

PRESENTACIÓN RESULTADOS

---

# Resultados Bankinter

23 de enero de 2020

bankinter.

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



# 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.

# M

## Magnitudes

.....

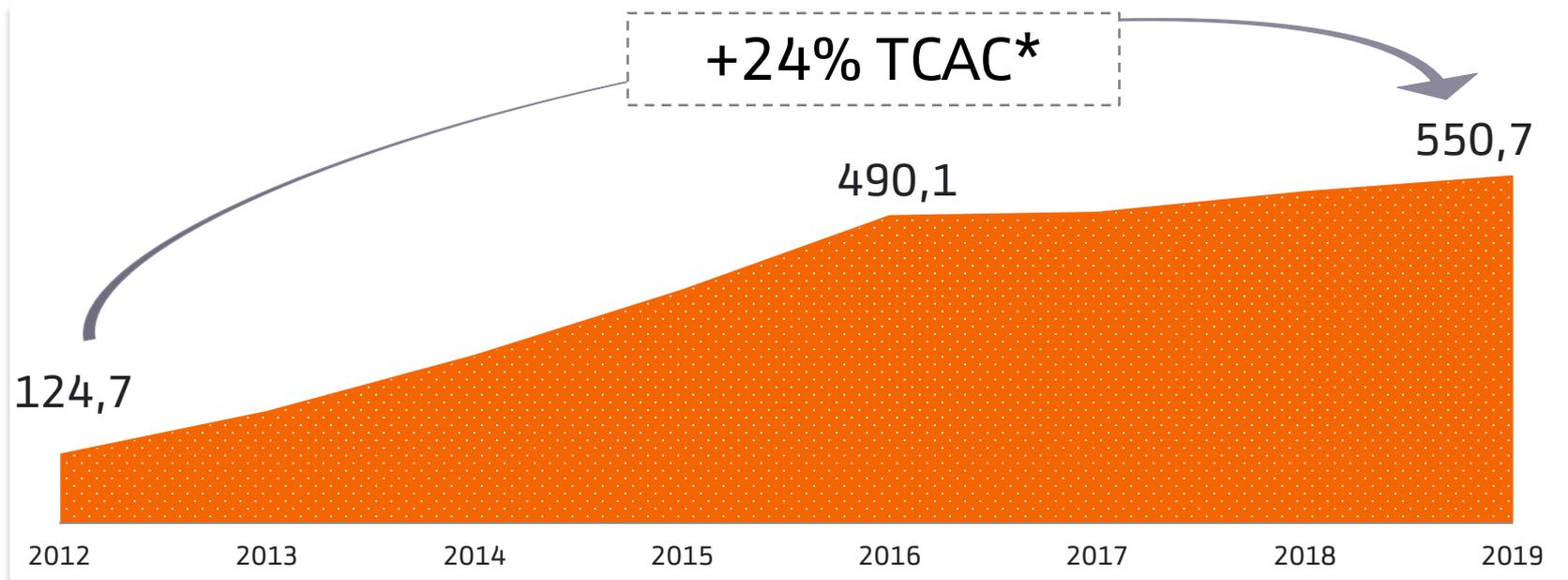
	2019	s/2018
Inversión crediticia	60,4MM€	+9%
Margen bruto	2.055M€	+6%
Ratio de mora	2,51%	-39pbs
Beneficio neto	551M€	+4,6%
CET1 FL	11,6%	-14pbs
ROE	13,0%	-21pbs

# BN

## Beneficio Neto

- Evolución en millones € -

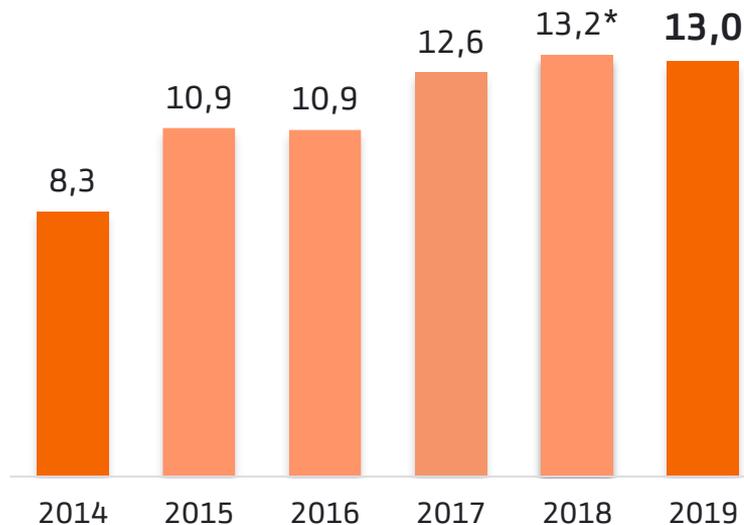
.....



# ROE

## Rentabilidad

- Evolución en % -



5

RESULTADOS

## Bankinter y BBVA, en el 'top 10' de la banca europea

Son los bancos más rentables gracias a sus negocios de seguros y fondos

Bankinter y BBVA figuran en el selecto grupo de los diez bancos más rentables de la zona euro, junto con el belga KBC, el austriaco Erste Bank y los holandeses ABN Amro e ING. Todos ellos tienen en común que cuentan con importantes negocios parabanquarios de seguros y de fondos de inversión, así como unas óptimas tasas de eficiencia bancaria. **PUL/LA LLAVE**

### LOS MEJORES DE EUROPA

ROE, en porcentaje



### ANÁLISIS

Por Salvador Arancibia

¿Volverán las fusiones bancarias en 2020? **P12**

# C

## Contenido



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



# R

# Resultados

---

2019

---

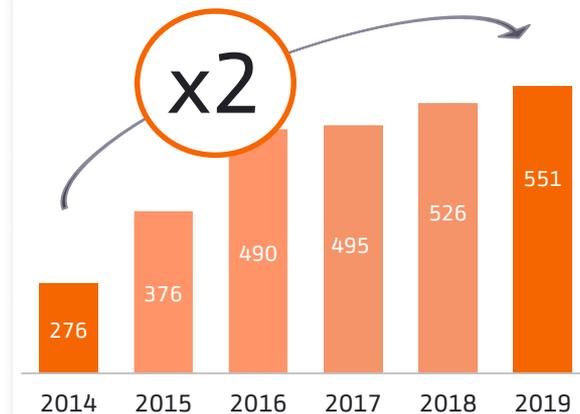
# Cuenta de Resultados Resumida 2019

- en millones € -

	Grupo Bankinter			
	2019	2018	Dif. € 19/18	Dif. % 19/18
Margen de Intereses	1.191	1.094	96,4	8,8%
Comisiones netas	479	450	29,8	6,6%
Otros Ingresos/gastos	317	344	-27,4	-8,0%
Rdo. Op. Financieras	68	53	15,1	28,5%
<b>Margen Bruto</b>	<b>2.055</b>	<b>1.941</b>	<b>113,8</b>	<b>5,9%</b>
Costes Operativos	-1.077	-1.004	-72,8	7,2%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>977</b>	<b>936</b>	<b>41,0</b>	<b>4,4%</b>
Provisiones totales	-298	-215	-82,8	38,4%
Rdo. extraordinario combinación negocios	62	0	62	n.a.
<b>Beneficio antes de Impuestos</b>	<b>741</b>	<b>721</b>	<b>20,3</b>	<b>2,8%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	<b>551</b>	<b>526</b>	<b>24,3</b>	<b>4,6%</b>

