

# Presentación Resultados Bankinter 1T21

22 de abril 2021

**bankinter.**

MEMBER OF  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**  
In Collaboration with RobecoSAM  FTSE4Good 

**bankinter.**

# 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.

# Magnitudes

.....

	<b>1T21</b>	<b>s/ 1T20</b>
Inversión crediticia	65MM€	+6%
Margen bruto	465M€	+7%
Margen de explotación antes de provisiones	263M€	+6%
Ratio de mora	2,37%	-21pbs
Índice de cobertura	62%	+13p.p.
Beneficio neto	148M€	+14%
CET1 FL	12,3%	+82pbs
ROE	11,3%	+104pbs



# Contenido



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

# Cuenta de Resultados Resumida 1T21

- en millones€ -

	Grupo Bankinter			
	1T21	1T20	Dif. € 21/20	Dif. % 21/20
Margen de Intereses	311,8	307,8	4,0	1,3%
Comisiones netas	129,8	123,0	6,9	5,6%
Otros Ingresos/gastos	23,3	5,5	17,8	n.a.
<b>Margen Bruto</b>	<b>465,0</b>	<b>436,3</b>	<b>28,7</b>	<b>6,6%</b>
Costes Operativos	-202,0	-189,0	-12,9	6,8%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>263,0</b>	<b>247,3</b>	<b>15,7</b>	<b>6,4%</b>
Provisiones de crédito y otras provisiones	-102,4	-107,3	4,9	-4,6%
<b>Resultado antes de impuestos de Actividad Bancaria</b>	<b>160,6</b>	<b>140,0</b>	<b>20,6</b>	<b>14,7%</b>
<b>Resultado antes de impuestos Línea Directa Aseguradora</b>	<b>39,4</b>	<b>38,6</b>	<b>0,9</b>	<b>2,2%</b>
<b>Resultado neto grupo</b>	<b>148,3</b>	<b>130,3</b>	<b>18,0</b>	<b>13,8%</b>

# Balance

**I** Inversión Crediticia  
- miles de millones€ -

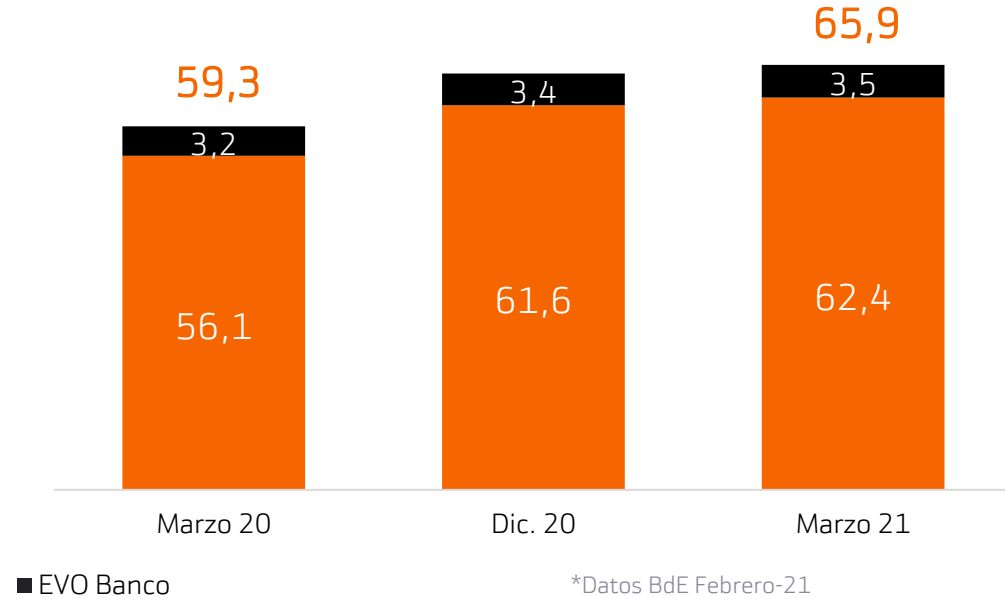
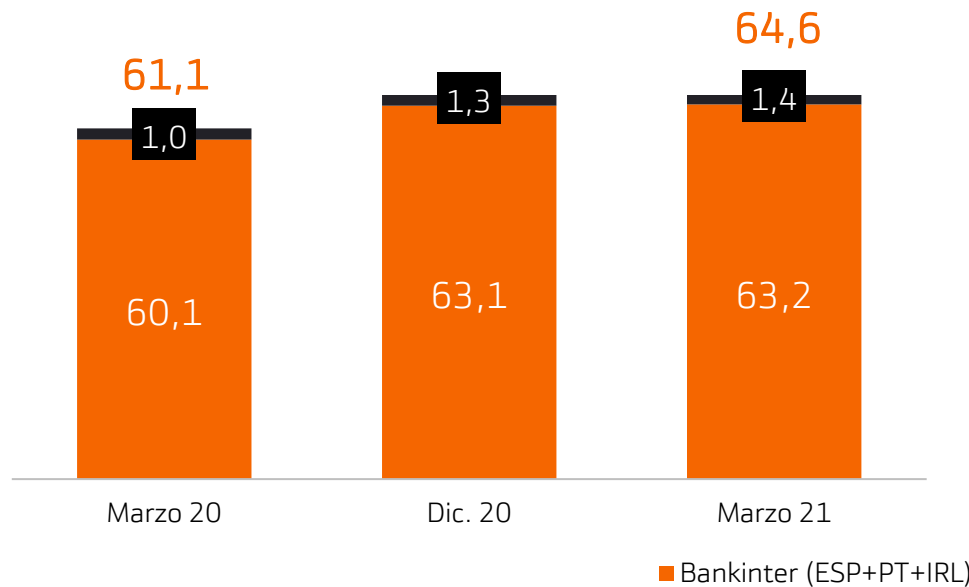
**R** Recursos Minoristas  
- miles de millones€ -

