

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%
Margen Bruto	863,2	802,1	61,2	7,6%
Costes Operativos	-393,5	-374,4	-19,2	5,1%
Margen de Explotación	469,7	427,7	42,0	9,8%
Provisiones de crédito y otros	-215,4	-140,1	-75,3	53,7%
Resultado de la Actividad Bancaria recurrente	254,3	287,6	-33,2	-11,6%
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.
Resultado antes de impuestos de Actividad Bancaria	61,8	344,8	-283,0	-82,1%
Resultado antes de impuestos Línea Directa Aseguradora	78,5	70,2	8,3	11,8%
Resultado neto grupo	109,1	309,0	-199,9	-64,7%

Balance

Inversión Crediticia

- miles de millones€ -

Recursos Minoristas

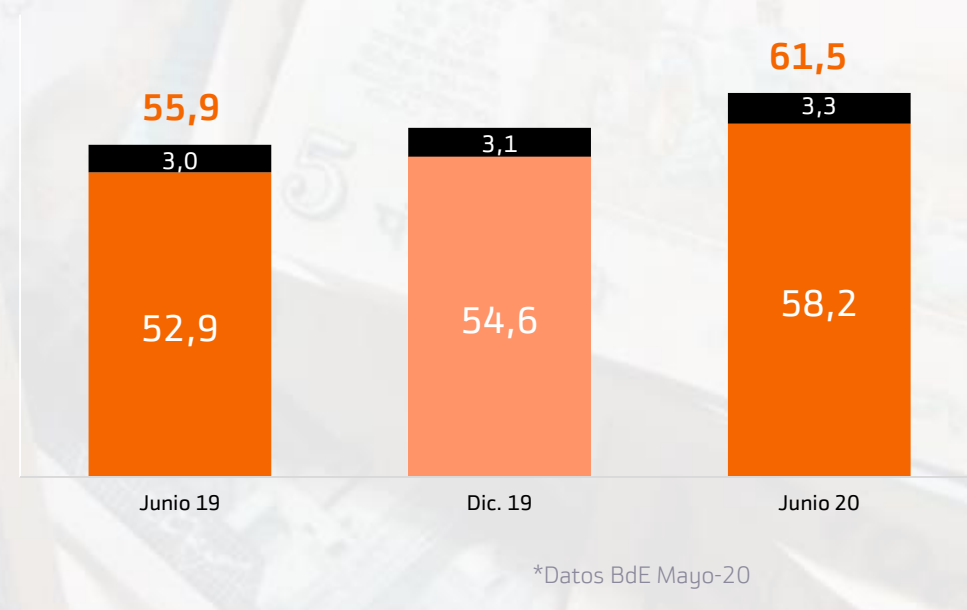
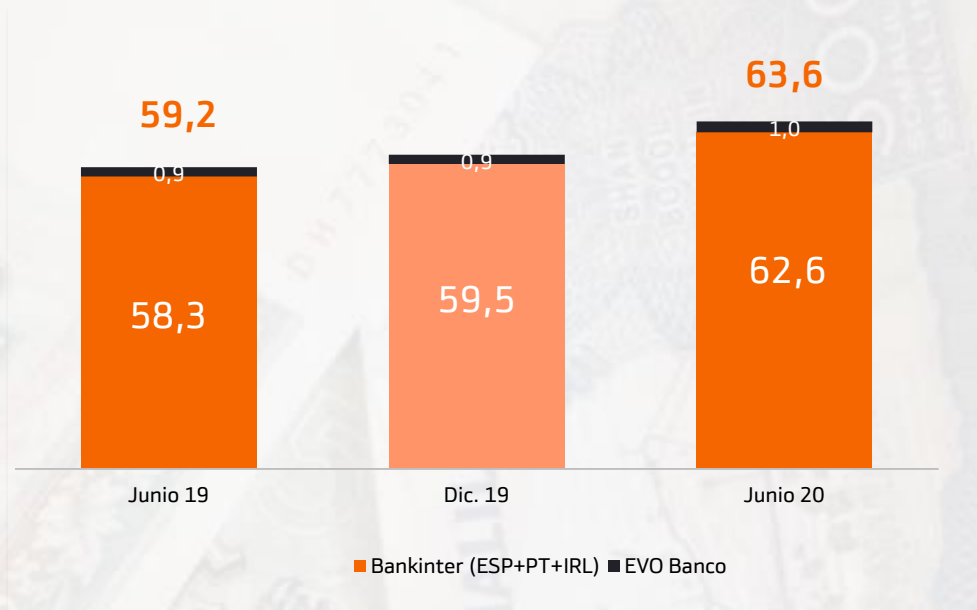
- miles de millones€ -

