A low-angle photograph of a brick building facade. The 'bankinter.' logo is mounted on the top edge of the building. The sky is clear blue, and tree branches with leaves are visible in the upper left corner. A semi-transparent grey box is overlaid on the lower half of the image, containing text.

bankinter.

Presentación de Resultados 1S 2016

21 de Julio 2016

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 1S2016

Indicadores Financieros

Indicador	1S16	1S15	Dif. / Var.
Beneficio Neto	286,0M€	197,3M€	45,0%
Margen Bruto	835,5M€	806,8M€	3,6%
Eficiencia Banco	44,5%	43,2%	130pbs
Ratio Mora	4,25%	4,43%	-18pbs
Coste Mora	62,9M€	67,3M€	-6,6%
ROE ajustado	10,5%	10,6%	-10pbs
CET1 FL	11,4%	11,5%	-10pbs
Depósitos / Créditos	87,1%	81,1%	+6p.p.

Contenido

1. Resultados

2. Gestión del Riesgo

3. Líneas de Negocio



R

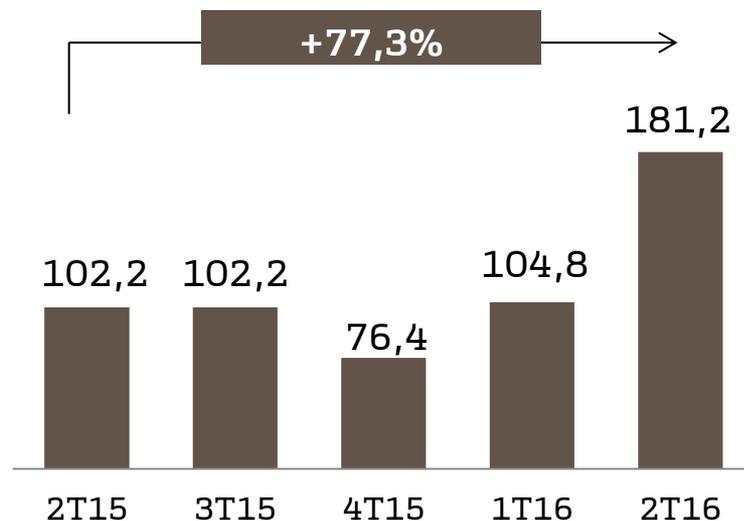
Resultados

Cuenta de Resultados 1S16

Cuenta de Resultados resumida
(millones €)

	Grupo Bankinter		
	1S16	1S15	Dif. % 16/15
Margen de Intereses	463,6	432,2	7,3%
Comisiones netas	180,2	178,4	1,0%
Otros Ingresos	142,2	158,7	-10,3%
Rdo. Op. Financieras	49,4	37,5	31,6%
Margen Bruto	835,5	806,8	3,6%
Costes Operativos	-428,8	-380,5	12,7%
Margen de Explotación	406,7	426,3	-4,6%
Otras Provisiones	-16,6	-13,8	19,9%
Coste del Riesgo	-119,2	-134,4	-11,3%
Rdo. extraordinario combinación negocios y otros	130,7	n.a.	n.a.
Beneficio antes de Impuestos	401,6	278,1	44,4%
Beneficio Neto	286,0	197,3	45,0%

Evolución trimestral del Resultado Neto
(millones €)

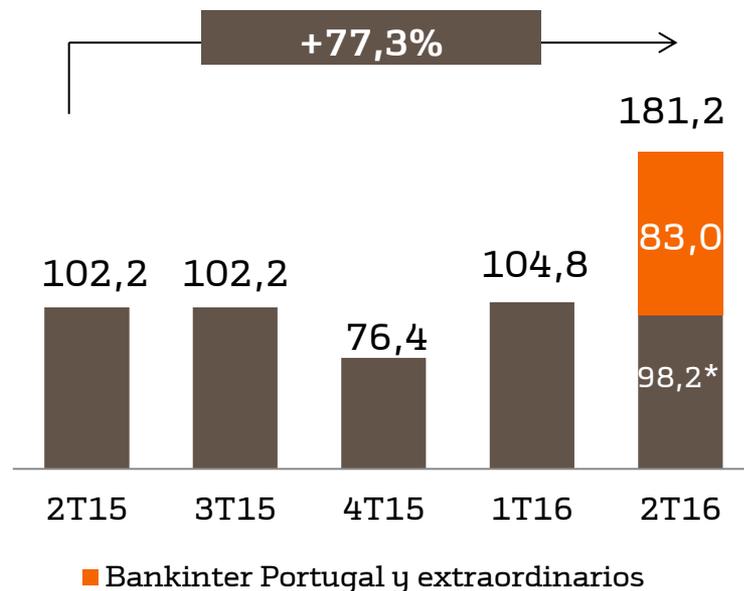


Cuenta de Resultados 1S16

Cuenta de Resultados resumida
(millones €)

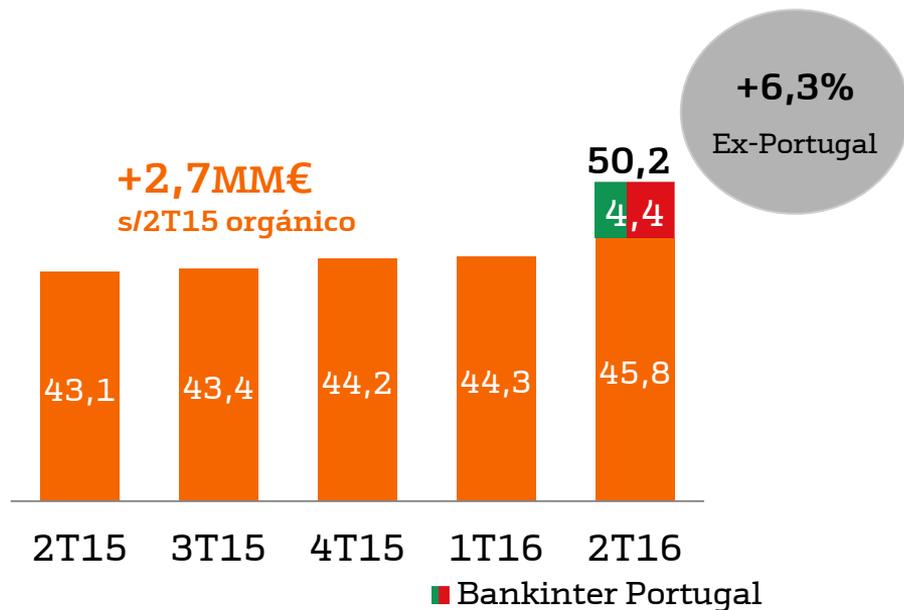
	Grupo Bankinter		ex-Portugal	
	1S16	Dif. % 16/15	1S16	Dif. % 16/15
Margen de Intereses	463,6	7,3%	444,9	3,0%
Comisiones netas	180,2	1,0%	172,1	-3,6%
Otros Ingresos	142,2	-10,3%	140,8	-11,3%
Rdo. Op. Financieras	49,4	31,6%	49,4	31,6%
Margen Bruto	835,5	3,6%	807,2	0,1%
Costes Operativos	-428,8	12,7%	-391,1	2,8%
Margen de Explotación	406,7	-4,6%	416,1	-2,4%
Otras Provisiones	-16,6	19,9%	-15,8	14,2%
Coste del Riesgo	-119,2	-11,3%	-113,5	-15,6%
Rdo. extraordinario combinación negocios y otros	130,7	n.a.	n.a.	n.a.
Beneficio antes de Impuestos	401,6	44,4%	286,8	3,2%
Beneficio Neto	286,0	45,0%	203,0	2,9%

Evolución trimestral del Resultado Neto
(millones €)

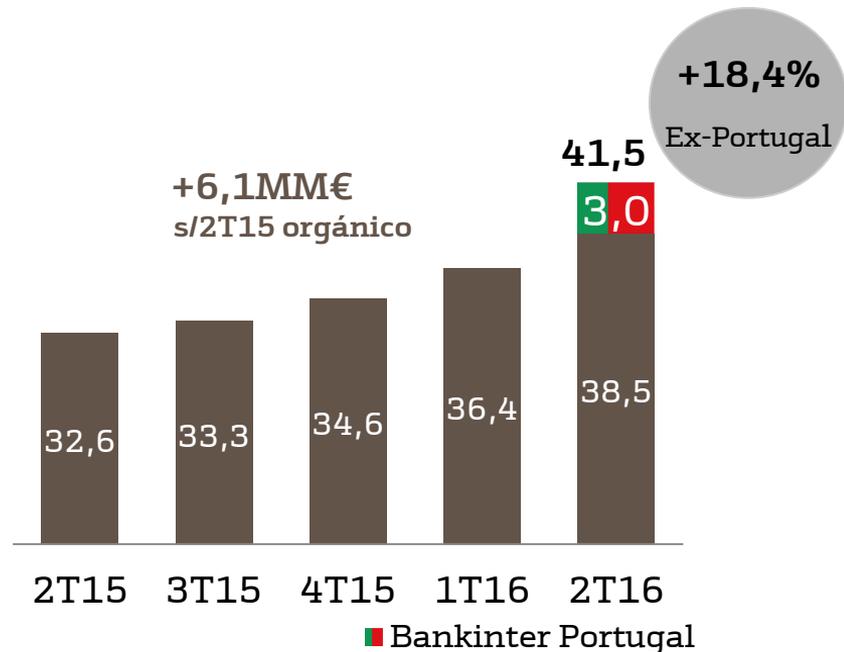


Evolución de la Inversión y los Recursos Minoristas

Inversión Crediticia (miles de millones €)

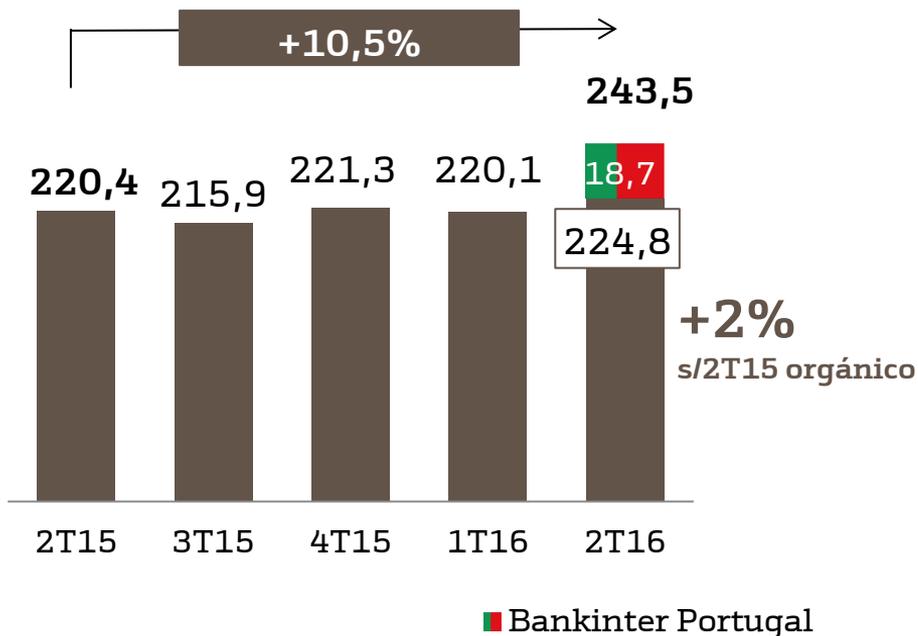


Recursos minoristas (miles de millones €)

