

PRESENTACIÓN RESULTADOS

23 de julio 2020

**bankinter.**

# Resultados Bankinter 1S20

---

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.

# Magnitudes

.....

	1S20	s/ 1S19
Inversión crediticia	64MM€	+7%
Margen bruto	863M€	+8%
Margen de explotación antes de provisiones	470M€	+10%
Ratio de mora	2,50%	-21pbs
Impacto cambio escenario macroeconómico	-192M€	n.a.
Beneficio neto	109M€	-65%
CET1 FL	11,8%	+25pbs
ROE	7,6%	-5,3p.p.

# Contenido

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

# Cuenta de Resultados Resumida 1S2020

- en millones € -

	Grupo Bankinter			
	1S2020	1S2019	Dif. € 20/19	Dif. % 20/19
Margen de Intereses	612,4	556,5	56,0	10,1%
Comisiones netas	243,9	231,2	12,7	5,5%
Otros Ingresos/gastos	6,9	14,4	-7,5	-52,1%
<b>Margen Bruto</b>	<b>863,2</b>	<b>802,1</b>	<b>61,2</b>	<b>7,6%</b>
Costes Operativos	-393,5	-374,4	-19,2	5,1%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>469,7</b>	<b>427,7</b>	<b>42,0</b>	<b>9,8%</b>
Provisiones de crédito y otros	-215,4	-140,1	-75,3	53,7%
<b>Resultado de la Actividad Bancaria recurrente</b>	<b>254,3</b>	<b>287,6</b>	<b>-33,2</b>	<b>-11,6%</b>
Impacto cambio escenario macroeconómico	-192,5	n.a.	-192,5	n.a.
Diferencias Negativas de Combinación de Negocios	n.a.	57,3	-57,3	n.a.
<b>Resultado antes de impuestos de Actividad Bancaria</b>	<b>61,8</b>	<b>344,8</b>	<b>-283,0</b>	<b>-82,1%</b>
<b>Resultado antes de impuestos Línea Directa Aseguradora</b>	<b>78,5</b>	<b>70,2</b>	<b>8,3</b>	<b>11,8%</b>
<b>Resultado neto grupo</b>	<b>109,1</b>	<b>309,0</b>	<b>-199,9</b>	<b>-64,7%</b>

# Balance

## Inversión Crediticia

- miles de millones€ -

## Recursos Minoristas

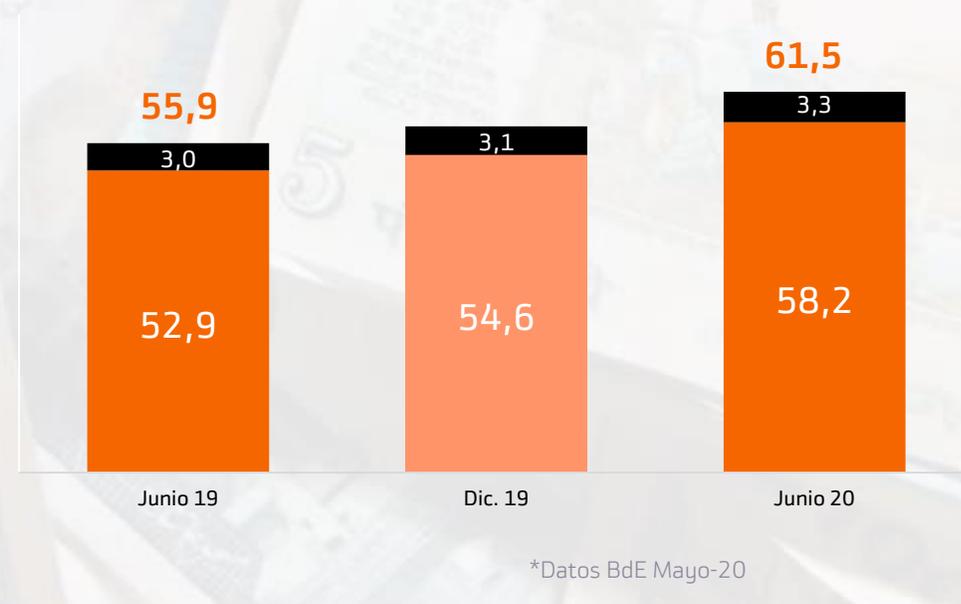
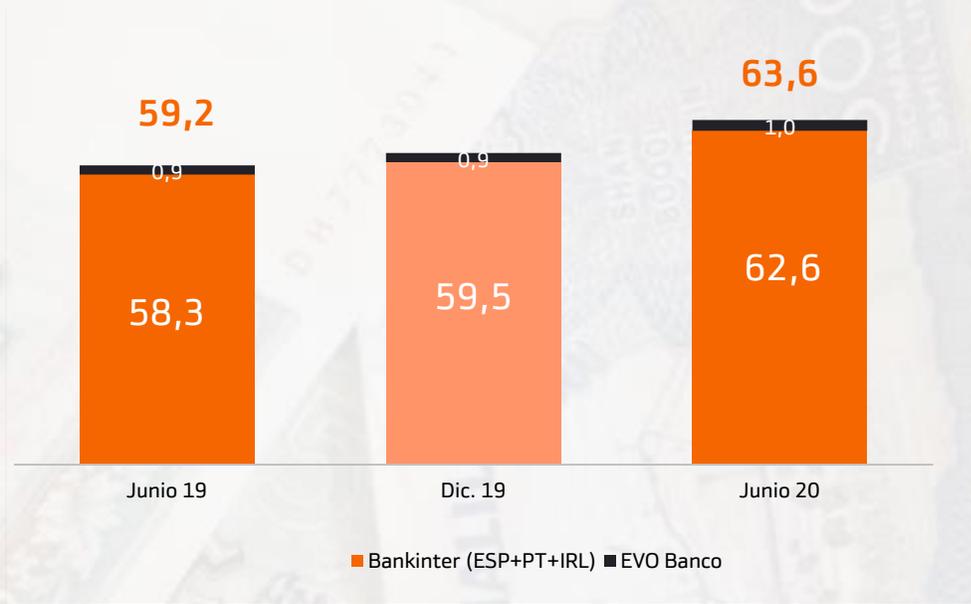
- miles de millones€ -