+4,4MM +7,4%

+5,6MM +10,0%

+6,9% España ex-EVO / Sector* +2,3%

+11,5% España ex-EVO / Sector* +8,5%

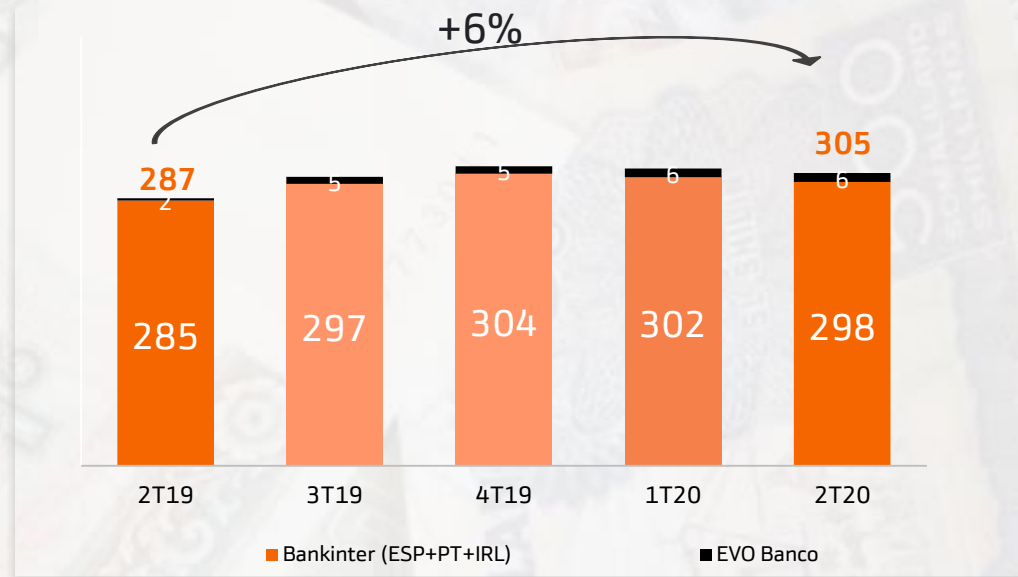


*Datos BdE Mayo-20

Margen de Interés

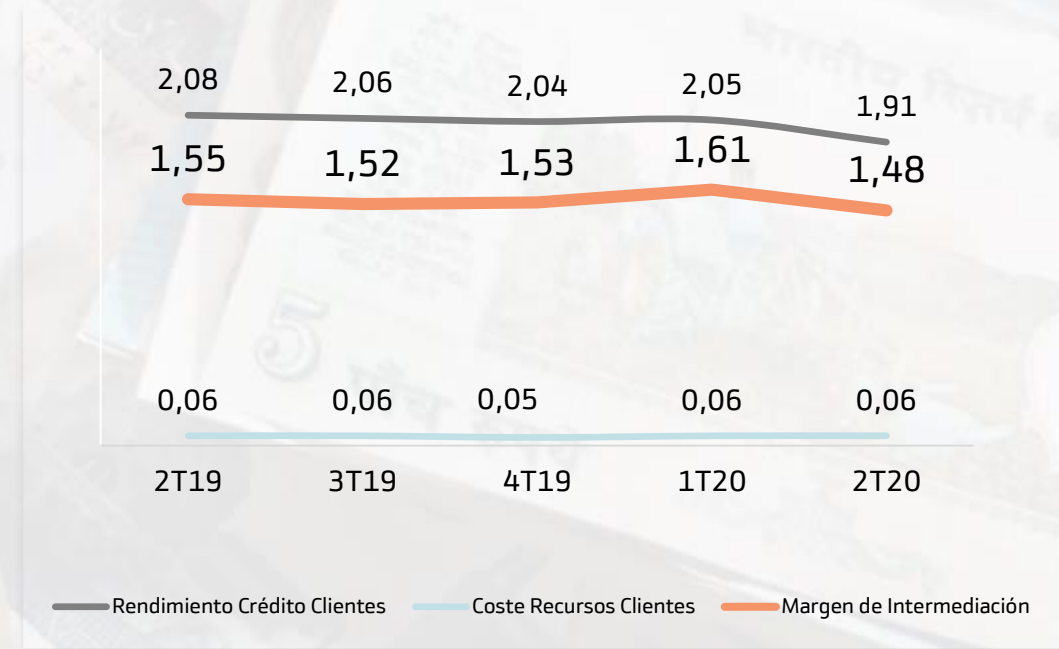
Evolución Trimestral Margen de Interés

- Evolución trimestral en millones € -



Margen de clientes e intermediación

- en %-



Comisiones

Comisiones netas

244M€

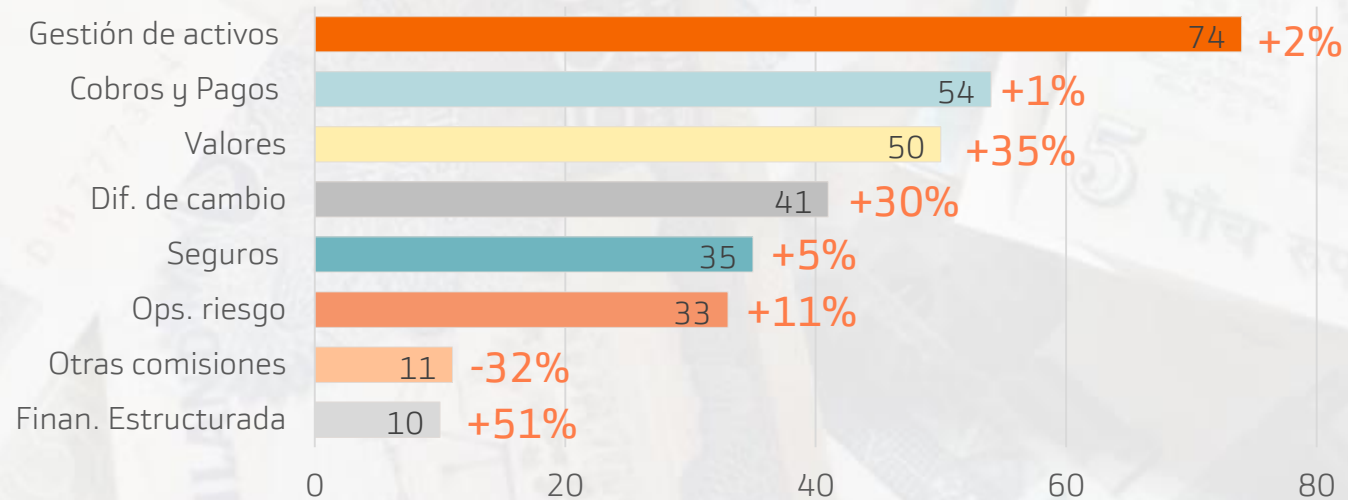
Variación anual

+6%

Aportación al Margen Bruto

28%

- Desglose comisiones cobradas en millones € -



Otros Ingresos / Gastos

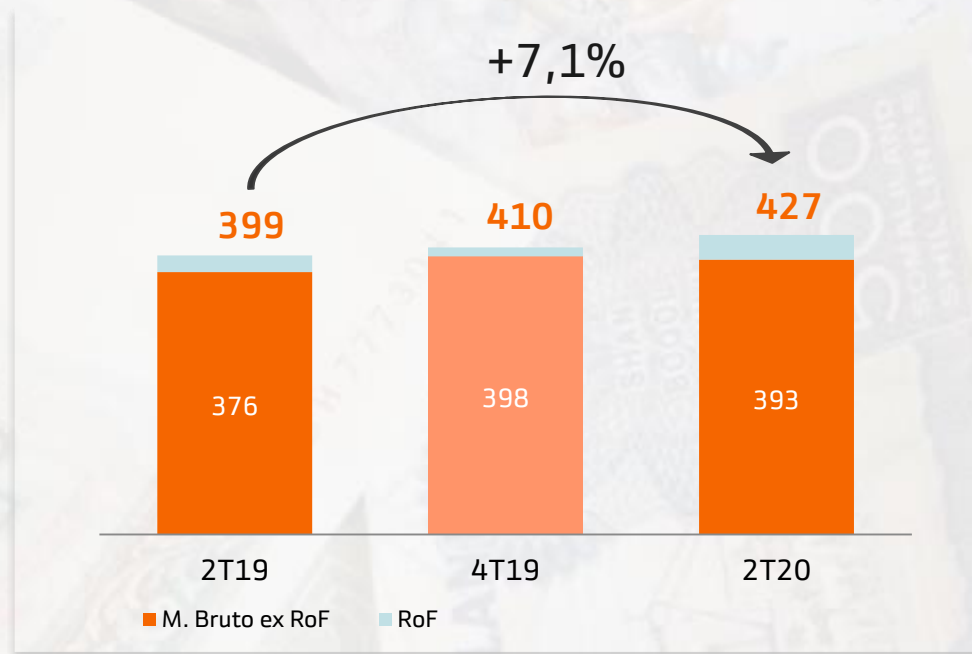
- en millones € -

	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%
Total	6,9	14,4	-7,5	-52,1%