**+3,5MM +5,8%**

**+6,6MM +11,2%**

+5,0% España / Sector\* +2,6%

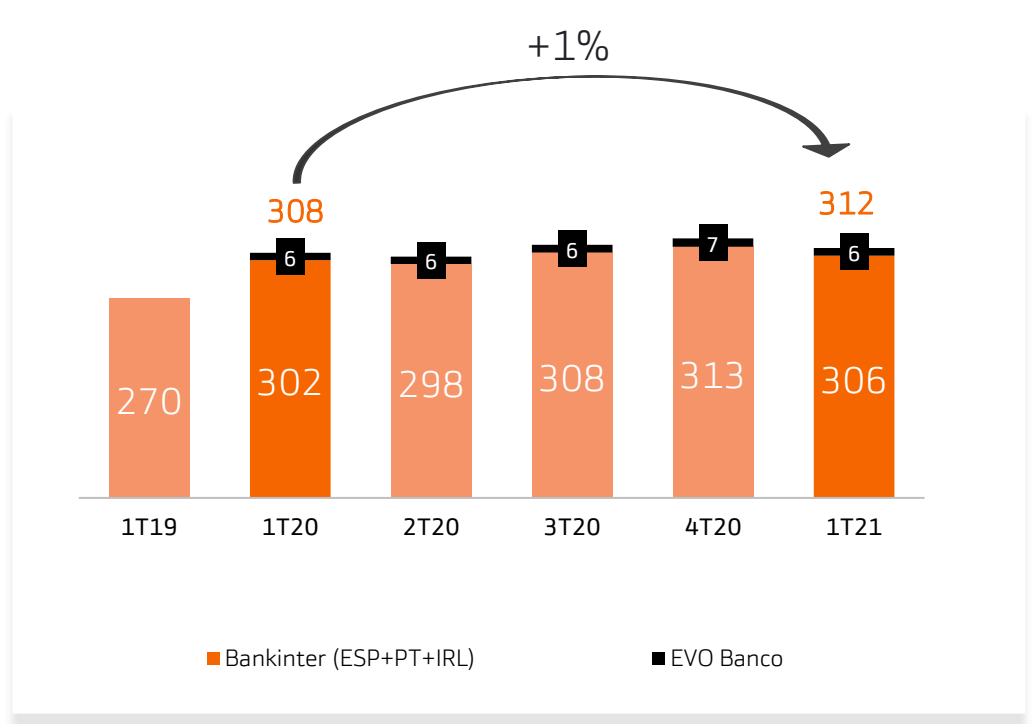
+11,4% España / Sector\* +9,2%



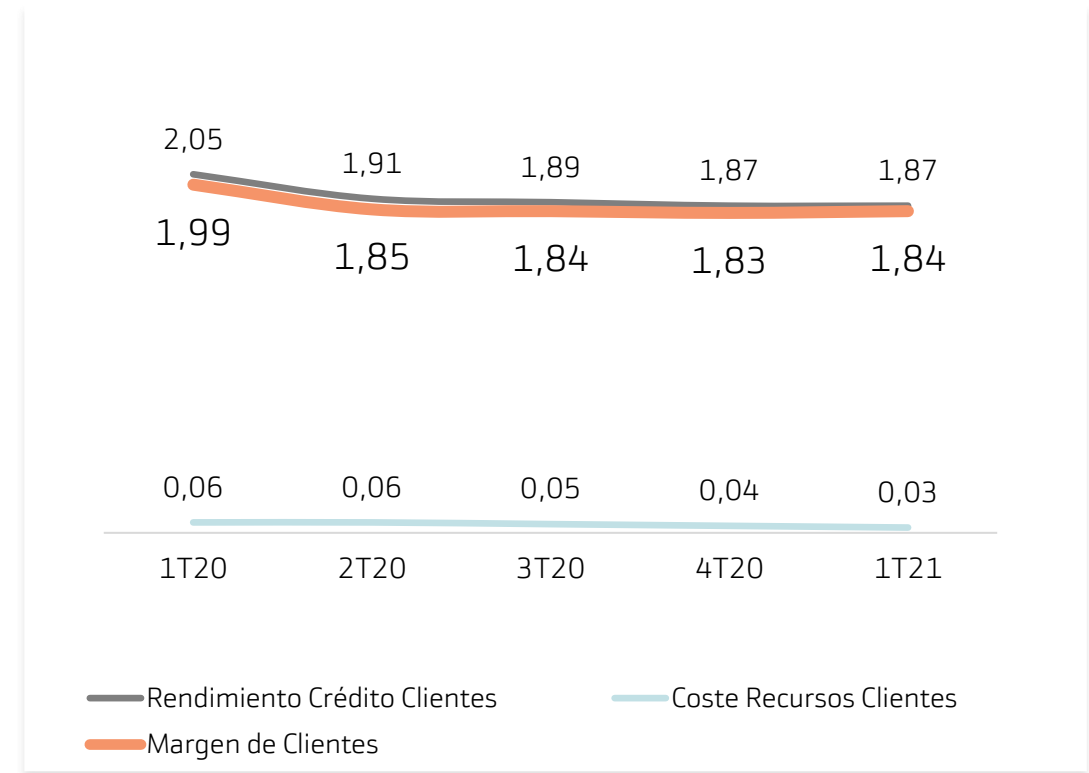
\*Datos BdE Febrero-21

# Margen de Interés

- Evolución trimestral en millones € -



- Margen de clientes en % -



# Comisiones

Comisiones netas

130M€

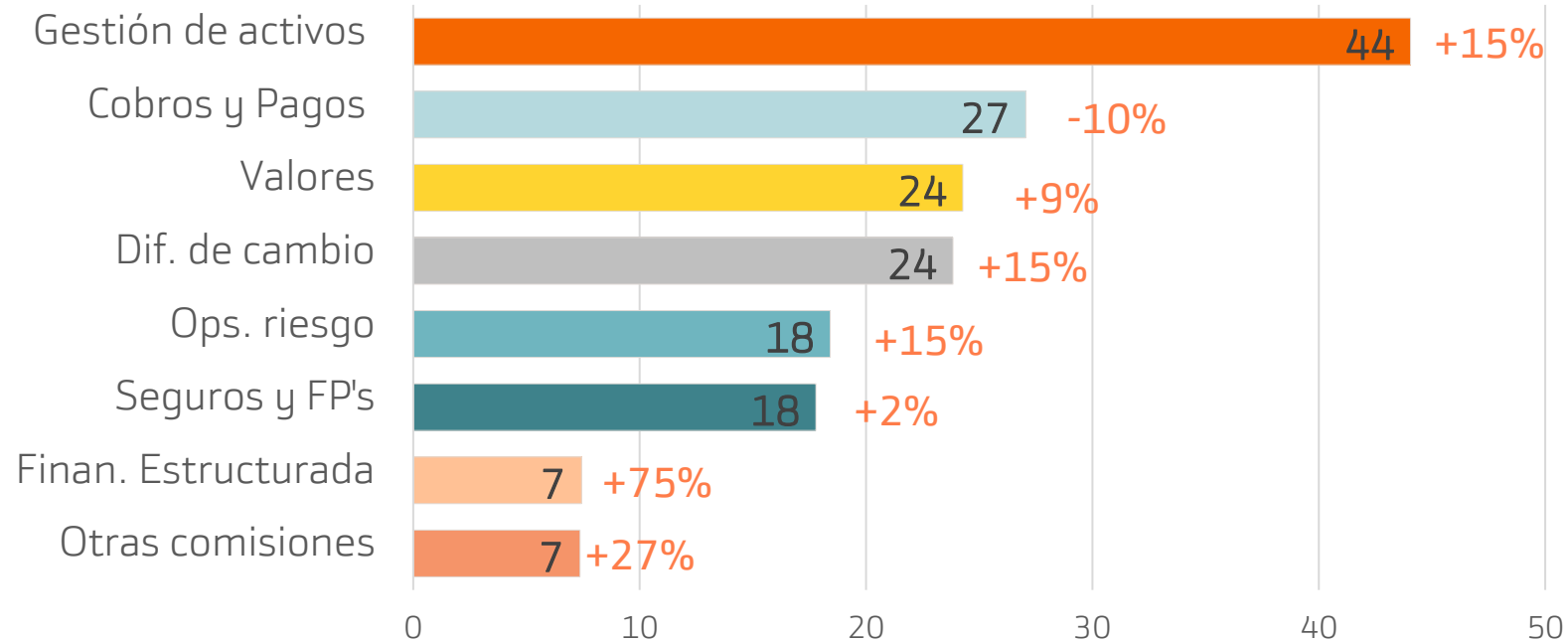
Variación anual

+6%

Aportación al Margen Bruto

28%

- Desglose comisiones cobradas en millones € -





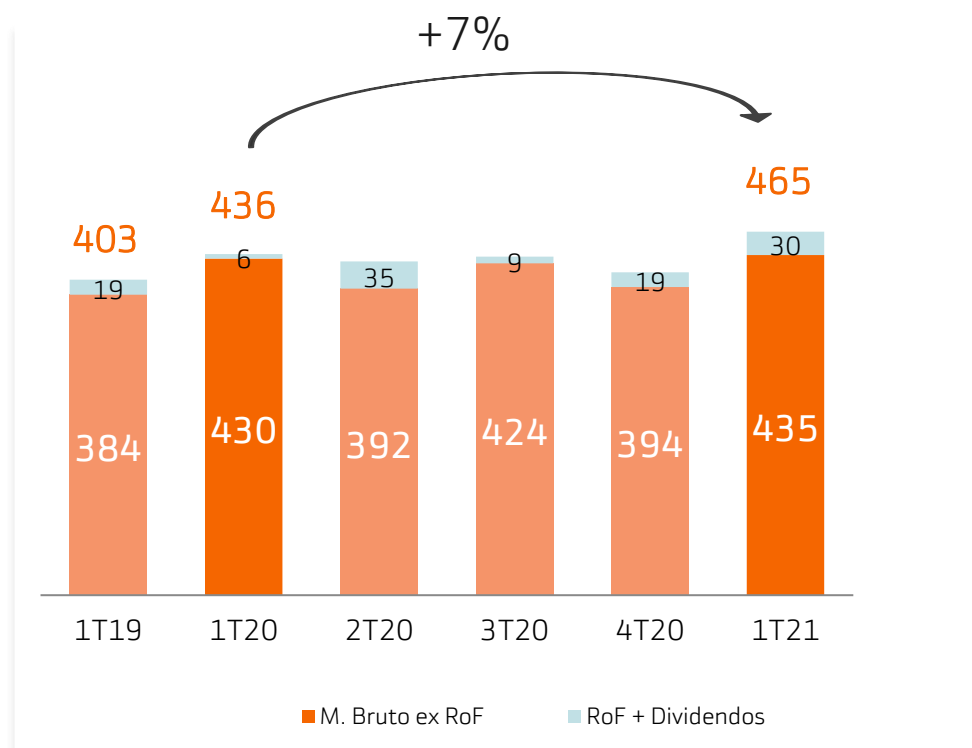
# Otros Ingresos / Gastos

- en millones € -	2021	2020	Dif. €	% Dif.
Puesta en equivalencia	6,4	6,7	-0,3	-5,1%
ROF y Dividendos	29,9	6,0	23,9	25,0%
Otros productos/cargas	-13,0	-7,2	-5,8	79,8%
<b>Total</b>	23,3	5,5	17,8	n.a.