+4,4MM +7,4%

+5,6MM +10,0%

+6,9% España ex-EVO / Sector\* +2,3%

+11,5% España ex-EVO / Sector\* +8,5%

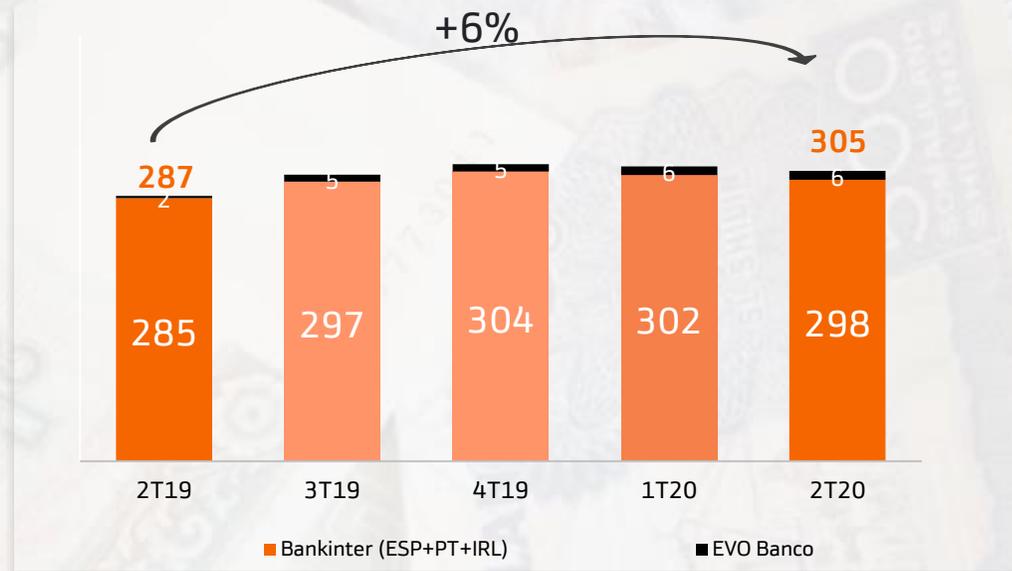


\*Datos BdE Mayo-20

# Margen de Interés

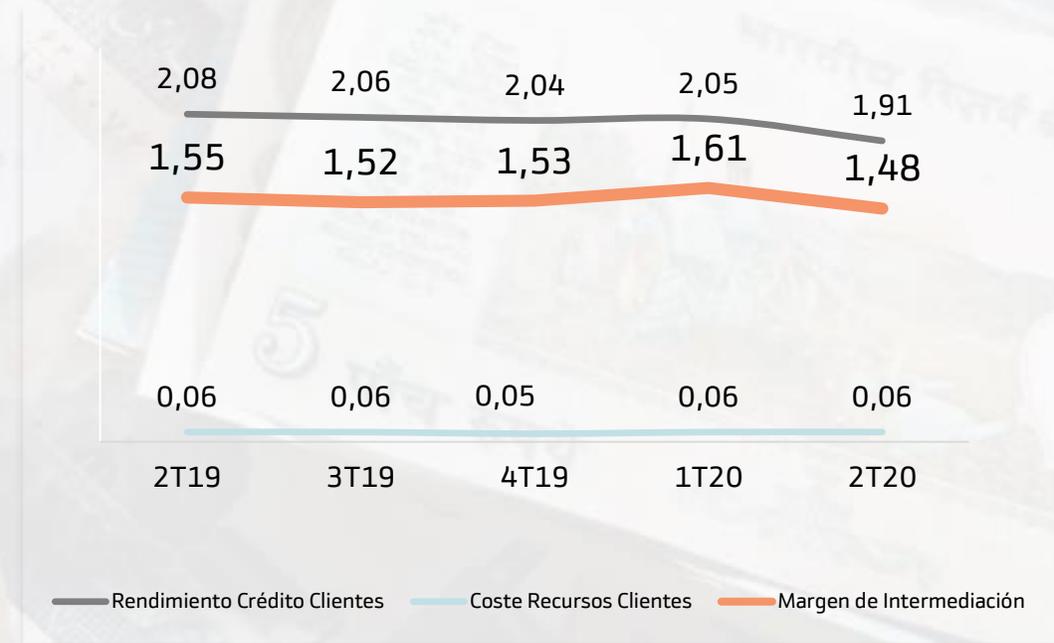
## Evolución Trimestral Margen de Interés

- Evolución trimestral en millones € -



## Margen de clientes e intermediación

- en %-



# Comisiones

Comisiones netas

244M€

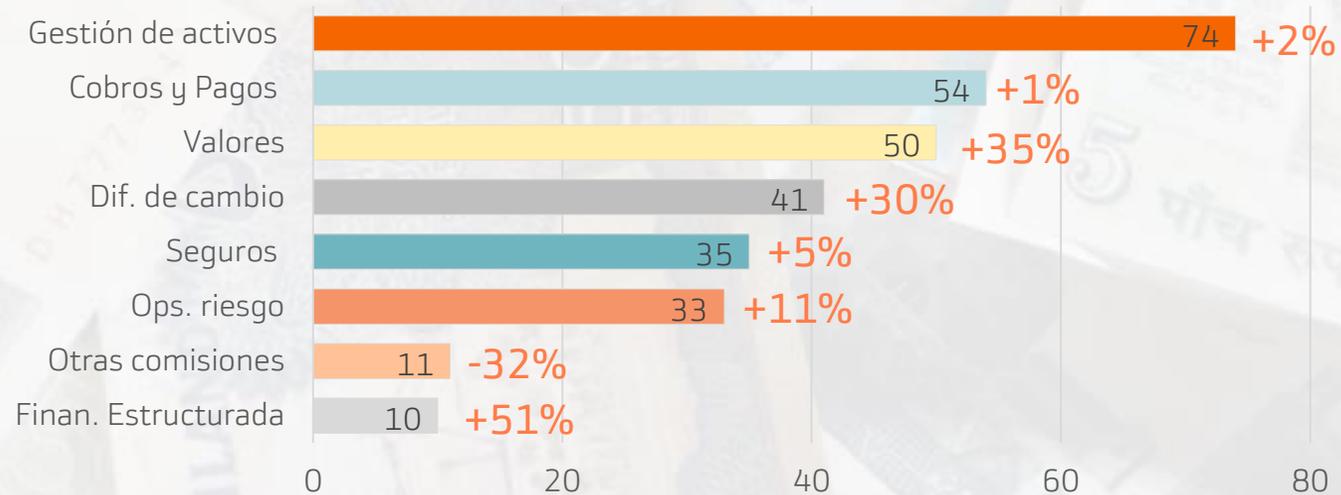
Variación anual

+6%

Aportación al Margen Bruto

28%

- Desglose comisiones cobradas en millones € -



# Otros Ingresos / Gastos

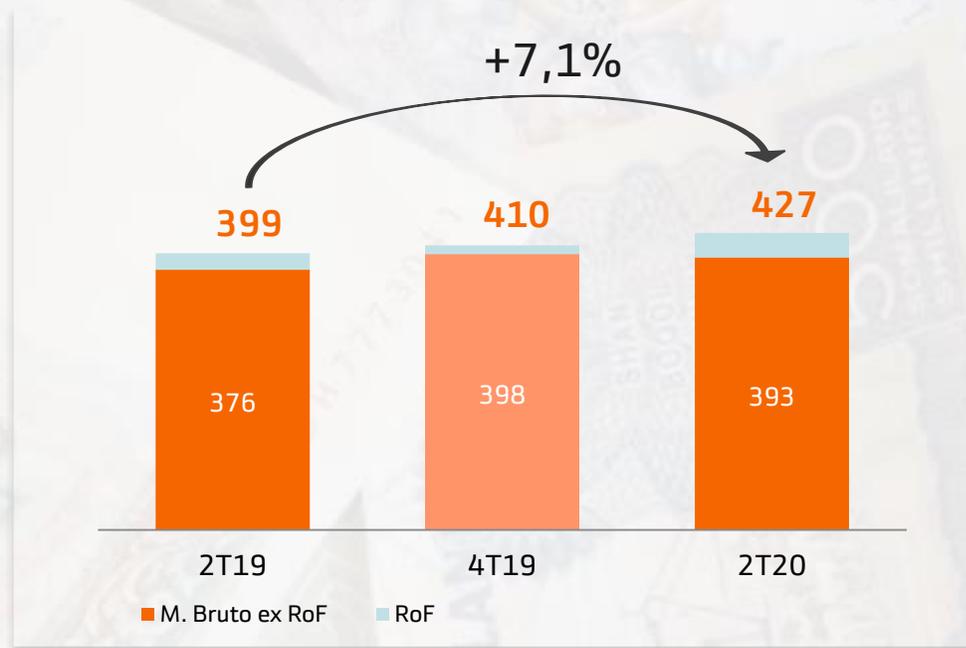
- en millones € -

	1S20	1S19	Dif. €	% Dif.
Puesta en equivalencia	14,7	14,5	0,2	1,1%
Dividendos	15,2	4,6	10,6	228,5%
ROF	25,6	38,5	-12,8	-33,3%
Cargas regulatorias	-49,4	-36,8	-12,6	34,2%
Otros productos/cargas	0,8	-6,4	7,1	-112,5%
<b>Total</b>	<b>6,9</b>	<b>14,4</b>	<b>-7,5</b>	<b>-52,1%</b>

