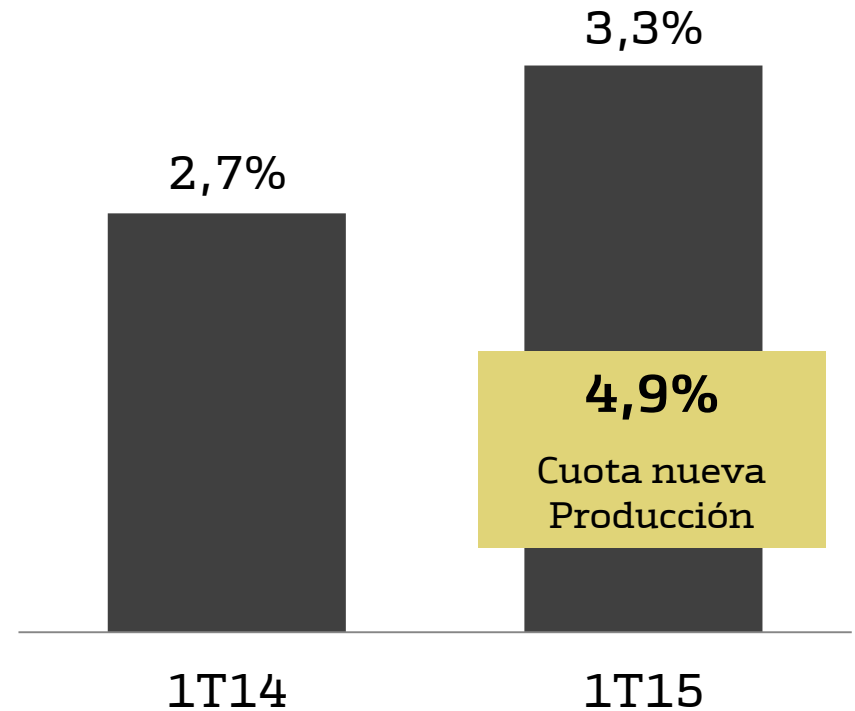
# Banca de Empresas

## Formalizaciones y Cuotas

Formalización operaciones nuevas Empresas  
(miles de millones €)



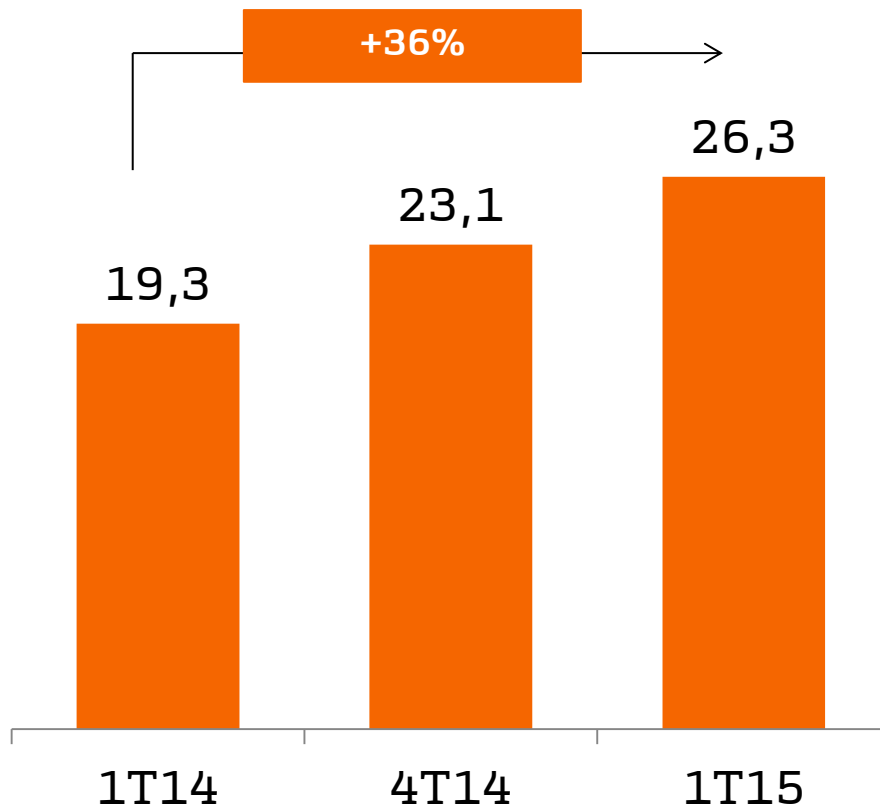
Cuotas de mercado Inversión en Empresas  
(en %)