# Margen Bruto

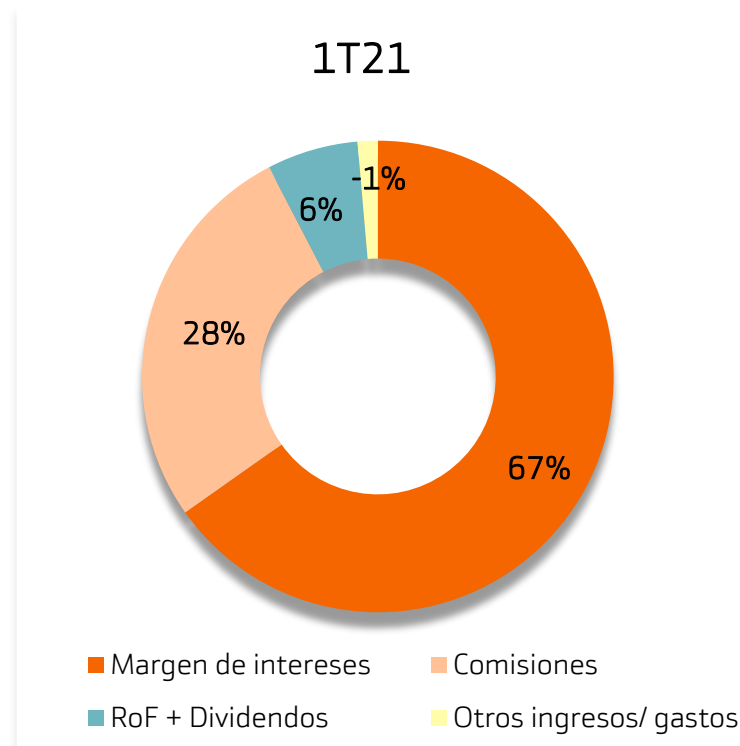
## Margen Bruto

- Evolución trimestral en millones € -



## Contribución por tipo de ingreso

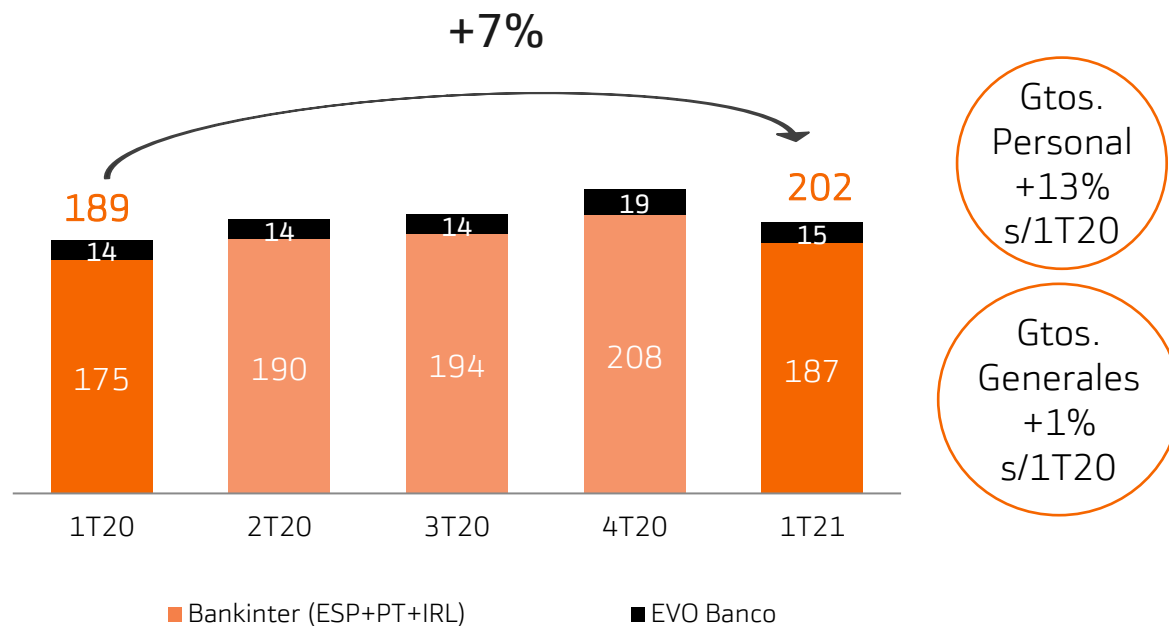
- en % -



# Costes Operativos

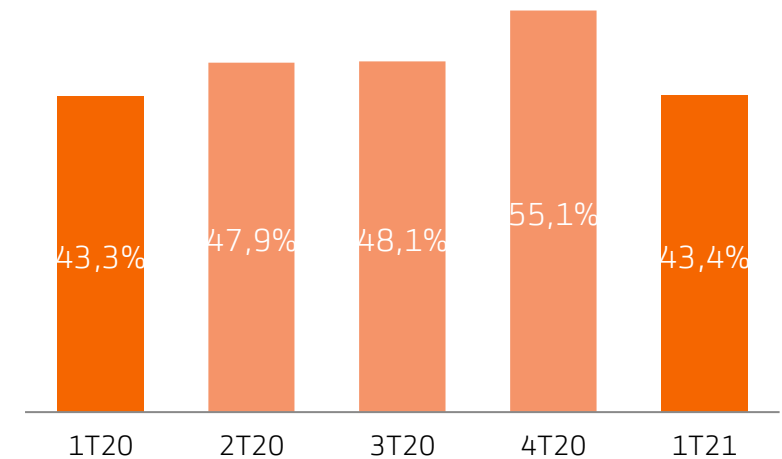
## Costes Operativos

- En millones € y dif. anual en % -



## Ratio de eficiencia

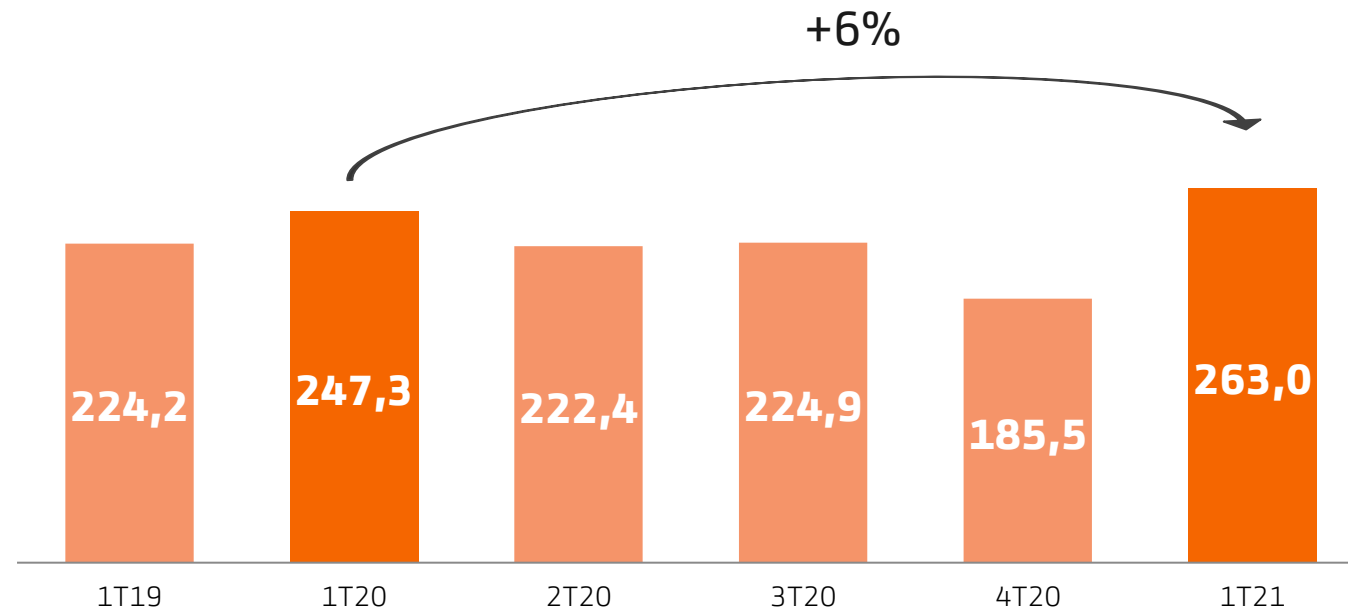
- Ratio de eficiencia en % (incl. amortizaciones) -



