

Resultados Bankinter 2017

.....

25 ENERO 2018



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

Así mismo se ha incluido a efectos informativos el impacto de la aplicación de la NIIF 9/Circular 4/2017 BdE, información que será verificada durante la auditoría correspondiente.

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

.....

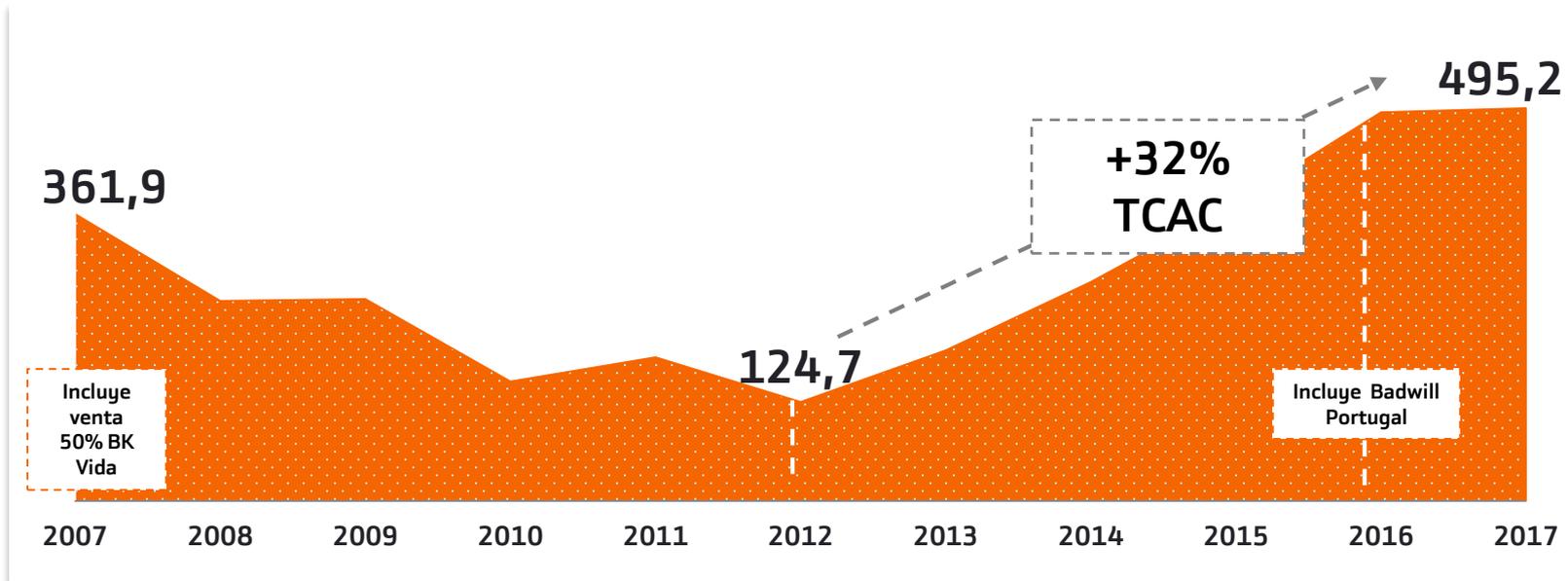
	2017	s/2016	ex Portugal
Margen bruto	1.851M€	+8%	+6%
Ratio de mora	3,45%	-56 pbs	3,06%
Beneficio neto	495M€	+1%	+20%
CET1 FL	11,5%	+31pbs	
ROE	12,6%	+1,8pp	

BN

Beneficio Neto

- Evolución en millones€ -

.....



C

Contenido

.....



Resultados



Gestión del riesgo



Líneas de Negocio



Resumen



bankinter.

R

Resultados

2017

Cuenta de Resultados Resumida 2017

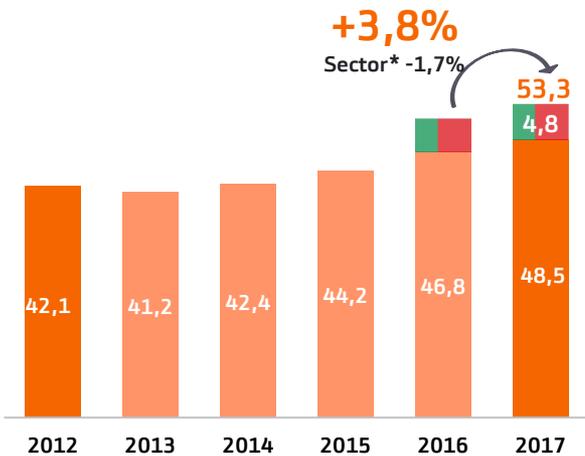
- en millones € -

	Grupo Bankinter			España*		
	2017	2016	Dif. %	2017	2016	Dif. %
Margen de Intereses	1.062,0	979,0	8,5%	961,1	913,8	5,2%
Comisiones netas	423,5	379,1	11,7%	388,3	354,1	9,7%
Otros Ingresos	304,3	287,8	5,7%	307,3	287,8	6,8%
Rdo. Op. Financieras	61,6	71,4	-13,8%	61,6	71,5	-13,8%
Margen Bruto	1.851,3	1.717,4	7,8%	1.718,3	1.627,2	5,6%
Costes Operativos	-944,5	-902,2	4,7%	-857,3	-832,4	3,0%
Margen de Explotación	906,8	815,1	11,3%	860,9	794,8	8,3%
Otras Provisiones	-53,2	-38,6	37,8%	-56,2	-39,2	43,3%
Coste del Riesgo	-176,5	-227,8	-22,5%	-159,0	-213,3	-25,5%
Rdo. extraordinario	-	128,0	n.a.	-	-	
Beneficio antes de Impuestos	677,1	676,7	0,1%	645,8	542,3	19,1%
Beneficio Neto	495,2	490,1	1,0%	472,3	392,8	20,2%

I Inversión Crediticia

- miles de millones € -

+2,0MM



+3,8%

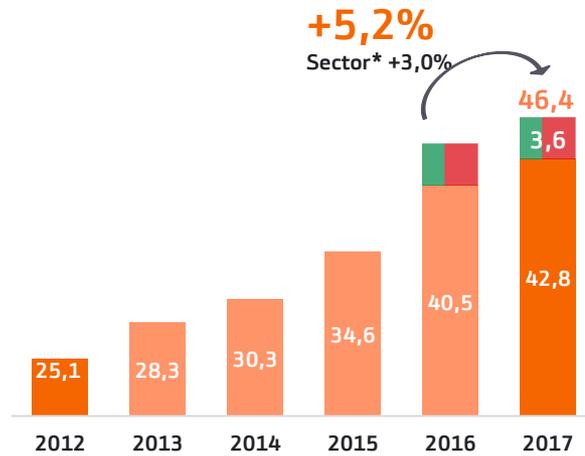
Sector* -1,7%

■ Bankinter España

R Recursos Minoristas

- miles de millones € -

+2,3MM



+5,2%

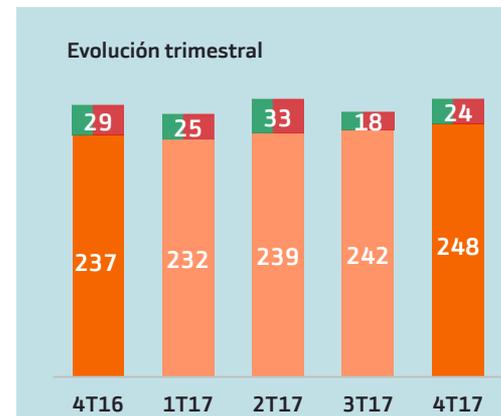
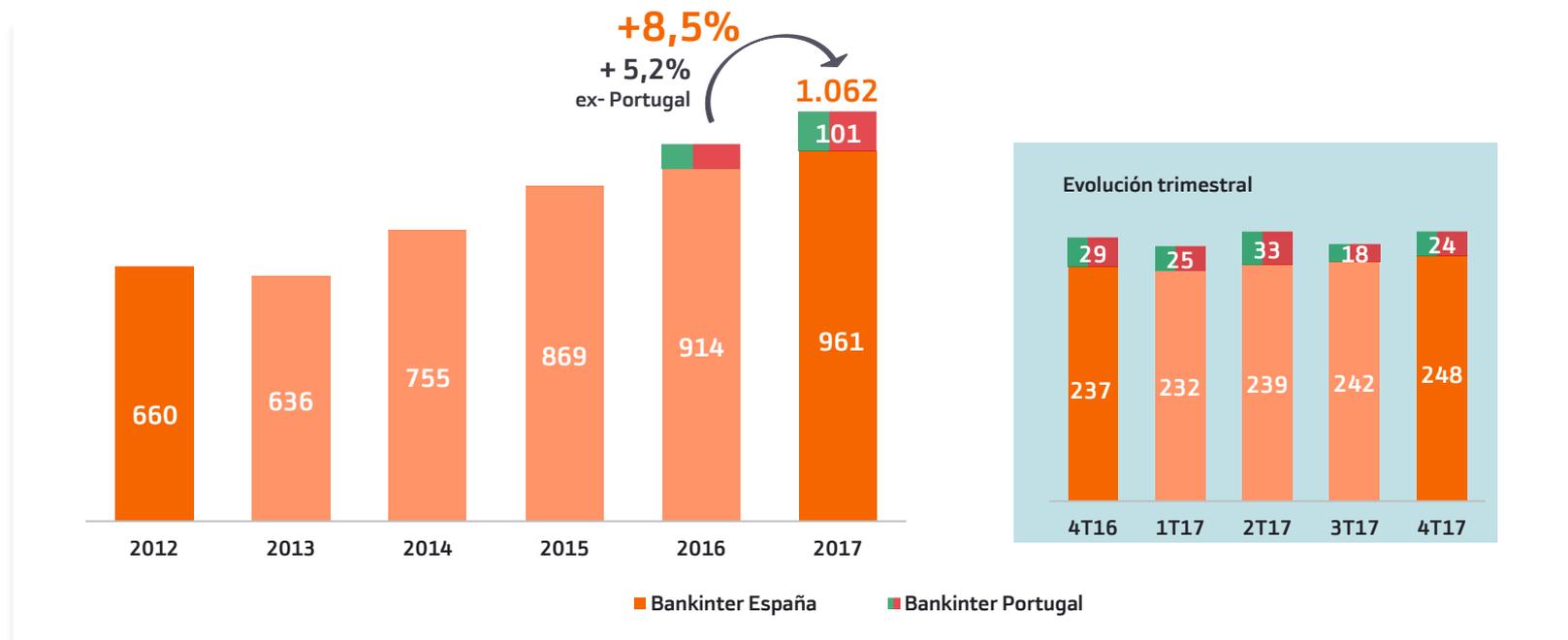
Sector* +3,0%

