

PRESENTACIÓN RESULTADOS

22 de octubre 2020

bankinter.

Resultados Bankinter 9M20

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

.....

	9M20	s/ 9M19
Inversión crediticia	63MM€	+7%
Margen bruto	1.296M€	+5%
Margen de explotación antes de provisiones	695M€	+7%
Ratio de mora	2,51%	-22pbs
Índice de cobertura	62%	+11p.p.
Beneficio neto	220M€	-50%
CET1 FL	12,0%	+40pbs
ROE	7,1%	-5,6p.p.

Contenido

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

Cuenta de Resultados Resumida 9M2020

- en millones€ -

	Grupo Bankinter			
	9M2020	9M2019	Dif. € 20/19	Dif. % 20/19
Margen de Intereses	927,0	858,5	68,4	8,0%
Comisiones netas	358,5	346,3	12,2	3,5%
Otros Ingresos/gastos	10,8	34,7	-23,9	-68,9%
Margen Bruto	1.296,3	1.239,5	56,7	4,6%
Costes Operativos	-601,6	-589,2	-12,4	2,1%
Margen de Explotación	694,6	650,3	44,3	6,8%
Provisiones de crédito y otras provisiones	-297,9	-220,8	-77,0	34,9%
Resultado de la Actividad Bancaria recurrente	396,8	429,5	-32,7	-7,6%
Impacto "cambio escenario macroeconómico"	-243,5	0,0	-243,5	n.a.
Diferencias Negativas de Combinación de Negocios	0,0	57,3	-57,3	n.a.
Resultado antes de impuestos de Actividad Bancaria	153,3	486,7	-333,5	-68,5%
Resultado antes de impuestos Línea Directa Aseguradora	132,9	108,1	24,8	22,9%
Resultado neto grupo	220,1	444,4	-224,3	-50,5%

Balance

Inversión Crediticia

- miles de millones€ -

Recursos Minoristas

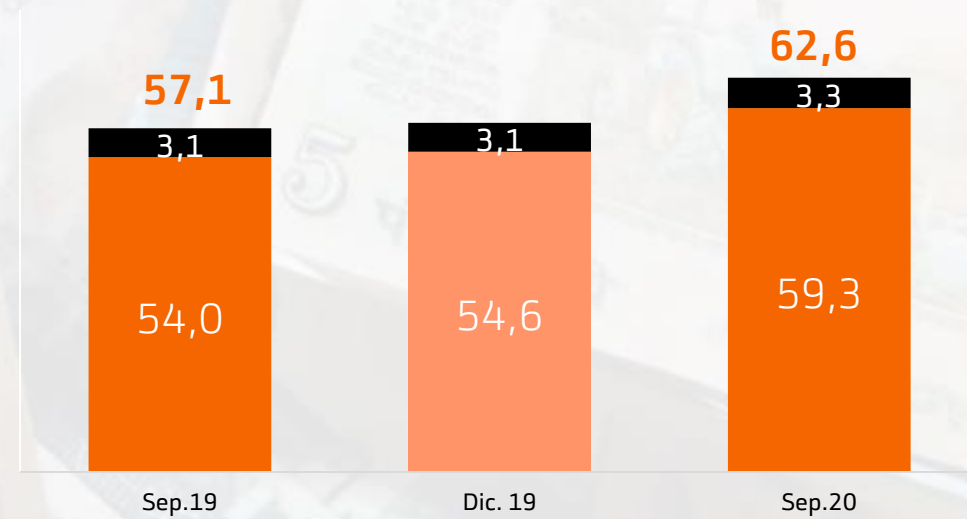
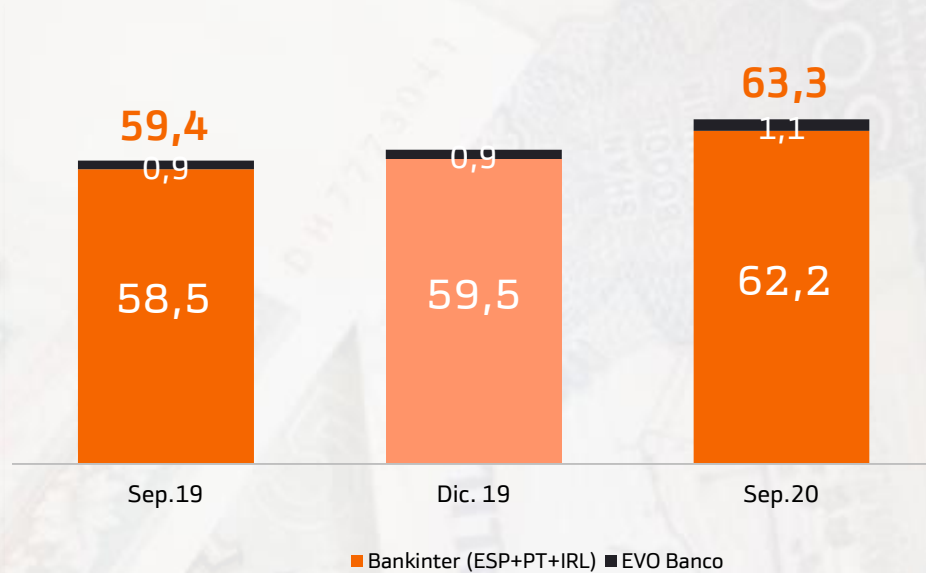
- miles de millones€ -

