

## Bankinter mantiene la tendencia positiva del pasado ejercicio y gana 104,8 millones en el primer trimestre, un 10% más.

-El banco vuelve a incrementar sus resultados en el primer trimestre de 2016 después de un año de beneficios récord.

-Un 87% del margen bruto procede del negocio típico con clientes, que sigue siendo el mayor contribuidor a los ingresos del Grupo.

-Bankinter mantiene la rentabilidad sobre el capital invertido en máximos del sector, con un ROE del 10,7%.

-La tasa de morosidad se reduce hasta el 3,95%, 61 puntos básicos menos que hace un año, y menos de la mitad que la media sectorial.

**21/04/2016.** El Grupo Bankinter comienza el ejercicio 2016 manteniendo la fortaleza de su negocio y la tendencia de crecimiento rentable manifestada en el pasado ejercicio. De esta forma, el Grupo alcanza al 31 de marzo un beneficio neto de 104,8 millones de euros y un beneficio antes de impuestos de 147,6 millones, lo que supone incrementos del 10,1% y del 8,6%, respectivamente, sobre el primer trimestre del año anterior.

Estos resultados siguen basados en el negocio recurrente con clientes en las líneas de negocio estratégicas, lo que permite alcanzar niveles de ROE por encima de los costes de capital. Así, Bankinter sitúa sus niveles de rentabilidad sobre recursos propios en niveles atractivos para los inversores y por encima del sector, con un ROE al cierre del trimestre del 10,7%.

Paralelamente, el banco mejora la calidad de todos sus activos y mantiene unos niveles de solvencia entre los más elevados.

Respecto a lo primero, Bankinter continúa con su tendencia de reducción de la morosidad, situando ese ratio en el 3,95%, actualmente el más bajo de todo el sector. La cifra sectorial de morosidad se situaba a febrero en el 10,09% de media. La cartera de activos inmobiliarios adjudicados tiene a 31 de marzo un valor bruto de 525,6 millones de euros, un 12,4% menos que un año atrás, y con una cobertura del 40,6%.

Por lo que se refiere a la solvencia, Bankinter dispone de un ratio de capital CET1 fully loaded del 11,6%, que se mantiene elevado pese al crecimiento de la inversión, y el cual no incluye plusvalías latentes de la cartera de deuda.

De igual manera, el banco ha mejorado su estructura de financiación, reforzando el ratio de depósitos sobre créditos hasta alcanzar un 87,2%, cuando hace un año esa cifra se situaba en el 78,2%; y con un gap de liquidez de 6.600 millones de euros, un 36% inferior al del primer trimestre de 2015.

Asimismo, los vencimientos de emisiones mayoristas pendientes hasta 2019 suman 4.000 millones de euros, para afrontar los cuales el banco dispone de activos líquidos por valor de 8.300 millones y una capacidad de emisión de cédulas por valor de 5.500 millones.

### **Resistencia en los márgenes.**

A pesar del entorno de tipos, extremadamente bajos, y de los fuertes crecimientos alcanzados el ejercicio precedente, el margen de intereses de Bankinter se muestra firme y alcanza a 31 de marzo de este año los 220,1 millones de euros, un 3,9% más que hace 12 meses, apoyado en mayores volúmenes, en una mejora del mix, o tipo de actividad, y en la reducción del coste de financiación de los recursos.

Por lo que se refiere al margen bruto suma al cierre del trimestre los 410,8 millones de euros, lo que significa un 1,9% más que hace un año, pese al débil comportamiento de las comisiones durante el trimestre por el efecto mercado.

El margen antes de provisiones cerró marzo en los 211,8 millones de euros, un 0,3% superior al del primer trimestre de 2015, un nivel destacable teniendo en cuenta un incremento de los gastos producto de la inversión en los nuevos negocios estratégicos y en la mejora de los sistemas tecnológicos que los soportan. Así, los gastos de explotación de la actividad bancaria crecen un 4,5% sobre el primer trimestre de 2015. No obstante, se mantiene a buen nivel el ratio de eficiencia de la actividad bancaria con amortizaciones, que cierra marzo de 2016 en el 43,1%.

En cuanto al balance de Bankinter, los activos totales concluyen el trimestre en 61.607,2 millones de euros, un 7,8% más que a marzo de 2015.

El volumen de crédito a clientes vuelve a dar señales de fortaleza y mantiene en este primer trimestre la tendencia de crecimiento, hasta alcanzar los 44.320 millones de euros, un 3,9% más que hace un año.

Y en cuanto a los recursos minoristas de clientes, experimentan una subida importante: un 18,5% más respecto a marzo de 2015, hasta alcanzar los 36.434,6 millones de euros, casi 5.700 millones más que hace un año. Por su parte, el crecimiento en los recursos fuera de balance es de un 4,8%.

### **Un negocio de clientes, rentable y en crecimiento.**

Este comienzo de año ha puesto de nuevo de manifiesto la solidez en el negocio de clientes del banco, que sigue siendo el mayor contribuidor a los ingresos, con un 87%.

Esta buena evolución en el negocio con clientes, -que a partir de ahora, tras la adquisición de Barclays Portugal, ampliará su perímetro geográfico de actuación- ha sido muy significativa en todos los segmentos tradicionalmente estratégicos -Banca Privada, Empresas y Seguros-, también en negocios más recientes -Banca Personal y Consumo-, así como en los más directamente vinculados a la actividad digital del banco, en donde Bankinter es un actor de referencia desde hace ya 20 años.