# Margen Bruto

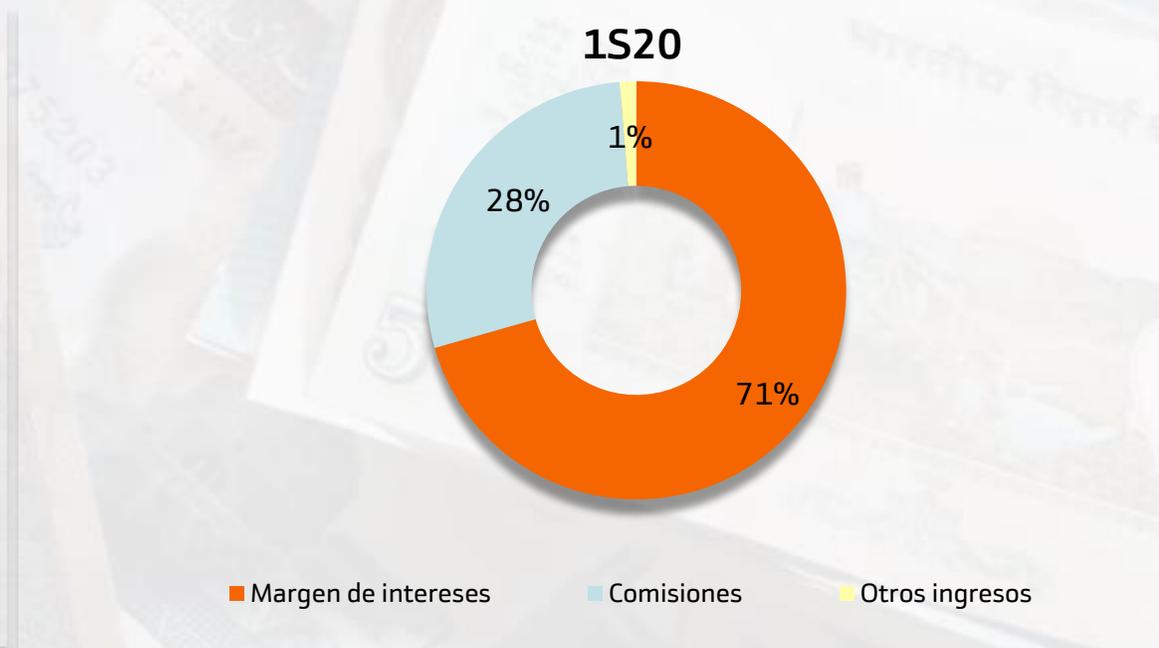
## Margen Bruto

- Evolución trimestral en millones € -



## Contribución por tipo de ingreso

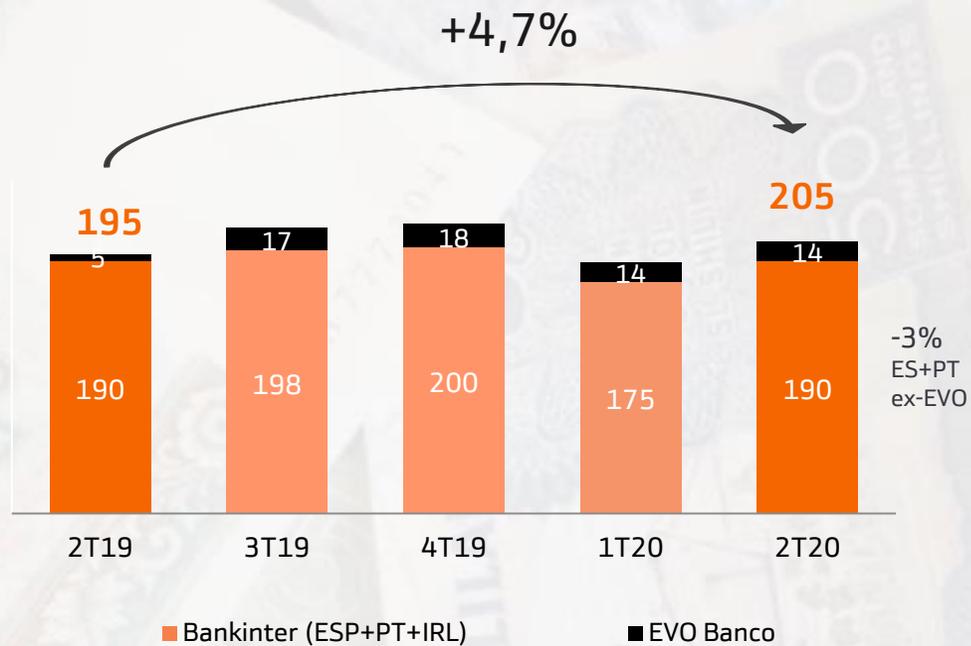
- en % -



# Costes Operativos

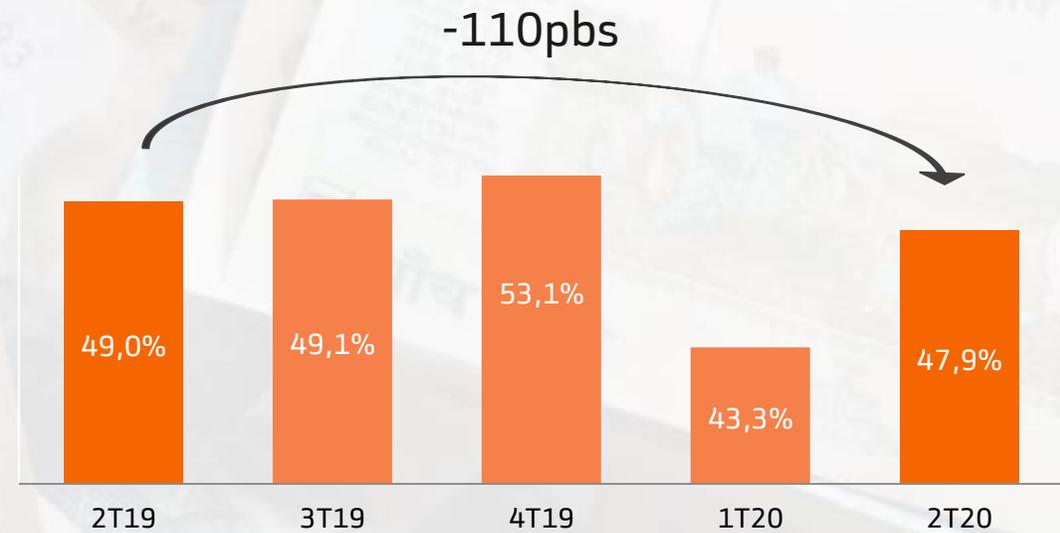
## Costes Operativos

- Evolución trimestral en millones € -



## Ratio de eficiencia

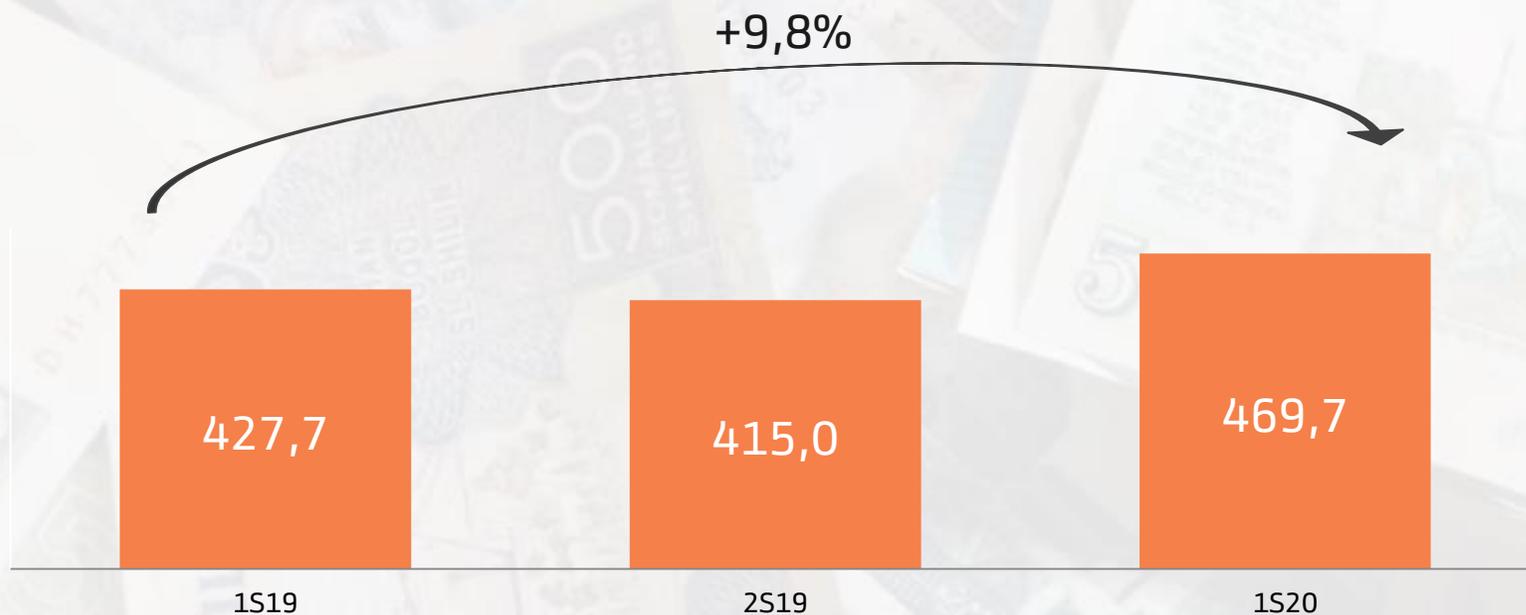
- Ratio de eficiencia bancaria en % (incl. amortizaciones)-



