

PRESENTACIÓN

# Resultados Bankinter 9M2018

25 de octubre 2018

MEMBER OF  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

In Collaboration with RobecoSAM



FTSE4Good

# 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

.....

	9M18	s/ 9M17
Inversión crediticia	54,8MM€	+5%
Margen bruto	1.472M€	+8%
Ratio de mora	3,20%	-52pbs
Beneficio neto	404M€	+7%
CET1 FL	11,70%	+19pbs
ROE	13,0%	+66pbs

# C

## Contenido

.....

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



bankinter.

# R

## Resultados

---

9M18

---

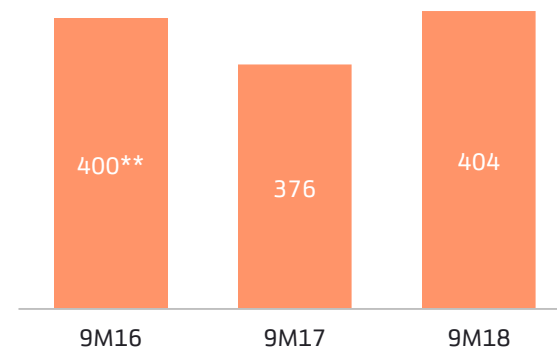
# Cuenta de Resultados Resumida 9M18

- en millones € -

	Grupo Bankinter		
	9M18	9M17	Dif. % 18/17
Margen de Intereses*	816,3	765,0	6,7%
Comisiones netas	332,4	313,0	6,2%
Otros Ingresos	283,3	241,3	17,4%
Rdo. Op. Financieras	40,3	49,8	-19,1%
<b>Margen Bruto*</b>	<b>1.472,2</b>	<b>1.369,1</b>	<b>7,5%</b>
Costes Operativos	-751,5	-703,4	6,9%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>720,7</b>	<b>665,7</b>	<b>8,3%</b>
Provisiones de crédito y otros*	-167,7	-148,1	13,2%
<b>Beneficio antes de Impuestos</b>	<b>552,9</b>	<b>517,6</b>	<b>6,8%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	<b>403,6</b>	<b>376,0</b>	<b>7,3%</b>

## Beneficio neto

- Evolución ene-sep. en millones € -



6

RESULTADOS

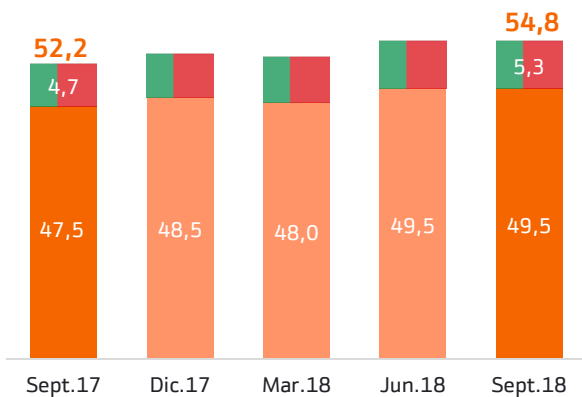
# I Inversión Crediticia

- miles de millones€ -

+2,6MM

+4,8%

Sector\* -1,7%



Bankinter España

Bankinter Portugal

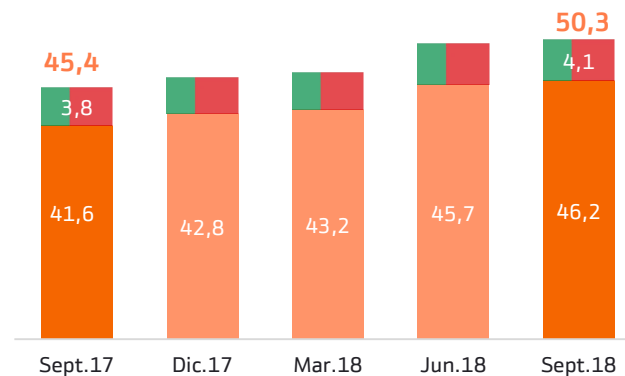
# R Recursos Minoristas

- miles de millones€ -

+4,9MM

+10,7%

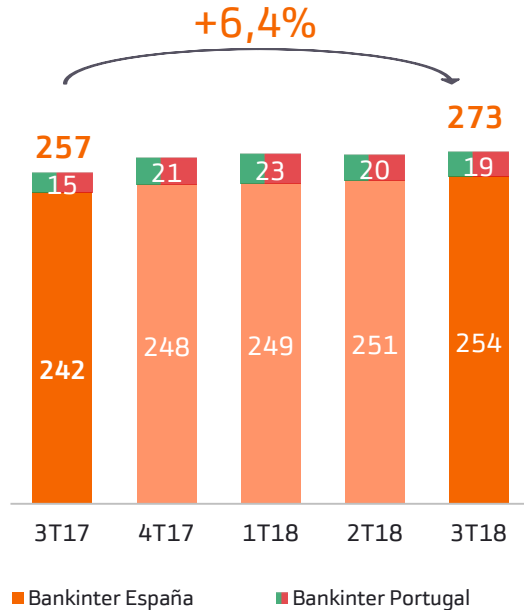
Sector\* +2,9%



# MI

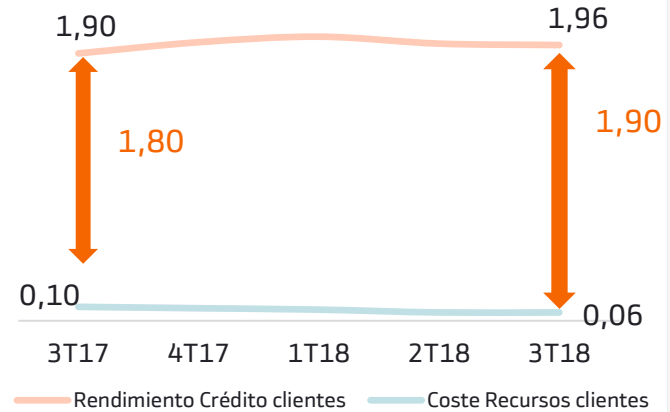
## Margen de Intereses\*

- Evolución trimestral en millones € -



## Margen de Clientes\*

- evolución trimestral en % -





# C

## Comisiones

Comisiones netas

332M€

Variación anual

+6,2%

Aportación al Margen Bruto

23%

- Desglose comisiones cobradas en millones €-

Gestión de activos	122M€	+7,0%
Cobros y pagos	73M€	+9,2%
Renta variable	56M€	+0,6%
Seguros	48M€	+6,9%
Dif. de cambio	39M€	-0,5%
Ops. de riesgo	39M€	+4,4%
Otras comisiones	36M€	+8,6%

Total cobradas: +5,6%

Total pagadas: +3,1%

# I

## Otros Ingresos

- en millones € -

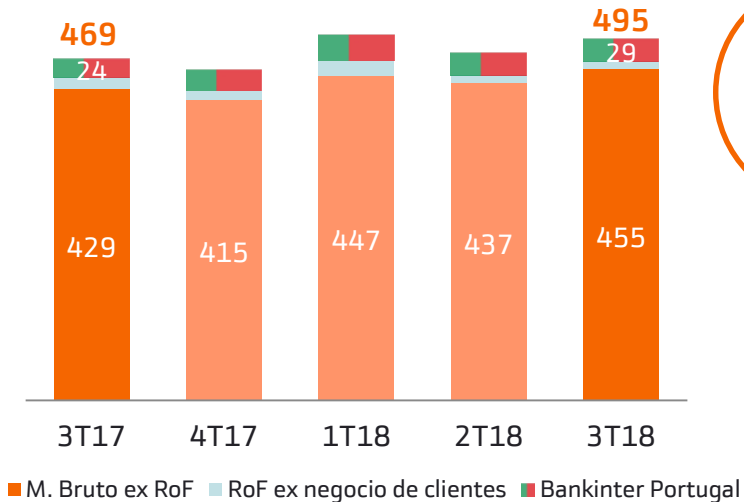
	9M18	9M17	% Dif.
Margen asegurador LDA	296,3	261,7	13,2%
Otros Ingresos/Gastos	-13,0	-20,4	-36,0%
de los que cargas regulatorias	-35,7	-34,1	4,7%
<b>Total otros Ingresos</b>	<b>283,3</b>	<b>241,3</b>	<b>17,4%</b>

