

---

# Presentación de Resultados

## 1S2017

26 de julio de 2017

**bankinter.**

---



**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 y tomando en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España.**

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.

# Resumen 1S17

|                        |                |                  |                |
|------------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>Margen Bruto:</b>   | <b>922,3M€</b> | <b>+10 %</b>     |                |
| <b>Ratio de mora:</b>  | <b>3,74%</b>   | <b>-51 pbs</b>   | <b>3,34%*</b>  |
| <b>Beneficio neto:</b> | <b>241,0M€</b> | <b>-16 %</b>     | <b>+16,4%*</b> |
| <b>CET1 FL:</b>        | <b>11,3%</b>   | <b>-10 pbs</b>   |                |
| <b>ROE:</b>            | <b>12,2%</b>   | <b>+1,7 p.p.</b> |                |

# Contenido

- 01 Resultados
- 02 Gestión del Riesgo
- 03 Líneas de Negocio
- 04 Resumen

# 01

## Resultados

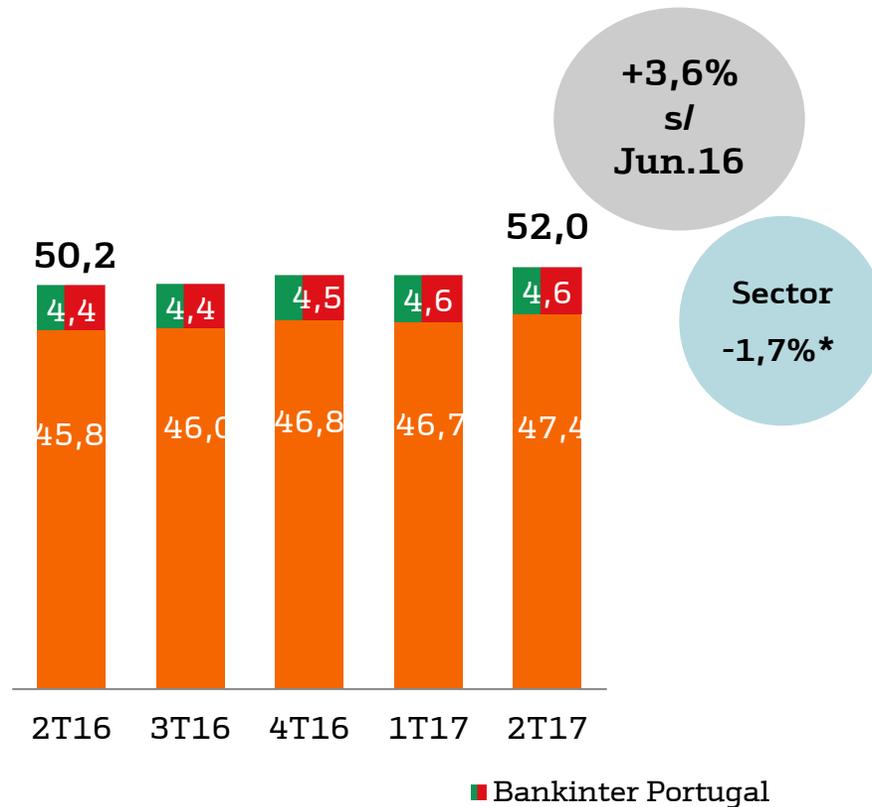
# Cuenta de Resultados 1S2017

Cuenta de Resultados semestral resumida (millones €)

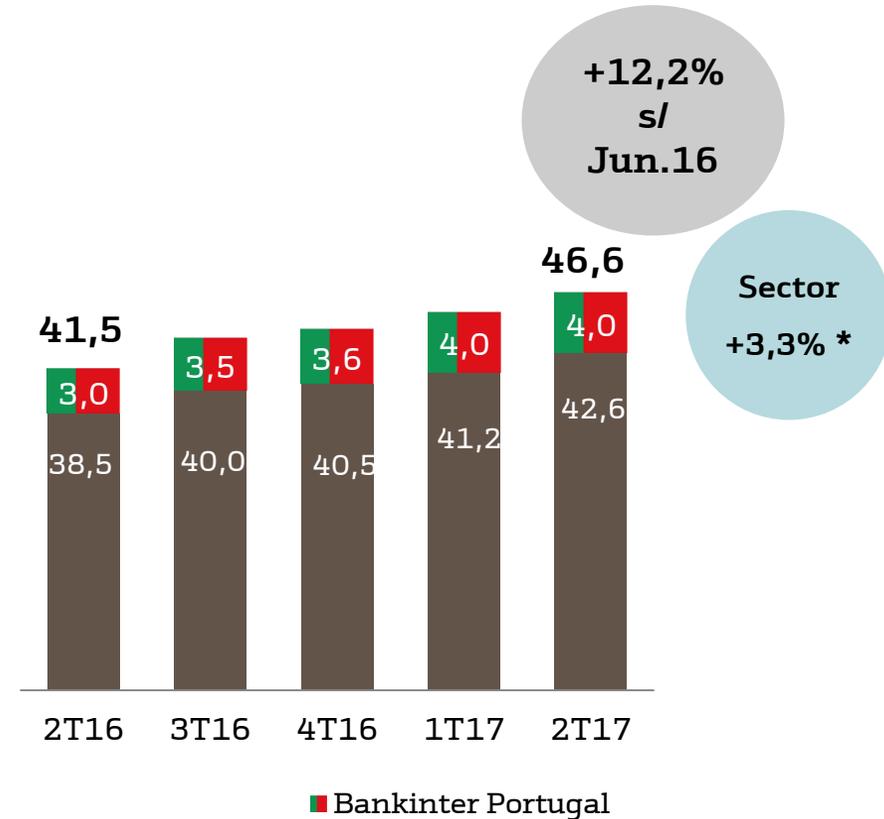
|   | Grupo Bankinter |              |                 | ex-Portugal* |              |                 |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
|   | 1S17            | 1S16         | Dif. %<br>17/16 | 1S17         | 1S16         | Dif. %<br>17/16 |
| Margen de Intereses                                 | 529,7           | 463,6        | 14,3%           | 471,4        | 444,9        | 6,0%            |
| Comisiones netas                                    | 209,5           | 180,2        | 16,2%           | 192,4        | 172,1        | 11,8%           |
| Otros Ingresos                                      | 148,9           | 142,2        | 4,7%            | 148,9        | 140,8        | 5,8%            |
| Rdo. Op. Financieras                                | 34,2            | 49,4         | -30,9%          | 34,2         | 49,4         | -30,8%          |
| <b>Margen Bruto</b>                                 | <b>922,3</b>    | <b>835,5</b> | <b>10,4%</b>    | <b>846,9</b> | <b>807,2</b> | <b>4,9%</b>     |
| Costes Operativos                                   | -470,7          | -428,8       | 9,8%            | -428,1       | -403,7       | 6,0%            |
| <b>Margen de Explotación</b>                        | <b>451,6</b>    | <b>406,7</b> | <b>11,1%</b>    | <b>418,9</b> | <b>403,5</b> | <b>3,8%</b>     |
| Otras Provisiones                                   | -11,8           | -16,6        | -29,1%          | -13,0        | -15,8        | -17,9%          |
| Coste del Riesgo                                    | -108,1          | -119,2       | -9,2%           | -93,0        | -113,5       | -18,1%          |
| Rdo. extraordinario<br>combinación negocios y otros |                 | 130,7        | n.a.            |              |              |                 |
| <b>Beneficio antes de Impuestos</b>                 | <b>331,7</b>    | <b>401,6</b> | <b>-17,4%</b>   | <b>312,9</b> | <b>274,3</b> | <b>14,1%</b>    |
| <b>Beneficio Neto</b>                               | <b>241,0</b>    | <b>286,0</b> | <b>-15,7%</b>   | <b>227,4</b> | <b>195,3</b> | <b>16,4%</b>    |

# Inversión y Recursos minoristas

Inversión Crediticia (miles de millones €)

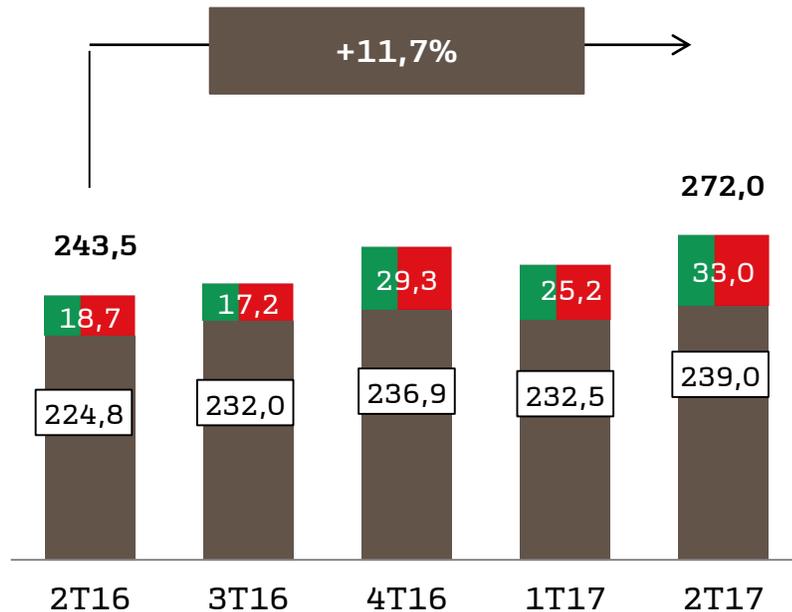


Recursos minoristas (miles de millones €)

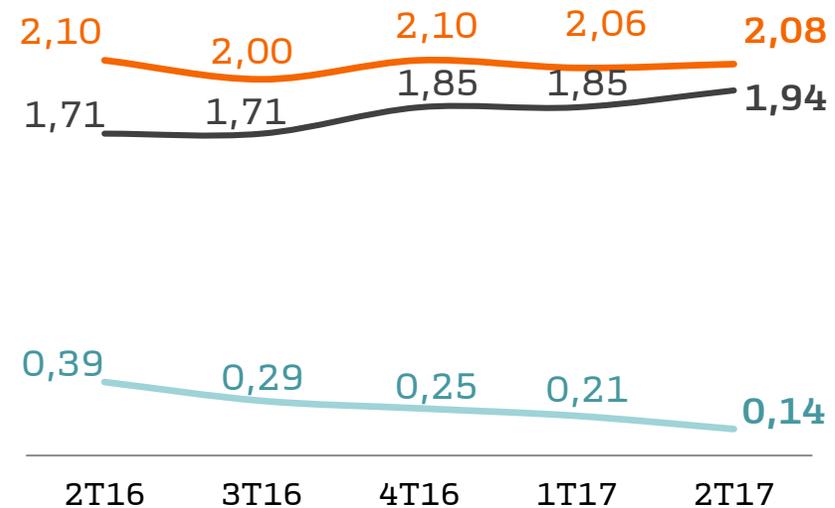


# Evolución Margen de intereses y Margen de Clientes

Evolución trimestral del Margen de Intereses (millones €)