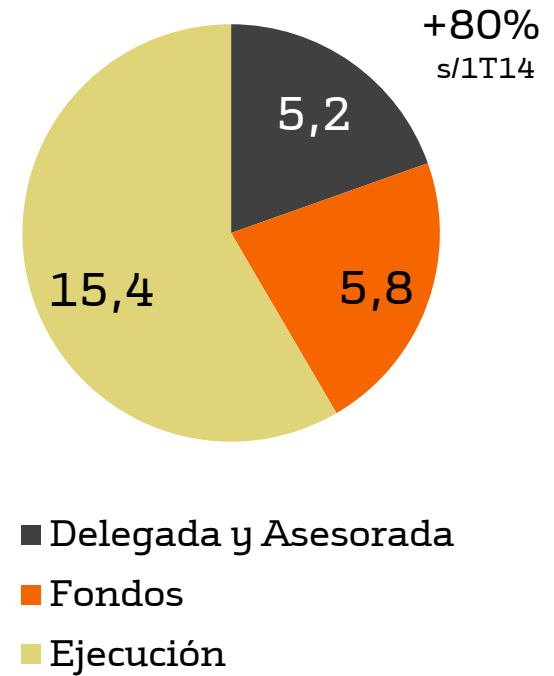
# Banca Privada

## Patrimonio Gestionado

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



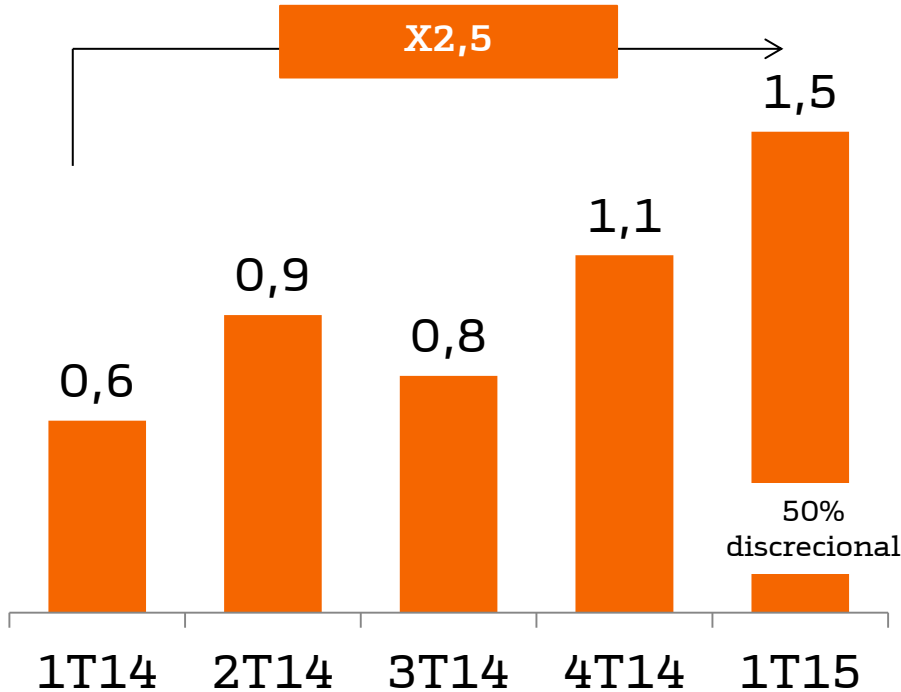
Distribución por Tipo de Gestión  
(miles de millones €)



# Banca Privada

## Captación Patrimonio Neto Nuevo

Patrimonio neto nuevo (miles de millones €)