# MB

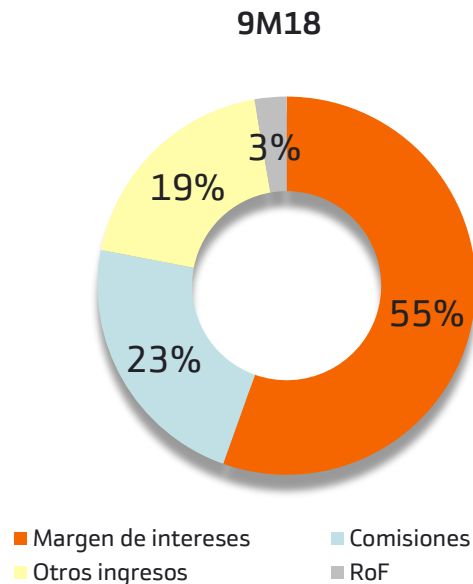
## Margen Bruto

- Evolución acumulada en millones € y distribución en % -

+ 5,6%



+6,9%  
negocio de  
clientes vs.  
3T17





# Costes Operativos

- en millones€ -

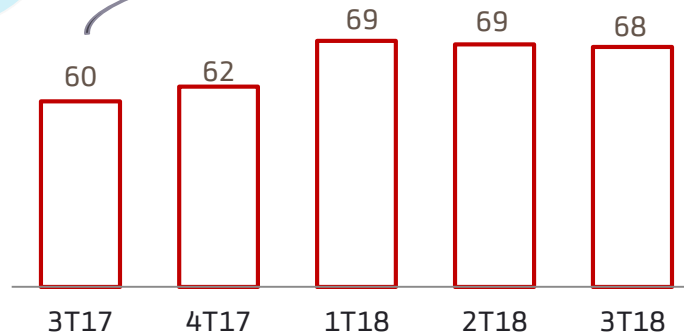
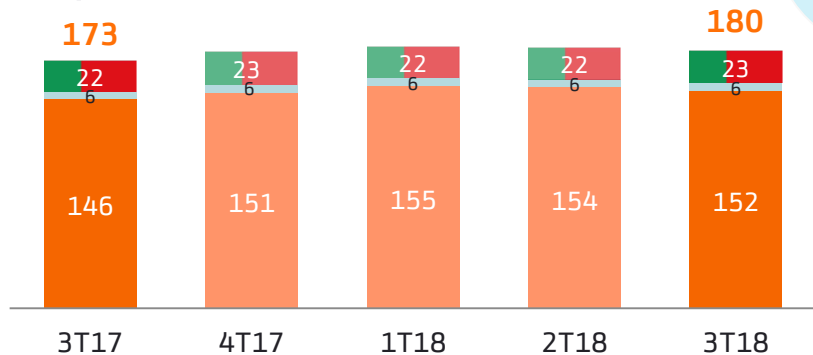
## Actividad bancaria

+ 4%

Total gastos  
9M18  
752M€

## Línea Directa

+15%



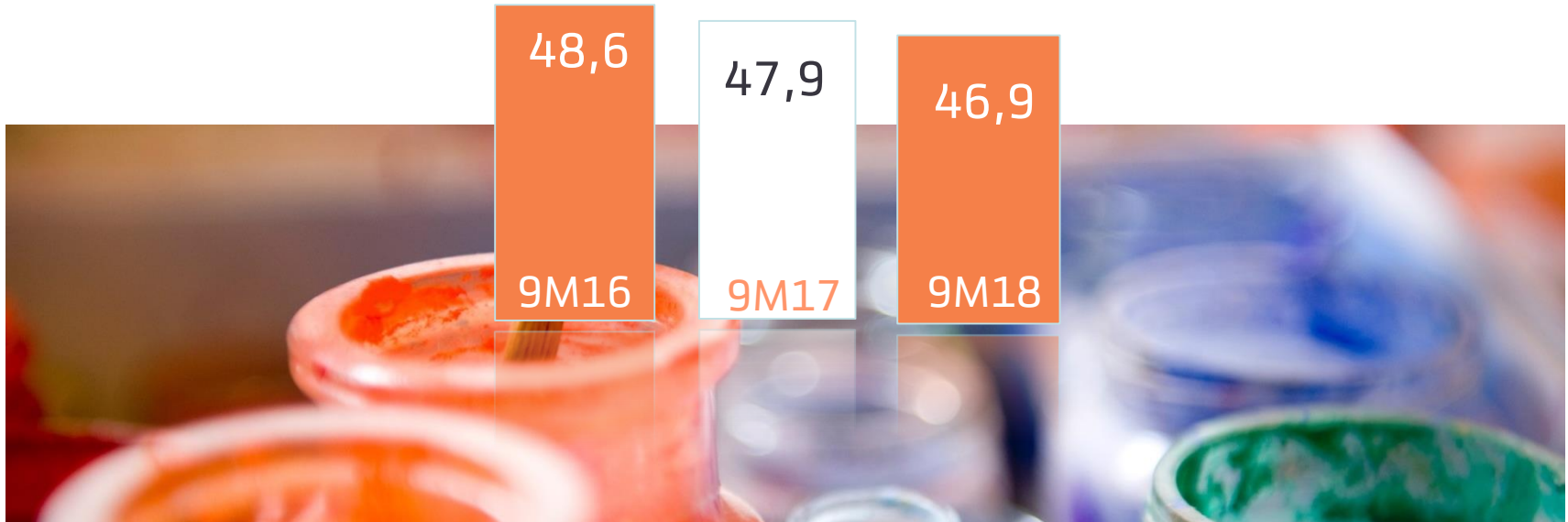
■ Act. Bancaria España   ■ Amort. Intangibles   ■ Act. Bancaria Portugal

# E

## Eficiencia

- Evolución ratio eficiencia bancaria en %-

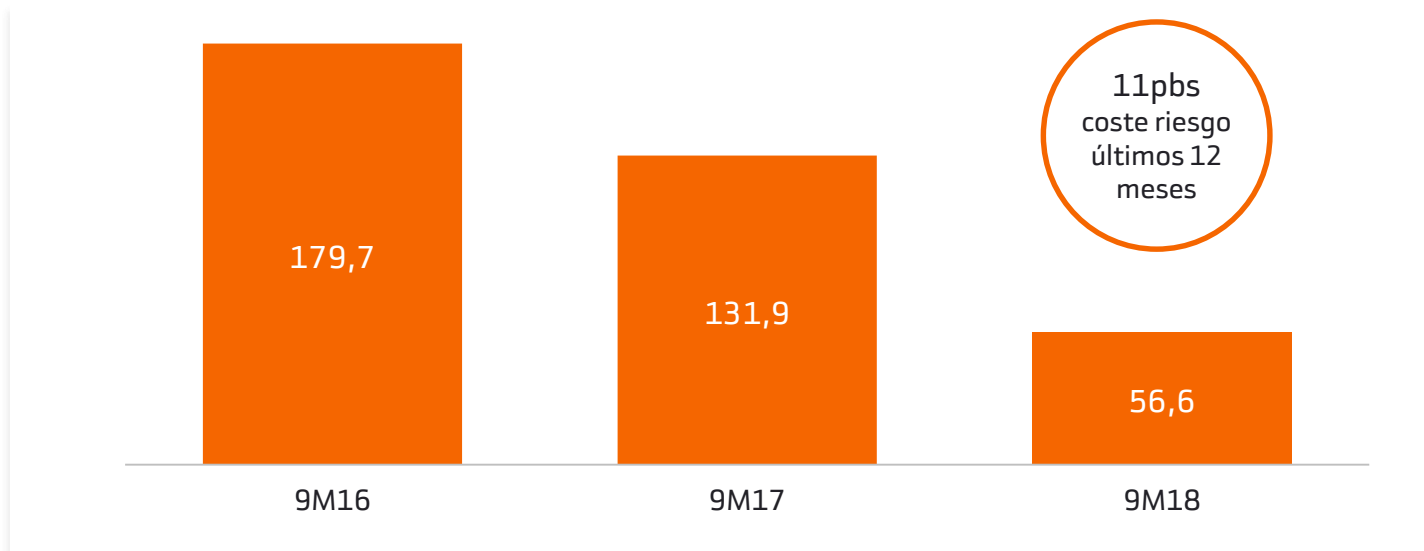
- Incluye amortizaciones -



# CR

## Coste del Riesgo

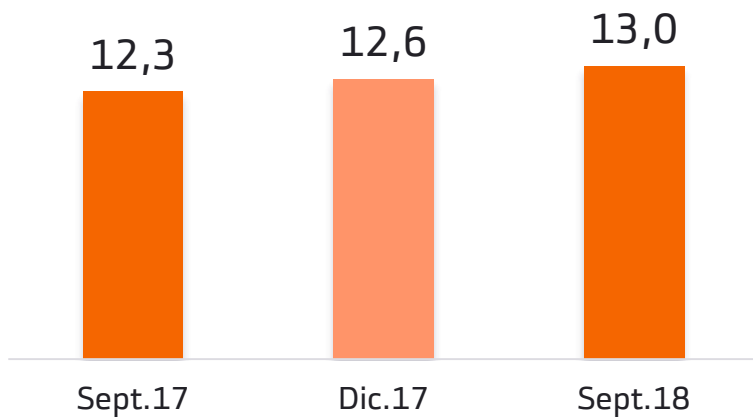
- en millones€ -



# ROE

Rentabilidad

- Evolución en % -





# Gestión del Riesgo

.....