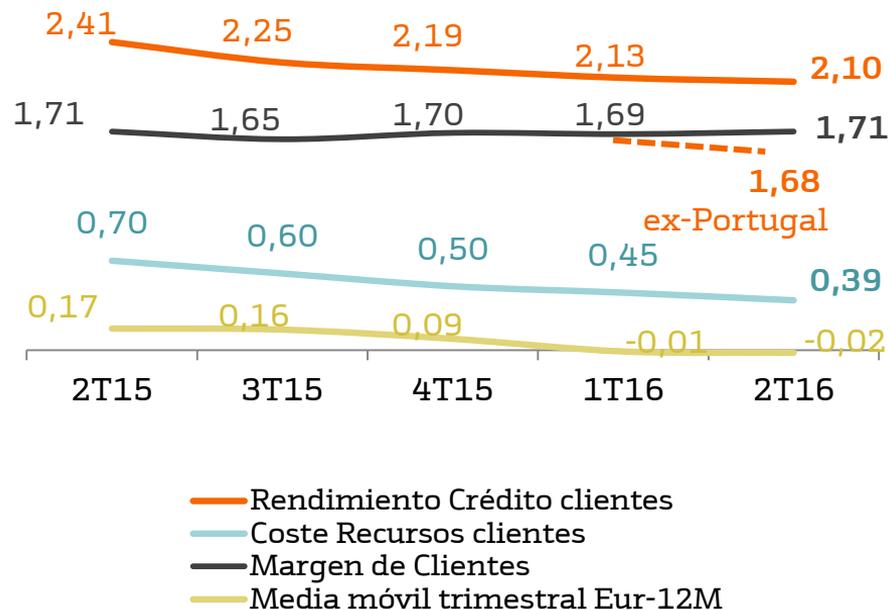


Evolución Margen de Intereses

Evolución trimestral del Margen de Intereses (millones €)



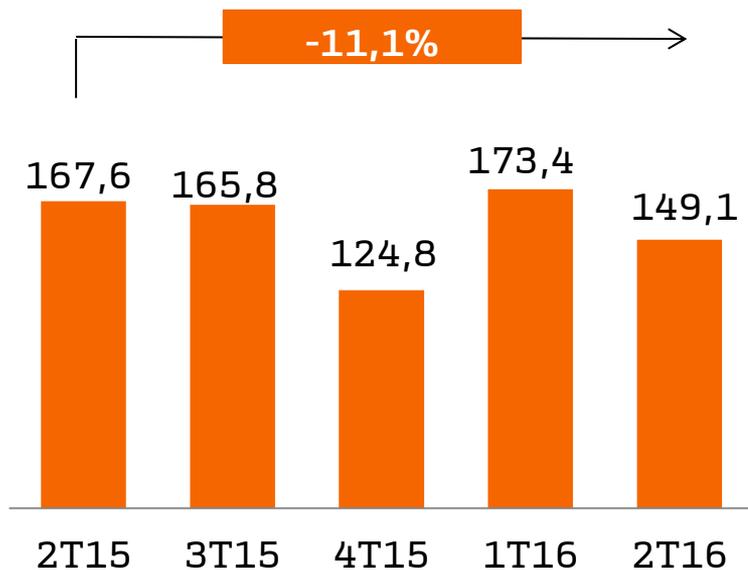
Evolución trimestral del Margen de Clientes y sus componentes (en %)



Otros Ingresos

Desglose y evolución

Evolución de otros Ingresos* (millones €)



bankinter.

Desglose de Otros Ingresos
(millones €)

	Grupo Bankinter		
	1S16	1S15	% Dif.
Comisiones Netas	180,2	178,4	1,0%
Margen asegurador	153,4	155,6	-1,4%
Otros Ingresos/Gastos *	-11,1	3,1	n.r.
Otros Ingresos	322,5	337,1	-4,3%

* 4T15 Incluye contribución anual al FGD y
2T16 incluye contribución al FUR

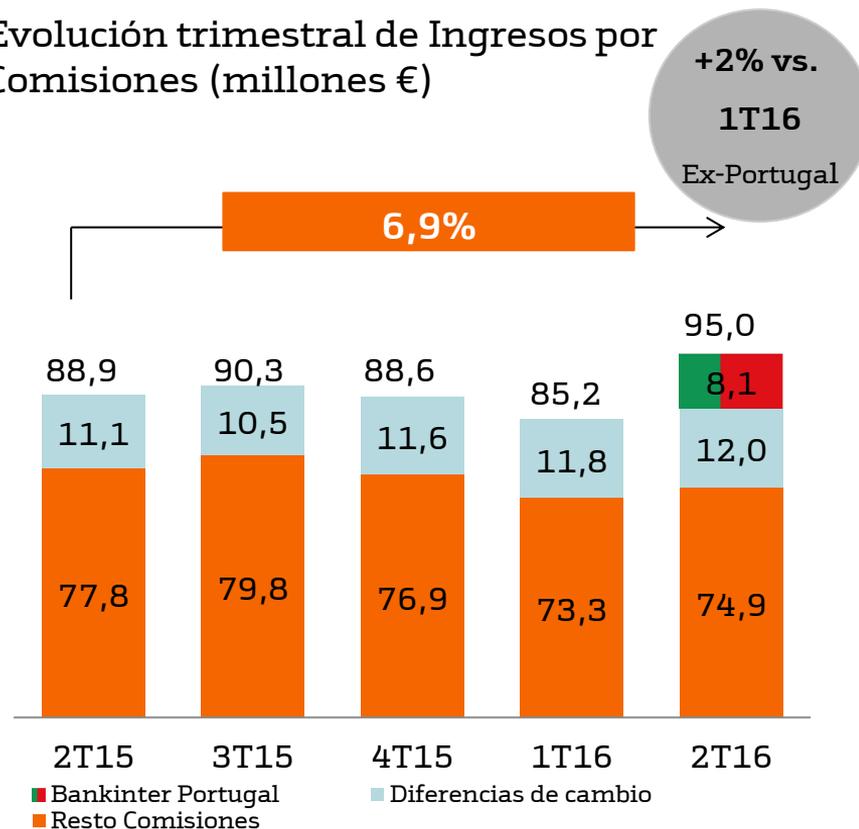
Ingresos por Comisiones

Actividad bancaria

Desglose de Comisiones por tipo
(millones €)

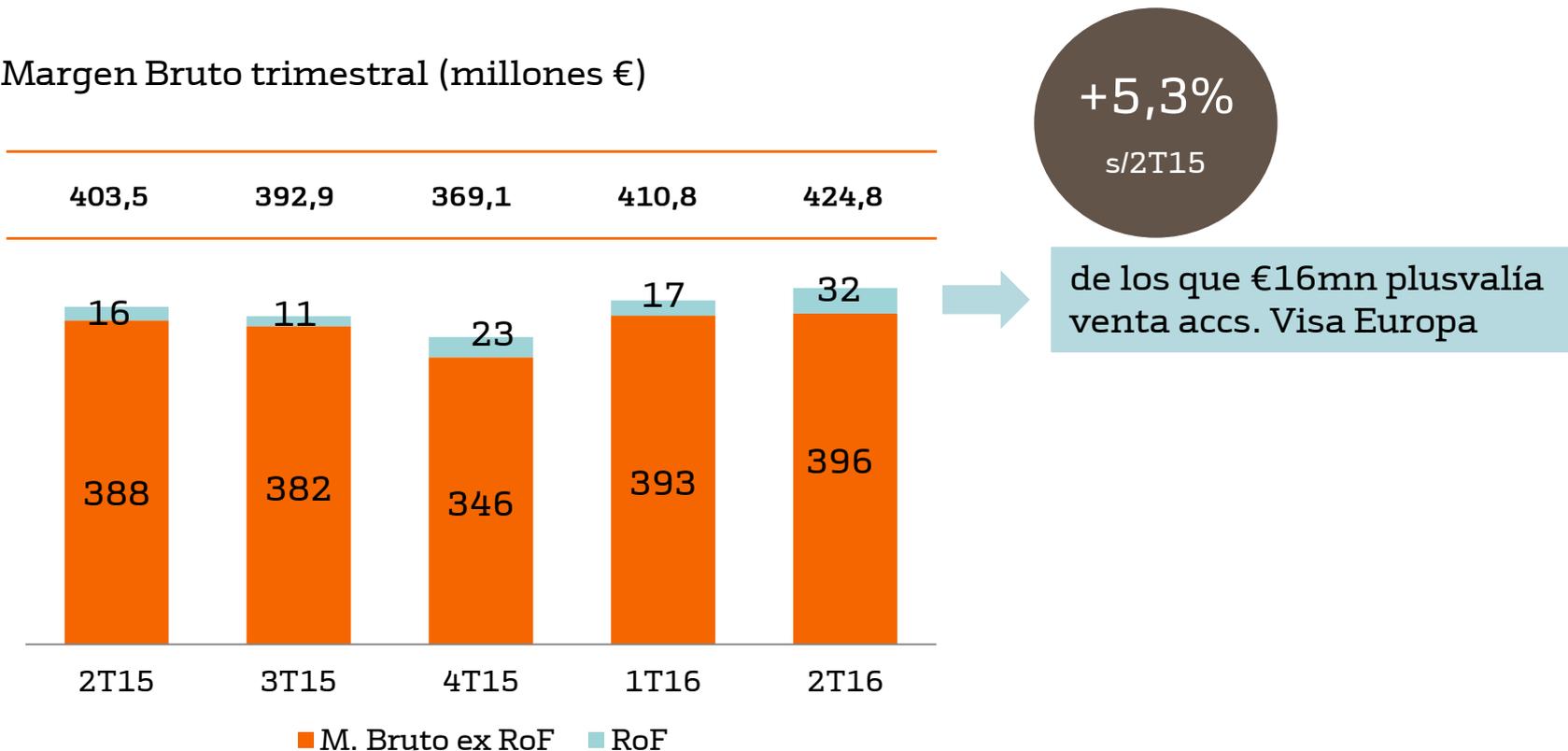
	Grupo Bankinter		
	1S16	1S15	Dif. %
Gestión de Activos	62,6	59,5	5,2%
Cobros y Pagos	38,1	30,6	24,6%
Renta Variable	32,5	35,3	-7,9%
Diferencias de cambio	23,9	25,3	-5,8%
Seguros de vida	23,7	22,1	7,4%
Operaciones de Riesgo	23,3	24,4	-4,6%
Resto	20,4	19,0	7,3%
Total Cobradas	224,4	216,1	3,8%
Total Pagadas	44,2	37,7	17,2%
Comisiones Netas	180,2	178,5	1,0%