## Beneficio neto

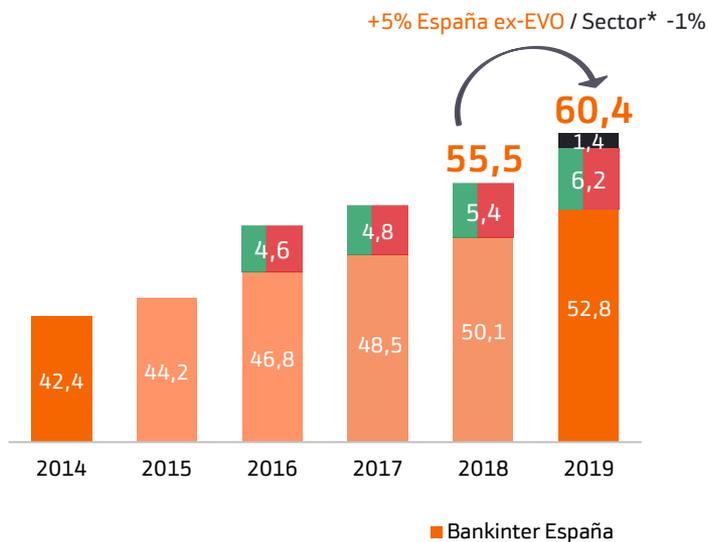
- Evolución anual en millones € -



## Inversión Crediticia

- miles de millones € -

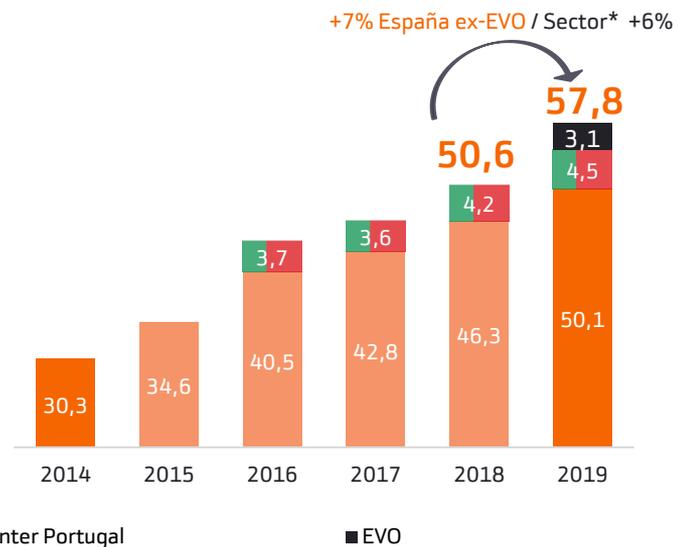
**+4,9MM +8,9%**



## Recursos Minoristas

- miles de millones € -

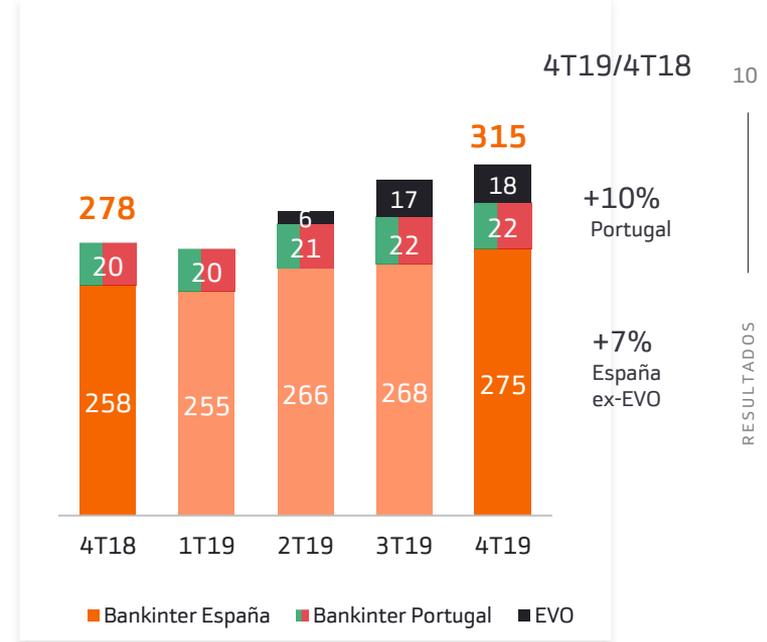
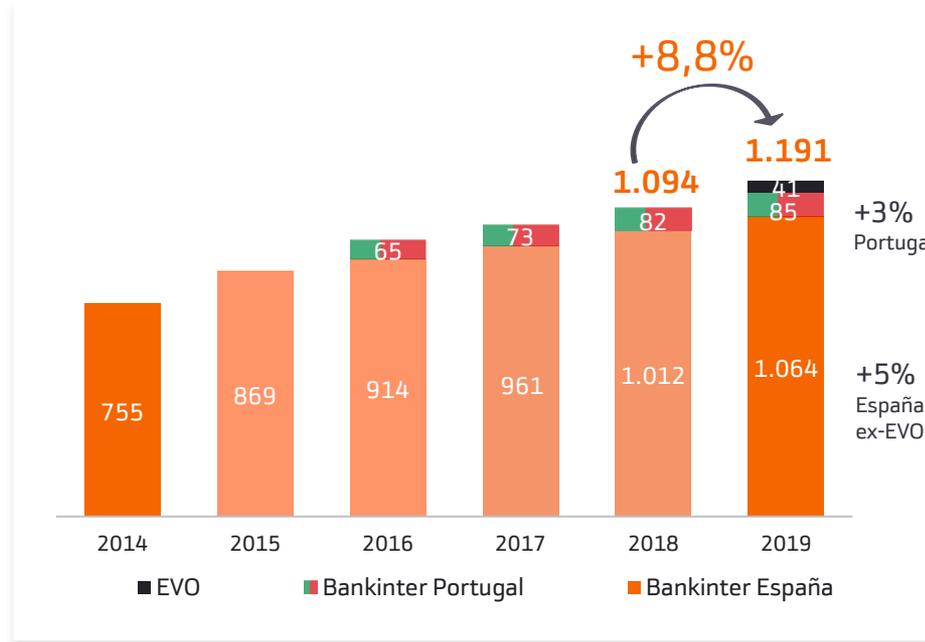
**+7,2MM +14,3%**



# MI

## Margen de Intereses

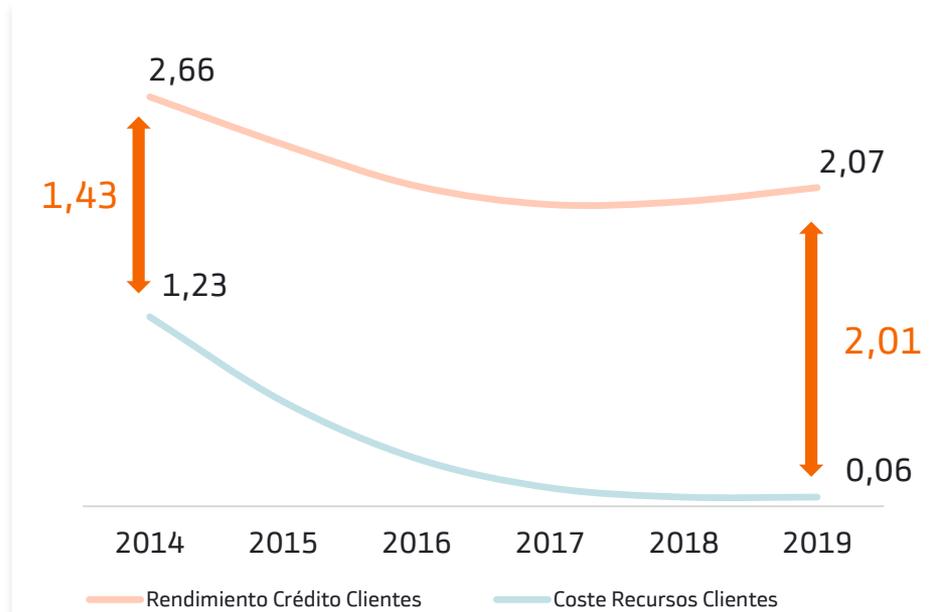
- Evolución anual y trimestral en millones € -



# MI

## Margen de Clientes

- Evolución anual y trimestral en %-





# Comisiones

Comisiones netas

479M€

Variación anual

+6,6%

Aportación al Margen Bruto

23%

- Desglose comisiones cobradas en millones €-

Gestión de activos	153M€	-4%
Cobros y pagos	118M€	+19%
Valores	81M€	+4%
Seguros	69M€	+6%
Dif. de cambio	64M€	+1%
Ops. de riesgo	59M€	+12%
Otras comisiones	26M€	+7%
Financ. estructurada	24M€	+74%

Total cobradas: +6,7%

Total pagadas: +7,0%

# OI

## Otros Ingresos

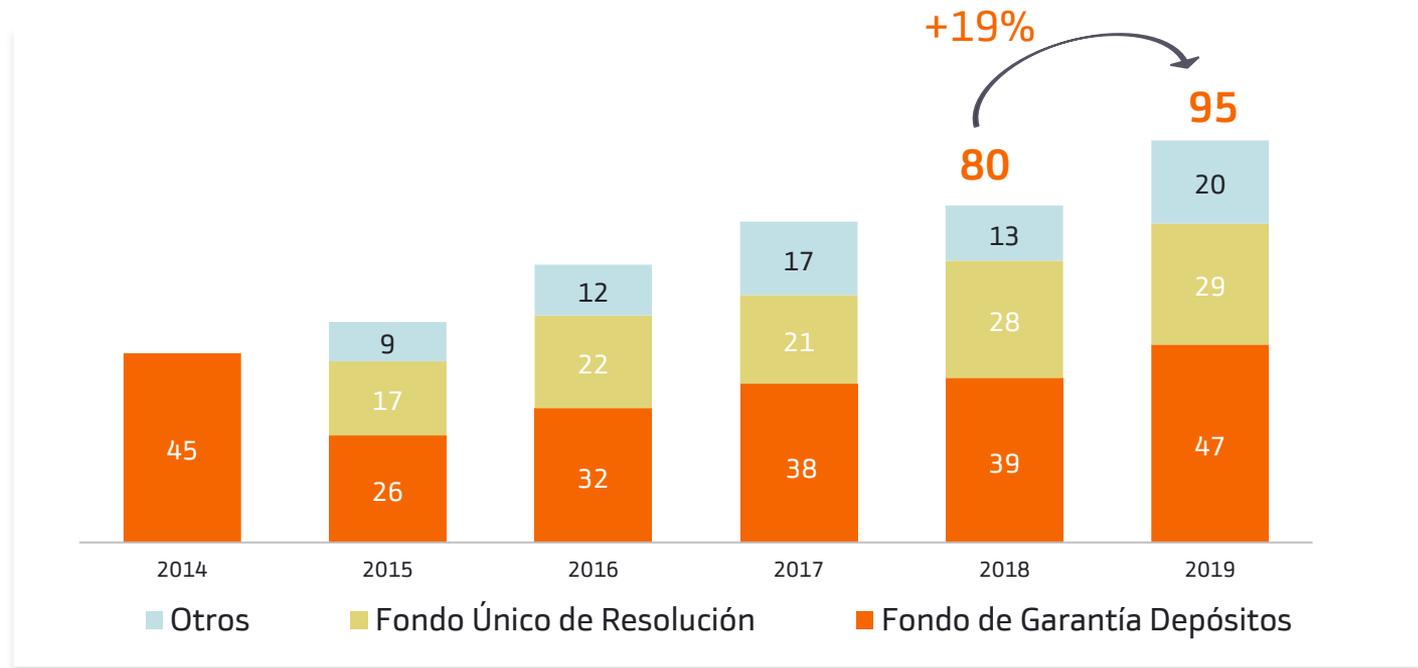
- en millones € -

	2019	2018	% Dif.
Margen asegurador LDA	382,0	399,6	-4,4%
Otros Ingresos/Gastos	-65,3	-55,5	17,6%
de los que cargas regulatorias	-95,2	-79,8	19,3%
<b>Total otros Ingresos</b>	<b>316,7</b>	<b>344,1</b>	<b>-8,0%</b>