■ Bankinter Portugal

MI

Margen de Intereses

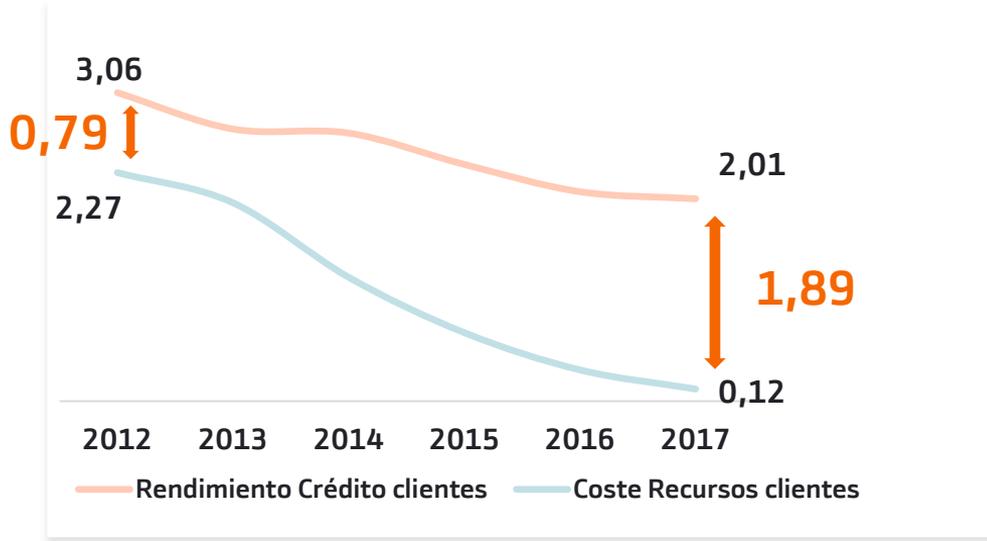
- Evolución anual y trimestral en millones € -



MI

Margen de Clientes

- Evolución anual en %-



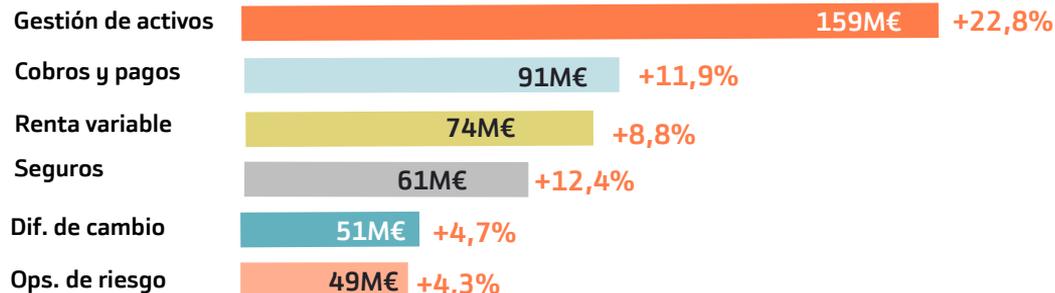
- Crecimiento en inversión en Empresas, Consumo y Producción hipotecaria
- Impacto negativo del Euribor
- Reducción coste recursos (minorista y mayorista)



Comisiones

- Evolución en millones € -

Comisiones netas	Variación anual	Aportación al Margen Bruto
423M€	+11,7%	23%



Total cobradas: **+12,3%**

Total pagadas: **+14,8%**

I

Otros Ingresos

DESGLOSE GRUPO BANKINTER

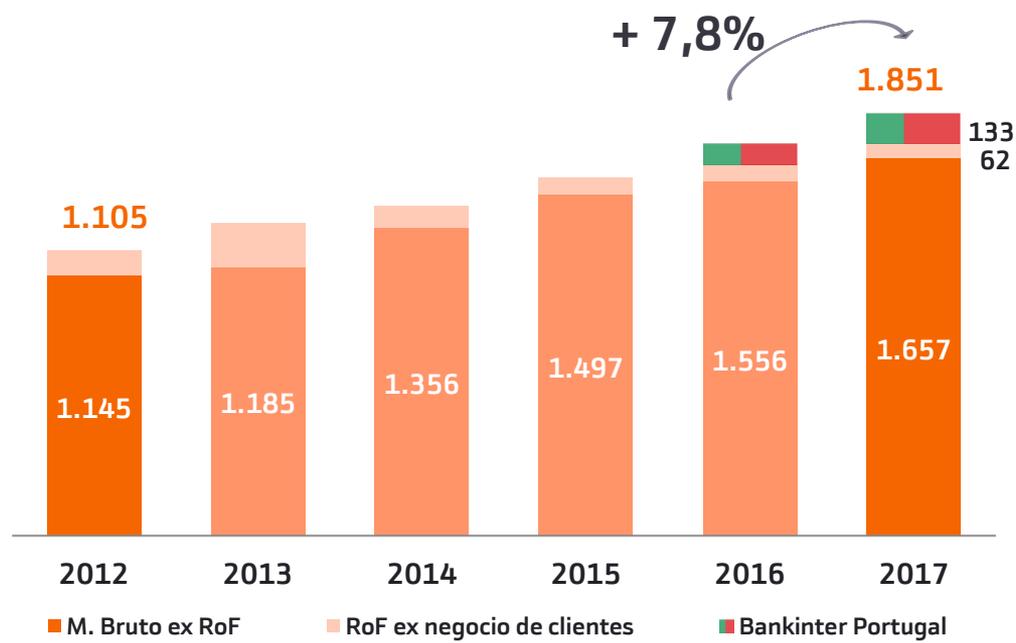
- en millones€ -

	2017	2016	% Dif.
Margen asegurador LDA	361,0	325,2	11,0%
Otros Ingresos/Gastos	-56,7	-37,4	51,6%
del que cargas regulatorias	-76,0	-64,6	17,6%
Otros Ingresos	304,3	287,8	5,7%