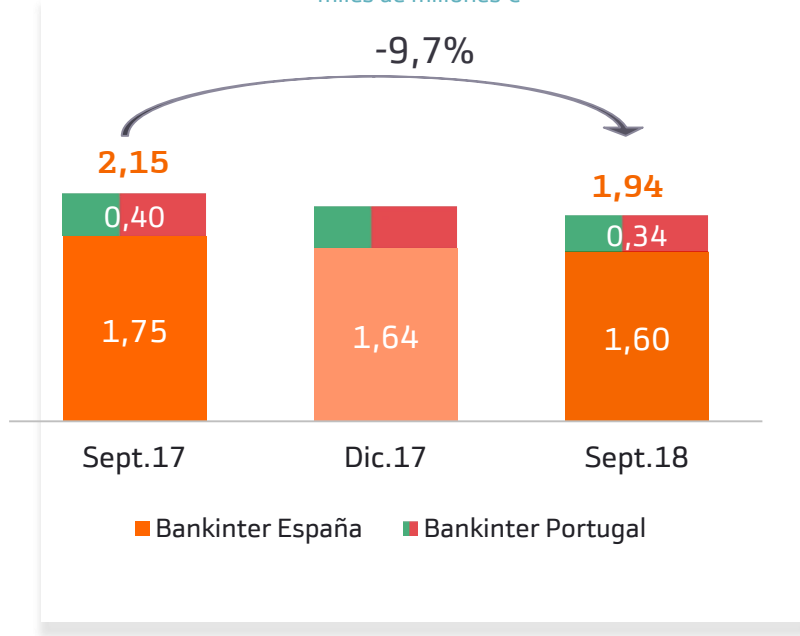


## Riesgo de crédito

### Riesgo dudoso

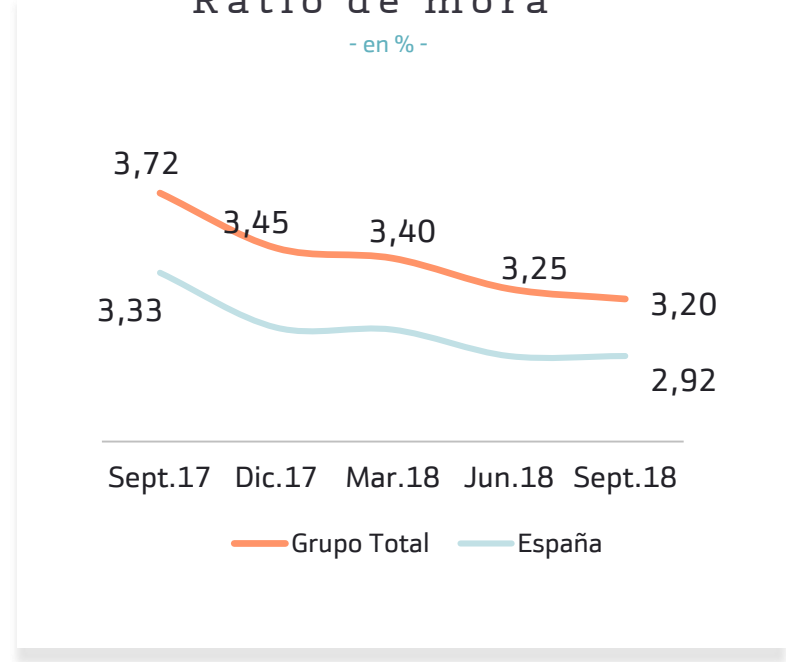
- miles de millones € -

-9,7%



### Ratio de mora

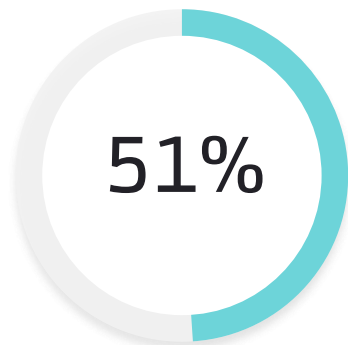
- en % -



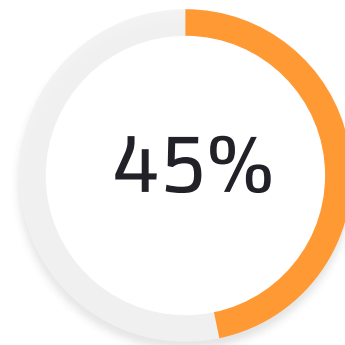
# C

## Cobertura de Riesgos de Crédito

- en %-



Cobertura morosidad



Cobertura adjudicados

# A

## Activos adjudicados

- millones € -

Sept.18

Saldo adjudicados: 366M€ **-22%**

Valor contable activos vendidos

111M€

Precio ventas

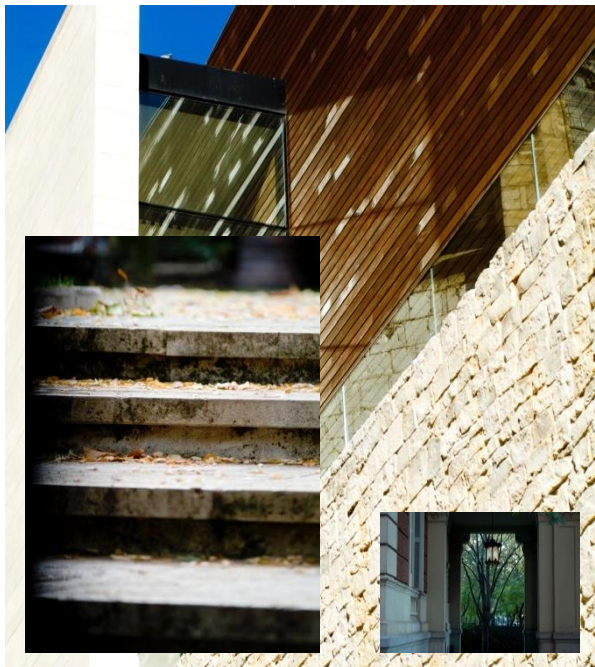
76M€

Descuento medio ventas

-32%

Cobertura media ventas

42%





## Solvencia CET1

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado  
- en % -

CET 1 "fully loaded"