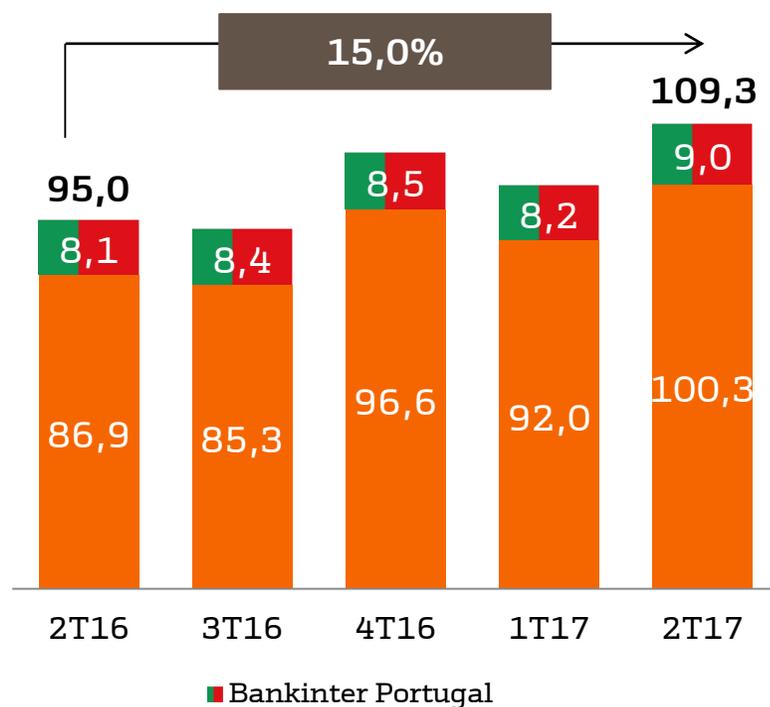
Evolución trimestral del Margen de Clientes y sus componentes (en %)



- Rendimiento Crédito Clientes
- Coste Recursos Clientes y f. mayorista
- Margen de Clientes

# Comisiones netas

Evolución trimestral de Ingresos por Comisiones (millones €)



Desglose de Comisiones por tipo (millones €)

|                         | Grupo Bankinter |              |             |              |
|-------------------------|-----------------|--------------|-------------|--------------|
|                         | 1S17            | 1S16         | Dif. €      | Dif. %       |
| Gestión de Activos      | 73,9            | 62,6         | 11,4        | 18,2%        |
| Cobros y Pagos          | 44,0            | 38,1         | 5,9         | 15,4%        |
| Renta Variable          | 40,5            | 32,5         | 8,0         | 24,7%        |
| Seguros                 | 30,1            | 23,7         | 6,4         | 26,9%        |
| Diferencias de cambio   | 27,1            | 23,9         | 3,2         | 13,4%        |
| Operaciones de Riesgo   | 25,0            | 23,3         | 1,7         | 7,4%         |
| Otras comisiones        | 20,1            | 20,3         | -0,3        | -1,4%        |
| <b>Total Cobradas</b>   | <b>260,7</b>    | <b>224,4</b> | <b>36,3</b> | <b>16,2%</b> |
| <b>Total Pagadas</b>    | <b>51,2</b>     | <b>44,2</b>  | <b>7,0</b>  | <b>15,9%</b> |
| <b>Comisiones Netas</b> | <b>209,5</b>    | <b>180,2</b> | <b>29,3</b> | <b>16,2%</b> |

# Otros Ingresos

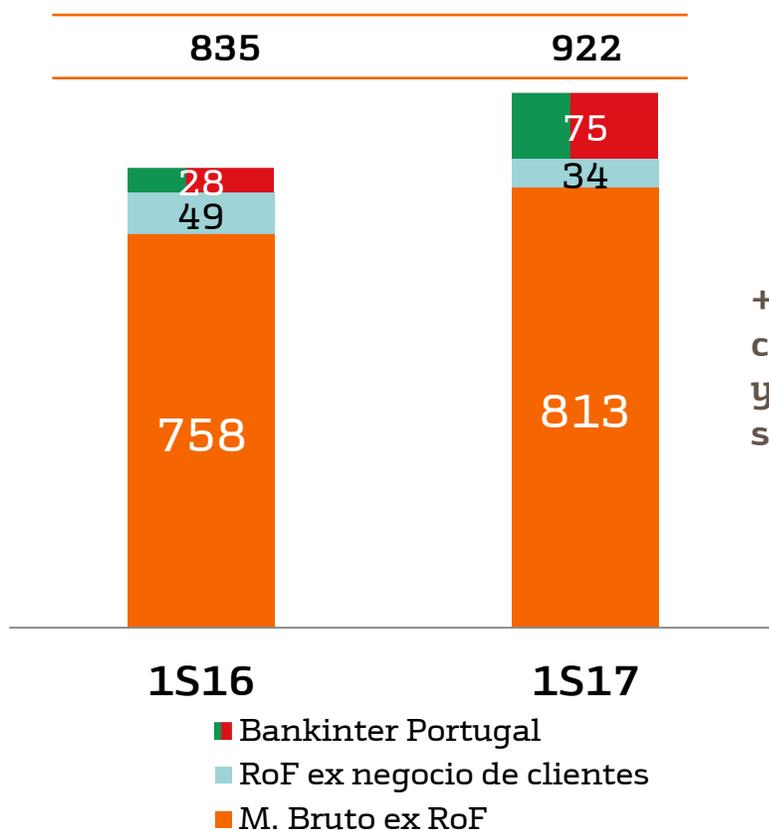
Desglose de Otros Ingresos (millones €)

|                              | Grupo Bankinter |              |              |
|------------------------------|-----------------|--------------|--------------|
|                              | 1S17            | 1S16         | % Dif.       |
| <b>Margen asegurador LDA</b> | <b>170,5</b>    | <b>153,4</b> | <b>11,1%</b> |
| <b>Otros Ingresos/Gastos</b> | <b>-21,6</b>    | <b>-11,2</b> | <b>92,8%</b> |
| del que cargas regulatorias  | -29,7           | -24,7        | 20,2%        |
| <b>Otros Ingresos</b>        | <b>148,9</b>    | <b>142,2</b> | <b>4,7%</b>  |

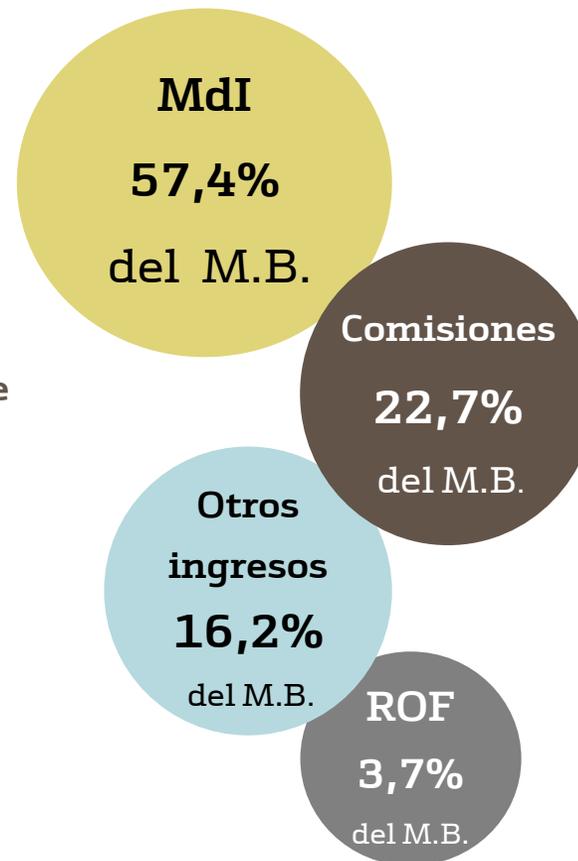
**LDA**  
**20,3%**  
del M.B.

# Margen Bruto

Margen Bruto acumulado (millones €)

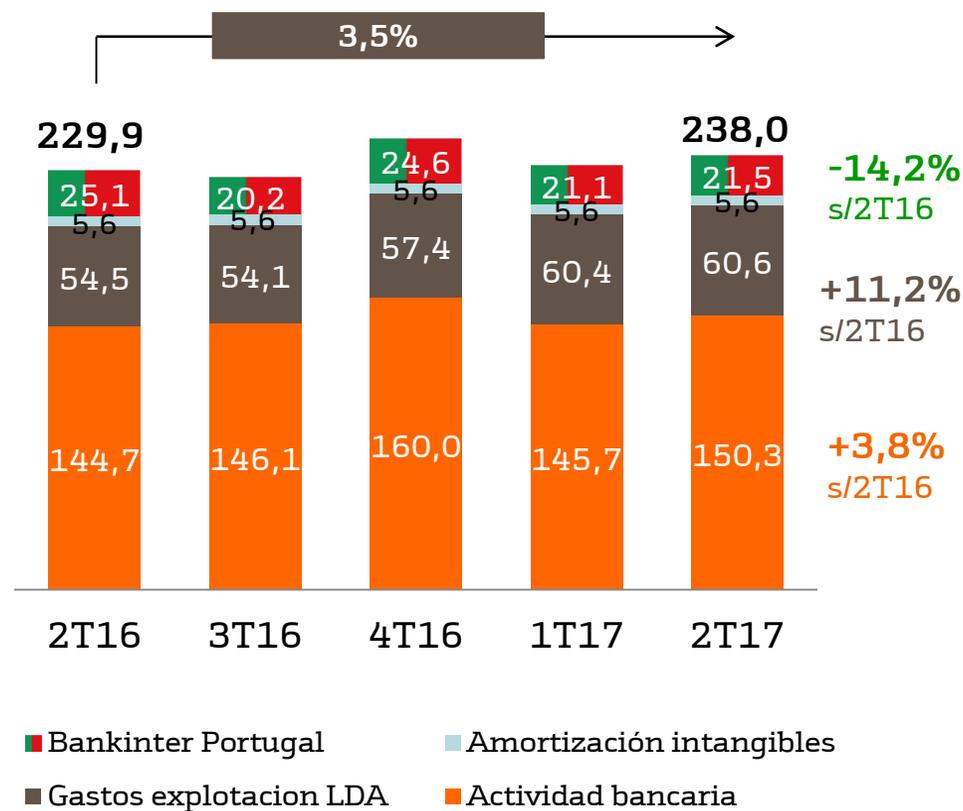


+10% negocio de clientes España y Portugal s/ Jun.16

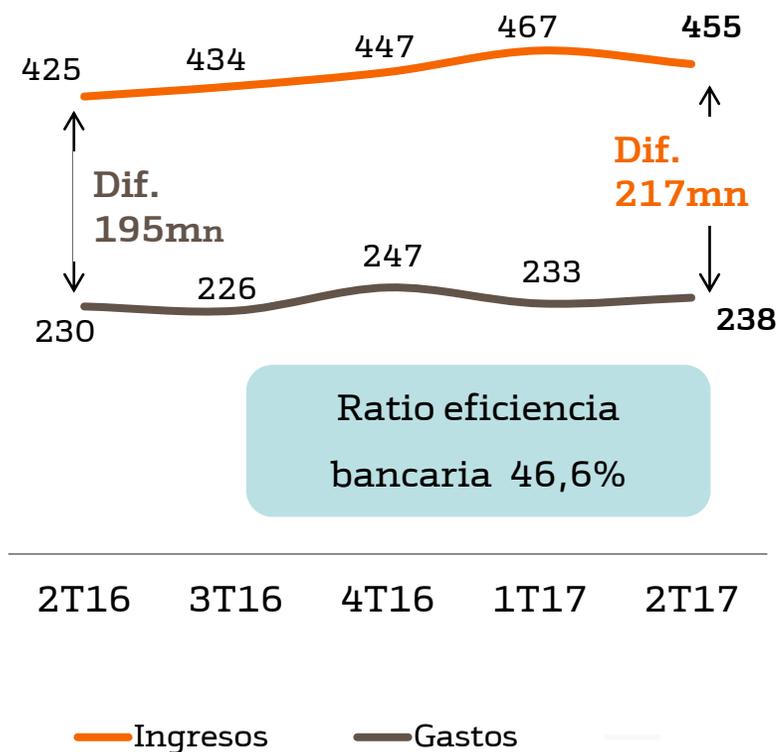


# Costes Operativos y Eficiencia

Gastos de Explotación por actividad (millones €)