+4,0MM +6,7%

+5,5MM +9,6%

+6,2% España / Sector* +2,2%

+10,9% España / Sector* +8,7%

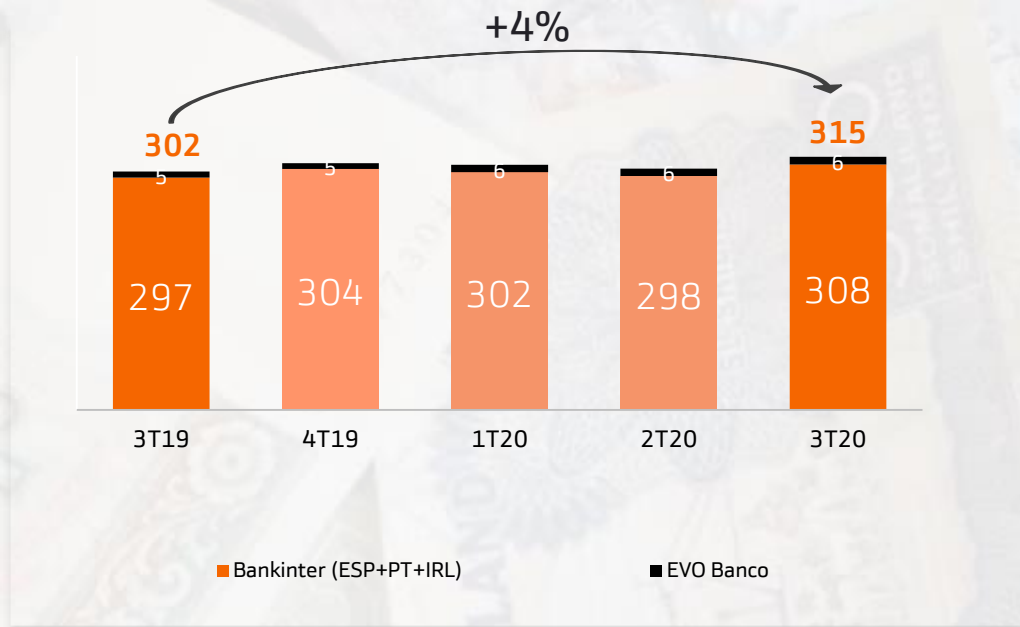


*Datos BdE Agosto-20

Margen de Interés

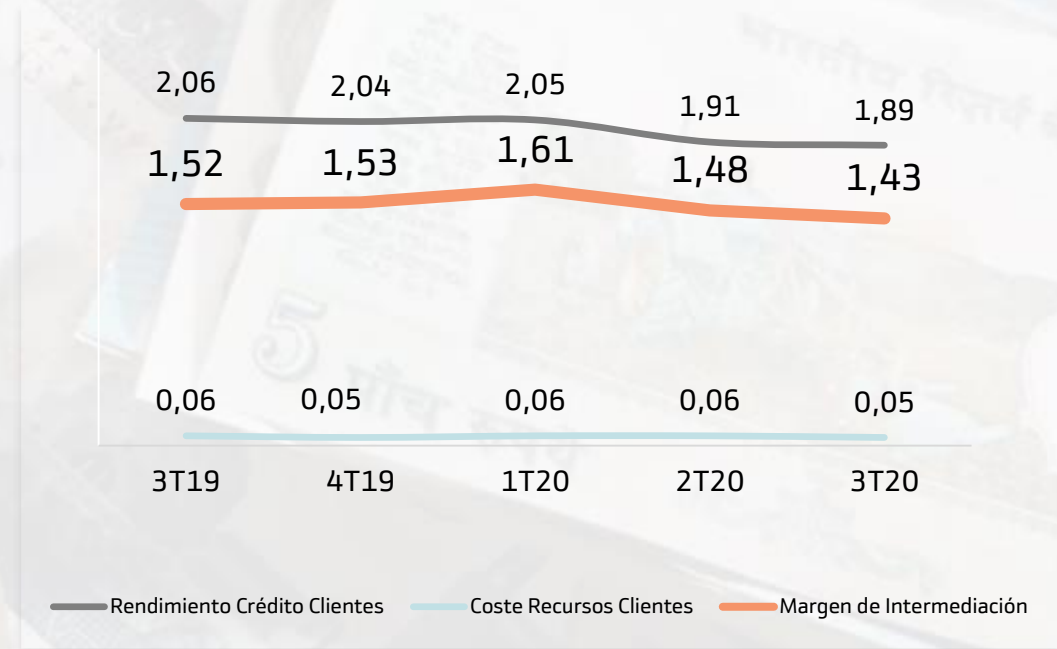
Evolución Trimestral Margen de Interés

- Evolución trimestral en millones € -



Margen de intermediación

- en %-



Comisiones

Comisiones netas

359M€

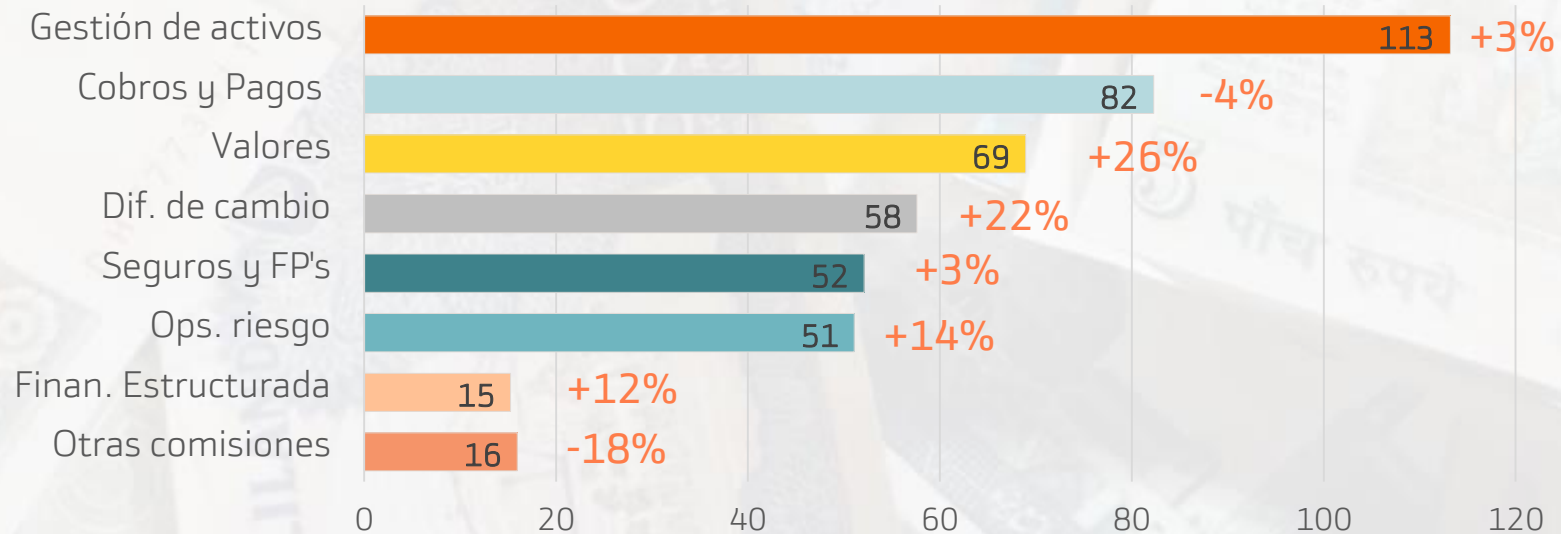
Variación anual

+4%

Aportación al Margen Bruto

28%

- Desglose comisiones cobradas en millones € -



Otros Ingresos / Gastos

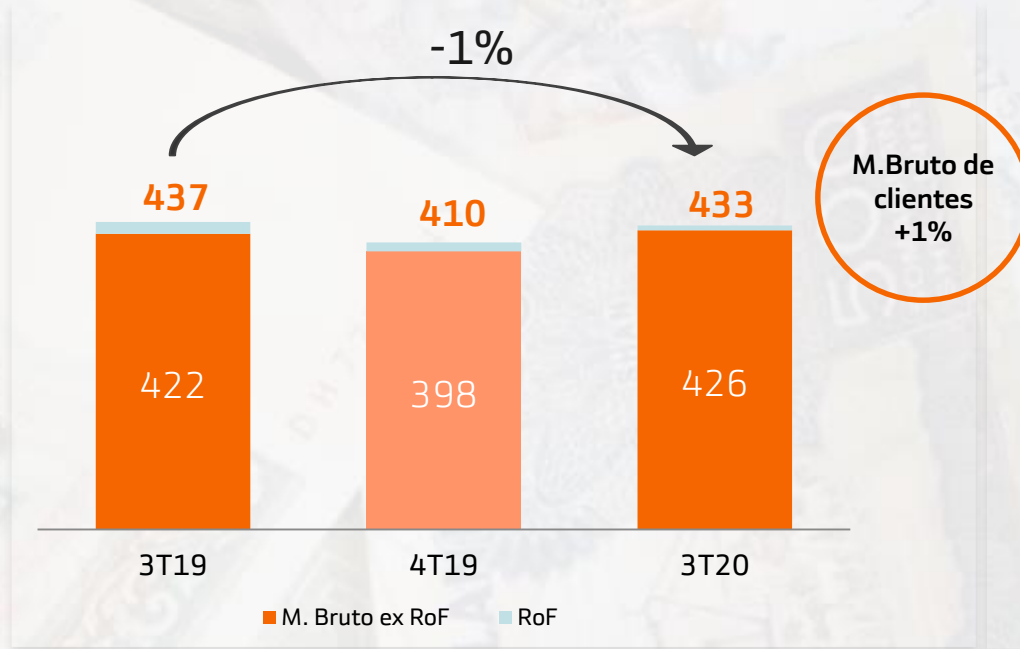
- en millones € -

	9M20	9M19	Dif. €	% Dif.
Puesta en equivalencia	22,2	22,7	-0,5	-2,1%
Dividendos	17,2	7,4	9,8	131,7%
ROF	32,3	54,4	-22,1	-40,6%
Cargas regulatorias	-55,5	-43,6	-11,9	27,3%
Otros productos/cargas	-5,5	-6,3	0,8	-12,8%
Total	10,8	34,7	-23,9	-68,9%