Evolución trimestral de Ingresos por Comisiones (millones €)



Evolución del Margen Bruto

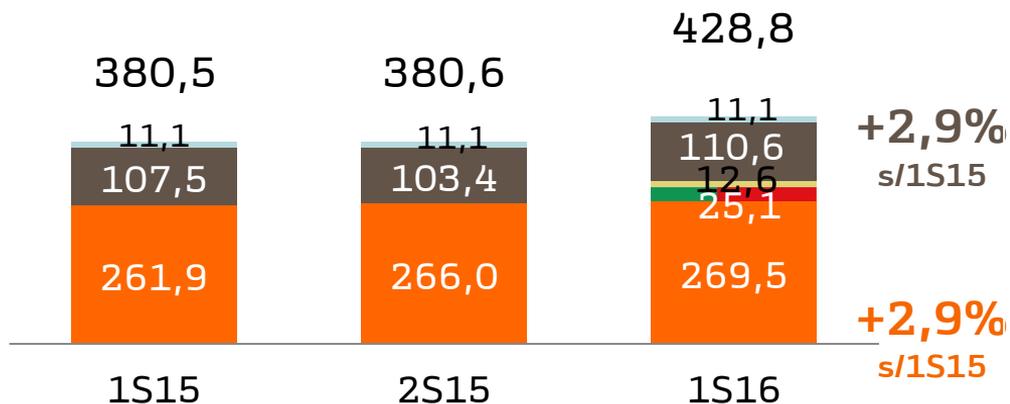
Margen Bruto trimestral (millones €)



Gastos de Explotación

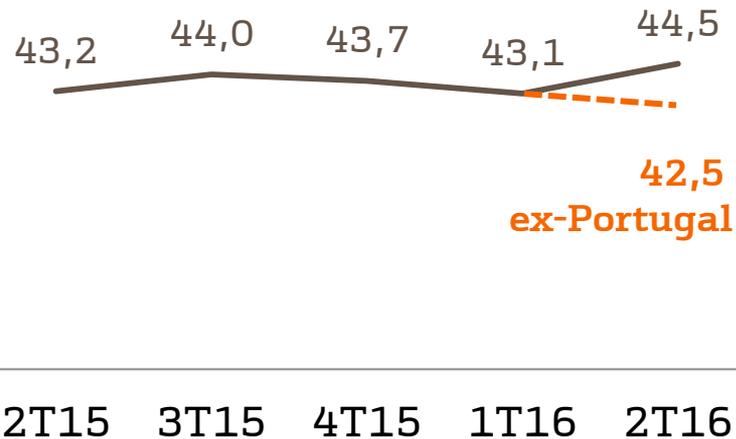
Evolución y desglose

Gastos de Explotación (millones €)



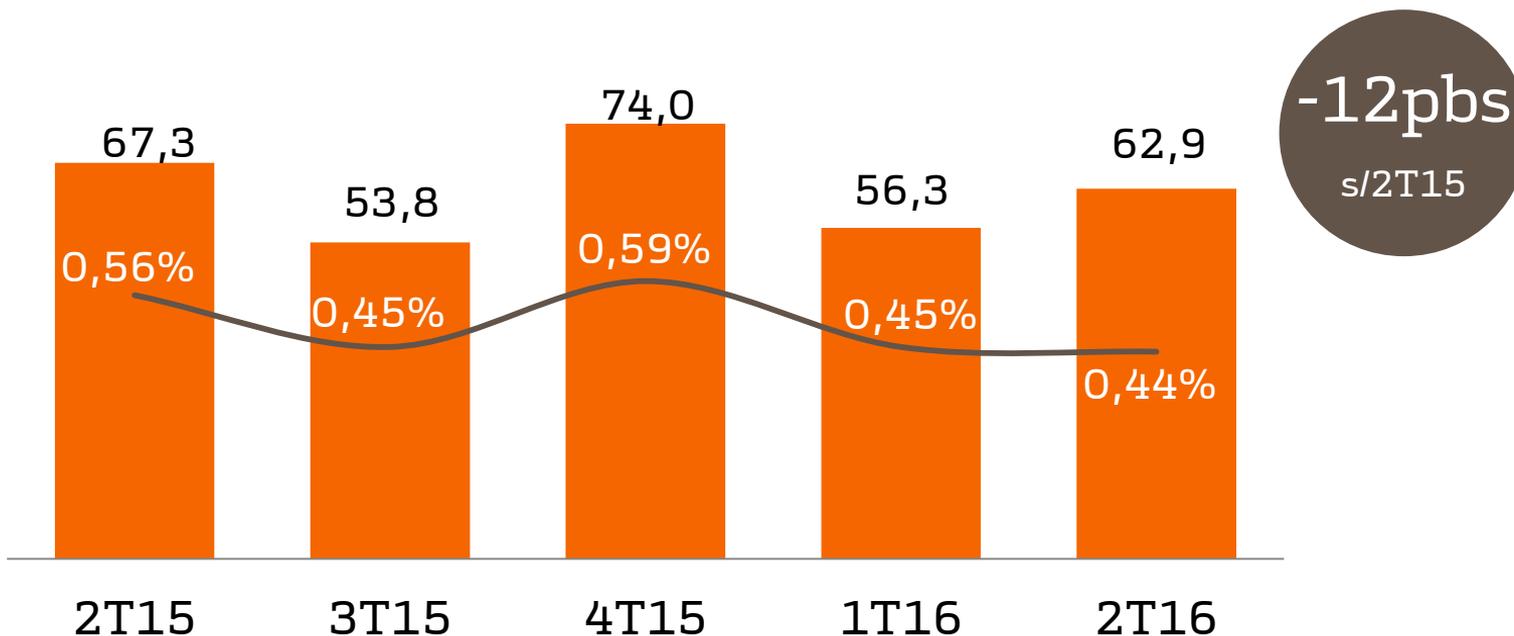
- Amortización intangibles
- Gastos explotacion LDA
- Gastos integración y proyectos especiales
- Bankinter Portugal
- Actividad bancaria

Ratio de Eficiencia con Amortizaciones de la actividad bancaria (en %)



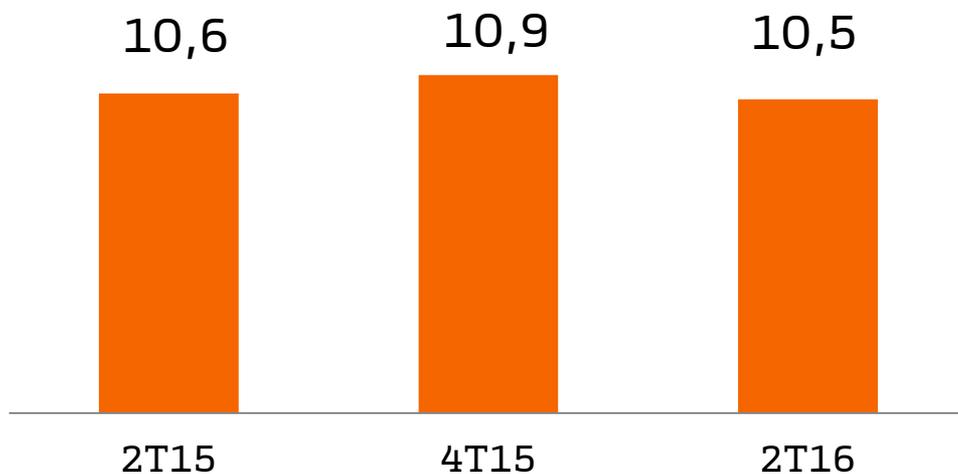
Coste del Riesgo

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



Rentabilidad

Evolución del ROE (en %)



ROE incluyendo
badwill 12,9%

2.-

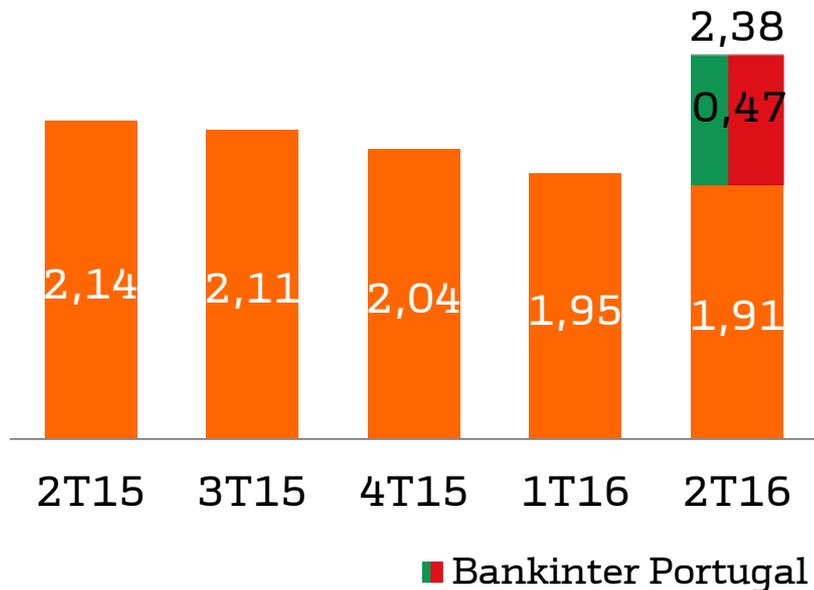
Gestión del Riesgo

bankinter.