Margen Bruto

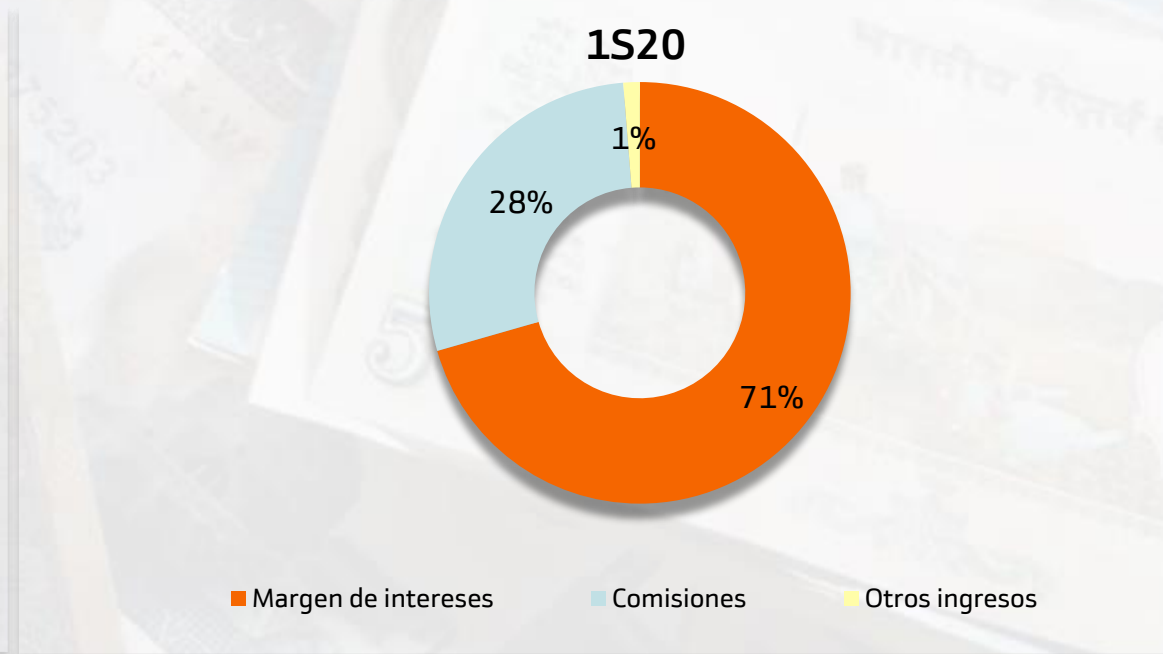
Margen Bruto

- Evolución trimestral en millones € -



Contribución por tipo de ingreso

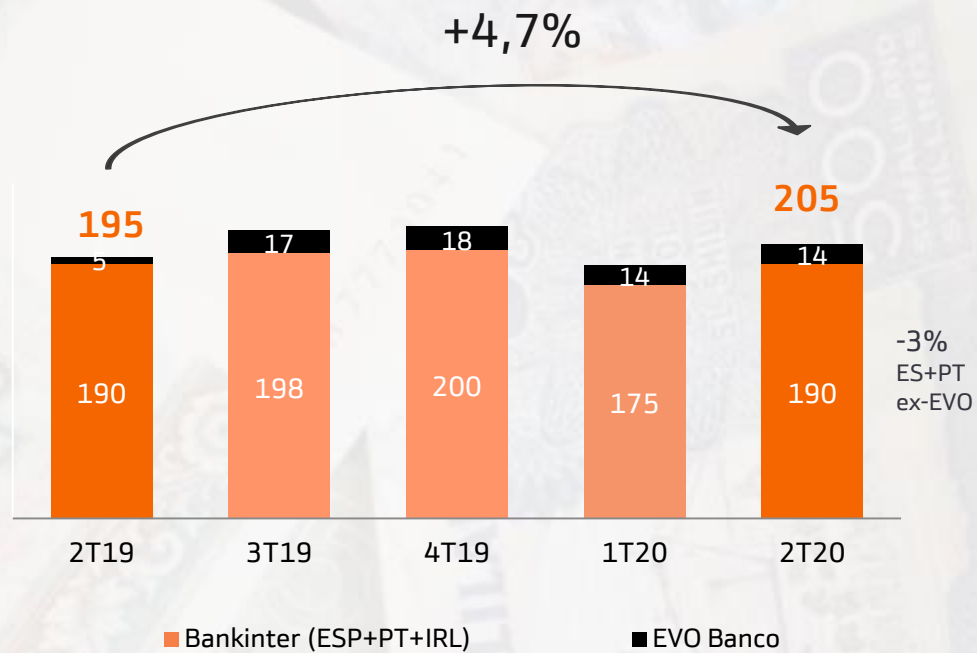
- en % -



Costes Operativos

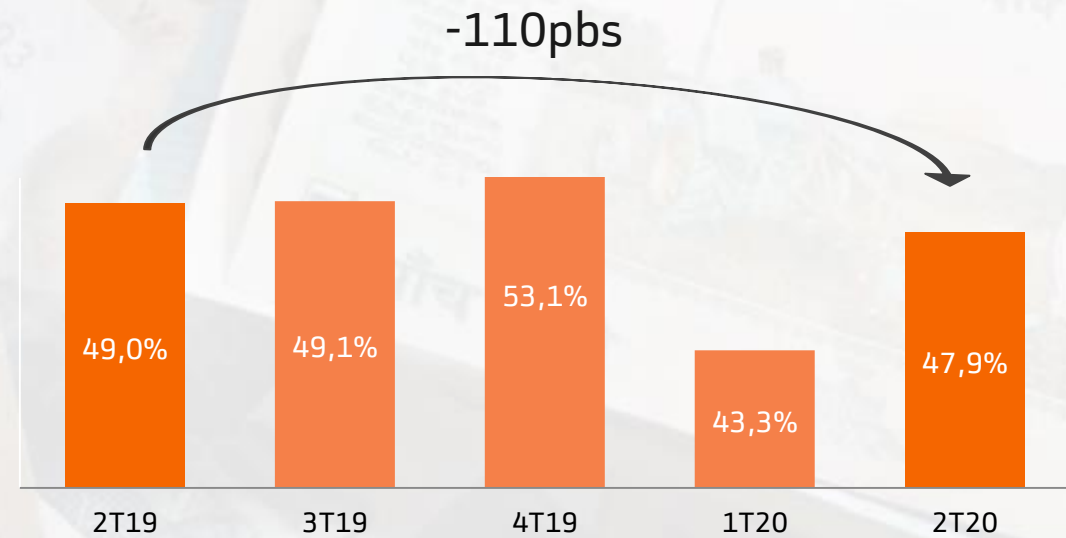
Costes Operativos

- Evolución trimestral en millones € -



Ratio de eficiencia

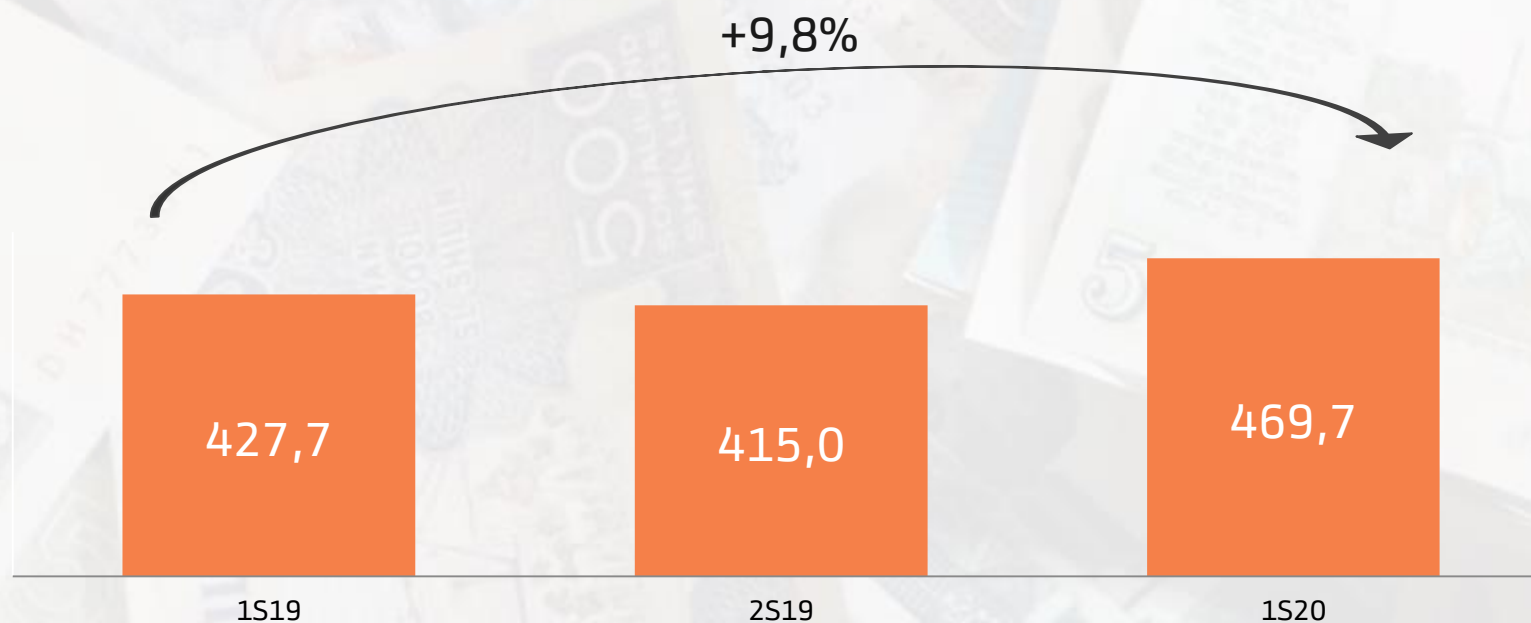
- Ratio de eficiencia bancaria en % (incl. amortizaciones)-



Margen Antes de Provisiones

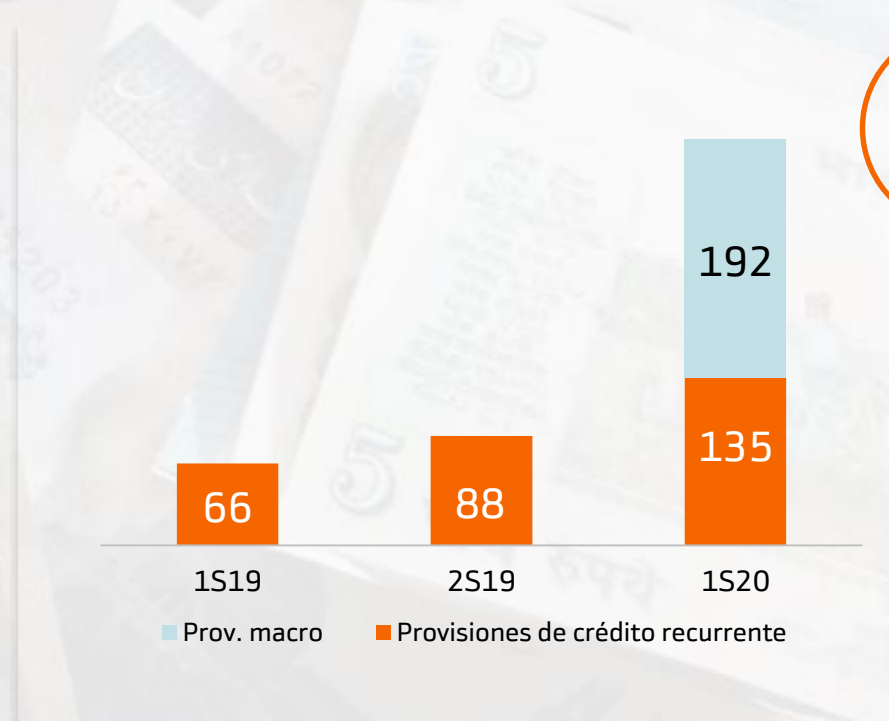
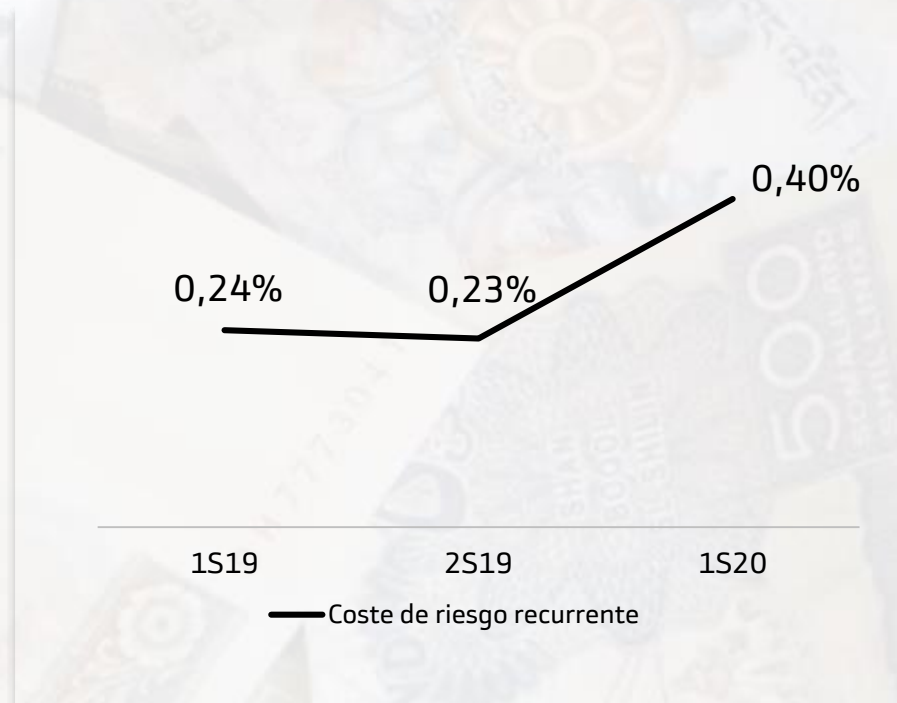
Evolución semestral