**11,70%**

Ratio de apalancamiento

**5,1%**

Ratio de Solvencia

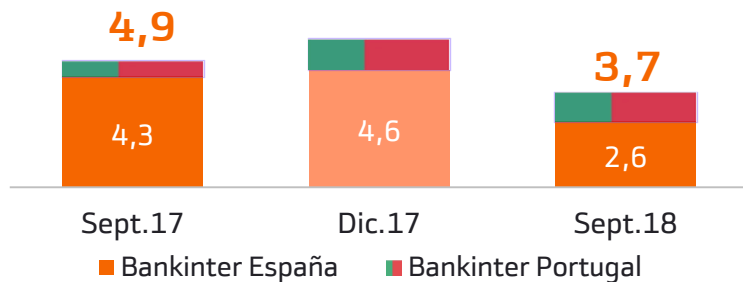
**14,3%**



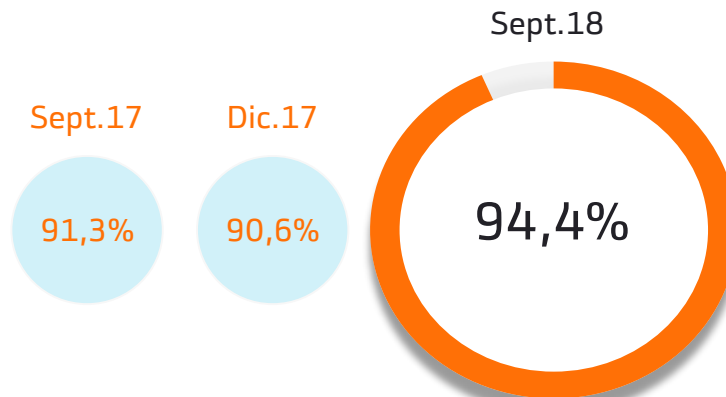
# L

## Liquidez

Gap Comercial  
- miles de millones € -



Ratio depósitos/créditos  
- en % -



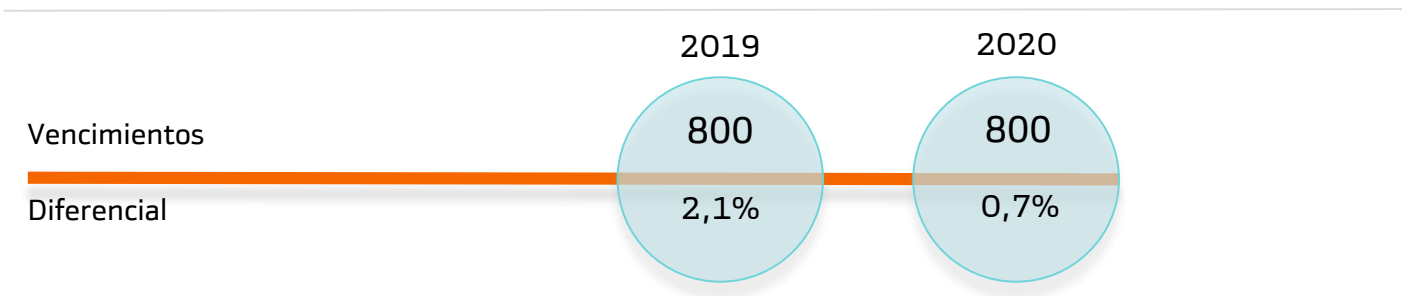


## Vencimientos emisiones mayoristas

- millones€ -

Activos Líquidos

13.200



Capacidad de emisión de cédulas

5.500



# N

## Negocio

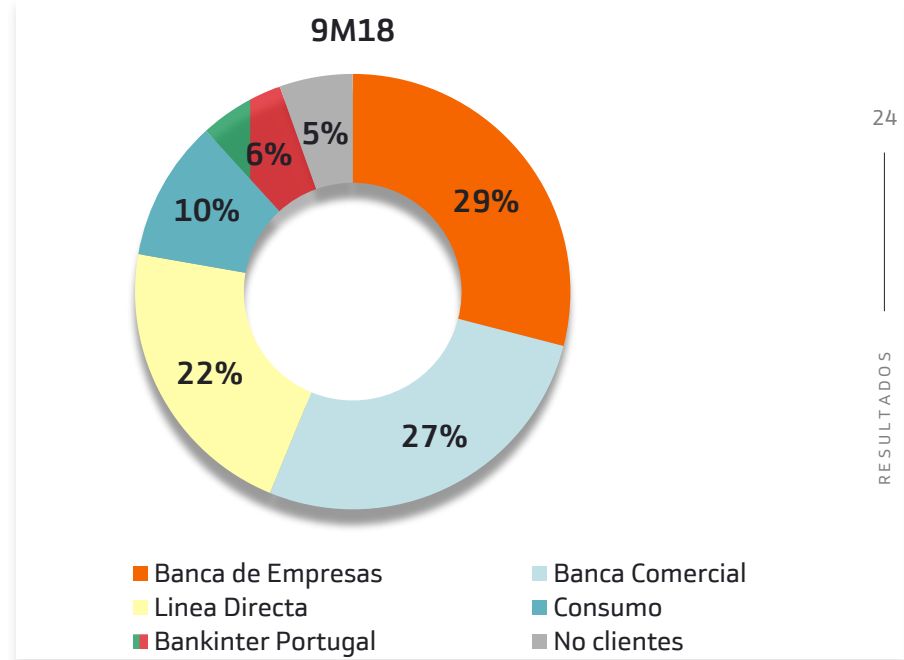
.....



# CN

## Contribución de Negocio al MB

- en % -

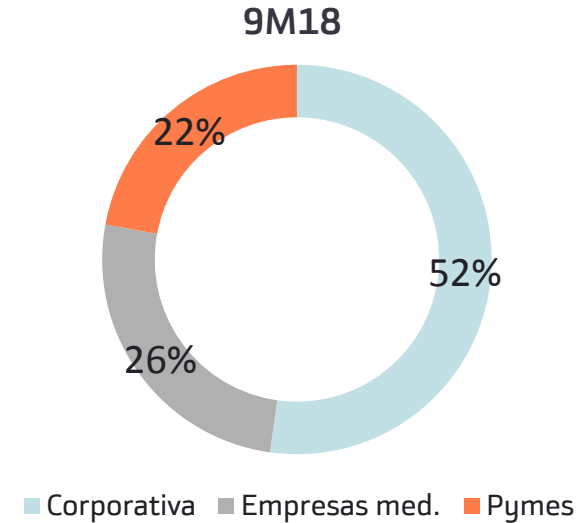
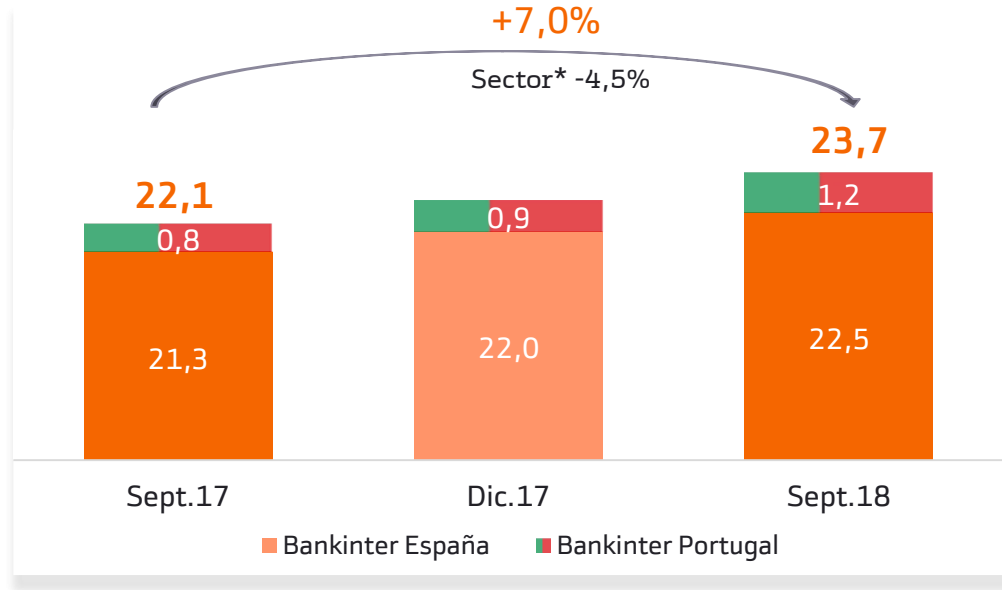




# BE

## Banca de Empresas

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



25

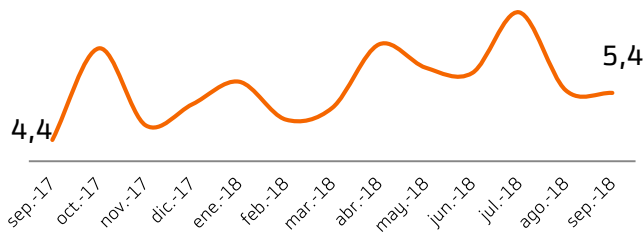
RESULTADOS

# BE

## Banca de Empresas

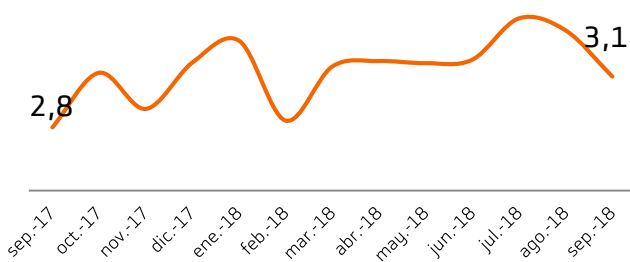
Negocio de relación  
- en millones € y en % -

### Comisiones



s/  
Sep.17  
**+18%**

### Mdl



s/  
Sep.17  
**+11%**

### Negocio Internacional

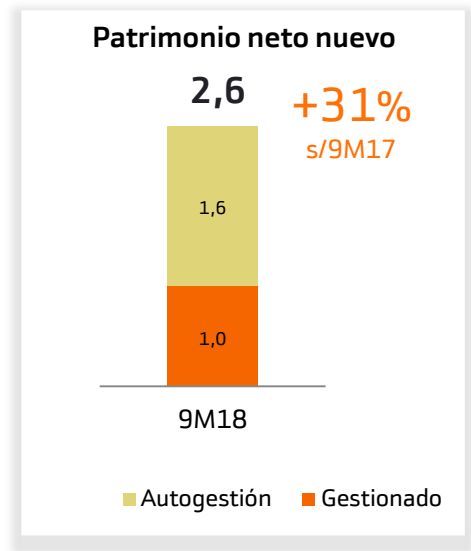
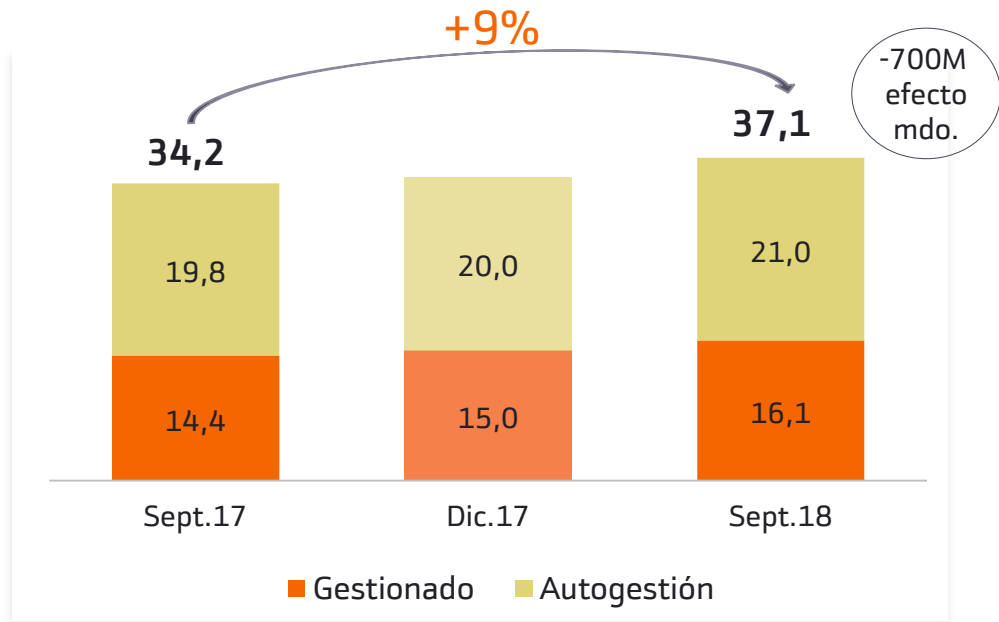
MB neg.  
internacional  
**26%** s/MB  
bca.  
empresas