Margen Bruto

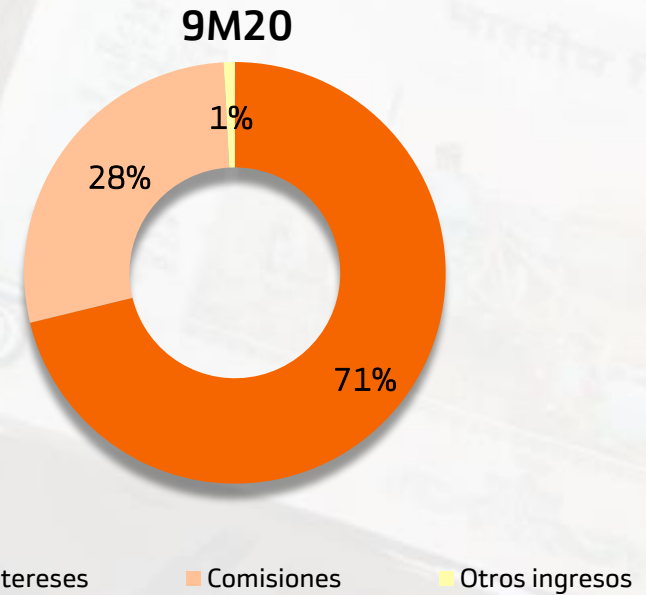
Margen Bruto

- Evolución trimestral en millones € -



Contribución por tipo de ingreso

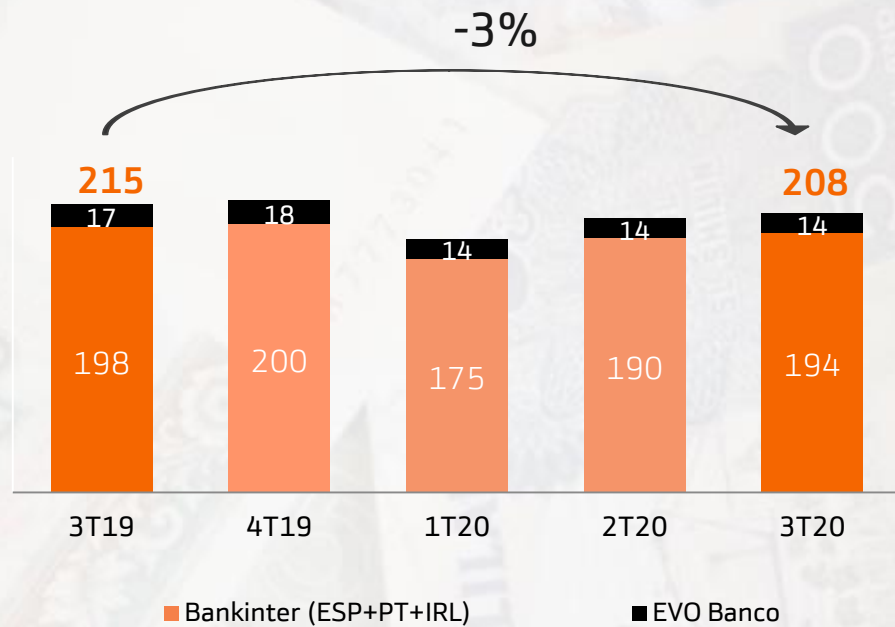
- en % -



Costes Operativos

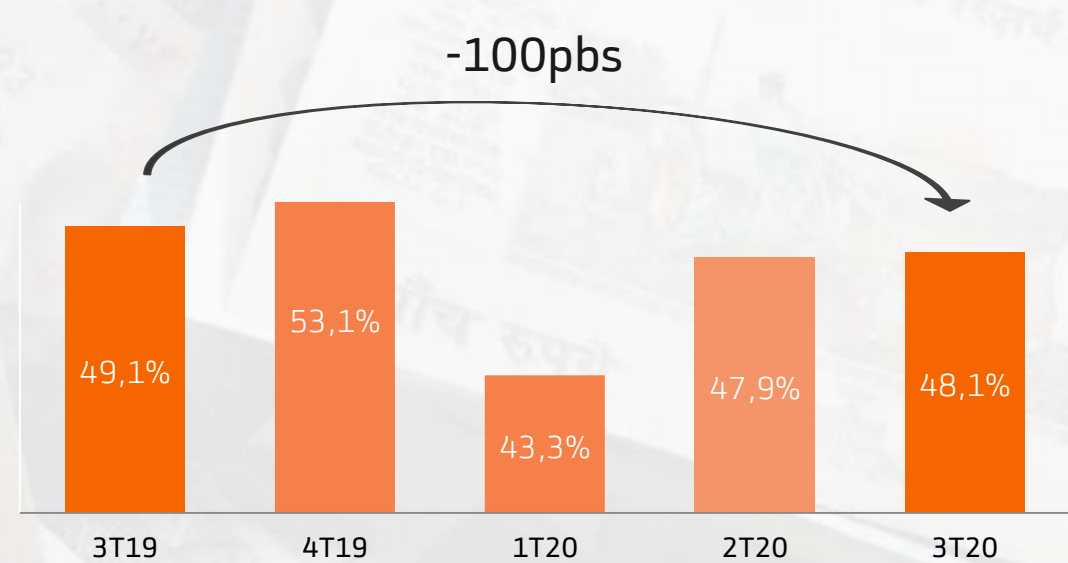
Costes Operativos

- Evolución trimestral en millones € -



Ratio de eficiencia

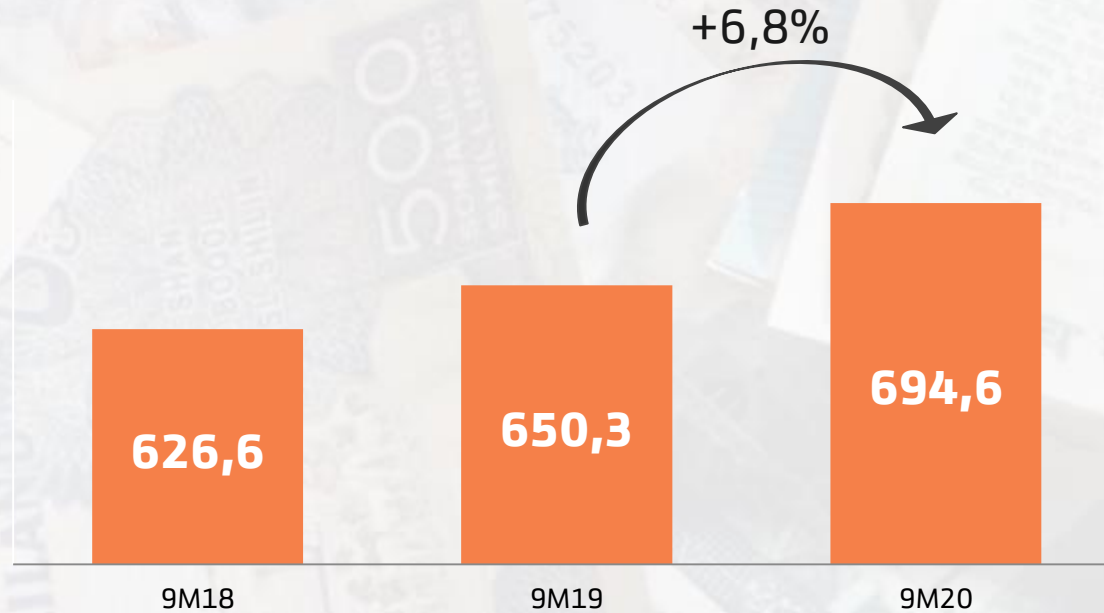
- Ratio de eficiencia bancaria en % (incl. amortizaciones)-



Margen Antes de Provisiones

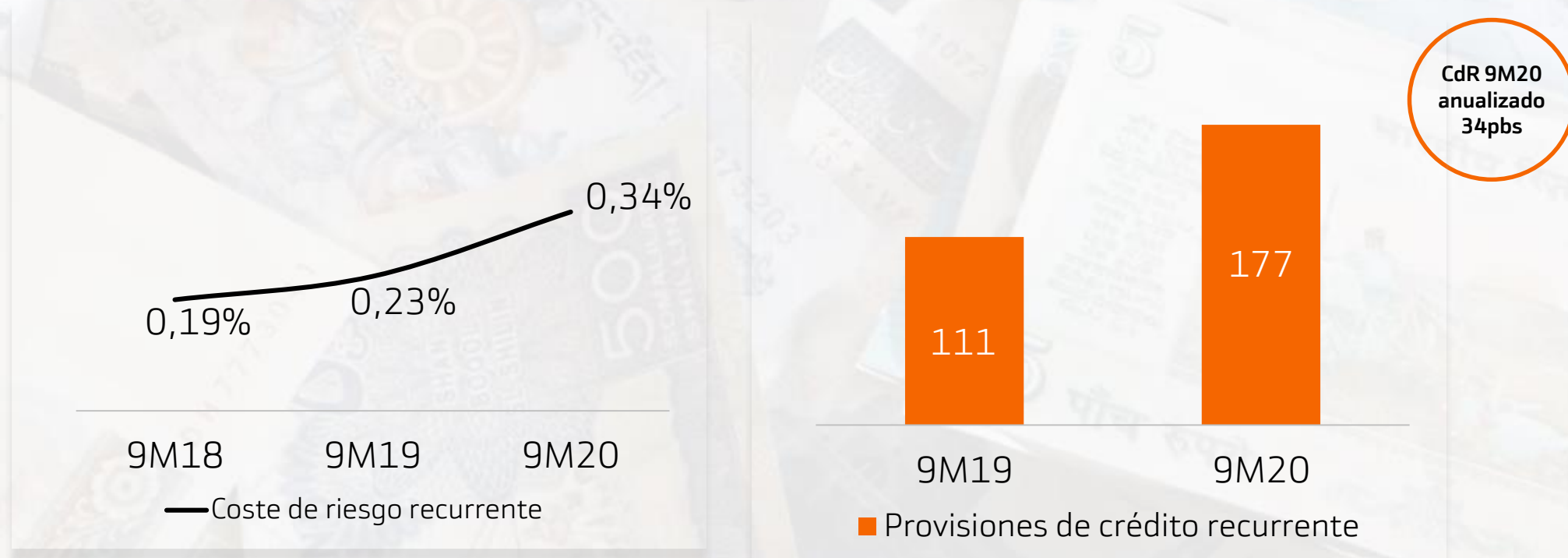
Evolución acumulada en el año

- 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

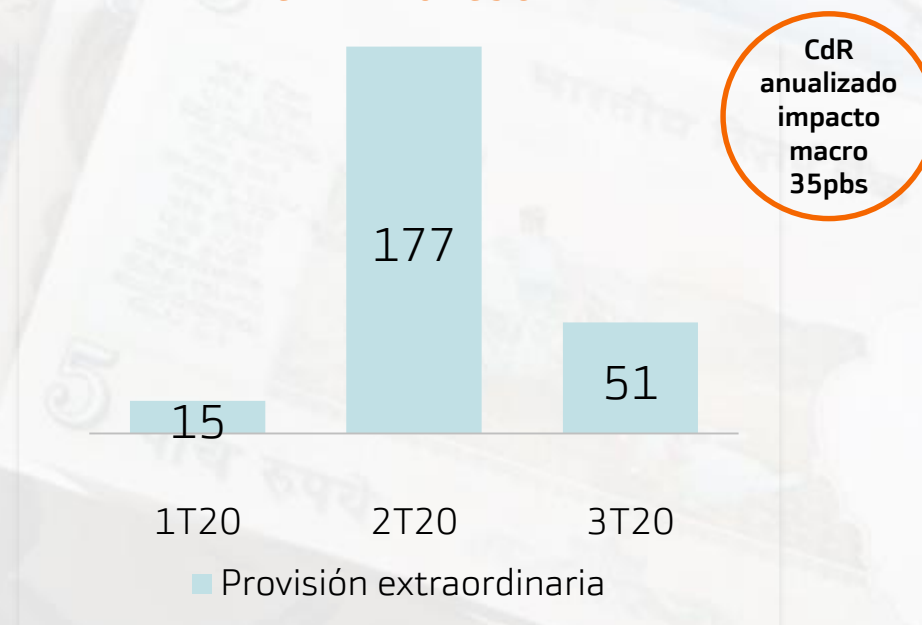
Coste del Riesgo de Crédito Extraordinario

Escenario macroeconómico

	Bco. de España			Bco. de Portugal			Bco. de Irlanda		
Año	2020e	2021e	2022e	2020e	2021e	2022e	2020e	2021e	2022e
PIB	-10,5%	7,3%	1,9%	-8,1%	5,2%	3,8%	-0,4%	3,4%	4,7%
Tasa de paro	17,1%	19,4%	18,2%	8,5%	9,5%	8,8%	5,3%	8,0%	7,5%

