

Presentación de Resultados 4T2016

26 de enero 2017



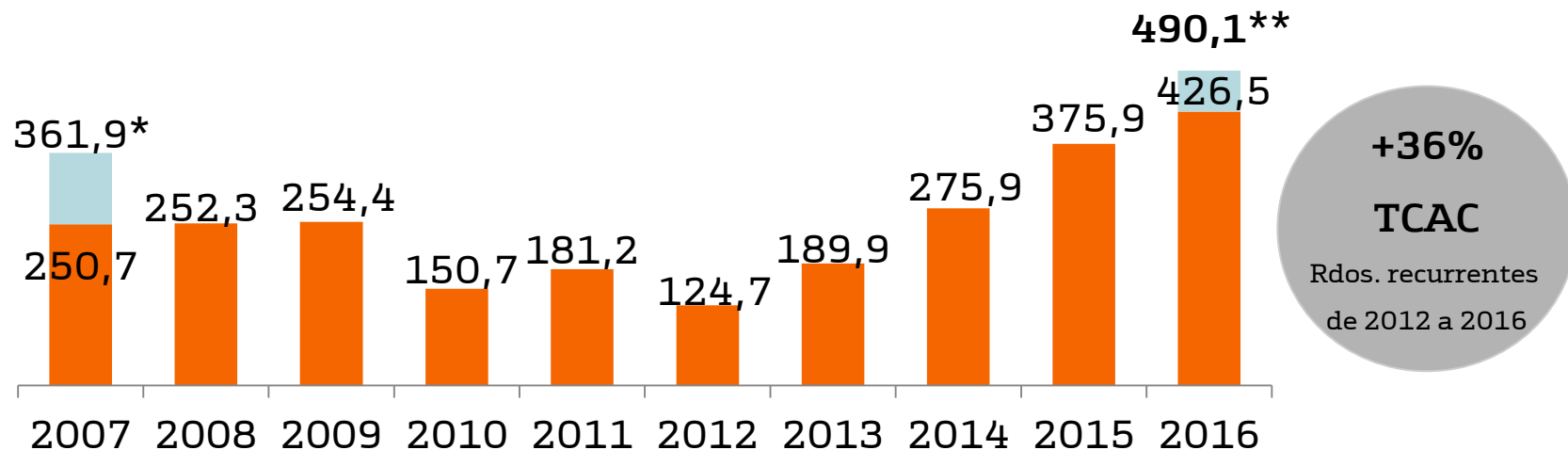
bankinter.

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.

Récord en Resultados recurrentes

Evolución Resultado Neto (millones €)



* Incluye resultados venta 50% BK Vida

** Incluye badwill Portugal

Resumen 2016

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2015	Dif. / Var.
Beneficio Neto	490,1M€	375,9M€	30,4%
Margen Bruto	1.717,4M€	1.568,8M€	9,5%
Eficiencia Banco	45,1%	43,7%	1,5 pp
Ratio Mora	4,01%	4,13%	-11pbs
Coste Mora	227,8M€	262,2M€	-13,1%
ROE sin badwill	10,9%	10,9%	-
Ratio CET1 FL	11,2%	11,6%	-40 pbs
Depósitos / Créditos	90,4%	83,5%	6,90 pp

Contenido

1. Resultados

2. Gestión del Riesgo

3. Líneas de Negocio



R

Resultados

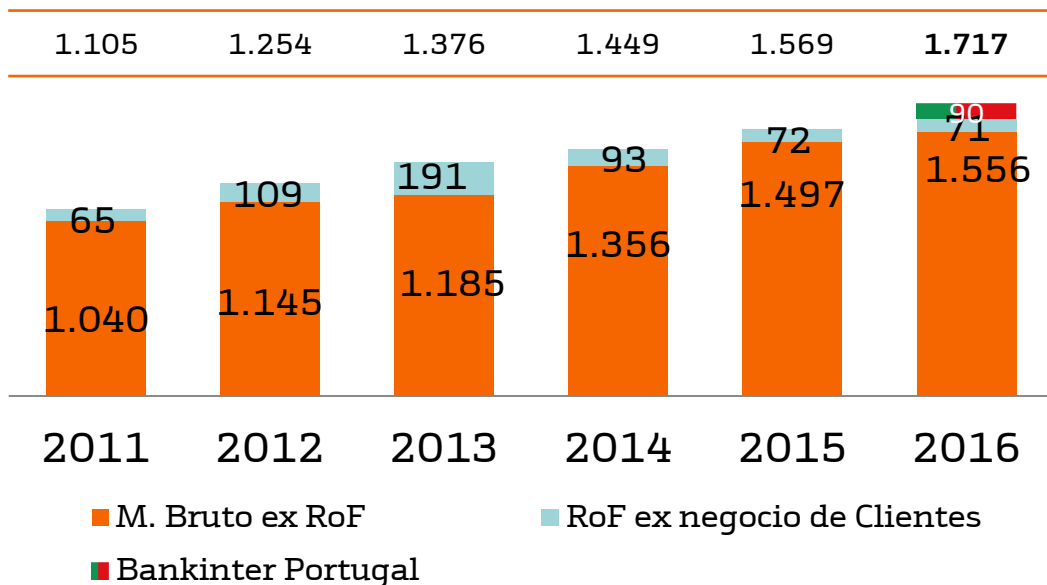
Cuenta de Resultados 2016

Cuenta de Resultados anual resumida (millones €)

	Grupo Bankinter		ex-Portugal*	
	2016	Dif. % 16/15	2016	Dif. % 16/15
Margen de Intereses	979,0	12,6%	913,8	5,1%
Comisiones netas	379,1	6,1%	354,1	-0,9%
Otros Ingresos	287,8	6,4%	286,9	6,1%
Rdo. Op. Financieras	71,4	-0,3%	71,5	-0,3%
Margen Bruto	1.717,4	9,5%	1.626,2	3,7%
Costes Operativos	-902,2	18,6%	-784,8	3,1%
Margen de Explotación	815,1	0,9%	841,4	4,2%
Otras Provisiones	-38,6	52,9%	-39,2	55,3%
Coste del Riesgo	-227,8	-13,1%	-213,3	-18,6%
Rdo. extraordinario combinación negocios y otros	128,0	n.a.	n.a.	n.a.
Beneficio antes de Impuestos	676,7	30,1%	588,8	13,2%
Beneficio Neto	490,1	30,4%	426,5	13,4%

Evolución del Margen Bruto

Margen Bruto acumulado (millones €)



+9,5%

s/2015

+9,9% Negocio de Clientes
s/2015

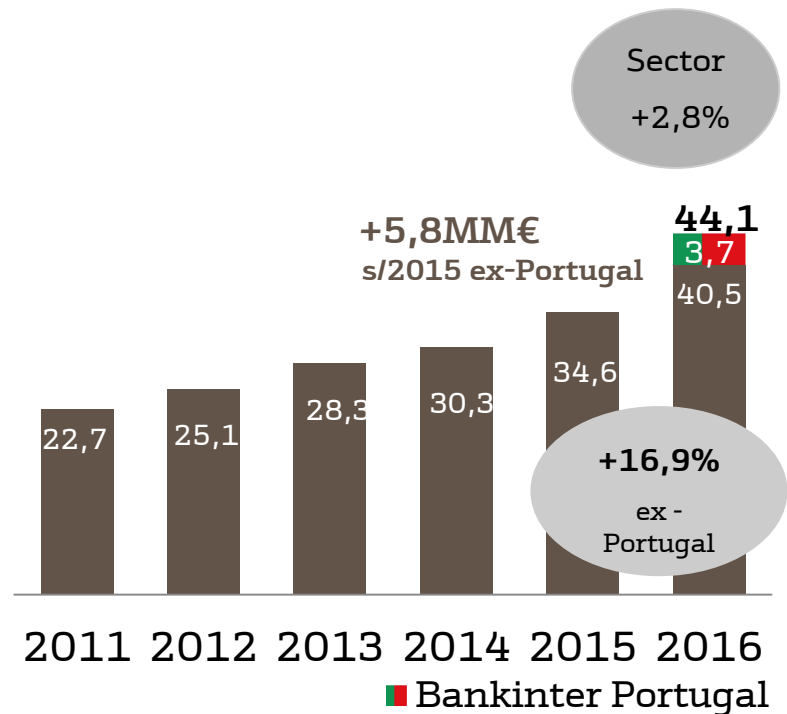
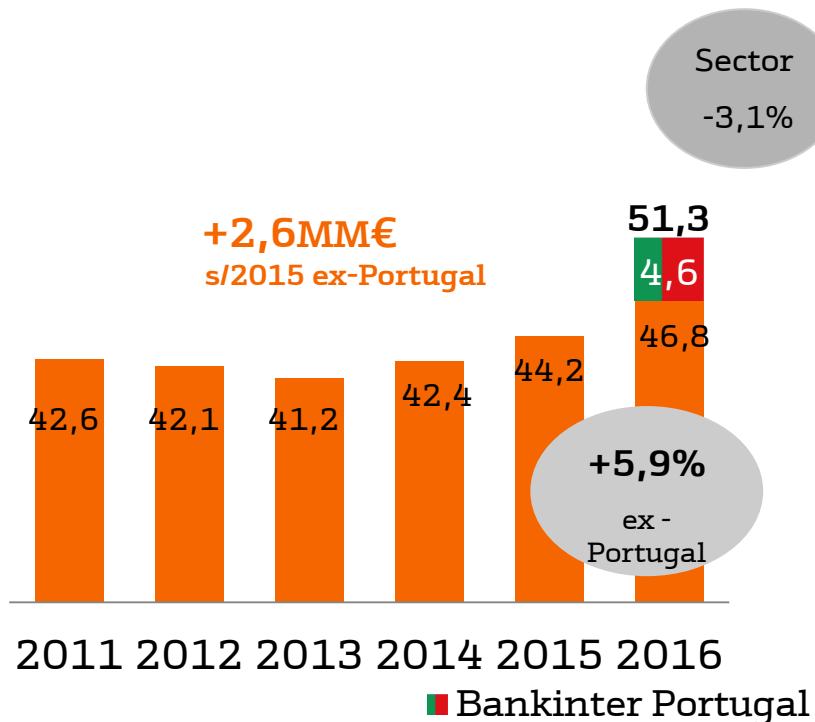
aportación RoF 4,2%

s/margen bruto

Evolución de la Inversión y los Recursos minoristas

Inversión Crediticia (miles de millones €)