MB

Margen Bruto

- Evolución acumulada en millones€ -

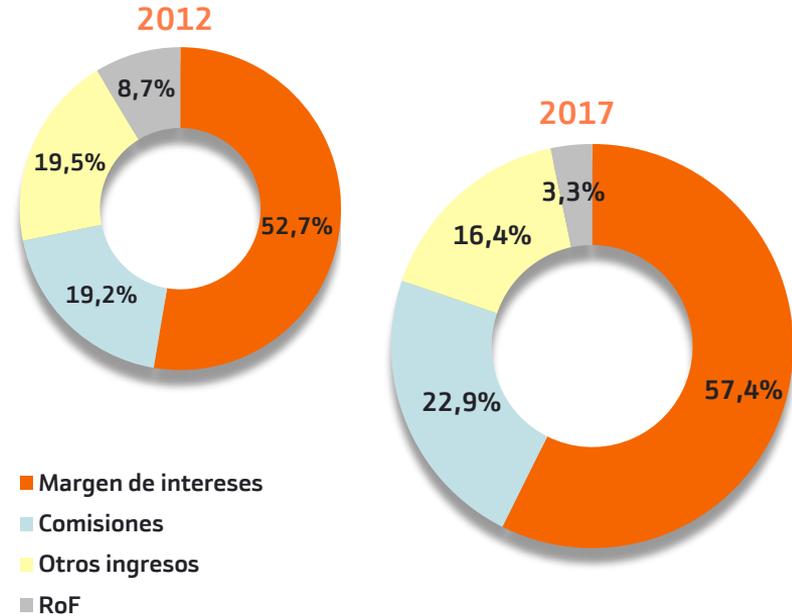




MB

Contribución al MB

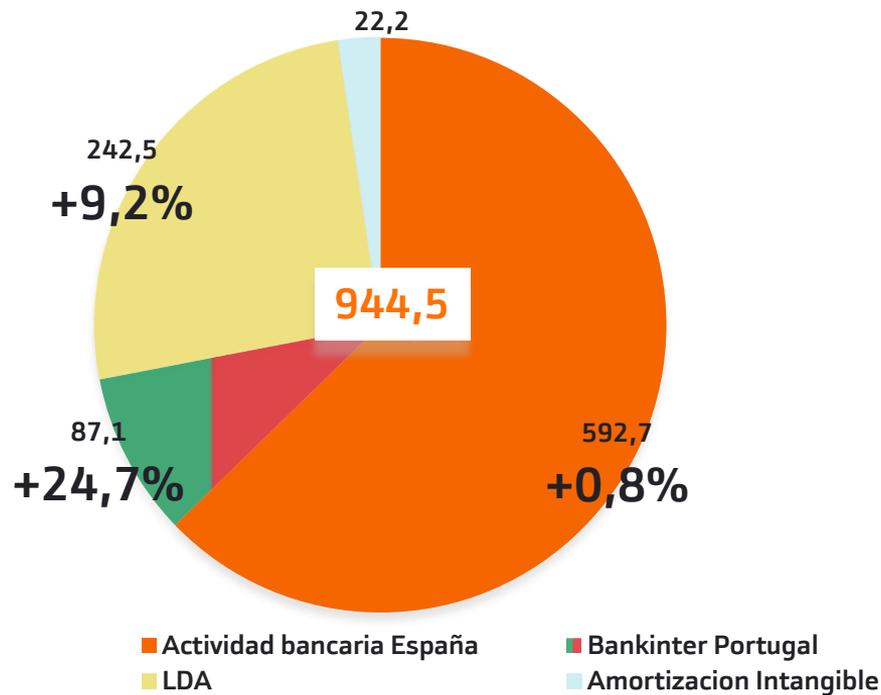
- en % -



C

Costes Operativos

- en millones€ -



+4,7%
Total Gastos s/2016

+3%
exc. BKT Portugal

+1%
Gtos. Generales

+8%
Gtos. de Personal

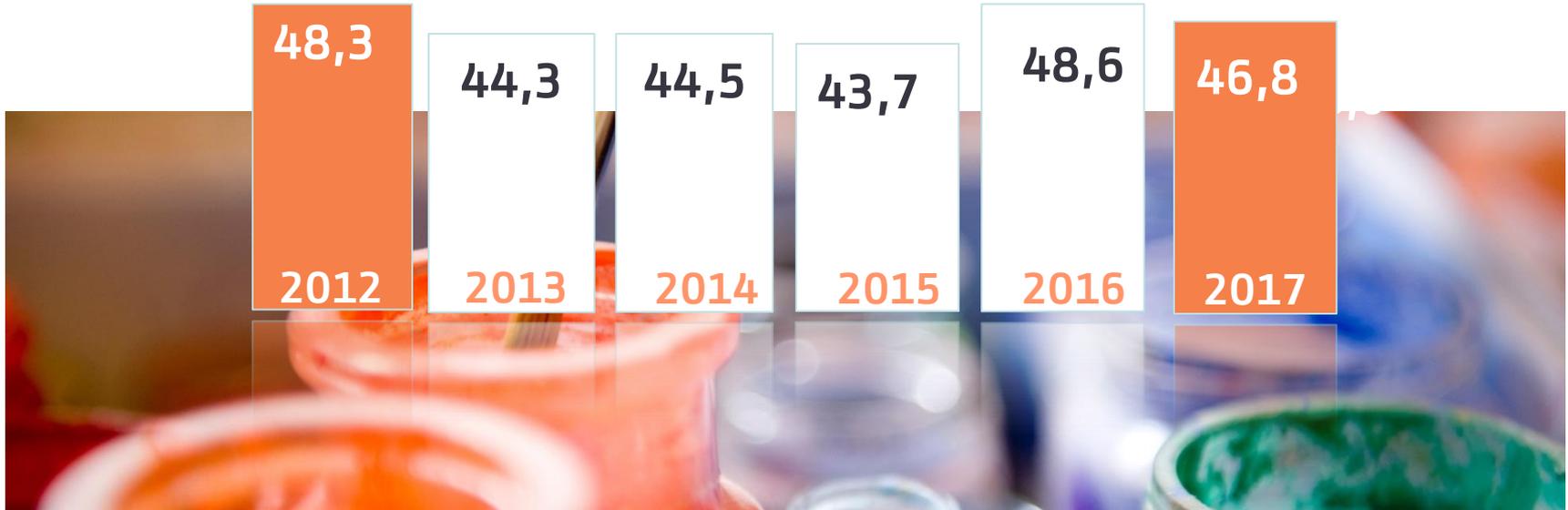
15

RESULTADOS

E

Eficiencia

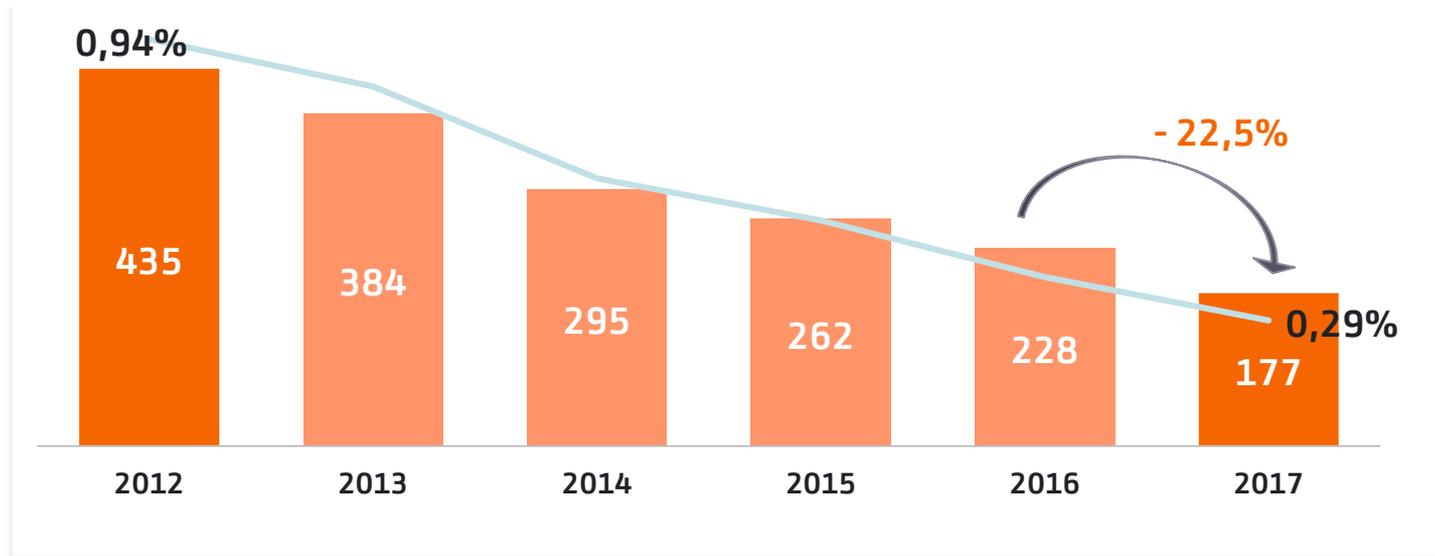
- Evolución ratio eficiencia bancaria en %-
- Incluye amortizaciones -



CR

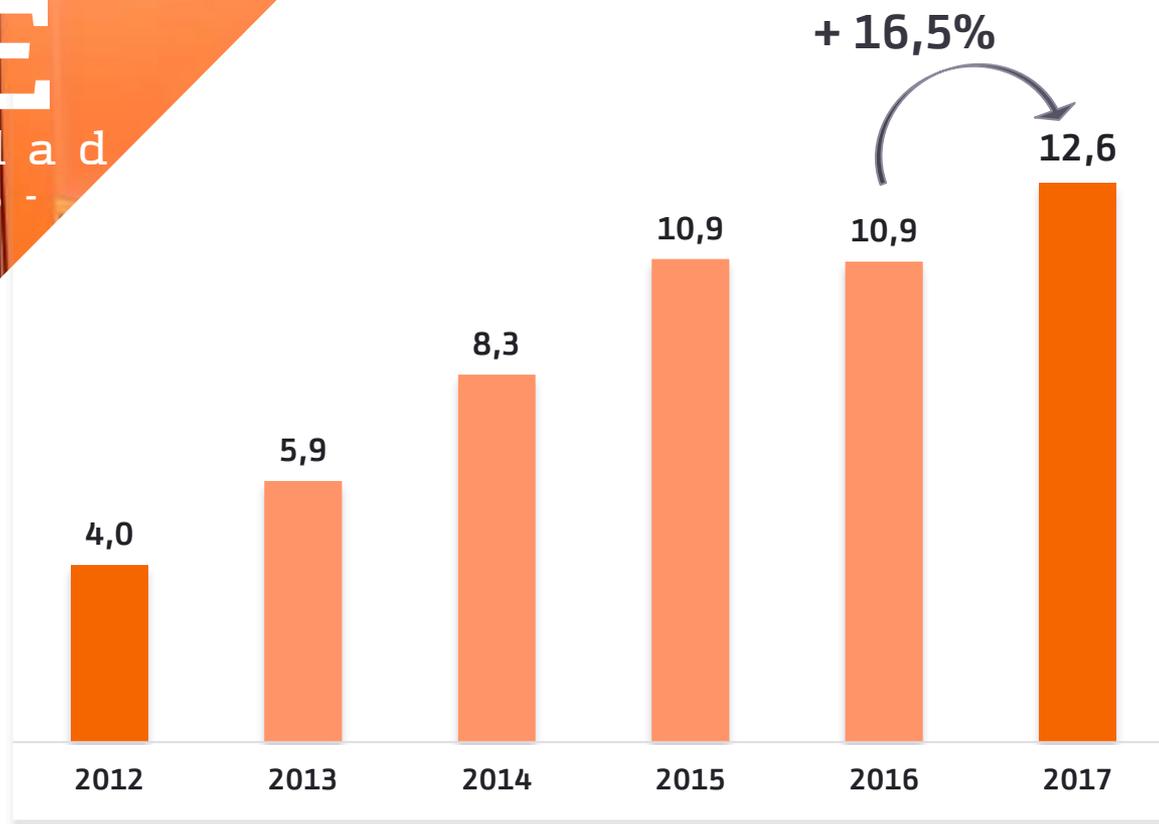
Coste del Riesgo

- en millones€ y % s/ riesgo total -



ROE

Rentabilidad
- Evolución en % -





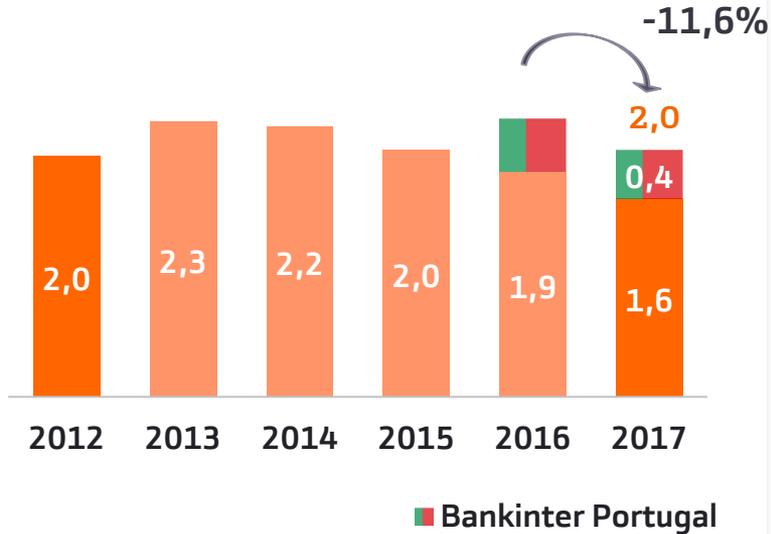
Gestión del Riesgo

.....