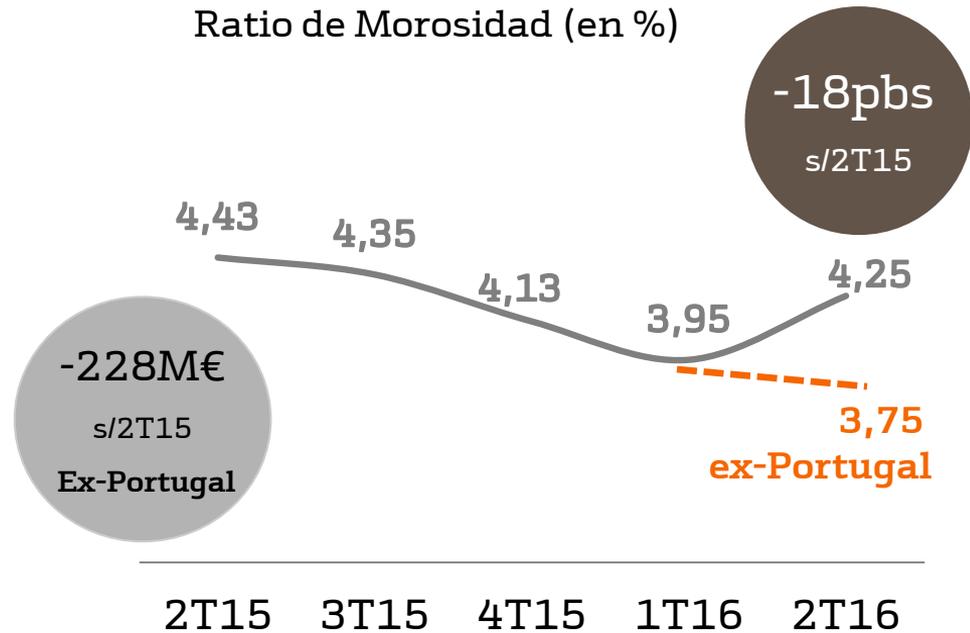
Riesgo de Crédito

Activos problemáticos

Evolución de la Morosidad
(miles de millones €)



Ratio de Morosidad (en %)



Riesgo de Crédito

Coberturas

51%

Cobertura Morosidad

38%

Cobertura Adjudicados

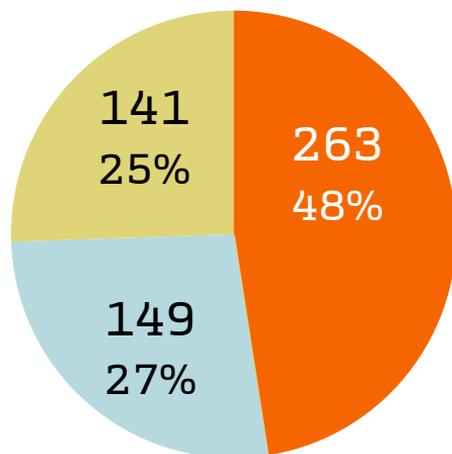
41% ex-Portugal

49%

Cobertura Activos
Problemáticos

Cartera de Activos Adjudicados

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



■ Residencial ■ Suelo ■ Comercial

553,9M€ Saldo Adjudicados
-81M€ s/1S15 en España

Venta de Adjudicados
(millones €)

Valor contable

1S16

1S15

110,4

130,5

Precio venta

65,9

65,6

Resultado neto ventas

-5,6

-17,0

Descuento medio

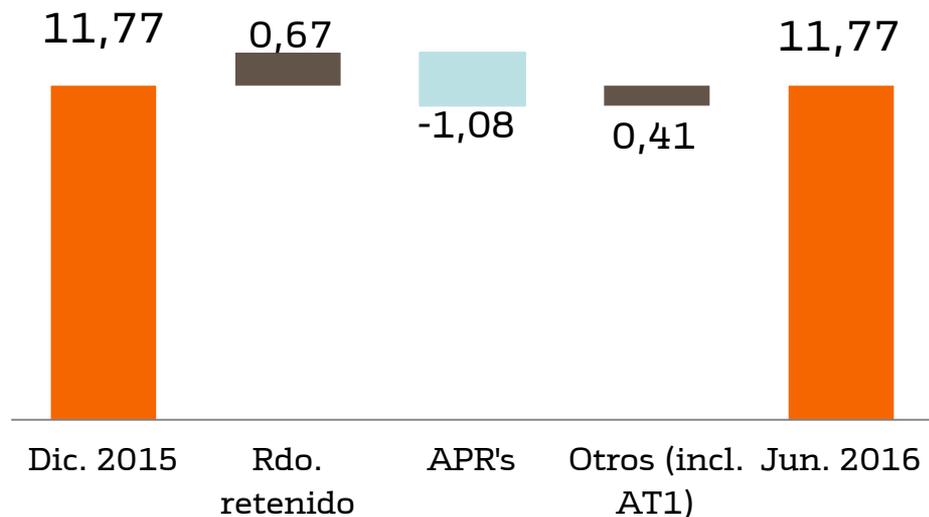
-40,3%

-49,7%

Solvencia

Movimiento del CET1

Desglose del Crecimiento Ratio CET1 (en %)

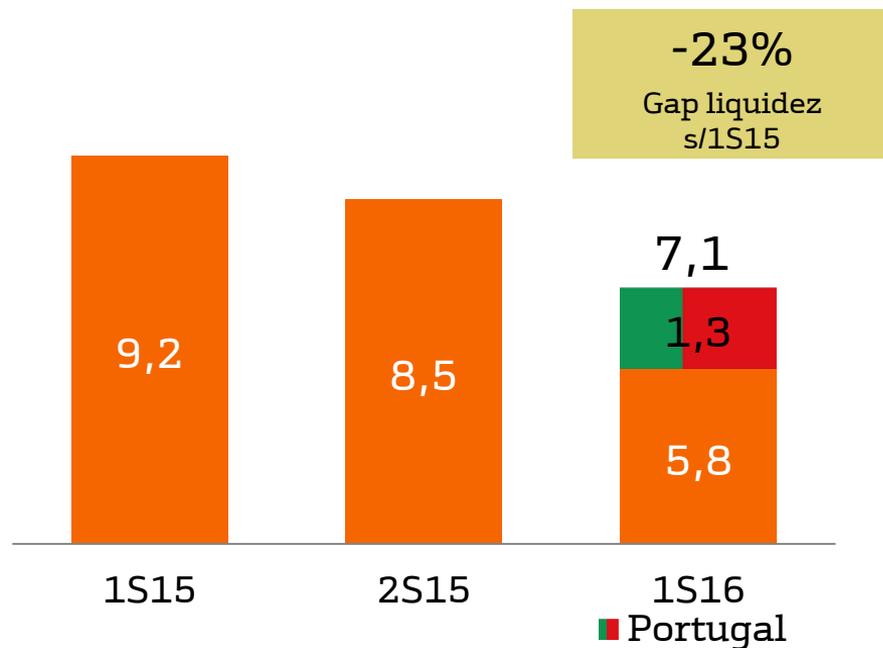


11,4%
CET1 Fully Loaded

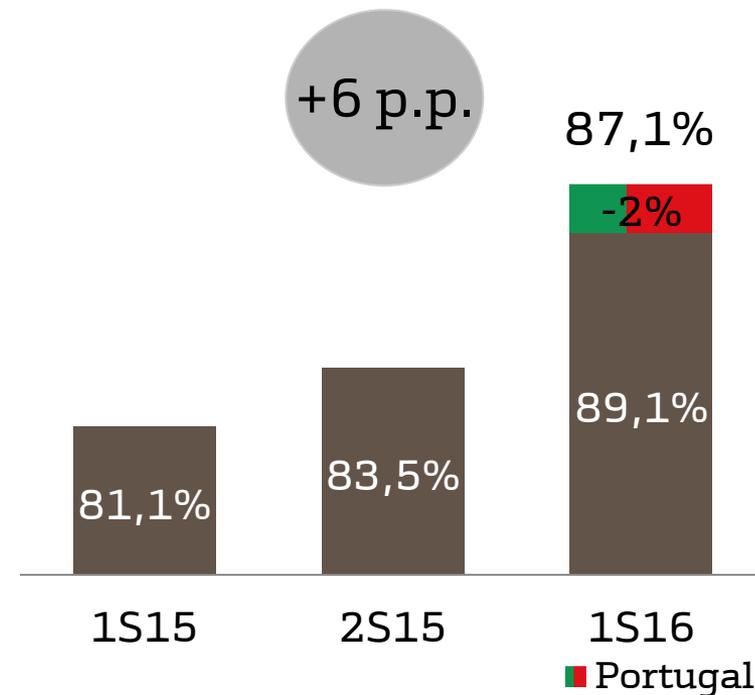
5,4%
Ratio de
apalancamiento

Riesgo de Liquidez y Financiación

Gap de Liquidez (miles de millones €)



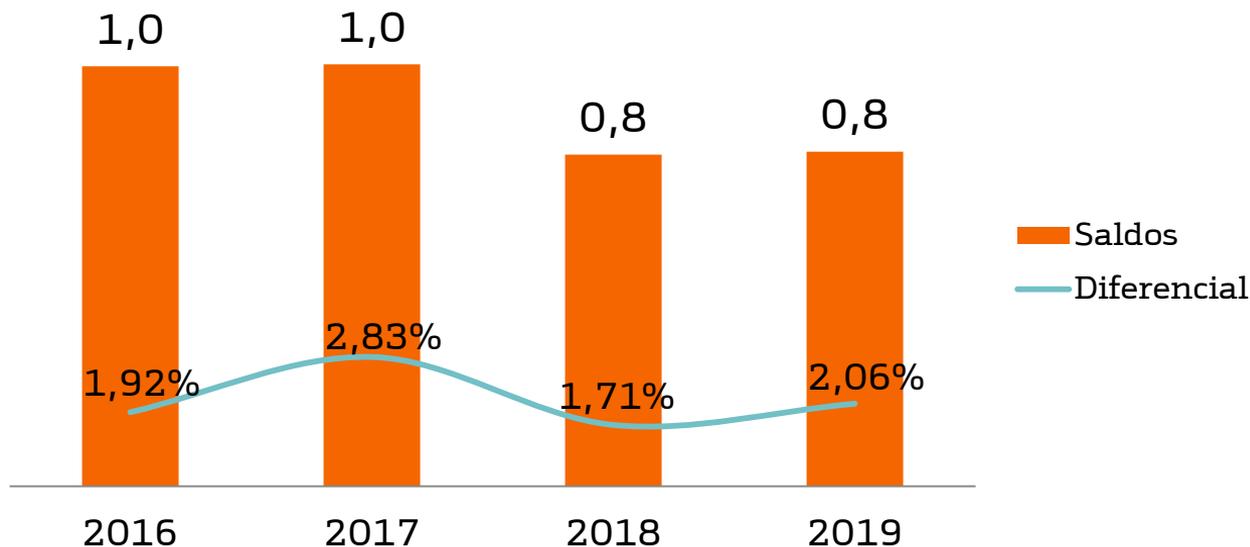
Ratio Depósitos sobre Créditos (en %)



Estructura de vencimientos

Activos líquidos disponibles

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



€9,6 MM

Activos líquidos

€6,1 MM

Capacidad emisión
cédulas

3.-

Líneas de Negocio

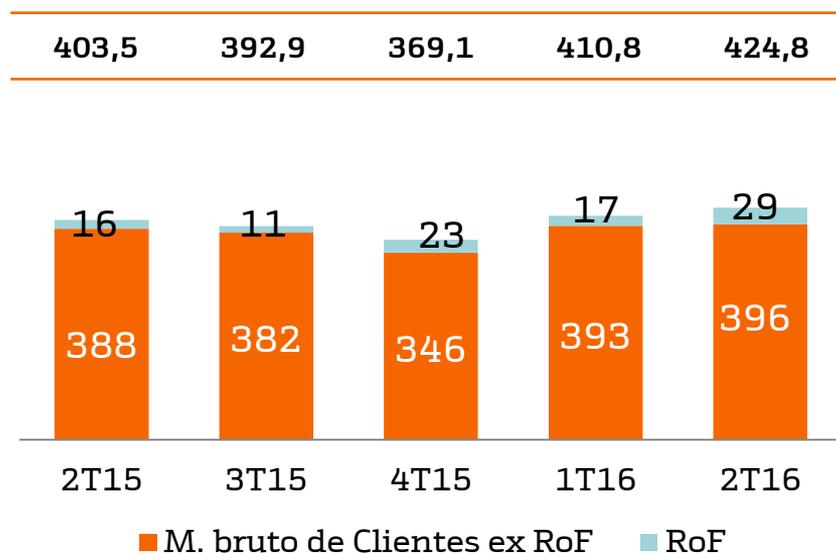
bankinter.