# OI

## Cargas regulatorias

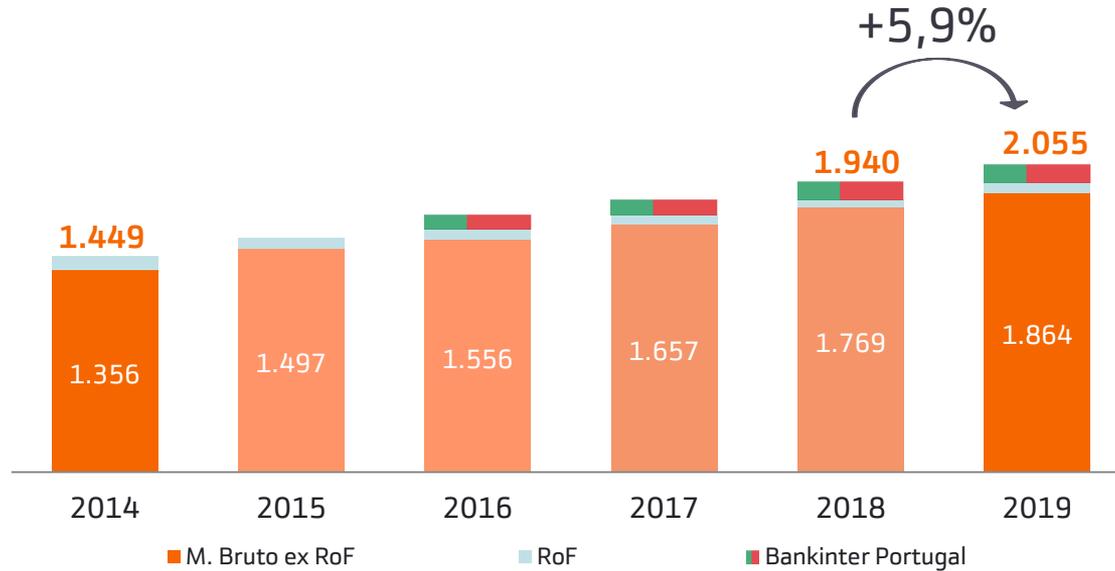
- en millones € -



# MB

## Margen Bruto

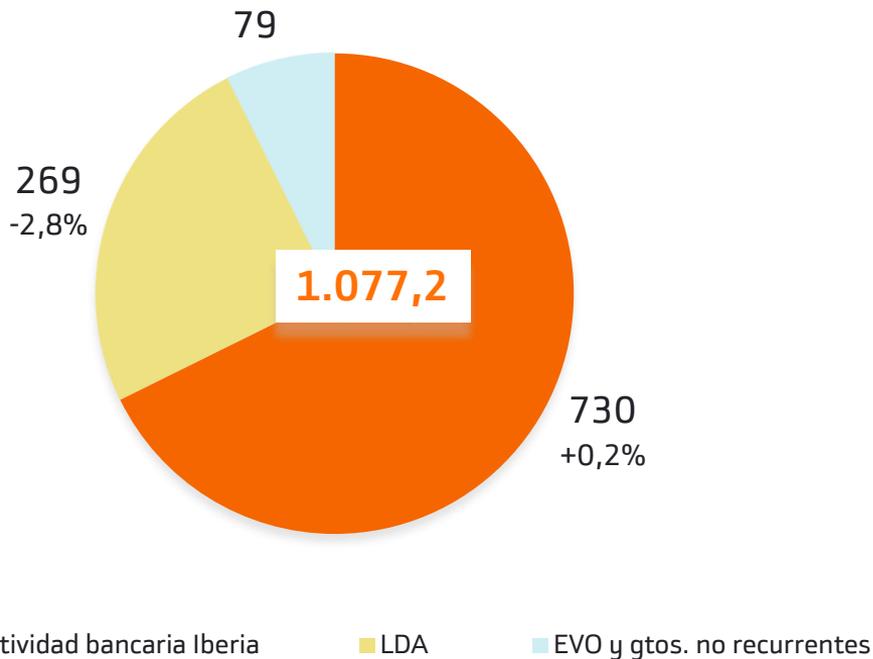
- Evolución acumulada en millones € -



# C

## Costes Operativos

- en millones € y dif. anual en % -



-0,8% Total Gastos comparables s/2018

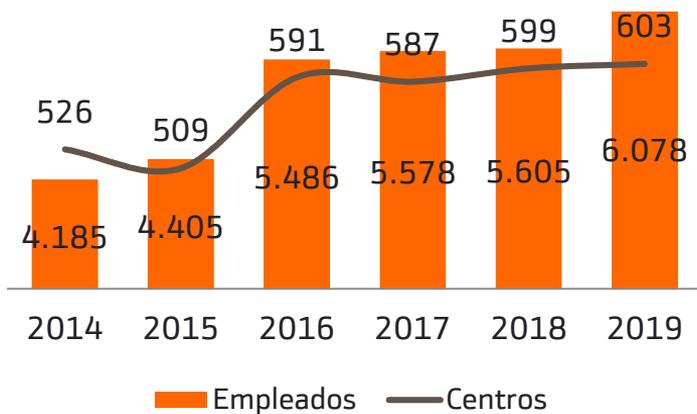
+2,1%  
Gtos. Personal

-4,2%  
Gtos. Generales

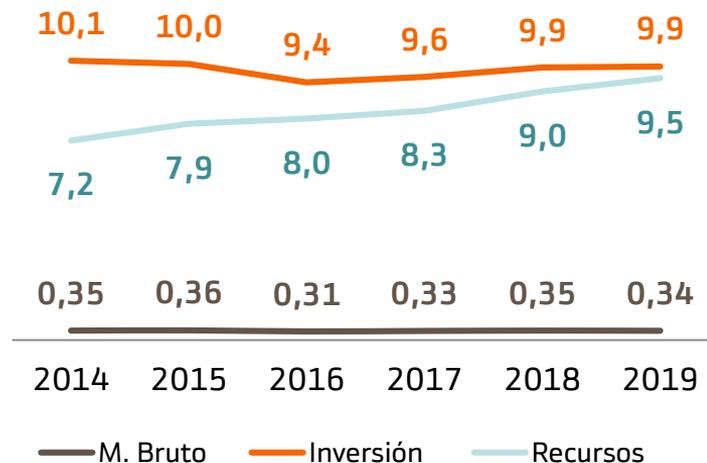
# P

## Productividad Actividad Bancaria

Capacidad en número de empleados y centros\*



Productividad por empleado (en millones de euros)



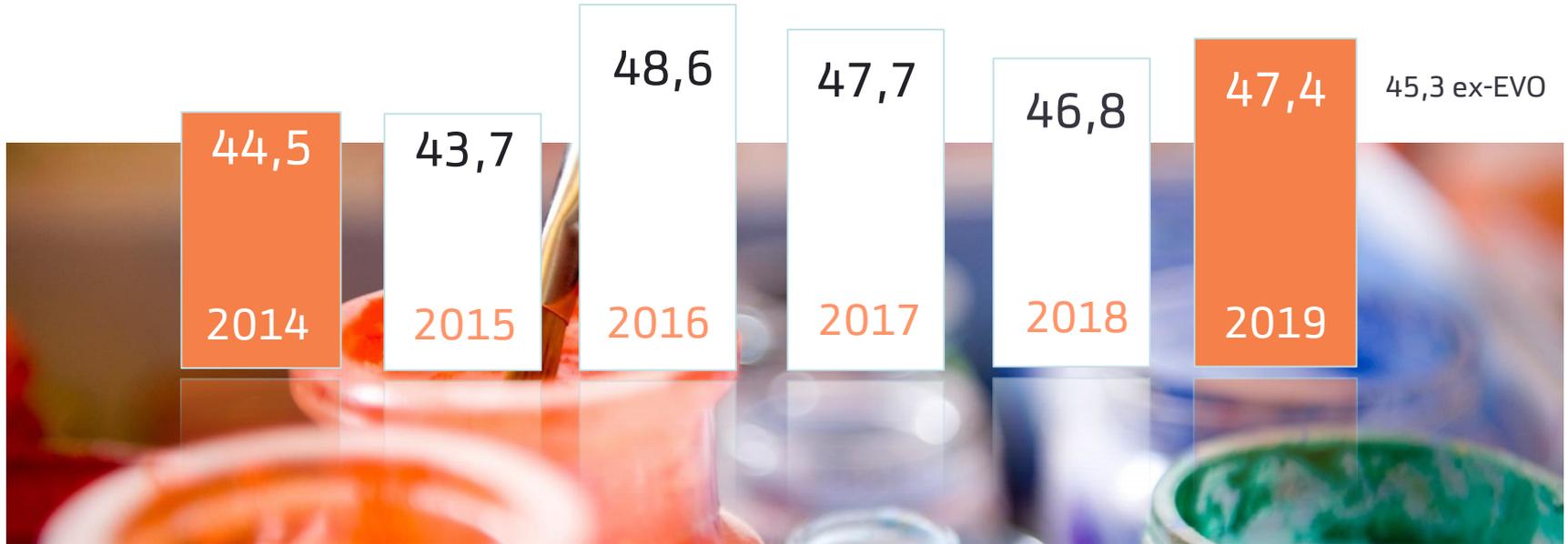
\* Suma de oficina y centros de bca. privada y bca. empresas