# Margen Antes de Provisiones

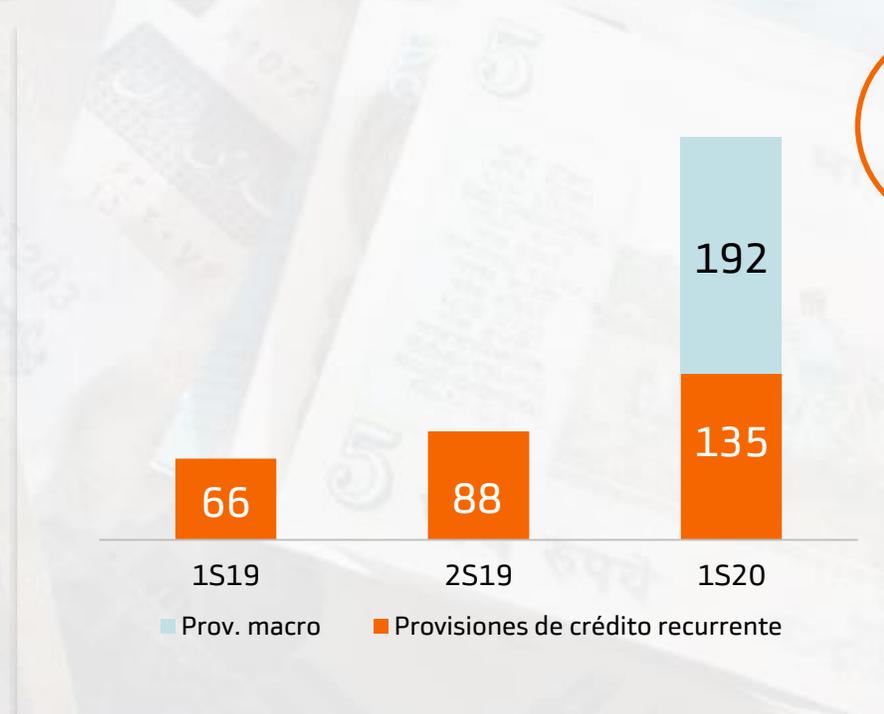
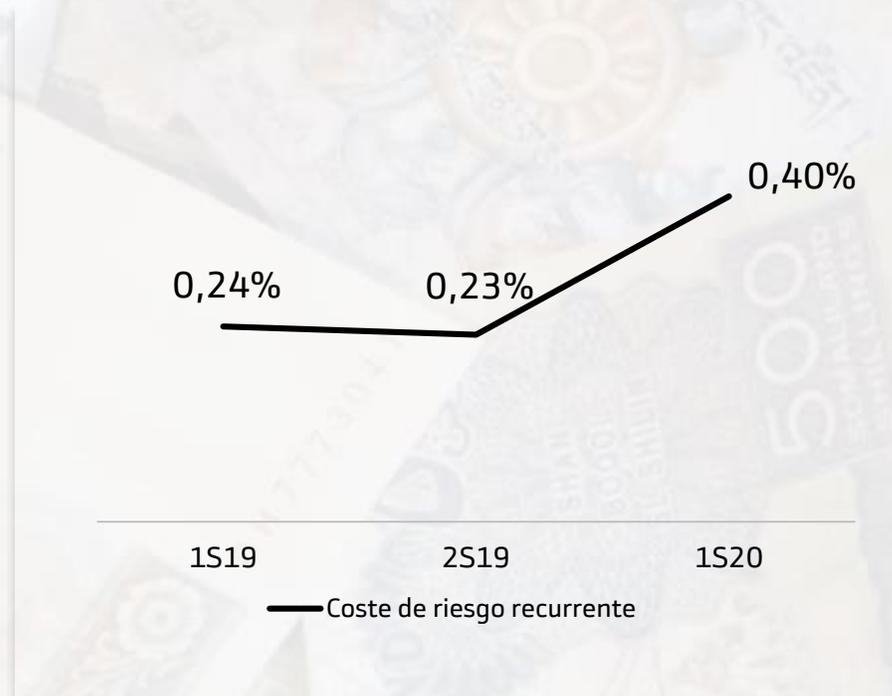
Evolución semestral

- en millones € y dif. anual en % -



# Coste del Riesgo de Crédito Recurrente

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



CdR 1S20  
anualizado  
≈70pbs

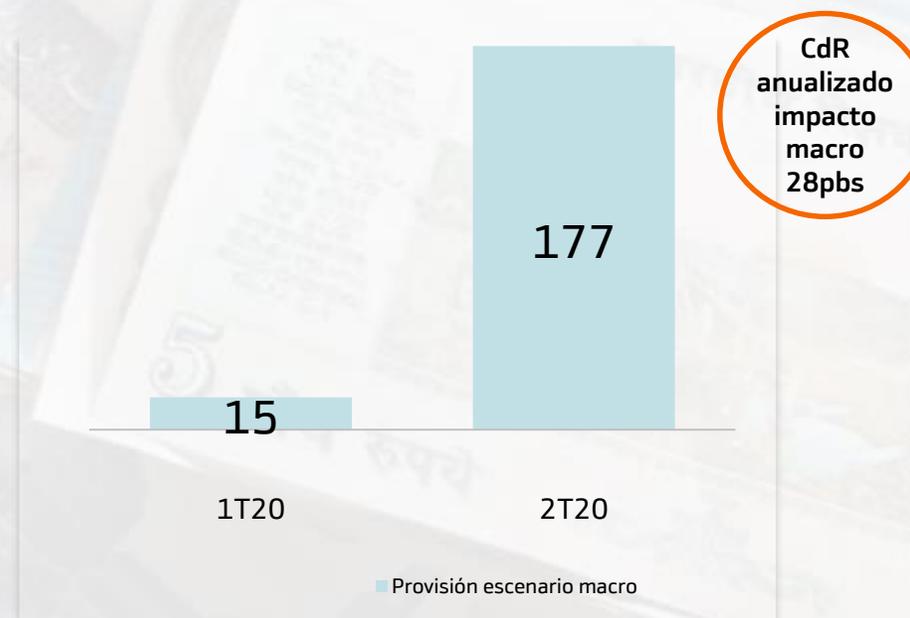
\* CdR incluye pérdidas por deterioros y resultados en baja de activos

# Coste del Riesgo de Crédito Extraordinario

## Escenario macroeconómico

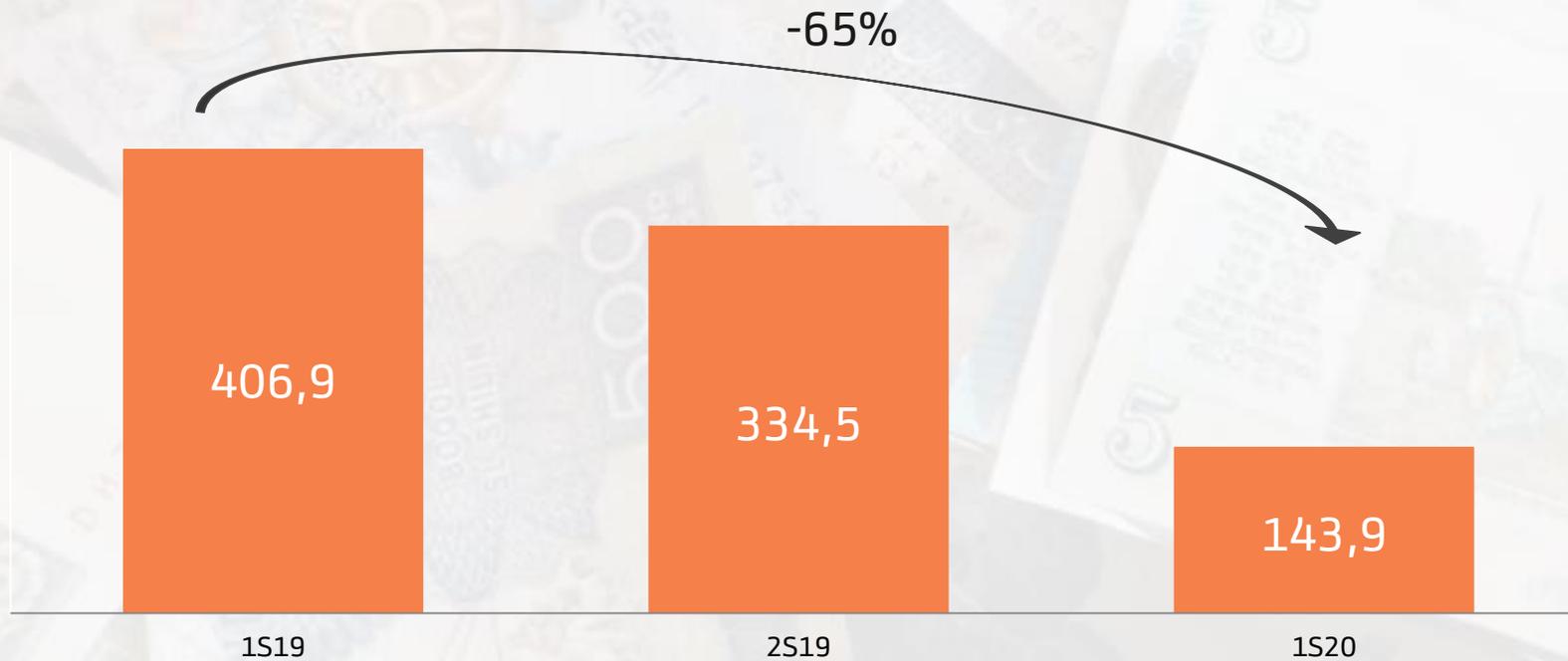
	Bco. de España			Bco. de Portugal		
	2020e	2021e	2022e	2020e	2021e	2022e
(escenario central)						
PIB	-11,6%	9,1%	2,1%	-9,5%	5,2%	3,8%
Tasa de paro	19,6%	18,8%	17,4%	10,1%	8,9%	7,6%