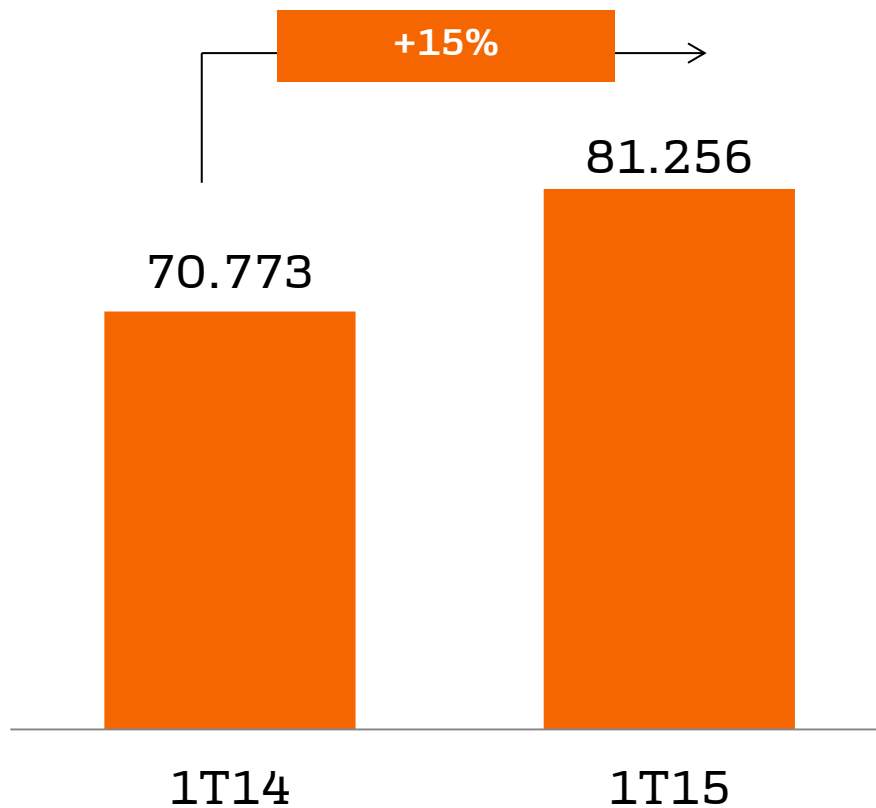
**395**  
SICAVs (+3% en 1T15)