# E

## Eficiencia

- Evolución ratio eficiencia bancaria en %-

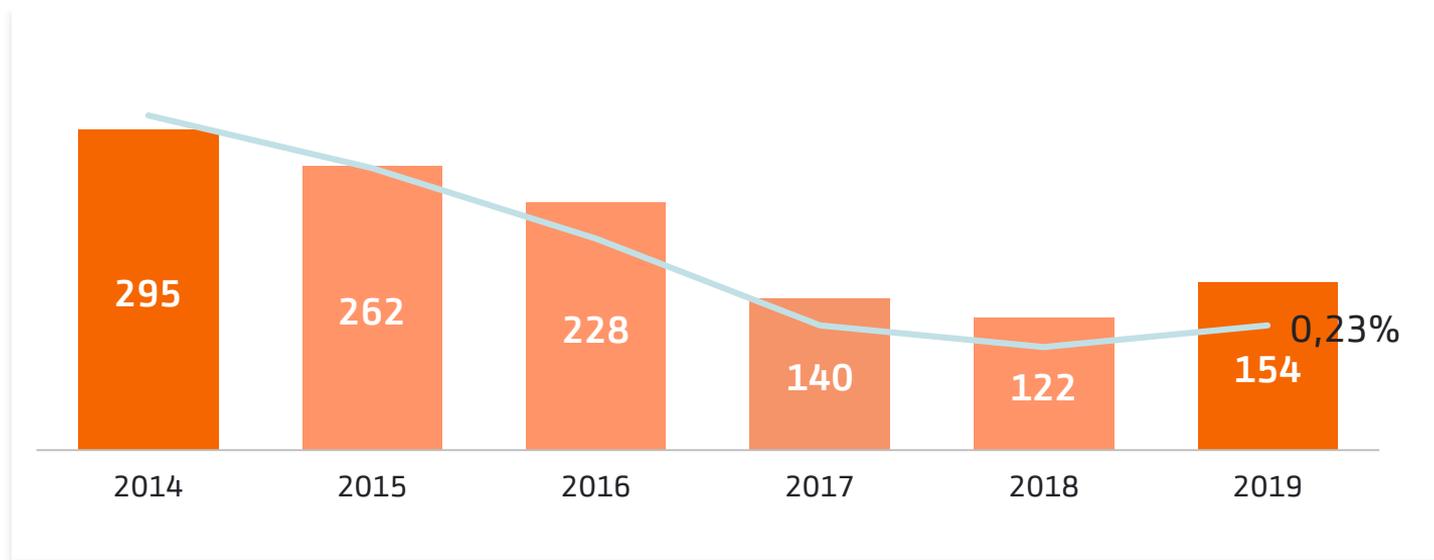
- Incluye amortizaciones -



# CR

## Coste del Riesgo

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



19

RESULTADOS



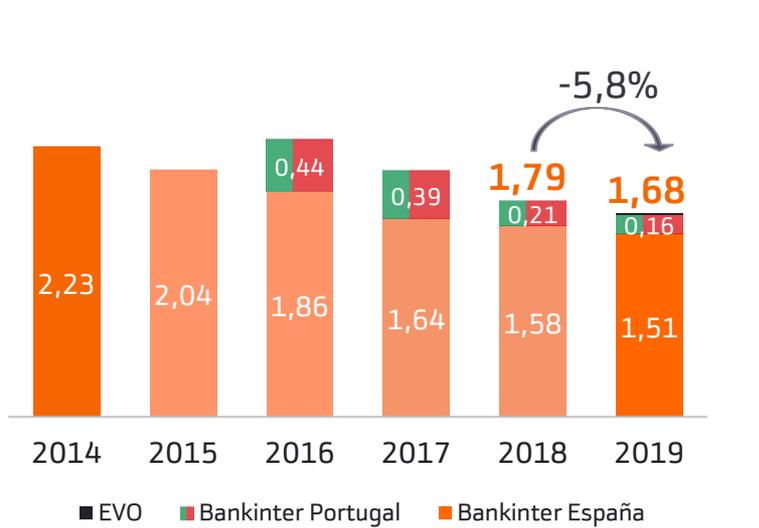
# Gestión del Riesgo, Solvencia y Liquidez

.....