# Margen antes de provisiones

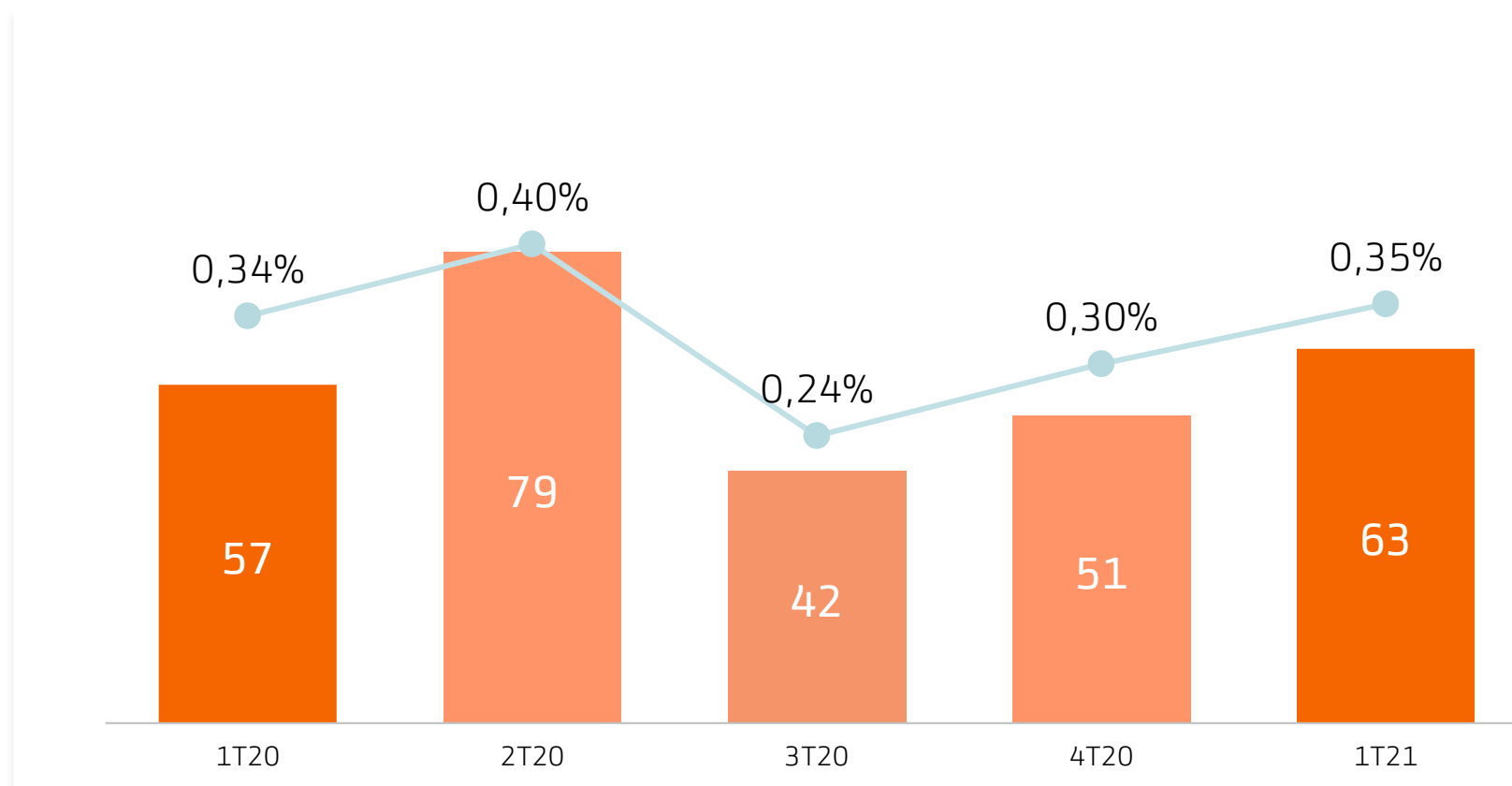
## Evolución trimestral

- en millones € y dif. anual en % -



# Coste del Riesgo de Crédito Recurrente

- en % s/ riesgo total\* y millones de € -

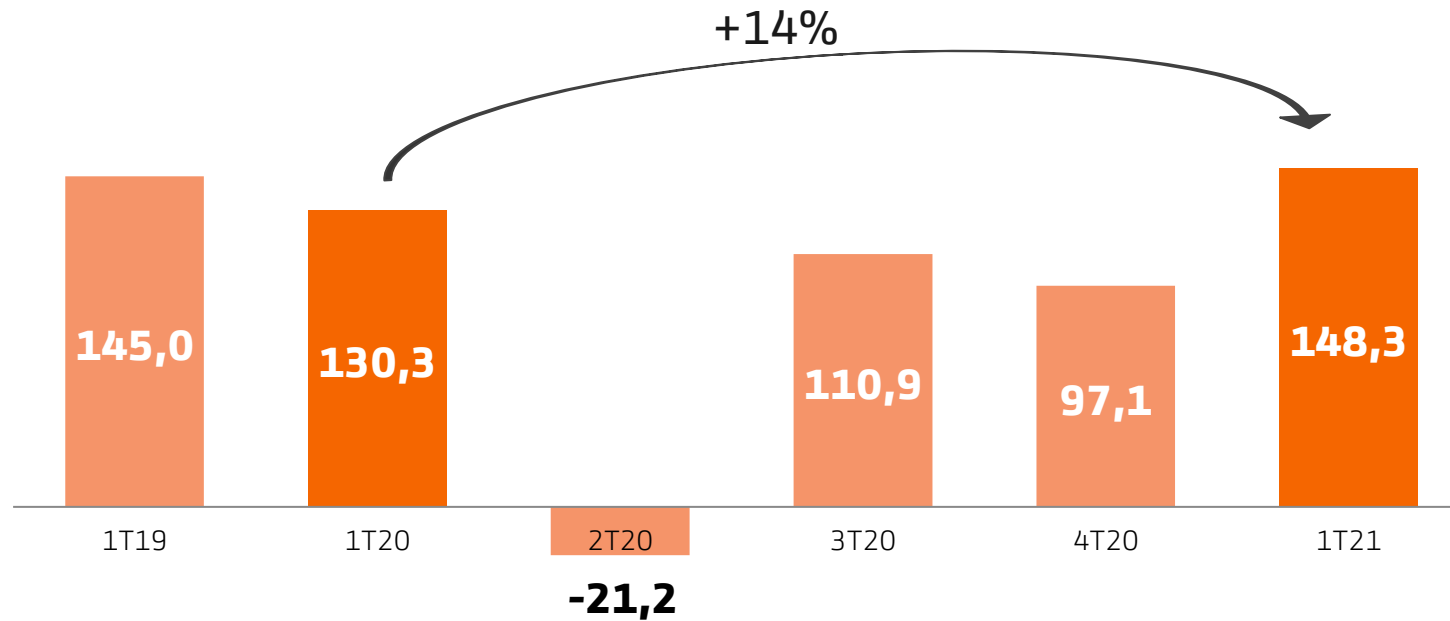


\* CdR incluye pérdidas por deterioros y resultados en baja de activos

# Resultado Neto del Grupo

## Evolución trimestral

- en millones € y dif. anual en % -

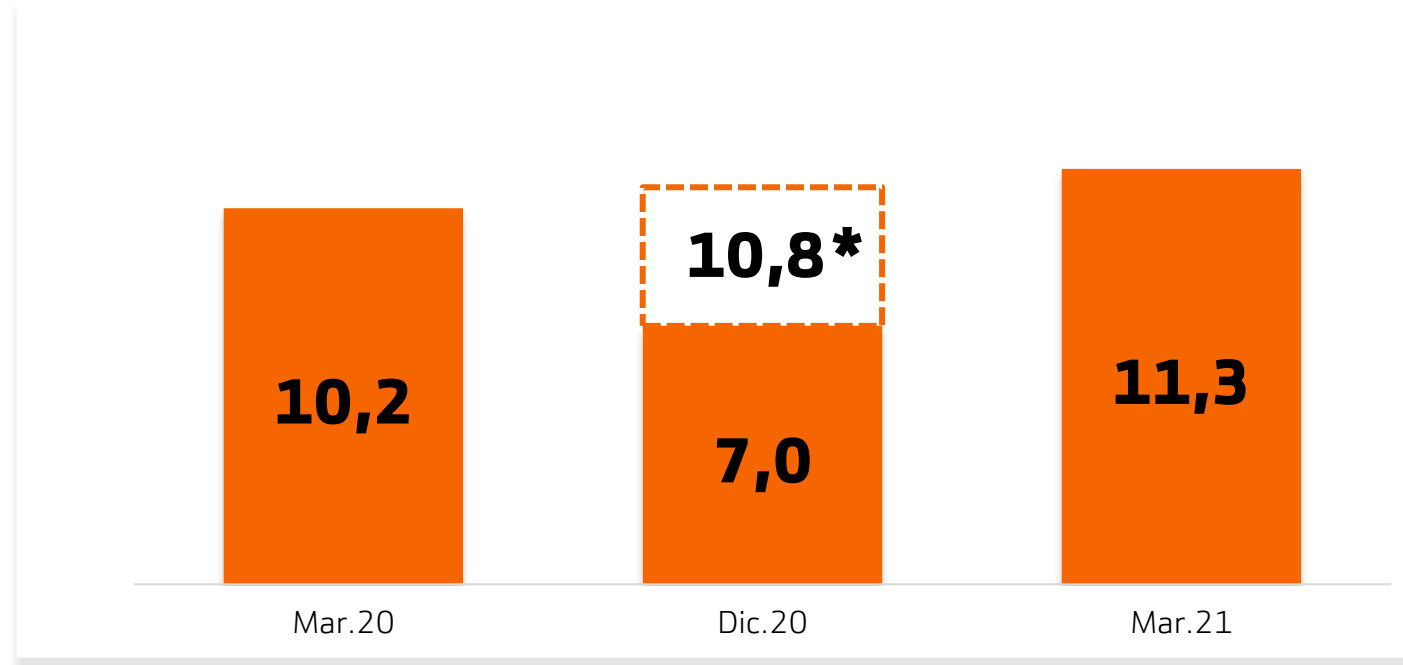




# Rentabilidad

R O E

- en % -



\*ROE excluyendo impacto provisiones extraordinarias



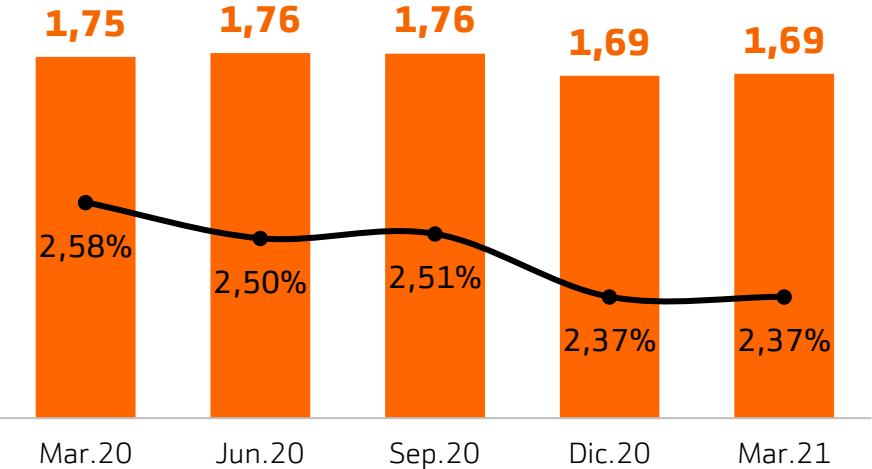
# Gestión del Riesgo, Solvencia y Liquidez



# Riesgo de Crédito

## Morosidad y ratio de mora

- miles de millones € y ratio en % -



## Ratio de mora por negocio

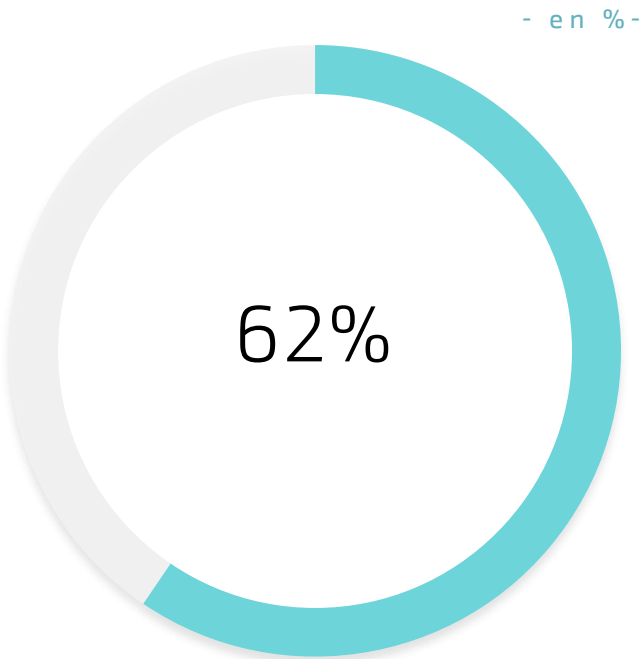
- en % -

	Bankinter Mar'21	Bankinter Mar'20
Hogares	2,2%	2,3%
Empresas	2,8%	3,0%
<b>Total</b>	<b>2,4%</b>	<b>2,6%</b>