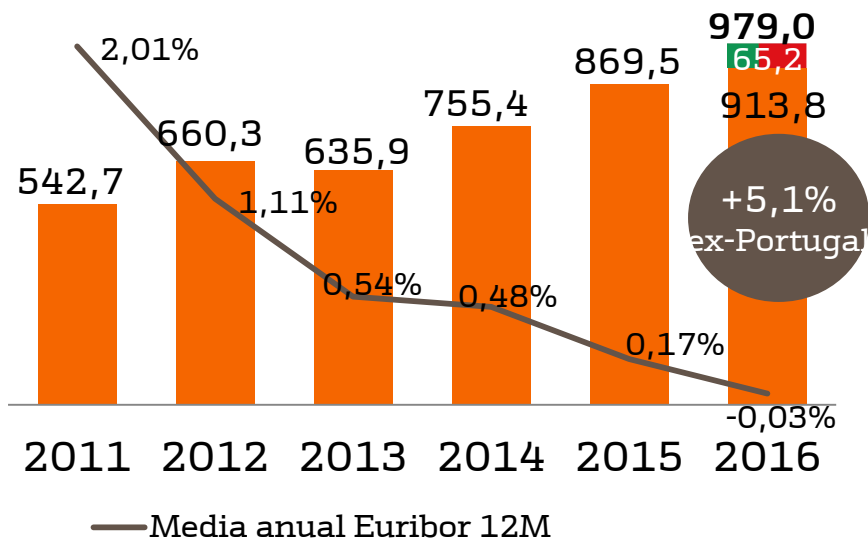
Recursos minoristas (miles de millones €)



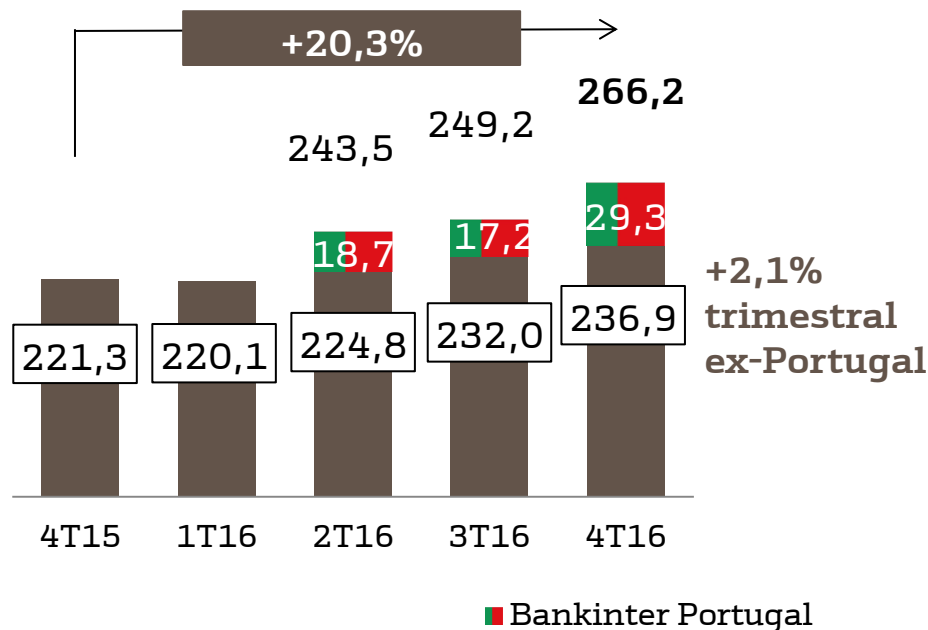
bankinter.

Evolución Margen de Intereses

Margen de Intereses (millones €)

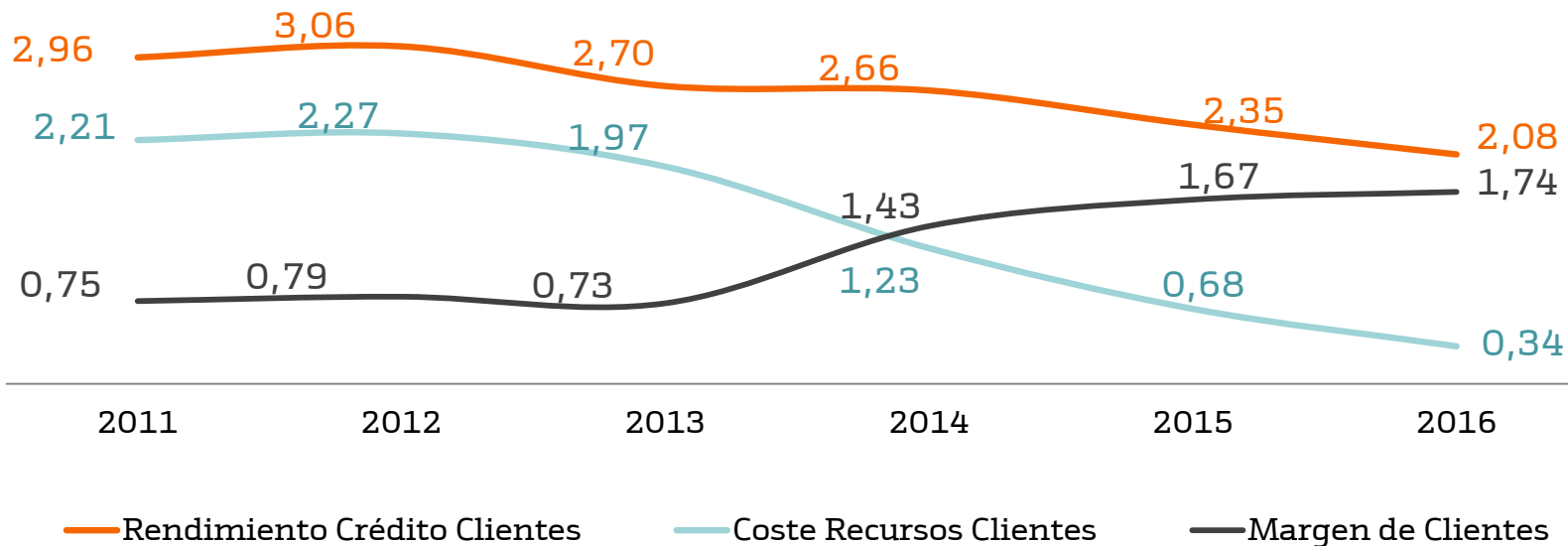


Evolución trimestral del Margen de Intereses (millones €)



Evolución Margen de Intereses

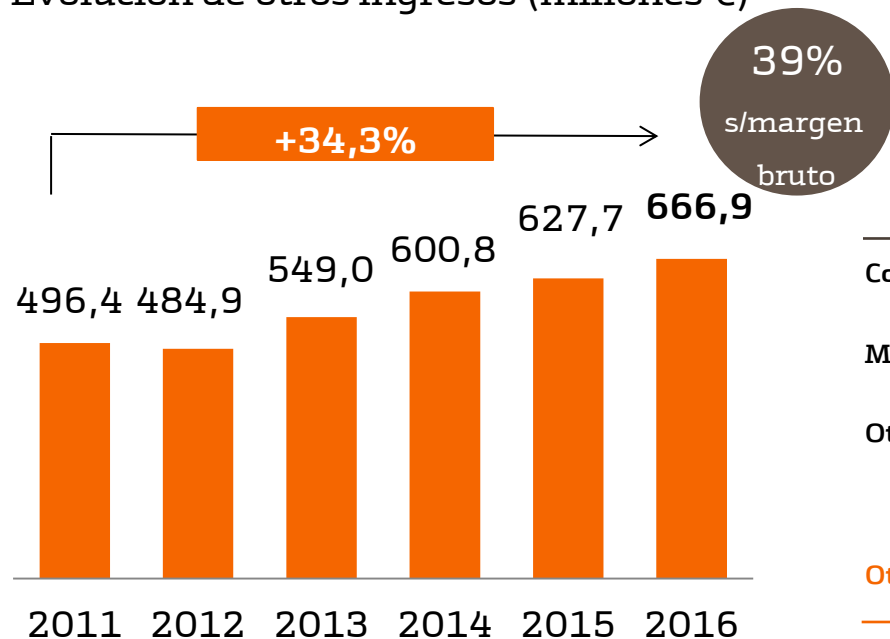
Evolución anual del Margen de Clientes y sus componentes (en %)



Otros Ingresos

Desglose y evolución

Evolución de otros Ingresos (millones €)



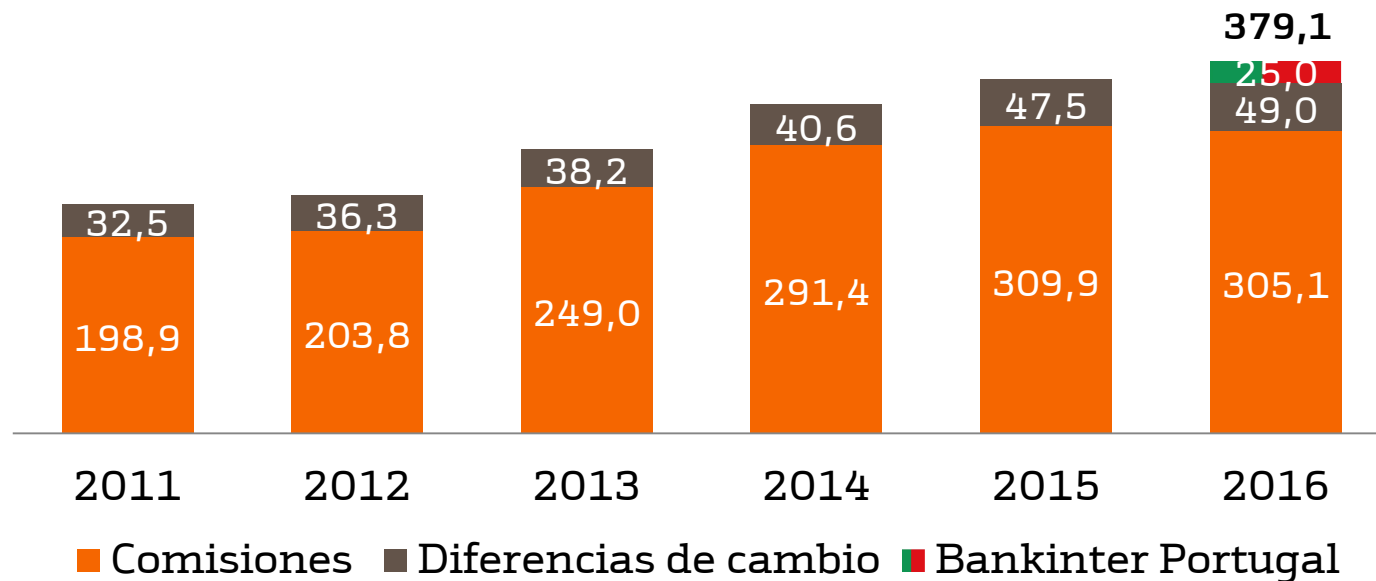
Desglose de Otros Ingresos (millones €)