- en millones € y dif. anual en % -



Coste del Riesgo de Crédito Recurrente

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



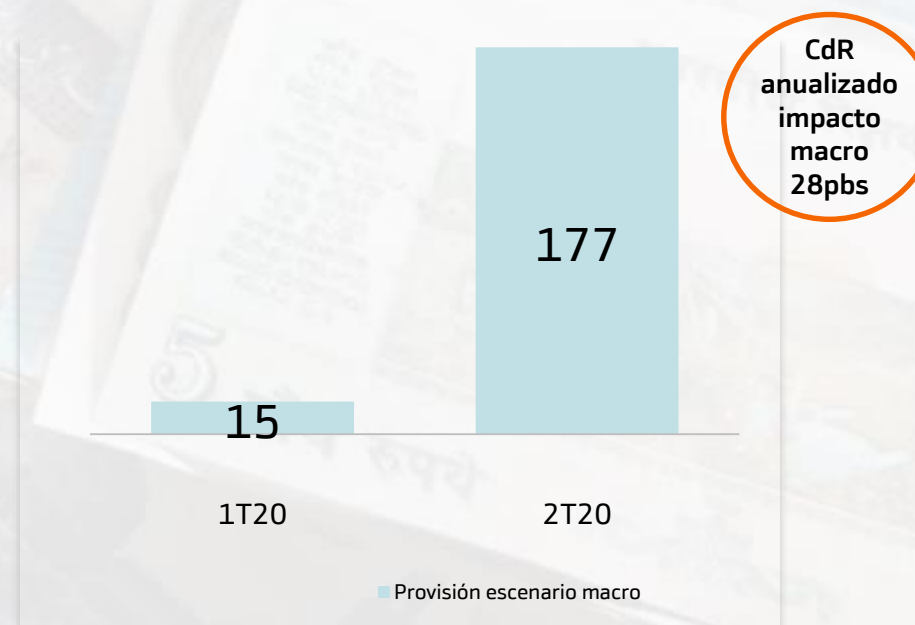
* CdR incluye pérdidas por deterioros y resultados en baja de activos

Coste del Riesgo de Crédito Extraordinario

Escenario macroeconómico

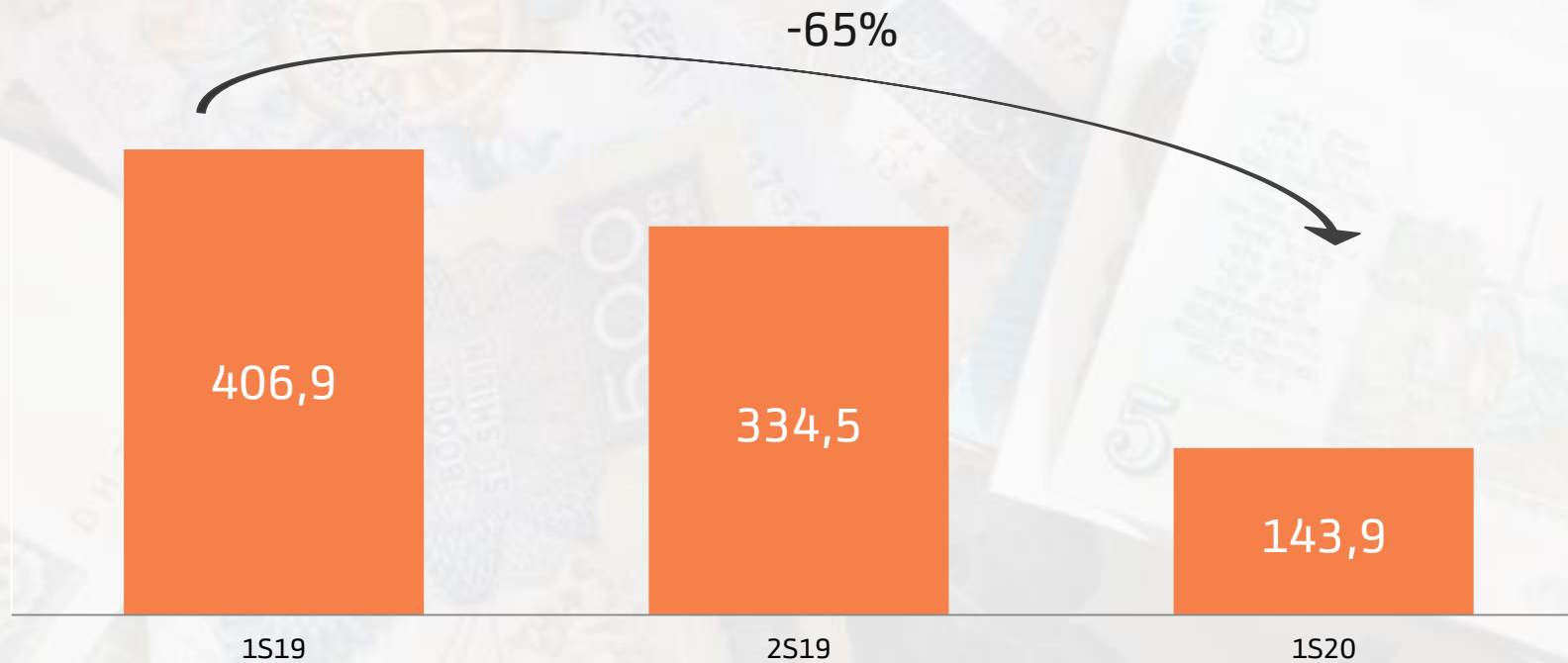
	Bco. de España			Bco. de Portugal		
(escenario central)	2020e	2021e	2022e	2020e	2021e	2022e
PIB	-11,6%	9,1%	2,1%	-9,5%	5,2%	3,8%
Tasa de paro	19,6%	18,8%	17,4%	10,1%	8,9%	7,6%