**12,1%**  
Cuota de Mercado

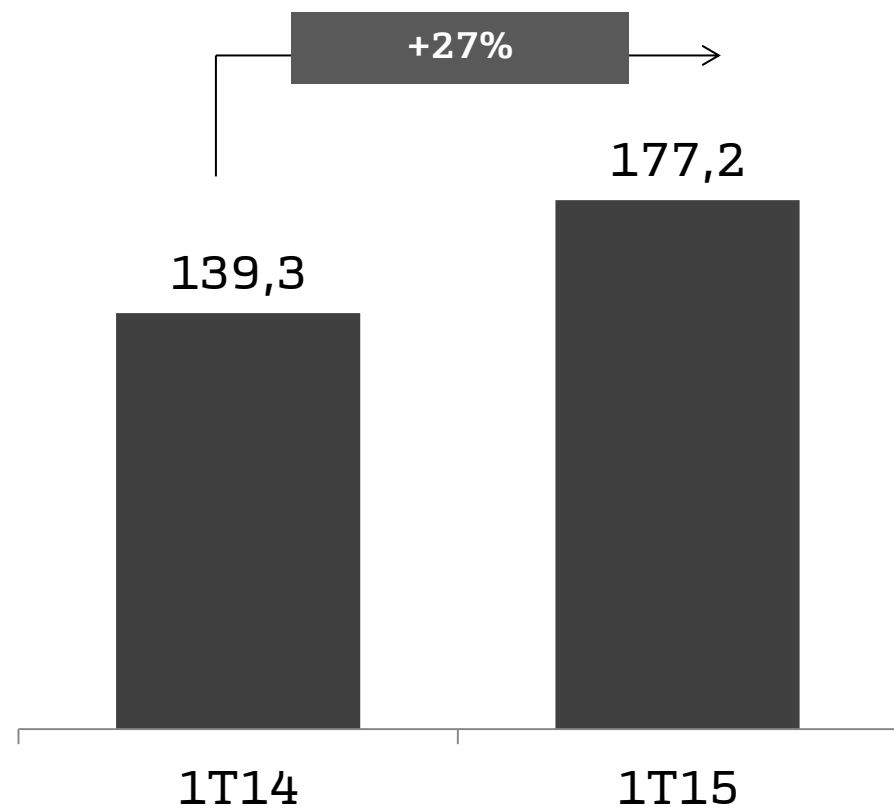
# Banca Personal

## Balance y Recursos

Cartera de cuentas nóminas Banca Personal (número)



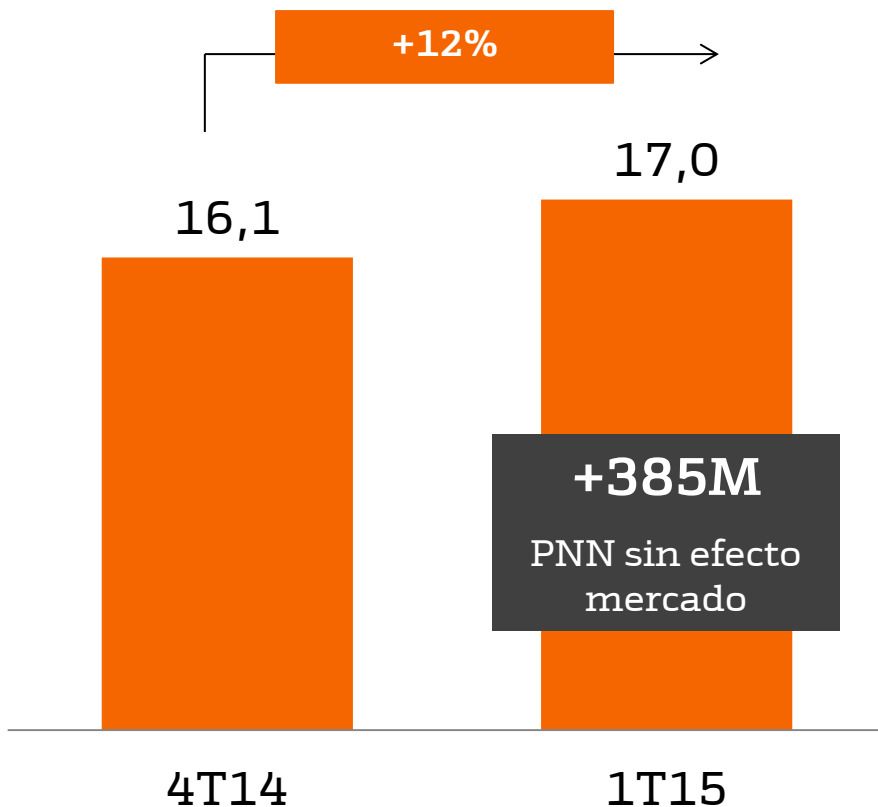
Producción Hipoteca Residencial Banca Personal (millones €)