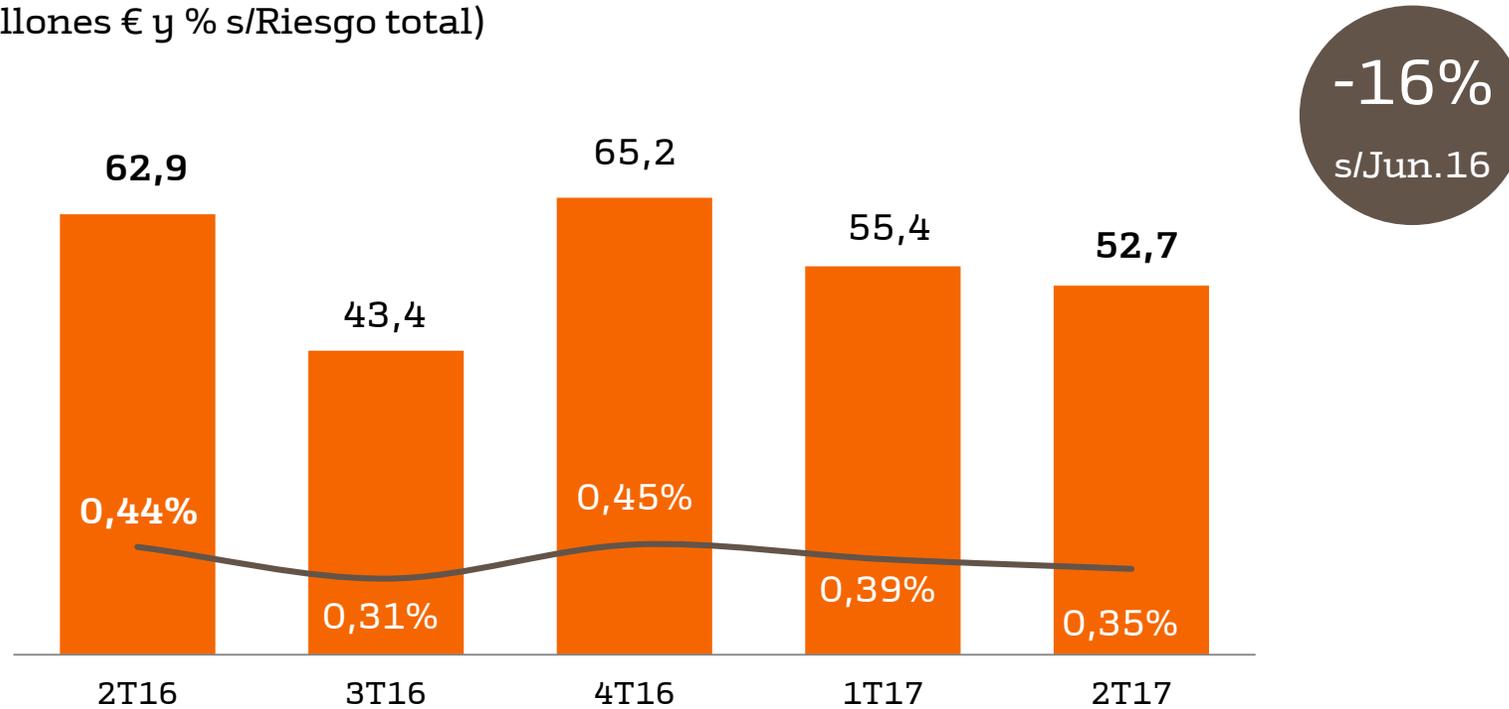


Evolución trimestral Ingresos y Gastos grupo total (millones €)



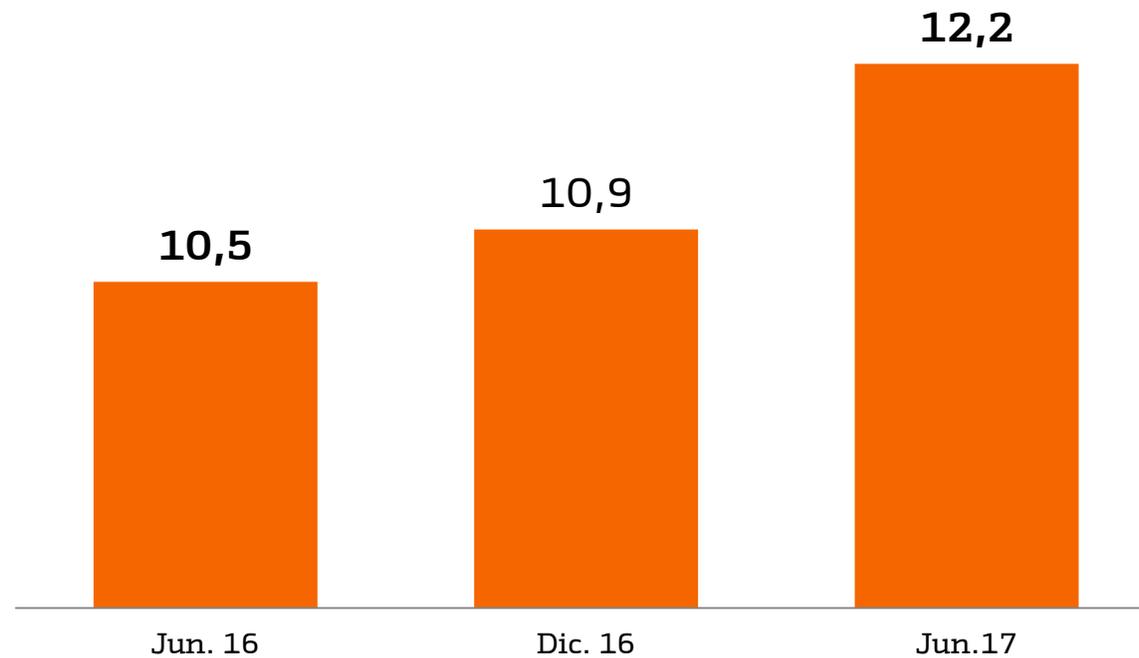
# Coste del Riesgo

Coste del Riesgo trimestral\*  
(millones € y % s/Riesgo total)



# Rentabilidad

Evolución ROE (en %)

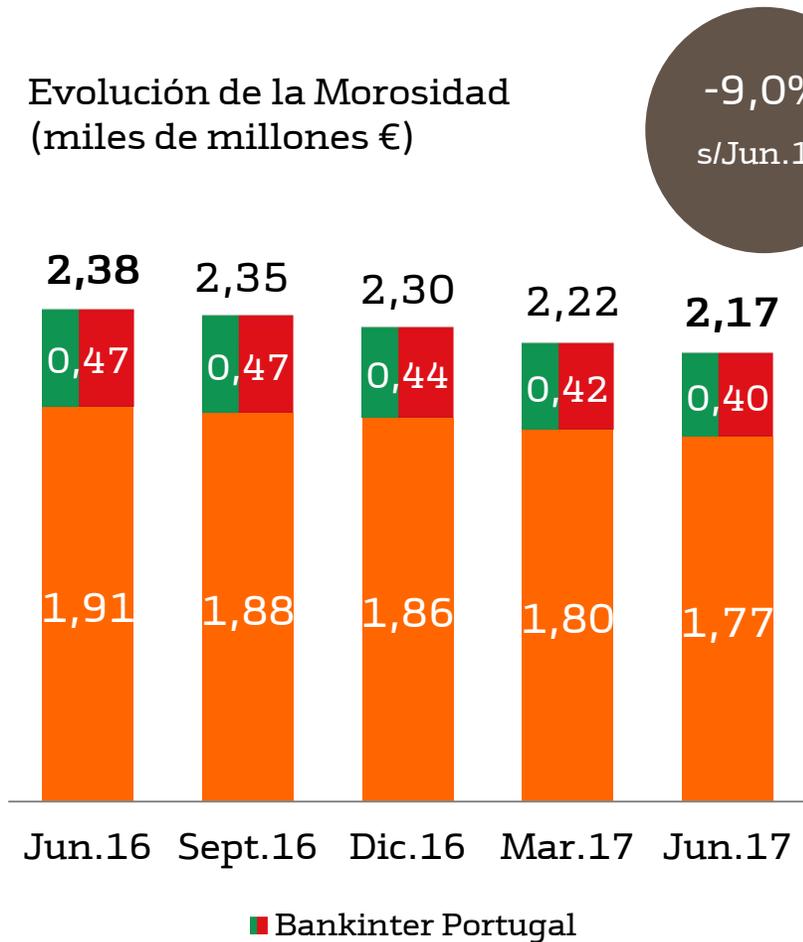


# 02

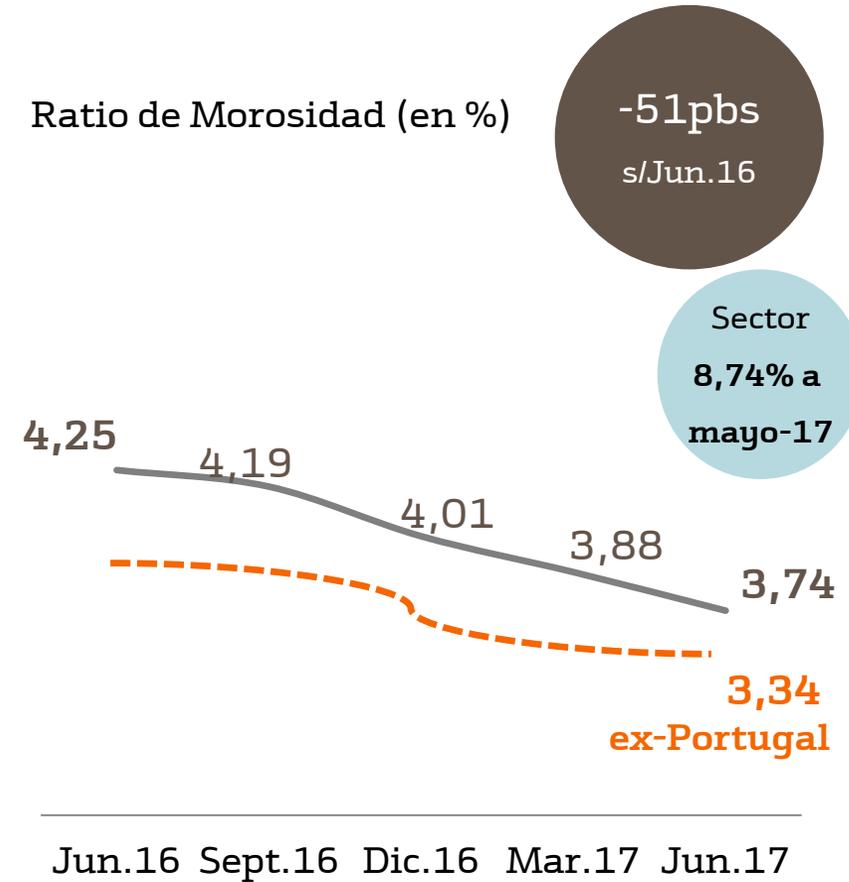
## Gestión del Riesgo

# Calidad de Activos

Evolución de la Morosidad  
(miles de millones €)