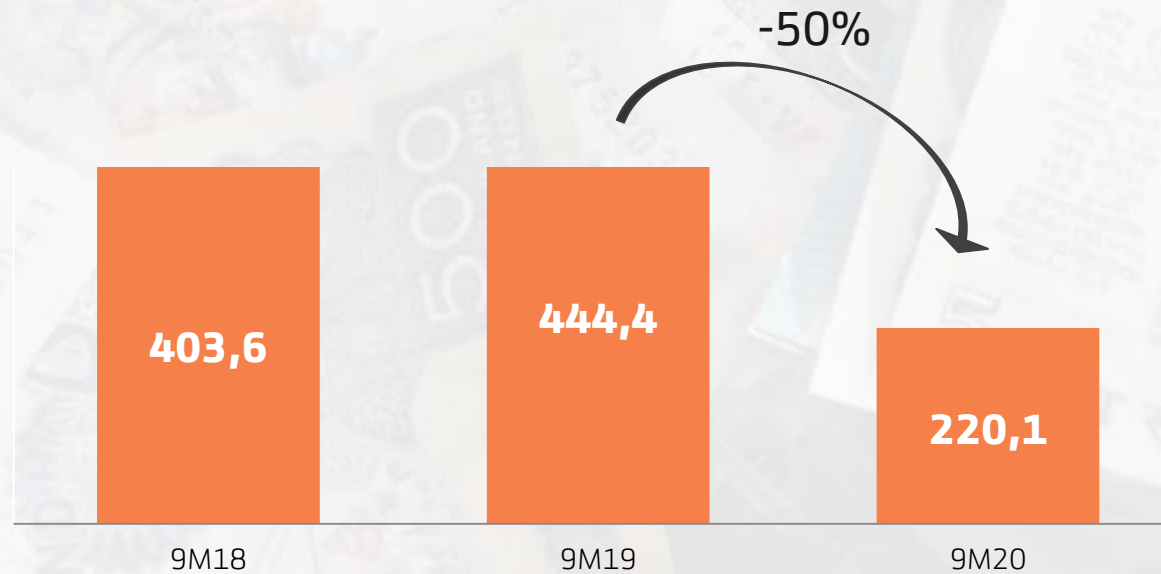
Impacto

- en millones€ -



Resultado Neto del Grupo

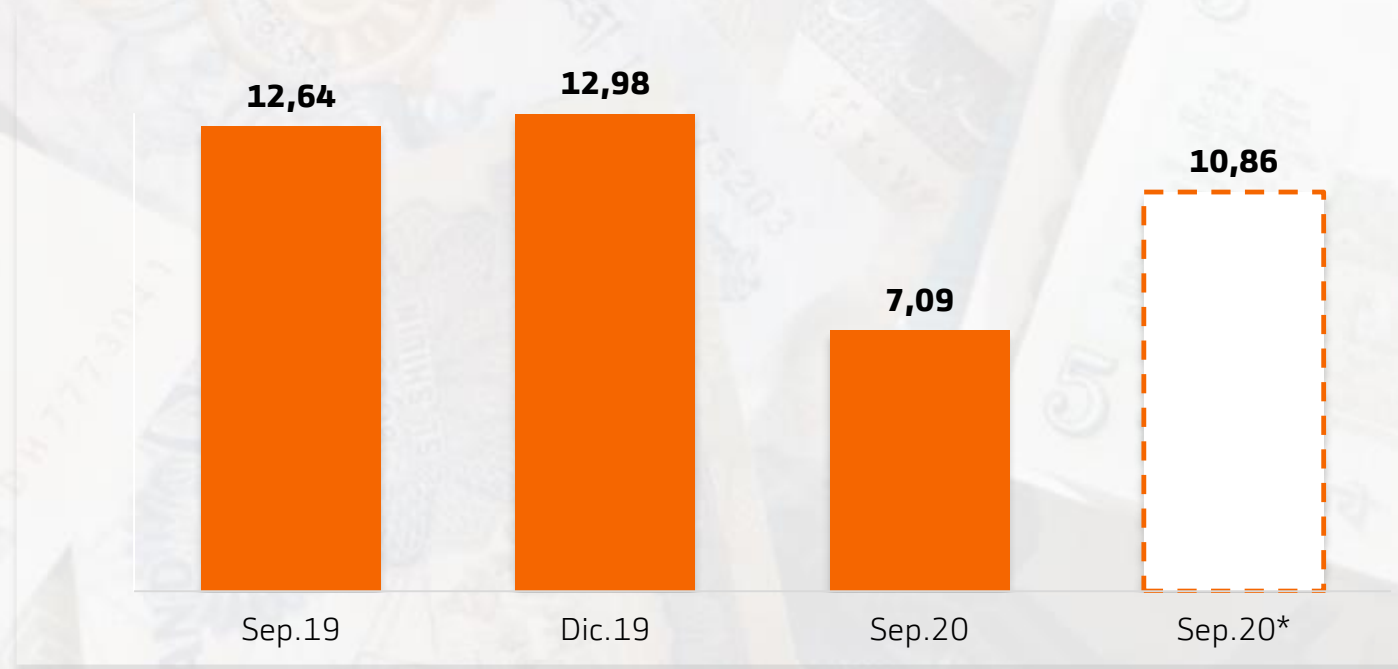
- en millones € y dif. anual en % -



Rentabilidad

R O E

- en % -



*ROE excluyendo impacto provisiones extraordinarias



G

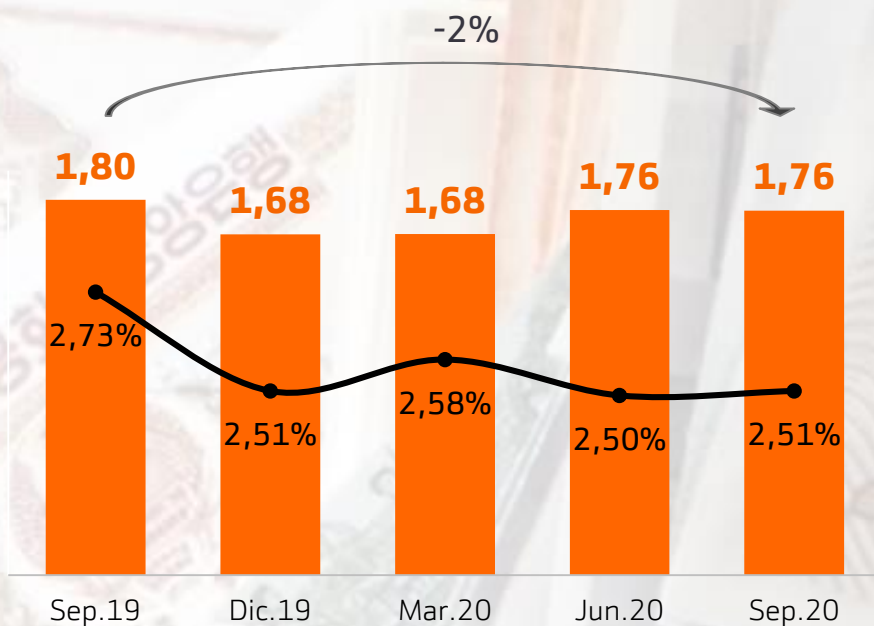
Gestión del Riesgo, Solvencia y Liquidez



Riesgo de Crédito

Morosidad y ratio de mora

- miles de millones € -



Ratio de mora por negocio

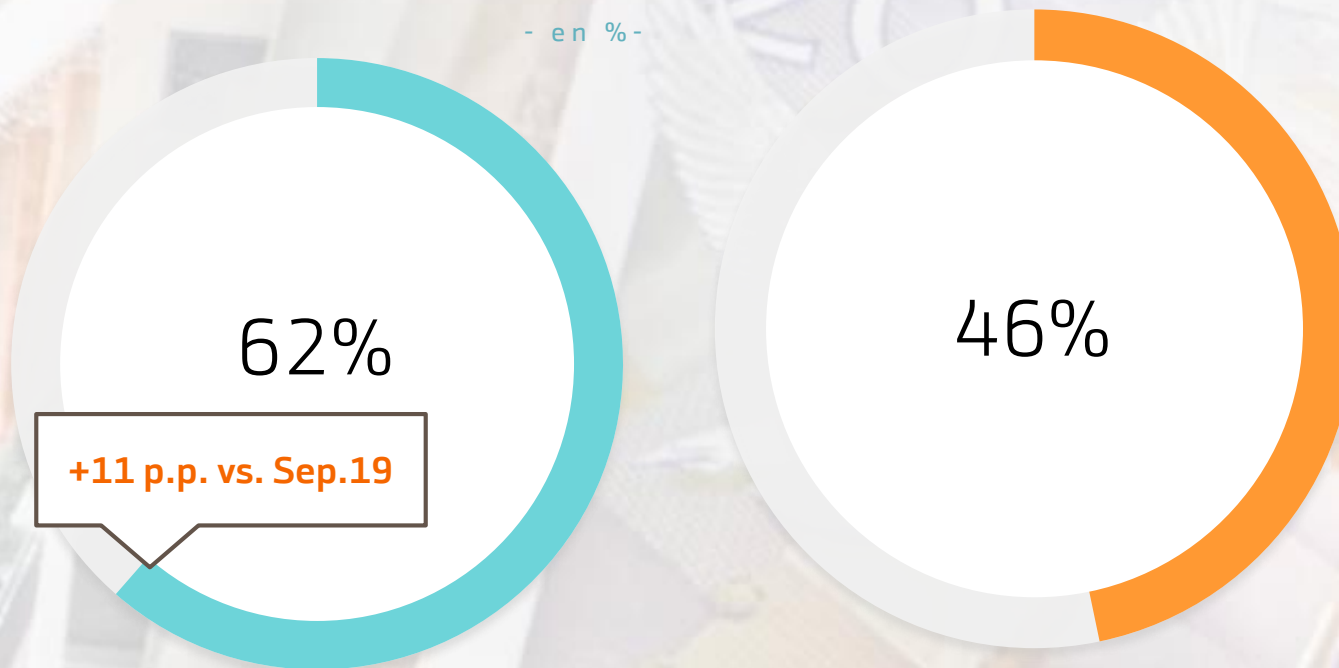
- en % -

4,72%
Sector*

	Bankinter Jun'20	Bankinter Sep'20
Hogares	2,37%	2,27%
Empresas	2,74%	2,83%
Total	2,50%	2,51%