## Riesgo de crédito

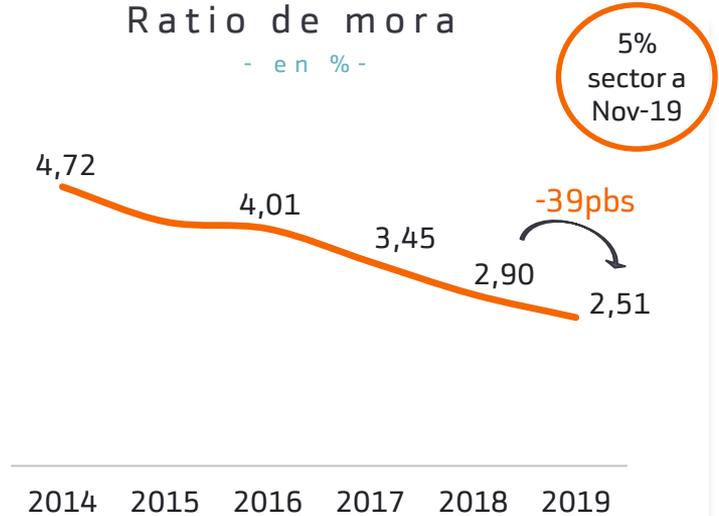
### Morosidad

- miles de millones € -



### Ratio de mora

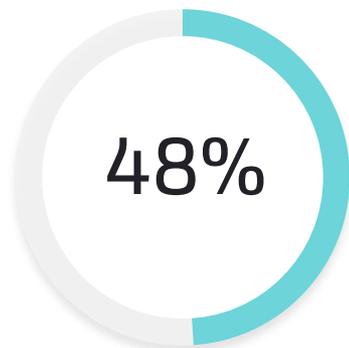
- en % -



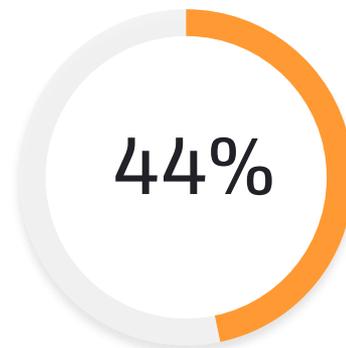
C

# Cobertura de Riesgos de Crédito

- en %-



Cobertura morosidad



Cobertura adjudicados

# A

## Activos adjudicados

- millones € -

Diciembre -19

Saldo adjudicados: 291M€

-17%

Valor contable activos vendidos

119M€

Precio ventas

78M€

Descuento medio ventas

-34%

Cobertura media ventas

37%



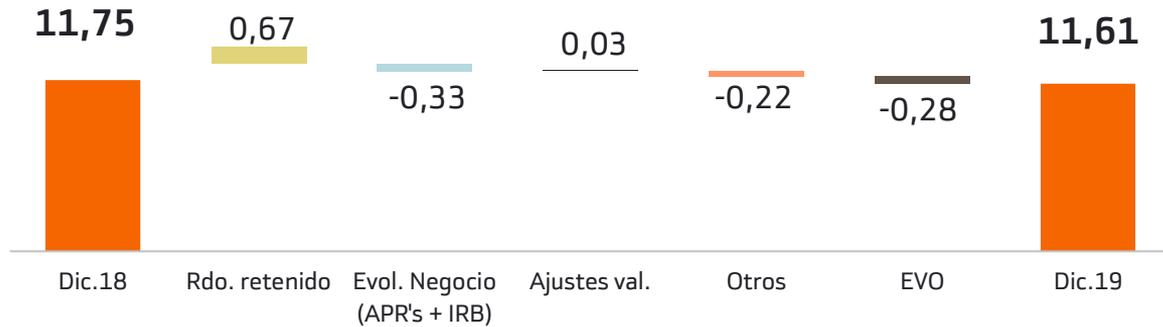
# S Solvencia

CET 1 "fully loaded"  
11,61%

Ratio de Apalancamiento  
4,8%

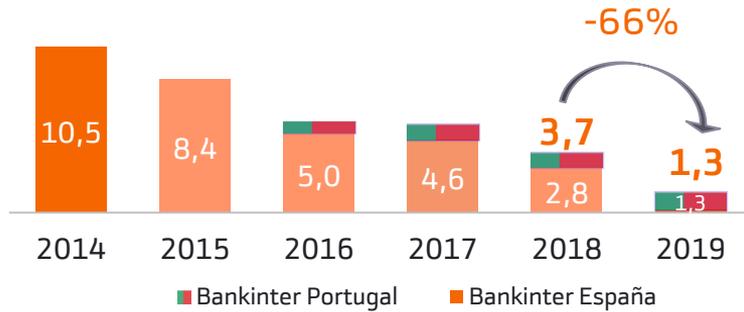
Ratio de Solvencia  
13,9%

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado en %

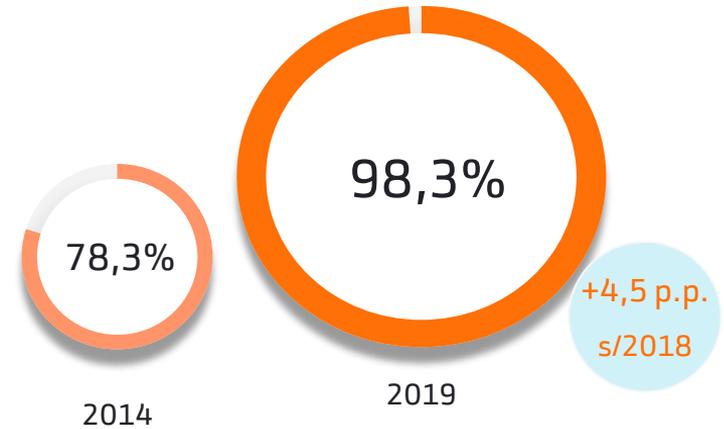


# L Liquidez

Gap Comercial  
- Miles de millones € -



Ratio depósitos/créditos  
- en % -



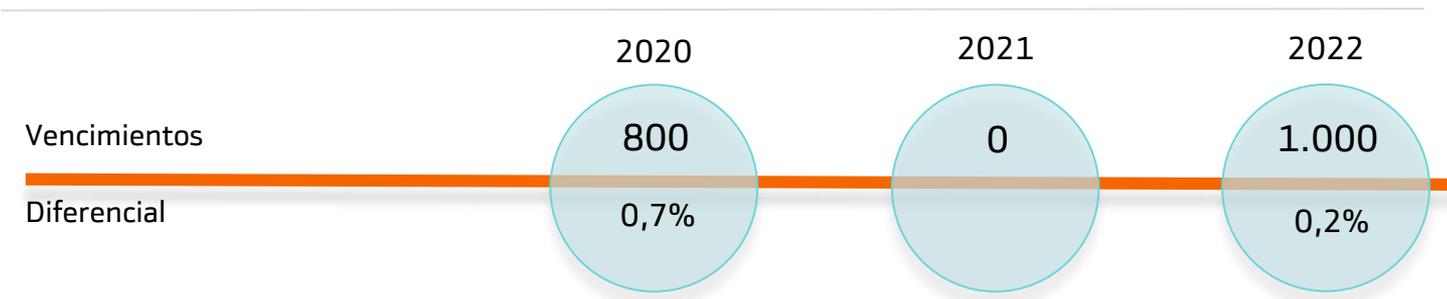


## Vencimientos emisiones mayoristas

- millones€ -

Activos Líquidos

13.400



Capacidad de emisión de cédulas

6.000



# N

Negocio

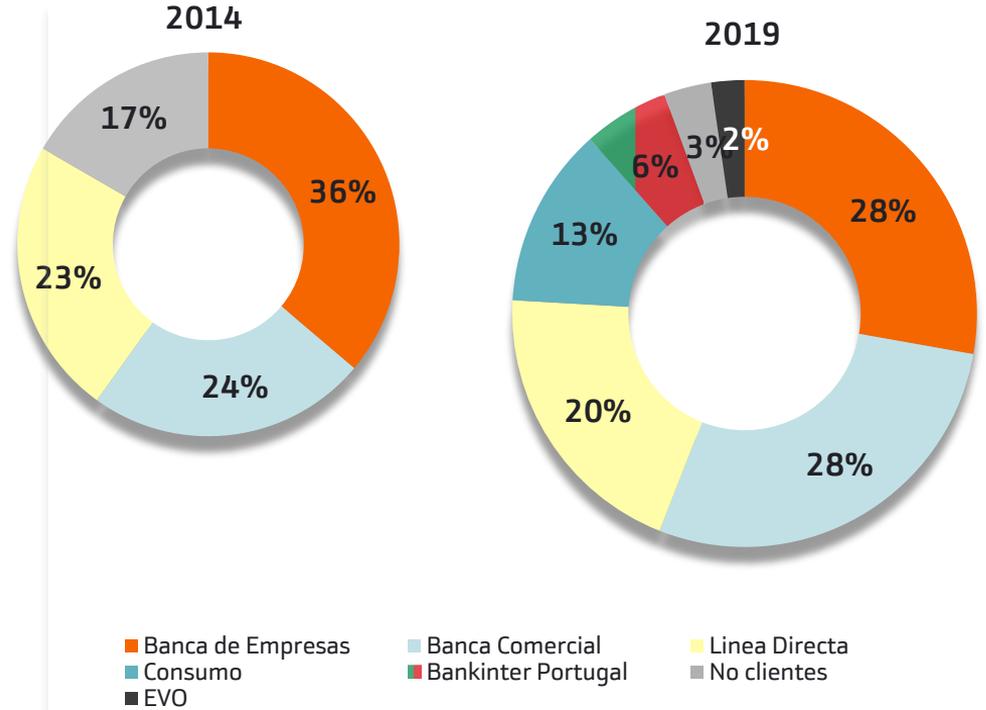
.....



# CN

## Contribución de Negocio al MB

- en % -

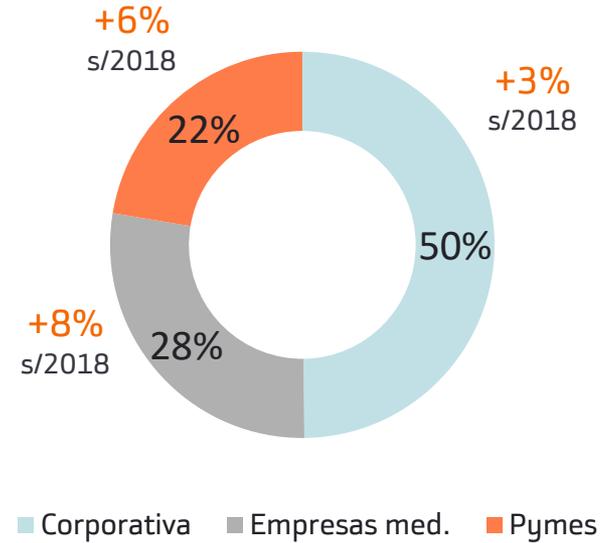
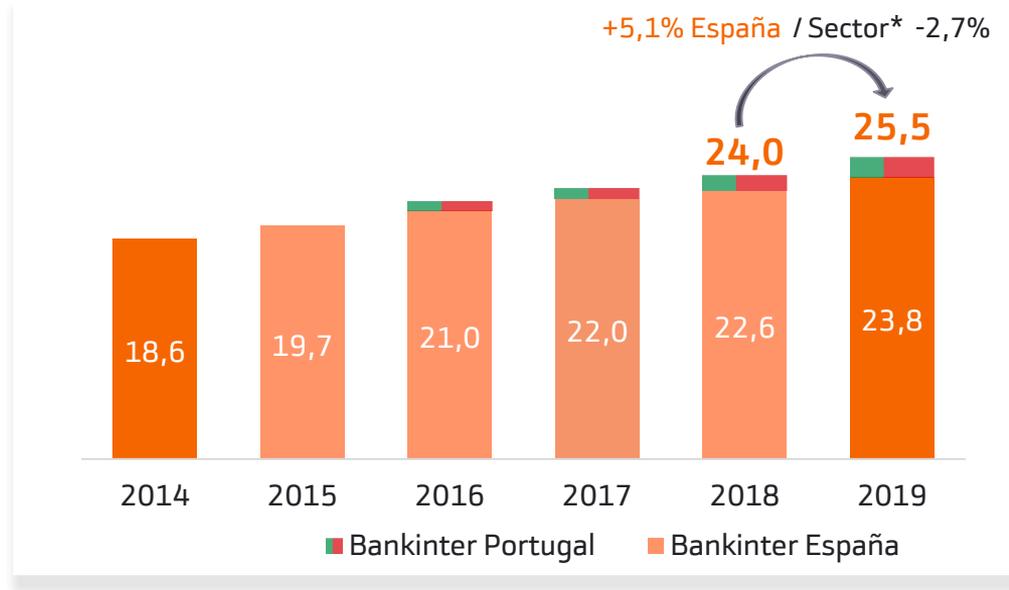