Ratio de Morosidad (en %)



# Cobertura riesgo de crédito

---

**48%**

Cobertura Morosidad

**44%**

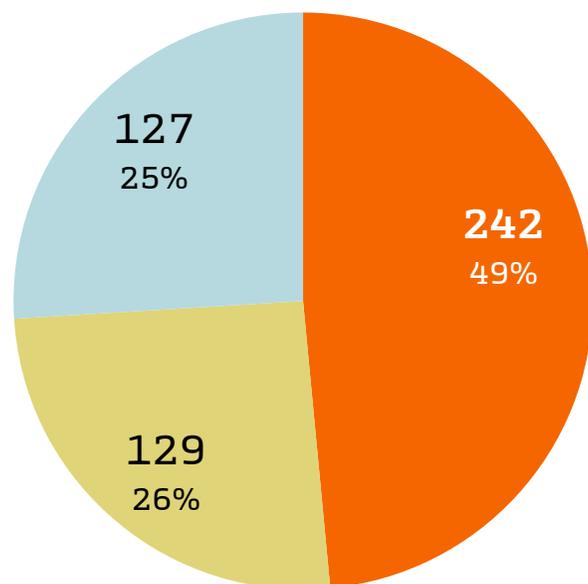
Cobertura Adjudicados

**47%**

Cobertura Activos  
Problemáticos

# Cartera de Activos Adjudicados

Desglose de la Cartera de Adjudicados y Cobertura  
(millones € y % s/total)



■ Residencial ■ Suelo ■ Comercial

498M€ saldo Adjudicados  
-10% s/Jun.16

**Venta de Adjudicados (millones €) 1517**

Valor contable activos vendidos 98,6

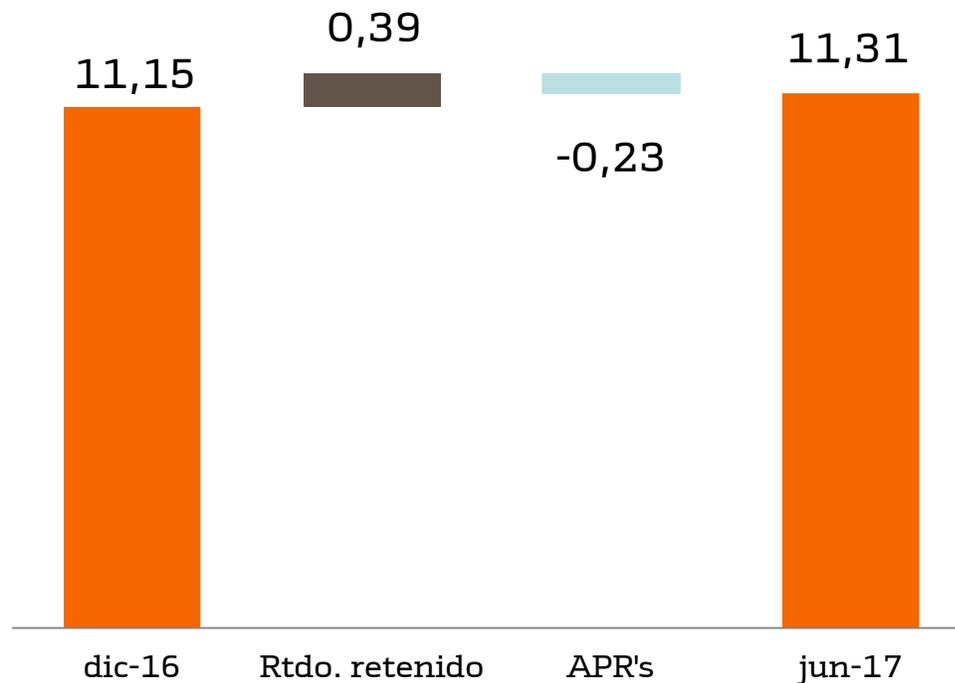
Precio venta activos vendidos 64,8

Descuento medio ventas -34%

Provisión media activos vendidos 42%

# Solvencia CET1

Desglose del Crecimiento Ratio CET1 "fully loaded" (en %)



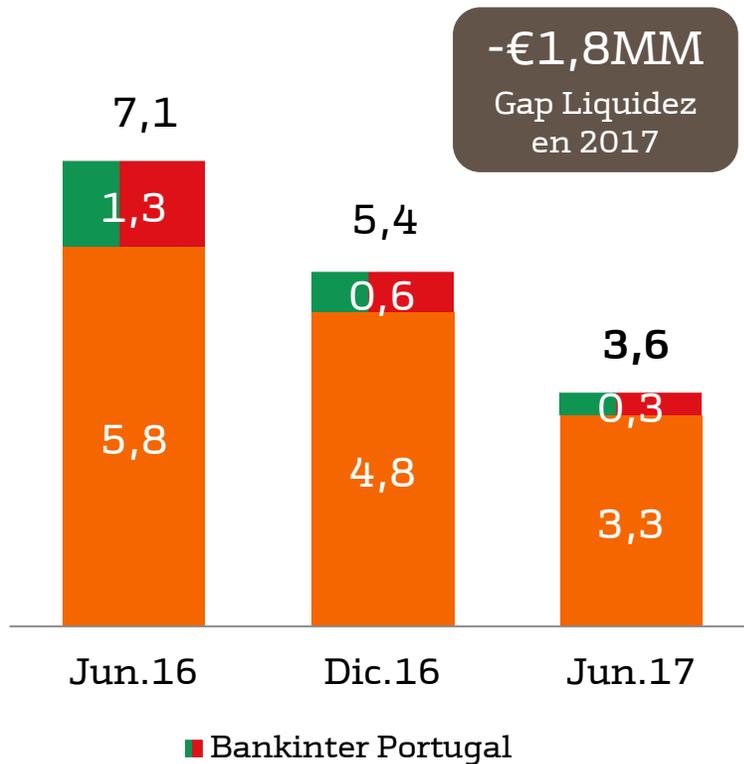
**11,62%**  
CET1 "phased-in"

**5,2%**  
Ratio de  
apalancamiento FL

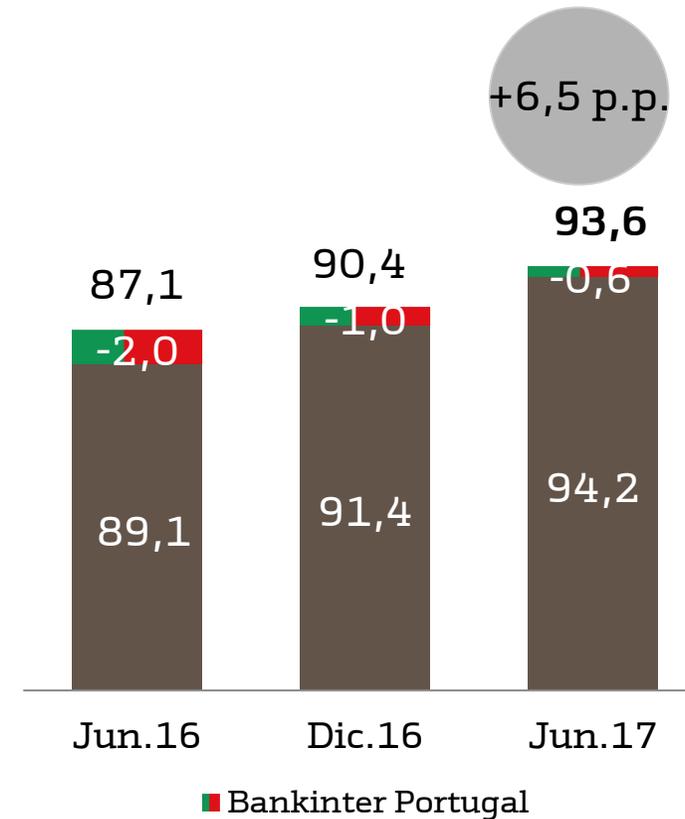
**14,24%**  
Ratio de Solvencia

# Liquidez

Gap de Liquidez (miles de millones €)

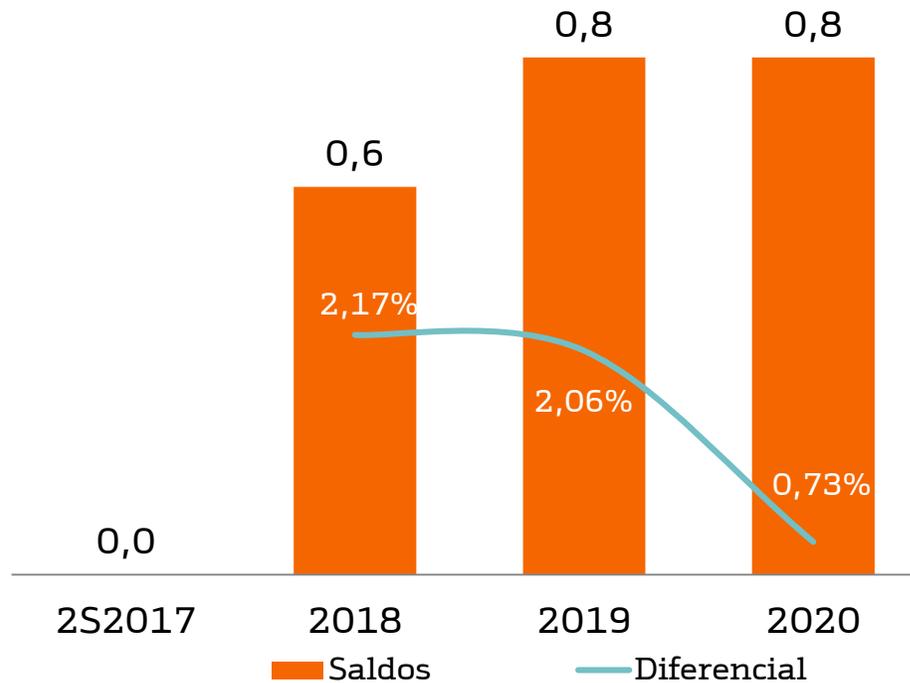


Ratio Depósitos sobre créditos (en %)



# Financiación mayorista

Próximos vencimiento de emisiones mayoristas  
(miles de millones €)



## Subida rating DBRS

- Positiva evolución Resultados.
- Mejora posicionamiento mercado.