## Impacto - en millones € -



# Resultado Antes de Impuestos

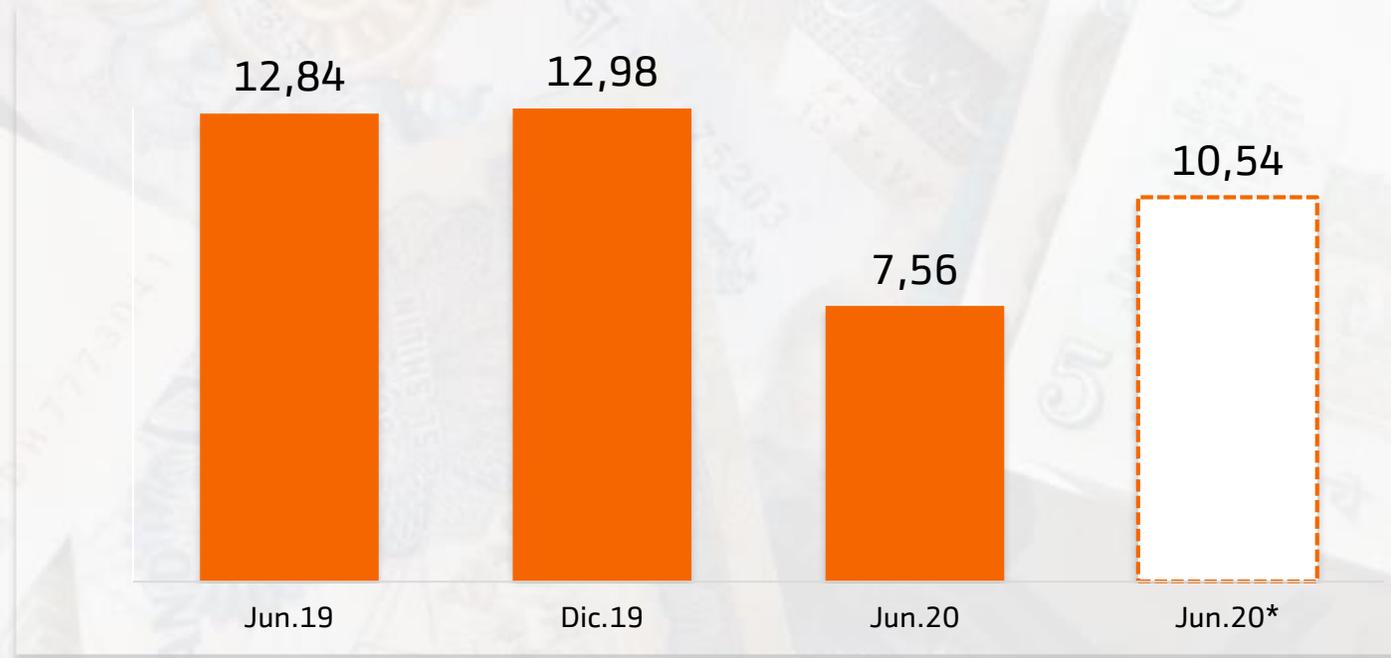
- en millones € y dif. anual en % -



# Rentabilidad

R O E

- en % -



\*ROE excluyendo impacto extraordinario macro



# G

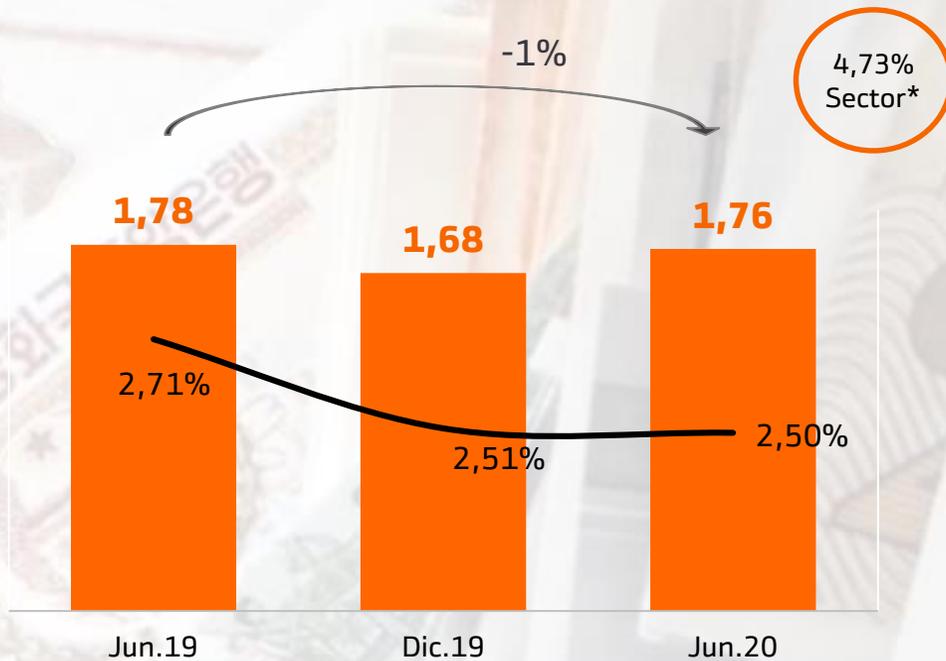
## Gestión del Riesgo, Solvencia y Liquidez