	Grupo Bankinter		
	2016	2015	% Dif.
Comisiones Netas	379,1	357,3	6,1%
Margen asegurador LDA	325,2	314,5	3,4%
Otros Ingresos/Gastos	-37,4	-44,1	-15,2%
del que cargas regulatorias	-64,6	-52,3	23,4%
Otros Ingresos	666,9	627,7	6,2%

Ingresos por Comisiones

Actividad bancaria

Evolución de Ingresos por Comisiones y asimilados (millones €)



22%
aportación
s/margen
bruto

- 0,9% s/2015
ex-Portugal

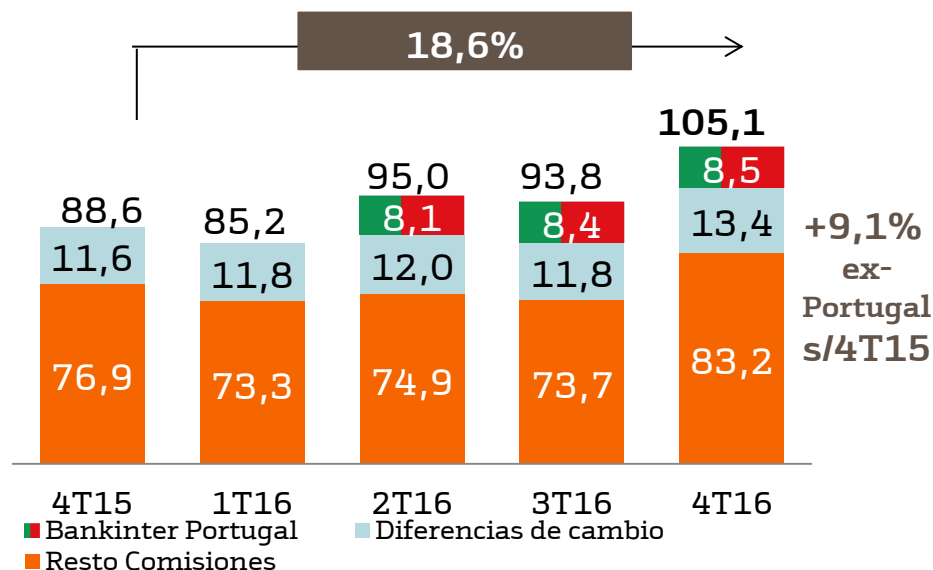
Ingresos por Comisiones

Actividad bancaria

Desglose de Comisiones por tipo
(millones €)

	Grupo Bankinter			
	2016	2015	Dif.	Dif. %
Gestión de Activos	129,2	127,4	1,8	1,4%
Cobros y Pagos	81,5	64,4	17,1	26,6%
Renta Variable	67,7	67,0	0,7	1,1%
Operaciones de Riesgo	61,0	63,9	-2,9	-4,6%
Seguros de vida	54,3	45,0	9,3	20,6%
Diferencias de cambio	49,0	47,5	1,5	3,2%
Resto	28,2	22,5	5,7	25,5%
Total Cobradas	470,8	437,6	33,2	7,6%
Total Pagadas	91,7	80,3	11,5	14,3%
Comisiones Netas	379,1	357,3	21,8	6,1%

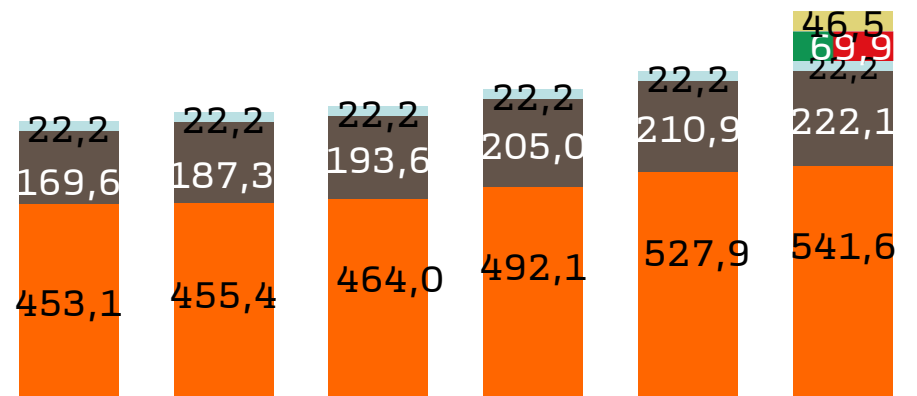
Evolución trimestral de Ingresos por Comisiones (millones €)



Gastos de Explotación

Evolución y desglose

Gastos de Explotación (millones €)



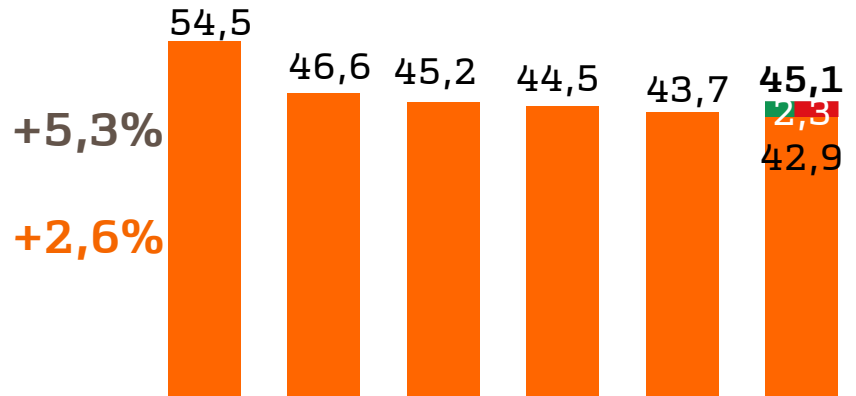
2011 2012 2013 2014 2015 2016

■ Actividad bancaria
■ Amort. Intangibles
■ Gastos integr. y proyectos

■ LDA
■ Bankinter Portugal

bankinter.

Ratio de Eficiencia con amortizaciones de actividad bancaria (en %)