**€12,2 MM**

Activos líquidos

**€7,4 MM**

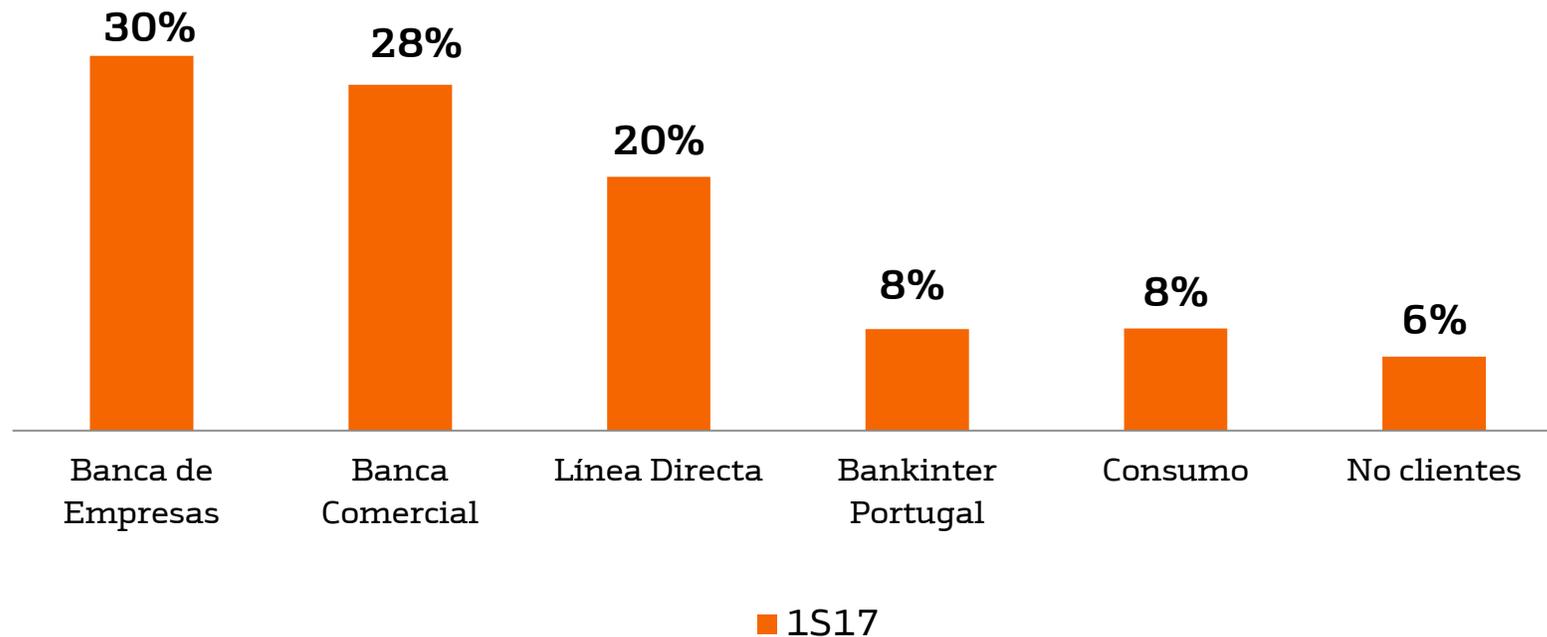
Capacidad emisión cédulas

# 03

## Líneas de Negocio

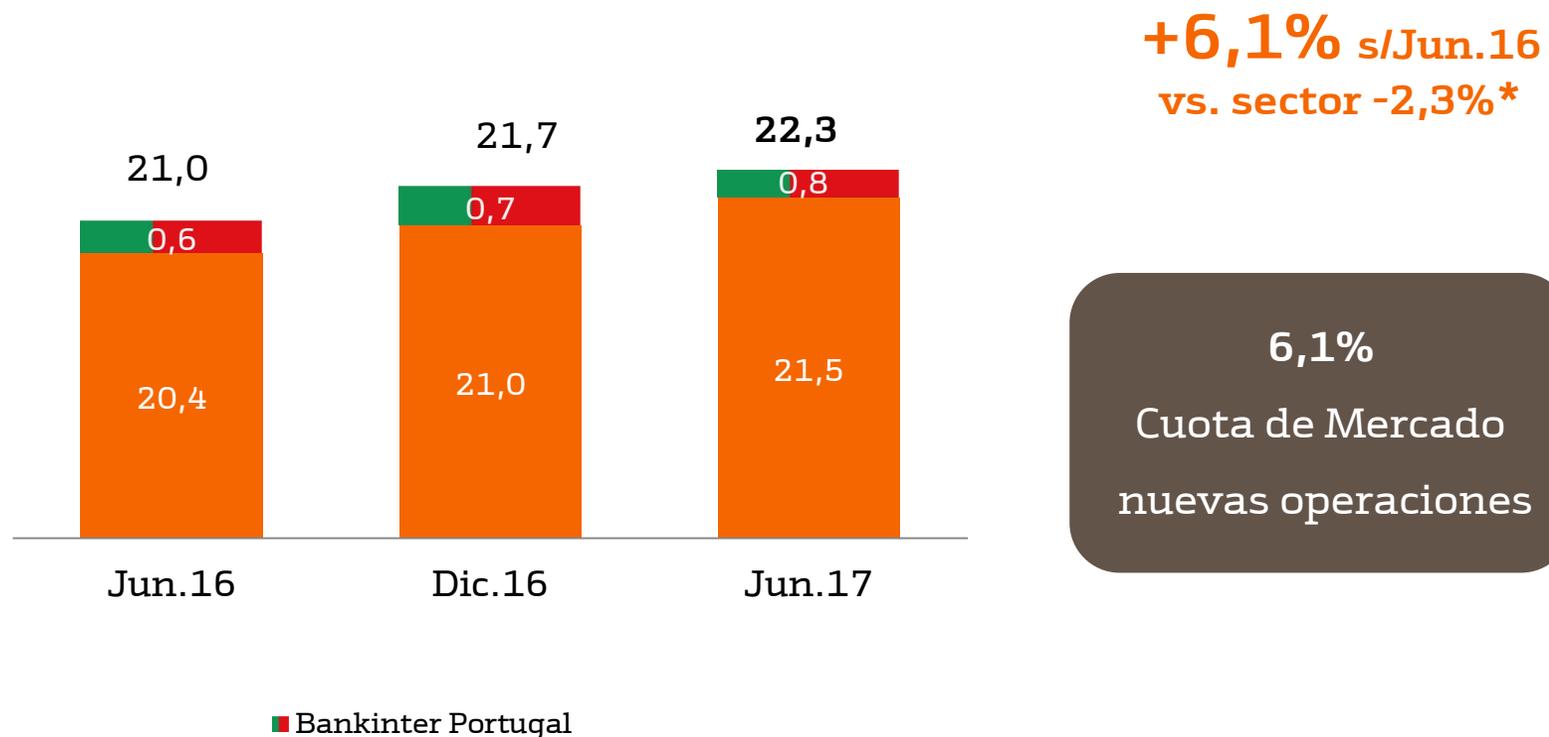
# Contribución a los Ingresos totales

Contribución al Margen Bruto desglosado por Negocios (en %)



# Banca de Empresas: Inversión Crediticia

Inversión Crediticia Empresas (miles de millones €)



\*BdE a mayo-17

# Banca de Empresas: Negocio de Relación

Negocio de cobros y pagos

**Comisiones + MdI**

(acum. Jun. 17)

**46 Mill. €**

(+9% vs Jun.16)

Captación

nuevos

Clientes

+10%

s/ Jun.16

69 mill.

MB Negocio  
Internacional  
+20% vs Jun.16

**+51%**

Pago Impuestos  
vs +9% sector

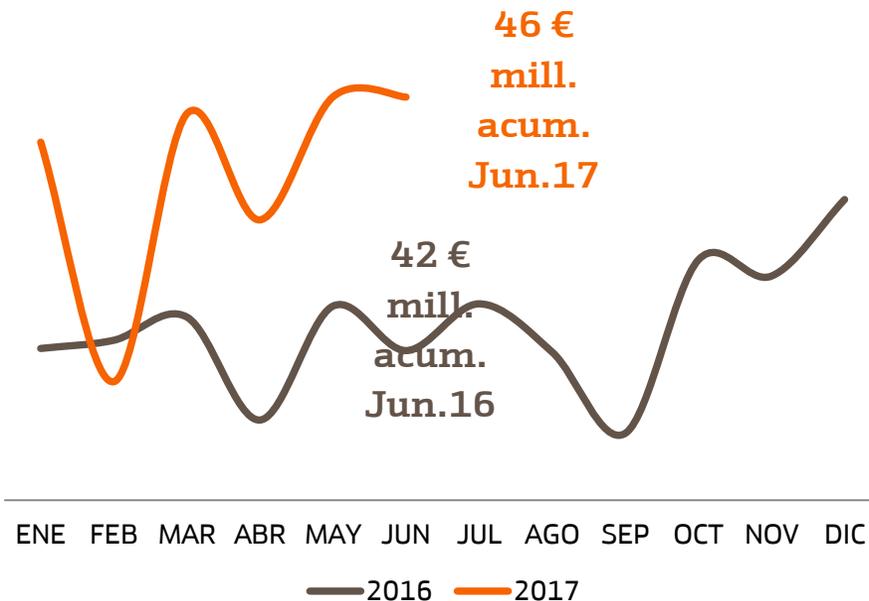
**+9%**

Cartera física  
vs 1% sector

**+8%**

Transferencias  
urgentes  
vs -1% sector

Evolución mensual Negocio transaccional  
(€ millones)

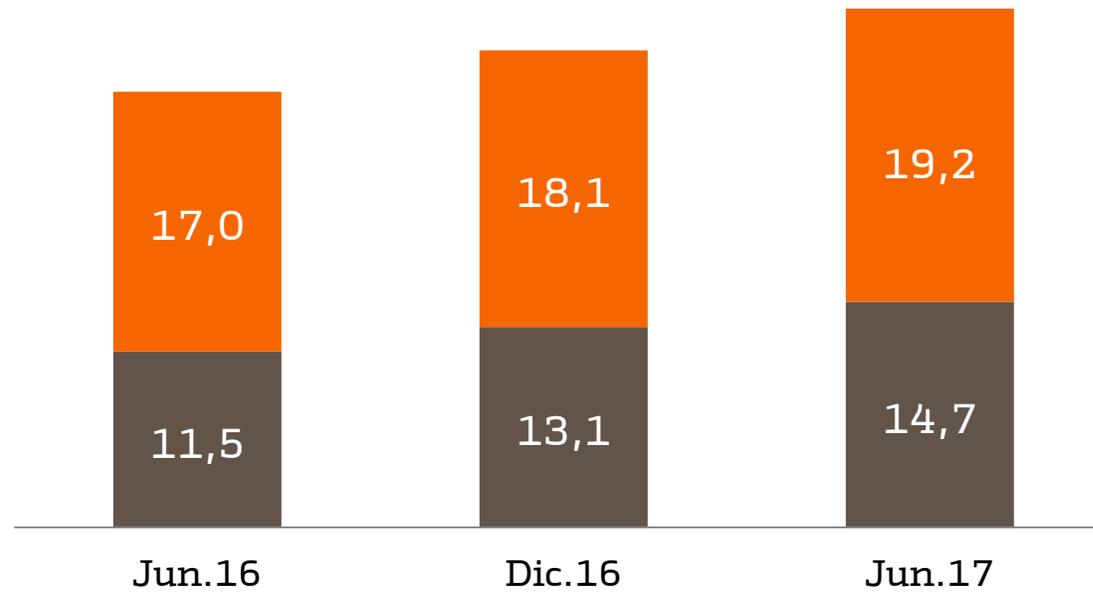


# Banca Privada

Patrimonio de Clientes de Banca Privada  
(miles de millones €)

|      |      |      |
|------|------|------|
| 28,5 | 31,2 | 33,9 |
|------|------|------|