*Datos BdE Julio-20

Cobertura de Riesgo de Crédito

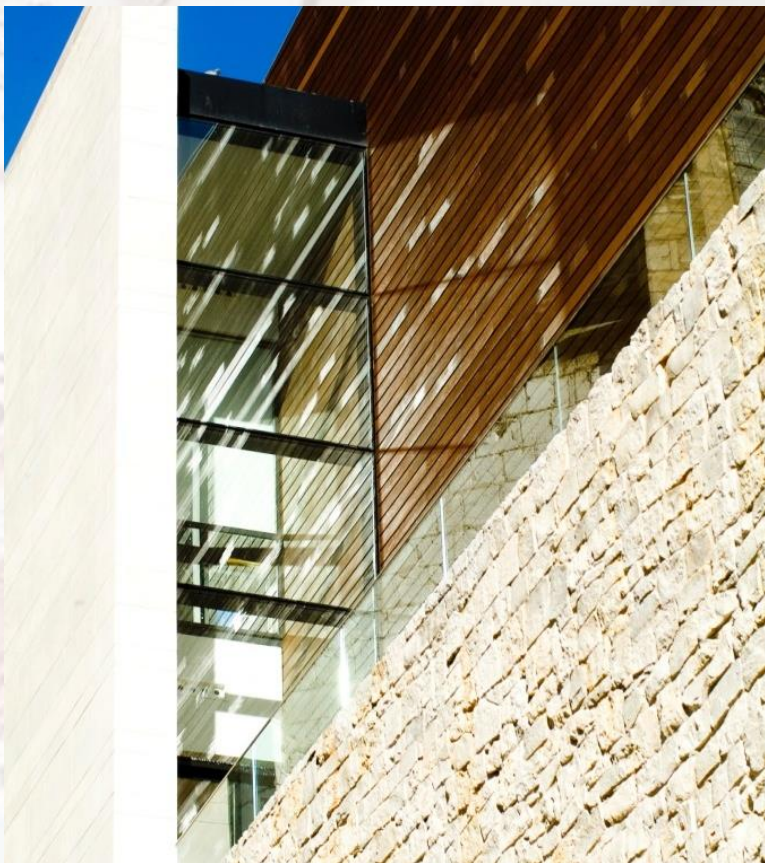


Cobertura total morosidad

Cobertura adjudicados

Activos Adjudicados

- millones € -



Septiembre -20

Saldo adjudicados: 251M€

-19%

Valor contable activos vendidos

65M€

Precio ventas

41M€

Descuento medio ventas

-37%

Cobertura media ventas

35%

Capital

Ratio de Apalancamiento

4,6%

Ratio de Solvencia

14,3%

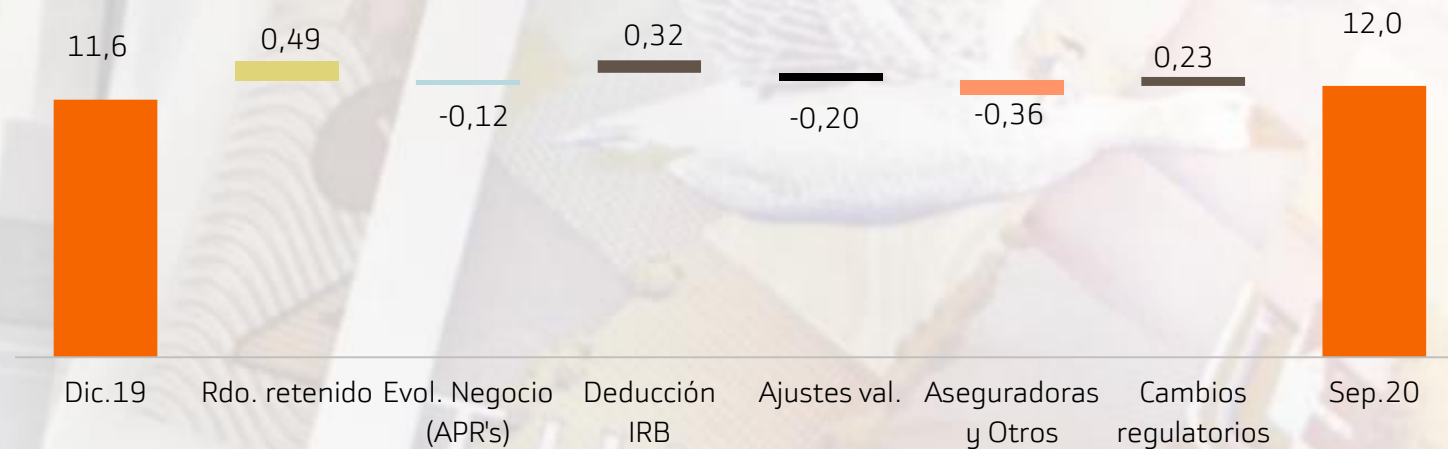
Ratio Solvencia
con nueva
emisión de
AT1*

14,8%

CET 1 "fully loaded"
12,0%

Mín. 7,675%

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado en %

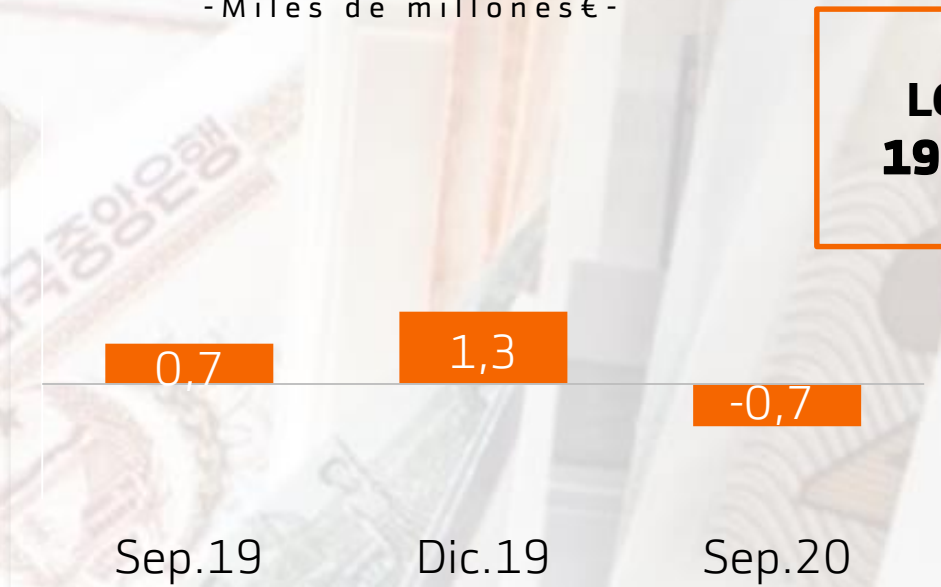


*Emisión AT1 Julio 2020 de 350mn €

Liquidez

Gap Comercial

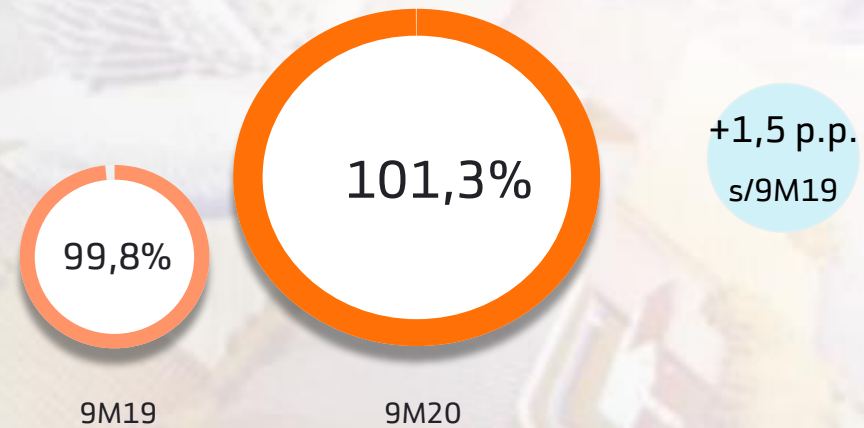
- Miles de millones € -



LCR
198%

Ratio Depósitos / Créditos

- en % -

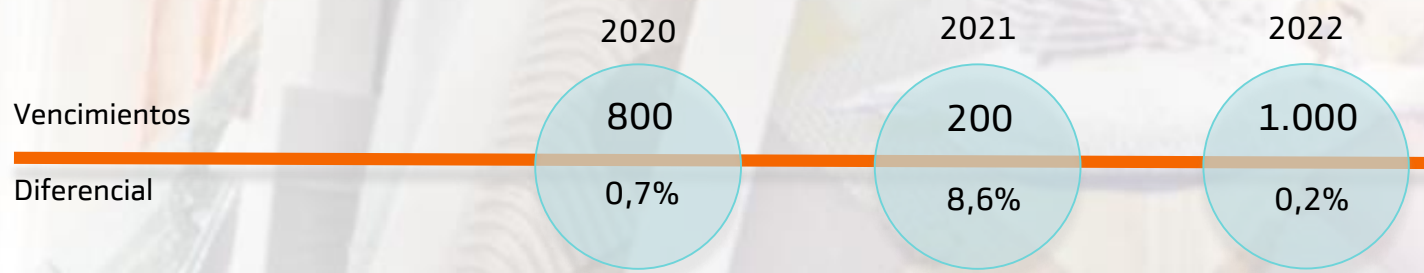


Vencimientos Emisiones Mayoristas

- En millones€ -

Activos Líquidos

20.300



Capacidad de emisión de cédulas

2.300



Negocio

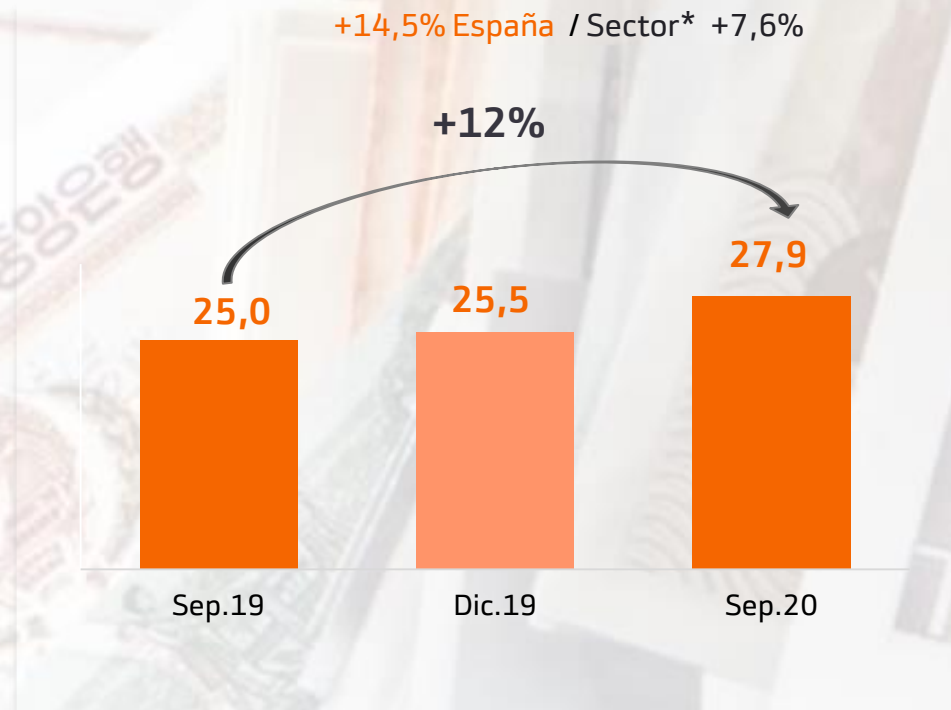
1. **Actividad Bancaria (España y Portugal)**
2. **Actividad de Financiación al Consumo (España, Portugal e Irlanda)**
3. **EVO Banco**
4. **Línea Directa Aseguradora**