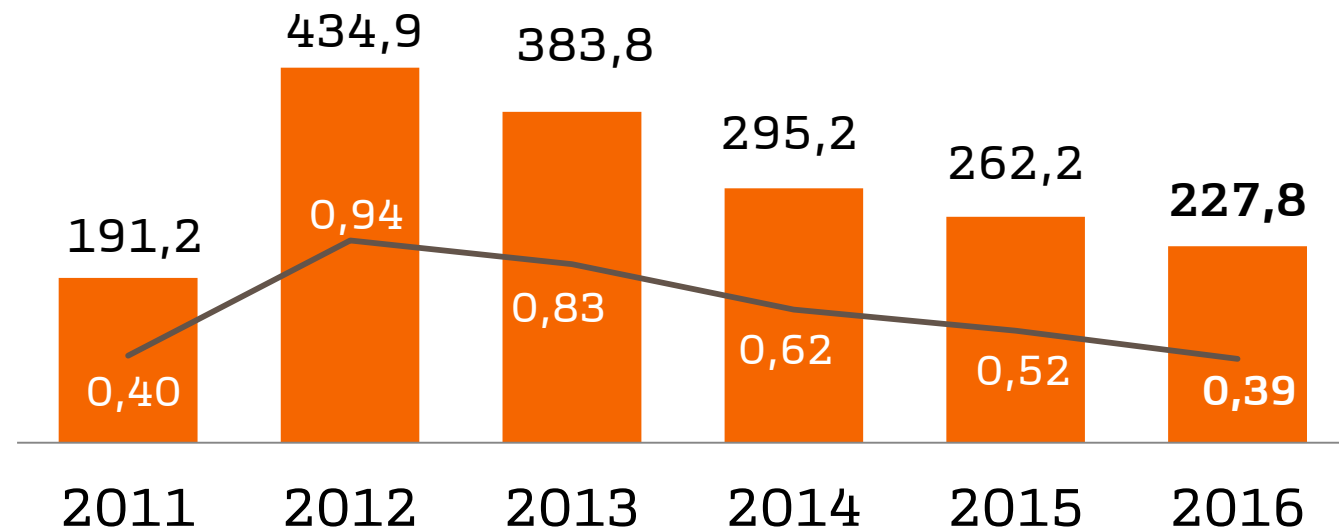


2011 2012 2013 2014 2015 2016

■ Bankinter Portugal

Coste del Riesgo

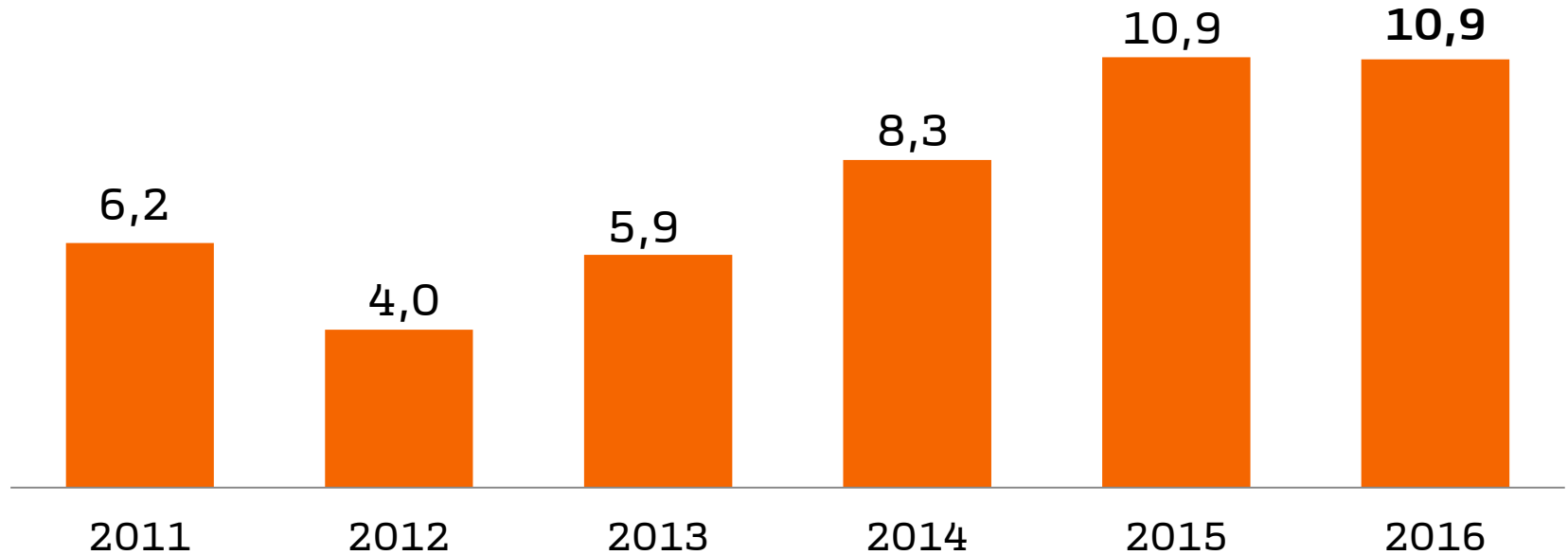
Coste del riesgo anual* (millones € y % s/riesgo total)



-13,1%
s/2015

Rentabilidad

Evolución del ROE (en %)



2.-

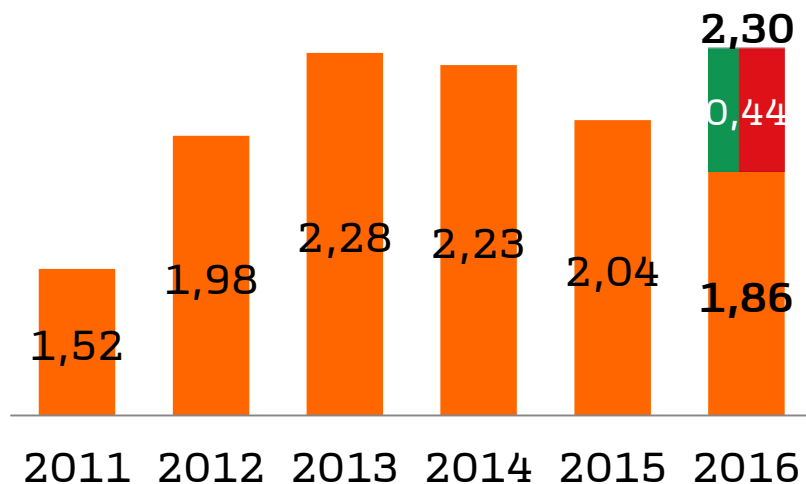
Gestión del Riesgo

bankinter.

Riesgo de Crédito

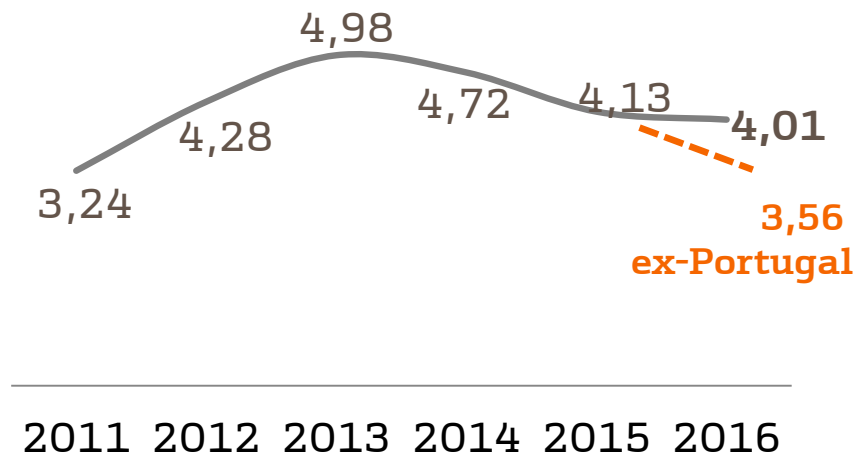
Activos Problemáticos

Evolución de la Morosidad
(miles de millones €)



-8,7%
ex.-Portugal

Ratio de Morosidad (en %)



-12pbs
s/2015

3,56
ex-Portugal

Riesgo de Crédito

Cobertura de Provisiones

49% vs 42% 2015

Cobertura Morosidad

42% vs 40% 2015

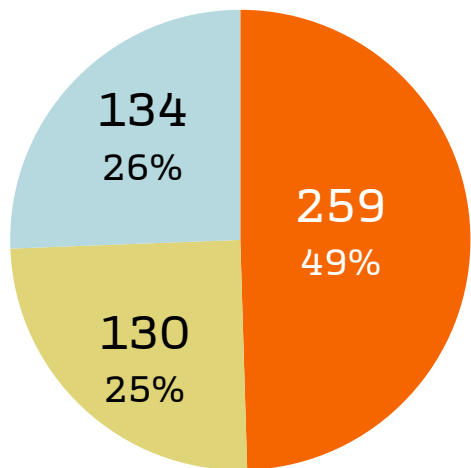
Cobertura Adjudicados

48% vs 42% 2015

Cobertura Activos
Problemáticos

Cartera de Activos Adjudicados

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



■ Residencial ■ Suelo ■ Comercial

bankinter.

523,5M€ Saldo Adjudicados
-59M€ s/2015 en España

Venta de Adjudicados
(millones €)

Valor contable

Precio venta

Resultado neto ventas

Descuento medio

2016

219,4

135,5

-0,8

-38,3%

2015

260,6

139,6

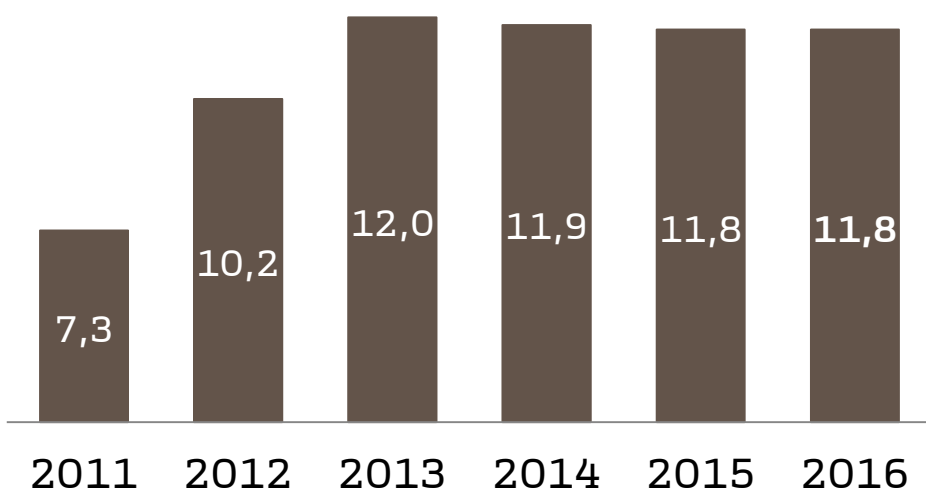
-26,9

-46,4%

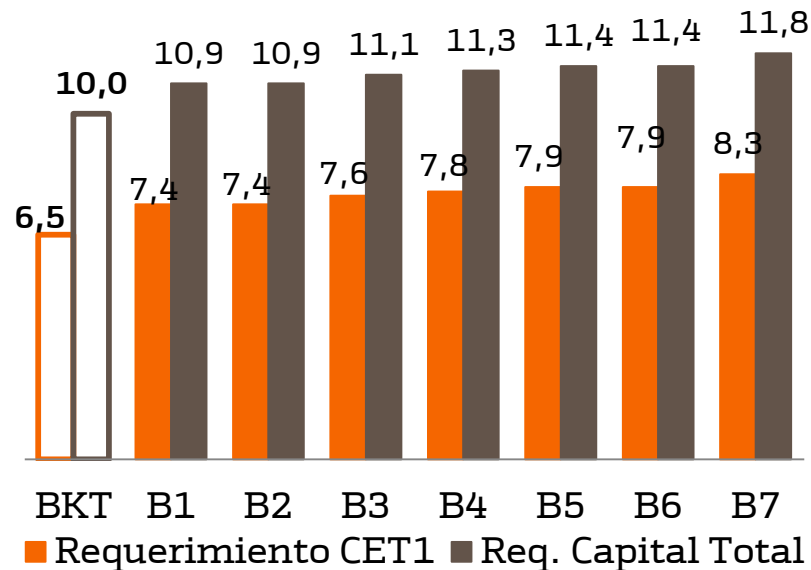
Solvencia

Ratio de capital, comparativa

Ratio CET1 *phased-in* (en %)