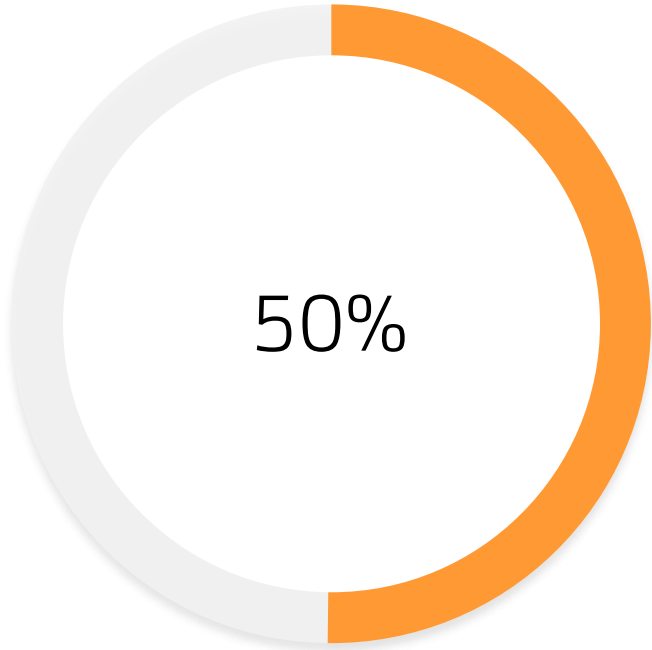
4,54% Sector\*

\*Datos BdE Enero-21

# Cobertura de Riesgo de Crédito



Cobertura total morosidad

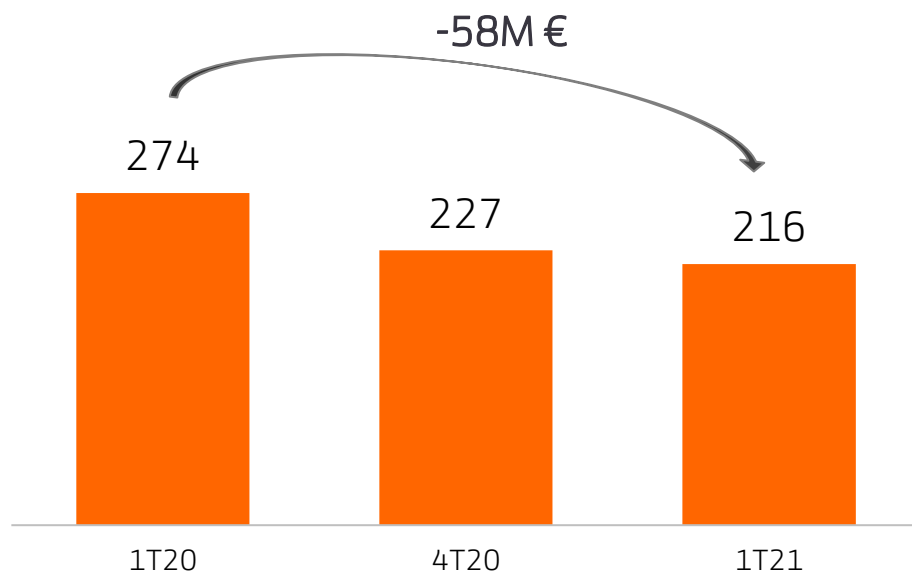


Cobertura adjudicados

# Activos Adjudicados

## Saldo de activos adjudicados

- En millones € -



Marzo -21

Saldo adjudicados: 216M€

-21%

Valor contable activos vendidos

20M€

Precio ventas

12M€

Descuento medio ventas

-38%

Cobertura media ventas

39%

# Capital

**CET1**  
**"fully loaded"**  
**12,3%**  
Mín. 7,675%

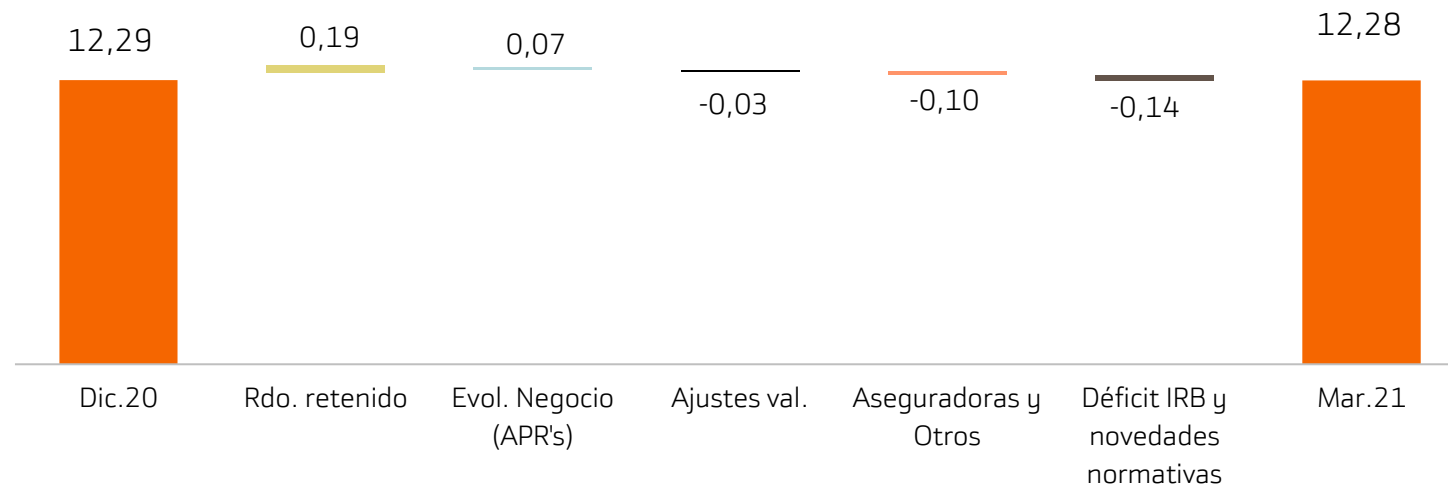
Ratio de Apalancamiento

5,0%

Ratio de Capital

15,0%

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado en %





# Capital y Solvencia

## Capital

Mínimo SREP CET1  
Bankinter

7,7%

CET1 FL Bankinter

12,3%

Ratio de Capital Total

15,0%

Bancos EU

Bancos España

CET1  
medio\*  
15,6%

CET1  
medio\*  
12,9%

## Solvencia

Capital requerido por Pilar II (P2R)

(#6 más bajo de 109 entidades)

1,20%

Reducción de capital CET1 FL  
Stress Test 2018:

Bankinter: -114pbs

(#2 más bajo de 109 entidades)

Media sectorial: -394pbs

## Otros Ratios complementarios

RoE Bankinter

11,3%

Bancos EU

Bancos España

ROE  
media\*  
1,5%

ROE  
media\*  
-4,2%

Eficiencia Bankinter

48,5%

Eficiencia  
media\*  
66,0%

Eficiencia  
media\*  
52,6%

Ratio morosidad  
Bankinter

2,4%

Ratio  
morosidad  
medio\*  
2,6%

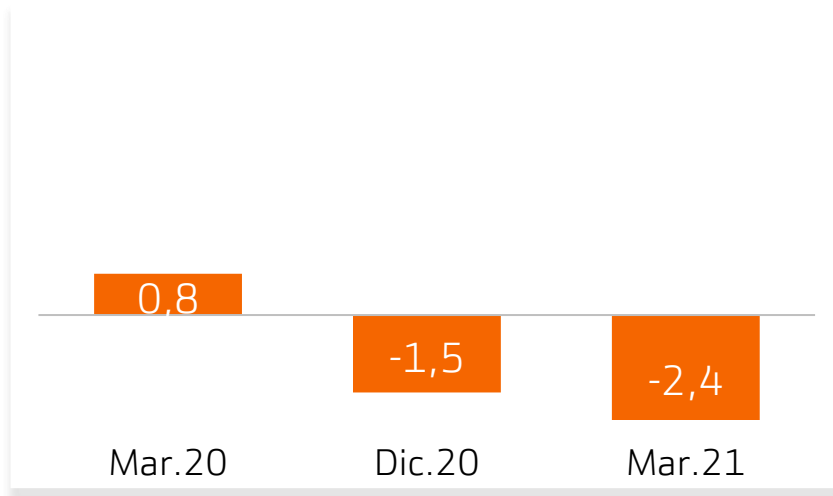
Ratio  
morosidad  
medio\*  
4,5%

\* Datos BCE a Dic'20

# Liquidez

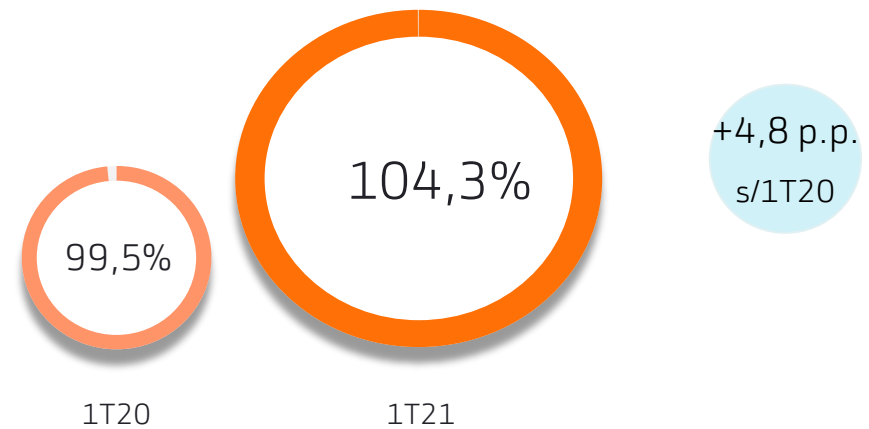
## Gap Comercial

- Miles de millones € -



## Ratio Depósitos / Créditos

- en % -



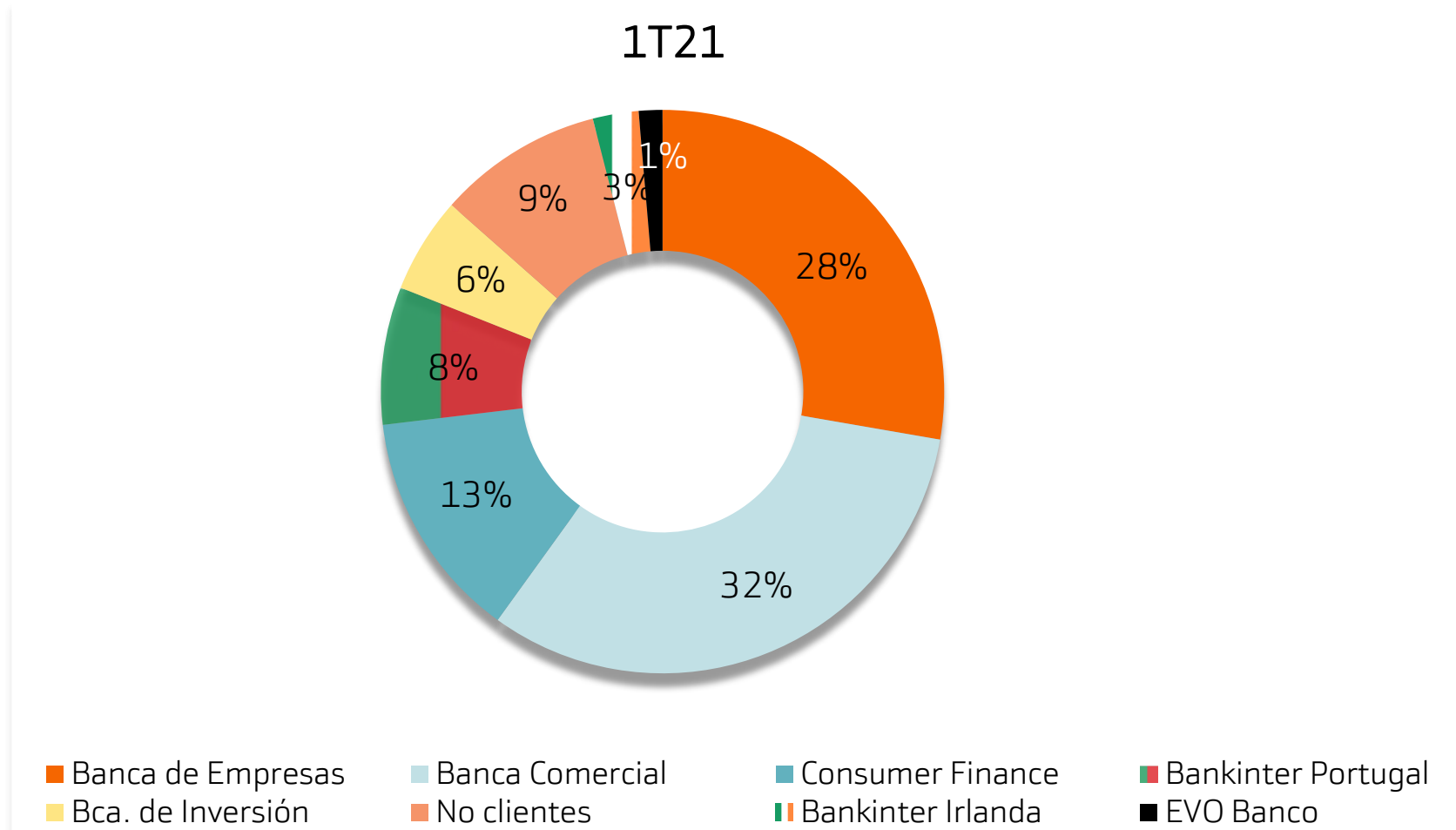


# **N** **Negocio**

.....