# Riesgo de Crédito

## Morosidad y ratio de mora

- miles de millones € y ratio en % -



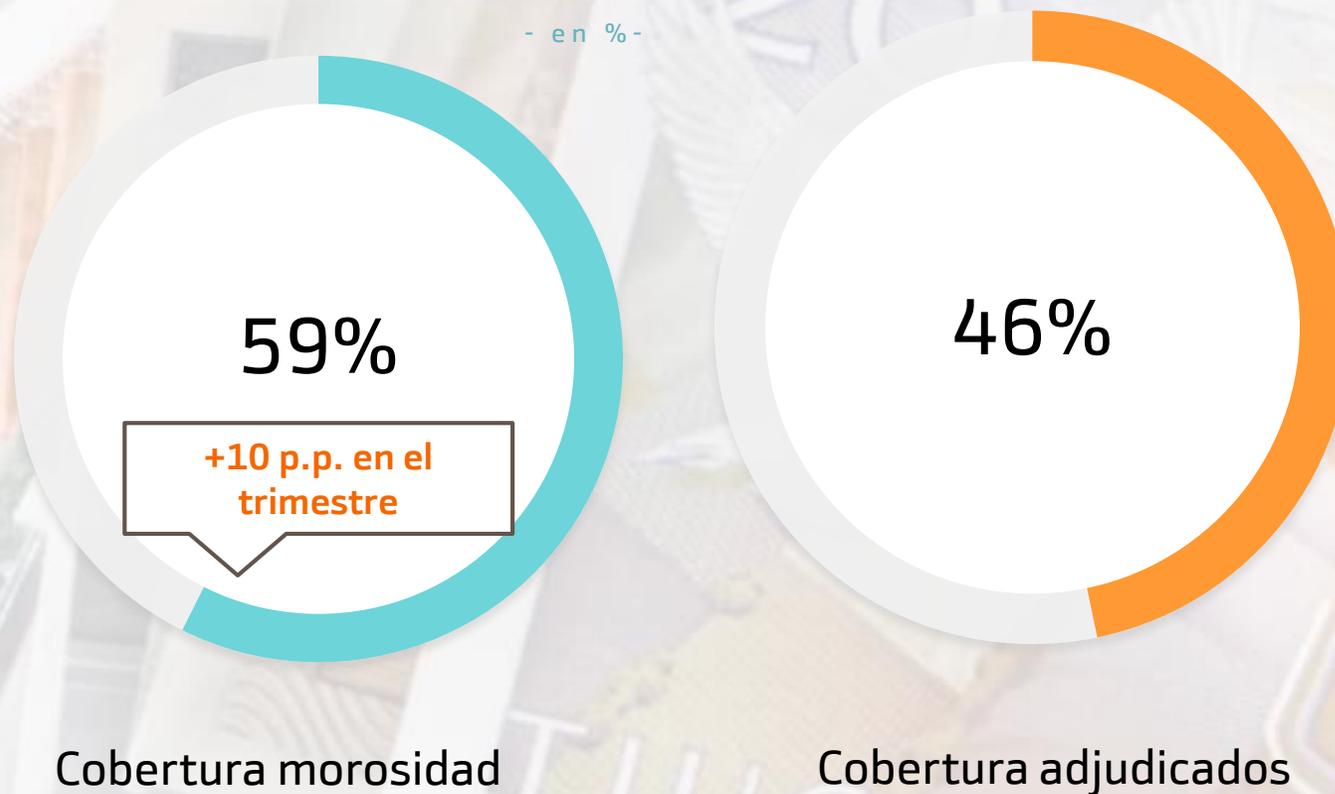
\*Datos BdE mayo-20

## Ratio de mora por negocio

- en % -

Bankinter	
Hogares	2,37%
Empresas	2,74%
<b>Total</b>	<b>2,50%</b>

# Cobertura de Riesgo de Crédito



# Activos Adjudicados

- millones € -



Junio -20

Saldo adjudicados: 259M€

-18%

Valor contable activos vendidos

47M€

Precio ventas

29M€

Descuento medio ventas

-37%

Cobertura media ventas

38%

# Solvencia

CET 1 "fully loaded"  
**11,8%**

Ratio de Apalancamiento  
**4,6%**

Ratio de Solvencia  
**14,1%**

Ratio Solvencia con nueva emisión de AT1\*  
**14,5%**

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado en %



\*Emisión AT1 Julio 2020 de 350mn €

# Liquidez

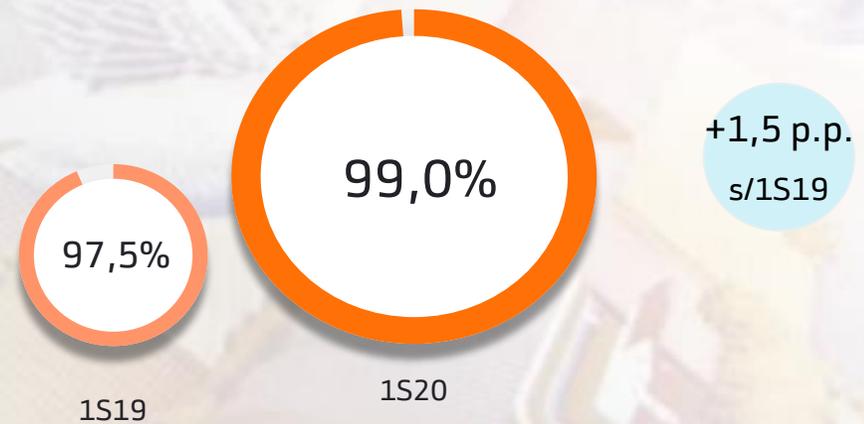
## Gap Comercial

- Miles de millones € -



## Ratio Depósitos / Créditos

- en % -

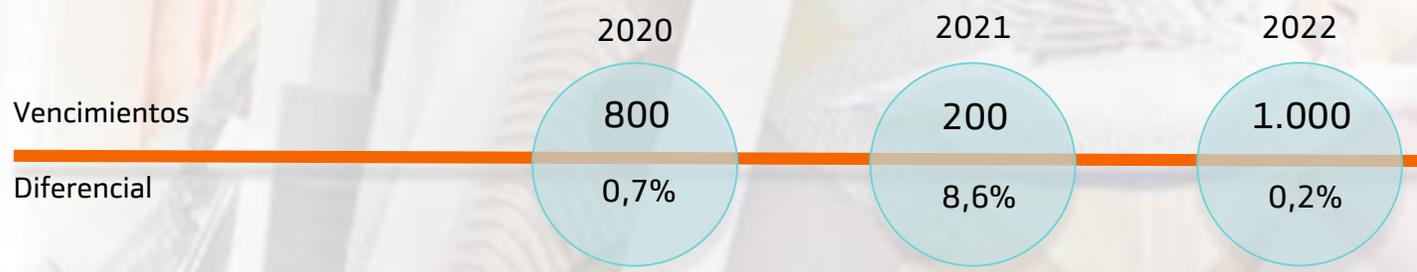


# Vencimientos Emisiones Mayoristas

- En millones€ -

Activos Líquidos

**16.900**



Capacidad de emisión de cédulas

**2.600**

The background is a collage of four images: a blue-toned sailboat on the top left, a brown-toned sailboat on the top right, a red-toned sailboat on the bottom left, and a grey-toned sailboat on the bottom right. A large orange letter 'N' is centered over the top half of the collage, with the word 'Negocio' written in black below it.

# Negocio

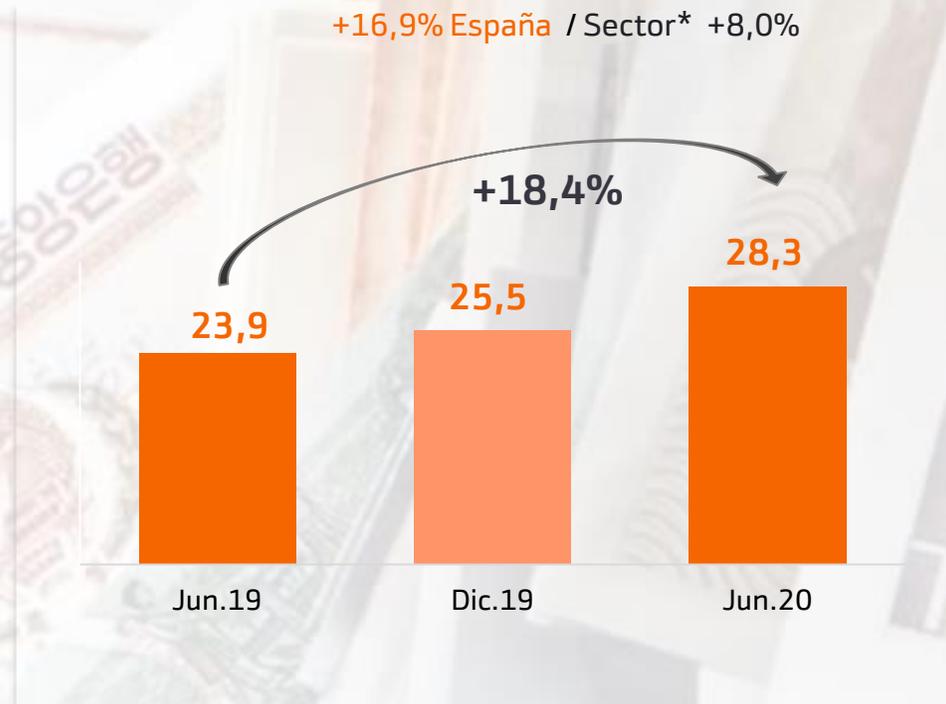
1. **Actividad Bancaria (España y Portugal)**
2. **Actividad de Financiación al Consumo (España, Portugal e Irlanda)**
3. **EVO Banco**
4. **Línea Directa Aseguradora**

# Banca de Empresas

## Inversión crediticia

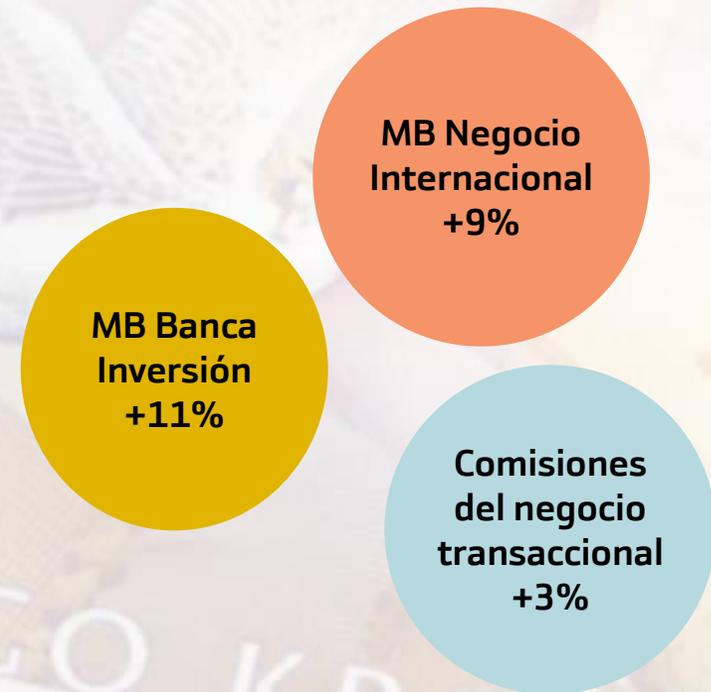
- en miles millones € -

+16,9% España / Sector\* +8,0%



\*Datos BdE Mayo-20

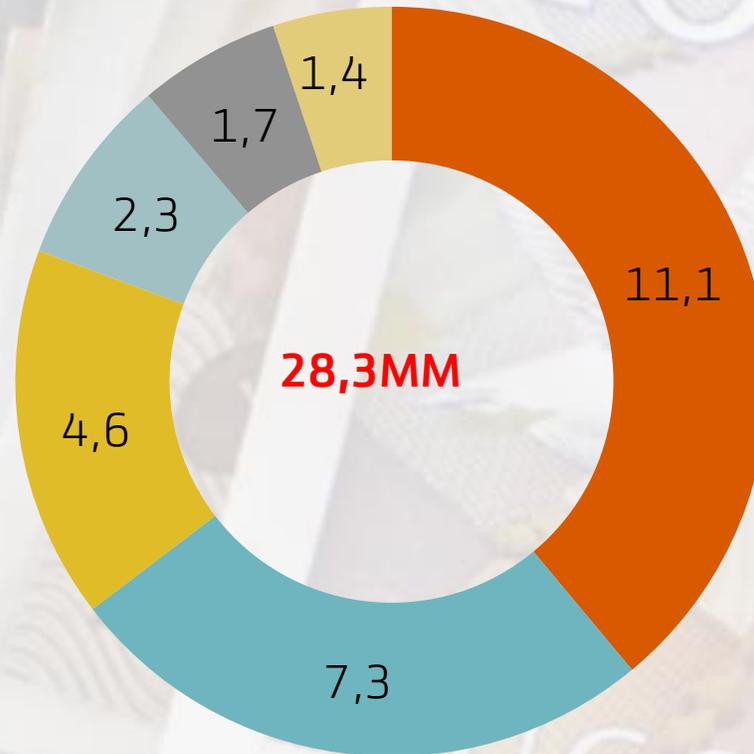
## Palancas del negocio de empresas



# Banca de Empresas

## Inversión Crediticia

- en miles millones € -



■ Grandes Empresas >50mill. fact.

■ Pymes Pequeñas ( Pequeñas Emp.<5mill.)

■ Trade Finance

■ Pymes Grandes (Empresas med. <50 mill. y >5 mill.)