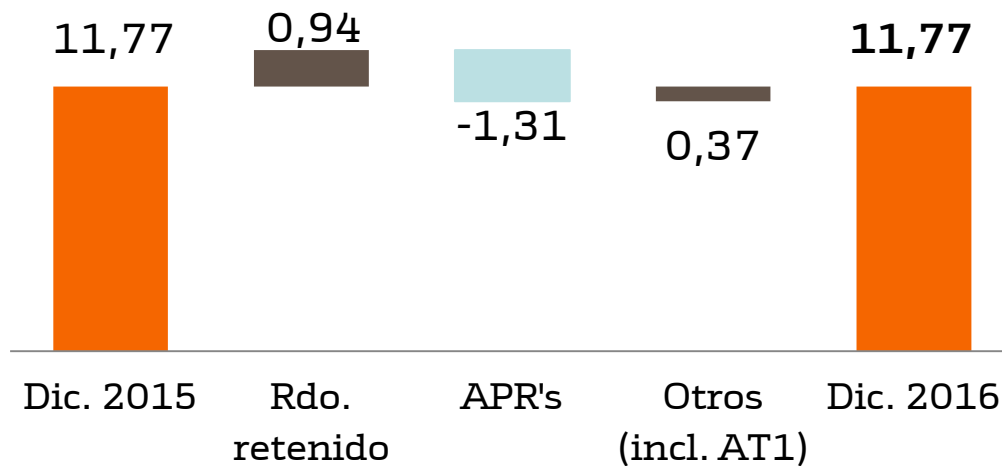
Comparativa requerimientos mínimos capital publicados SREP para 2017 en bancos cotizados (en %)



Solvencia

Movimiento del CET1

Desglose del Crecimiento Ratio CET1 (en %)

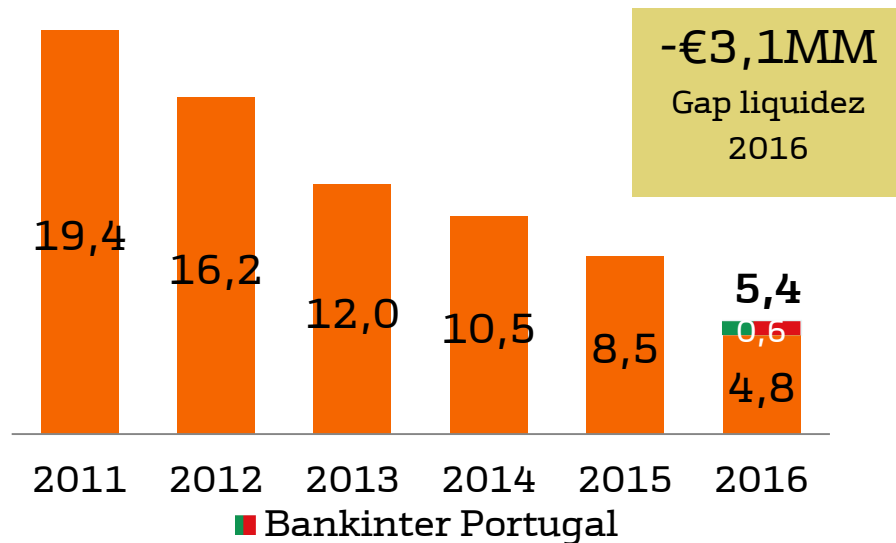


11,2%
CET1 Fully Loaded

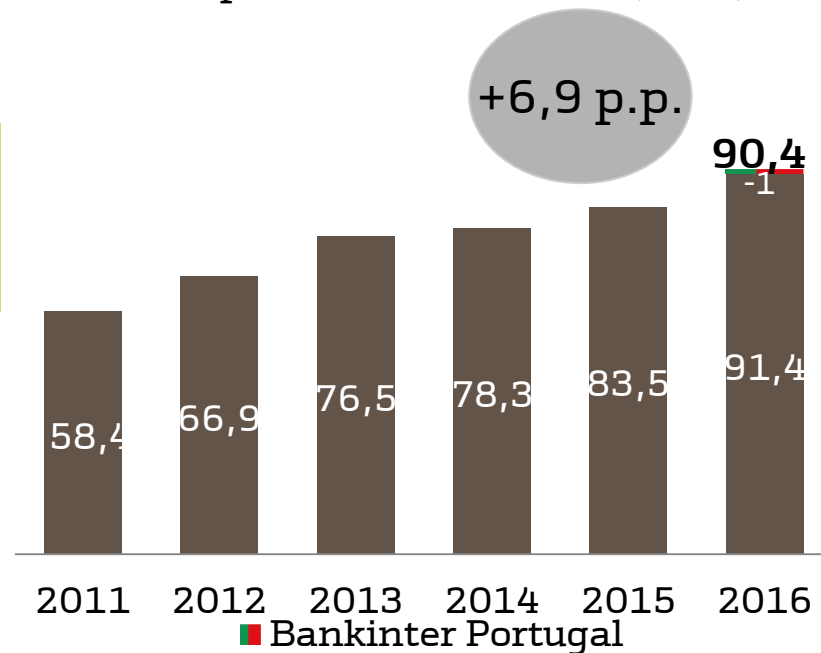
5,3%
Ratio de
apalancamiento FL

Riesgo de Liquidez y Financiación

Gap de Liquidez
(miles de millones €)



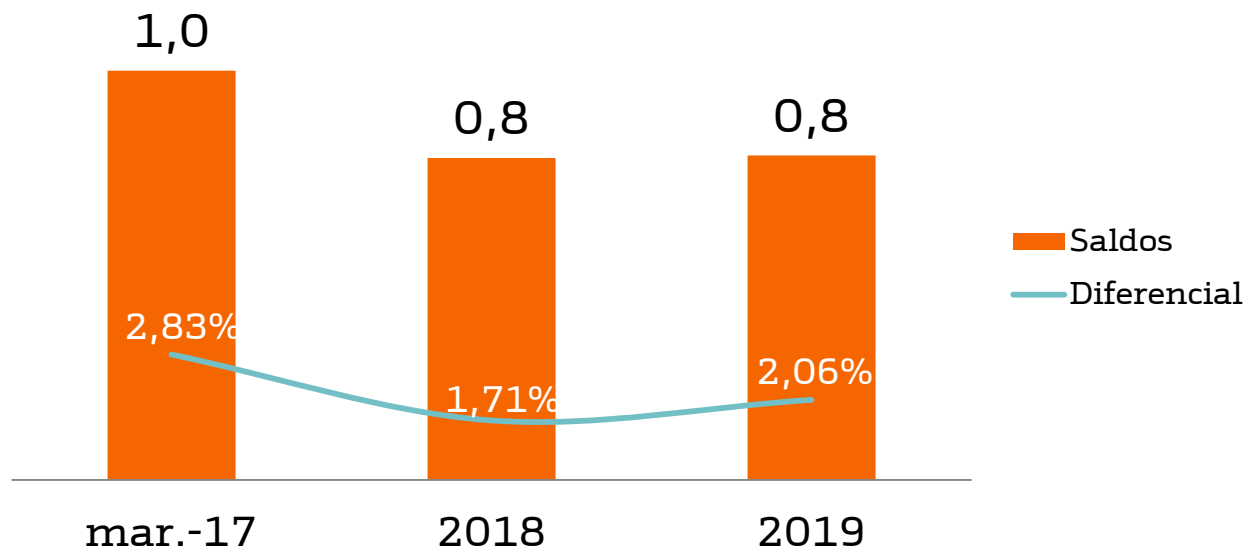
Ratio Depósitos sobre Créditos (en %)



Estructura de vencimientos

Activos líquidos disponibles

Vencimiento de emisiones mayoristas próximos años
(miles de millones €)



€10 MM

Activos líquidos

€6,7 MM

Capacidad emisión
cédulas

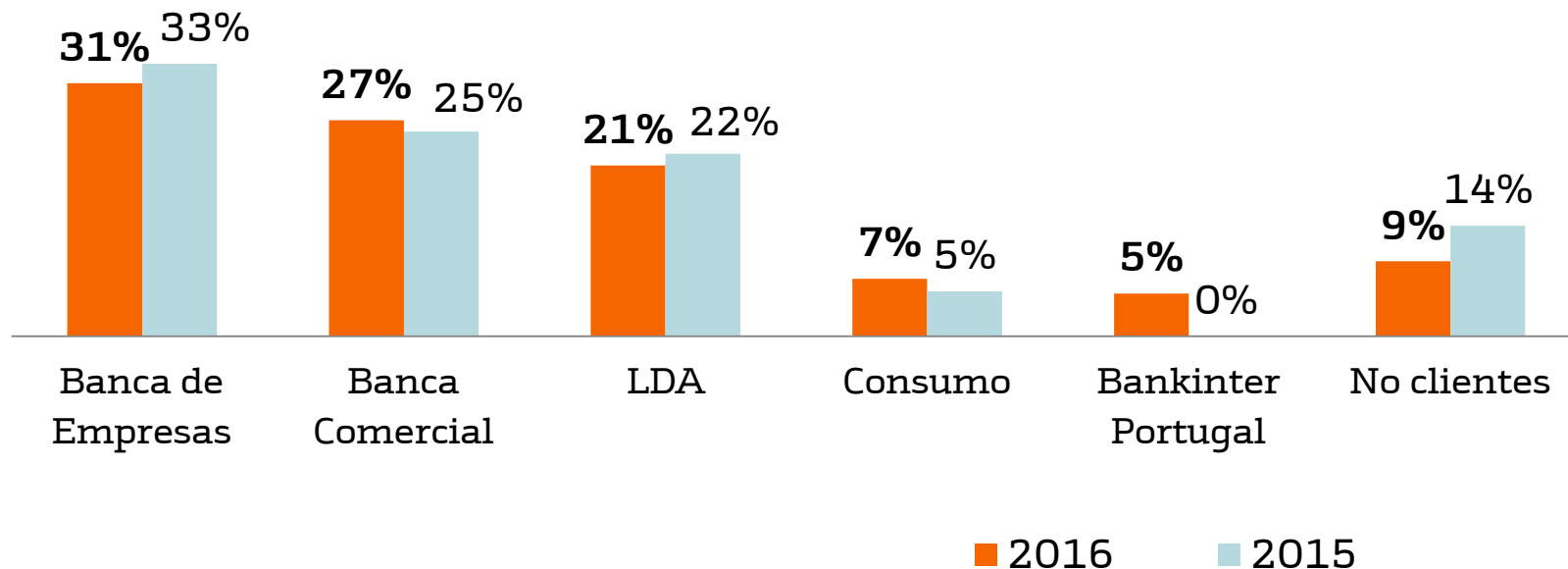
3.-

Líneas de Negocio

bankinter.