Riesgo de crédito

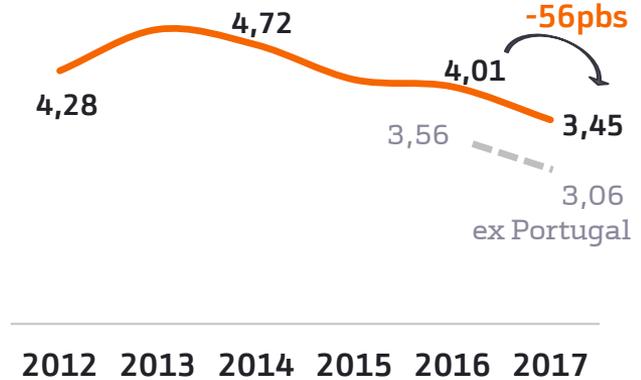
Morosidad

- miles de millones € -



Ratio de mora

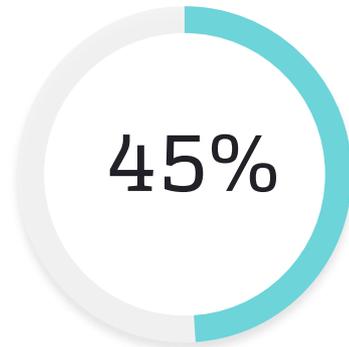
- en % -



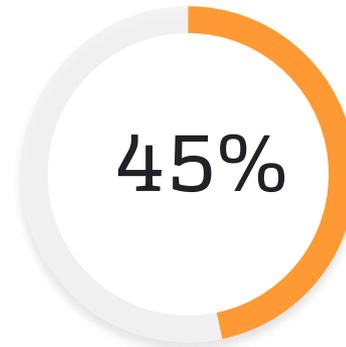
C

Cobertura de Riesgos de Crédito

- en % -



Cobertura morosidad

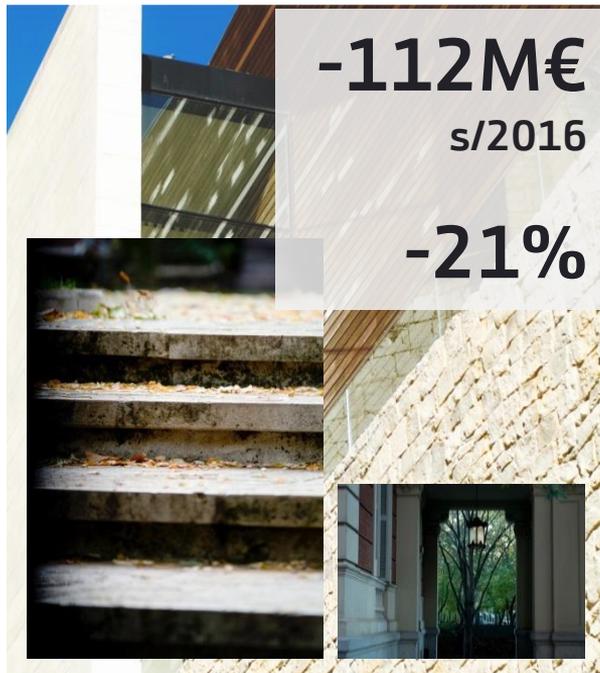


Cobertura adjudicados

A

Activos adjudicados

- millones€ -



Saldo adjudicados 4 1 2 M €

4 4 %

1 8 3 M €

R e s i d e n c i a l

3 0 %

1 2 3 M €

C o m e r c i a l

2 6 %

1 0 6 M €

S u e l o

A

Activos adjudicados

- Ventas en millones€ -

2017

Valor contable ventas

225,3

Precio medio ventas

138,5

Descuento medio ventas

-39%

Cobertura media ventas

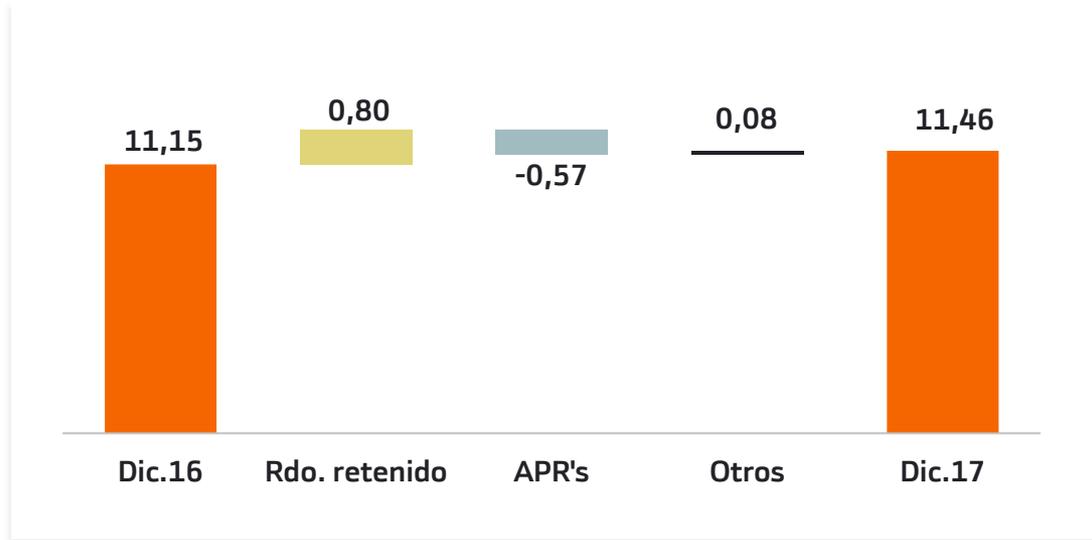
44%





Solvencia CET1

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado
- en % -



CET 1 "phased-in"

11,8%

Ratio de apalancamiento FL

5,2%

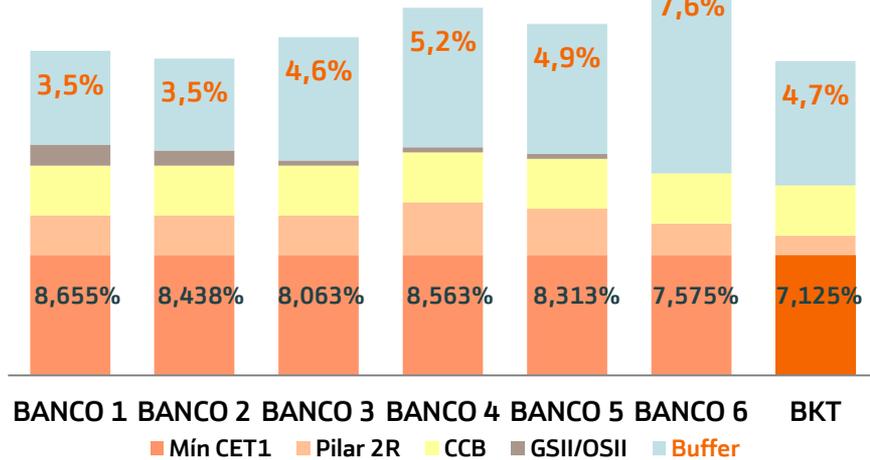
Ratio de Solvencia

14,3%



Solvencia CET1

Requerimiento SREP CET1
- en % -



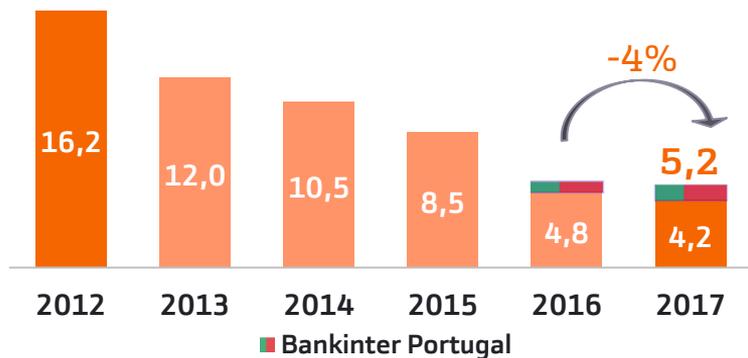
Impactos estimados adopción IFRS9 en 2018 - millones € -

Reducción del Patrimonio neto	-20
Incremento bruto de Deterioros de crédito por migración a modelos de Pérdida Esperada	-208
Revalorización bruta de carteras institucionales por aplicación de las nuevas normas de clasificación y valoración	+180
Impuestos diferidos	+8
Impacto sobre CET1 FL	+30-40pbs