# BE

## Banca de Empresas

Inversión crediticia

- en miles millones € y desglose en % -



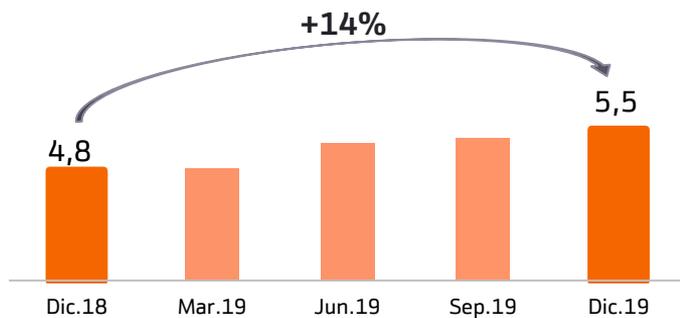
# BE

## Banca de Empresas

Palancas de ingresos

### Negocio Internacional

- Evolución Inversión en miles de millones € -

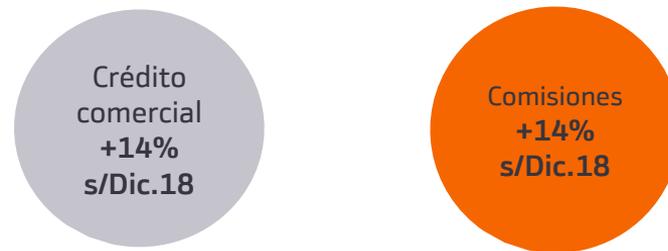


Margen bruto  
+7%;  
representa el  
29% del MB de  
Bca. Empresas

Y las comisiones representan  
el 53% del MB de este negocio

### Negocio Transaccional

- Evolución resultados -



### Banca de Inversión

- Evolución resultados -



# BPv

## Banca Privada

Patrimonio de clientes  
- en miles millones€ -

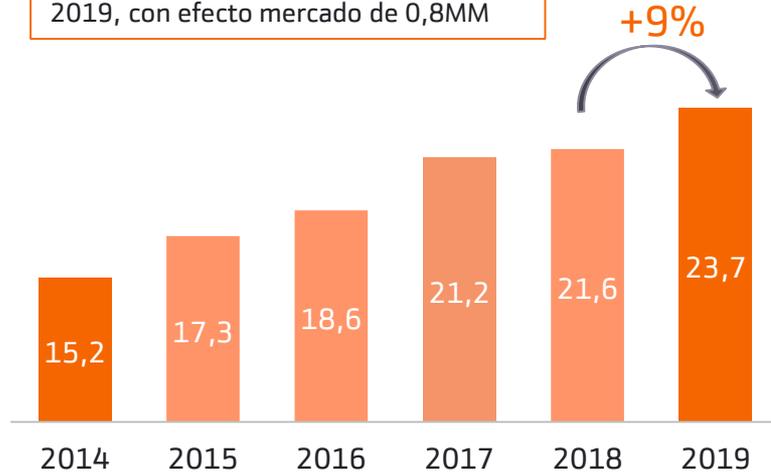


# BPI

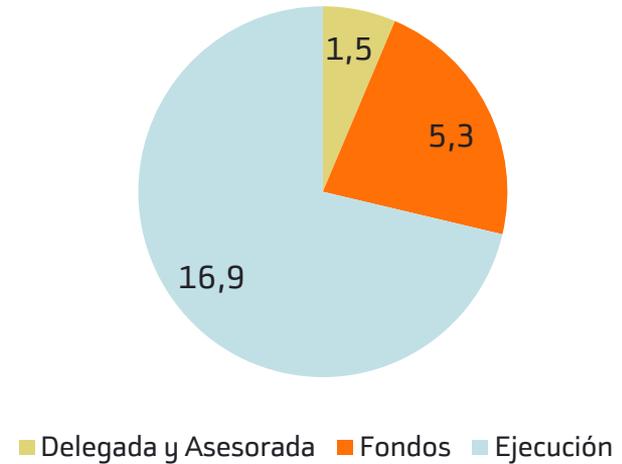
## Banca Personal

Patrimonio de clientes  
- en miles millones € -

1,4 MM€ Patrimonio neto nuevo  
2019, con efecto mercado de 0,8MM



Distribución por tipo



# BC

## Banca Comercial

Recursos típicos e inversión  
-en millones €-

### Cartera cuentas nómina



### Cartera Hipotecas residenciales



### Nueva Producción Hipotecas residenciales

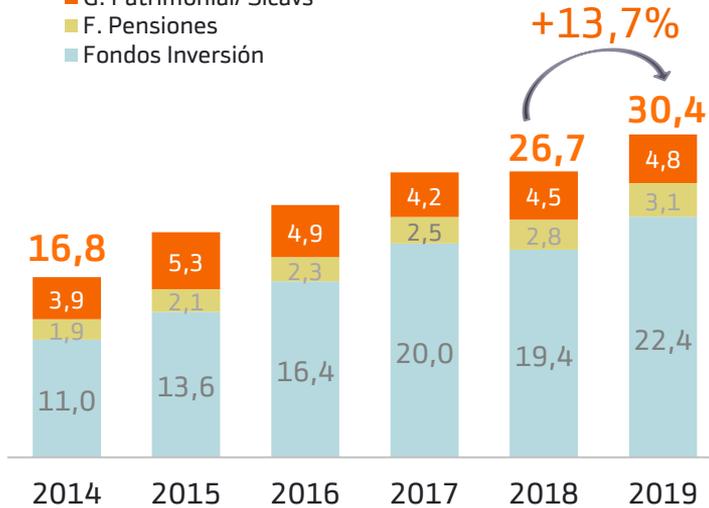


# GA

## Gestión de Activos

Recursos fuera de balance  
- miles de millones € -

- G. Patrimonial/ Sicavs
- F. Pensiones
- Fondos Inversión



Desglose por tipo de FI  
- en % -





## BKT Consumer Finance

1,4 millones

Cartera Clientes  
+ 8% s/2018

917 millones

Nuevos préstamos en 2019  
+45% s/2018

2,4MM€

Inversión  
+21% s/2018

Margen ajustado al riesgo

8,4%

Ratio de mora

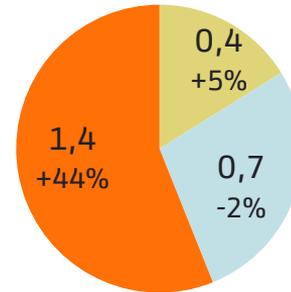
5,7%

Coste de morosidad

3,6%

### Desglose por tipo de producto

-en miles de millones € y dif. anual en % -



■ Tarjetas fin de mes ■ Tarjetas Revolving ■ Préstamos

# Bk Portugal

## Indicadores de Negocio

**6,2MM €**

Inversión **+13%** s/2018

Bca. Comercial

4,5 MM € +9%

Bca. Empresas

1,7 MM € +26%

**4,5 MM €**

Recursos **+7%** s/2018

Recursos fuera de balance

**+12%** s/2018

### Resultados

- millones € -

	2019	2018	Dif. %
Margen de Intereses	85	82	3%
Comisiones netas	45	44	3%
Otros Ingresos/gastos	-7	-6	14%
<b>Margen Bruto</b>	<b>123</b>	<b>120</b>	<b>3%</b>
Costes Operativos	-86	-88	-2%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>37</b>	<b>31</b>	<b>16%</b>
Provisiones de crédito y otras	29	29	1%
<b>Beneficio antes de Impuestos</b>	<b>66</b>	<b>60</b>	<b>9%</b>

# EVO

## Indicadores de Negocio



Cientes totales: 481mil  
Captación clientes (jun-dic):  
50mil clientes

Nueva producción hipotecas  
desde junio: 85 mill. euros

Margen de clientes: 1,62%

Ratio de mora: 1,62%



Total inversión: 466mill.  
+23% a/a

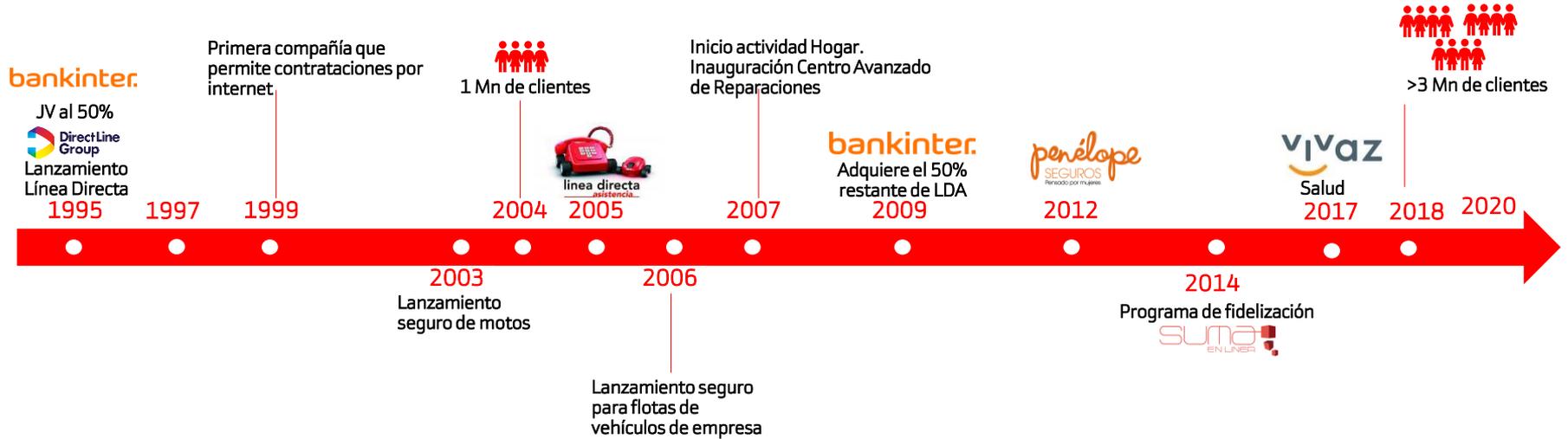
Desglose de inversión:  
Tarjetas 66%  
Préstamos 34%

Margen de clientes: 10,9%

Ratio de mora: 1,2%

# LD

## LDA ha sido una historia de éxito



**LDA ha pasado de ser un proyecto creado desde cero a ser el líder del sector asegurador directo en España**

# LD

LDA ha sido una gran inversión financiera, con clara generación de valor para los accionistas de Bankinter