Contribución a los Ingresos totales

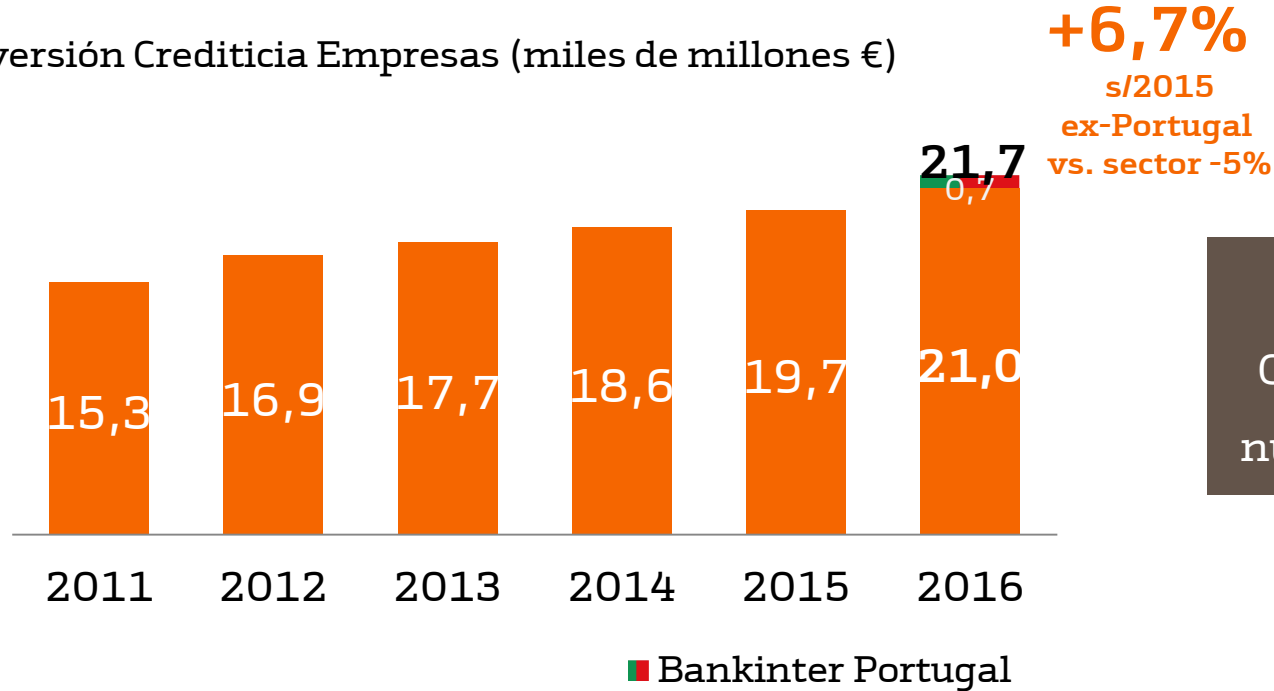
Contribución al Margen Bruto desglosado por Negocios
(en %)



Banca de Empresas

Inversión

Inversión Crediticia Empresas (miles de millones €)

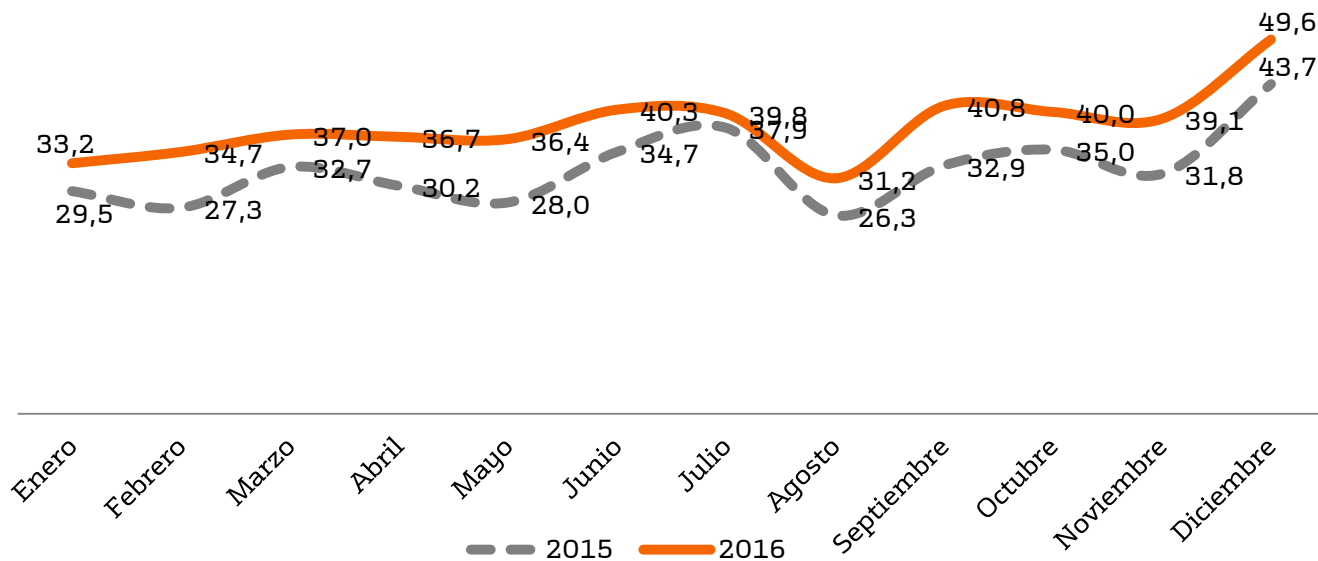


Banca de Empresas

Negocio relacional

+18%
s/2015

Evolución de los volúmenes transaccionados
(miles de millones €)



+27%
MB Negocio
Internacional
vs 2015

+26%
Seg. Sociales
vs +4% sector

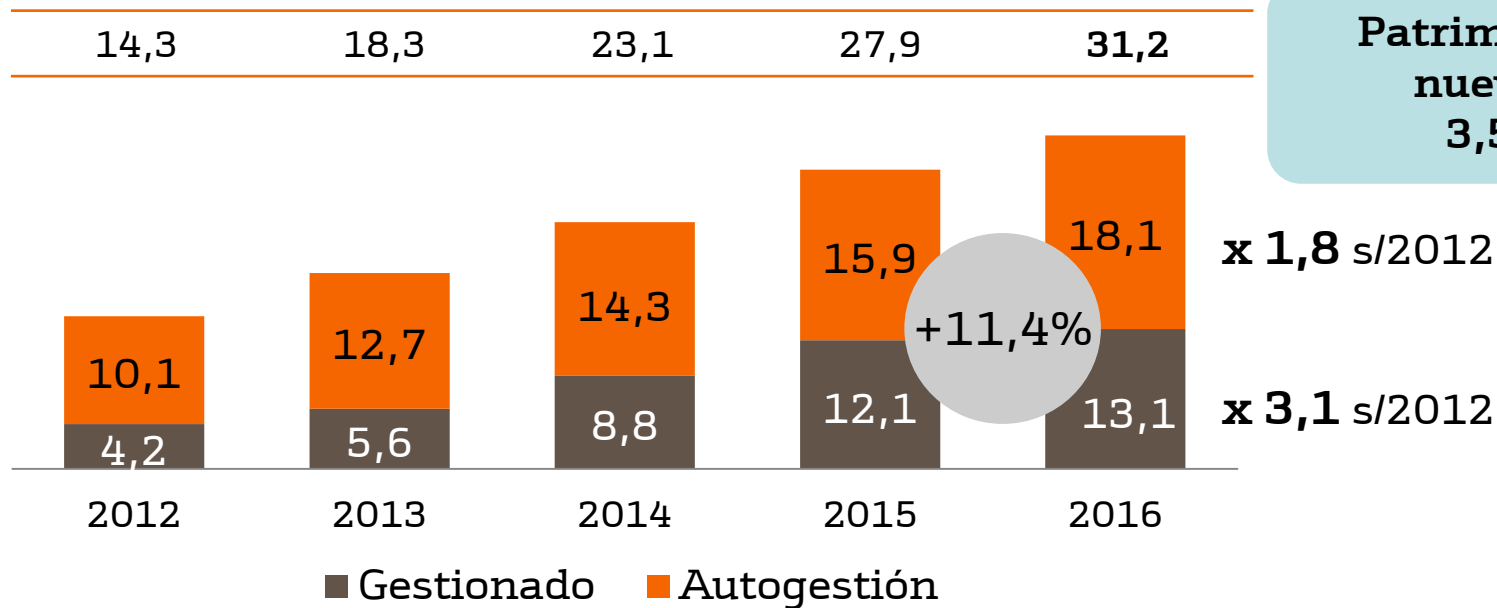
+6%
Adéudos directos
SEPA
vs -2% sector

+34%
Transferencias
urgentes TARGET2
vs -6% sector

Banca Privada

Patrimonio gestionado

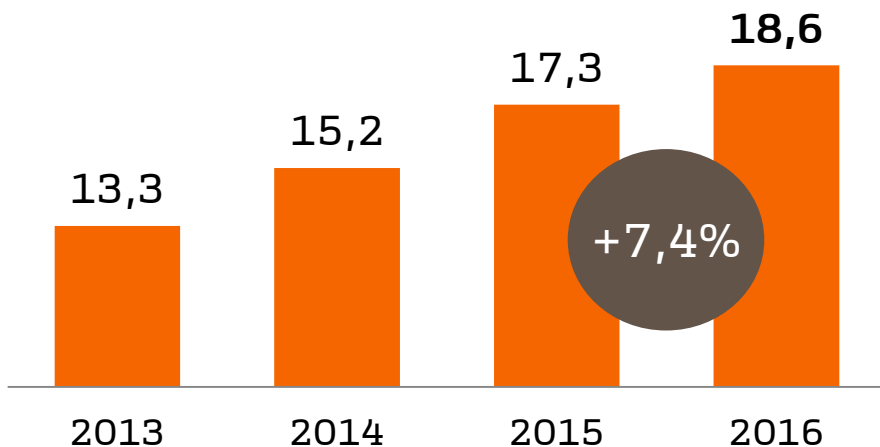
Patrimonio de Clientes de banca Privada
(miles de millones €)



Banca Personal

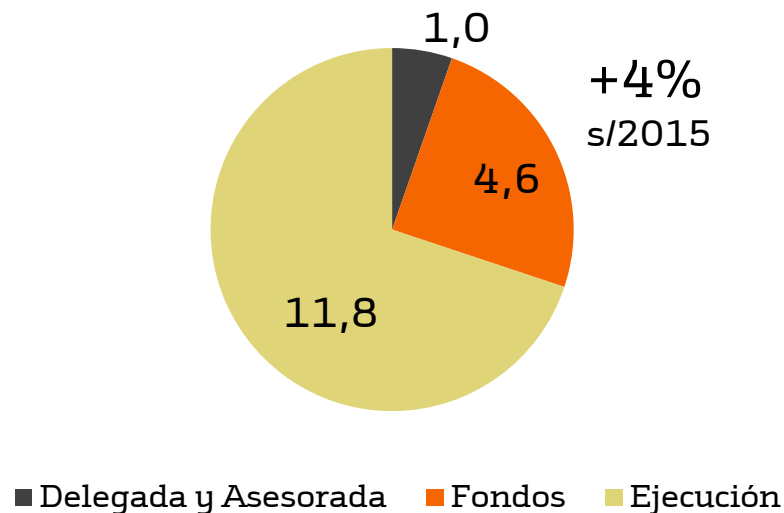
Patrimonio gestionado

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



bankinter.