Impacto - en millones € -



Resultado Antes de Impuestos

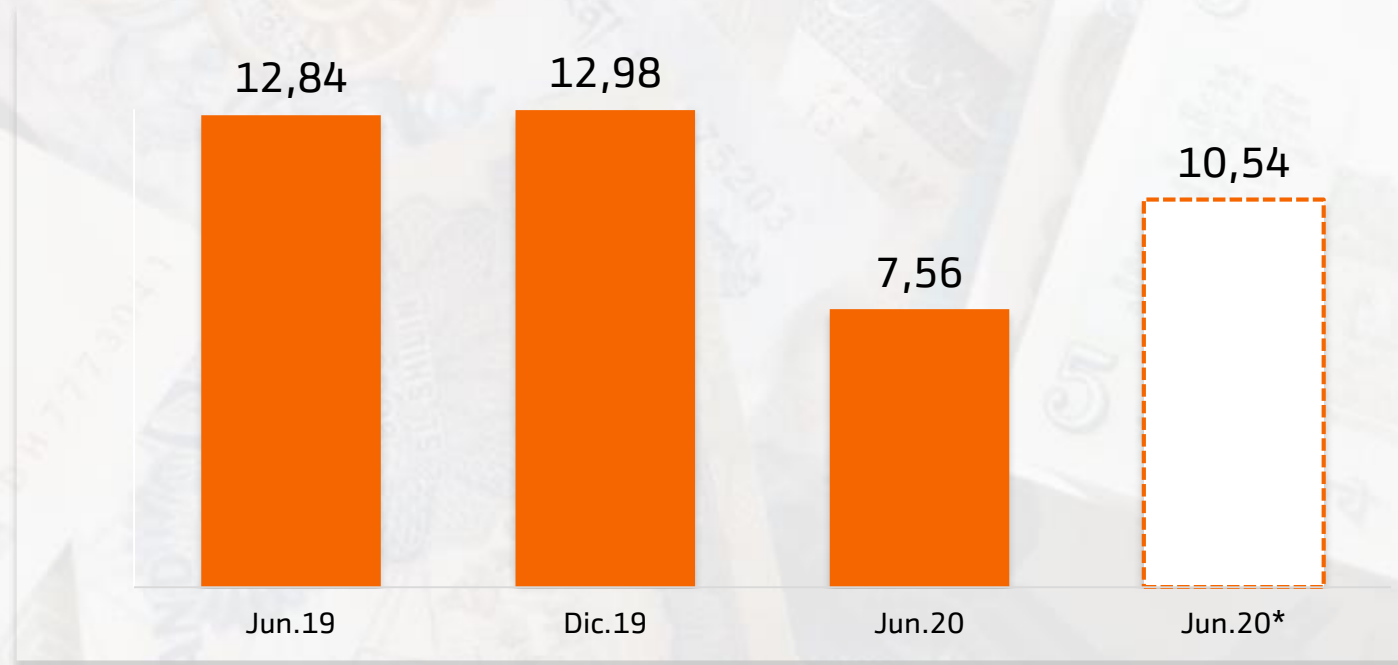
- en millones € y dif. anual en % -



Rentabilidad

R O E

- en % -



*ROE excluyendo impacto extraordinario macro



G

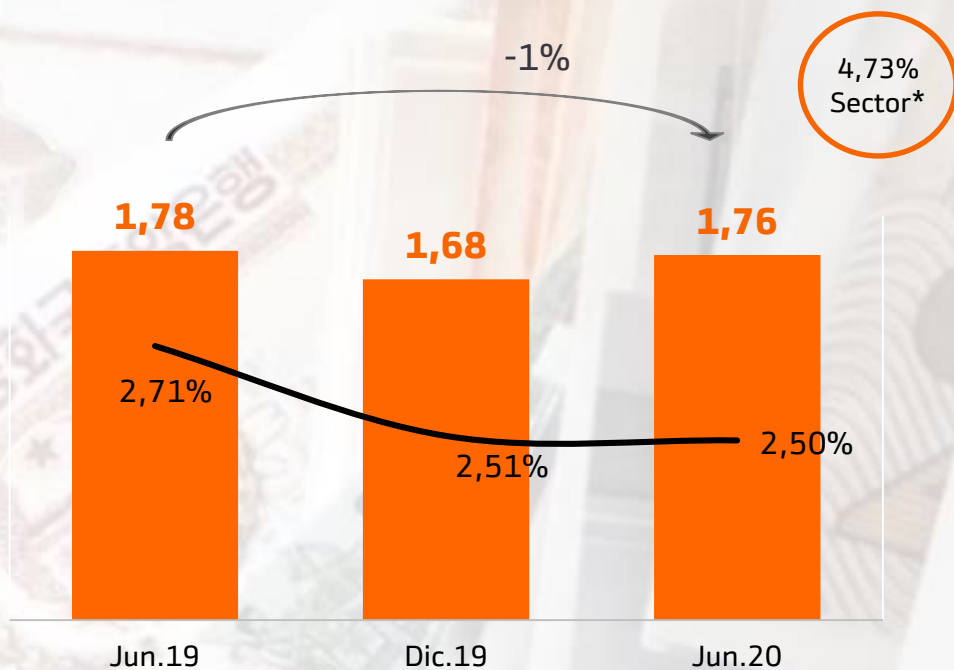
Gestión del Riesgo, Solvencia y Liquidez