**+19%**  
s/Jun.16

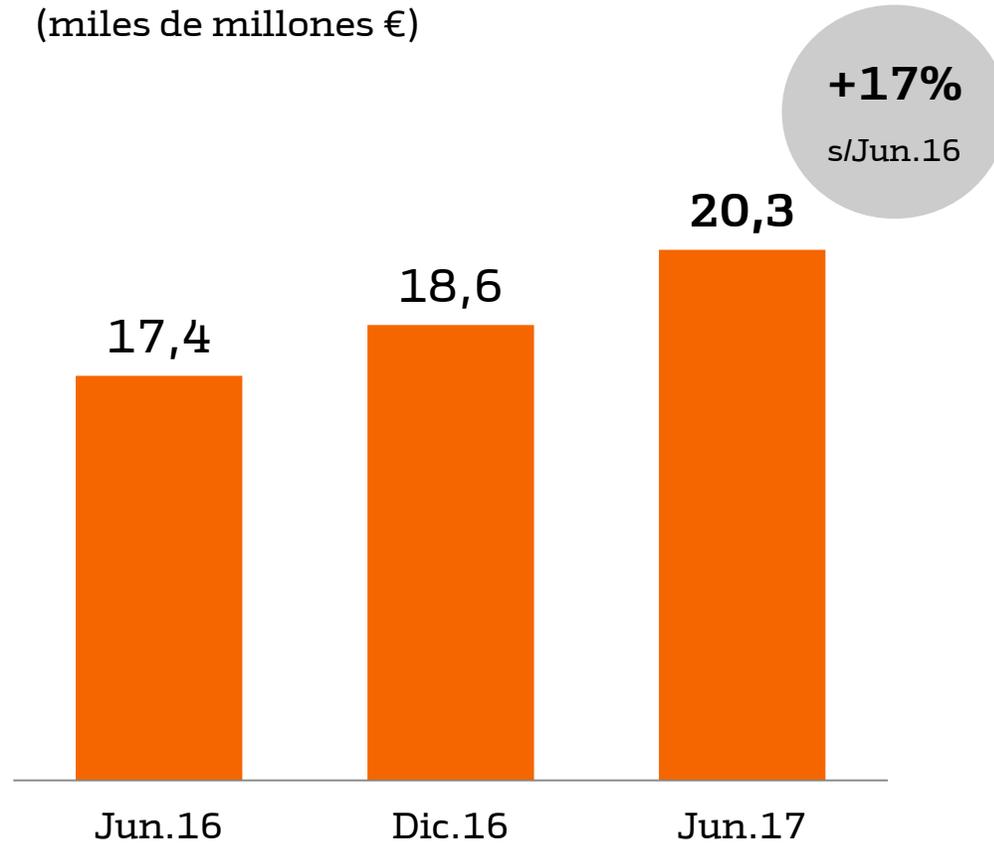


**Patrimonio Neto Nuevo a Jun-17: 1,7 MM€ con un 46% gestionado (vs. 11% en 1S16)**

■ Gestionado ■ Autogestión

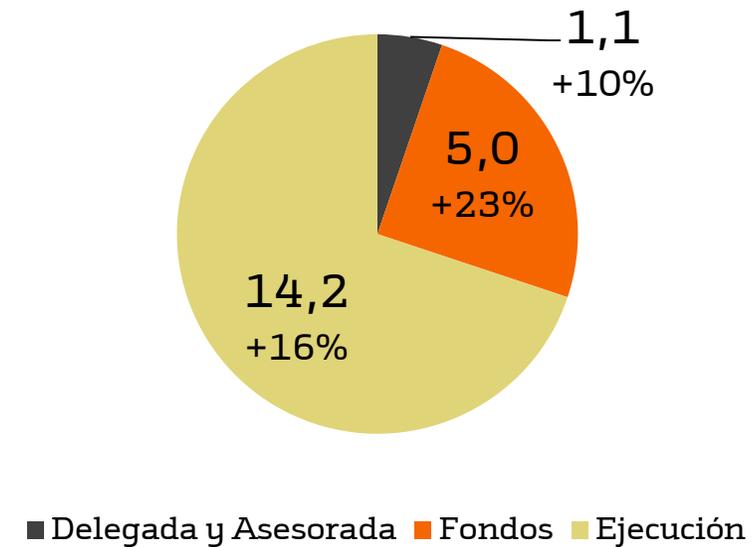
# Banca Personal

Patrimonio de Clientes de Banca Personal  
(miles de millones €)



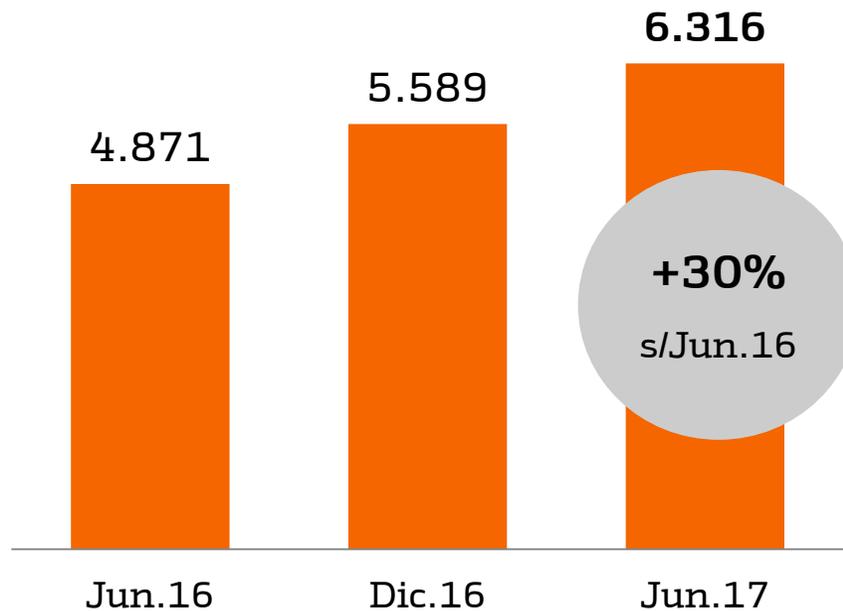
**Patrimonio Neto Nuevo  
a Jun.17: 1,3 MM€**

Distribución por tipo de gestión  
(miles de millones de €)

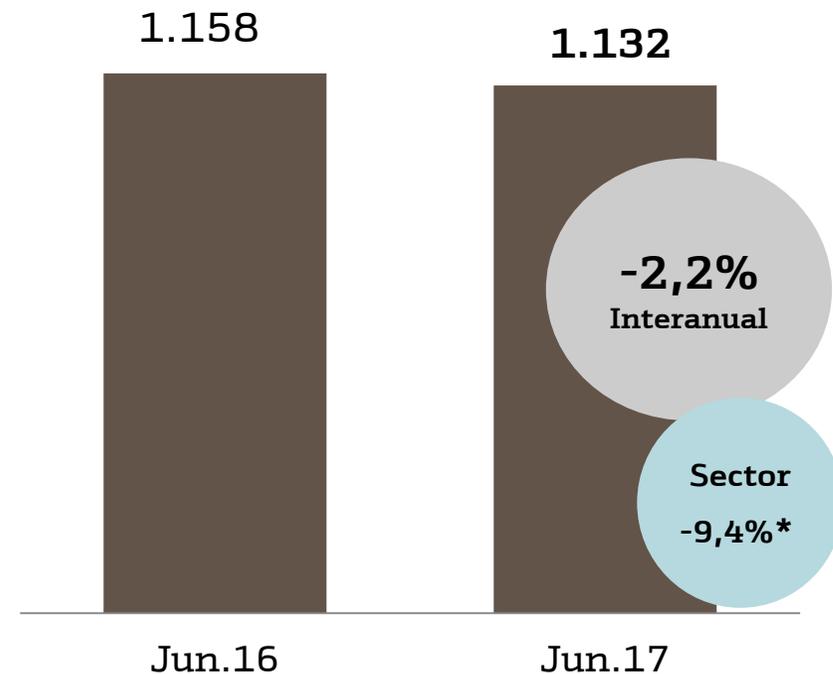


# Banca Comercial

Cartera Cuentas Nómina  
(saldo en millones €)

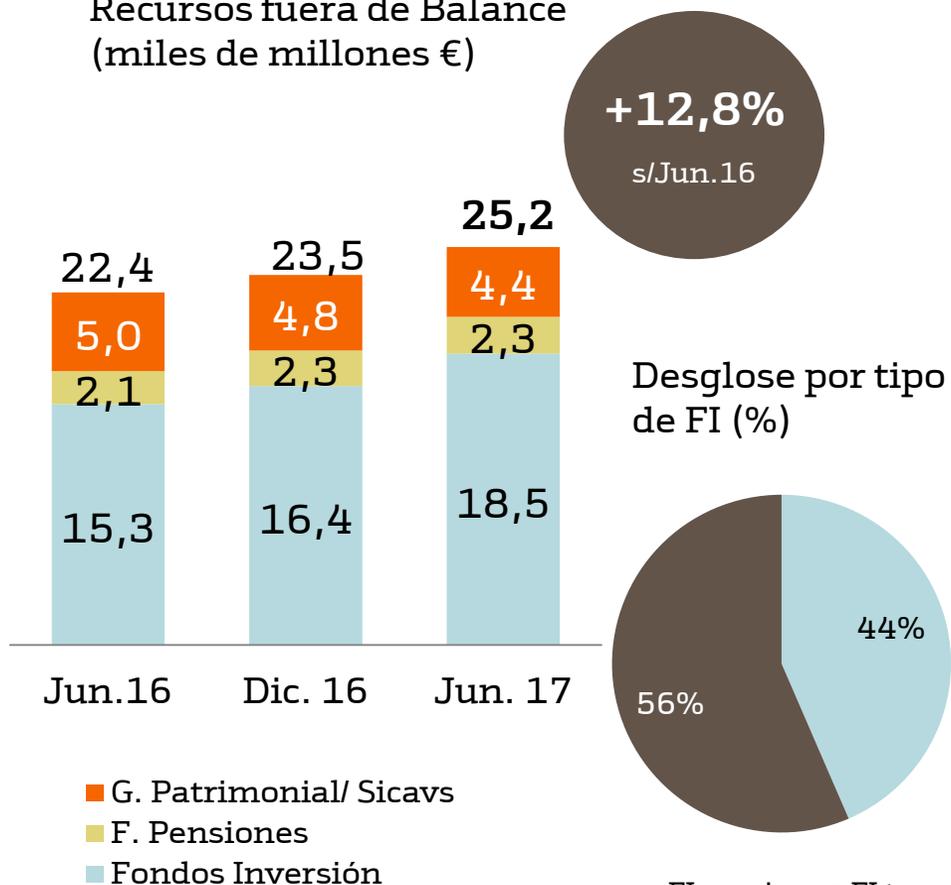


Nueva producción Hipoteca residencial  
acumulada (millones €)