En Banca Privada, el patrimonio gestionado de los clientes supera los 28.300 millones de euros, un 7,5% por encima del mismo dato de hace un año. Asimismo, Bankinter

mantiene su privilegiada posición de liderazgo en el ranking de sicavs, con 466 sociedades, un 18% más que a marzo de 2015, y con una cuota de mercado del 13,8%, muy superior a la que tiene el banco en cualquier otro ámbito.

En el negocio de Empresas destaca una vez más el dato de la inversión crediticia, con una cartera que llega hasta los 19.700 millones de euros al cierre de marzo, lo que supone un crecimiento del 5,6% sobre las cifras del año anterior. Es especialmente reseñable la consolidación de un negocio por el que el banco ha apostado de manera decidida, y al que se ha dotado de más inversión y nuevos equipos humanos, como es el negocio internacional de empresas, cuyo margen bruto se ha incrementado un 27%.

En cuanto a Línea Directa, sigue creciendo en pólizas, primas y cuota de mercado, y mantiene la alta rentabilidad del negocio, con un ROE del 30,3%, y con uno de los mejores ratios combinados del mercado, del 88,3%. Al cierre del trimestre, las pólizas totales suponen un 6,6% más que hace un año, hasta un total de 2,42 millones de pólizas. Dentro de estas, es especialmente destacable el crecimiento en seguros de hogar: un 15,1% más. El BDI de esta compañía al 31 de marzo de 2016 asciende a 25,2 millones de euros, un 3% más.

Por lo que se refiere a los negocios de Consumo y Banca Personal, relanzados con nuevos equipos y productos, los datos del trimestre auguran muy buenas perspectivas a medio plazo.

El negocio de financiación al consumo, desarrollado a través de la filial Bankinter Consumer Finance, consolida su velocidad de crecimiento en línea con el año anterior. Durante este trimestre llevó a cabo un relanzamiento de su identidad corporativa, en la que se incluye su nueva marca en el negocio de tarjetas revolving (o de pago aplazado), que ha empezado a operar bajo la firma de Bankintercard.

Bankinter Consumer Finance culmina de nuevo un trimestre brillante. Así, la cifra de Inversión en consumo suma un total de 779 millones de euros, un 75% más que en marzo de 2015. Por lo que se refiere a la captación de nuevas cuentas, el incremento en el mismo periodo ha sido del 80%, llegando hasta las 53.000 nuevas cuentas en este trimestre.

Por productos, es destacable la buena marcha de dos de las principales apuestas comerciales del banco, como son las hipotecas y la cuenta nómina. Así, la nueva producción hipotecaria mantiene la tendencia alcista de pasados trimestres, con un volumen de nueva producción en lo que va de año de 510 millones de euros, un 40% más que lo producido en el primer trimestre de 2015. Así, la cuota de mercado de Bankinter en nuevas hipotecas llega al 7,3%, más del doble de la cuota del banco en inversión hipotecaria. Y en cuanto a la cartera de cuentas nómina, sus saldos alcanzan los 4.415 millones de euros, un 26% más que hace un año.

Es reseñable, por último, los buenos datos alcanzados por la plataforma online COINC, una de las principales apuestas de la entidad en banca digital, y sobre la cual se han construido innovadoras soluciones de ahorro, compras y financiación on line dirigidas especialmente a los nativos digitales. Después de tres años en funcionamiento, esta plataforma cuenta con 90.000 clientes, con un patrimonio depositado por valor de 1.100 millones de euros, un 58% más que en el primer trimestre de 2015.

**Principales Magnitudes Primer Trimestre 2016.**

|  | <b>31/3/2016</b> | <b>31/3/2015</b> | <b>Importe</b> | <b>Diferencia %</b> |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------------|
| <b>Margen de intereses (millones €)</b>                | 220,1            | 211,7            | 8,3            | 3,9                 |
| <b>Margen bruto(millones €)</b>                        | 410,8            | 403,3            | 7,5            | 1,9                 |
| <b>Resultado antes de deterioro (millones €)</b>       | 211,8            | 211,2            | 0,6            | 0,3                 |
| <b>Resultado antes de impuestos (millones €)</b>       | 147,6            | 135,9            | 11,7           | 8,6                 |
| <b>Resultado neto atribuido al grupo (millones €)</b>  | 104,8            | 95,1             | 9,7            | 10,1                |
| <b>Activos totales (millones €)</b>                    | 61.607,2         | 57.143,8         | 4.463,4        | 7,8                 |
| <b>Créditos sobre clientes (millones €)</b>            | 44.320,0         | 42.648,8         | 1.671,3        | 3,9                 |
| <b>Recursos controlados (millones €)</b>               | 66.267,9         | 58.791,5         | 7.476,4        | 12,7                |
| <b>Recursos gestionados fuera balance (millones €)</b> | 20.325,1         | 19.387,3         | 937,8          | 4,8                 |
| <b>Índice de morosidad (%)</b>                         | 3,95             | 4,56             | -0,61 p.p.     | -13,4               |
| <b>Ratio de eficiencia (%) *</b>                       | 43,1             | 43,5             | -0,40 p.p.     | -0,9                |
| <b>ROE (%)</b>   | 10,66            | 10,28            | 0,39 p.p.      | 3,7                 |
| <b>Ratio de capital CET1 (%)</b>                       | 11,77            | 11,82            | -0,05 p.p.     | -0,4                |

(\*) De la actividad bancaria con amortizaciones.