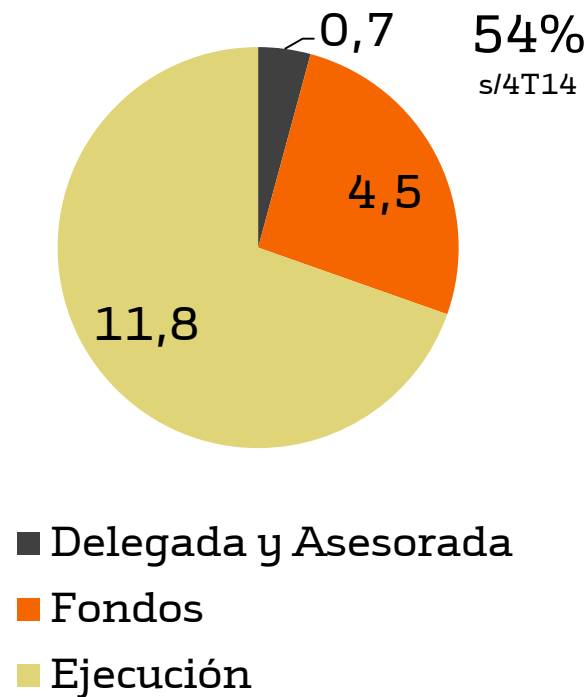
# Banca Personal

## Patrimonio Gestionado

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



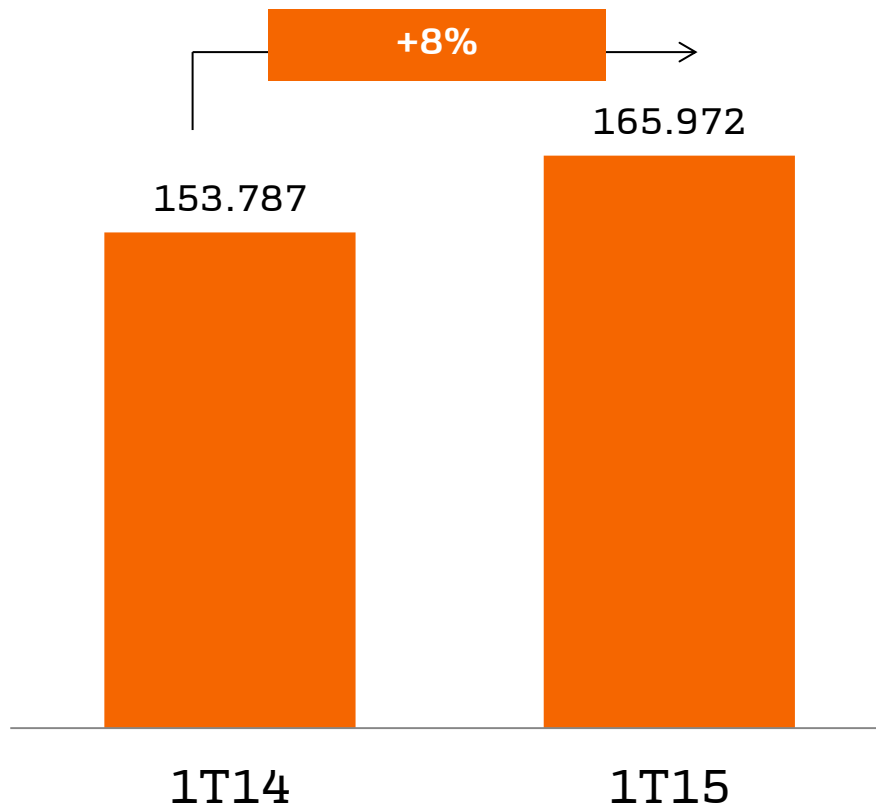
Distribución por Tipo de Gestión  
(miles de millones €)