Contribución a los Ingresos totales

Margen Bruto desglose por Negocios
(millones €)

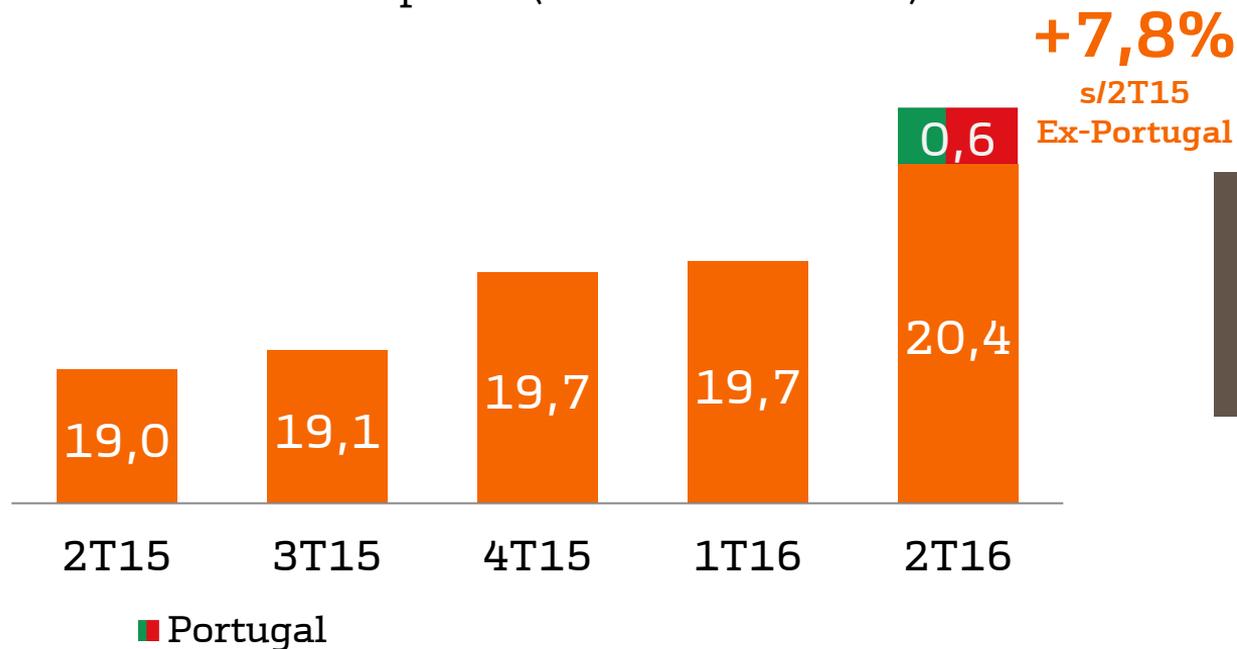
	1S16	1S15	Dif. %
Banca de Empresas	260,2	266,9	-2,5%
Banca Comercial	218,2	190,5	14,6%
LDA	171,0	174,6	-2,0%
Financiación al Consumo	56,3	40,5	38,8%
Bankinter Portugal	28,3	n.a.	n.a.
No clientes	101,5	134,3	-24,4%
Margen Bruto	835,5	806,8	3,6%

Evolución del Margen Bruto de Clientes
(millones €)



Banca de Empresas Inversión

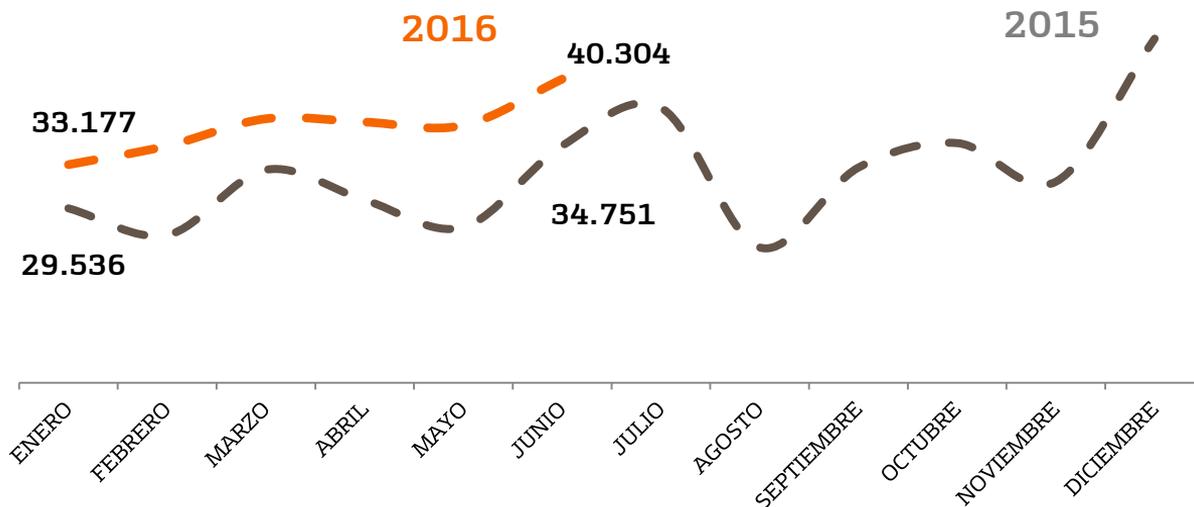
Inversión Crediticia Empresas (miles de millones €)



Banca de Empresas

Negocio relacional

Evolución de los volúmenes transaccionados
(millones €)



+20%
s/1S15

+24%
M. Bruto
Neg, Internacional

+31%*
Seg. Sociales
vs +3% sector

+12%*
Impuestos
vs -4% sector

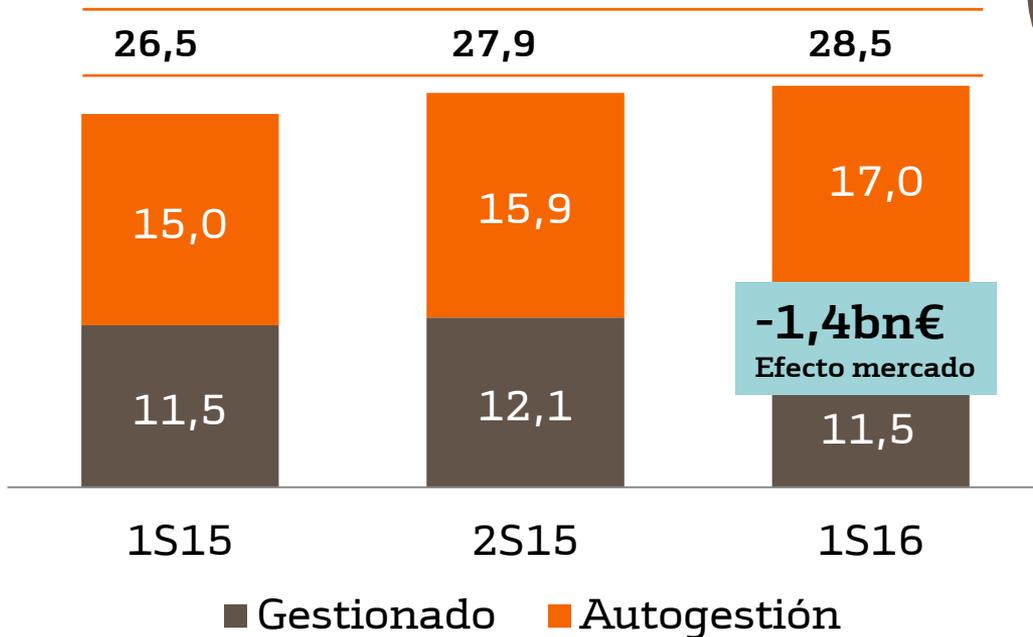
+31%*
Transferencias
vs -15% sector

*Fuente: Iberpay, AEAT,
BdE y TGSS a Abril 16

Banca Privada

Patrimonio gestionado

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



+7,5%
s/1S15

469 SICAVs

(+14% s/1S15)

13,9%

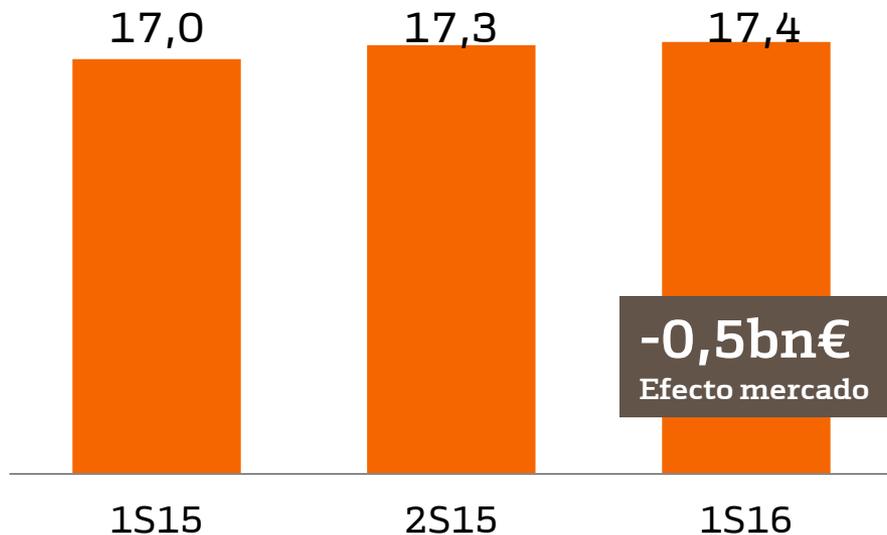
Cuota de Mercado

(nº SICAVs)