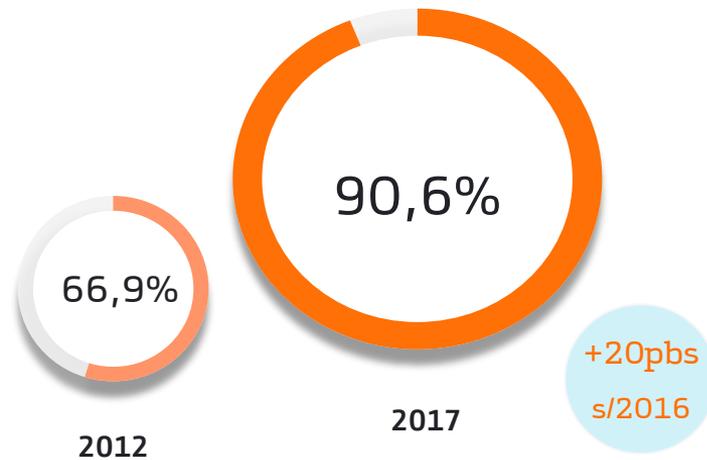


Liquidez

Gap de Liquidez
-miles de millones€-



Ratio depósitos/créditos
- en %-



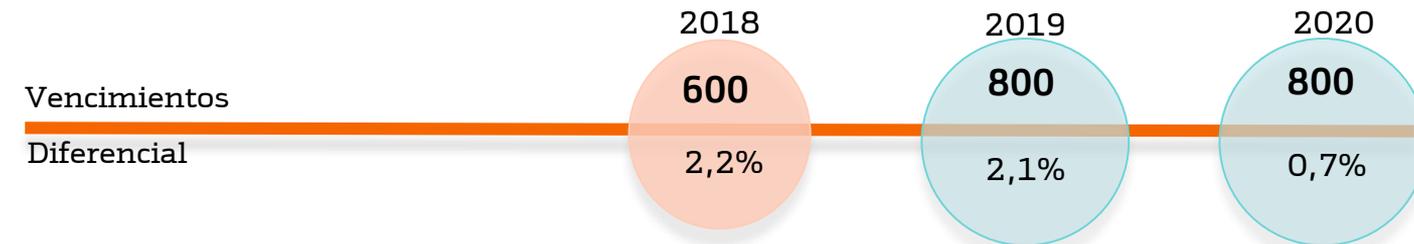


Vencimientos emisiones mayoristas

- millones€ -

Activos Líquidos

11.100



Capacidad de emisión de cédulas

6.900



N

Negocio

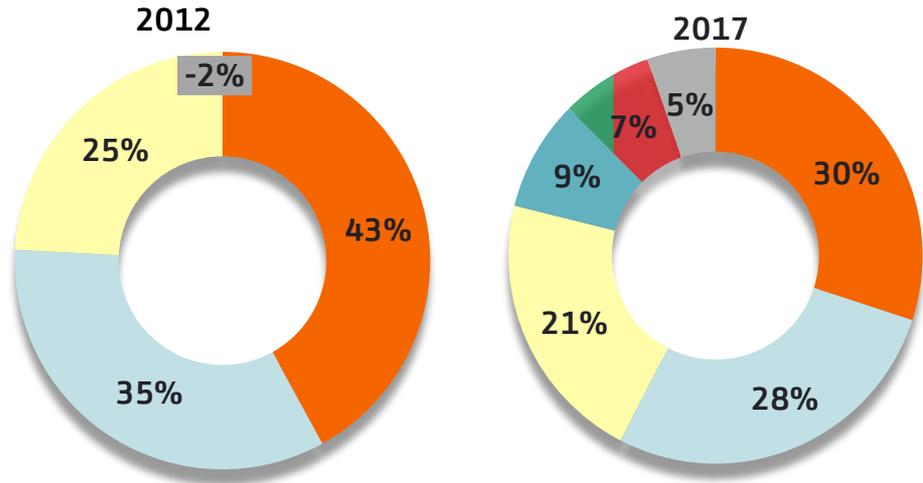
.....



CN

Contribución de Negocio al MB

- en % -

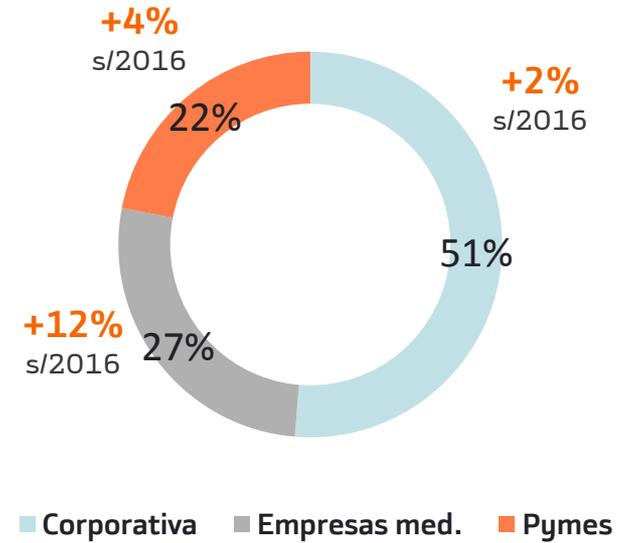
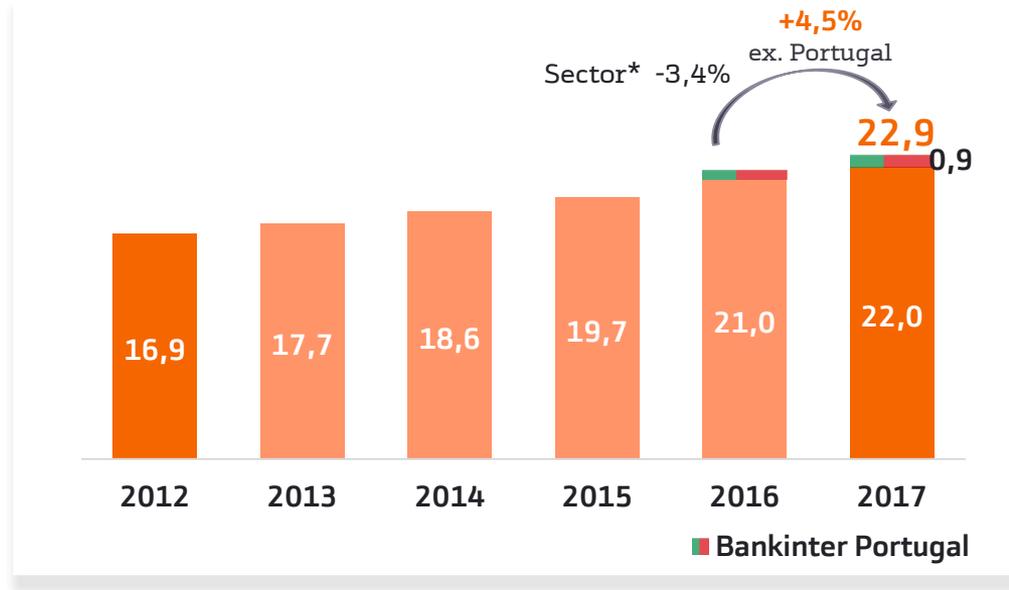


- Banca de Empresas
- Banca Comercial
- Linea Directa
- Consumo
- Bankinter Portugal
- No clientes

BE

Banca de Empresas

Inversión crediticia
- en miles millones € y desglose en % -



30
RESULTADOS

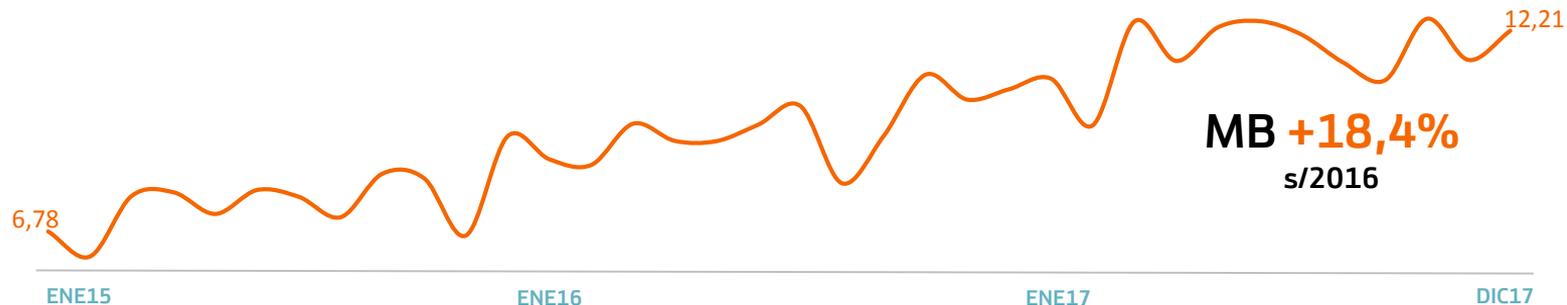
5,8 % Cuota mdo. nuevas operaciones*

*BdE Noviembre-17

BE

Banca de Empresas

NEGOCIO INTERNACIONAL
- en millones € y en % -



Aportación de NI al Margen Bruto de Banca de Empresas:

49%
Contribución
comisiones al
Margen bruto

2014
13,9%

2015
16,1%

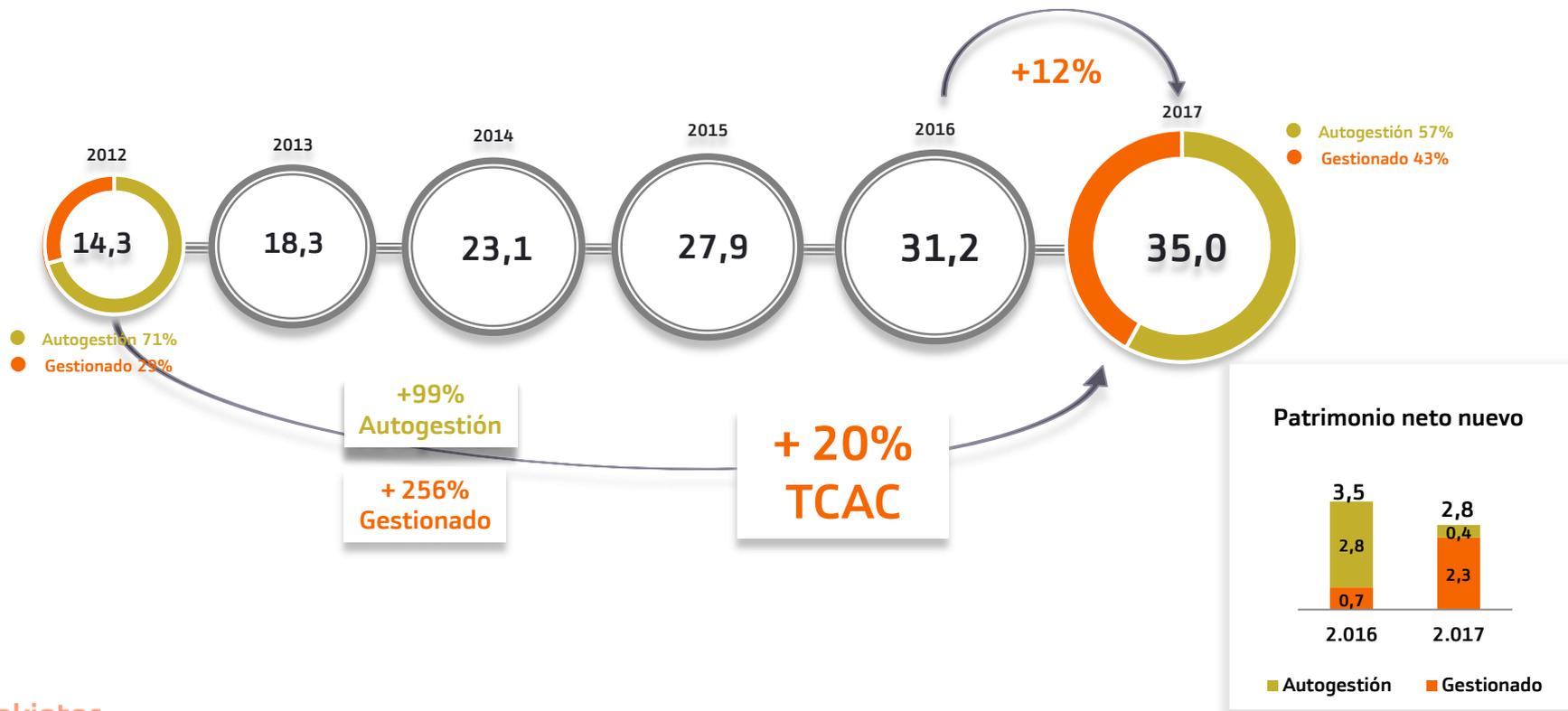
2016
20,4%

2017
23,6%

BPv

Banca Privada

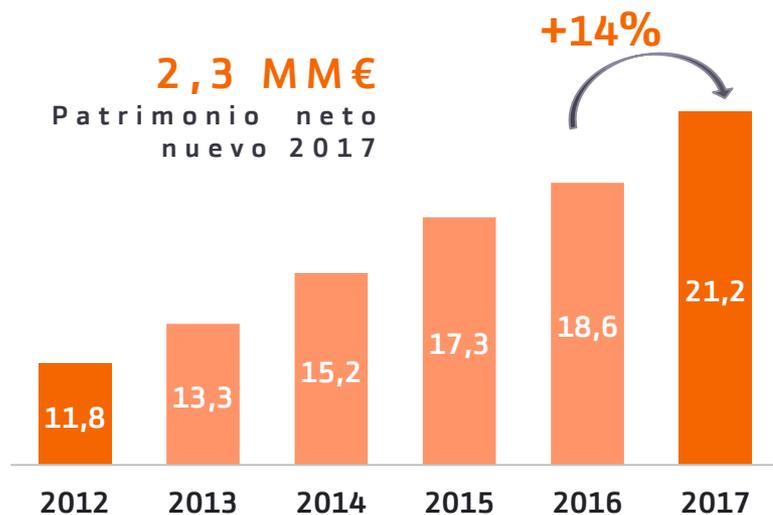
Patrimonio gestionado
- en miles millones€ -



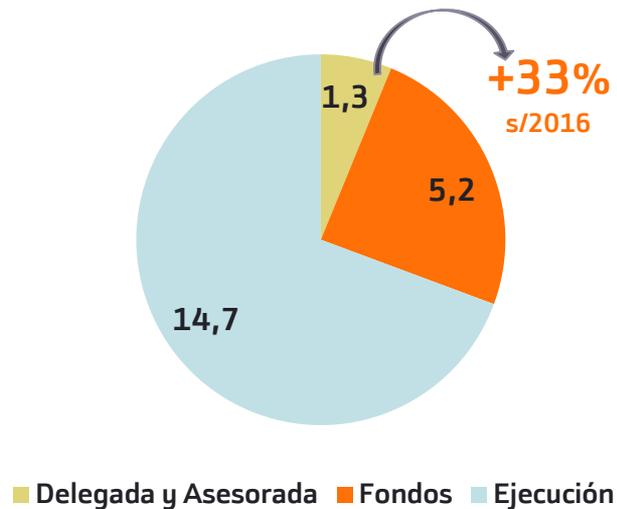
BPI

Banca Personal

Patrimonio de clientes
- en miles millones € -



Distribución por tipo

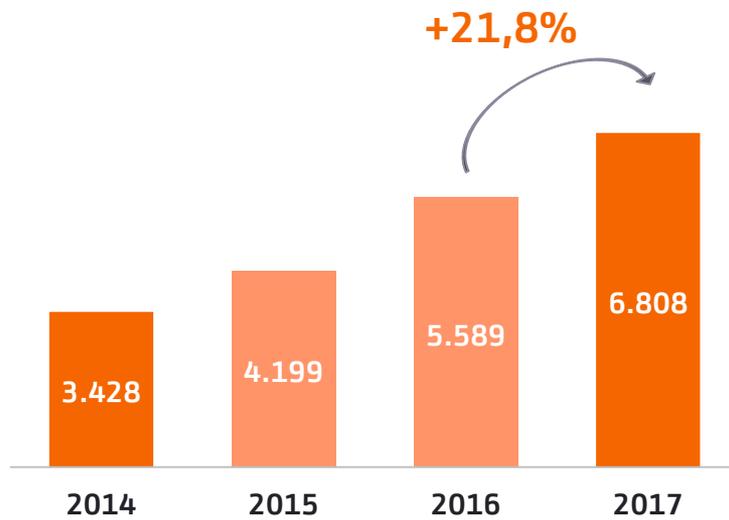


BC

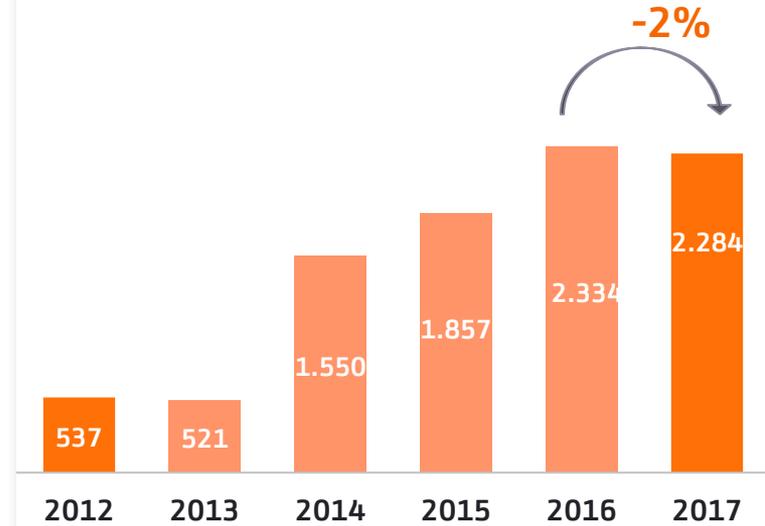
Banca Comercial

Recursos típicos e inversión
- en millones € -

Cartera cuentas nómina



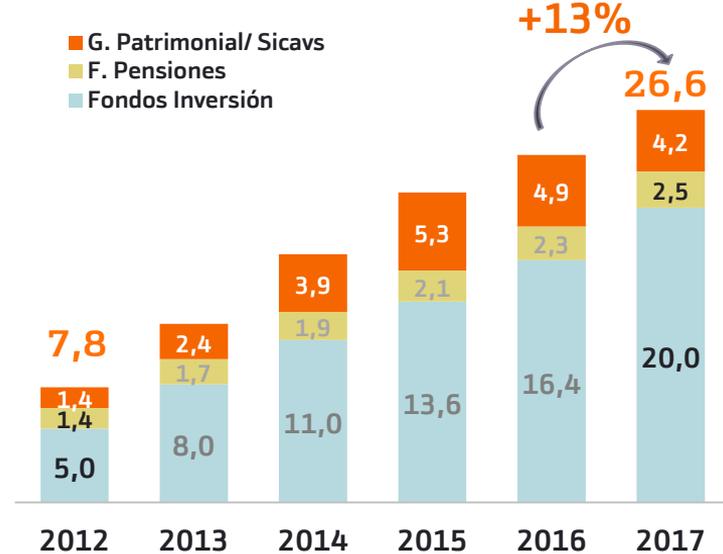
Hipotecas residenciales Nueva Producción



GA

Gestión de Activos

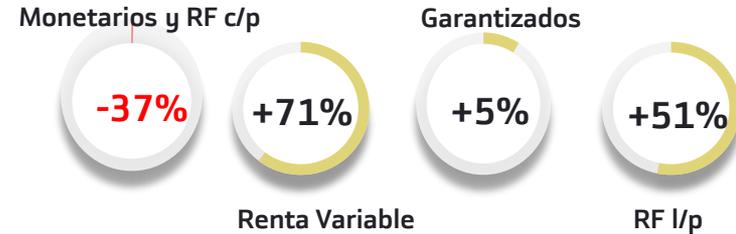
Recursos fuera de balance
- miles de millones € -



Desglose por tipo de FI
- en % -



Fondos gestionados por Bankinter
- Variación en % -



Otros Negocios

.....