■ Actividades Inmobiliarias

■ Empresas públicas y otros

# ICO y Moratorias

## Líneas ICO

(30 junio)

Créditos  
concedidos  
por  
**3,9MM €**

Cuota  
5,9%  
primeros  
tramos



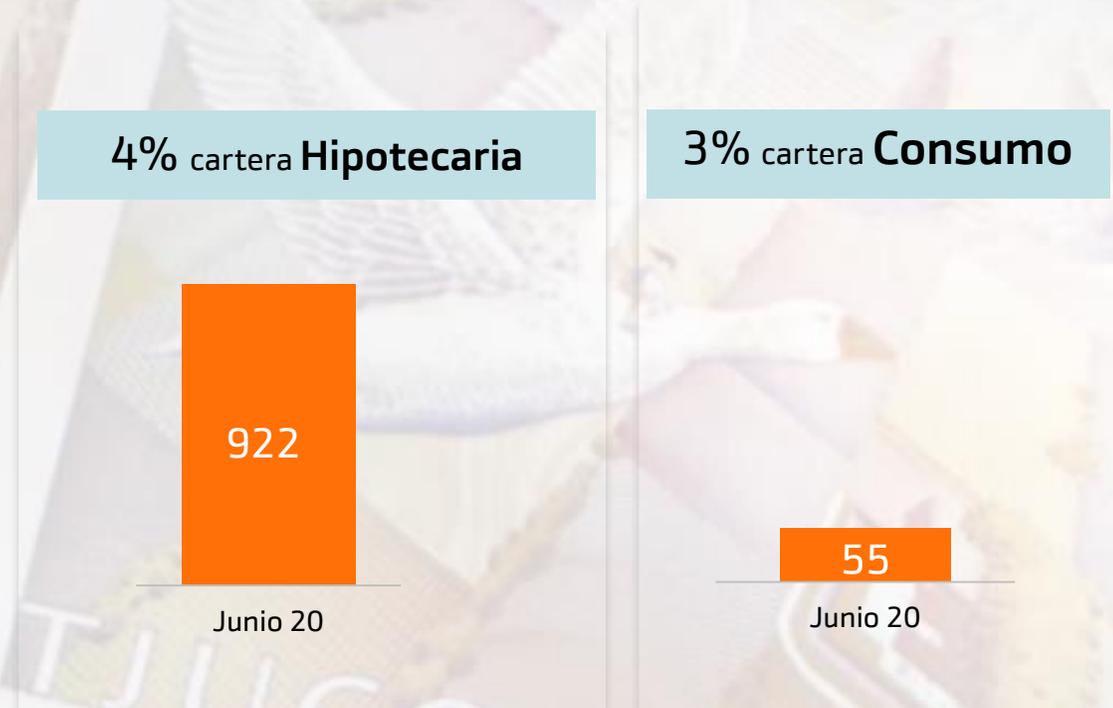
Cuota  
7,1% en  
último  
tramo

Importe  
garantía  
reconocida  
**4,6MM €**

Importe  
total  
garantía  
asignada  
**6,6MM €**

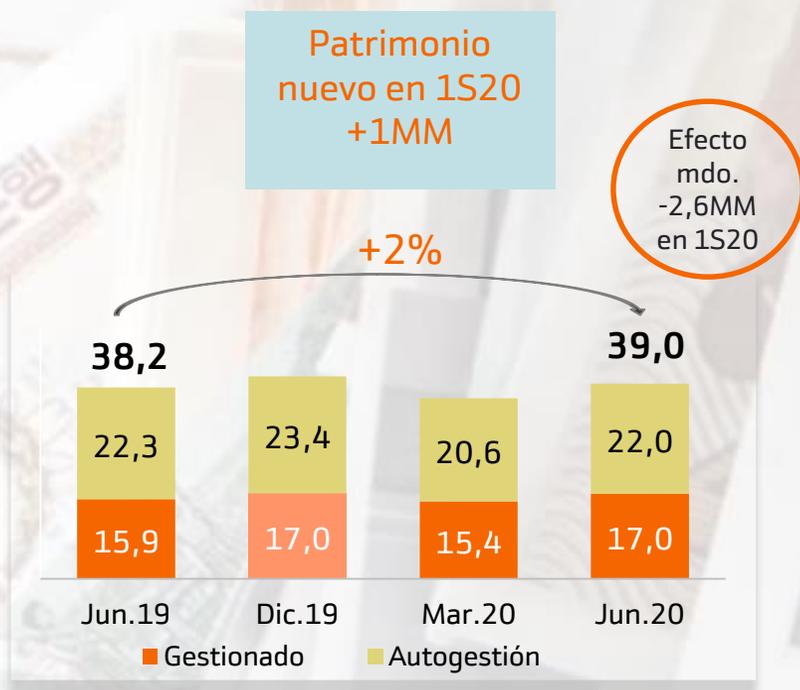
## Moratorias Banca Comercial España

- en millones €



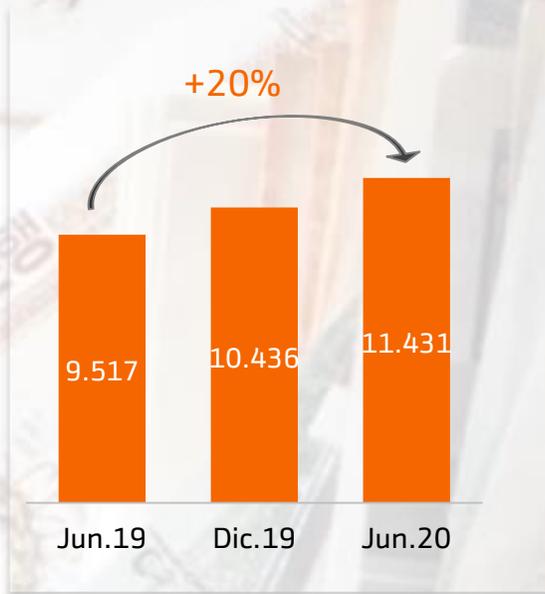
# Banca Privada y Banca Personal

Patrimonio bajo gestión  
- en miles millones€ -



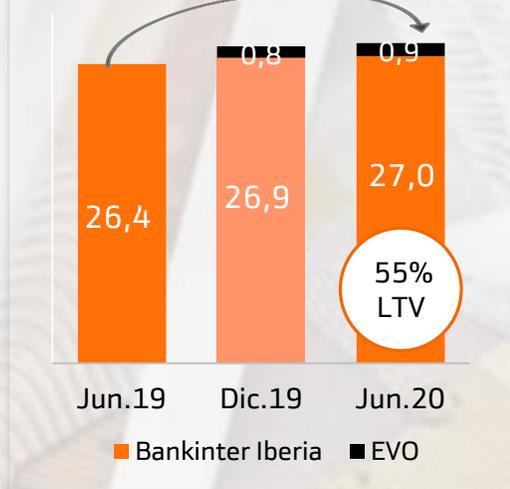
# Banca Comercial

Cartera cuentas nómina



Cartera Hipotecas residenciales  
(en miles de millones de €)

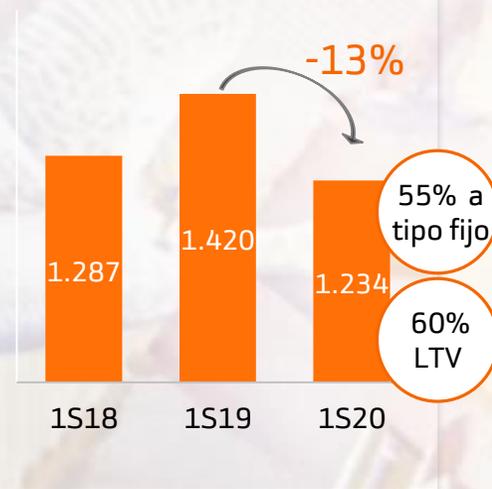
+3,2% España ex-EVO / Sector\* -1,2%



\*BdE a May-20

Nueva Producción Hipotecas residenciales

6,2% Cuota mercado nuevas operaciones\*\*



\*\*INE a Abr-20

# Bankinter Portugal

## Indicadores de negocio

**6,4MM €**

Inversión **+10%** anual

Banca comercial  
4,5MM € +7%

Banca de empresas  
1,9MM € +19%

**4,6MM €**

Recursos de clientes  
**-2%** anual

Fondos fuera de balance  
**+1%** anual

### Cuenta de resultados 1S20

-en millones de euros -

	1S20	1S19	Dif. %
Margen de intereses	46	41	12%
Comisiones netas	23	22	4%
Otros ingresos/Gastos	-4	-5	-19%
<b>Margen bruto</b>	<b>65</b>	<b>58</b>	<b>11%</b>
Gastos	-40	-43	-6%
<b>Resultado antes de provisiones</b>	<b>25</b>	<b>15</b>	<b>60%</b>
Provisiones	-5	19	-124%
Impacto escenario macroeconómico	-3	n.a.	n.a.
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>17</b>	<b>35</b>	<b>-50%</b>