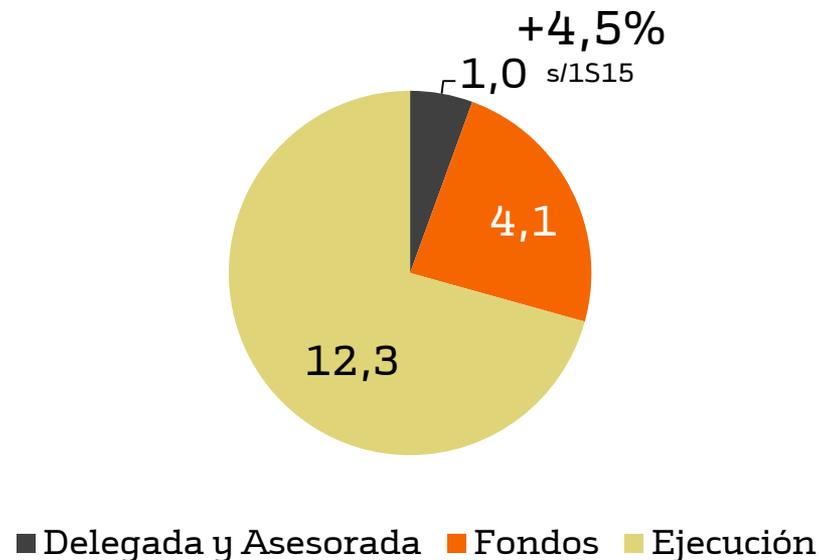
Banca Personal

Patrimonio gestionado

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



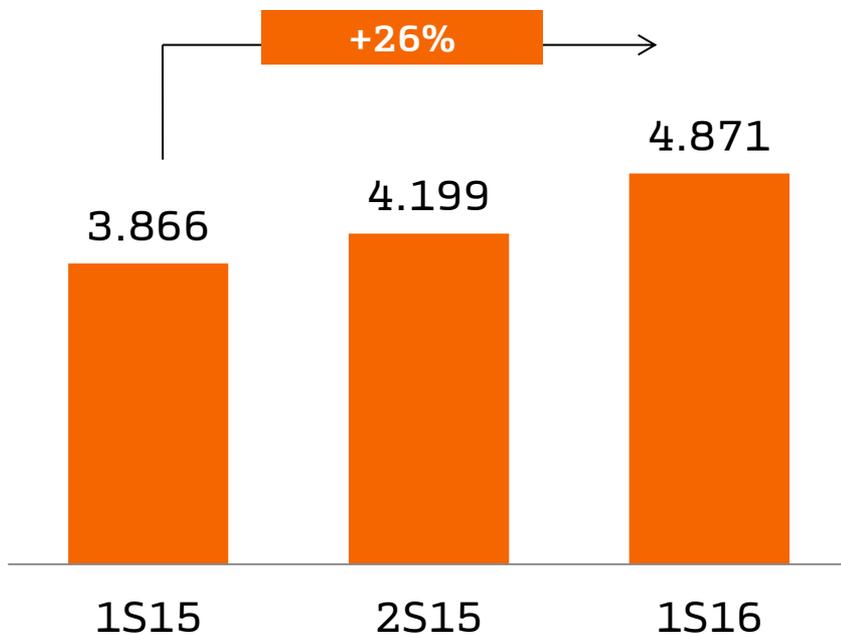
Distribución por tipo de gestión
(miles de millones de €)



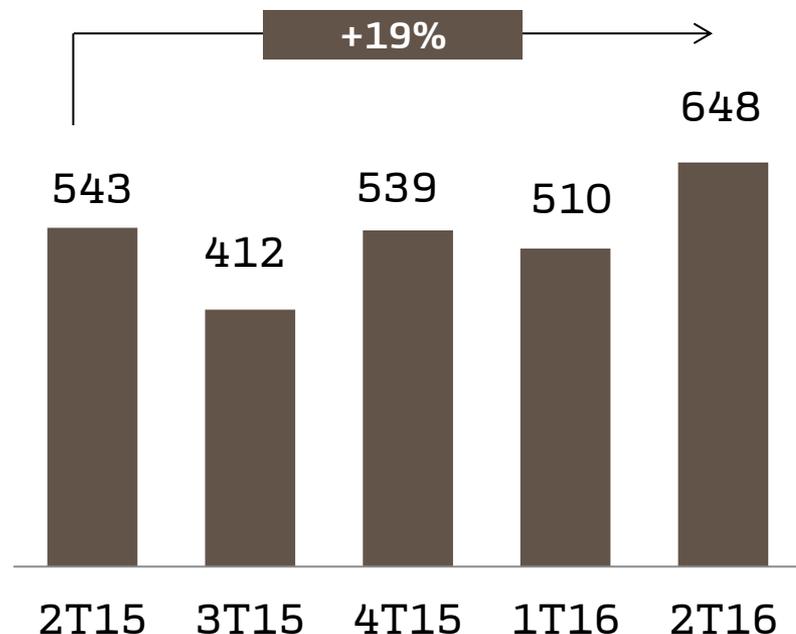
Banca Comercial

Recursos Típicos e Inversión

Cartera Cuentas Nómina
(saldo en millones €)



Nueva producción Hipoteca residencial
(millones €)

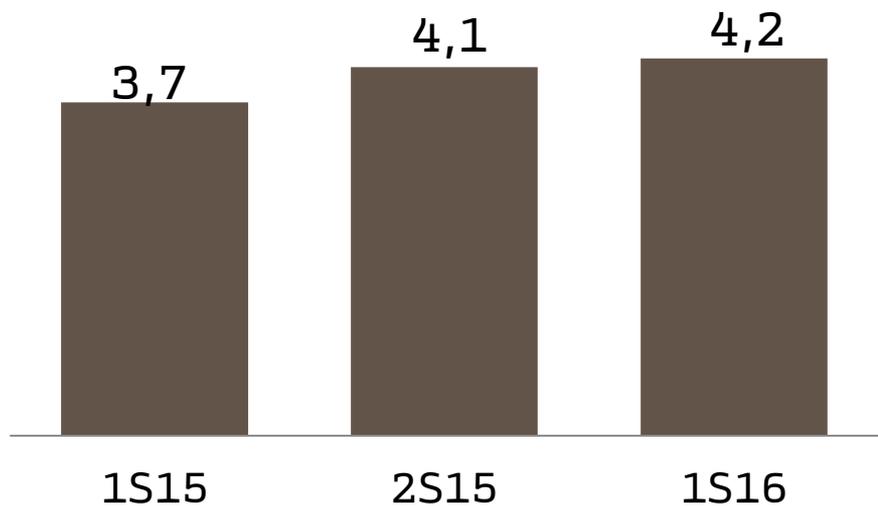


Banca Comercial

Actividad Renta Variable

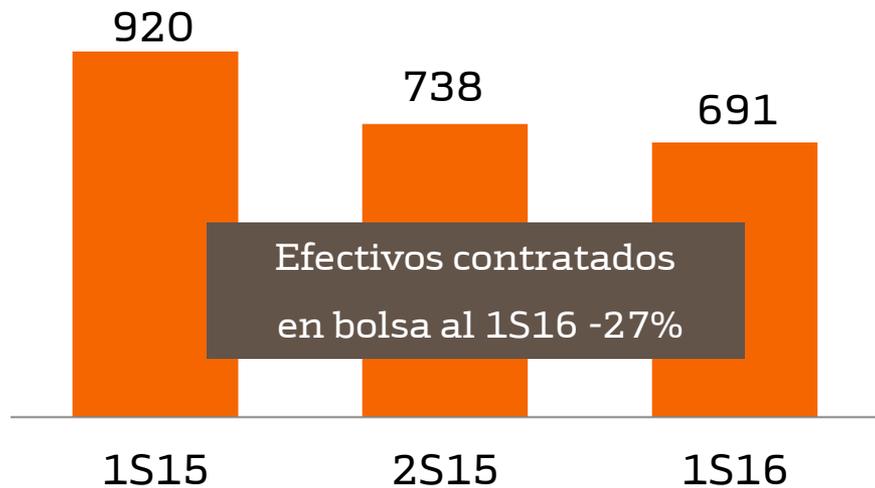
Nominales depositados*
(miles de millones €)

+13%
s/1S15



Ordenes de compra venta
(en miles)

-24,9%
s/1S15



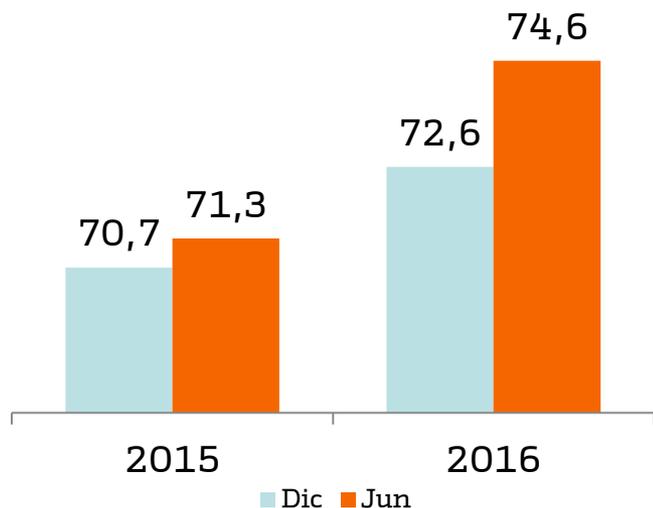
*excluye acciones Bankinter e IIC's

bankinter.