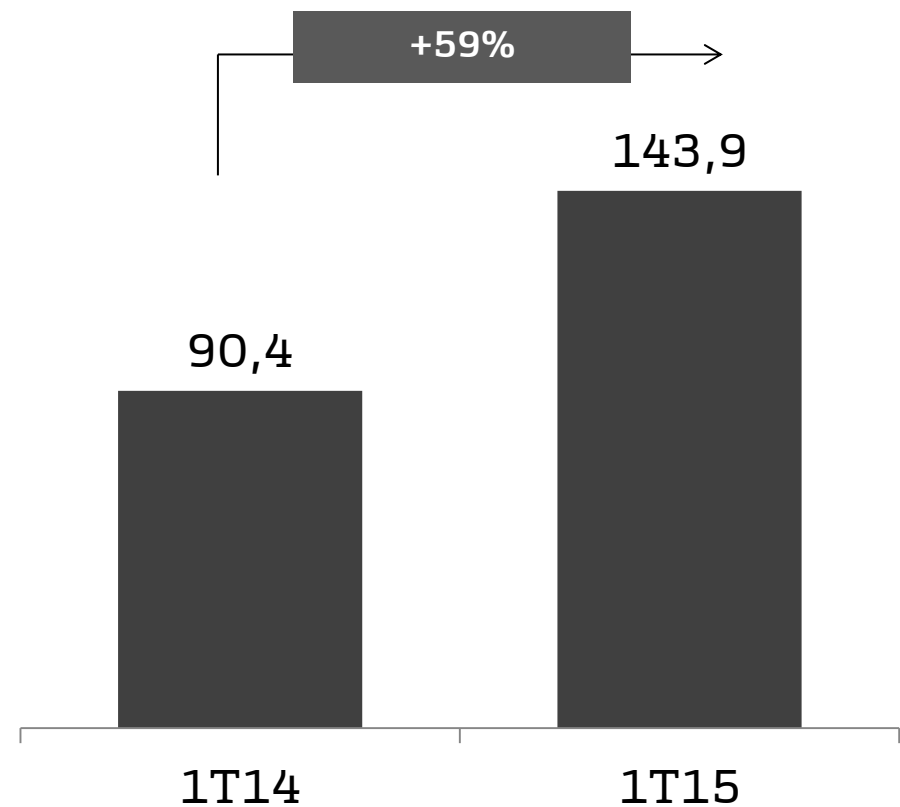
# Banca de Particulares

## Balance y Recursos

Cartera de cuentas nóminas Particulares  
(número)



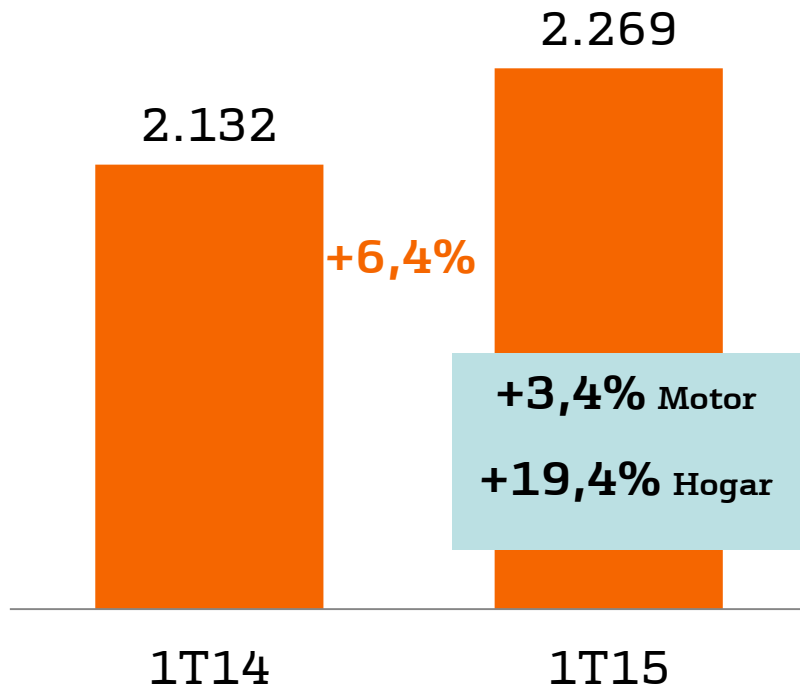
Producción Hipoteca Residencial Particulares  
(millones €)