← Inversión →

← Retorno →

**36**

millones €

Aportaciones de capital entre 1994 y 1997 de cada socio

**426**

millones €

Adquisición en 2009 del 50% de las acciones de Línea Directa a RBS

**1.058**

millones €

Repartidos en forma de dividendo por LDA desde 2009

**1.184**

millones €

Distribución en especie de la Prima de Emisión en forma de acciones de LDA por en 2019

**250**

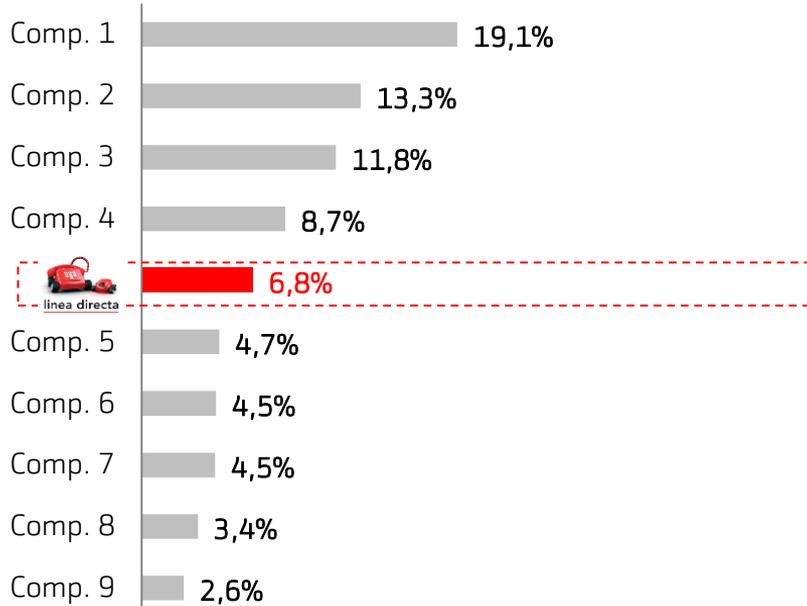
millones €

Valor de mercado estimado de la participación financiera que retiene Bankinter

# LD

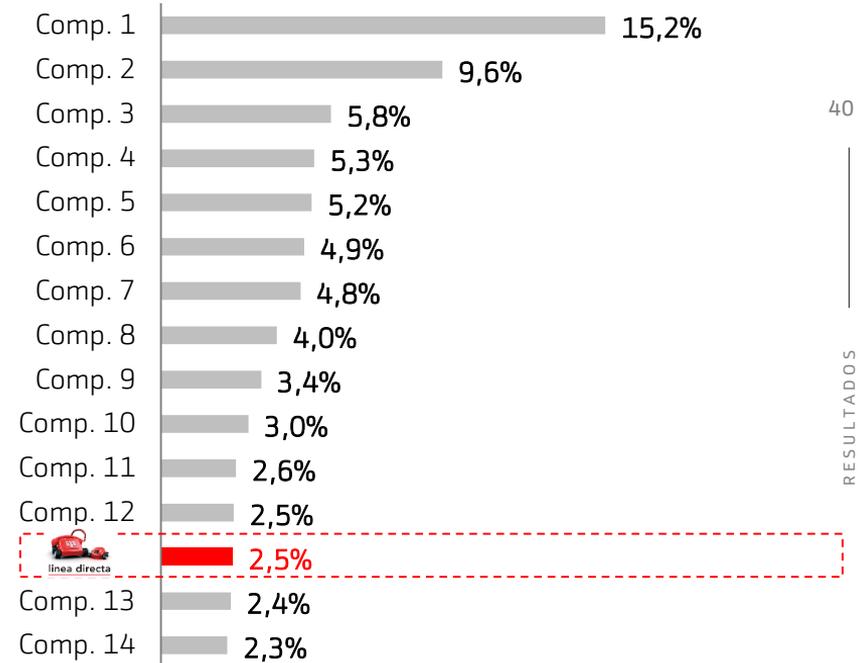
## LDA es la quinta aseguradora por volumen de primas emitidas en auto

Cuota de Mercado en Seguro Auto (Septiembre YTD 2019)



Fuente: ICEA

Cuota de mercado en Seguro Hogar (Septiembre YTD 2019)



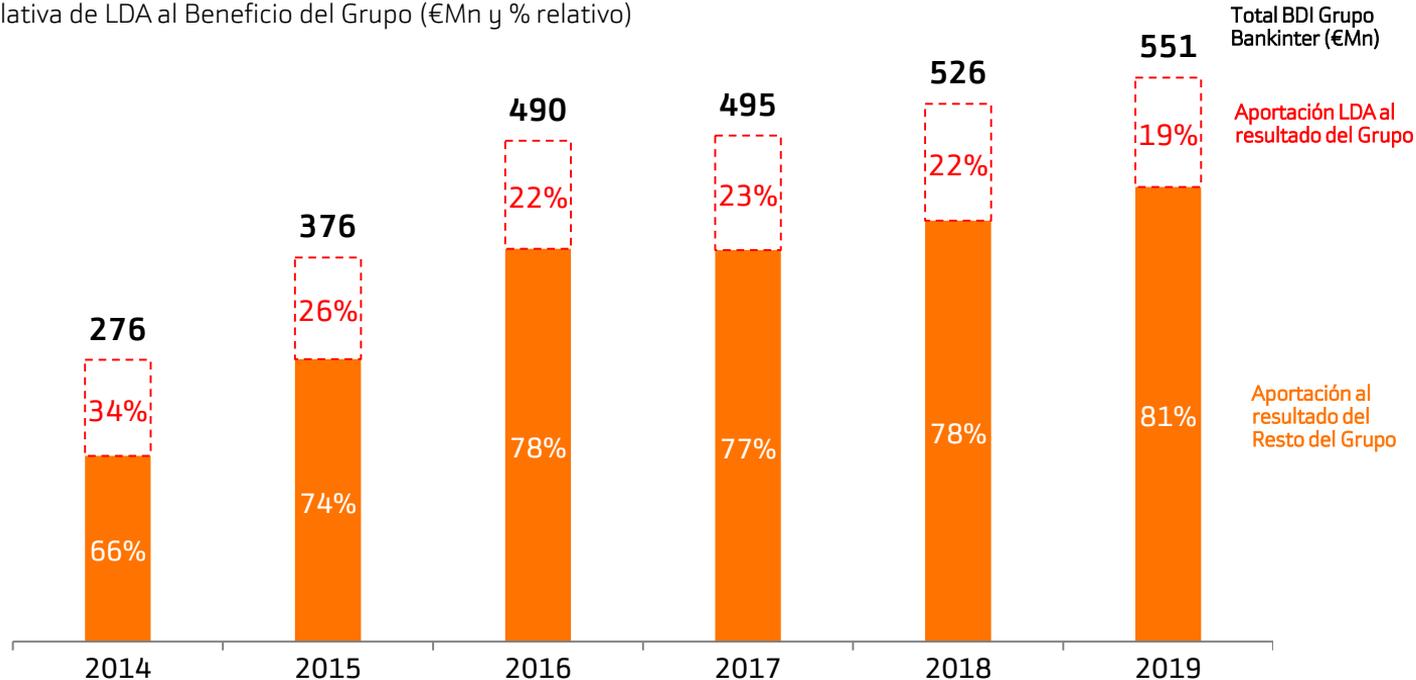
40

RESULTADOS

# LD

## La aportación del negocio bancario está creciendo más rápidamente que el negocio asegurador

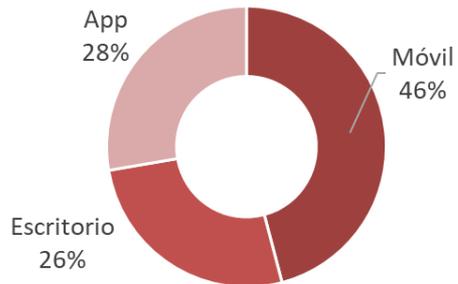
Aportación relativa de LDA al Beneficio del Grupo (€Mn y % relativo)



# Indicadores de digitalización de la compañía



## % Dispositivo de acceso



### Digitalización de procesos

- 40,2% de los servicios de grúa
- 25,6% de los partes de autos
- 13,8% de los partes de hogar

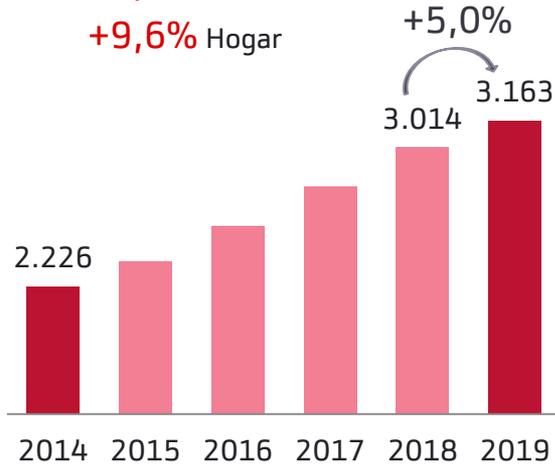
\*Accesos medios en últimos 12 meses de los usuarios que han accedido al menos 1 vez.