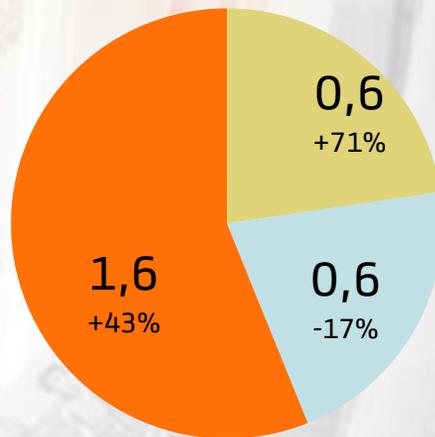
# Bankinter Consumer Finance



2,8MM€

Inversión  
+8% s/1S19

Nueva  
producción  
-16% s/1S19



■ Resto de tarjetas ■ Tarjetas Revolving España ■ Préstamos

Margen ajustado al riesgo  
6,6%

Ratio de mora  
7,2%

Coste de morosidad  
4,9%



# EVO Banco

## PRINCIPALES MAGNITUDES

**508.000**  
CLIENTES TOTALES

**927** (+22% en 12 meses)  
MILLONES EUROS HIPOTECAS

**3.300**  
MILLONES EUROS  
DEPÓSITOS

**252**  
MILLONES EUROS  
RECURSOS FUERA  
BALANCE

**1,5%**  
MOROSIDAD

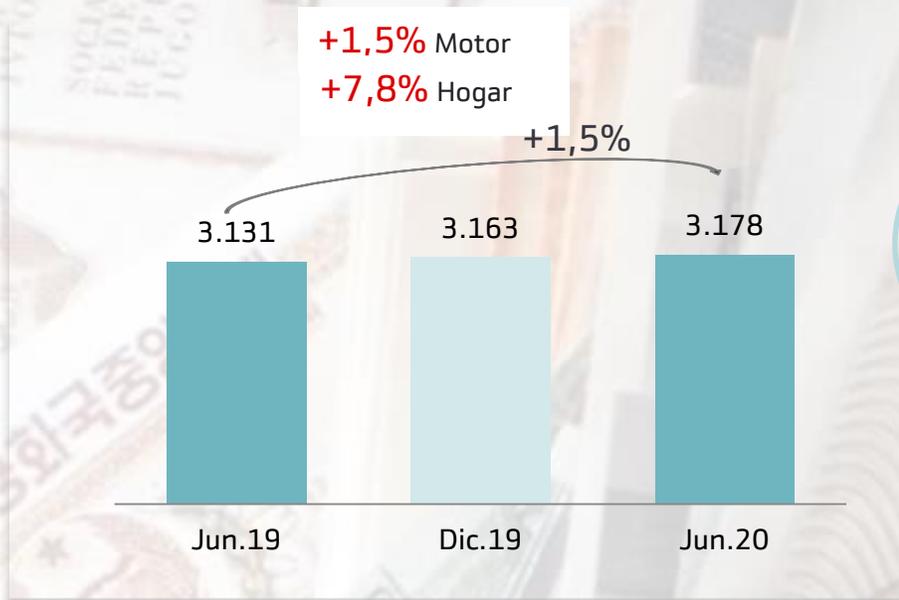
## NEGOCIO 1er Semestre 2020

**36.500**  
NUEVOS  
CLIENTES

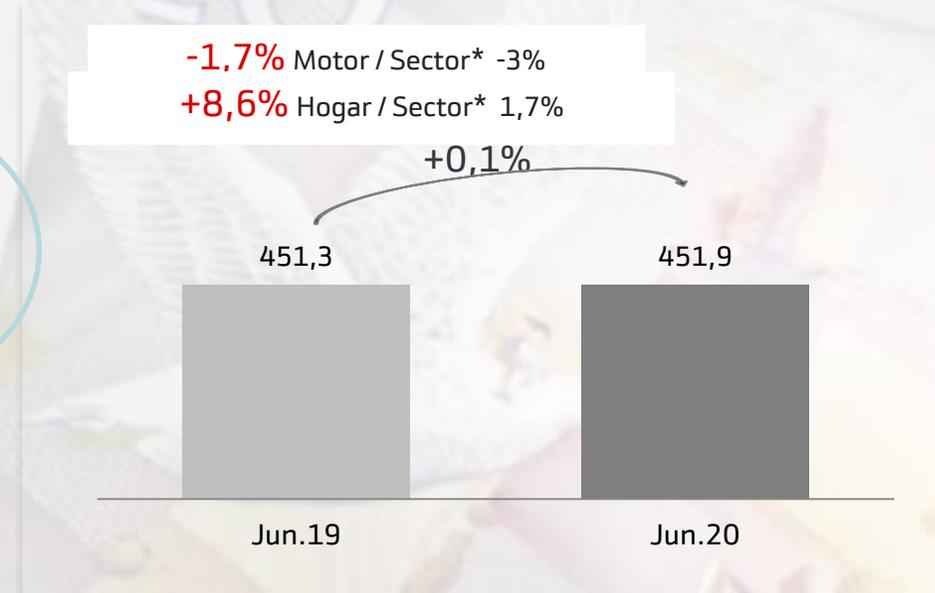
**156**  
MILLONES  
EUROS NUEVAS  
HIPOTECAS

# Línea Directa Aseguradora

Número de riesgos asegurados  
- en miles -



Prima emitida  
- en millones€ -



**vivaz**  
75 mil pólizas Salud  
+51% s/Junio 19

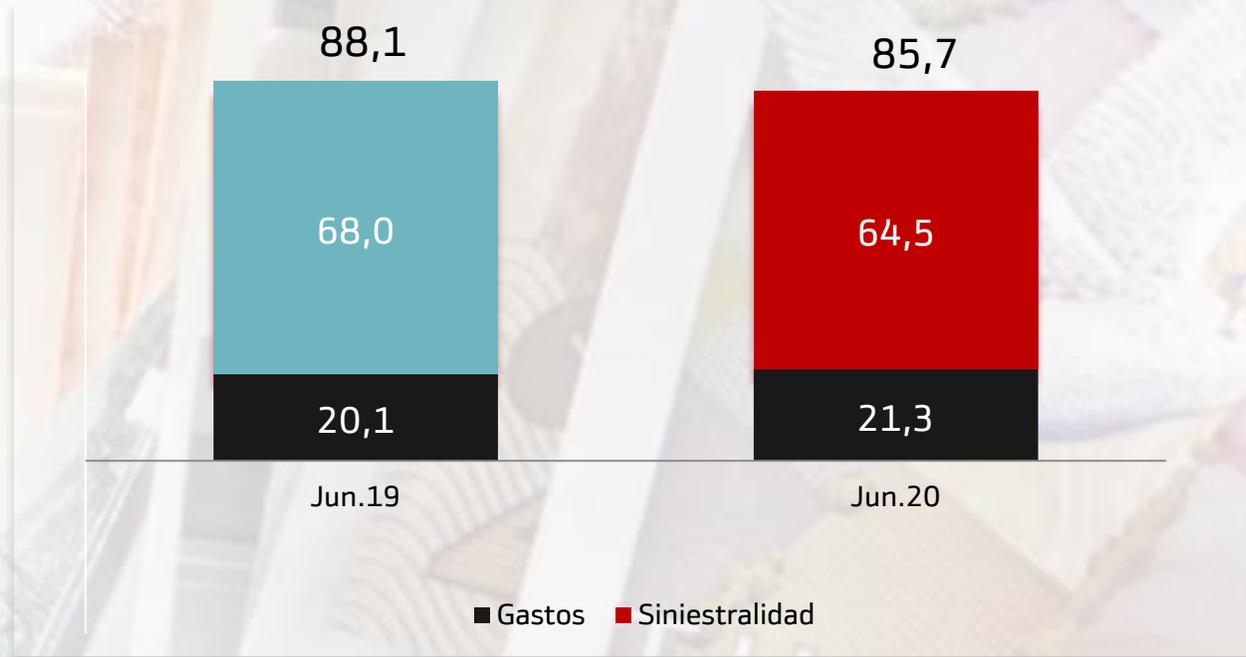


\*datos sector a May-20

# Línea Directa Aseguradora

## Ratio Combinado

- en %-



# Línea Directa Aseguradora

## Cuenta de Resultados Resumida 1S20

- en millones € -



<u>línea directa</u>	1S20	1S19	Dif. %
Prima emitida	452	451	0%
Prima ganada neta	434	423	3%
Siniestralidad neta	-280	-288	-3%
Gastos de explotación y otros	-92	-85	9%
<b>Resultado Técnico</b>	<b>62</b>	<b>50</b>	<b>23%</b>
Ingresos Financieros	13	16	-16%
<b>Resultado Asegurador</b>	<b>75</b>	<b>66</b>	<b>14%</b>
Otros Resultados	3	4	-19%
<b>Beneficio Antes de Impuestos</b>	<b>79</b>	<b>70</b>	<b>12%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	<b>59</b>	<b>53</b>	<b>12%</b>

ROE

**34%**

Ratio de Solvencia II

**238%**





R

# Resumen

1S20

# Resumen

**863M€**

Margen Bruto

**+ 8%**

Mdl  
**+ 10%**

Com.  
**+ 6%**

**470M€**

Margen antes  
de provisiones

**+ 10%**

**109M€**

Beneficio Neto

**- 65%**

## Balance de Clientes

**64MM€**

Inversión  
Crediticia

**+ 7%**

**62MM€**

Recursos  
Minoristas

**+ 10%**

ROE

**7,6%**

Ratio de Morosidad

**2,50%**

Ratio de Capital CET1

"FULLY LOADED"

**11,8%**

# 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)

PRESENTACIÓN RESULTADOS

23 de julio 2020

**bankinter.**

# Resultados Bankinter 1S20

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

  
FTSE4Good