# BPv

## Banca Privada

Patrimonio gestionado  
- en miles millones € -

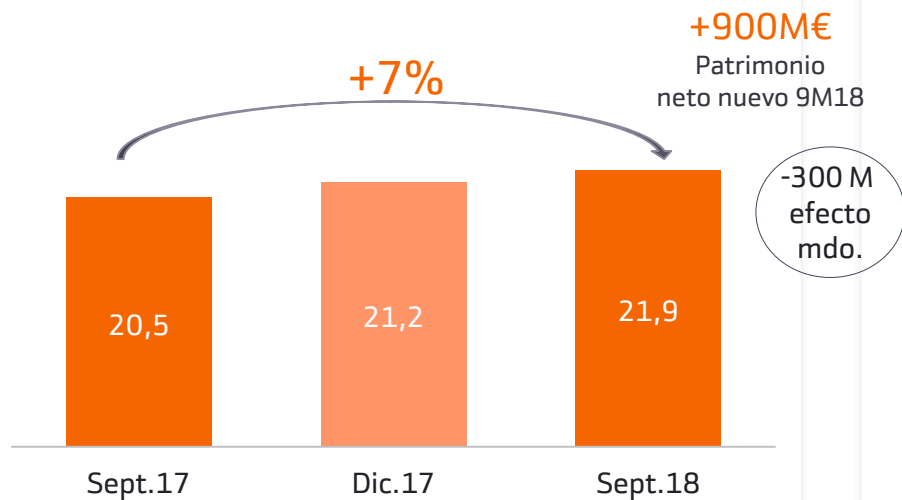


# BPI

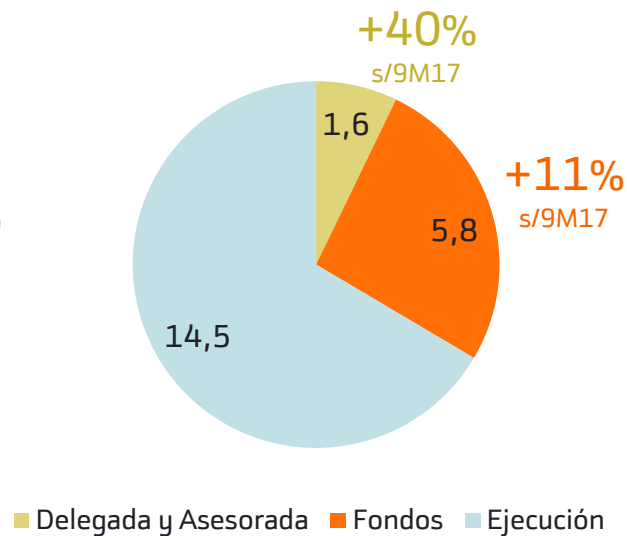
## Banca Personal

Patrimonio de clientes

-en miles millones €-



### Distribución por tipo



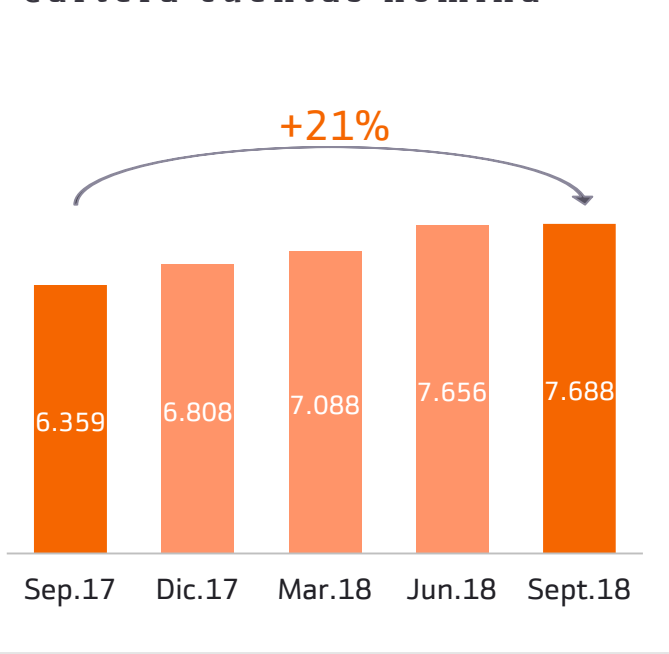
# BC

## Banca Comercial

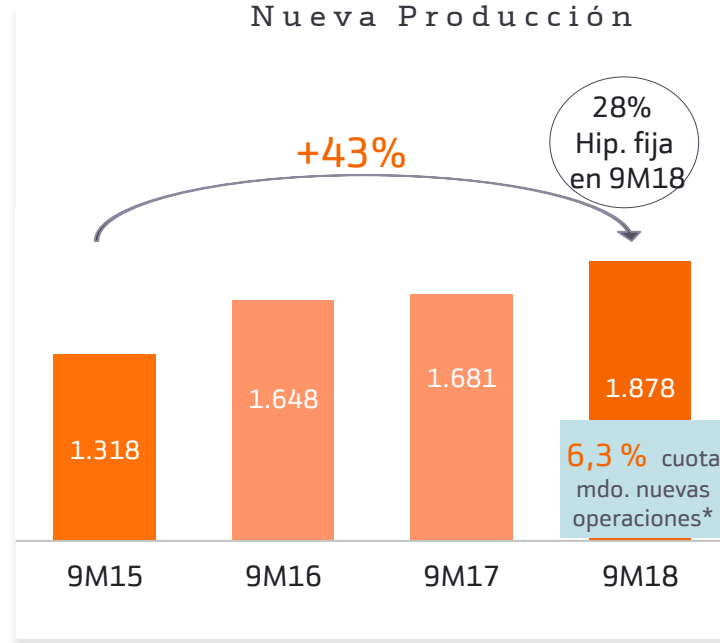
Recursos típicos e inversión

- en millones € -

### Cartera cuentas nómina



### Hipotecas residenciales Nueva Producción



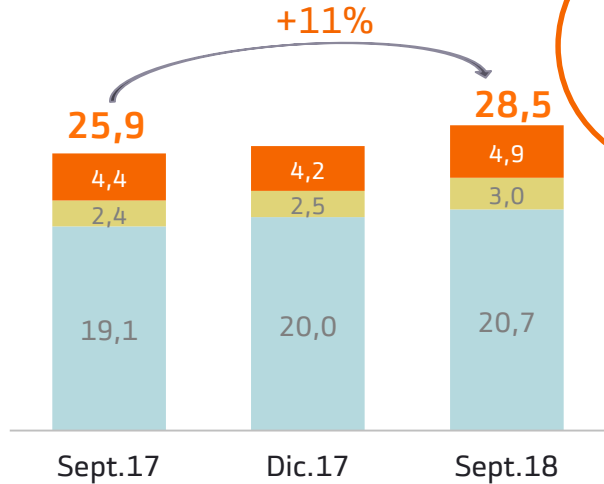
# GA

## Gestión de Activos

### Recursos fuera de balance

- miles de millones € -

- G. Patrimonial/ Sicavs
- F. Pensiones
- Fondos Inversión



5ª gestora por suscripciones de FFII\*, con un 7% de cuota de mercado

### Desglose por tipo de FI

- en % -

55% Fondos terceros

45% Fondos propios

### Fondos gestionados por Bankinter

- Variación en % s/Sep.17 -

Monetarios y RF c/p

-24%

Garantizados

-3%

Renta Variable

+41%

RF l/p

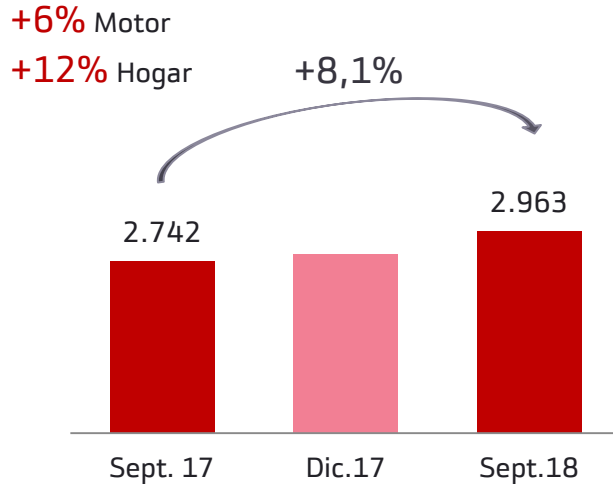
+30%

30

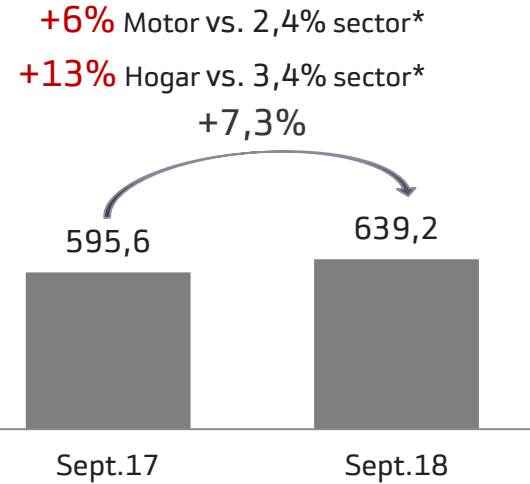
RESULTADOS

# Línea Directa

Número de riesgos asegurados  
- en miles -



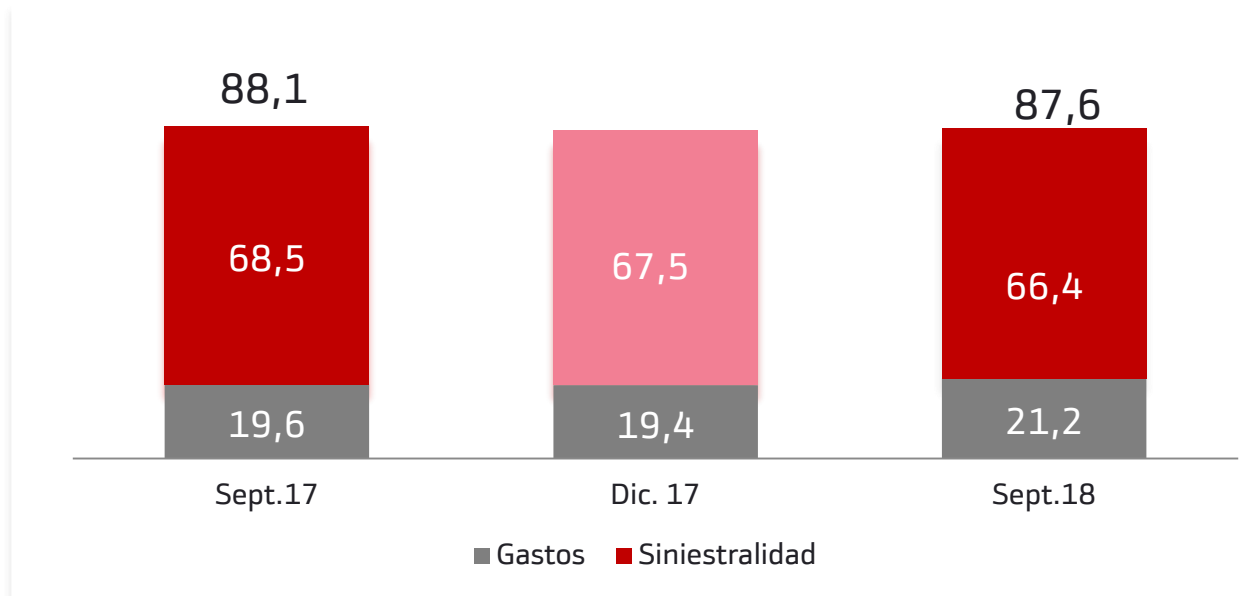
Prima emitida  
- en millones € -



# LD

## Ratio Combinado

- en %-





# Cuenta de Resultados Resumida 9M18

- en millones€ -



<u>línea directa</u>	9M18	9M17	Dif. %
Prima emitida	639,2	595,6	7%
Prima ganada neta	605,6	564,5	7%
Siniestralidad neta	-392,9	-378,2	4%
Gastos de explotación y otros	-128,0	-110,3	16%