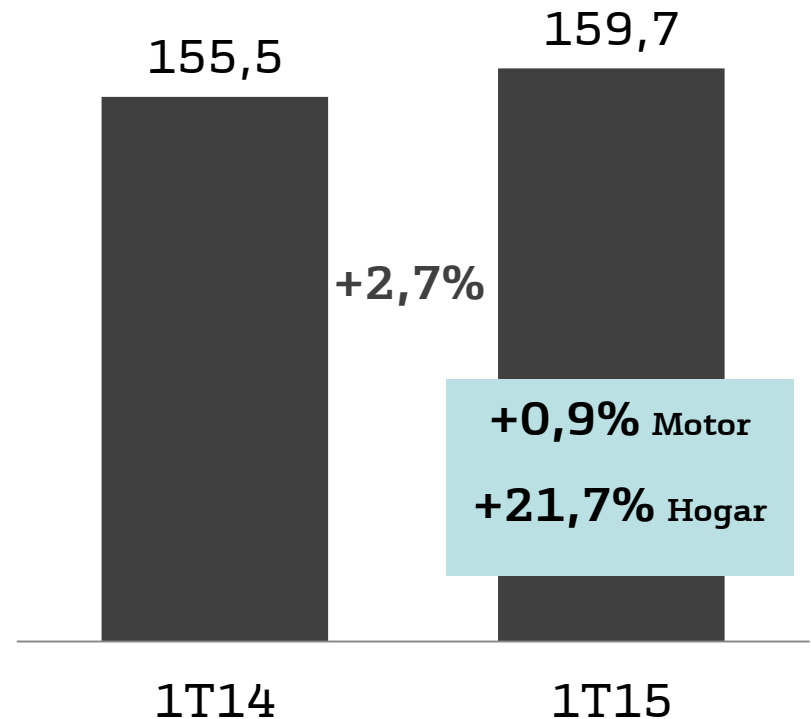
# Línea Directa

## Pólizas y Facturación

Número de pólizas (en miles)



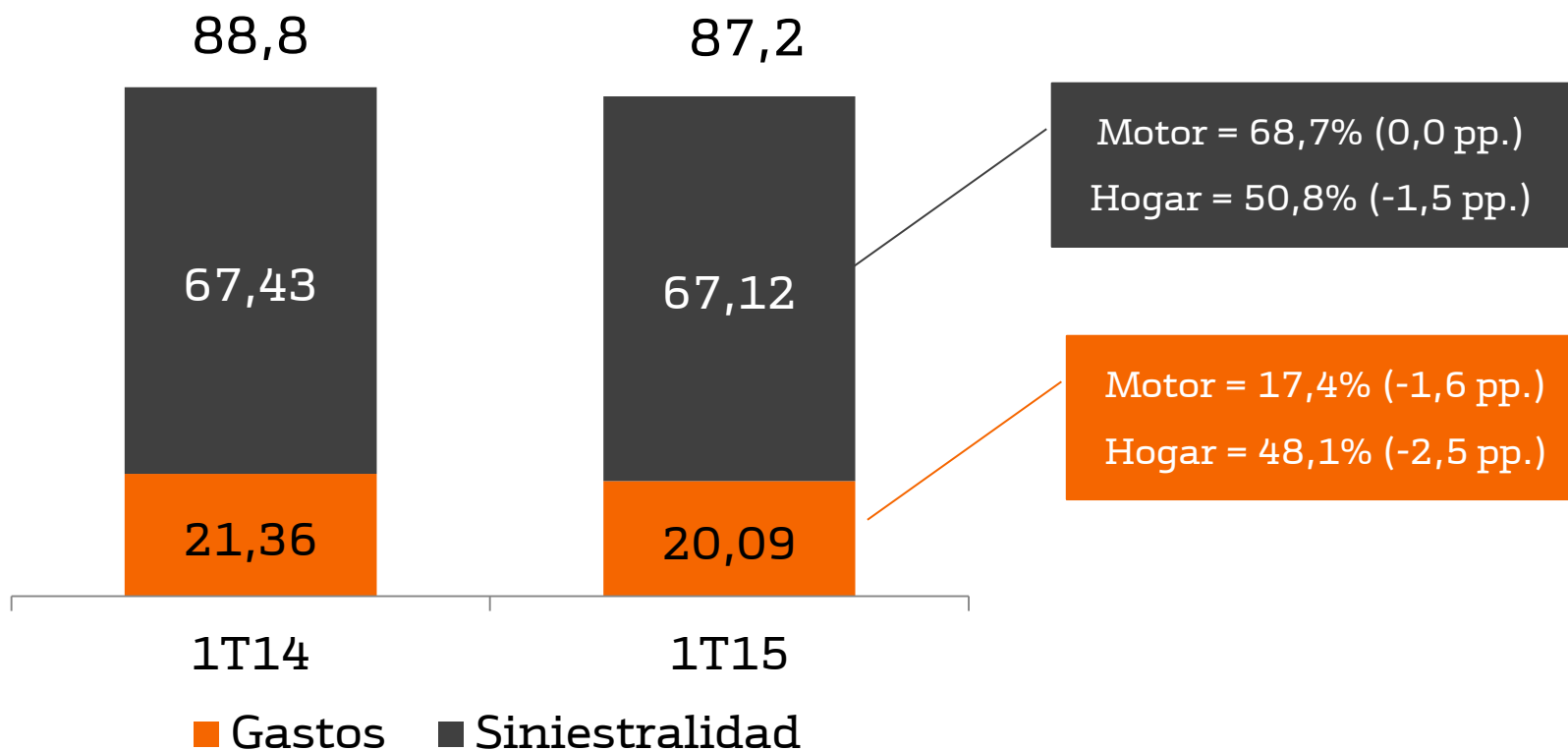
Prima emitida (millones de €)