Banca Comercial

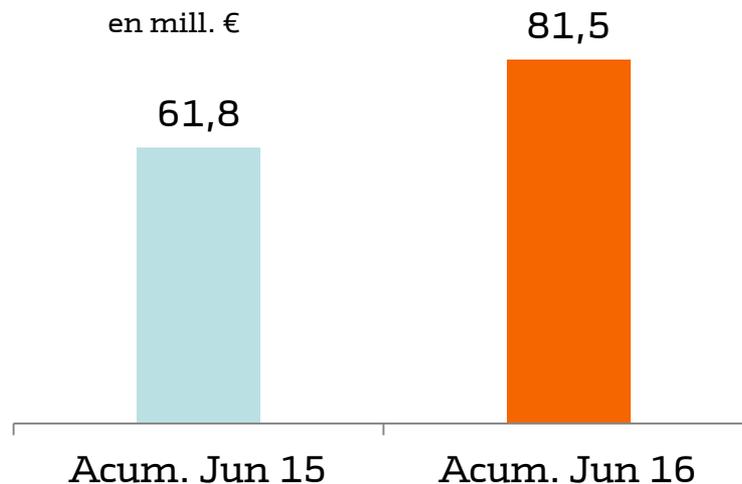
Seguros de Vida y Fondos de Pensiones

Cartera Seguros de Vida
en mill.€



Ventas 1S16 vs 1S15
+0,8 mill.
+22%

Actividad comercial en Fondos de Pensiones
en mill. €

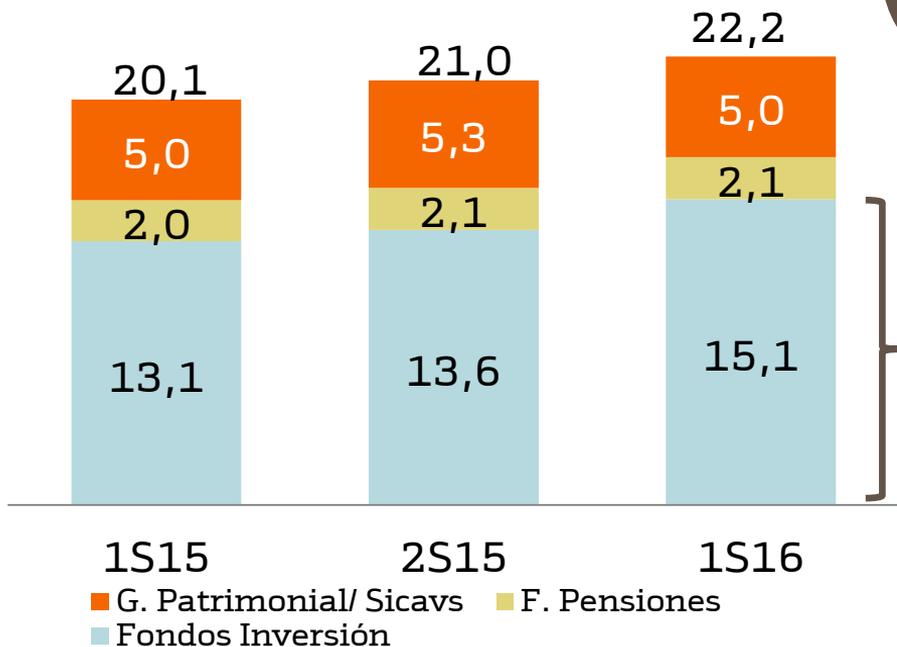


Ventas 1S16 vs 1S15
+19,7 mill.
+32%

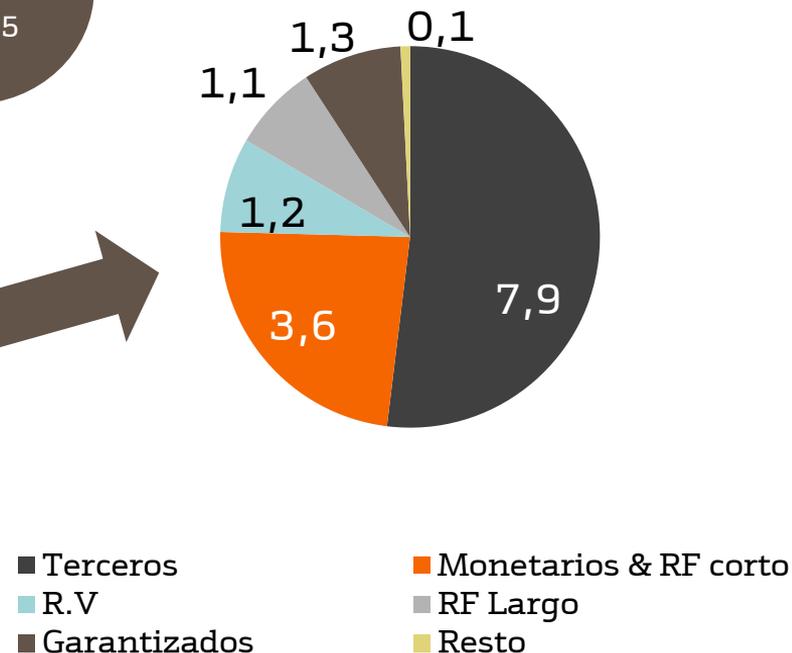
Banca Comercial

Gestión de Activos

Recursos fuera de balance
(miles de millones €)



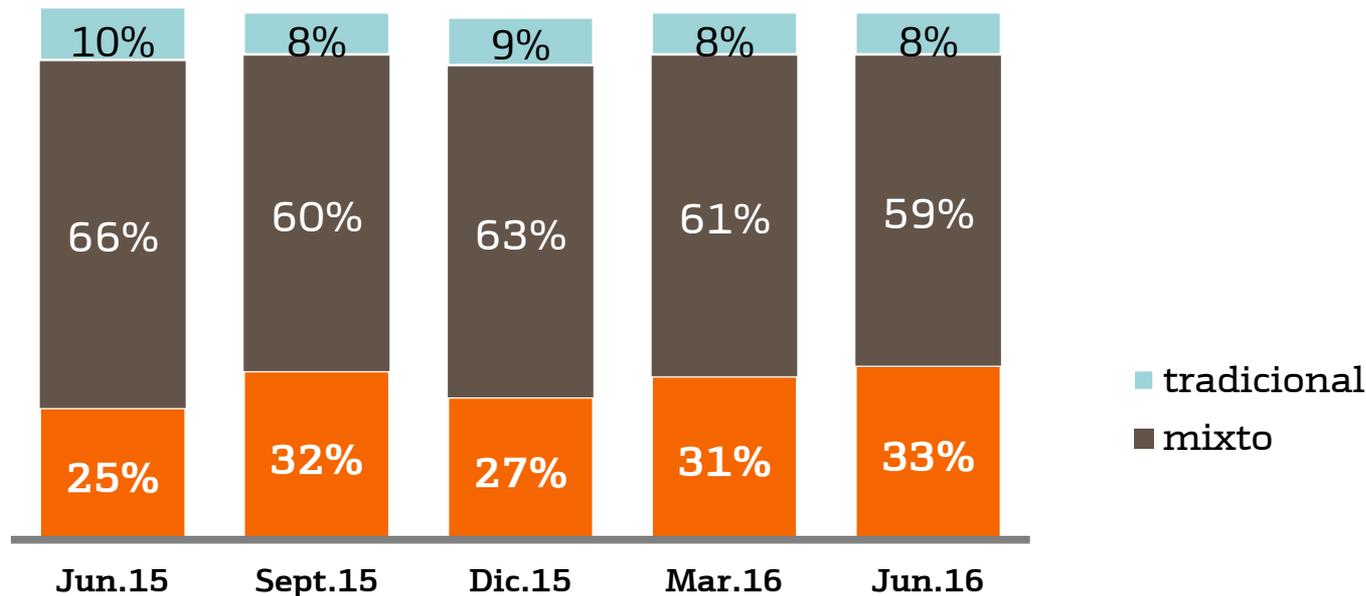
Distribución por tipo de Fondo
(miles de millones €)



Digitalización de Clientes

Canalidad digital de los Clientes

% sobre clientes activos



Definición:

Cliente digital: aquel en el que los 3 últimos meses al mes de estudio sólo ha tenido contacto con el banco vía web o app

Cliente tradicional: aquel en el que los 3 últimos meses al mes de estudio sólo ha tenido contacto con el banco vía oficina o bca. Telefónica

Cliente mixto: aquel en el que los 3 últimos meses al mes de estudio ha tenido contacto tanto por canales digitales como por canales tradicionales

Mis presupuestos

Total de gastos previstos **5.000€**

SEPTIEMBRE



Gastado 2.680,55€



COINC

Cientes registrados

98 mil

64 mil activos

40% vs 1H15

Saldo en cuentas

1.150 €mill.

48% vs.1H15

Puedes configurar el préstamo a tu medida.

COINC YOLANDA ALONSO

Administrar Perfil

Configura tu préstamo,

COINC te ayuda a para conseguir tus metas de forma más rápida.

¿Cuánto dinero quieres?

¿En cuánto tiempo quieres devolverlo?

CUOTA MENSUAL 100 €

bankinter.

Crédito al Consumo

Principales Indicadores

804 mil

Cartera Clientes

+ 49% s/1S15

115 mil

Clientes Captados

+51% s/ 1S15

859M€

Inversión

+70% s/ 1S15

12%

Margen ajustado al
Riesgo

7,2%

Ratio de Mora

vs. 8,5% 1S15

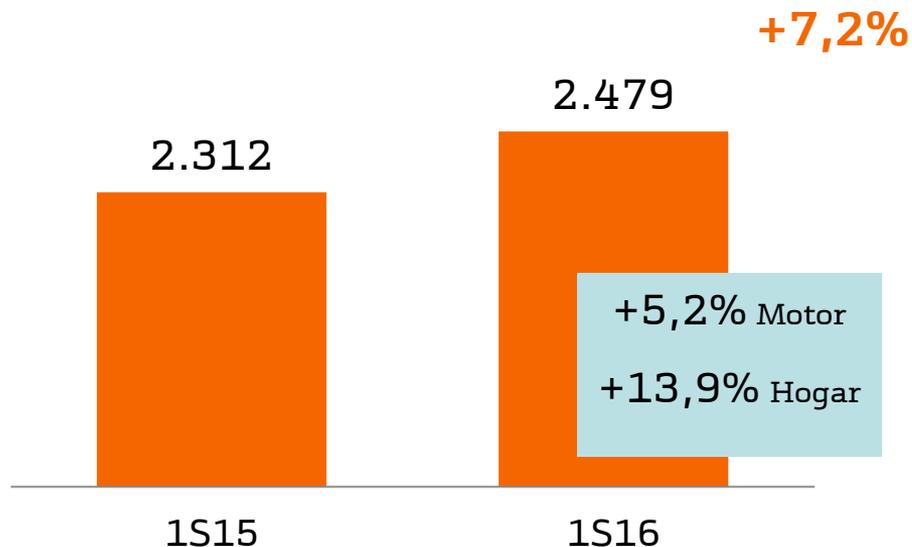
1,6%

Coste de Morosidad

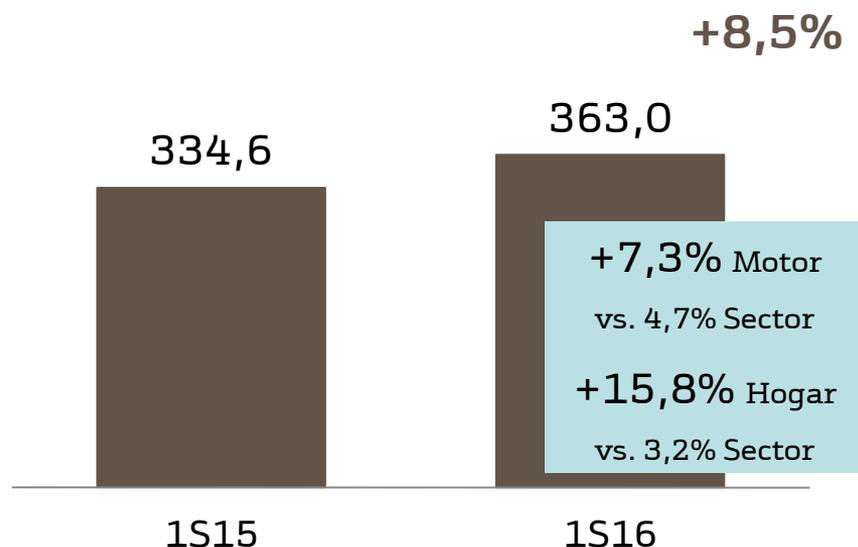
vs. 2,0% 1S15

Línea Directa Pólizas y Facturación

Número de Pólizas (en miles)