<b>Resultado Técnico</b>	<b>84,7</b>	<b>76,0</b>	<b>11%</b>
Ingresos Financieros	25,0	25,9	-4%
<b>Resultado Asegurador</b>	<b>109,7</b>	<b>101,9</b>	<b>8%</b>
Otros Resultados	4,5	4,0	13%
<b>Beneficio Antes de Impuestos</b>	<b>114,2</b>	<b>105,8</b>	<b>8%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	<b>83,3</b>	<b>76,9</b>	<b>11%</b>

ROE

39%

Ratio de Solvencia II

214%

33

RESULTADOS

# CC

## Crédito al Consumo

1,2 millones

Cartera clientes

+ 22% s/Sept.17

244 mil

Nuevos clientes en  
2018

+12% s/Sept.17

1,8MM€

Inversión

+38% s/Sept.17

Margen ajustado al riesgo

9,0%

Ratio de mora

8,2%

Coste de morosidad

3,2%

# Bk Portugal

## Indicadores de Negocio

### 5,3MM €

Inversión +12% s/9M17

Bca. Comercial  
4,1MM € +5%

Bca. Empresas  
1,2MM € +45%

### 4,1 MM €

Recursos +8% s/9M17

Recursos fuera de balance  
+17% s/9M17

### Resultados

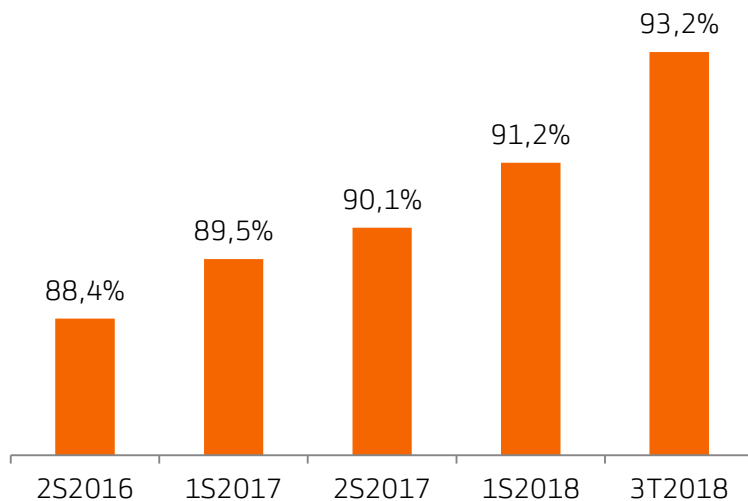
- millones € -

	9M18	9M17	Dif. %
Margen de Intereses	62,6	51,9	21%
Comisiones netas	31,9	25,8	24%
<b>Margen Bruto</b>	<b>93,2</b>	<b>77,6</b>	<b>20%</b>
Costes Operativos	-67,2	-64,1	5%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>26,0</b>	<b>13,5</b>	<b>93%</b>
Provisiones de crédito y otras	17,5	11,3	54%
<b>Beneficio antes de Impuestos</b>	<b>43,5</b>	<b>24,8</b>	<b>75%</b>

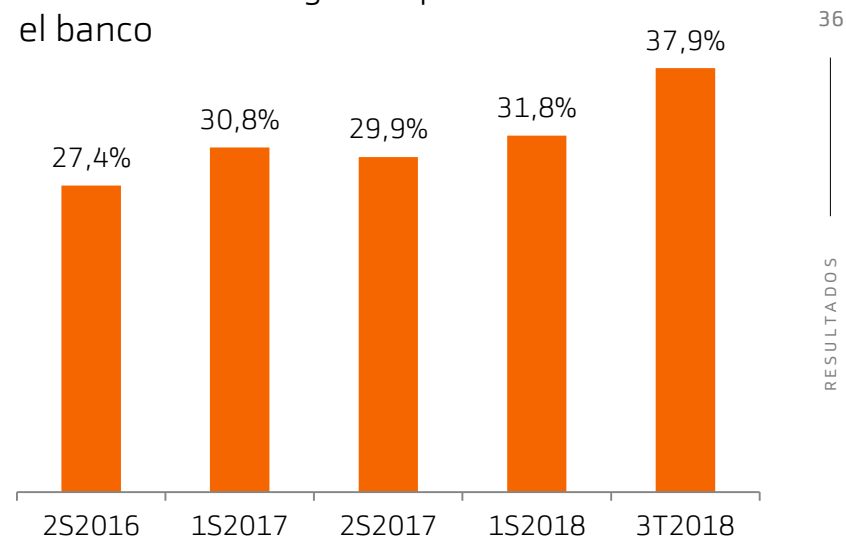
# Banca digital

-Uso de canales digitales-

Porcentaje de clientes que utilizan canales digitales para relacionarse con el banco