Riesgo de Crédito

Morosidad y ratio de mora

- miles de millones € y ratio en % -



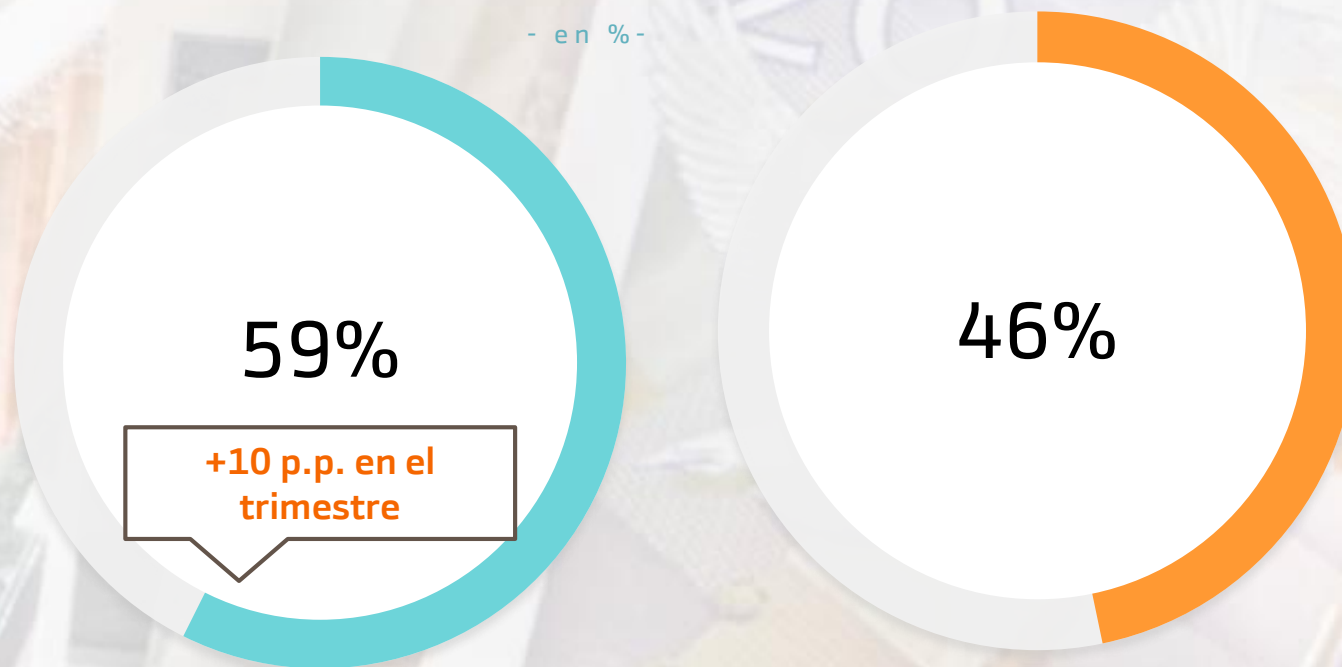
*Datos BdE mayo-20

Ratio de mora por negocio

- en % -

Bankinter	
Hogares	2,37%
Empresas	2,74%
Total	2,50%

Cobertura de Riesgo de Crédito



Cobertura morosidad

Cobertura adjudicados

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

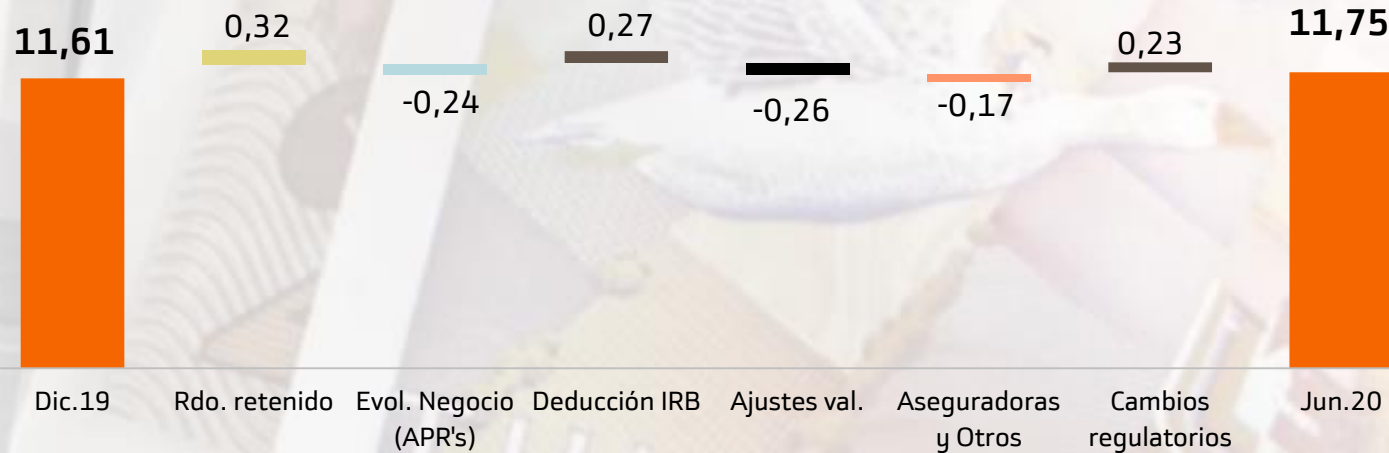
CET 1 "fully loaded"
11,8%

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

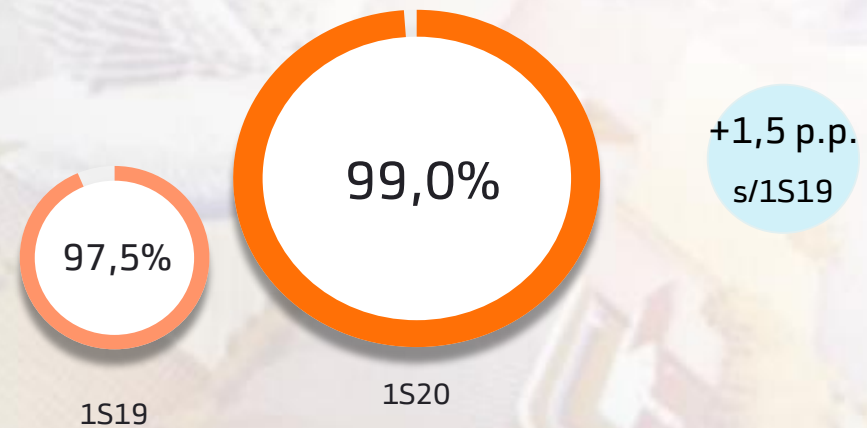
Gap Comercial

- Miles de millones € -



Ratio Depósitos / Créditos

- en % -

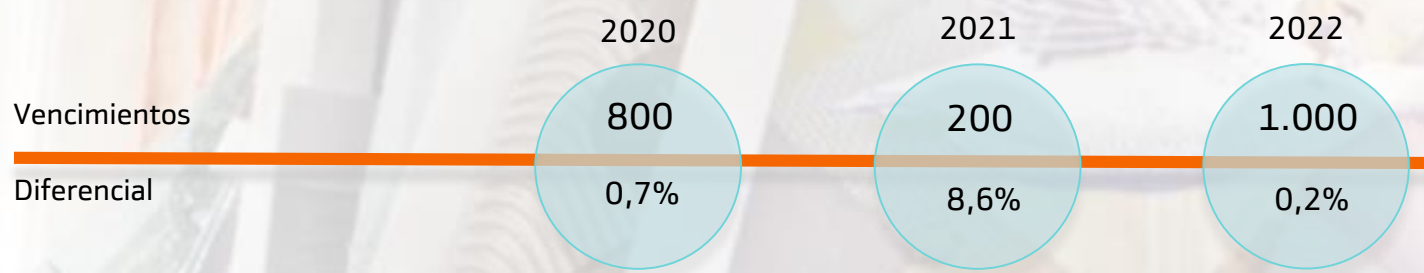


Vencimientos Emisiones Mayoristas

- 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 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

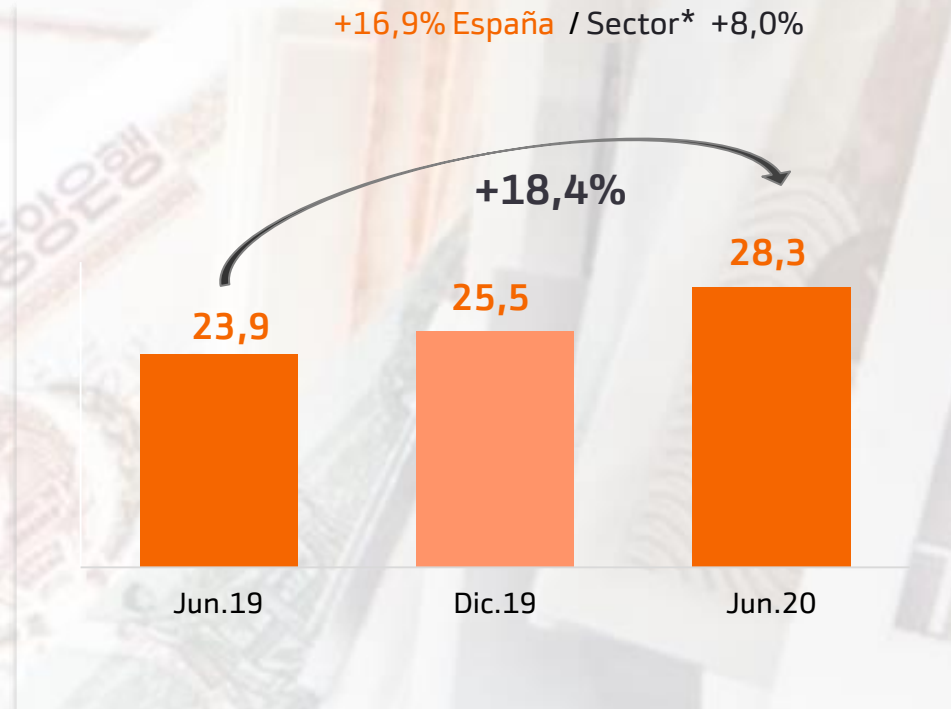
- 1. Actividad Bancaria (España y Portugal)**
- 2. Actividad de Financiación al Consumo (España, Portugal e Irlanda)**
- 3. EVO Banco**
- 4. Línea Directa Aseguradora**