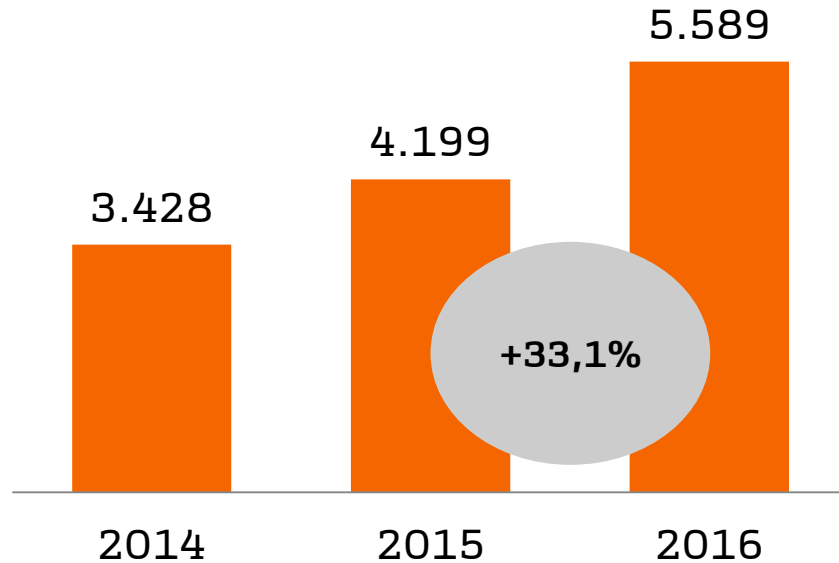
Distribución por tipo de gestión
(miles de millones €)



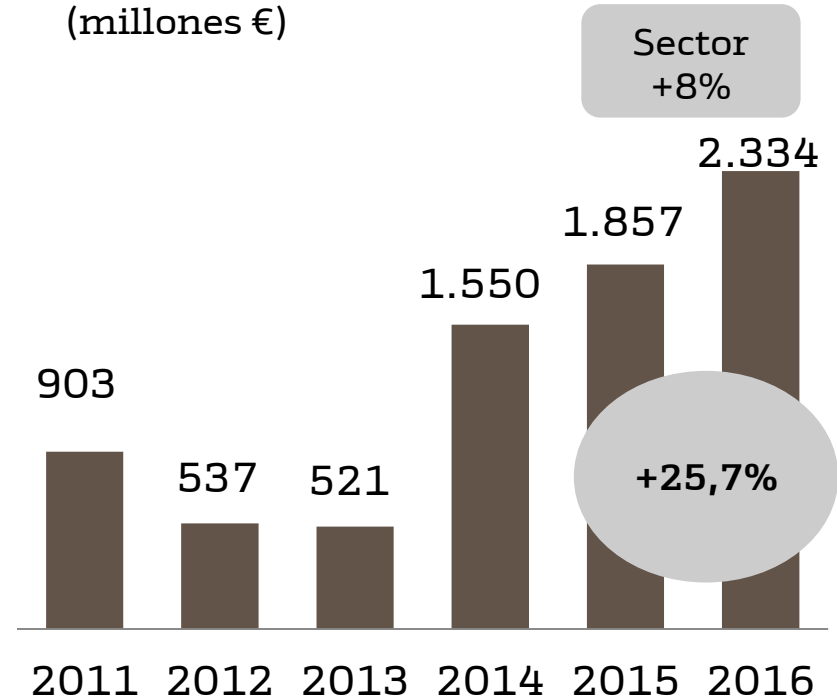
Banca Comercial

Recursos típicos e Inversión

Cartera Cuentas Nómina
(saldo en millones €)



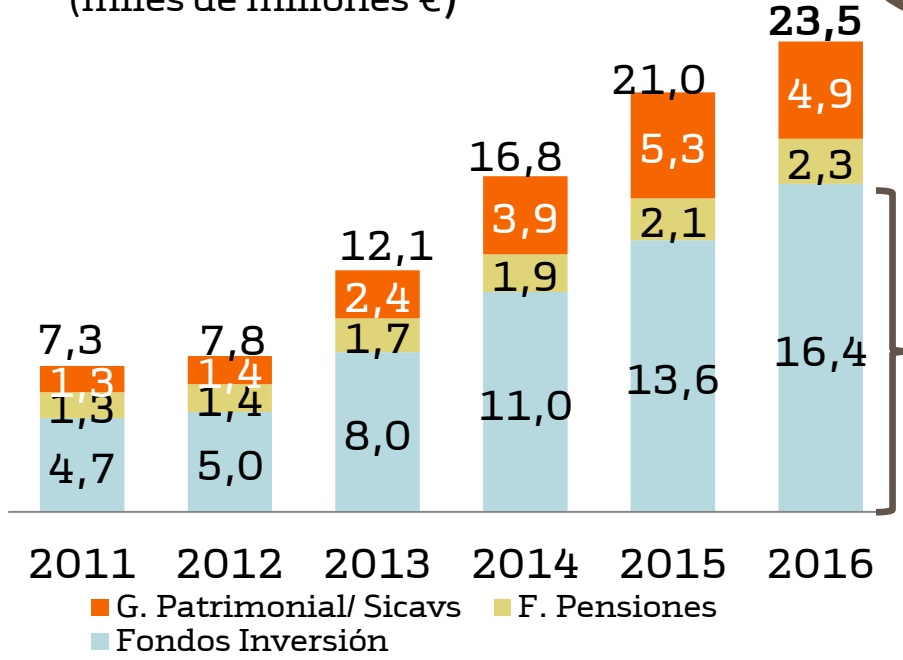
Nueva producción hipoteca residencial
(millones €)



Banca Comercial

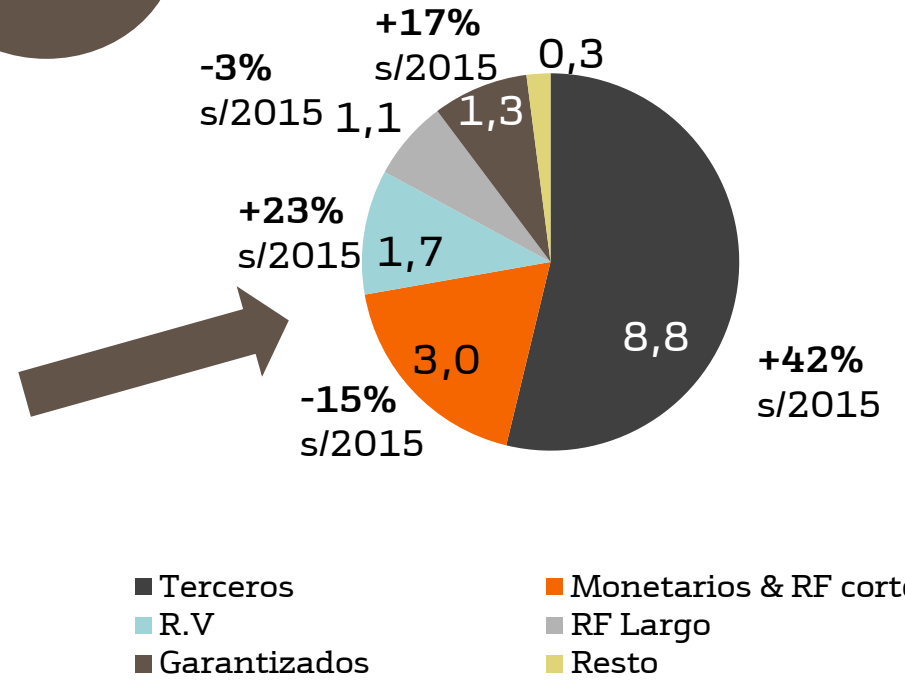
Gestión de Activos

Recursos fuera de balance
(miles de millones €)



+12,1%
s/2015

Distribución por tipo de Fondo
(miles de millones €)



Bankinter Portugal

Principales Indicadores de Negocio

4,6MM €

Inversión

+ 3% s/1T16

Bca. Comercial: 3,9MM €

Bca. Empresas 0,7MM €

3,7 MM €

Recursos de Clientes

+24% s/1T16

Resultados recurrentes (millones €)

Bankinter Portugal

Abril-Dic. 2016

Margen de Intereses	65,2
Comisiones netas	25,0
Margen Bruto	90,2
Costes Operativos	-69,9
Margen de Explotación	20,3
Otras provisiones	1,9
Coste del Riesgo	-14,5
Beneficio antes de Impuestos	7,7

Crédito al Consumo

Principales Indicadores

898 mil

Cartera Clientes

+ 23% s/2015

245 mil

Clientes Captados

+29% s/ 2015

1.045M€

Inversión

+46% s/ 2015

10,9%

Margen ajustado al
Riesgo

7,3%

Ratio de Mora

vs. 7,3% 2015

2,5%

Coste de Morosidad

vs. 2,9% 2015

Coinc nuestro servicio digital



...con una importante capacidad captadora



111K Clientes (+34%)