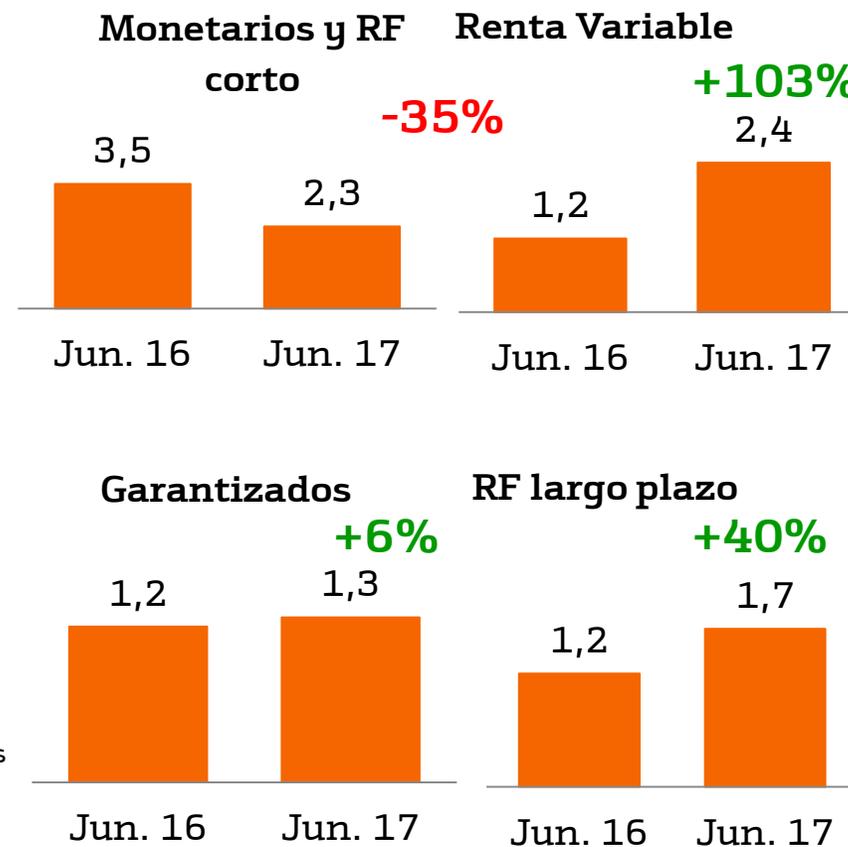
# Gestión de Activos

Recursos fuera de Balance  
(miles de millones €)



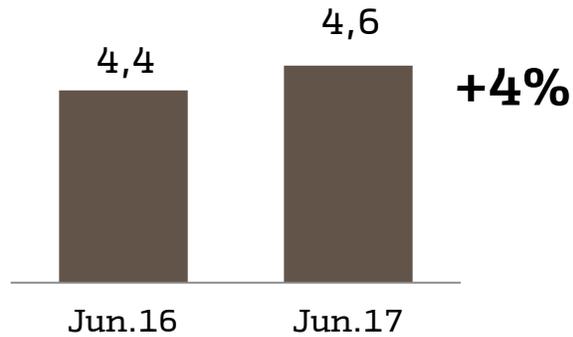
**+12,8%**  
s/Jun.16

Fondos gestionados por Bankinter  
(miles de millones € y % variación)

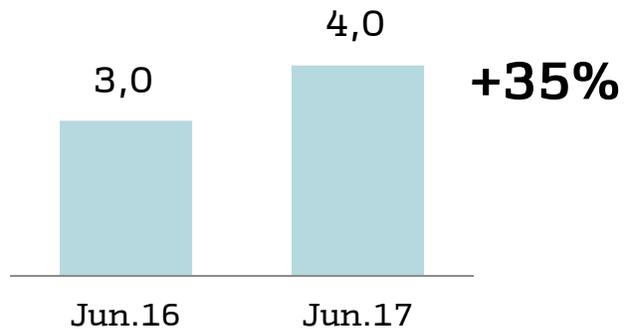


# Bankinter Portugal

Inversión Crediticia  
(miles de millones €)



Recursos minoristas  
(miles de millones €)

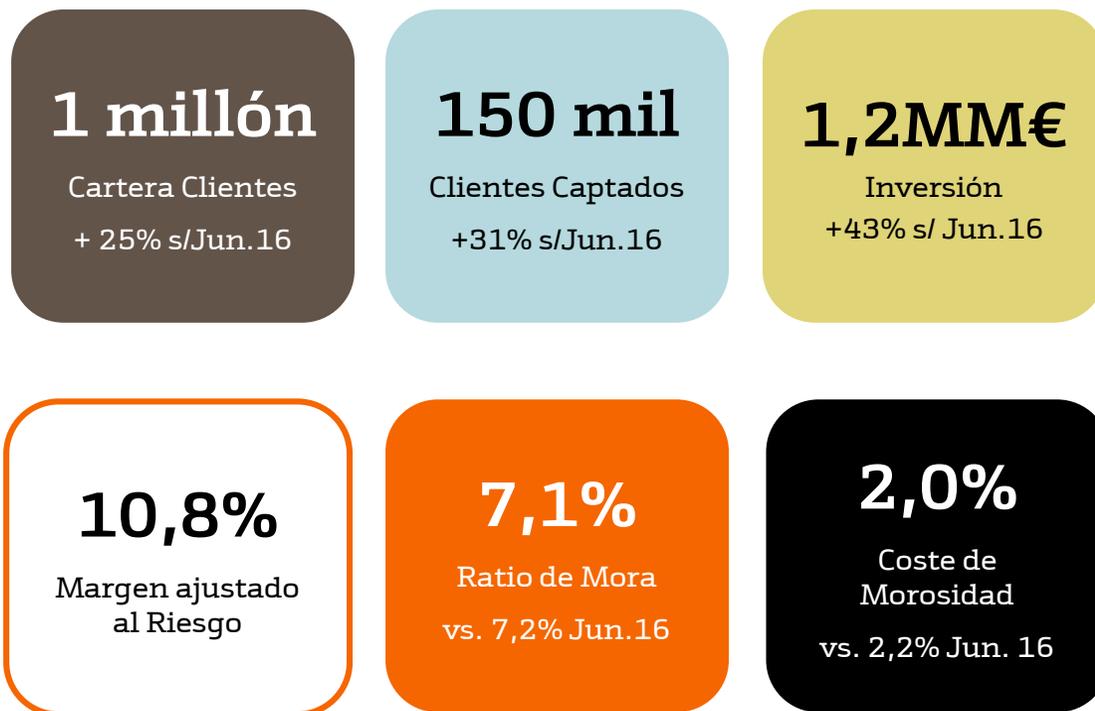


Bca. Comercial: 3,8MM €

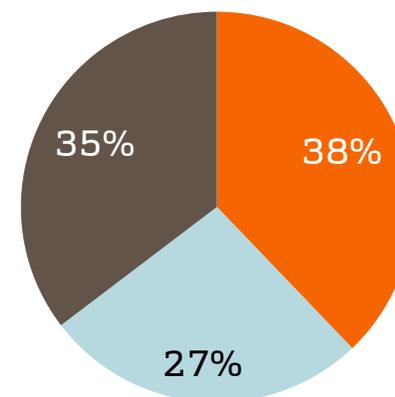
Bca. Empresas: 0,8MM €

| Resultados recurrentes<br>(millones €) | Bankinter Portugal<br>1S 2017 |
|--|-------------------------------|
| Margen de Intereses                    | 58,3                          |
| Comisiones netas                       | 17,1                          |
| Otros                                  | -0,1                          |
| <b>Margen Bruto</b>                    | <b>75,3</b>                   |
| Costes Operativos                      | -42,6                         |
| <b>Margen de Explotación</b>           | <b>32,8</b>                   |
| Otras Provisiones                      | 1,2                           |
| Coste del Riesgo                       | -15,2                         |
| <b>Beneficio antes de Impuestos</b>    | <b>18,8</b>                   |

# Crédito al Consumo



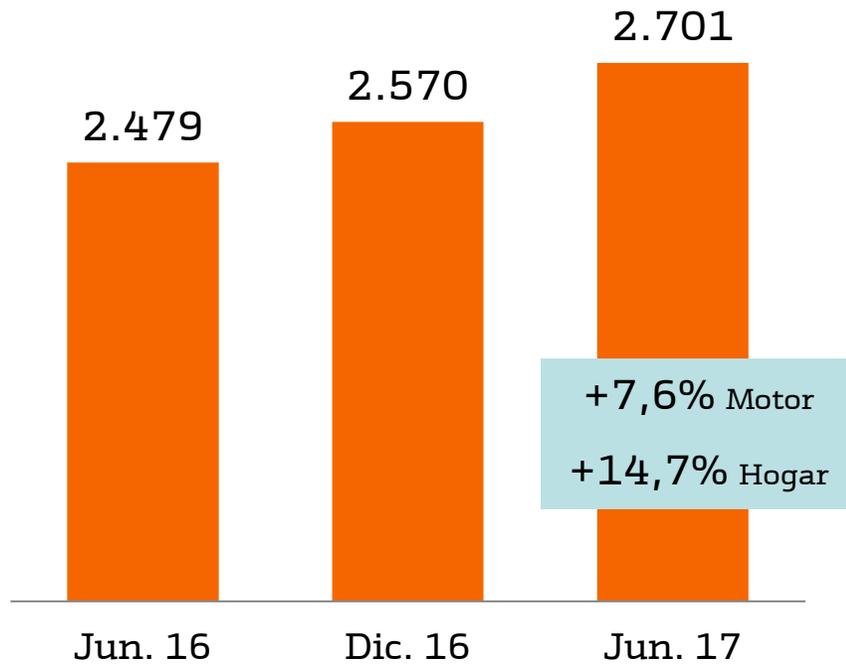
Desglose cartera de inversión (%)



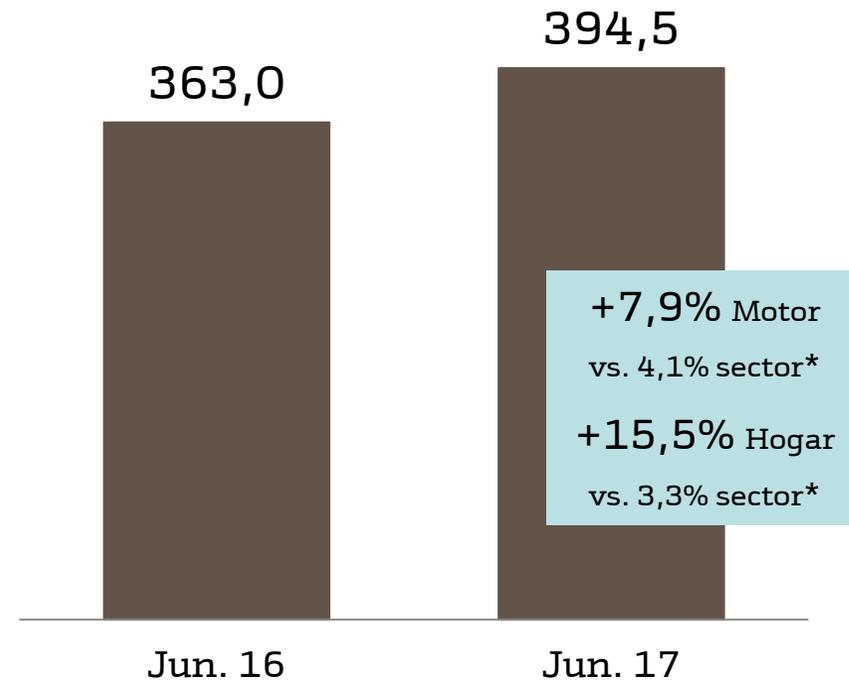
- Cientes Bankinter
- cartera BKCF
- Partnerships