- 1. Actividad Bancaria (España y Portugal)**
- 2. Actividad de Financiación al Consumo (España, Portugal e Irlanda)**
- 3. EVO Banco**
- 4. Línea Directa Aseguradora**

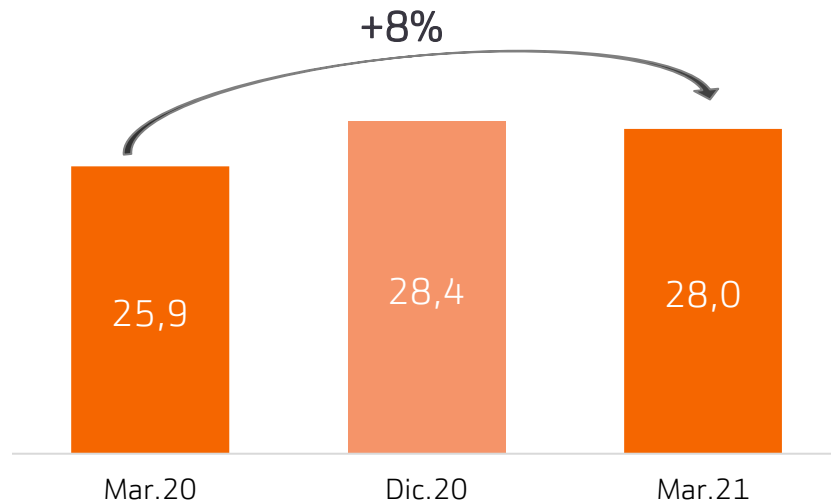
# Contribución por área de negocio al Margen Bruto



# Banca de Empresas

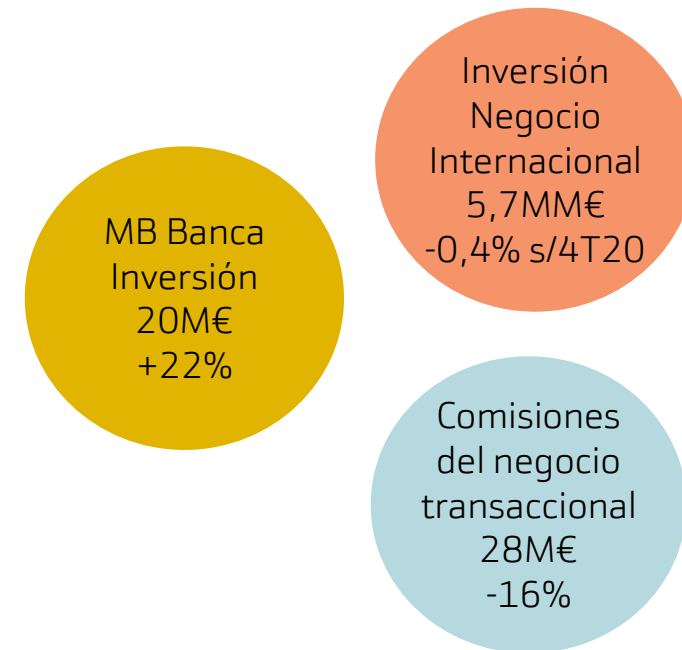
## Inversión crediticia - en miles millones € -