1,3 MM€ saldos (+30%)

67% de los Clientes captados menores de 44 años

Un servicio 100% Digital para un Cliente diferente

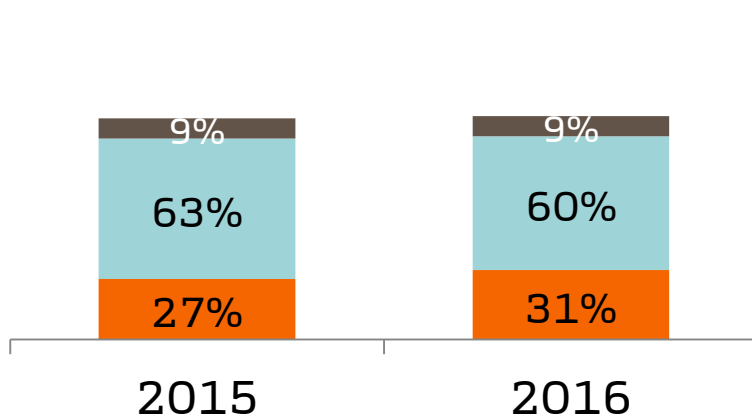
- 50% de los accesos por móvil
- 80% éxito en proceso de alta
- Nuevo contact center 100% digital que da escalabilidad al Negocio

Ampliando la oferta de productos y servicios

- Gestión de Gastos y presupuestos
- Domiciliaciones y alta digital de recibos
- Financiación al consumo
- Ampliando el ecosistema de socios

Banca Digital

Distribución % de Clientes*

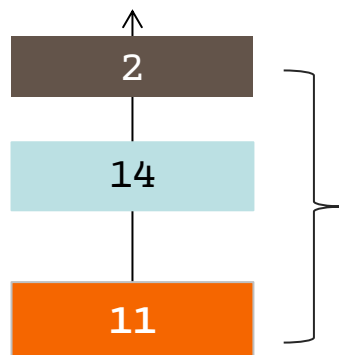


■ Digital ■ Mixto ■ Tradicional

91%
Clientes son
digitales

90%
transacciones de
Clientes mixtos
son digitales

Numero interacciones
mes con el banco



Ingresos Clientes
digitales
+17%
s/ Clientes
tradicionales

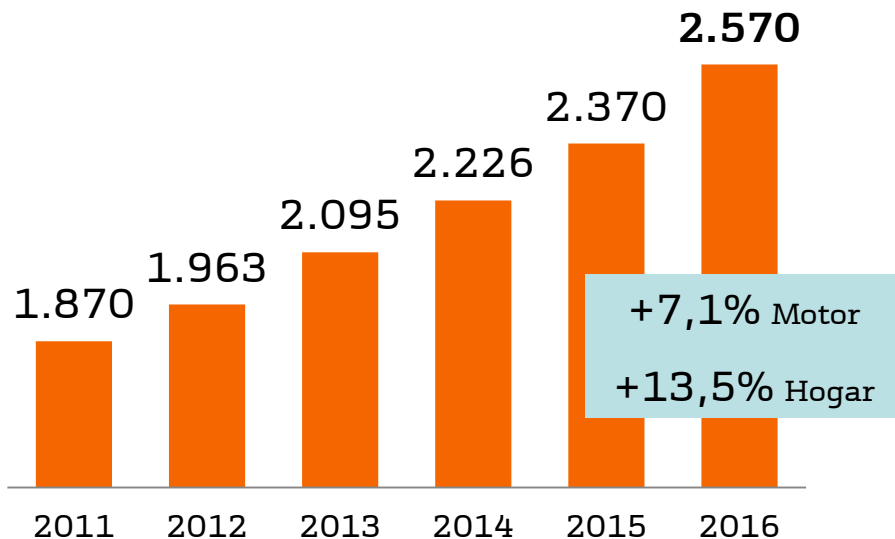
Hacia un mundo móvil

- 42% Clientes digitales son activos en móvil (+43%).
- Las notificaciones push (X5 s/2015) permiten una mayor interacción comercial con el Cliente a coste cero.

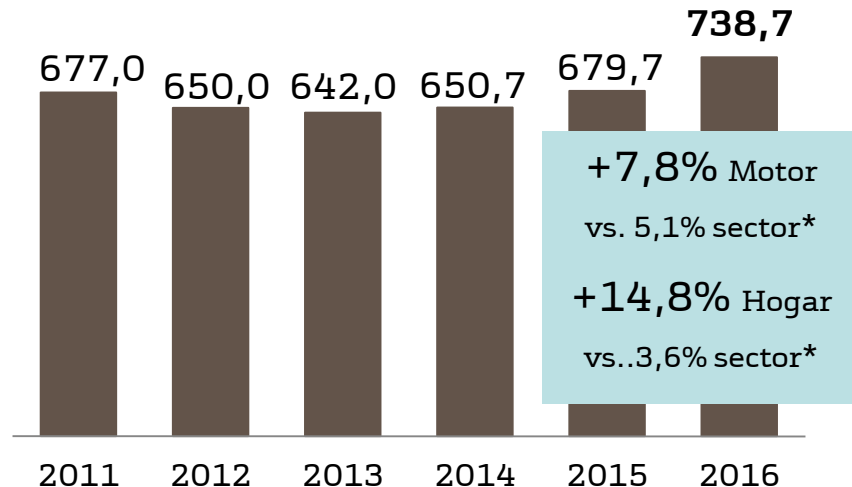
Línea Directa

Pólizas y facturación

Número de pólizas (en miles)



Prima emitida (en millones €)



Cuota mdo. primas motor 7%

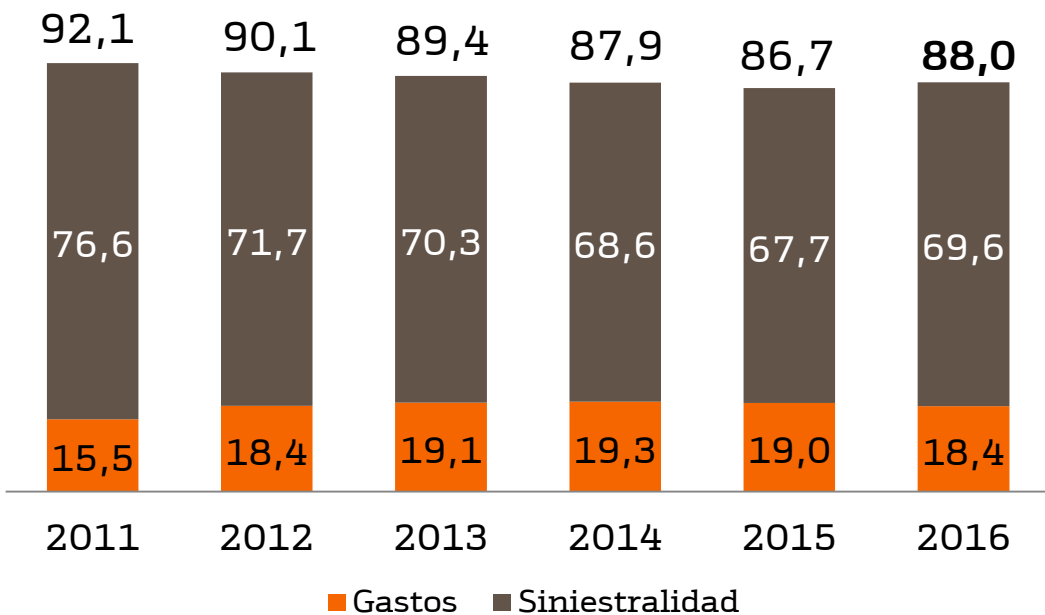
*datos sector dic-16

Línea Directa

Eficiencia



Ratio Combinado (en %)



Línea Directa

Resultados

Cuenta de Resultados resumida grupo Línea Directa
(millones €)

	2016	2015	Dif. %
Prima emitida	738,7	679,7	9%
Prima ganada neta	703,7	658,7	7%
Siniestralidad neta	-479,4	-437,5	10%
Gastos de explotación y otros	-128,6	-124,8	3%
Resultado Técnico	95,7	96,3	-1%
Ingresos Financieros	35,9	37,2	-3%
Resultado Asegurador	131,6	133,5	-1%
Otros Resultados	5,0	5,5	10%
Beneficio Antes de Impuestos	136,6	139,0	-2%
Beneficio Neto	105,6	99,4	6%

33,2%

ROE

134%

Cobertura
Provisiones técnicas

231%

Ratio de Solvencia II

Resumen 2016

Indicadores de Negocio

Indicador	2016	2015	Dif. %
Clientes Activos (en miles)	664	640	4%
Nuevos Clientes en Bca. empresas	17.460	16.108	8%
Hipoteca Residencial (inv. del periodo)	€2.334M	€1.857M	26%
Financiación Consumo (inv. total)	€1.045M	€719M	46%
Cuentas Nómina (saldos)	€5.589M	€4.199M	33%
Activos bajo gestión	€49,8MM	€46,9MM	6%
- Del que Banca Privada	€31,2MM	€29,6MM	10%
Inversión Crediticia	€51,4MM	€44,2MM	16%
- De la que Empresas	€21,7MM	€19,7MM	11%
Depósitos de Clientes	€44,1MM	€34,6MM	27%
Línea Directa Aseguradora:			
- Pólizas (miles)	2.570	2.370	8%
- Primas (millones de euros)	738,7	679,7	9%

4.-

Recapitulación

Recapitulación 2016

- Beneficio record: 490M€, +30,4% s/2015
- Margen Bruto: 1.717M€, +9,5%
 - Margen de Intereses, +12,6%
 - Comisiones, +6,1%
- Balance de Clientes:
 - Inversión Crediticia: 51.300M€ , +16,2%
 - Recursos Minoristas: 44.100M€, +27,5%
- ROE: 10,9%
- Ratio de Morosidad: 4,01%
- Ratio Capital CET1 "Fully Loaded": 11,2%
- Cinco grandes líneas de Negocios equilibradas y rentables:
 - Banca de Empresas
 - Banca Comercial
 - Línea Directa Aseguradora
 - Financiación al Consumo
 - Portugal

Presentación de Resultados 4T2016

26 de enero 2017



bankinter.