# Línea Directa

Número de Pólizas (en miles)



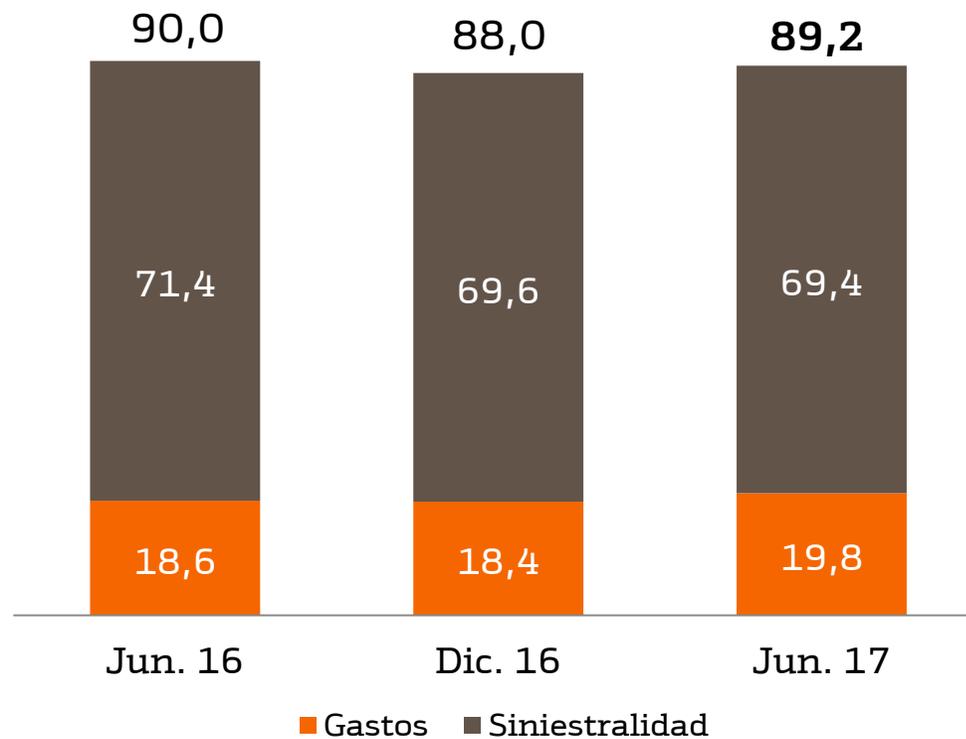
Prima emitida (en millones €)



\*datos sector mayo-17

# Línea Directa

Ratio Combinado (en %)



línea directa



**APRECIO**  
seguros

*penélope*  
SEGUROS  
Pensado por mujeres

**nuez**

Una idea Bankinter

# Línea Directa

Cuenta de Resultados resumida grupo Línea Directa  
(millones €)

|                                     | 1S17        | 1S16        | Dif. %     |
|-------------------------------------|-------------|-------------|------------|
| Prima emitida                       | 394,5       | 363,0       | 9%         |
| Prima ganada neta                   | 370,5       | 341,8       | 8%         |
| Siniestralidad neta                 | -251,3      | -239,6      | 5%         |
| Gastos de explotación y otros       | -73,3       | -63,3       | 16%        |
| <b>Resultado Técnico</b>            | <b>46,0</b> | <b>38,9</b> | <b>18%</b> |
| Ingresos Financieros                | 17,2        | 18,4        | -6%        |
| <b>Resultado Asegurador</b>         | <b>63,3</b> | <b>57,3</b> | <b>10%</b> |
| Otros Resultados                    | 2,8         | 3,2         | -12%       |
| <b>Beneficio Antes de Impuestos</b> | <b>66,0</b> | <b>60,5</b> | <b>9%</b>  |
| <b>Beneficio Neto</b>               | <b>46,9</b> | <b>45,6</b> | <b>3%</b>  |

**33,9%**

ROE

**136%**

Cobertura  
Provisiones técnicas

**231%**

Ratio de Solvencia II

# Banca Digital: Foco claro, para todos los Negocios



# Banca Digital: novedades 2T17

## Nuevo Broker (13 mayo)

**Análisis Bankinter**  
Las mejores oportunidades de inversión de la mano de nuestro equipo de Análisis.

**Esta semana**  
Todas las novedades del mercado a corto plazo.

**Claves de la semana**

| INDICADOR  | REAL | ESPANOL | AMERICANO |
|------------|------|---------|-----------|
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | 2,3%    | 2,4%      |
| PII (EURO) | ---  | 0,6%    | -0,2%     |

**Este mes**  
La mejor selección por tipo de activo.

| INDICADOR  | REAL | ESPANOL | AMERICANO |
|------------|------|---------|-----------|
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |

**Selección valores europeos**

| INDICADOR  | REAL | ESPANOL | AMERICANO |
|------------|------|---------|-----------|
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |

**Selección ETFs**

| INDICADOR  | REAL | ESPANOL | AMERICANO |
|------------|------|---------|-----------|
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |
| PII (EURO) | ---  | ---     | ---       |

**09 MAY** **IBEX 35** 10.312,25 **DAX** 10.110,25 **EUROSTOXX 50** 10.035,4 **08 MAY** **DOW JONES INDEX** 22.200,12

**+0,04%** **+0,31%** **+0,36%** **+0,03%**

- Nueva web y cuenta broker
- Enfoque totalmente digital

## Firma omnicanal (10 Abril)

**bankinter.** ALFONSO CARLOS C... DESCONECTAR

Posición global Contratar Operar

**Posición global**

Tienes 1 operación pendiente de firmar **Ver detalles**

**Cuentas** 14.815.163,13 € 5 productos

**Tarjetas** 0,00 € 1 producto

**Financiación** -2.446,20 € 2 productos

**Ahorro e Inversión** 41.712.250,86 € 55 productos

**Seguros** 5 productos

**Cuentas** 14.815.163,13 € Operaciones **Bizum** **Transferencias**

5555 ..... 3737 **8.814.184,63 €**

Alias De La Cuenta ..... 0022 **5.000.000,00 €**

Cuenta Conjunta ..... 6844 **1.000.972,71 €**

Corriente En Divisas ..... 0054 **6,22 \$**

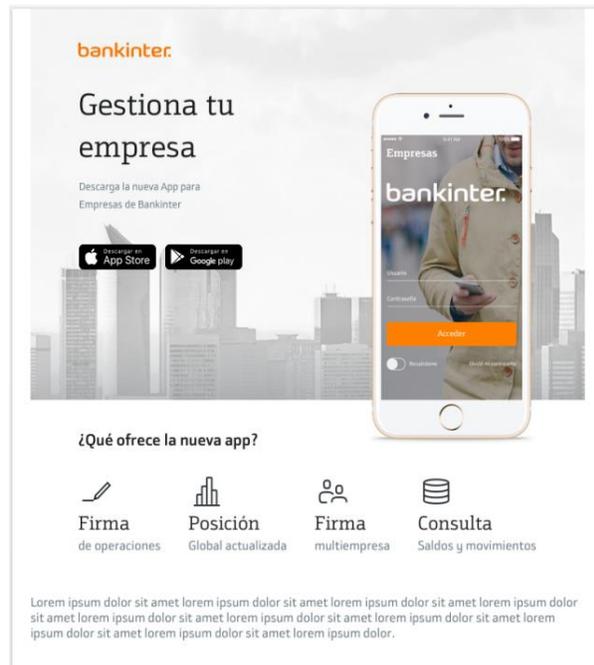
Cc Inversión A Medida (Eur) ..... 2131 **0,00 €**

**Tarjetas** 0,00 € Operaciones **Pagos móviles** **Ayuda?**

- Disponible para fondos y cuentas
- Ampliando productos
- Comienzo de contratación en cualquier canal, firma disponible para Cliente en web/app

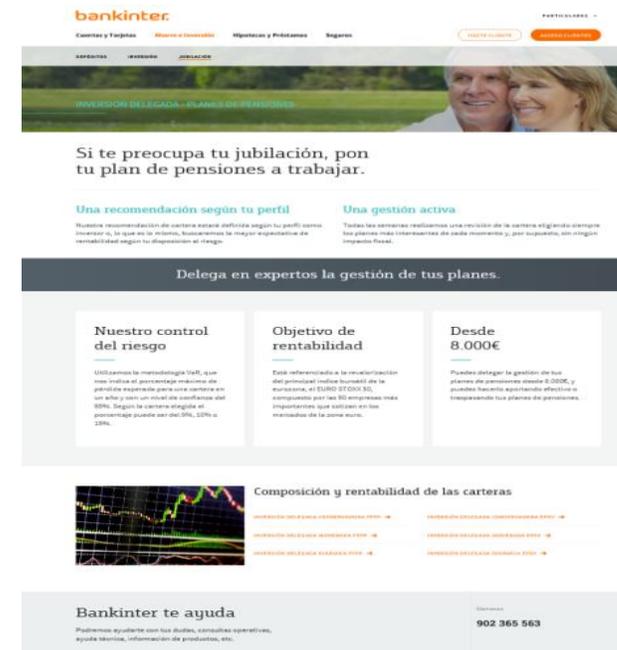
# Banca Digital: novedades 2T17

## App de empresas (20 junio)



- Multiempresa
- Firma de operaciones
- Consulta avanzada

## Mejora experiencia Cliente (continua)



- Nuevas páginas de productos
- Más productos contratables digitalmente
- $\Delta$  continuo índice de calidad mensual

# 04

## Resumen

# Resumen 1S17

- Beneficio neto: 241 M€: **-16%** s/1S16 (+16,4% sin Portugal)
- Margen Bruto: 922,3M€: **+10%** s/1S16
  - Margen de Intereses: **57,4%** s/MB (+14% s/1S16 )
  - Comisiones: **22,7%** s/MB (+16% s/1S16)
  - Otros ingresos: **16,2%** s/MB
  - ROF: **3,7%** s/MB
- Crecimiento Margen Bruto Líneas de Negocio s/1S16:
  - Banca de Empresas: **+6%**
  - Banca Comercial y Privada: **+17%**
  - Línea Directa Aseguradora: **+9%**
  - Financiación al Consumo: **+33%**
  - Bankinter Portugal: n.a.
- Balance:
  - Inversión Crediticia: 52.050M€ : **+3,6%** s/1S16
  - Recursos Minoristas: 46.570M€: **+12,2%** s/1S16
- ROE: **12,2%**
- Ratio de Morosidad: **3,7%**
- Ratio Capital CET1 "Fully Loaded": **11,3%** (-0,10% a -0,15% estimación provisional impacto IFRS9)

---

# Presentación de Resultados

## 1S2017

26 de julio de 2017

**bankinter.**

---