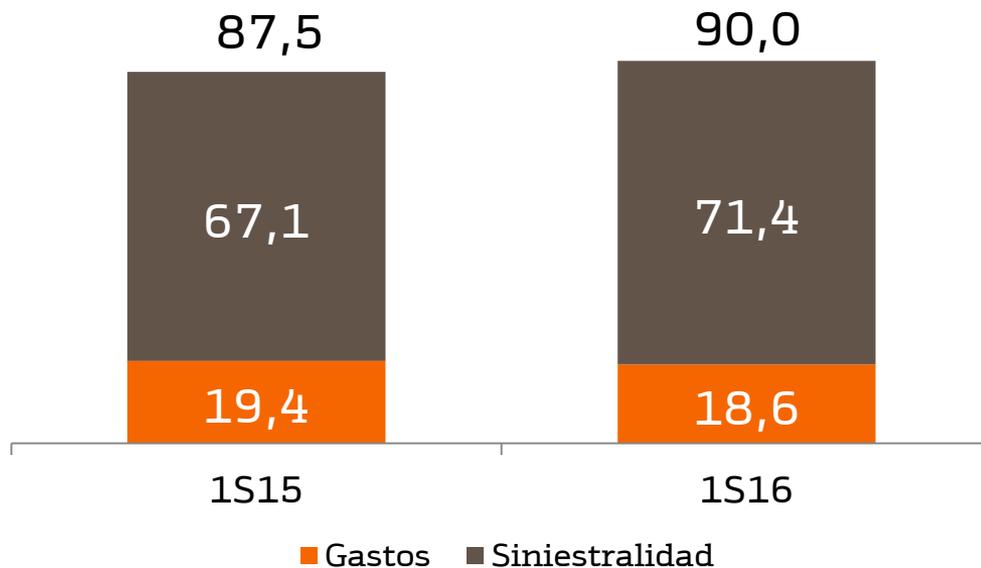


Prima emitida (millones €)



Línea Directa Márgenes

Ratio Combinado (en %)



Línea Directa

Resultados

Cuenta de Resultados resumida Línea Directa individual (millones €)

	1S16	1S15	Dif. %
Prima emitida	363,0	334,6	8%
Prima ganada neta	341,8	323,4	6%
Siniestralidad neta	-239,6	-216,4	11%
Gastos de explotación y otros	-63,3	-62,5	1%
Resultado Técnico	38,9	44,6	-13%
Ingresos Financieros	18,4	19,7	-7%
Resultado Asegurador	57,3	64,3	-11%
Otros Resultados	3,2	2,8	15%
Beneficio Antes de Impuestos	60,5	67,1	-10%
Beneficio Neto	45,6	47,7	-4%

29,7%

ROE

146%

Cobertura
Provisiones técnicas

239%

Ratio de Solvencia II

Resumen 1S2016

Indicadores de Negocio

Indicador	1S16	1S15	Dif. %
Clientes Activos (en miles)	650	627	4%
Hipoteca Residencial (inv. del periodo)	€1.158M	€906M	28%
Financiación Consumo (inv. total)	€859M	€504M	70%
Cuentas Nómina (saldos)	€4.871M	€3.866M	26%
Activos bajo gestión	€45,9MM	€43,5MM	6%
- Del que Banca Privada	€28,5MM	€26,5MM	8%
Inversión Crediticia	€50,2MM	€43,1MM	17%
- De la que Empresas	€21MM	€19,0MM	11%
Depósitos de Clientes	€41,5MM	€32,6MM	27%
Línea Directa Aseguradora:			
- Pólizas (miles)	2.479	2.312	7%
- Primas (millones de euros)	363,0	334,6	8%



Recapitulación

Resumen de Resultados

1. Resultados

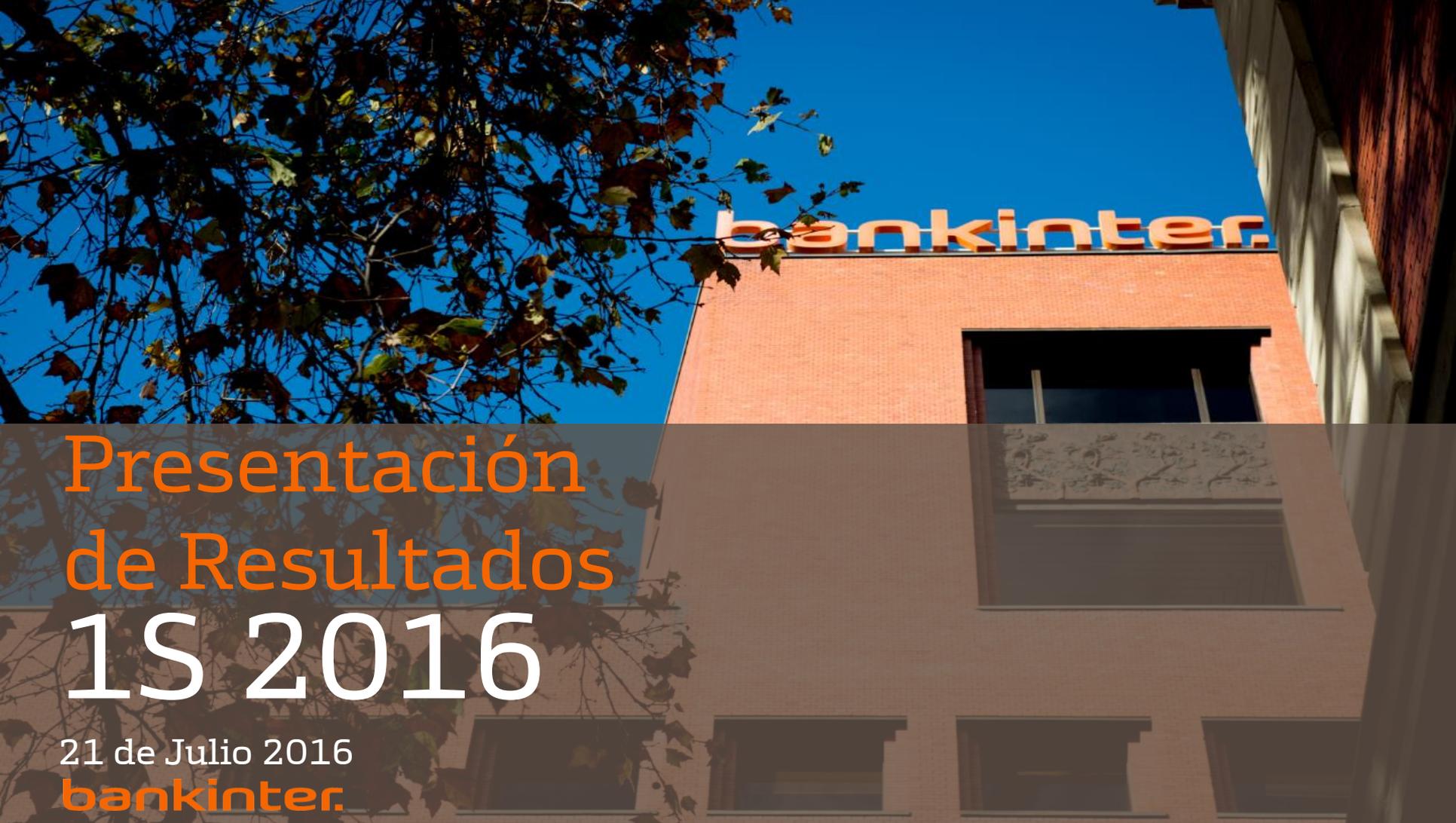
- Beneficio Neto de **286 millones**, un **45%** superior al 1S15.
- El Margen Bruto alcanza los **835,5 millones** creciendo un **3,6%** y se mantiene plano excluyendo la adquisición de Portugal respecto a 2015.
- La Rentabilidad sobre el Capital invertido, ROE se mantiene en el **10,5%**
- Continúa creciendo el Margen de Intereses tanto del grupo **+7,3%** como excluyendo Portugal **+3,0%** por crecimiento en volúmenes tanto en inversión como recursos y mejora del mix.
- Mejora el comportamiento de las Comisiones por la adquisición de Portugal y se compensa el efecto mercado que continua negativo en el trimestre.
- Se mantiene un buen nivel de Eficiencia, a pesar de nuevas inversiones en crecimiento y nuevo negocio de Clientes, **42,5%** ex-Portugal.
- El Coste del Riesgo continúa su tendencia decreciente hasta los **44pbs**.

2. Gestión del Riesgo

- Alta Calidad de Activos con un Ratio de Morosidad del **4,25%** incluido Portugal por debajo de la mitad de la media del Sector y mejorando respecto a 1H15.
- Mantenemos un elevado nivel de Solvencia en el **11,77%** CET1 tras la adquisición de Portugal, muy por encima de las exigencias regulatorias.
- Clara mejora la Liquidez minorista con un Ratio de Depósitos/Créditos del **89,1%** que se queda en un **87,1%** tras la incorporación de Portugal.

3. Negocios

- Sólido crecimiento de todos los negocios estratégicos y su contribución a los Ingresos.
- Importante ampliación del perímetro del Grupo con la incorporación de **Portugal**.
- En Seguros de motor y hogar aumenta el ritmo de crecimiento en Primas y Pólizas, manteniendo la alta Rentabilidad del Negocio, **ROE 29,7%** y los mejores márgenes del Mercado.

A low-angle photograph of a brick building facade. The 'bankinter.' logo is mounted on the top edge of the building. The sky is clear blue, and tree branches with leaves are visible in the upper left corner. A semi-transparent grey box is overlaid on the lower half of the image, containing text.

bankinter.

Presentación de Resultados 1S 2016

21 de Julio 2016

bankinter.