Bk Portugal

Indicadores de Negocio

4,8MM €

Inversión **+ 6%** s/2016

Bca. Comercial
3,9MM €

Bca. Empresas
0,9MM €

3,6 MM €

Recursos **-1%** s/2016

Bca. Comercial
1,9MM €

Bca. Empresas
1,7MM €

Recursos
fuera de balance
+25%

Resultados

- millones € -

	2017
Margen de Intereses	100,9
Comisiones netas	35,2
Margen Bruto	133,0
Costes Operativos	-87,1
Margen de Explotación	45,9
Otras provisiones	2,9
Coste del Riesgo	-17,5
Beneficio antes de Impuestos	31,4

CC

Crédito al Consumo

1,1 millones

Cartera Clientes

+ 28% s/2016

297 mil

Clientes Captados

+21% s/2016

1,5MM€

Inversión

+42% s/2016

10,6%

Margen ajustado

Riesgo

7,2%

Ratio de Mora

7,3% en 2016

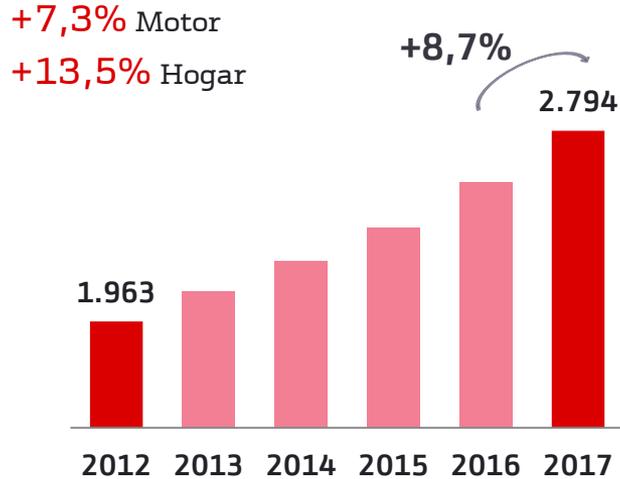
2,2%

Coste Morosidad

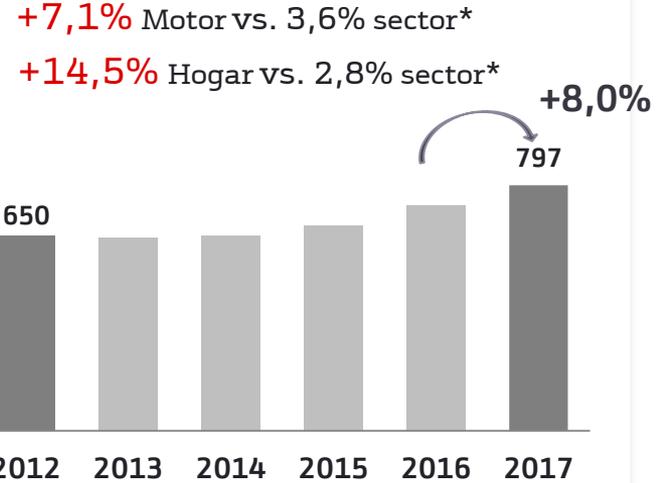
2,5% en 2016

Línea Directa

Número de riesgos asegurados
- en miles -



Prima emitida
- en millones€ -

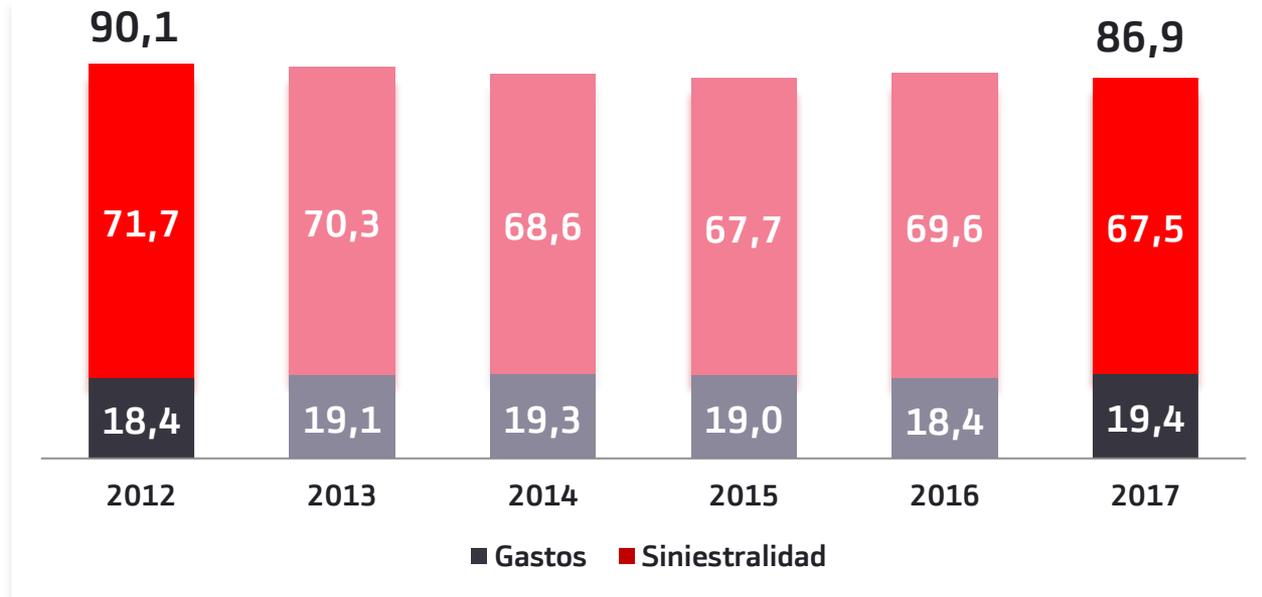


39

RESULTADOS

LD

Ratio Combinado - en %-



40

RESULTADOS

Cuenta de Resultados Resumida 2017

- en millones€ -



<u>linea directa</u>	2017	2016	Dif. %
Prima emitida	797,4	738,7	8%
Prima ganada neta	761,3	703,7	8%
Siniestralidad neta	-502,2	-479,4	5%
Gastos de explotación y otros	-147,4	-128,6	15%
Resultado Técnico	111,8	95,7	17%
Ingresos Financieros	35,1	35,9	-2%
Resultado Asegurador	146,9	131,6	11,6%
Otros Resultados	5,1	5,0	3%
Beneficio Antes de Impuestos	152,0	136,6	11%
Beneficio Neto	112,0	105,6	6%