# Línea Directa

Número de riesgos asegurados  
- en miles -

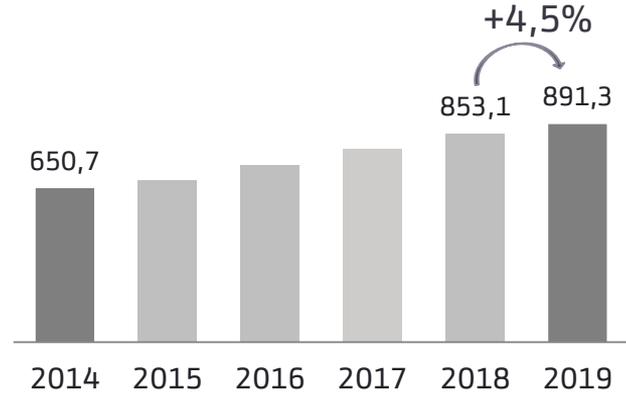
+3,6% Motor  
+9,6% Hogar



**vivaz**  
70 mil  
pólizas Salud  
+111% a/a

Prima emitida  
- en millones € -

+2,7% Motor vs. 1,5% sector\*  
+10,6% Hogar vs. 4,2% sector\*



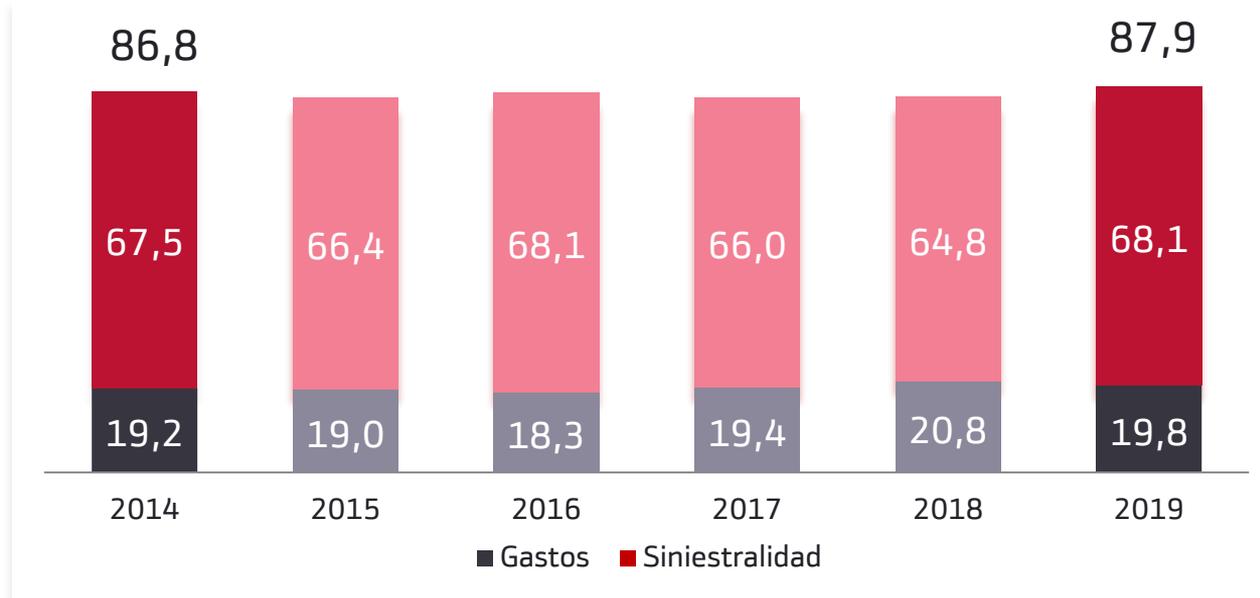
43

RESULTADOS

# LD

## Ratio Combinado

- en %-



# LD

## Cuenta de Resultados Resumida 2019

- en millones€ -



<u>linea directa</u>	2019	2018	Dif. %
Prima emitida	891	853	4%
Prima ganada neta	855	816	5%
Siniestralidad neta	-582	-529	10%
Gastos de explotación y otros	-169	-170	0%
<b>Resultado Técnico</b>	<b>104</b>	<b>118</b>	<b>-12%</b>
Ingresos Financieros	32	34	-6%
<b>Resultado Asegurador</b>	<b>135</b>	<b>151</b>	<b>-11%</b>
Otros Resultados	8	5	63%
<b>Beneficio Antes de Impuestos</b>	<b>143</b>	<b>156</b>	<b>-8%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	<b>107</b>	<b>117</b>	<b>-8%</b>

ROE

33%

Ratio de Solvencia II

211%

45

RESULTADOS

# Banca digital

Cientes de Banca Comercial que se relacionan digitalmente con el banco en % s/total (\*)

# 93,3%

Usuarios únicos App Particulares en % s/ clientes activos operativamente

# 72,2%

+14,2 puntos vs 2018

## Venta digital de productos



# Nuevos servicios digitales

## Alta Omnicanal también para jurídicas

Eventos a la configuración de cuenta empresa. Completa los siguientes pasos para poder disfrutar de tu producto.

**EMPRESA**

CONSEJERÍA →

¡Necesitamos que nos confirmes algunos datos sobre la empresa!

**TUS DATOS**

CONSEJERÍA →

¡Identifícate para que podamos saber que eres tú!

**DOCUMENTOS**

CONSEJERÍA →

¡Necesitamos que nos envíes algunos documentos. Cómpralos en tu oficina!

**FIRMA**

CONSEJERÍA →

¡Firma el contrato de la cuenta!

## Plan de Ahorro periódico

PLAN DE AHORRO PERIÓDICO

### Poco, poco, poco, poco... ¡¡Mucho!!

Todo lo que haces poco a poco es más fácil y eso es lo que queremos programar: **ahorrar en tu vida cada día.** Si tienes un plan de pensiones, cuando llegas tu jubilación, te alegrarás y te van fondos de inversión, además de ahorrar, están preparados para cualquier punto extra.

- ☑ Crea un **plan de ahorro** con nosotros hoy mismo de vida.
- ☑ Automatiza tus **aportaciones con dividendos periódicos** desde solo 20€.

Los fondos de inversión son productos que pueden conllevar pérdida de capital invertido. Consulta los indicadores de riesgo y otras de liquidez correspondientes a los **planes de pensiones.**

## Bankinter Joven

**DESCUENTOS**

Benefícate del programa de descuento para nuestros clientes jóvenes.

Para acceder a él, tendrás que registrarte y una vez dentro encontrarás descuentos directos y bonificaciones que se irán acumulando en tu ficha. Además, te iremos informando de nuevas ofertas según tus intereses.

[SABER MÁS →](#)

## Broker en Divisa

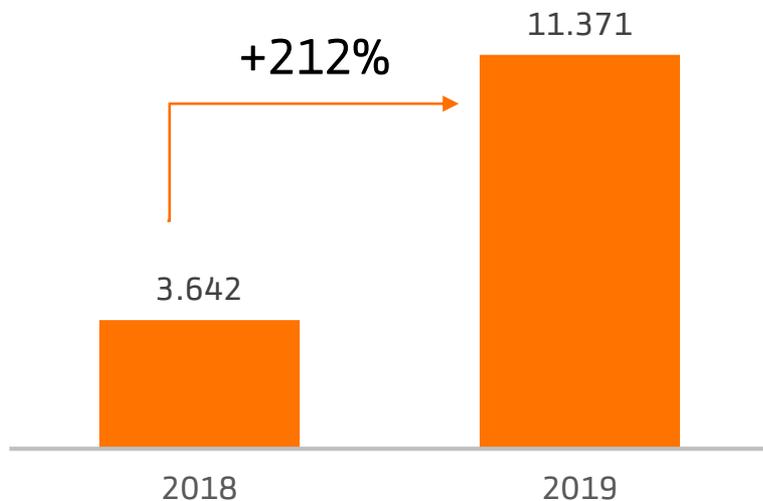
## Nueva App Broker

(\*) Cientes activos operativamente que se relacionan sólo por canales digitales o clientes mixtos (que usan además un canal tradicional ocasionalmente)

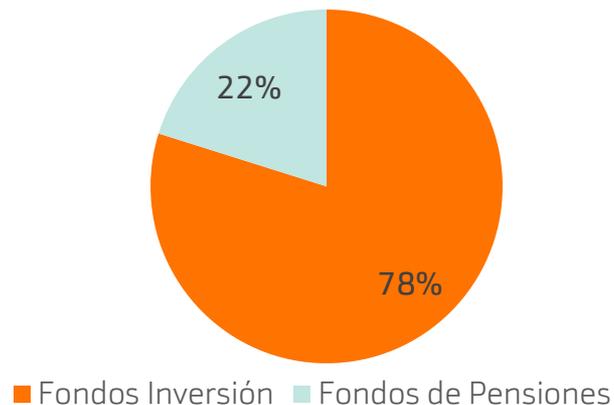
# Banca digital

- Popcoin -

Patrimonio gestionado Popcoin (miles de euros)



Distribución por producto



## Mayor integración con el banco:

- Accesible desde la web Bankinter
- Visible en la posición global
- Facilidad de enrolado para clientes Bankinter



# R Resumen

.....

# R Resumen

**551M€**

Beneficio Neto

**+ 5%**

**2.055M€**

Margen Bruto

**+ 6%**

Mdl

**+ 9%**

Com.

**+ 7%**

Balance de Clientes

**60MM€**

Inversión  
Crediticia

**+ 9%**

**58MM€**

Recursos  
Minoristas

**+ 14%**

ROE

**13,0%**

Ratio de Morosidad

**2,5%**

Ratio de Capital CET1

"FULLY LOADED"

**11,6%**

PRESENTACIÓN RESULTADOS

---

# Resultados Bankinter

23 de enero de 2020

bankinter.

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



# 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 la inversión realizada entre los recursos depositados de los clientes
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 periodo correspondiente.
SREP	PRES por sus siglas en español (Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora)