



Presentación de Resultados 9M 2016

20 de Octubre 2016

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 9M2016

Indicadores Financieros

Indicador	9M16	9M15	Dif. / Var.
Beneficio Neto	400,0M€	299,5M€	33,6%
Margen Bruto	1.269,9M€	1.199,7M€	5,9%
Eficiencia Banco	44,6%	44,0%	60pbs
Ratio Mora	4,19%	4,35%	-16pbs
Coste Mora	162,6M€	188,2M€	-13,6%
ROE ajustado	10,7%	10,7%	-
Ratio CET1 FL	11,5%	11,5%	-
Depósitos / Créditos	91%	82,3%	870 pbs

Contenido

1. Resultados

2. Gestión del Riesgo

3. Líneas de Negocio



R

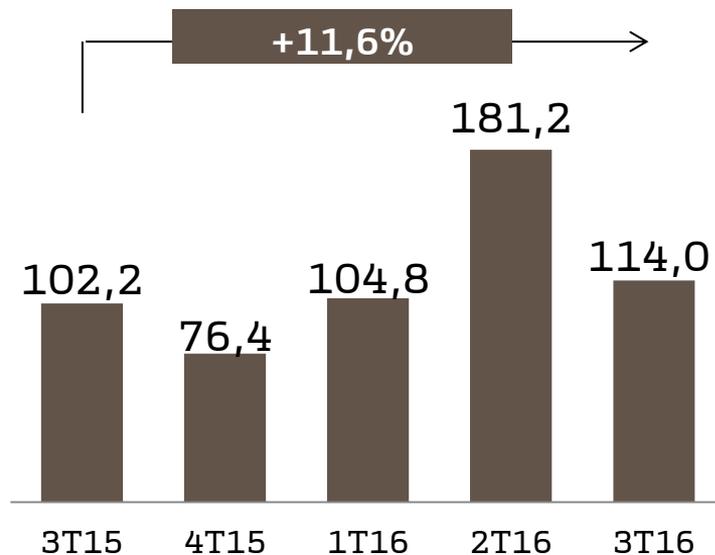
Resultados

Cuenta de Resultados 9M16

Cuenta de Resultados resumida (millones €)

	Grupo Bankinter		ex-Portugal	
	9M16	Dif. % 16/15	9M16	Dif. % 16/15
Margen de Intereses	712,8	10,0%	676,9	4,4%
Comisiones netas	274,0	2,0%	257,5	-4,2%
Otros Ingresos	227,0	-3,0%	225,1	-3,8%
Rdo. Op. Financieras	56,1	14,9%	56,1	14,9%
Margen Bruto	1.269,9	5,9%	1.215,6	1,3%
Costes Operativos	-654,8	14,4%	-584,7	2,1%
Margen de Explotación	615,1	-1,9%	630,9	0,6%
Otras Provisiones	-28,3	41,5%	-25,4	27,1%
Coste del Riesgo	-162,5	-13,6%	-153,6	-18,4%
Rdo. extraordinario combinación negocios y otros	123,5	n.a.	n.a.	n.a.
Beneficio antes de Impuestos	547,8	30,7%	451,9	7,8%
Beneficio Neto	400,0	33,6%	335,5	12,0%

Evolución trimestral del Resultado Neto * (millones €)

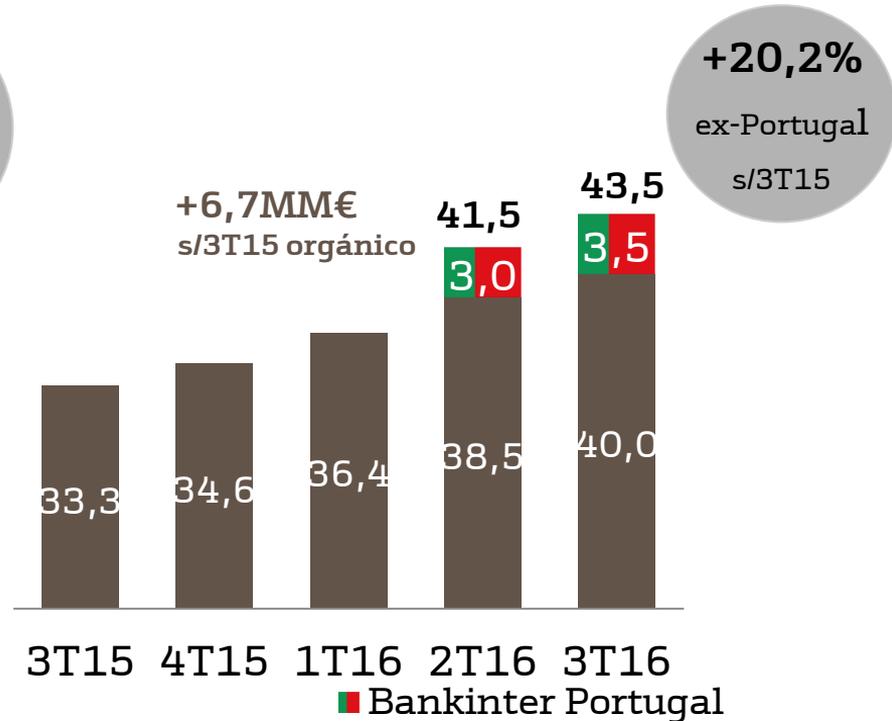
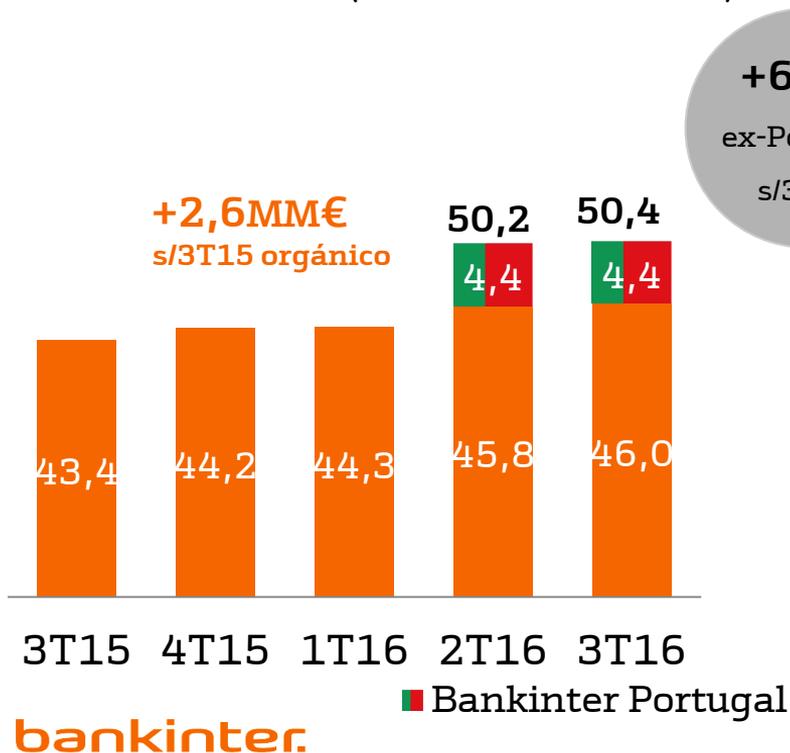


* Incluye badwill op. Portugal en el 2T16

Evolución de la Inversión y los Recursos Minoristas

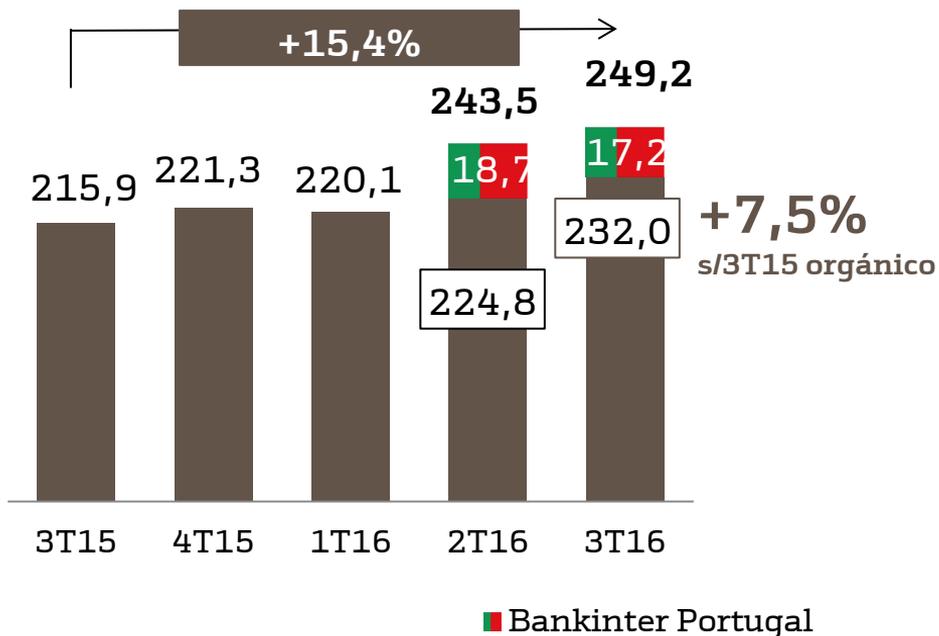
Inversión Crediticia (miles de millones €)

Recursos minoristas (miles de millones €)

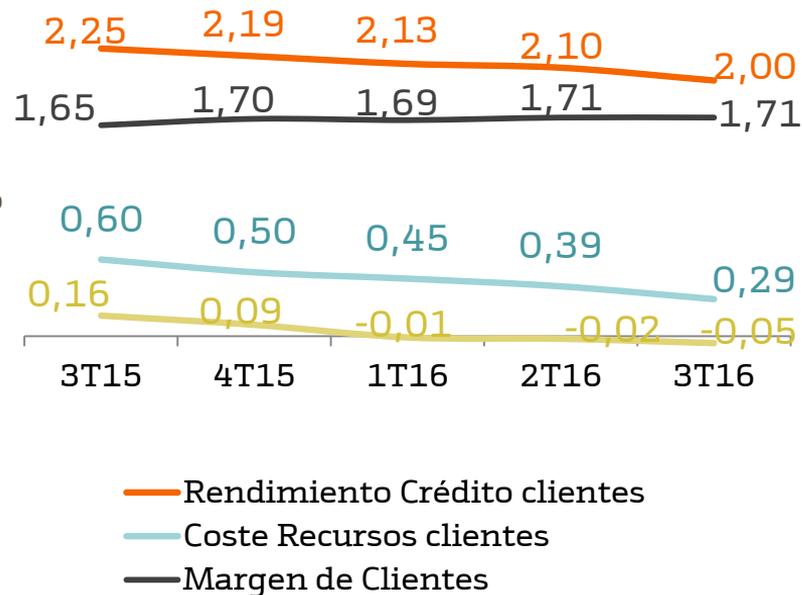


Evolución Margen de Intereses

Evolución trimestral del Margen de Intereses (millones €)



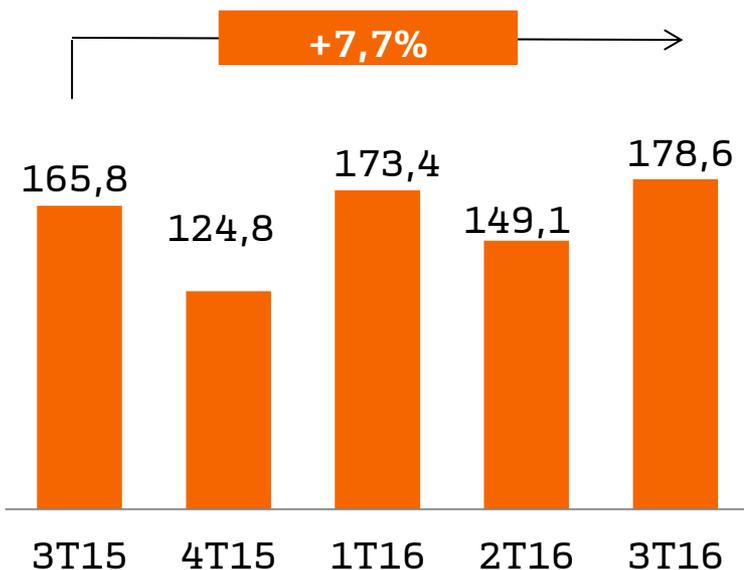
Evolución trimestral del Margen de Clientes y sus componentes (en %)



Otros Ingresos

Desglose y evolución

Evolución de otros Ingresos* (millones €)



Desglose de Otros Ingresos (millones €)

	Grupo Bankinter		
	9M16	9M15	% Dif.
Comisiones Netas	274,0	268,8	2,0%
Margen asegurador	234,0	231,3	1,2%
Otros Ingresos/Gastos	-7,0	2,7	n.r.
Otros Ingresos	501,1	502,8	-0,3%

bankinter.

* 4T15 Incluye contribución anual al FGD y
2T16 incluye contribución al FUR

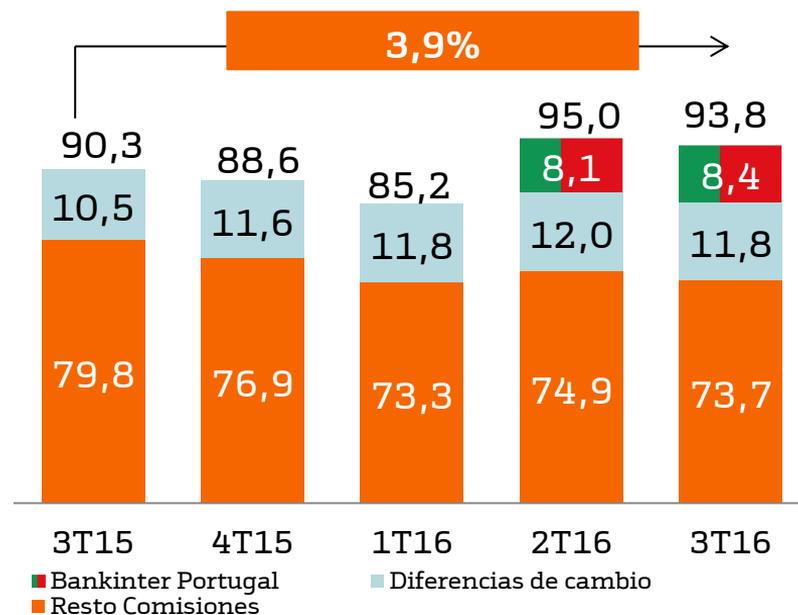
Ingresos por Comisiones

Actividad bancaria

Desglose de Comisiones por tipo
(millones €)

	Grupo Bankinter			
	9M16	9M15	Dif.	Dif. %
Gestión de Activos	94,7	93,2	1,5	1,6%
Cobros y Pagos	58,9	47,2	11,7	24,7%
Renta Variable	48,9	51,5	-2,5	-4,9%
Seguros de vida	36,4	33,1	3,3	10,1%
Diferencias de cambio	35,6	35,9	-0,2	-0,7%
Operaciones de Riesgo	35,0	37,2	-2,1	-5,7%
Resto	32,1	28,9	3,3	11,3%
Total Cobradas	341,7	326,8	14,9	4,6%
Total Pagadas	67,7	58,1	9,6	16,6%
Comisiones Netas	274,0	268,8	5,3	2,0%

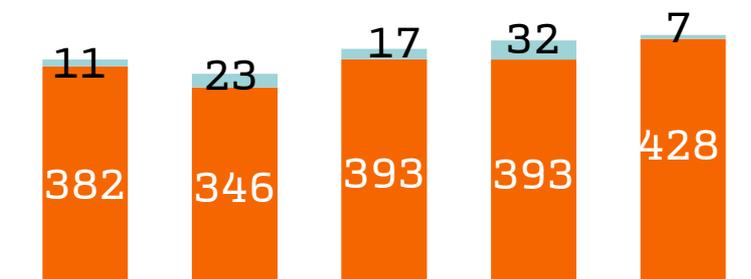
Evolución trimestral de Ingresos por Comisiones (millones €)



Evolución del Margen Bruto

Margen Bruto trimestral (millones €)

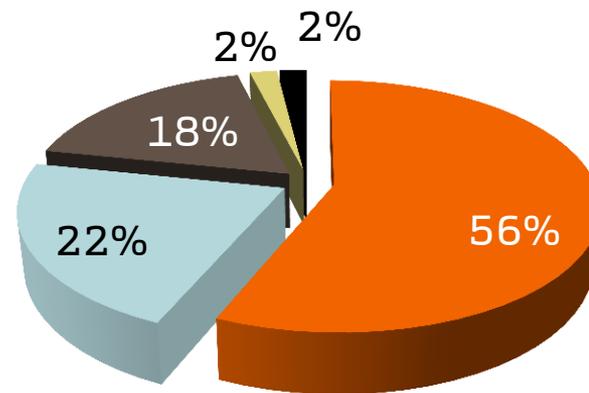
392,9	369,1	410,8	424,8	434,5
-------	-------	-------	-------	-------



■ M. Bruto ex RoF ■ RoF

+12%
s/3T15
(ex RoF)

Distribución margen Bruto trimestral (en %)

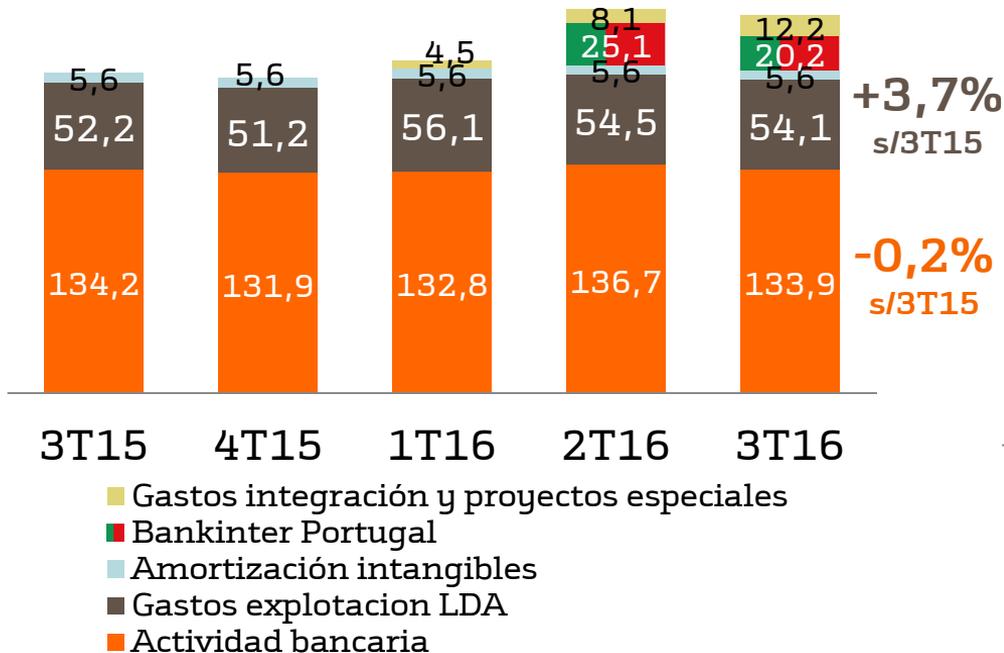


■ Margen intereses ■ Comisiones
■ Margen asegurador ■ RoF
■ Otros

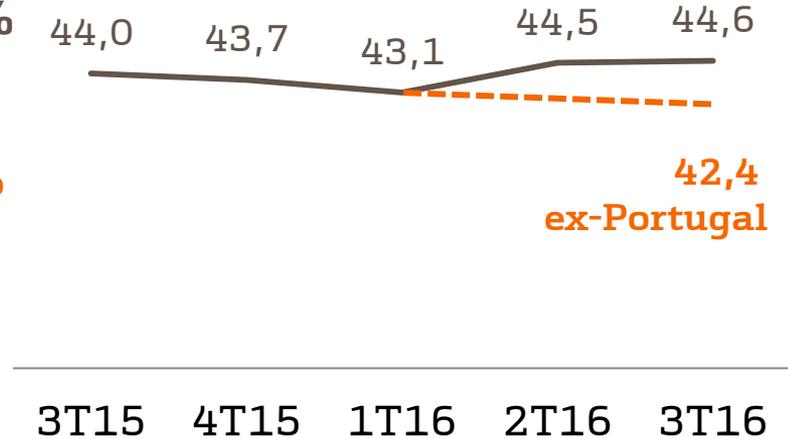
Gastos de Explotación

Evolución y desglose

Gastos de Explotación (millones €)

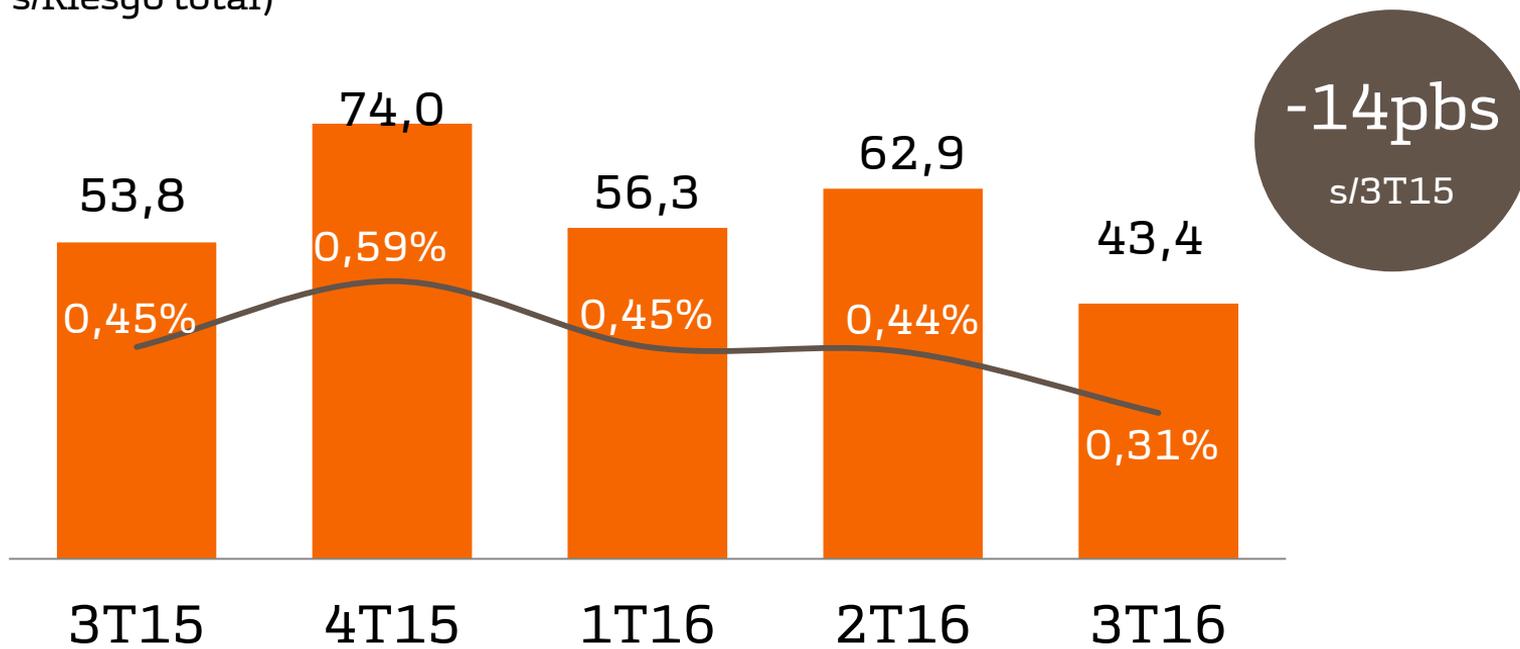


Ratio de Eficiencia con Amortizaciones de la actividad bancaria (en %)



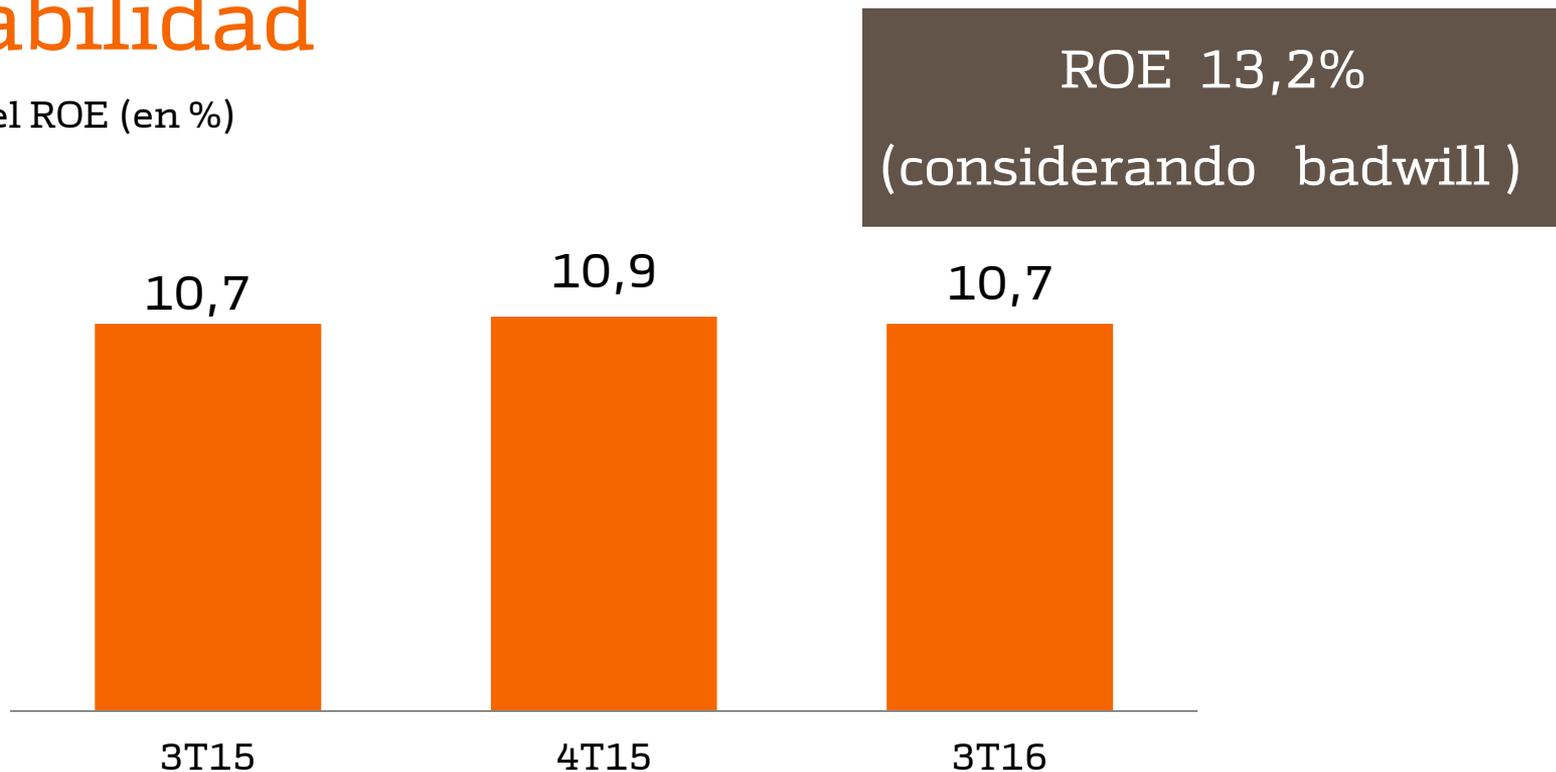
Coste del Riesgo

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



Rentabilidad

Evolución del ROE (en %)



2.-

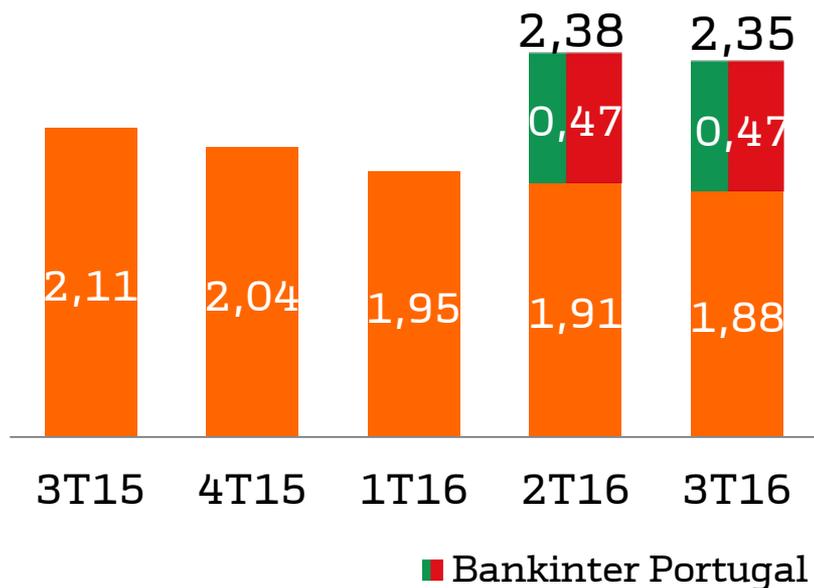
Gestión del Riesgo

bankinter.

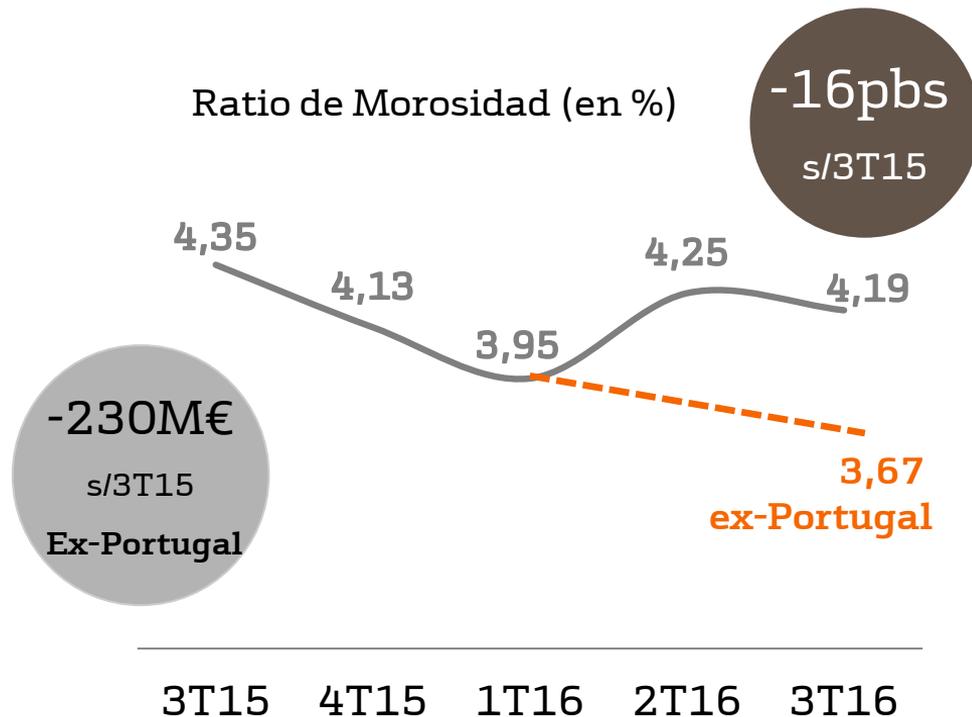
Riesgo de Crédito

Activos problemáticos

Evolución de la Morosidad
(miles de millones €)



Ratio de Morosidad (en %)



Riesgo de Crédito

Cobertura de provisiones

51%

Cobertura Morosidad

38%

Cobertura Adjudicados

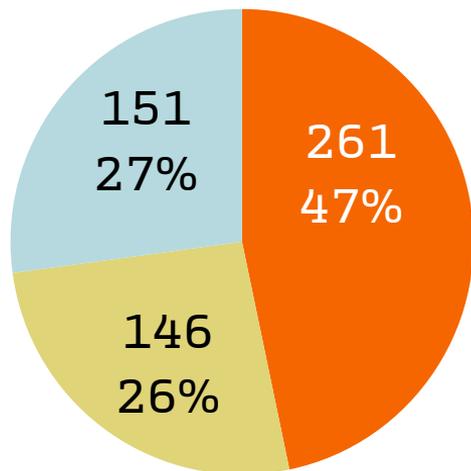
41% ex-Portugal

48%

Cobertura Activos
Problemáticos

Cartera de Activos Adjudicados

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



■ Residencial ■ Suelo ■ Comercial

bankinter.

558,3M€ Saldo Adjudicados

-45M€ s/3T15 en España

Venta de Adjudicados
(millones €)

Valor contable

Precio venta

Resultado neto ventas

Descuento medio

9M16

9M15

143,6

195,8

88,2

100,5

-6,8

-23,1

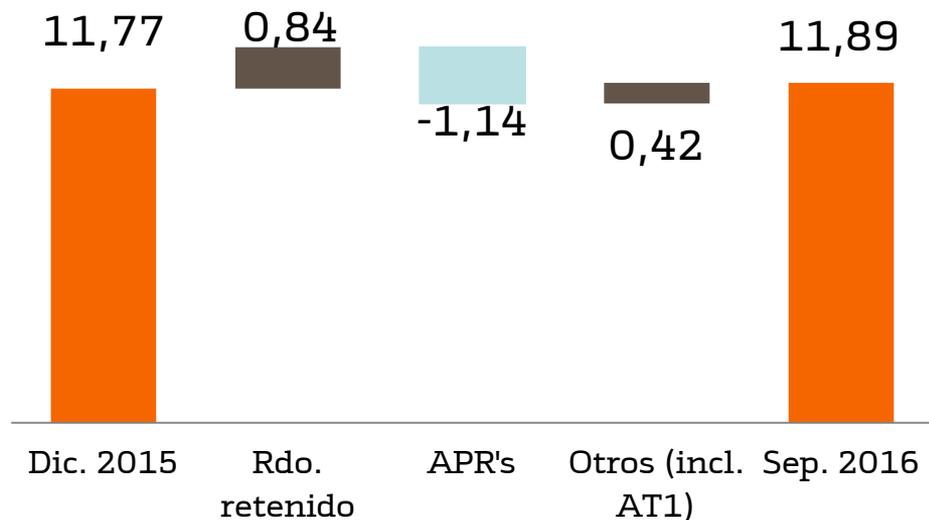
-38,6%

-48,6%

Solvencia

Movimiento del CET1

Desglose del Crecimiento Ratio CET1 (en %)



11,5%
CET1 Fully Loaded

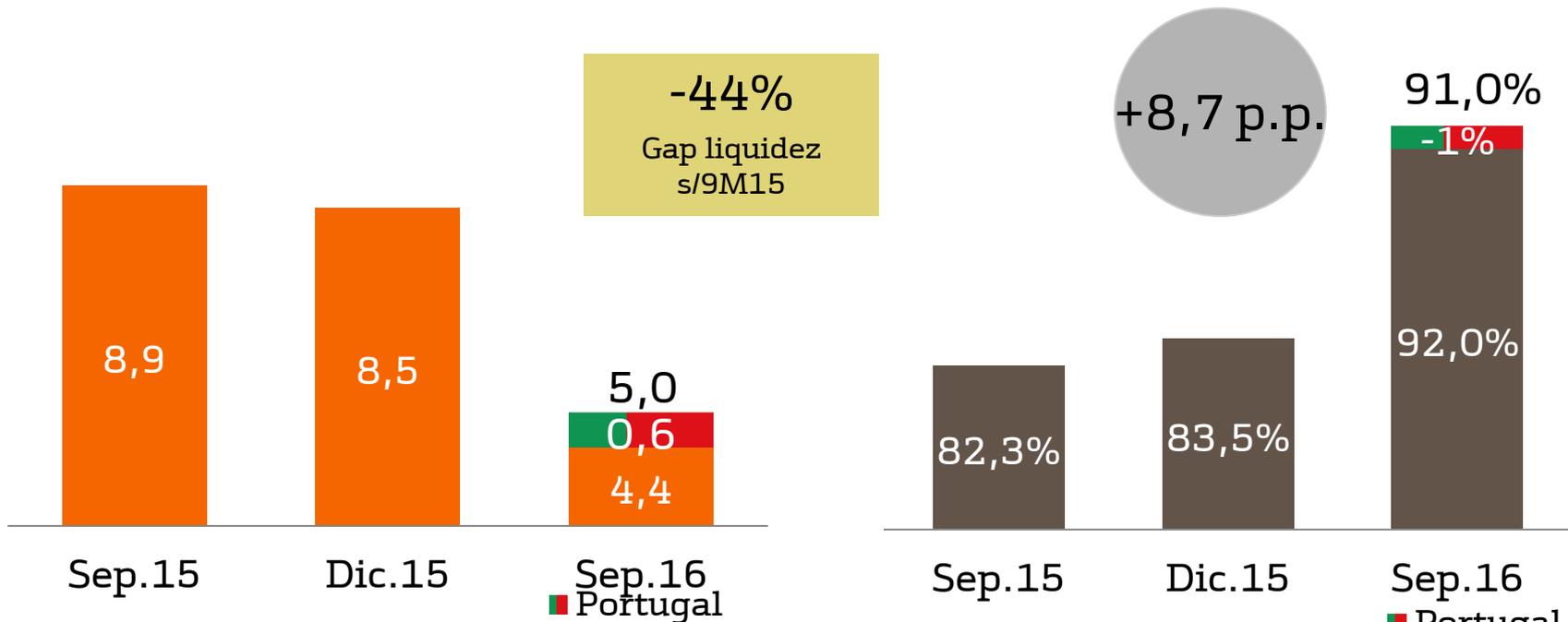
5,4%
Ratio de
apalancamiento

Riesgo de Liquidez

Estructura de financiación

Gap de Liquidez (miles de millones €)

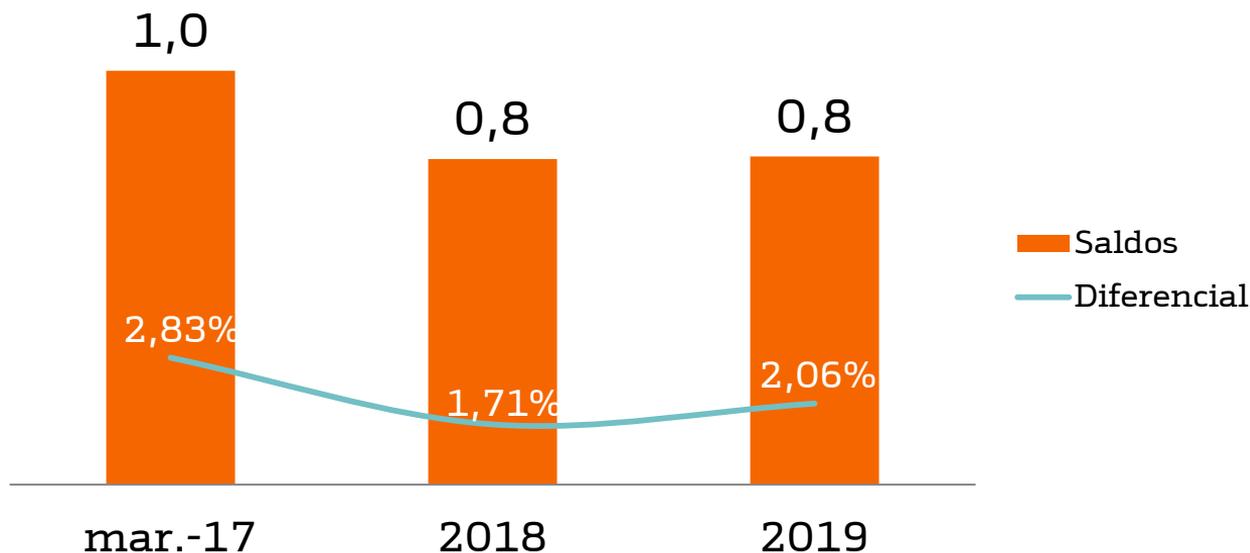
Ratio Depósitos sobre Créditos (en %)



Estructura de vencimientos

Activos líquidos disponibles

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



€10,7 MM

Activos líquidos

€7,1 MM

Capacidad emisión
cédulas

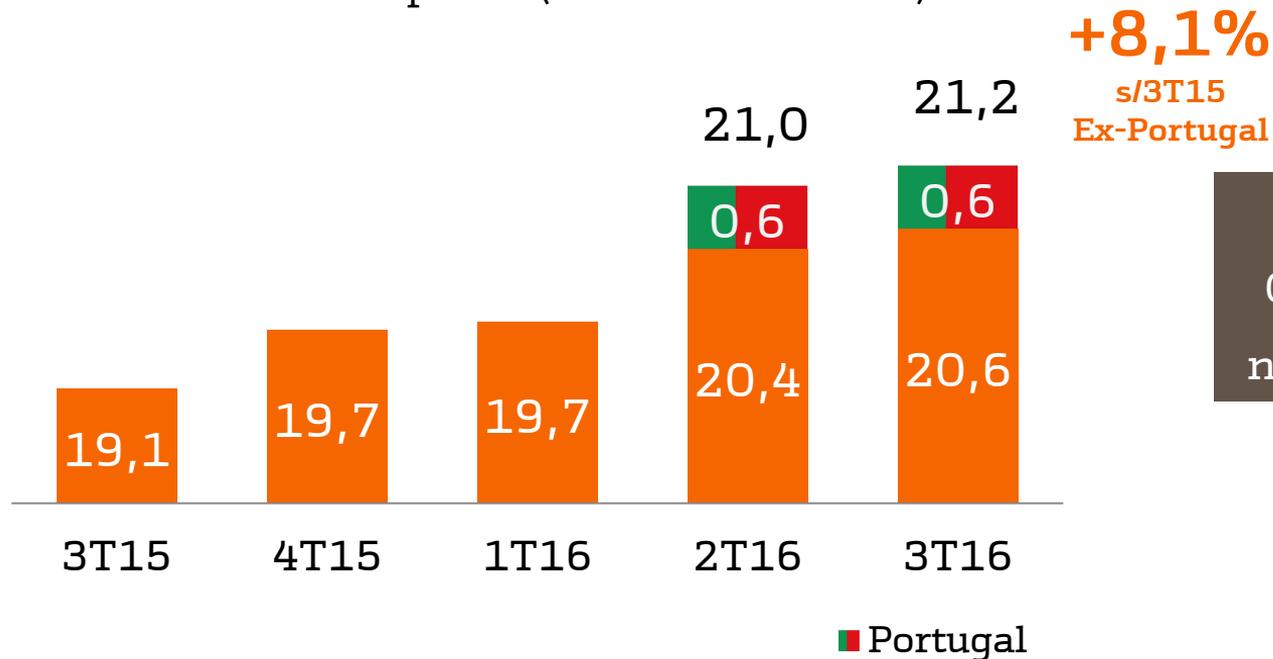
3.-

Líneas de Negocio

bankinter.

Banca de Empresas Inversión

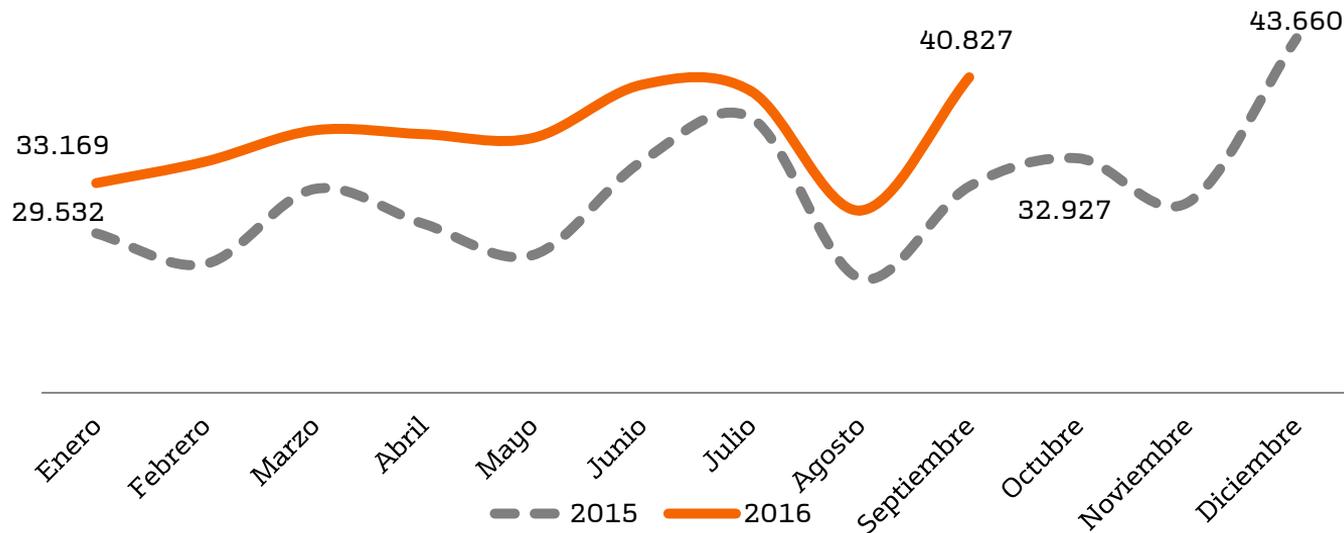
Inversión Crediticia Empresas (miles de millones €)



Banca de Empresas

Negocio relacional

Evolución de los volúmenes transaccionados
(millones €)



+18%
s/9M15

+25%
M. bruto Neg, Intl.
vs 9M15

+31%
Seg. Sociales
vs +3% sector

+3%
Impuestos
vs -3% sector

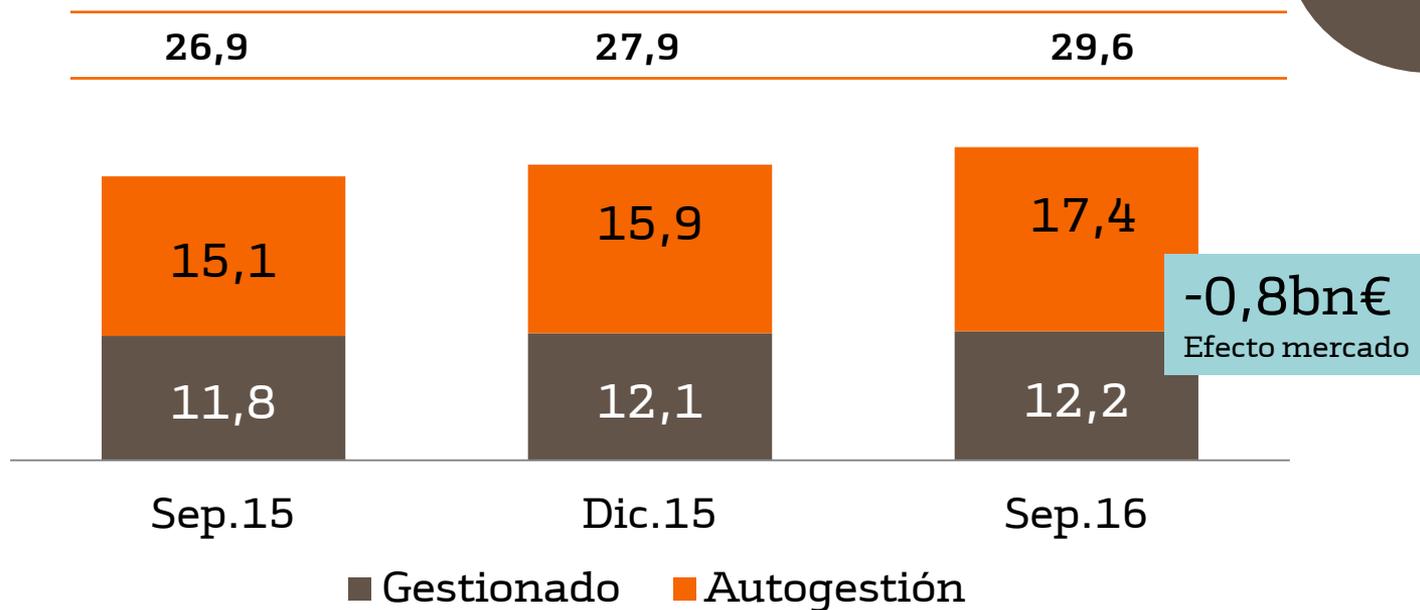
+31%
Transferencias
vs -5% sector

Banca Privada

Patrimonio gestionado

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

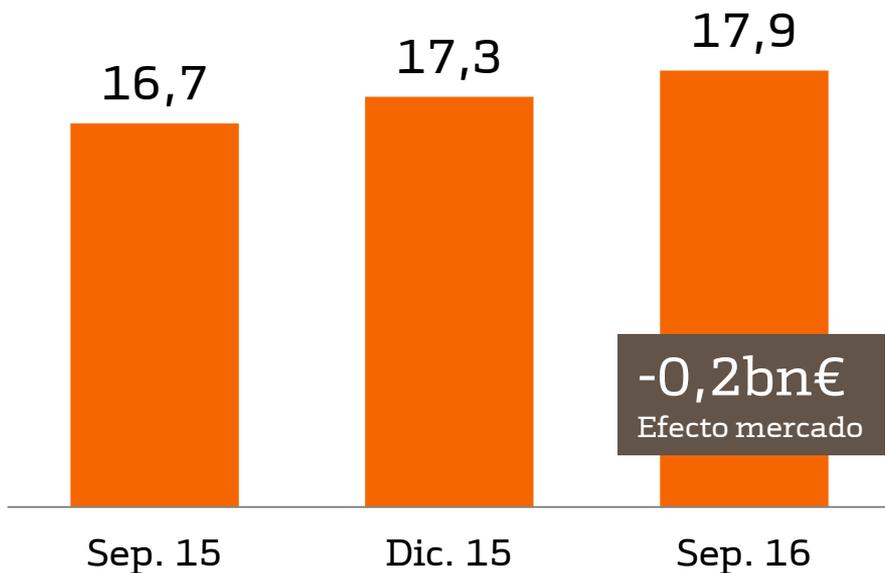
+10,2%
s/3T15



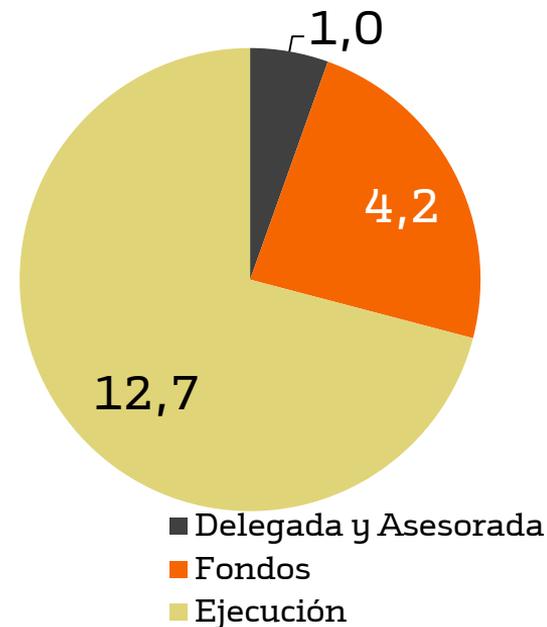
Banca Personal

Patrimonio gestionado

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



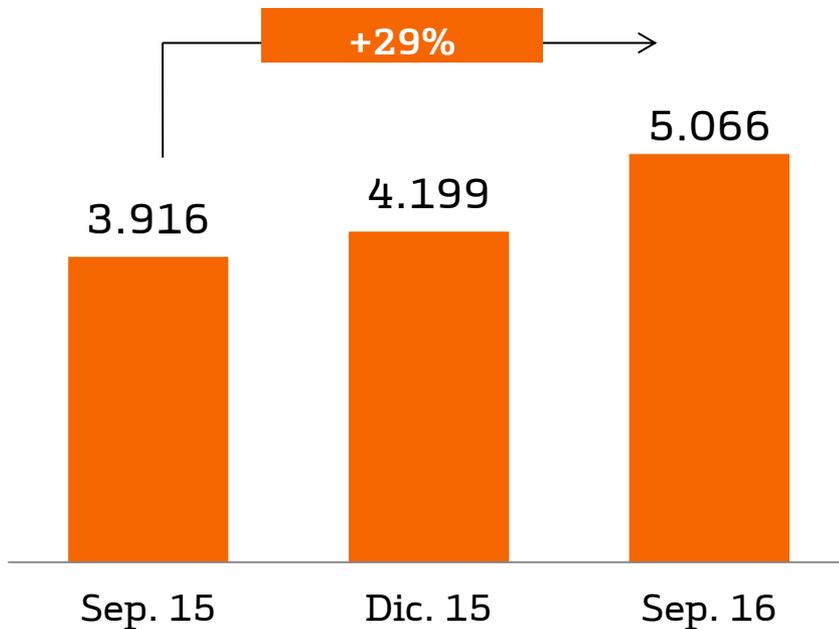
Distribución por tipo de gestión
(miles de millones de €)



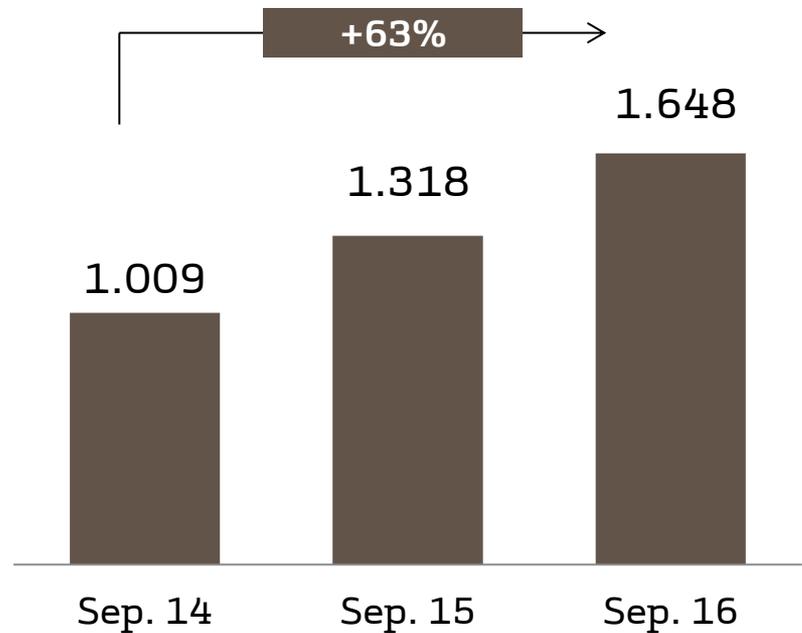
Banca Comercial

Recursos Típicos e Inversión

Cartera Cuentas Nómina
(saldo en millones €)



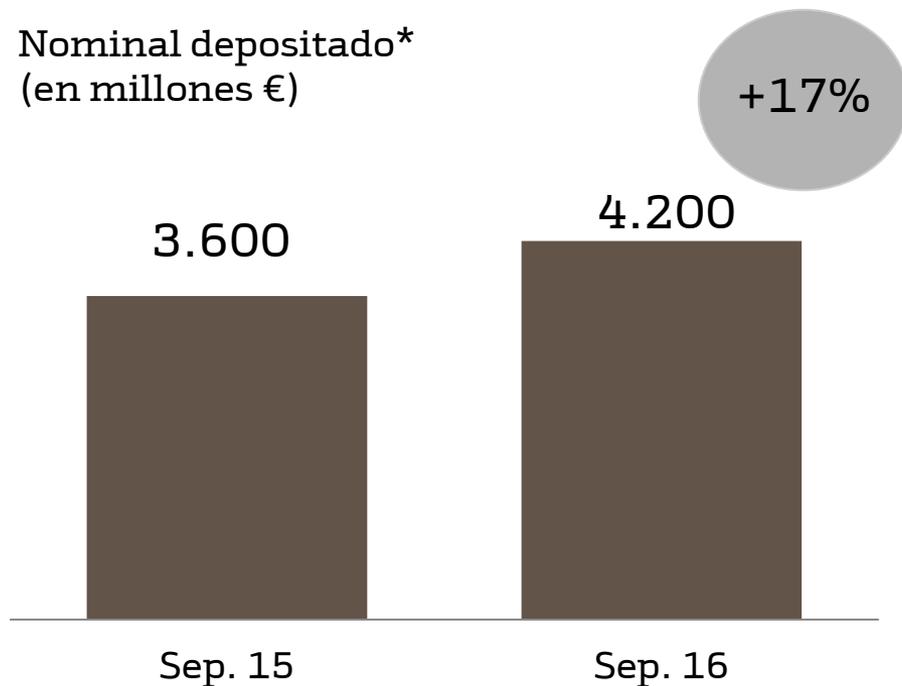
Nueva producción Hipoteca residencial
(millones €)



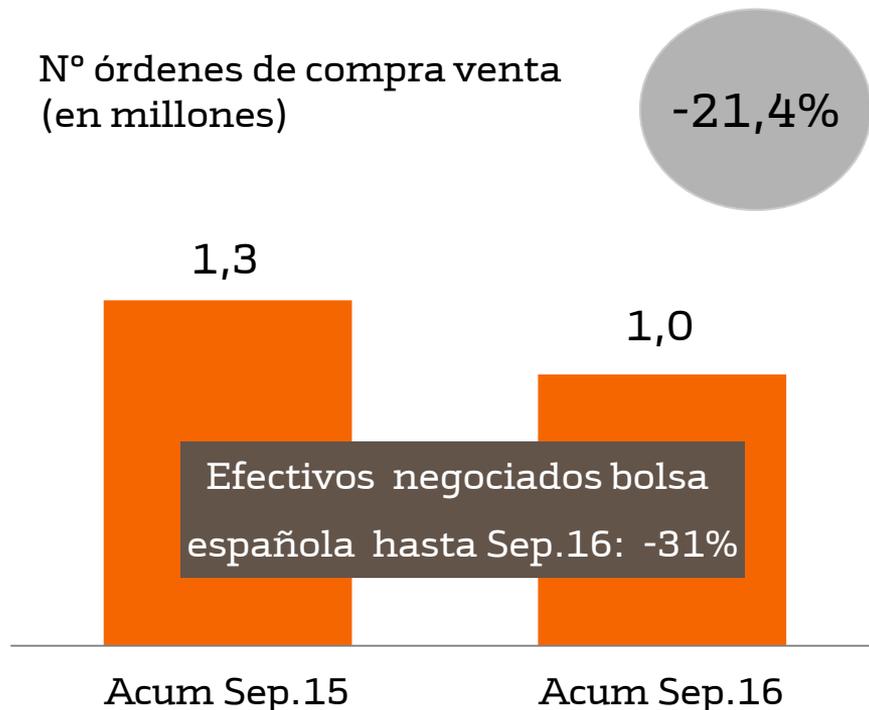
Banca Comercial

Actividad Renta Variable

Nominal depositado*
(en millones €)



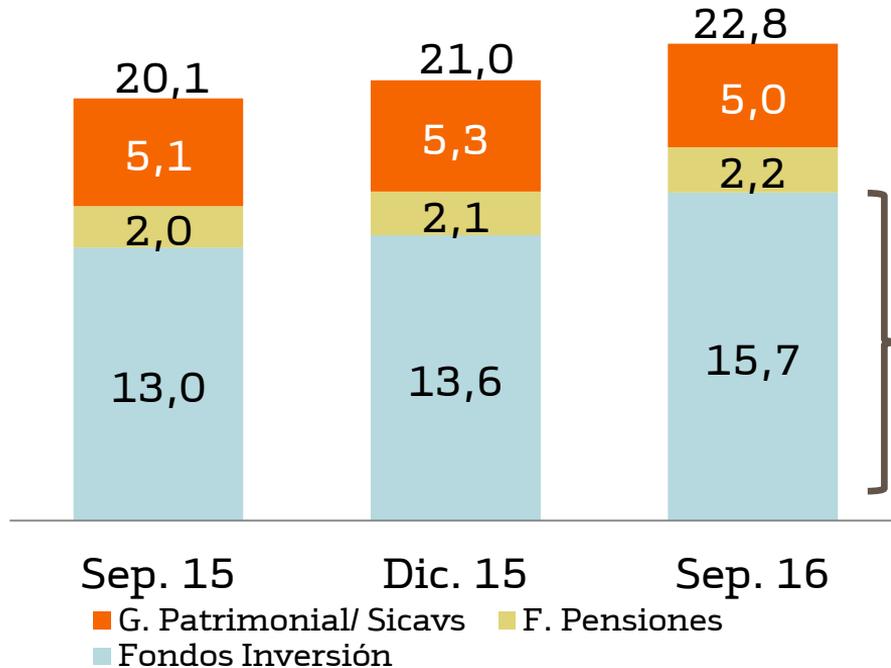
Nº órdenes de compra venta
(en millones)



Banca Comercial

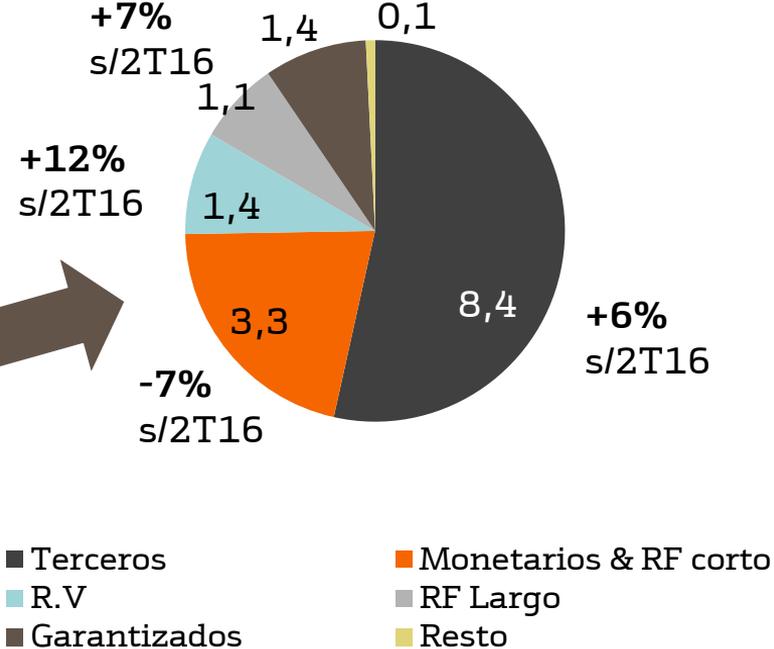
Gestión de Activos

Recursos fuera de balance
(miles de millones €)



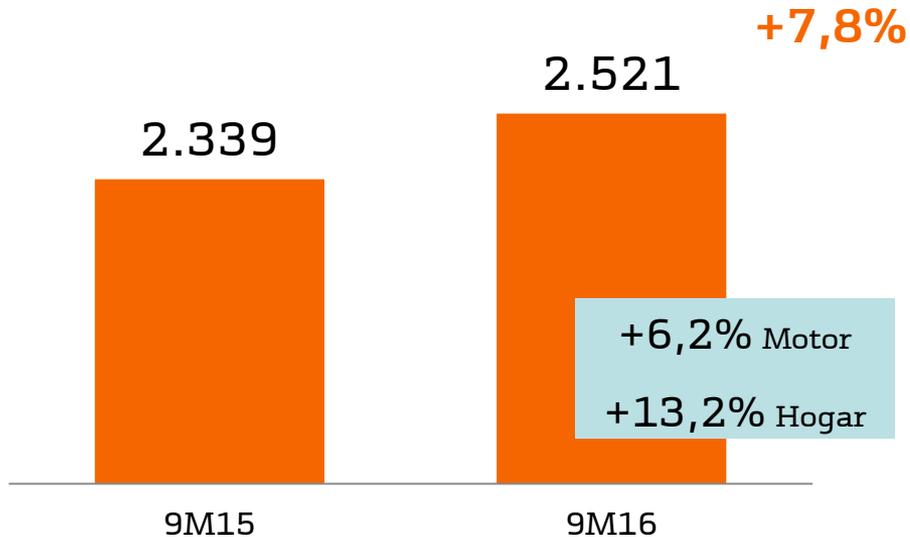
+13,0%
s/3T15

Distribución por tipo de Fondo
(miles de millones €)

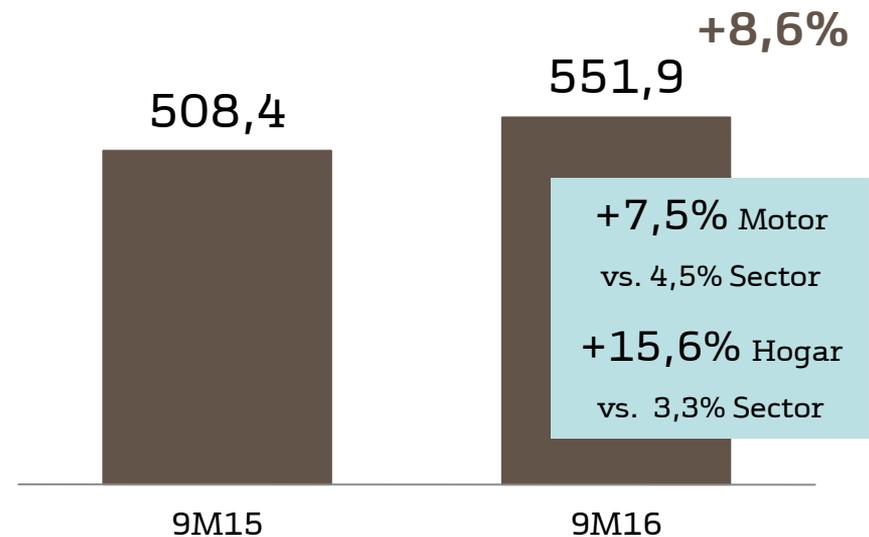


Línea Directa Pólizas y Facturación

Número de Pólizas (en miles)

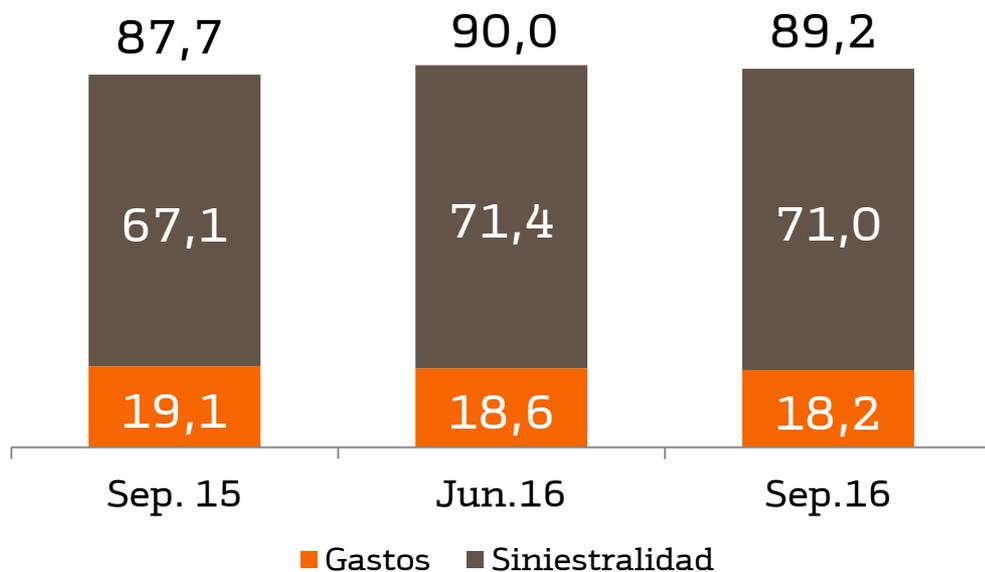


Prima emitida (millones €)



Línea Directa Márgenes

Ratio Combinado (en %)



Línea Directa

Resultados

Cuenta de Resultados resumida Línea Directa individual (millones €)

	9M16	9M15	Dif. %
Prima emitida	551,9	508,4	9%
Prima ganada neta	521,3	490,1	6%
Siniestralidad neta	-363,6	-330,6	10%
Gastos de explotación y otros	-94,4	-93,3	1%
Resultado Técnico	63,3	66,2	-4%
Ingresos Financieros	27,2	29,3	-7%
Resultado Asegurador	90,5	95,5	-5%
Otros Resultados	4,8	4,2	14%
Beneficio Antes de Impuestos	95,4	99,7	-4%
Beneficio Neto	71,5	71,6	-0,2%

30,2%

ROE

142%

Cobertura
Provisiones técnicas

232%

Ratio de Solvencia II

Resumen 9M2016

Indicadores de Negocio

Indicador	9M16	9M15	Dif. %
Cientes Activos (en miles)	653	631	3%
Hipoteca Residencial (inv. del periodo)	€1.648M	€1.318M	25%
Financiación Consumo (inv. total)	€940M	€632M	49%
Cuentas Nómina (saldos)	€5.066M	€3.916M	29%
Activos bajo gestión	€47,5MM	€43,6MM	9%
- Del que Banca Privada	€29,6MM	€26,9MM	10%
Inversión Crediticia	€50,4MM	€43,4MM	16%
- De la que Empresas	€21,0MM	€19,1MM	10%
Depósitos de Clientes	€43,5MM	€33,3MM	31%
Línea Directa Aseguradora:			
- Pólizas (miles)	2.521	2.339	8%
- Primas (millones de euros)	551,9	508,4	9%

4.-

Recapitulación

Recapitulación....

1. Resultados

- Beneficio Neto de los primeros 9 meses del año alcanza los **400 millones**, un **34%** superior al de Septiembre 2015.
- A su vez el Margen Bruto de **1.270 millones** crece un **5,9%** respecto a 2015 y un **1,3%** excluyendo la adquisición de Portugal .
- La Rentabilidad sobre el capital invertido o ROE se mantiene en un elevado **10,7%**.
- El Margen de Intereses mejora, tanto el del grupo **10%** como excluyendo Portugal un **4,4%** gracias al crecimiento en saldos tanto en inversión como recursos y a la mejora del mix.
- Las Comisiones crecen un **2%** por la adquisición de Portugal y se amortigua el importante efecto mercado que continua negativo en el trimestre.
- Se mantiene el nivel de Eficiencia, a pesar de nuevas inversiones y se queda en un **42,4%** ex-Portugal.
- El Coste del Riesgo mejora tendencia decreciente ya por debajo de los 40 pbs. hasta los **31pbs**.

2. Gestión del Riesgo

- El Ratio de Morosidad baja al **4,19%**, menos de la mitad de la media del Sector y mejorando respecto a Sept. 2015 y se reduce hasta el **3,67%** excluyendo el negocio en Portugal.
- Mantenemos un elevado nivel de Solvencia en el **11,9%** CET1 incluido Portugal muy por encima de las exigencias regulatorias.
- Continua la mejora de la Liquidez minorista con un Ratio de Depósitos/Créditos del **91%** tras la incorporación de Portugal.

3. Negocios

- Continua el crecimiento de los negocios estratégicos y su contribución a los Ingresos recurrentes. El Margen Bruto de financiación al consumo crece un **49%**.
- En Seguros de motor y hogar aumentamos en Primas y numero de Pólizas, manteniendo la alta Rentabilidad del Negocio **ROE 30,2%** y los mejores márgenes del Mercado .



Presentación de Resultados 9M 2016

20 de Octubre 2016

bankinter.