Banca de Empresas

Inversión crediticia

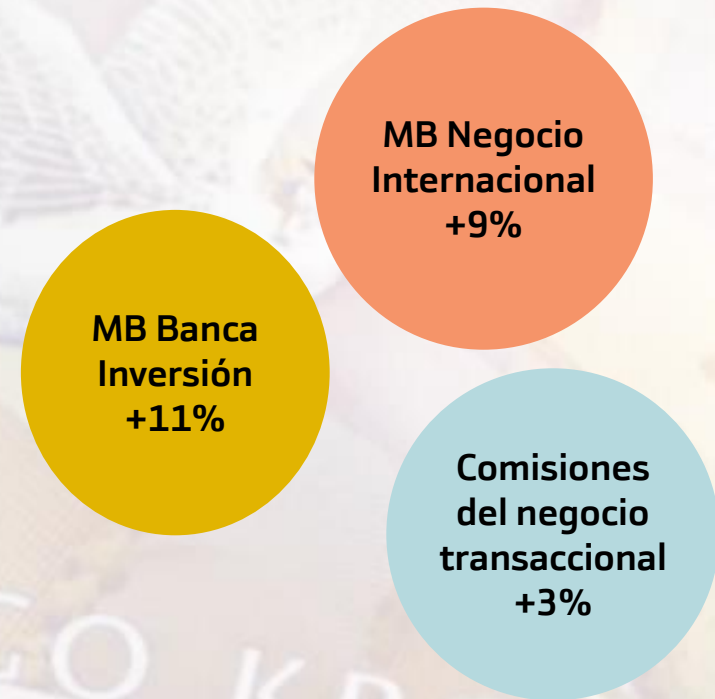
- en miles millones € -

+16,9% España / Sector* +8,0%



*Datos BdE Mayo-20

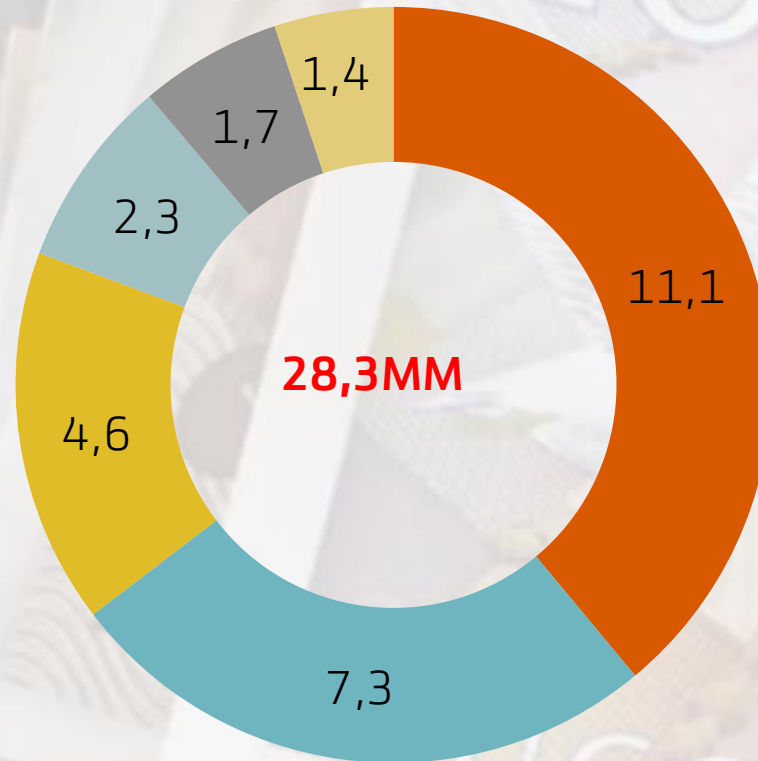
Palancas del negocio de empresas



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



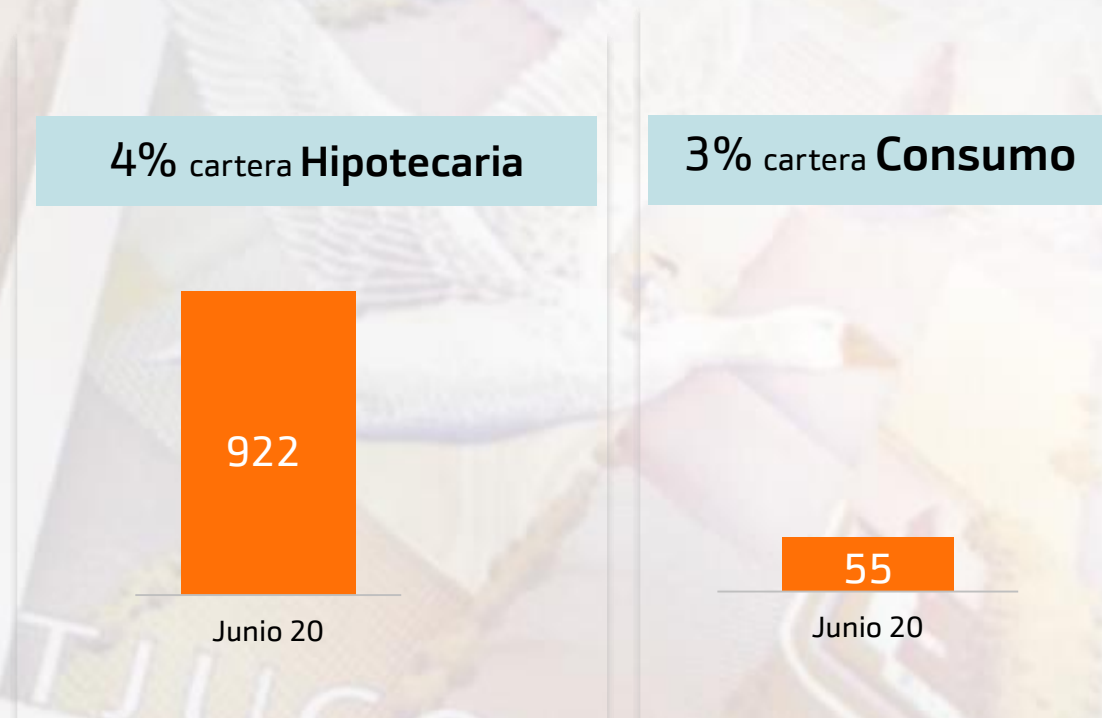
Cuota
7,1% en
último
tramo

Importe
garantía
reconocida
4,6MM €

Importe
total
garantía
asignada
6,6MM €

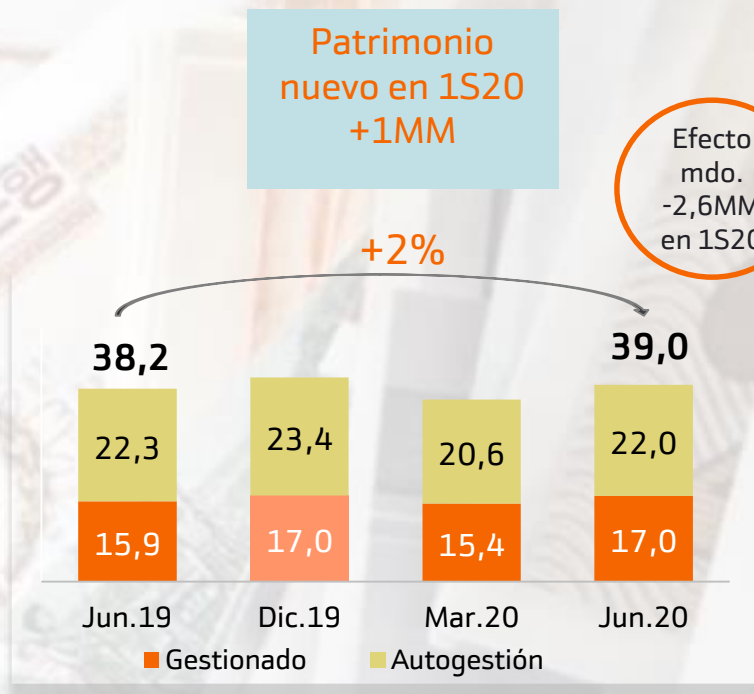
Moratorias Banca Comercial España

- en millones €



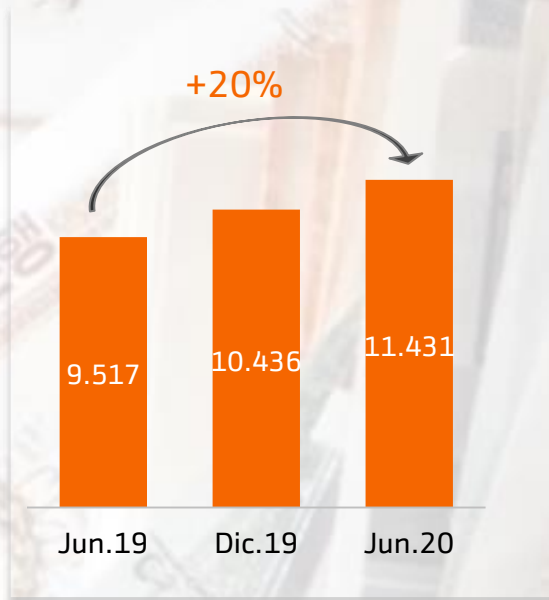
Banca Privada y Banca Personal

Patrimonio bajo gestión
- en miles millones€ -

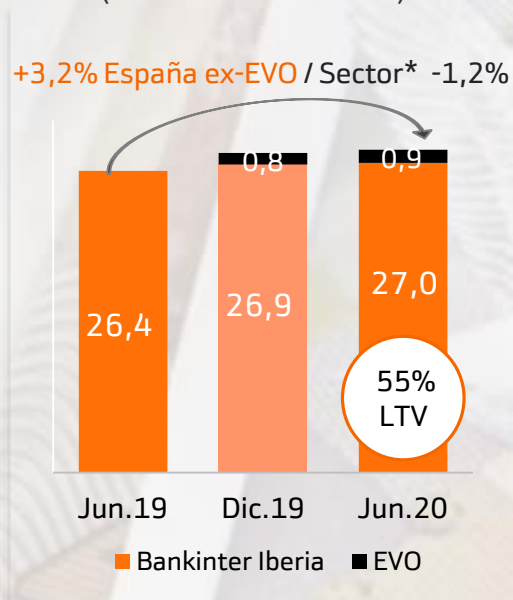


Banca Comercial

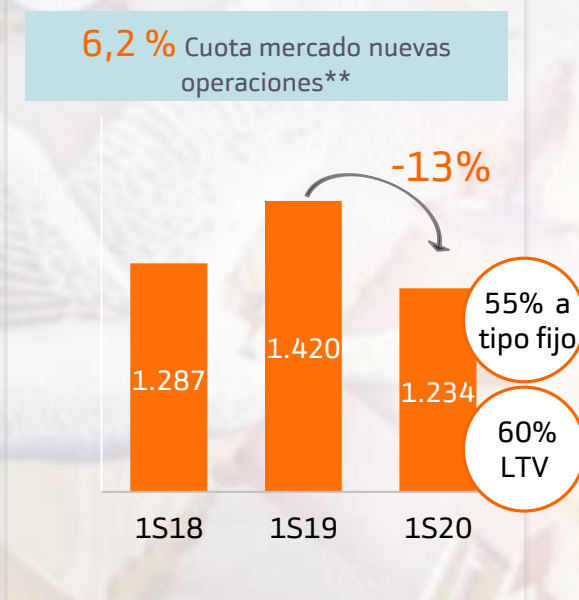
Cartera cuentas nómina



Cartera Hipotecas residenciales
(en miles de millones de €)