Banca de Empresas

Inversión crediticia

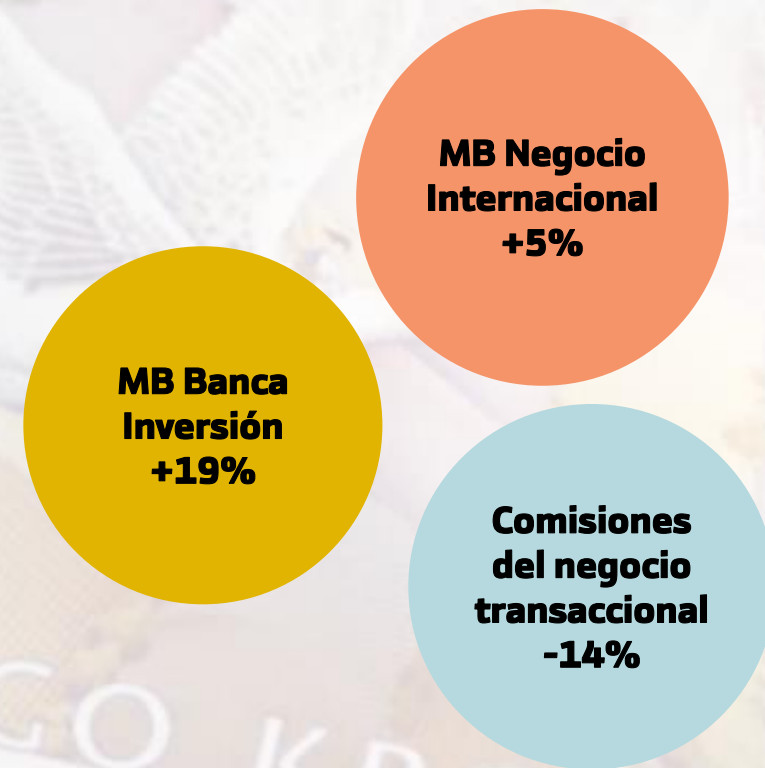
- en miles millones € -

+14,5% España / Sector* +7,6%



*Datos BdE Agosto-20

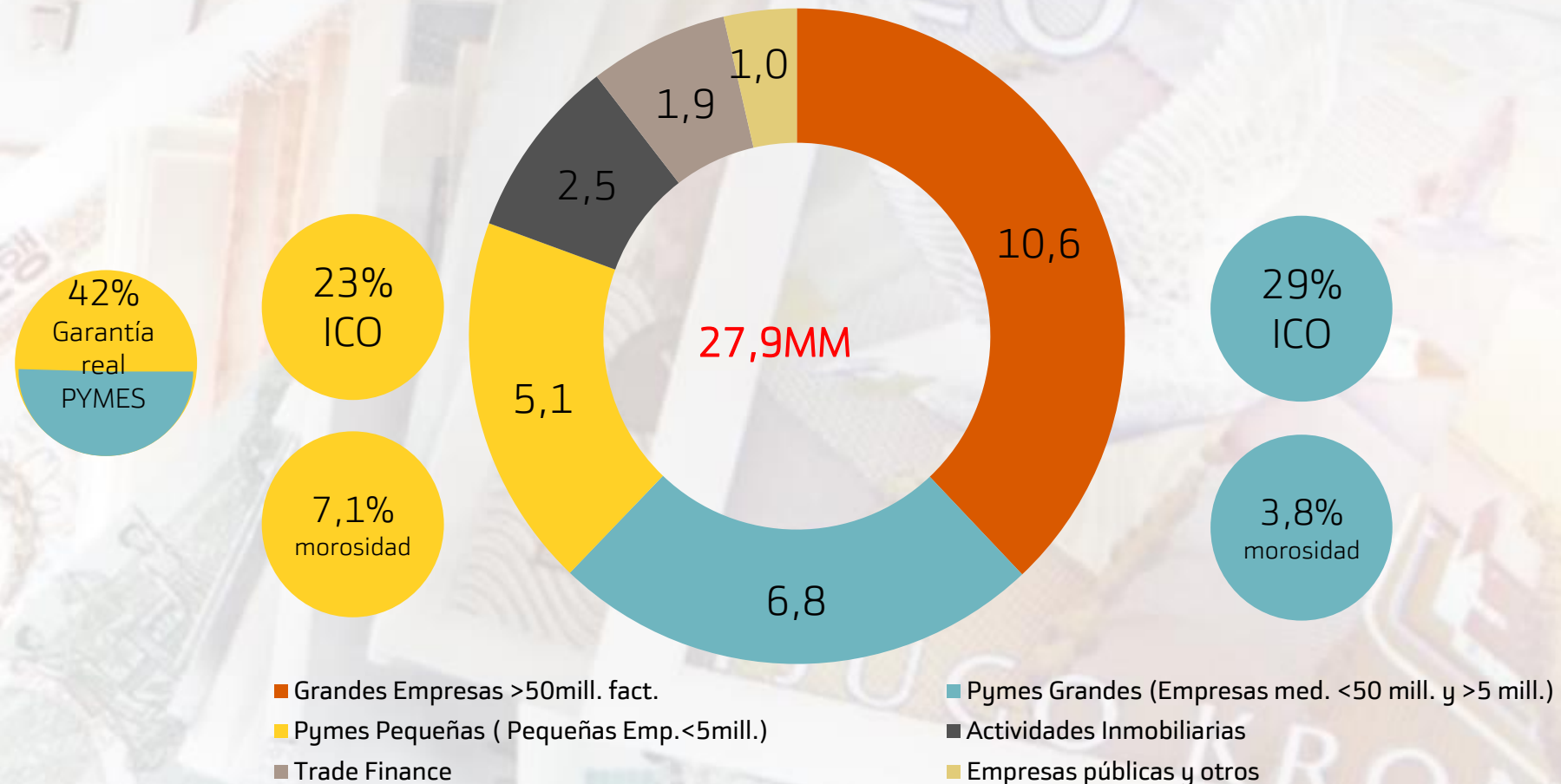
Palancas del negocio de empresas



Banca de Empresas

Inversión Crediticia

- en miles millones € -



ICO y Moratorias

Líneas ICO (30 septiembre'20)

Límite
Créditos
ICO
7,2MM €

Importe
dispuesto
5,0MM €

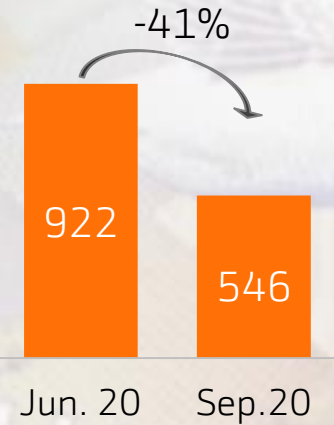
Importe pte.
formalización
1,5MM €

Moratorias Banca Comercial España

- en millones €

2% cartera Hipotecaria

<1% cartera Consumo



Banca Privada y Banca Personal

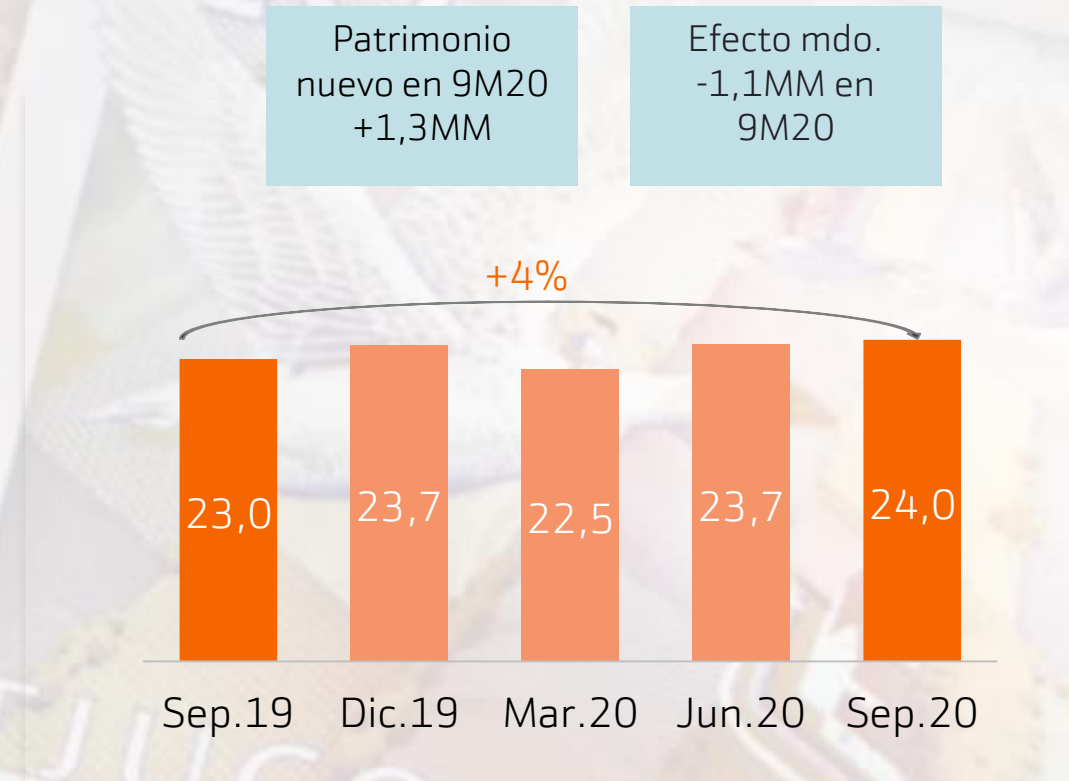
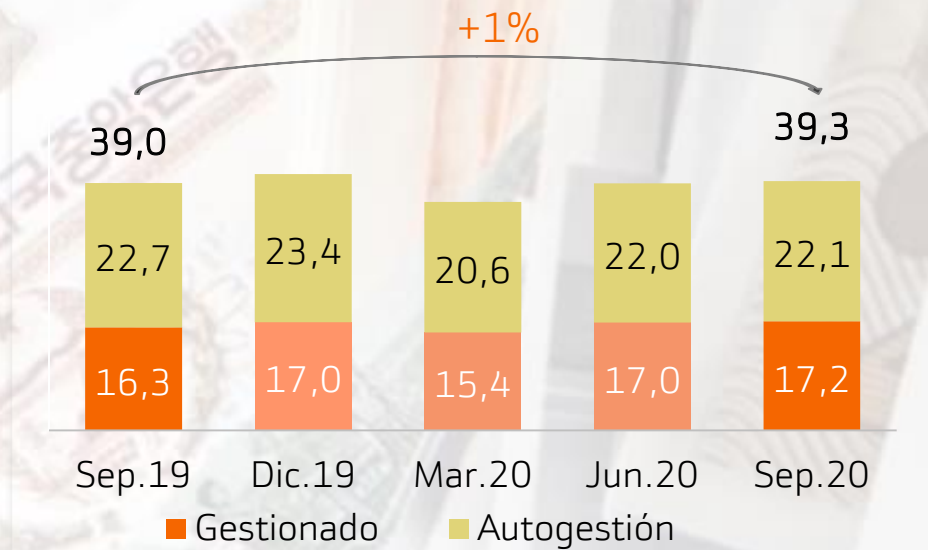
Patrimonio bajo gestión
- en miles millones€ -