+7,6% España / Sector\* +8,8%



\*Datos BdE Feb-21

## Palancas del negocio de empresas



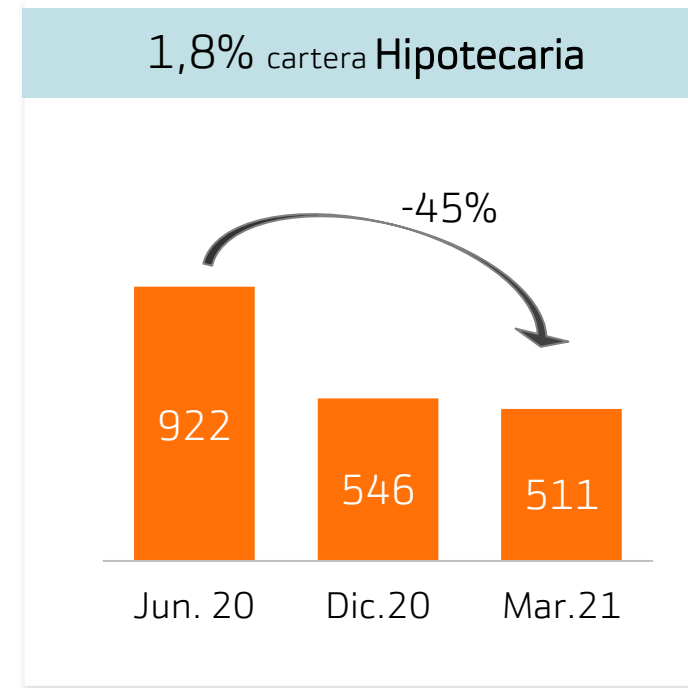
# ICO y Moratorias

## Líneas ICO



## Moratorias Banca Comercial España

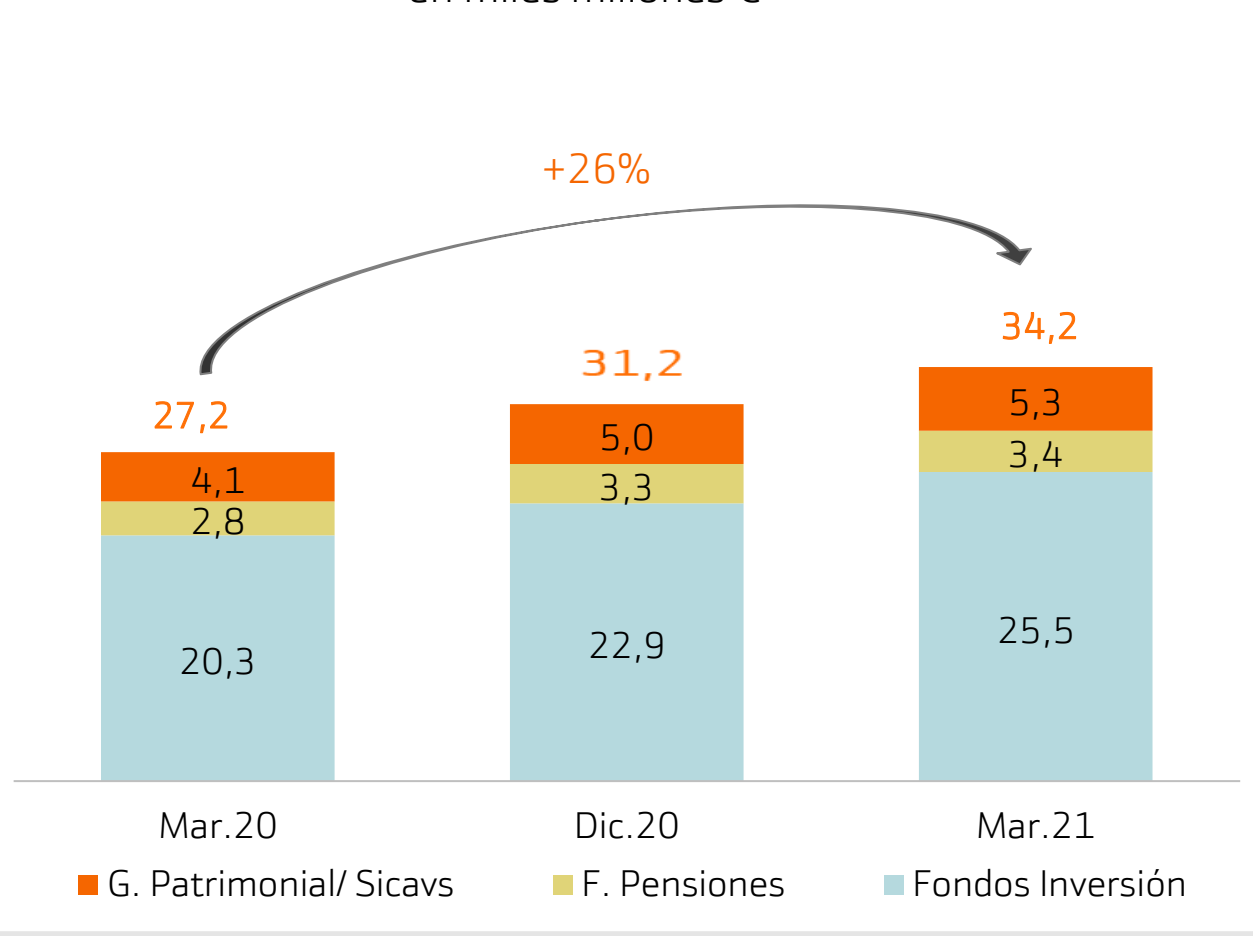
- en millones € -





# Gestión de activos

- en miles millones €-



## Fondos de Inversión

Patrimonio nuevo en 1T21  
+1,1MM

Efecto mdo. en 1T21  
+1,5MM

# Banca Privada y Banca Personal

## Patrimonio bajo gestión

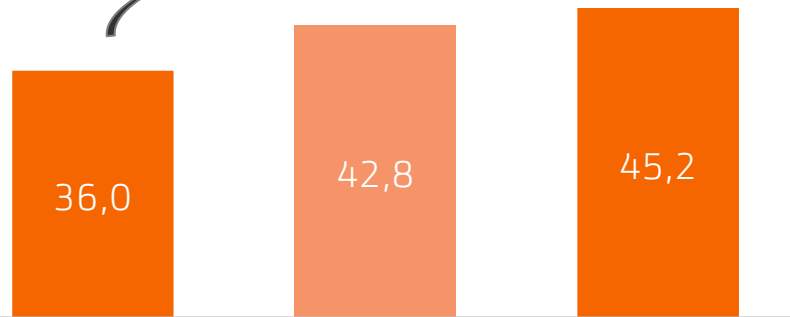
- en miles millones€-

### Banca Privada

Patrimonio  
nuevo en 1T21  
+0,8MM

Efecto mdo. en  
1T21  
+1,6MM

+25%



Mar.20

Dic.20

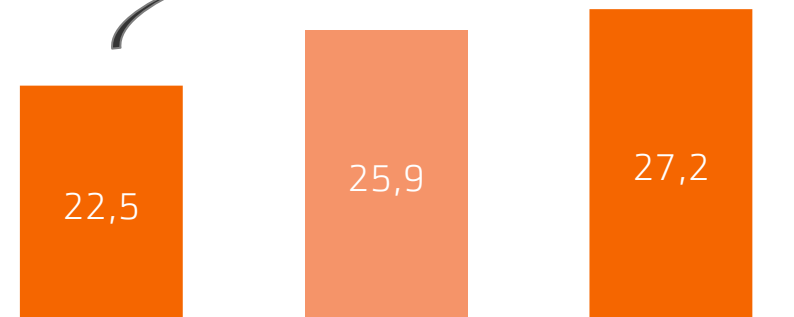
Mar.21

### Banca Personal

Patrimonio  
nuevo en 1T21  
+0,8MM

Efecto mdo. en  
1T21  
+0,5MM

+21%



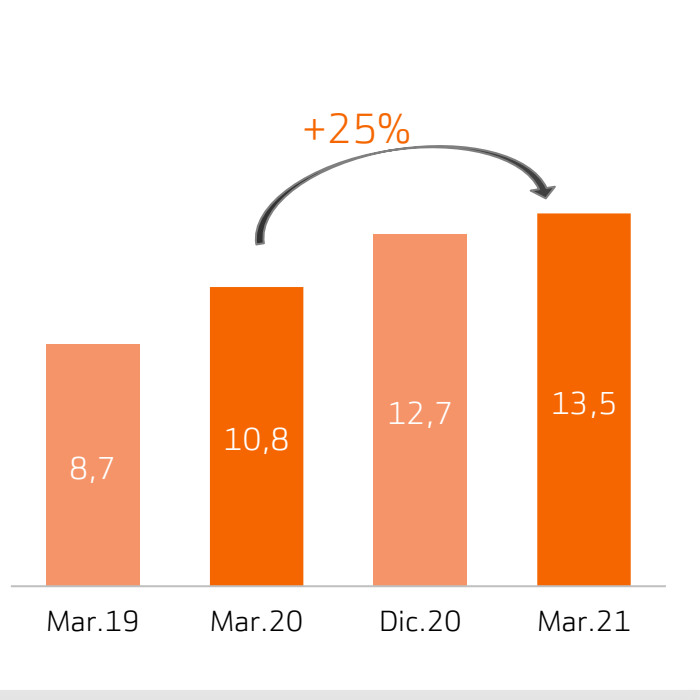
Mar.20

Dic.20

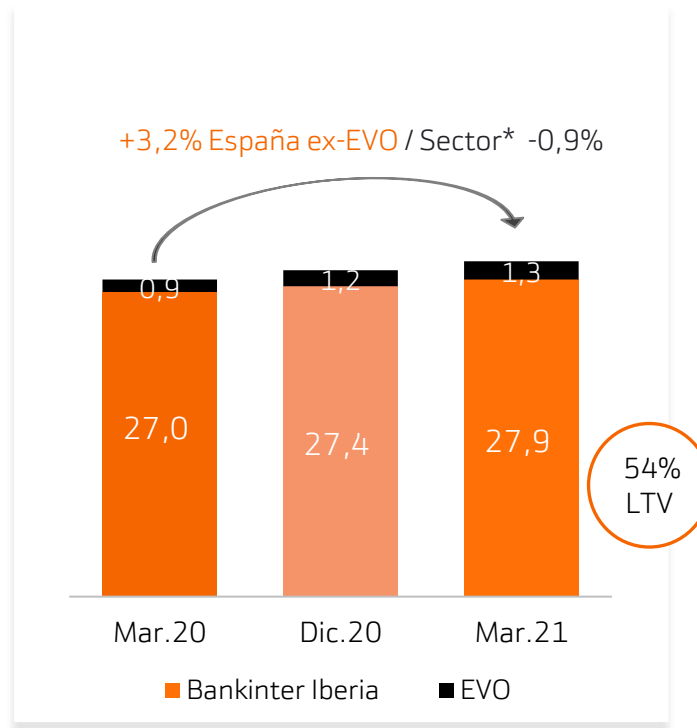
Mar.21

# Banca Comercial

Cartera cuentas nómina  
(en miles de millones €)

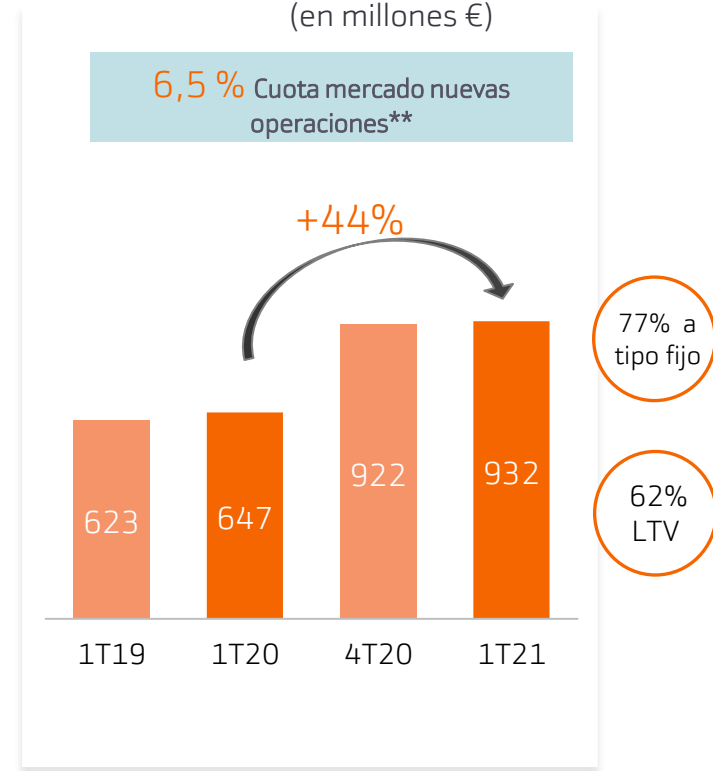


Cartera Hipotecas residenciales  
(en miles de millones €)



\*BdE a Feb-21

Nueva Producción  
Hipotecas residenciales  
(en millones €)



\*\*INE a Ene-21 (últimos 12 meses)

# Bankinter Portugal

## Indicadores de negocio

**6,7MM €**

Inversión **+7%** anual

Banca comercial  
4,7MM € +5%

Banca de empresas  
1,9MM € +13%

**5,0MM €**

Recursos de clientes  
**+10%** anual

**3,8MM €**

Fondos fuera de balance  
**+21%** anual

### Cuenta de resultados 1T21

- en millones de euros -

	1T21	1T20	Dif. %
Margen de intereses	24	23	6%
Comisiones netas	13	12	15%
Otros ingresos/Gastos	-1	-1	-20%
<b>Margen bruto</b>	<b>37</b>	<b>33</b>	<b>10%</b>
Gastos	-20	-21	-2%
<b>Resultado antes de provisiones</b>	<b>17</b>	<b>13</b>	<b>28%</b>
Provisiones	-3	-2	53%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>14</b>	<b>11</b>	<b>25%</b>

# Bankinter Consumer Finance



**2,9**MM€  
Inversión  
+1% s/1T20

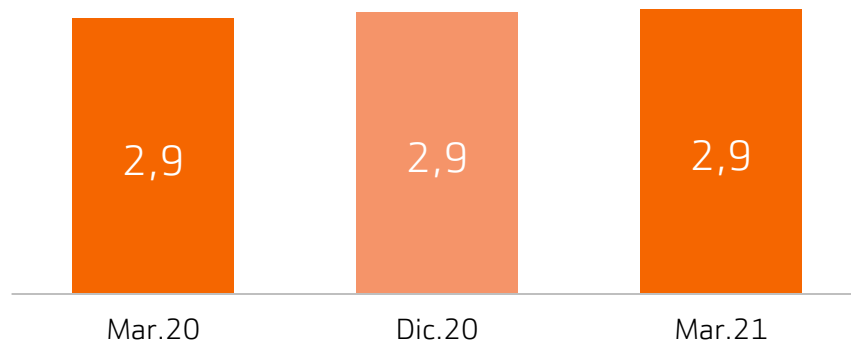
**0,3**MM€  
Nueva  
producción  
+4% s/1T20

Margen  
ajustado al  
riesgo  
6,7%

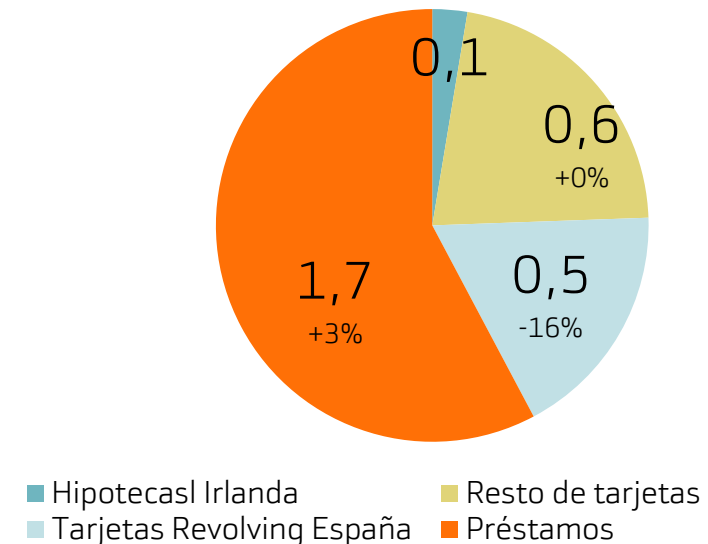
Ratio de  
mora  
7,0%

Coste de  
morosidad  
3,5%

Evolución anual crédito  
(en miles de millones €)



Desglose por producto 1T21  
(en miles de millones € y dif. % s/1T20)



# Bankinter Irlanda



0,5 M€

Inversión  
+10% s/1T20

56 M€

Hipotecas  
en 1T21

Ratio de mora

1,0%

Coste de morosidad

1,8%

Avant Money

Mortgages

Personal Loans

Credit Cards

Support

Mortgages

## Ireland's **lowest** new mortgage rates\*

Introducing our new mortgage products, from Avant Money, a company you know well.

How to apply



Avant Money

Mortgages

Personal Loans

Credit Cards

Credit Cards

## Want more from your **credit card?**

Avant Money credit cards give you up **56 days of interest free credit** plus get hundreds of offers from the **Best Rewards & Loyalty Programme in Ireland.**