# Línea Directa

## Márgenes

Ratio Combinado (en %)





# Línea Directa

## Resultados

Cuenta de Resultados Resumida Línea Directa individual (millones €)

Conceptos	1T15	1T14	Var
Prima emitida	159,7	155,5	3%
Prima ganada neta	160,7	158,2	2%
Siniestralidad neta	-105,9	-104,6	1%
Gastos de explotación y otros	-32,2	-33,7	-4%
<b>Resultado Técnico</b>	<b>22,6</b>	<b>19,9</b>	<b>13%</b>
Ingresos Financieros	10,1	12,6	-20%
<b>Resultado Asegurador</b>	<b>32,7</b>	<b>32,5</b>	<b>1%</b>
Otros resultados	1,2	1,4	-14%
<b>Beneficio Antes de Impuestos</b>	<b>33,9</b>	<b>33,9</b>	<b>0%</b>

26,2%

ROE

165,7%

Cobertura  
provisiones técnicas

235,1%

Ratio de solvencia

# Crédito al Consumo

## Principales Indicadores

**504,4K**

Cuentas Activas

+ 10% s1T14

**29,0K**

Cuentas Captadas

+16% s1T14

**443,5M€**

Inversión

+15% s 1T14

# Resumen del Trimestre

## Indicadores de Negocio

Indicador	1T2015	1T2014	Var.
Clientes Activos	617,3K	588,2K	5%
Hipoteca Res. Producción	363M€	279M€	30%
Cuentas Nómina	254,6K	230,6K	10%
Activos Bajo Gestión	43,3MM€	33,2MM€	30%
- Del que Banca Privada	26,3MM€	19,3MM€	36%
Inversión Crediticia	42,6MM€	41,0MM€	4%
- De la que Empresas	18,7MM€	17,6MM€	7,6%
Depósitos	30,7MM€	27,9MM€	10%
LDA:			
- Pólizas	2.269K	2.132K	6,4%
- Primas	159,7M€	155,5M€	2,7%

4.-

# Recapitulación

# Recapitulación Resultados 1T2015

---

## 1. Resultados

- Beneficio neto un 45% superior al 2014 basado en el Negocio recurrente de Clientes que permite alcanzar niveles de ROE por encima de los costes de Capital.
- El Margen de Intereses muestra fortaleza +25% a pesar del entorno de tipos apoyado en la mejora de los volúmenes y la reducción del coste de Financiación.
- Buen comportamiento de las Comisiones y asimilados con creciente contribución de Banca Privada y la Actividad Internacional.
- El Banco continúa invirtiendo en el crecimiento manteniendo muy buenos niveles de Eficiencia y mandíbulas positivas.
- El coste del Riesgo mantiene su tendencia decreciente hacia la normalización.

## 2. Gestión del Riesgo

- Excelente calidad de Activos con un 4,56% de ratio de Morosidad en claro descenso.
- Se mantienen elevados niveles de Solvencia 11,8 % CET1 mientras el crecimiento se autofinancia.

## 3. Negocios

- Todos los Negocios presentan importantes índices de crecimiento y ganancia de cuotas de Mercado.
- 
-

# Presentación de Resultados 1T2015

23 de abril 2015

bankinter

50 años  
pensando diferente