Patrimonio nuevo en 9M20
+1,5MM

Efecto mdo.
-2,8MM en 9M20

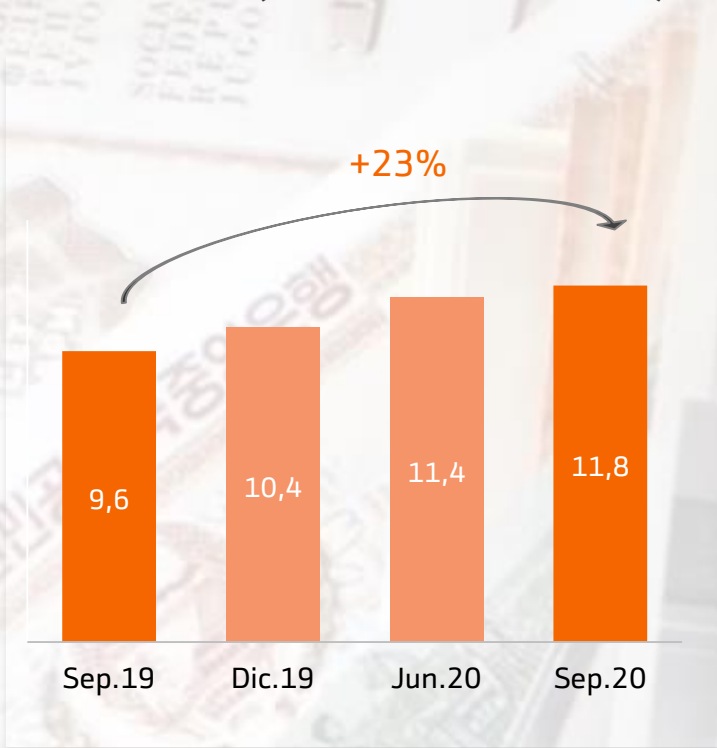
Patrimonio nuevo en 9M20
+1,3MM

Efecto mdo.
-1,1MM en 9M20

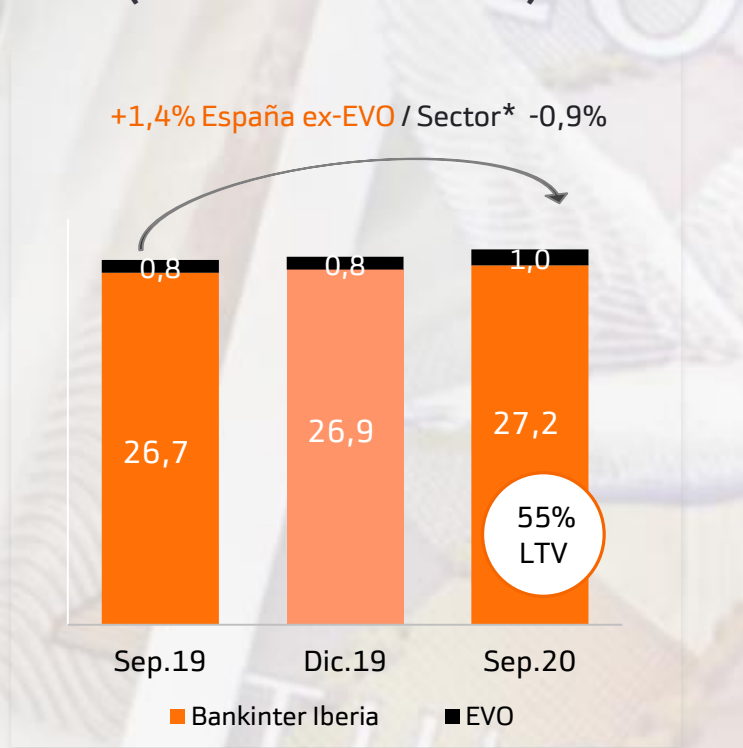


Banca Comercial

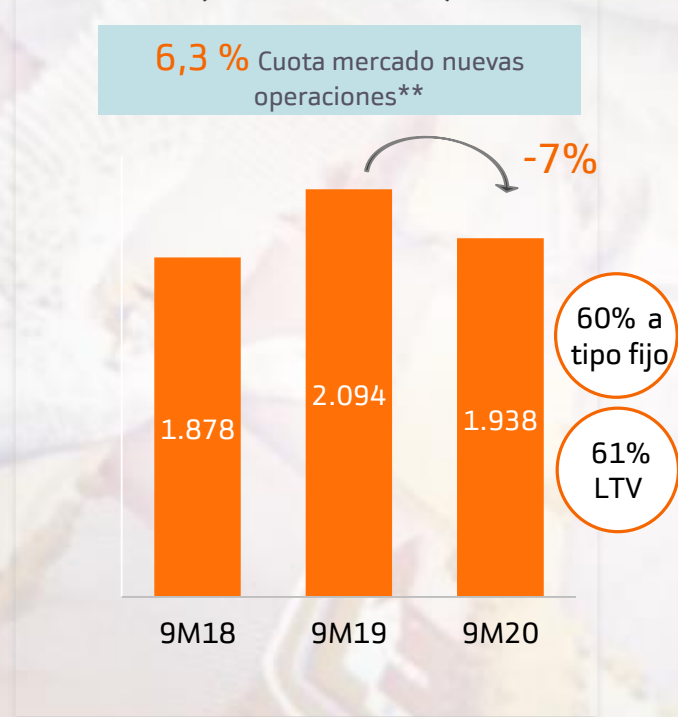
**Cartera cuentas nómina
(en miles de millones €)**



**Cartera Hipotecas residenciales
(en miles de millones €)**



**Nueva Producción Hipotecas residenciales
(en millones €)**



*BdE a Agosto-20

**INE a Jul-20

Bankinter Portugal

Indicadores de negocio

6,5MM €

Inversión **+8%** anual

Banca comercial

4,6MM € +5%

Banca de empresas

1,9MM € +16%

4,7MM €

Recursos de clientes

-1% anual

3,5MM €

Fondos fuera de balance

-2% anual

Cuenta de resultados 9M20

- en millones de euros -

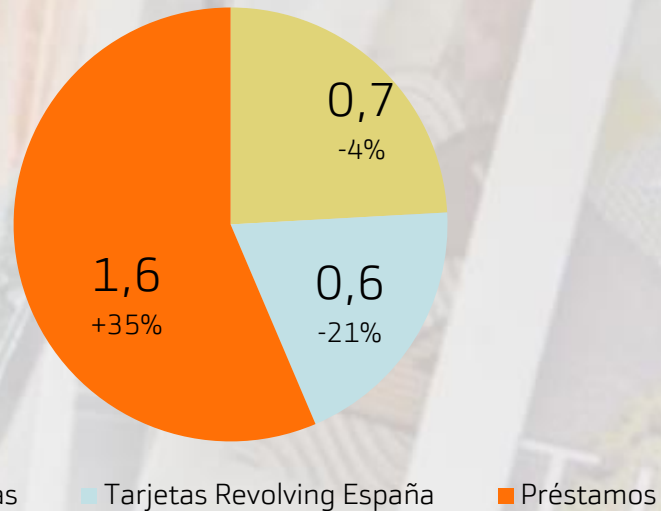
	9M20	9M19	Dif. %
Margen de intereses	70	63	10%
Comisiones netas	36	33	7%
Otros ingresos/Gastos	-3	-4	-39%
Margen bruto	103	92	11%
Gastos	-61	-66	-8%
Resultado antes de provisiones	42	26	60%
Provisiones	-6	25	-126%
Impacto escenario macroeconómico	-3	n.a.	n.a.
Resultado antes de impuestos	33	51	-36%

Bankinter Consumer Finance



2,9MM€
Inversión
+4% s/9M19

Nueva
producción
-21% s/9M19



Margen ajustado al riesgo
6,7%

Ratio de mora
8,2%

Coste de morosidad
4,4%

Bankinter Consumer Finance



Avantcard
Loans

0,5MM€
Inversión
+6% s/9M19

Ratio de mora
0,9%
Coste de morosidad
2,8%

 Avant Money



The new name for
mortgages in Ireland



Avant Money

14 News Property

Spanish giant to rattle the cages of big firms who have Irish market cornered

Charlie Weston

YOU would be forgiven for thinking that competition in the mortgage market had gone by the wayside, like many things during the pandemic. Banks are on their knees, and large numbers of their customers are in financial trouble.

Close to 62,500 households have availed of a mortgage payment break, with another 52,000 consumer loan breaks granted.

AIB, Bank of Ireland and Permanent TSB face having to deal with more than €4bn of bad loan losses due to the Covid-19 crisis over the next three years, according to analysts at Goodbody Stockbrokers and Davy.

Lending has collapsed. Mortgage lending crashed to a seven-year low in May, as property transaction activity seized up.

Job losses and income hits for householders are to blame, with banks saying another factor is Central Bank mortgage rules and stricter general underwriting standards by a sector still scarred by the property market implosion.

These are the same reasons, they say, why we in Ireland are paying much higher mortgage rates than in other European countries.

will collapse by 40pc to €5.7bn this year.

Just 1906 potential buyers were approved for a mortgage in May, a fall of 62pc on the same month last year.

Given all of this, the last thing that might have been expected was a new player, backed by a big European bank, entering the market.

And it has come at the same time one of our own lenders fired new salvos in a mortgage war that has seen little action in months.