One card

Reward+ card

32

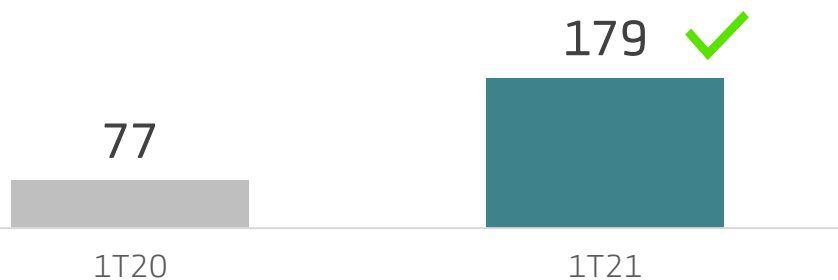
Resultados 1T21



# EVO Banco

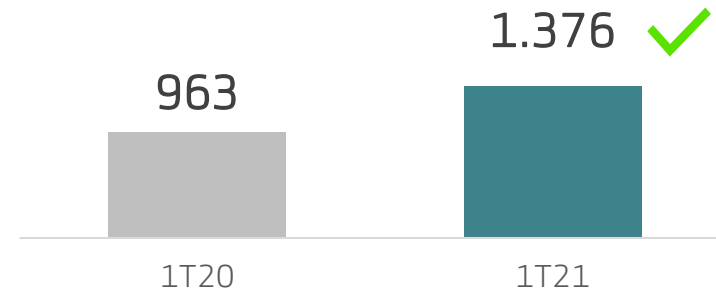
X 2,3

Nuevas hipotecas en 1T21  
millones de euros



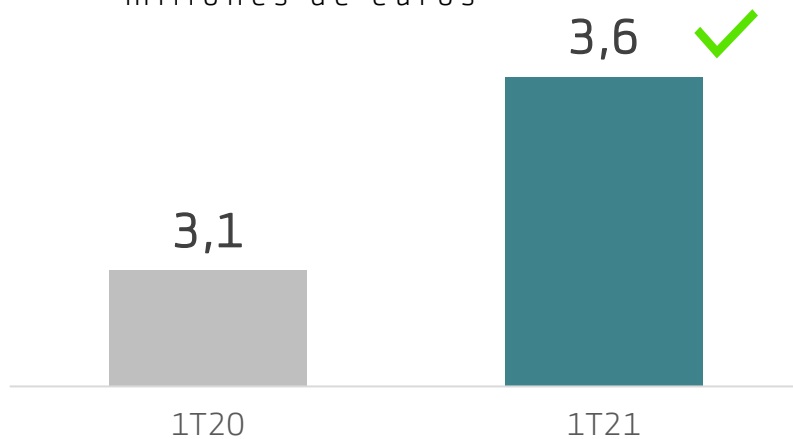
+43%

Inversión crediticia  
millones de euros



+17%

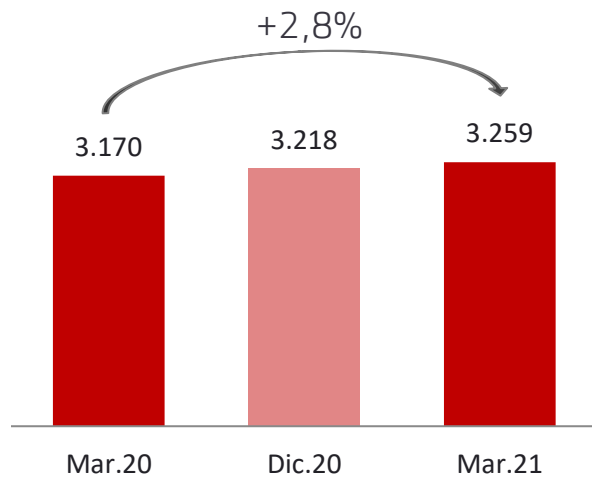
Margen de interés de clientes  
millones de euros



# Línea Directa Aseguradora

Número de riesgos asegurados  
- en miles -

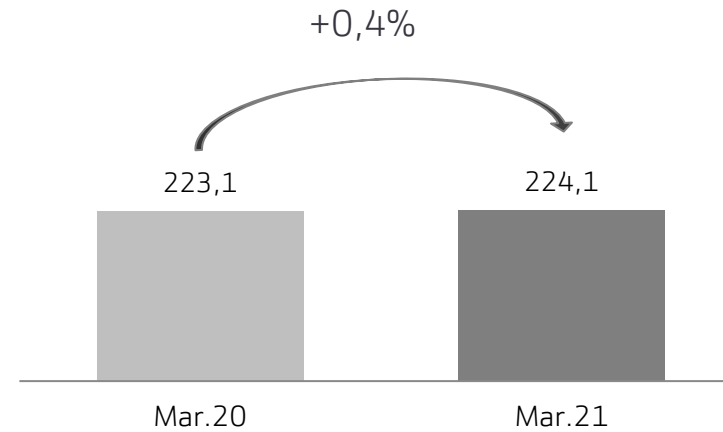
+2,5% Motor  
+6,8% Hogar



**vivaz**  
92 mil pólizas  
Salud +26%  
s/1T20

Prima emitida  
- en millones€ -

-1,9% Motor / Sector\* -2,3%  
+8,1% Hogar / Sector\* +3,8%



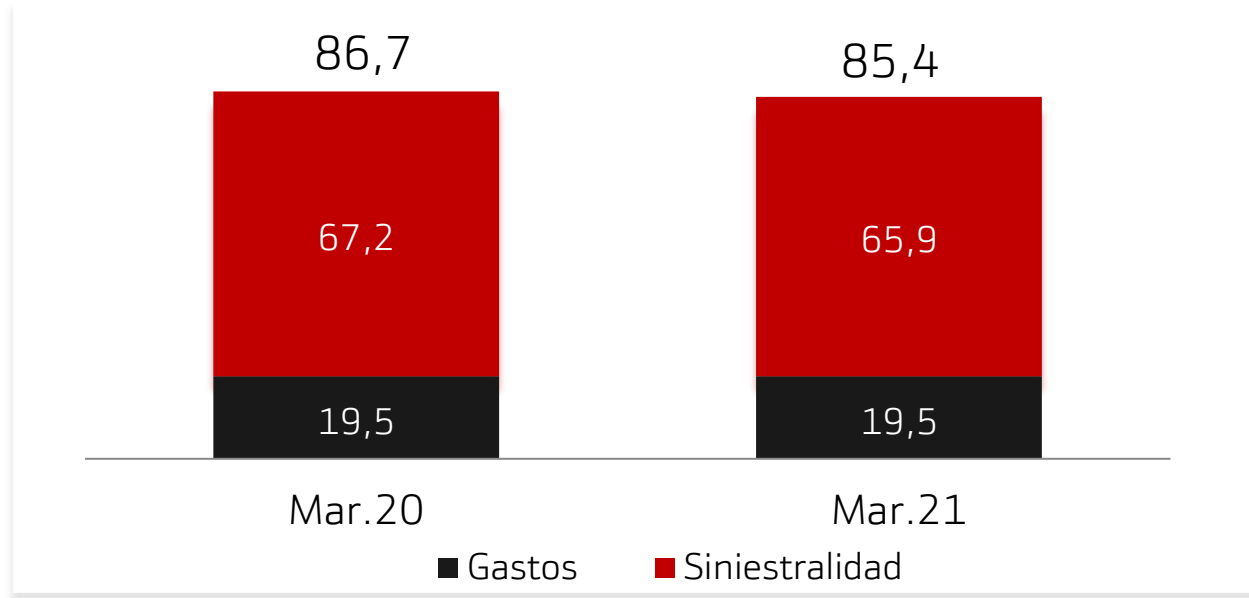
\*datos sector Febrero-21



# Línea Directa Aseguradora

Ratio Combinado

- en %-



# Línea Directa Aseguradora

Cuenta de Resultados Resumida 1T21

- en millones€ -



	1T21	1T20	Dif. %
Prima emitida	224,1	223,1	0,4%
Prima ganada neta	216,4	218,0	-0,7%
Siniestralidad neta	-142,6	-146,5	-2,6%
Gastos de explotación y otros	-42,3	-42,5	-0,6%
<b>Resultado Técnico</b>	<b>31,5</b>	<b>29,0</b>	<b>8,9%</b>
Ingresos Financieros	6,9	7,8	-11,2%
<b>Resultado Asegurador</b>	<b>38,5</b>	<b>36,8</b>	<b>4,6%</b>
Otros Resultados	0,9	1,8	-47,2%
<b>Beneficio Antes de Impuestos</b>	<b>39,4</b>	<b>38,6</b>	<b>2,2%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	<b>29,6</b>	<b>29,0</b>	<b>1,9%</b>

ROE  
32%

Ratio de Solvencia II

266%\*



\* El ratio ajustado del dividendo extraordinario de €120mn se situaría en 208%

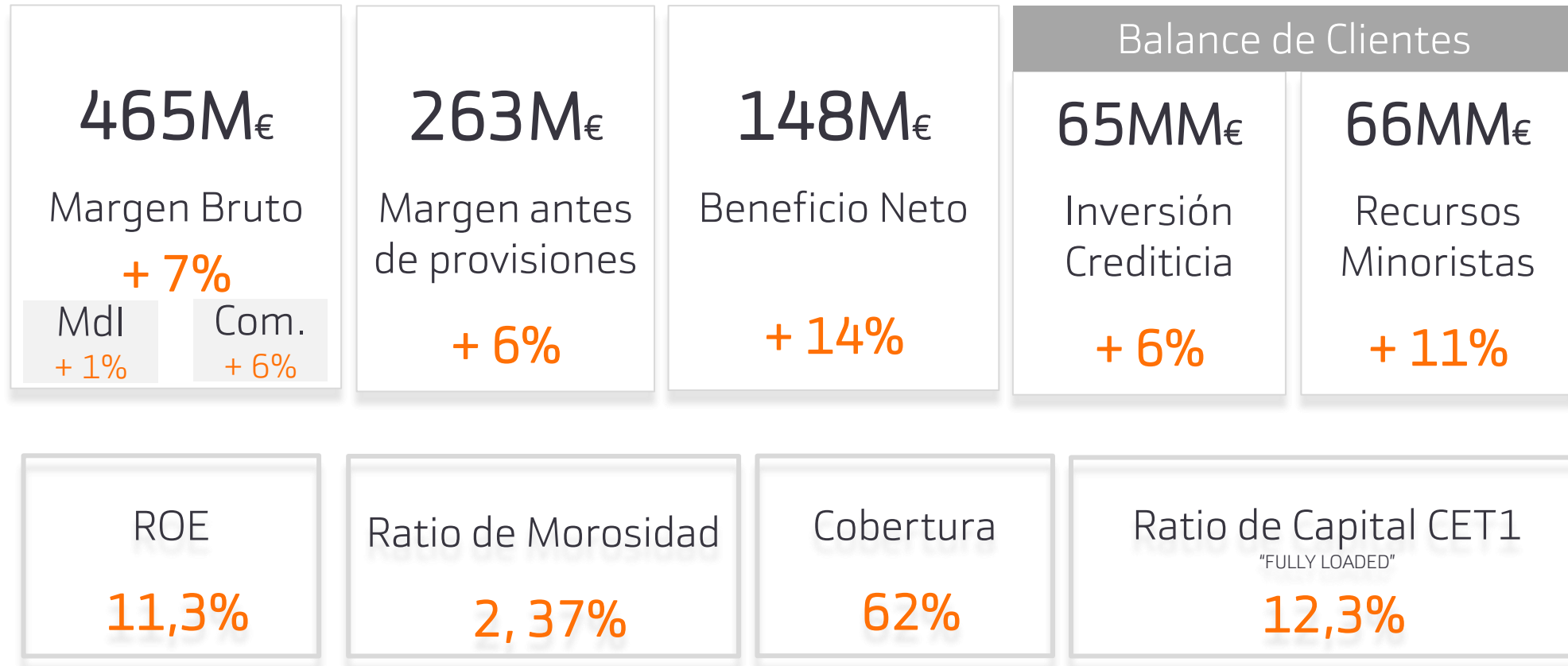


R

Resumen

1T21

# Resumen



# Presentación Resultados Bankinter 1T21

22 de abril 2021

**bankinter.**

MEMBER OF  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**  
In Collaboration with RobecoSAM  FTSE4Good 

**bankinter.**

# 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 los recursos depositados de los clientes por la inversión realizada
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 período correspondiente.
SREP	PRES por sus siglas en español (Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora)
LCR	Ratio de cobertura de liquidez