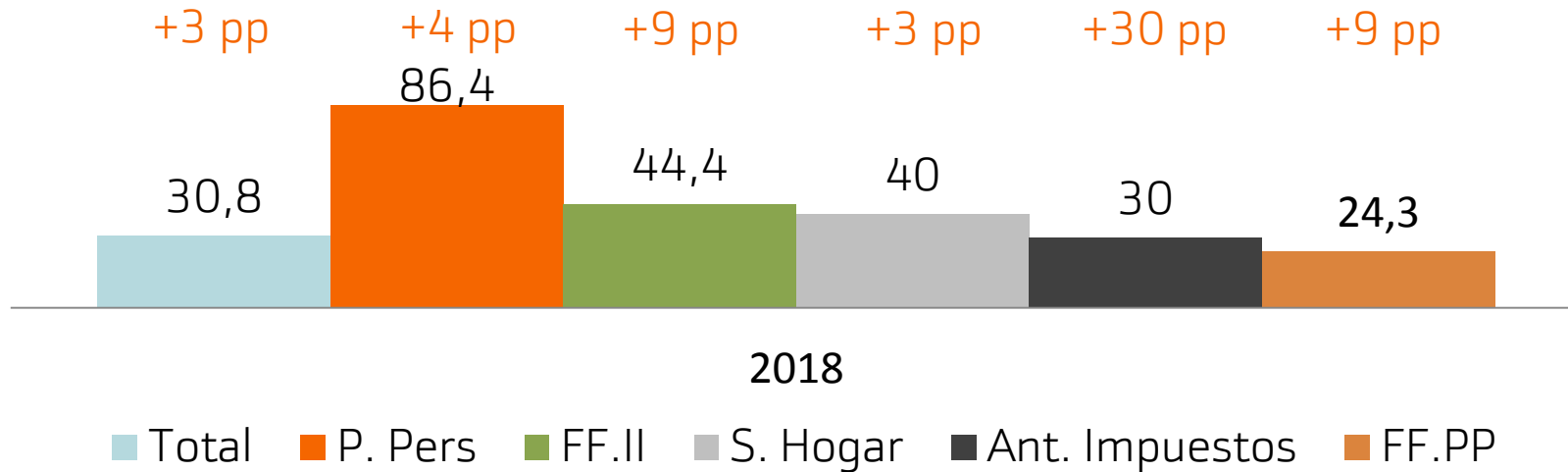
Porcentaje de clientes que exclusivamente utilizan canales digitales para relacionarse con el banco



# Banca digital

-Crecimiento de las ventas digitales-

Evolución % ventas digitales s/total ventas (en número) (3T 2017 vs 3T 2018)



# Banca digital

-Mejorando la experiencia de usuario y capacidades de venta-



Nueva alta con un selfie

## Coinc

157.000 usuarios. +22% anual  
1.000 mill€ saldos de clientes  
+72% crecimiento en cuentas con domiciliaciones

## - Hipoteca Coinc -

+700 solicitudes de hipotecas  
192 hipotecas firmadas

## - Popcoin -

- +1.100 carteras Popcoin captadas

# Adquisición de Evo Banco y Avantcard



# Bankinter adquiere dos negocios del negocio de EVO



Negocio de Banca Retail en España



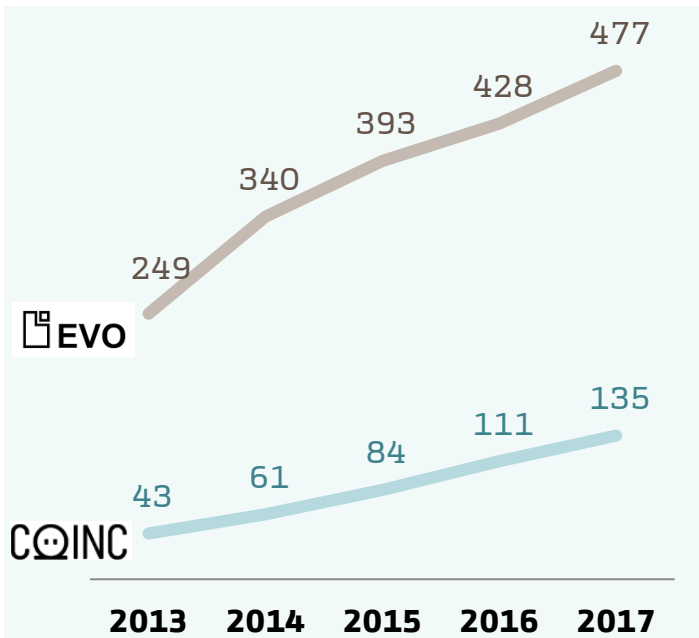
Negocio de Financiación al Consumo en Irlanda



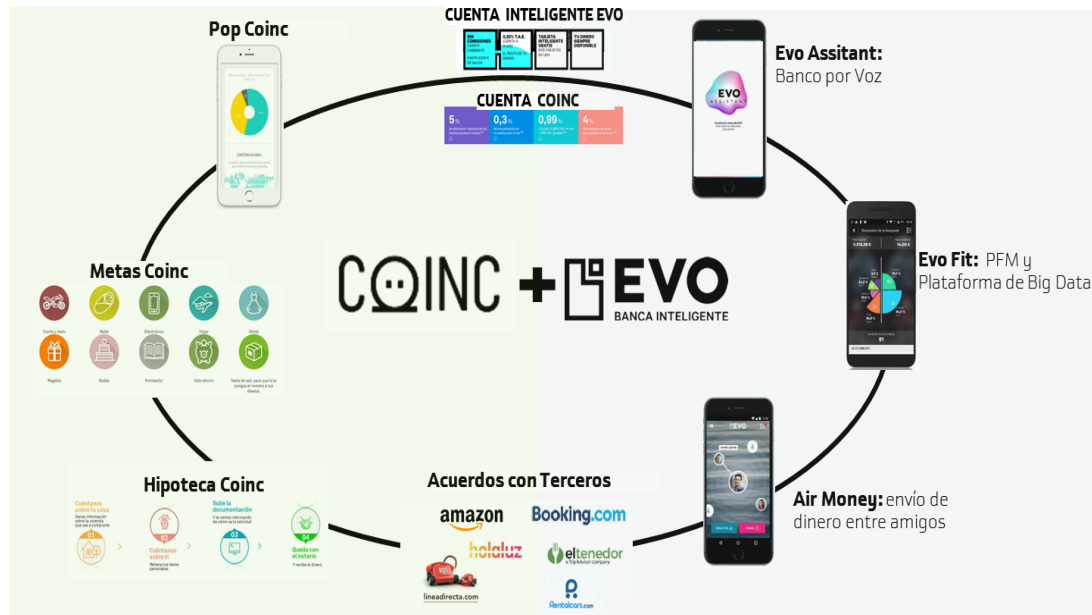


# Aceleramos nuestra apuesta estratégica digital con un importante volumen de clientes y nuevas capacidades

Demostrada capacidad de crecimiento en clientes



La nueva Propuesta 100% digital que combinará lo mejor de ambos modelos



# Avantcard es el mayor especialista en financiación al consumo del mercado irlandés

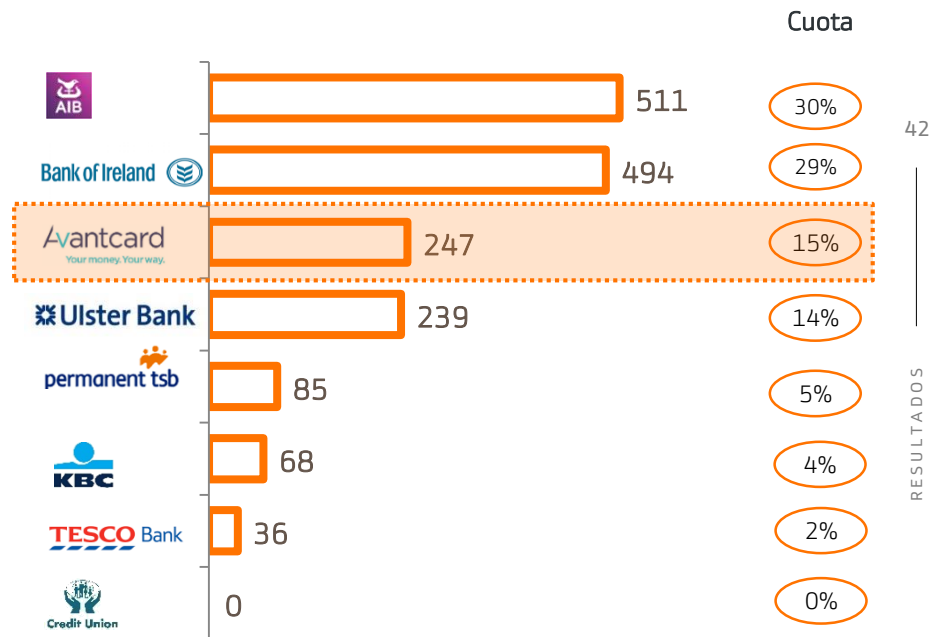
Mercado de Tarjetas de Crédito en Irlanda\*