The entry of Avant Money into the mortgage market here is the most significant move in years.

Portugal and Luxembourg. Bankinter already has a substantial mortgage business in both Spain and Portugal. It has €93bn in assets.

The new player is set to severely disrupt the market here by offering fixed rates below 2pc, which would make it the cheapest in the State, according to mortgage broker Michael Dowling.

When the mortgage rates of all lenders are compared with those in the rest of the eurozone, the average comes out about double that across the zone.

The new Spanish giant will be doing more than tilting at windmills.



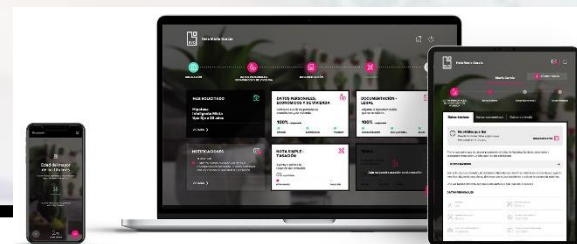
Parent: Bankinter, which is headed by CEO Maria Dolores Durcansa, is moving into the Irish mortgage market with its Avant Money brand

The new Spanish banking giant will be doing more than tilting at windmills

It is set to launch here in

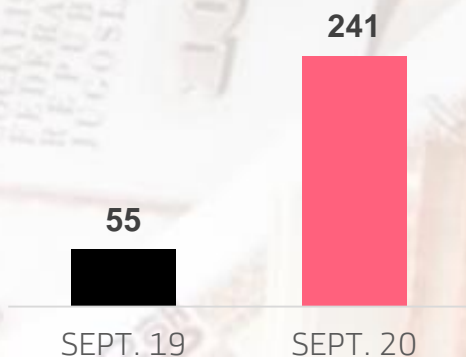


EVO Banco



x4

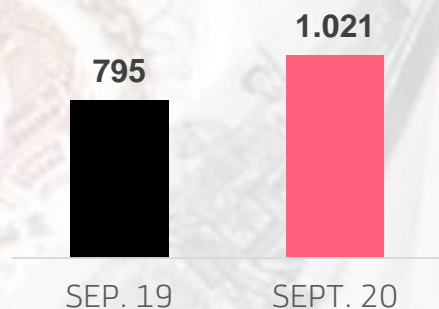
NUEVAS HIPOTECAS VS 2019



**+30%
CLIENTES
EN 2020**

+28%

**HIPOTECAS BALANCE,
SUPERANDO 1.000 MILLONES**



TOP 3 INNOVACIONES TERCER TRIMESTRE

- EVO desarrolla una **hipoteca 100% digital**: omnicanal, en tiempo real y con alto nivel de automatizaciones y reingeniería de procesos
- EVO, primer banco en integrar en el **servicio de atención al cliente la inteligencia artificial por voz**, facilitando la agilidad, disponibilidad y autoservicio en consultas y operativas bancarias
- EVO alcanza un acuerdo pionero en banca española para **proteger a sus clientes a través de biometría de voz**

Línea Directa Aseguradora

Número de riesgos asegurados
- en miles -

+1,6% Motor
+7,2% Hogar

+1,4%

3.143

3.163

3.187

Sep.19

Dic.19

Sep.20

vivaz

80 mil pólizas
Salud +39%
s/Sep. 19

Prima emitida
- en millones€ -

-1,1% Motor / Sector* -2,2%
+8,6% Hogar / Sector* 2,4%

+0,6%

671,2

675,1

Sep.19

Sep.20

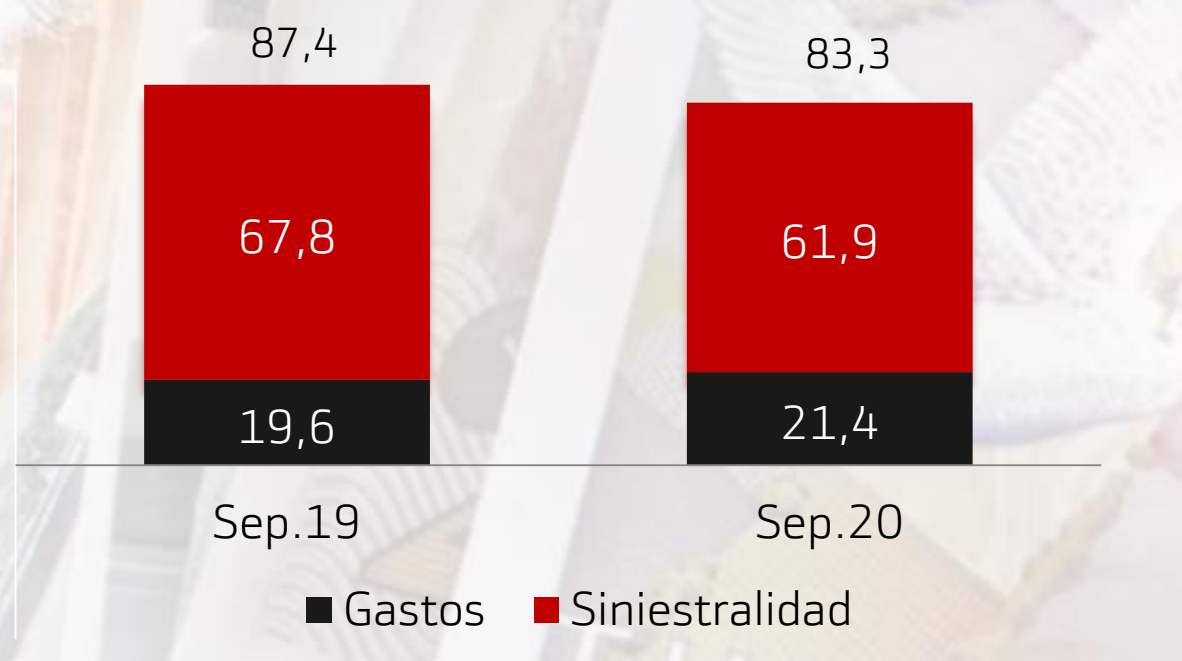


*datos sector Aug-20

Línea Directa Aseguradora

Ratio Combinado

- en %-



Línea Directa Aseguradora

Cuenta de Resultados Resumida 9M20

- en millones € -



	9M20	9M19	Dif. %
Prima emitida	675	671	1%
Prima ganada neta	654	641	2%
Siniestralidad neta	-405	-435	-7%
Gastos de explotación y otros	-140	-126	11%
Resultado Técnico	110	81	36%
Ingresos Financieros	18	22	-16%
Resultado Asegurador	128	102	25%
Otros Resultados	5	6	-12%
Beneficio Antes de Impuestos	133	108	23%
Beneficio Neto	100	82	22%

ROE

35%

Ratio de Solvencia II

264%



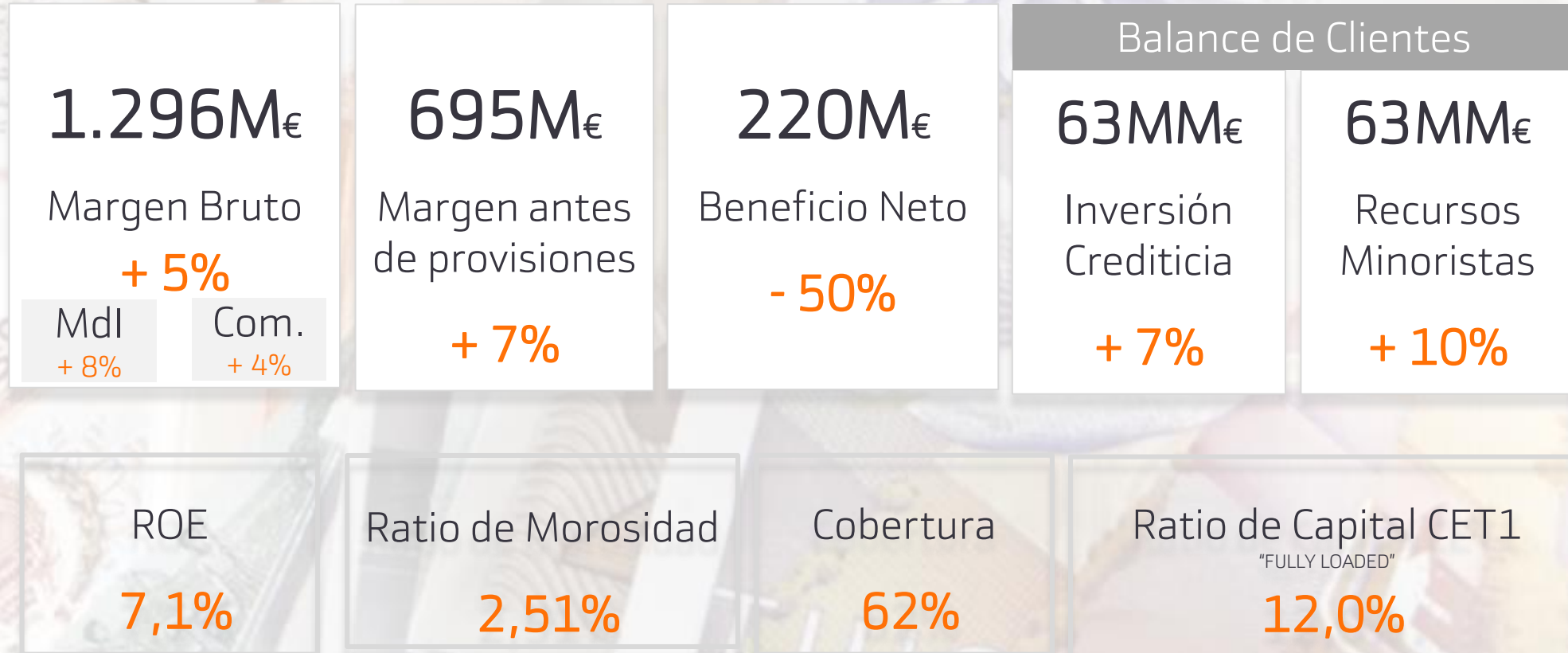


R

Resumen

9M20

Resumen



PRESENTACIÓN RESULTADOS

22 de octubre 2020

bankinter.

Resultados Bankinter 9M20

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 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