Nueva Producción Hipotecas residenciales



*BdE a May-20

**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%
Margen bruto	65	58	11%
Gastos	-40	-43	-6%
Resultado antes de provisiones	25	15	60%
Provisiones	-5	19	-124%
Impacto escenario macroeconómico	-3	n.a.	n.a.
Resultado antes de impuestos	17	35	-50%

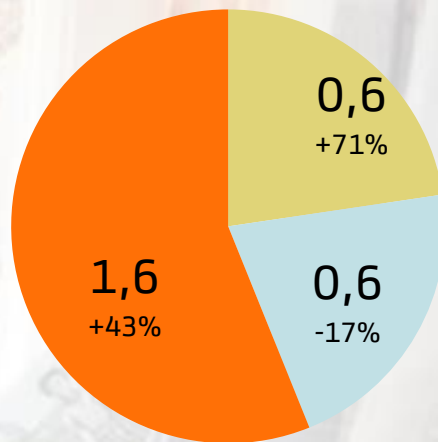
Bankinter Consumer Finance



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

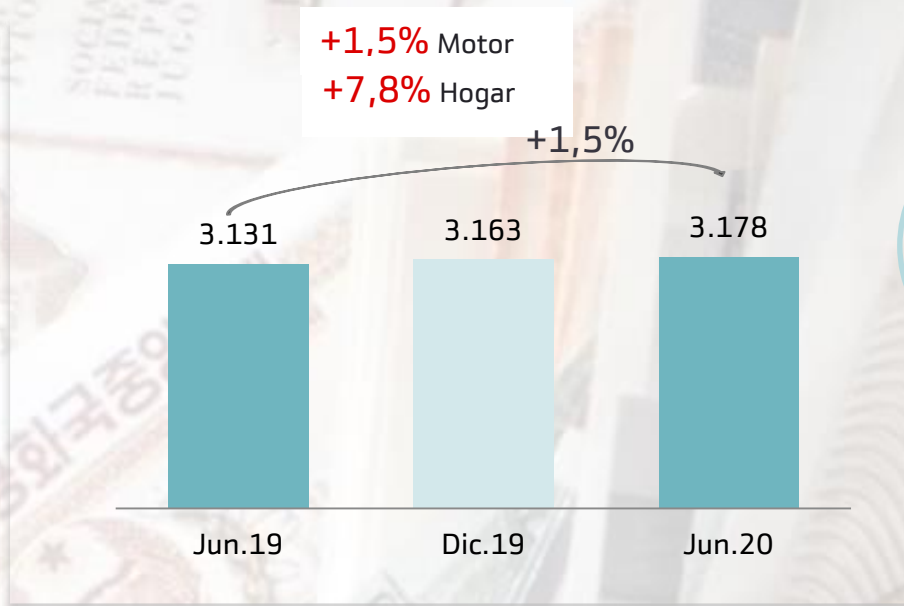
NEGOCIO 1er Semestre 2020

36.500
NUEVOS
CLIENTES

156
MILLONES
EUROS NUEVAS
HIPOTECAS

Línea Directa Aseguradora

Número de riesgos asegurados
- en miles -



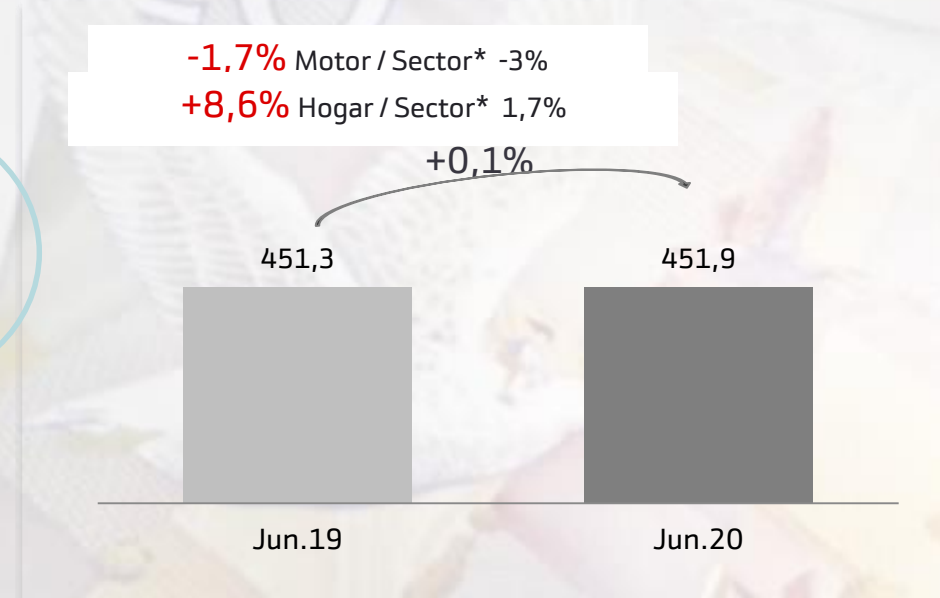
+1,5% Motor
+7,8% Hogar

+1,5%

vivaz

75 mil
pólizas Salud
+51%
s/Junio 19

Prima emitida
- en millones€ -



-1,7% Motor / Sector* -3%
+8,6% Hogar / Sector* 1,7%

+0,1%

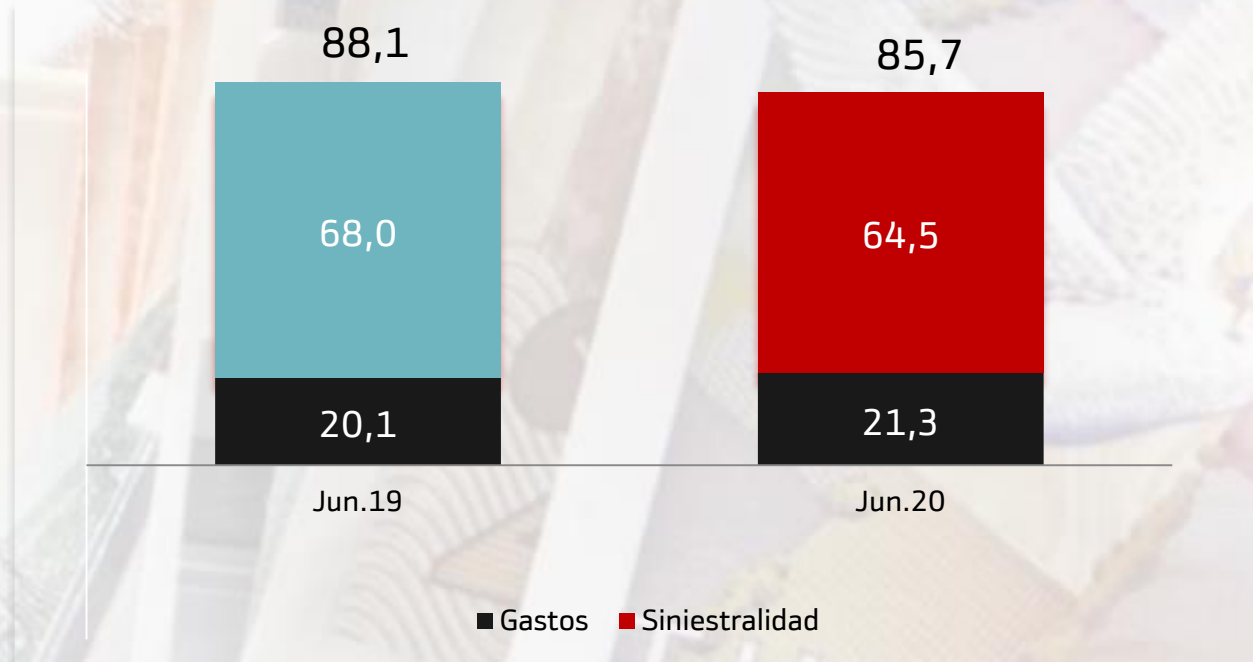


*datos sector a May-20

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%
Resultado Técnico	62	50	23%
Ingresos Financieros	13	16	-16%
Resultado Asegurador	75	66	14%
Otros Resultados	3	4	-19%
Beneficio Antes de Impuestos	79	70	12%
Beneficio Neto	59	53	12%

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