ROE
35%

Ratio de Solvencia II
227%

41

RESULTADOS

LD

Recapitulación LDA

2017: Año Récord

Ventas Netas
Pólizas

> 625K

Crecimiento
Asegurados

> 223K

Facturación

797 M€

BAI

152M€

Mejora en todos
los Ratios de
Gestión
año contra año

Provisiones
Exceso de suficiencia

4,8M€

nivel de confianza 99,5%

Lanzamiento

Ramo Asegurador de
Salud



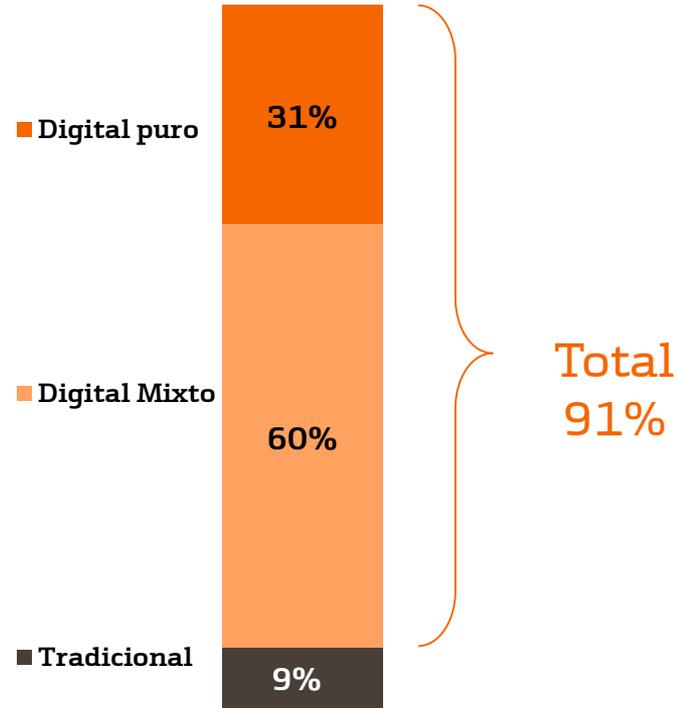
Vivaz



Vivaz
Actividad

Banca digital

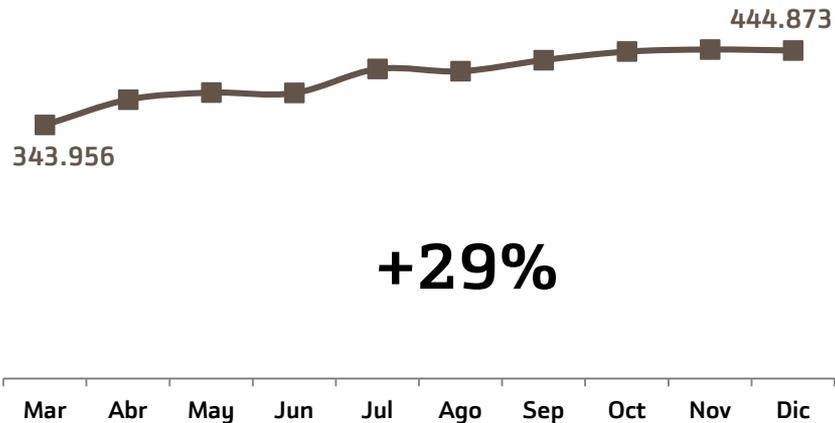
-Uso de canales digitales-



Banca digital

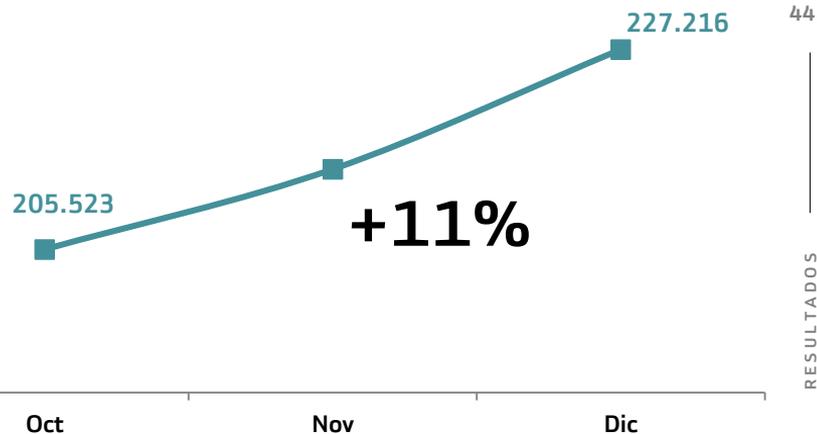
-Uso de canales digitales-
Visitantes únicos

Nueva Web de Particulares



Mar-2018: Lanzamiento de la nueva web

Nueva Aplicación Móvil



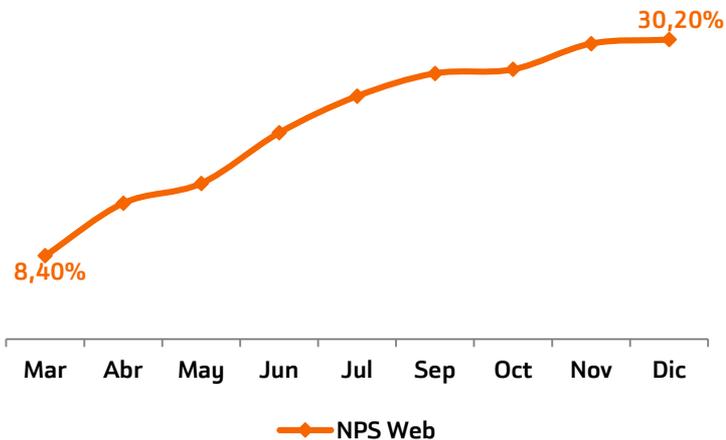
Oct-2018: Lanzamiento de la nueva aplicación

44
RESULTADOS

Banca digital

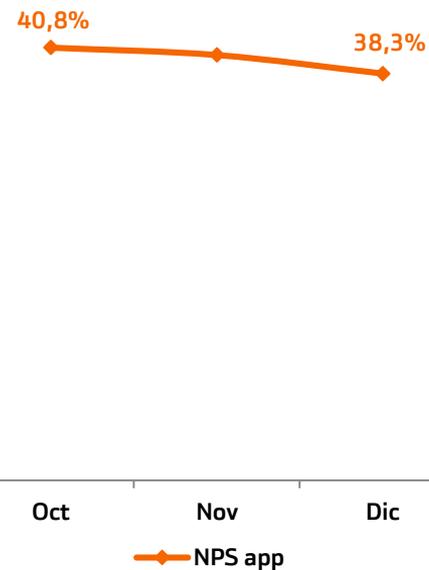
-Uso de canales digitales-
Calidad percibida por los clientes

Nueva Web de Particulares



Mar-2018: Lanzamiento de la nueva web

Nueva Aplicación Móvil



Oct-2018: Lanzamiento de la nueva aplicación

Banca digital

-Avanzando en la transformación-

Mejor experiencia de usuario

Broker interactivo



Mejora la captación

Industrialización landings



Incremento de time to market

Nueva versión wallet piloto en clientes



¡Apuntate al piloto de la nueva versión de Bankinter Wallet para Android y iOS!

Te presentamos la nueva versión de Bankinter Wallet con nuevas funcionalidades:

- Mobile PIN para cualquier operación, ya no habrá que meter el PIN en el TPV, sino en el móvil.
- Tarjetas de pago de un solo uso, funcionalidad que ya existía y que recuperamos.
- ON/OFF de tarjeta desde la App.

La nueva versión de la aplicación estará disponible tanto para Android y como novedad también para iOS, aunque sin pagos contactless.

Próximamente, habrá un piloto exclusivo para empleados y nos gustaría contar contigo para probar la aplicación y nos diesses tu feedback.

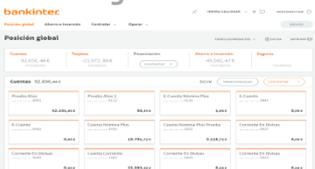
¿Quieres participar?

Más productos en venta

Contratación cuentas



Posición global



Inversiones



Traspaso de fondos



Proceso simulación hipoteca

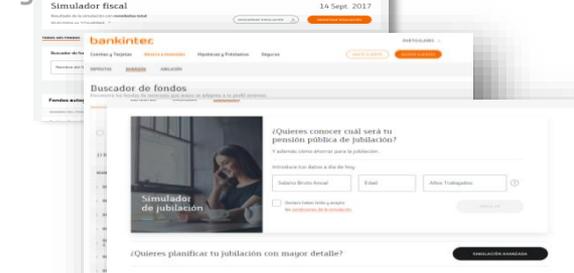
mejoras

Hipoteca Fija

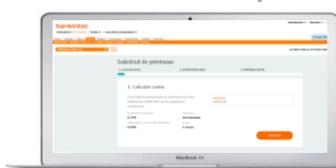


Simulador fiscal fondos

y buscador



Preautorizado empresas



Banca móvil, pestaña contratar



Banca digital

-Hipoteca Coinc -



Sin cambiar de banco

100% digital

Sin vinculación

Disponible desde Dic. 2017

Primeros resultados tras tres semanas de pruebas (sin iniciar publicidad).

200 solicitudes **130.000€** Importe medio solicitado



La hipoteca digital COINC.

Primera hipoteca totalmente digital del mercado. En menos de **10 minutos**, el cliente, sin intercambiar ningún papel, solicita la hipoteca desde su móvil u ordenador personal.

Banca digital

- Popcoin -



Primeros dos meses,
(sin iniciar publicidad)

500 > **3.500€**
Carteras contratadas Saldos medios

popcoin

Popcoin, una plataforma totalmente digital, abierta a todos los usuarios de Internet, desde una inversión inicial de 100€, un servicio antes restringido a elevados capitales.



Resumen

.....

R

Resumen

495M€

Beneficio Neto

+ 1%

1.851M€

Margen Bruto

+ 8%

MdI

+ 8%

Com.

+ 12%

Balance de Clientes

53,3MM€

Inversión
crediticia

+ 4%

46,4MM€

Recursos
Minoristas

+ 5%

ROE

+ 12,6%

Ratio de Morosidad

+ 3,45%

Ratio de Capital CET1

"FULLY LOADED"

+ 11,5%



IN

Indicadores de Negocio

- Variación s / 2016 -

706mil

Clientes Activos

+ 6%

18.600

Nuevos clientes BE

+ 6%

6,8MM€

Cuentas Nómina (Saldos)

+ 22%

2,2MM€

Inversión Hipotecaria

-2%

1,1millones

Clientes consumo

+28%

22,9MM€

Inversión Crediticia
empresas

+ 5%

56MM€

Activos gestionados

x2 2012

+2,3MM€

PNN en B. Personal

B. Privada

35MM€

12%

2,8millones

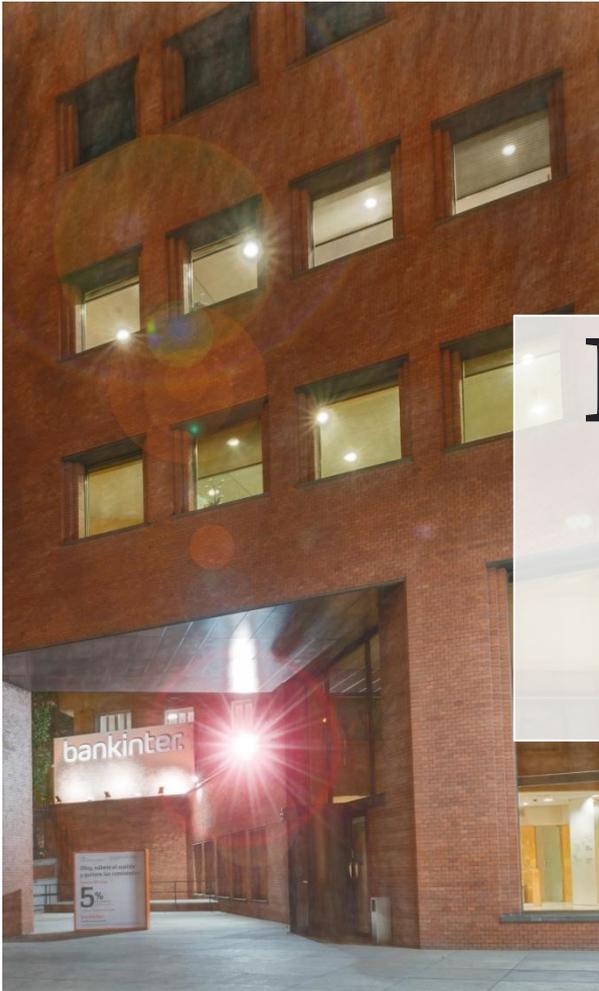
Pólizas LD

+9%

797M€

Primas LD

+8%



Resultados Bankinter 2017

.....

25 ENERO 2018



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 Supervisoría)