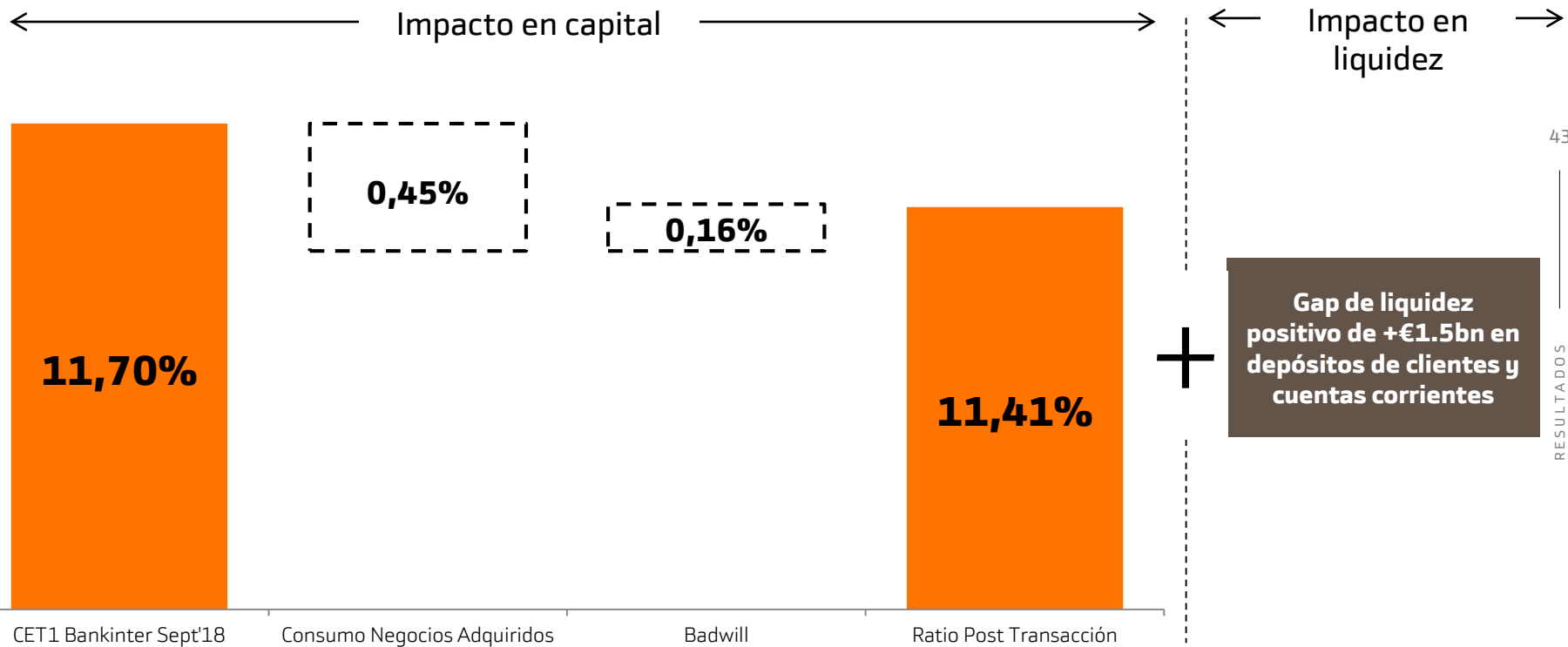
€1.704 Mn

(\*) Inversión crediticia en tarjetas revolving a Dic 2017

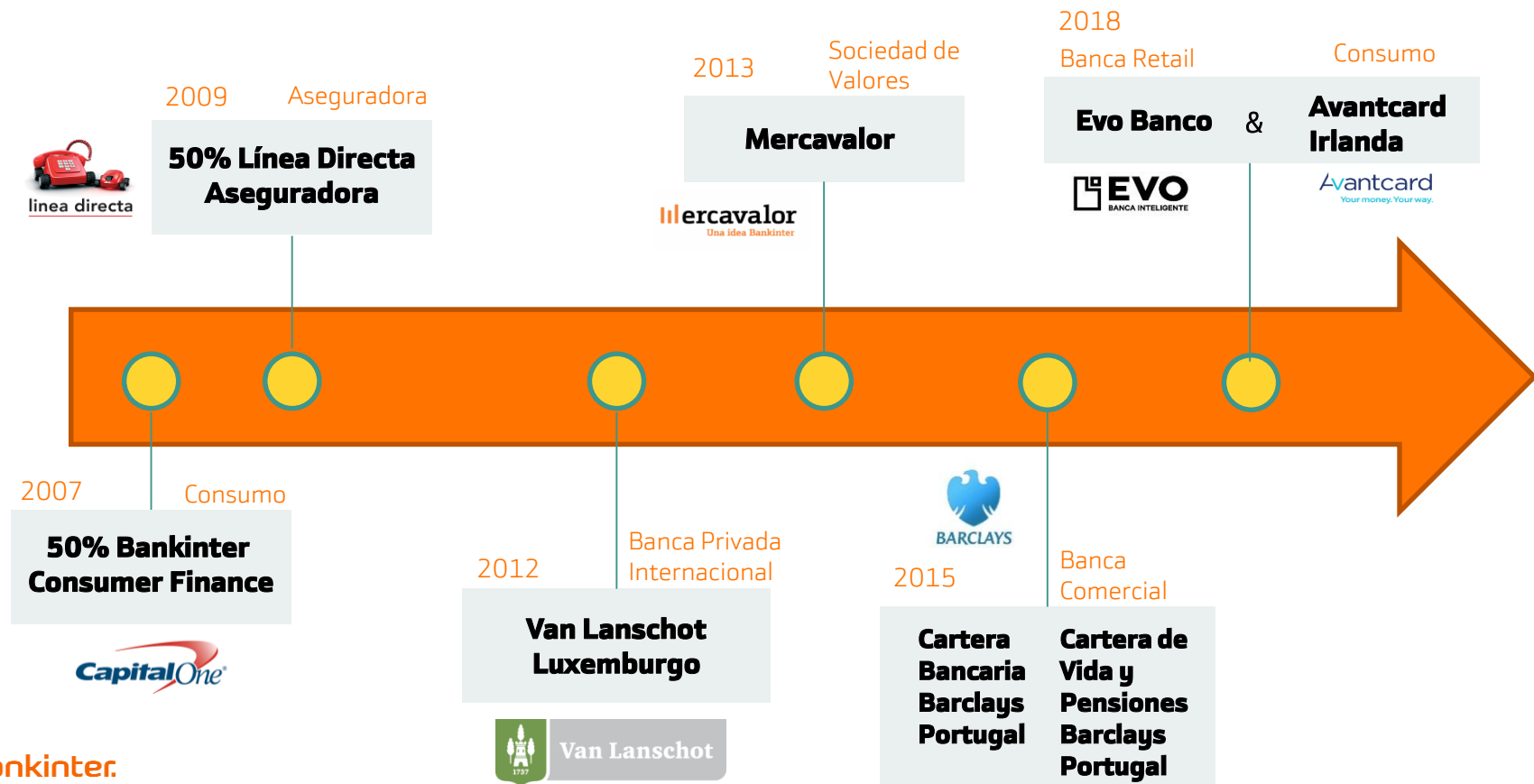
Principales Competidores



# La operación tiene un impacto positivo en liquidez y muy limitado en capital, **consumiendo solo 29Bps de CET1**



# La adquisición continúa nuestra estrategia de crecimiento y expansión internacional de otras adquisiciones



# Puntos a destacar de la transacción

1. Bankinter adquiere **dos negocios concretos del Grupo EVO**:
  - a. El negocio de banca minorista en España: Evo Banco
  - b. El negocio de financiación al consumo en Irlanda: Avantcard
2. Ambos negocios representan una excelente oportunidad para Bankinter de continuar desarrollando su **estrategia de crecimiento en áreas clave**: banca digital y financiación al consumo
3. El negocio de Evo Banco en España ayudará a acelerar la implementación de la **estrategia digital** de Bankinter. Su combinación con COINC dará como resultado una propuesta de valor única y líder en banca digital.
4. La adquisición de AvantCard es una oportunidad de **crecimiento y diversificación del negocio de Bankinter Consumer Finance** fuera de España y representa un paso más en la expansión internacional de Bankinter, tras la adquisición de Barclays Portugal
5. La transacción se ha hecho en términos financieros atractivos y dará un **retorno sostenible en el medio plazo**



# Resumen

.....

# R

## Resumen

**404M€**

Beneficio Neto

**+ 7%**

**1.472M€**

Margen Bruto

**+ 8%**

MdI

+ 7%

Com.

+ 6%

### Balance de Clientes

**55MM€**

Inversión  
crediticia

**+ 5%**

**50MM€**

Recursos  
Minoristas

**+ 11%**

ROE

**13%**

Ratio de Morosidad

**3,20%**

Ratio de Capital CET1

"FULLY LOADED"

**11,70%**

PRESENTACIÓN

# Resultados Bankinter 9M2018

25 de octubre 2018

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 móvil de los fondos propios existentes en los últimos doce meses naturales, o periodo correspondiente.
SREP	PRES por sus siglas en español (Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora)