

21 de enero 2021

Presentación Resultados Bankinter 2020

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.

Magnitudes

.....

	2020	s/ 2019
Inversión crediticia	64MM€	+7%
Margen bruto	1.709M€	+4%
Margen de explotación antes de provisiones	880M€	+4%
Ratio de mora	2,37%	-14pbs
Índice de cobertura	61%	+12p.p.
Beneficio neto	317M€	-42%
CET1 FL	12,3%	+67pbs
ROE	7,0%	-6p.p.

Contenido



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

Cuenta de Resultados Resumida 2020

- en millones€ -

	Grupo Bankinter			
	2020	2019	Dif. € 20/19	Dif. % 20/19
Margen de Intereses	1.247,0	1.167,9	79,1	6,8%
Comisiones netas	496,8	479,0	17,8	3,7%
Otros Ingresos/gastos	-34,7	2,6	-37,3	n.a.
Margen Bruto	1.709,0	1.649,5	59,6	3,6%
Costes Operativos	-828,9	-806,8	-22,1	2,7%
Margen de Explotación	880,2	842,7	37,5	4,5%
Provisiones de crédito y otras provisiones	-407,2	-297,8	-109,4	36,7%
Resultado de la Actividad Bancaria recurrente	473,0	544,9	-71,9	-13,2%
Impacto "cambio escenario macroeconómico"	-242,5	0	-242,5	n.a.
Diferencias Negativas de Combinación de Negocios	0,0	62,1	-62,1	n.a.
Resultado antes de impuestos de Actividad Bancaria	230,5	607,0	-376,4	-62,0%
Resultado antes de impuestos Línea Directa Aseguradora	179,6	142,9	36,7	25,7%
Resultado neto grupo	317,1	550,7	-233,5	-42,4%

Balance

Inversión Crediticia

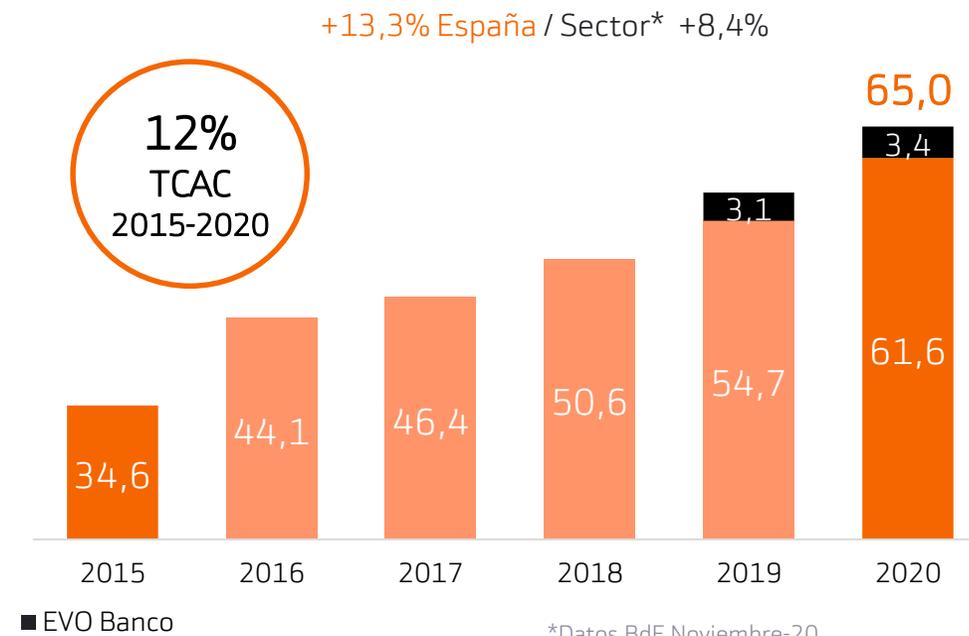
- miles de millones€ -

Recursos Minoristas

- miles de millones€ -

+4,0MM +6,6%

+7,2MM +12,4%

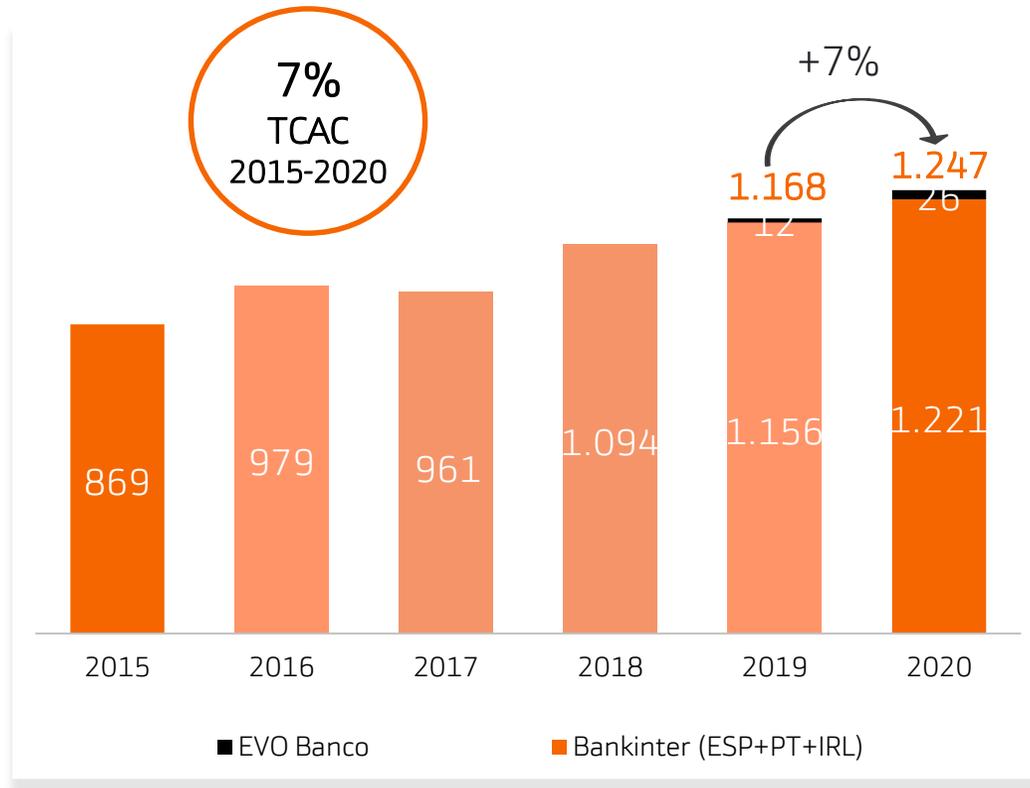


*Datos BdE Noviembre-20

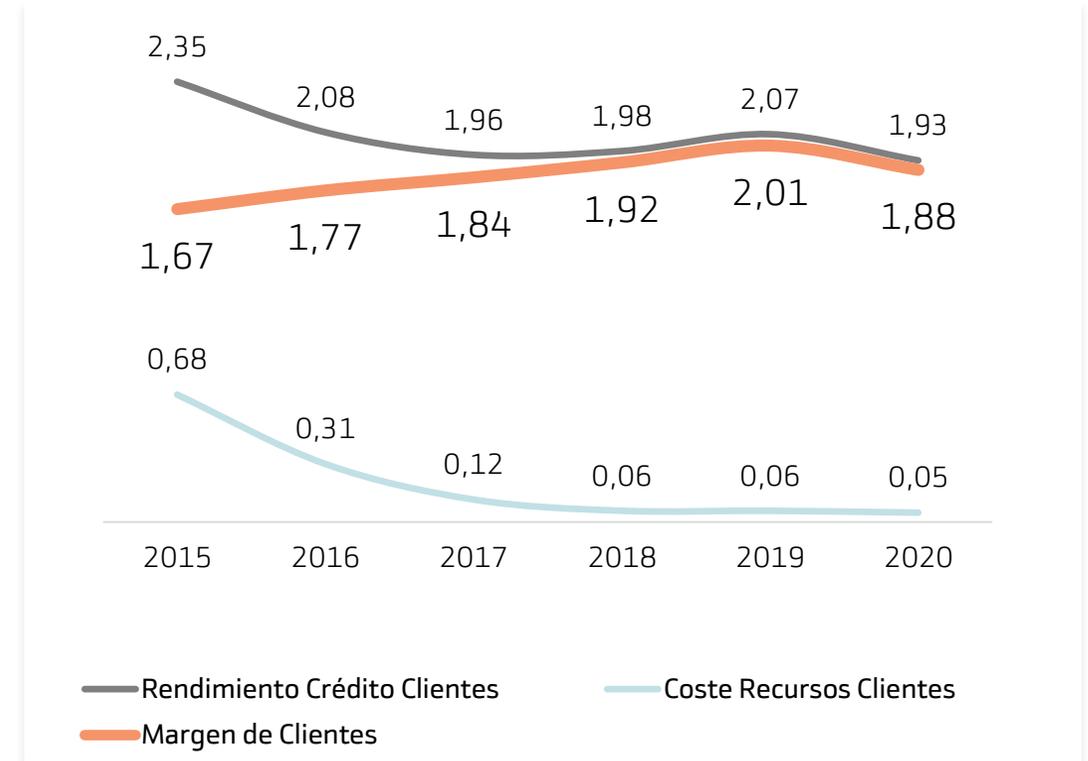
TCAC: Tasa de Crecimiento Anual Compuesto

Margen de Interés

- Evolución anual en millones € -



- Margen de clientes en % -



Comisiones

Comisiones netas

497M€

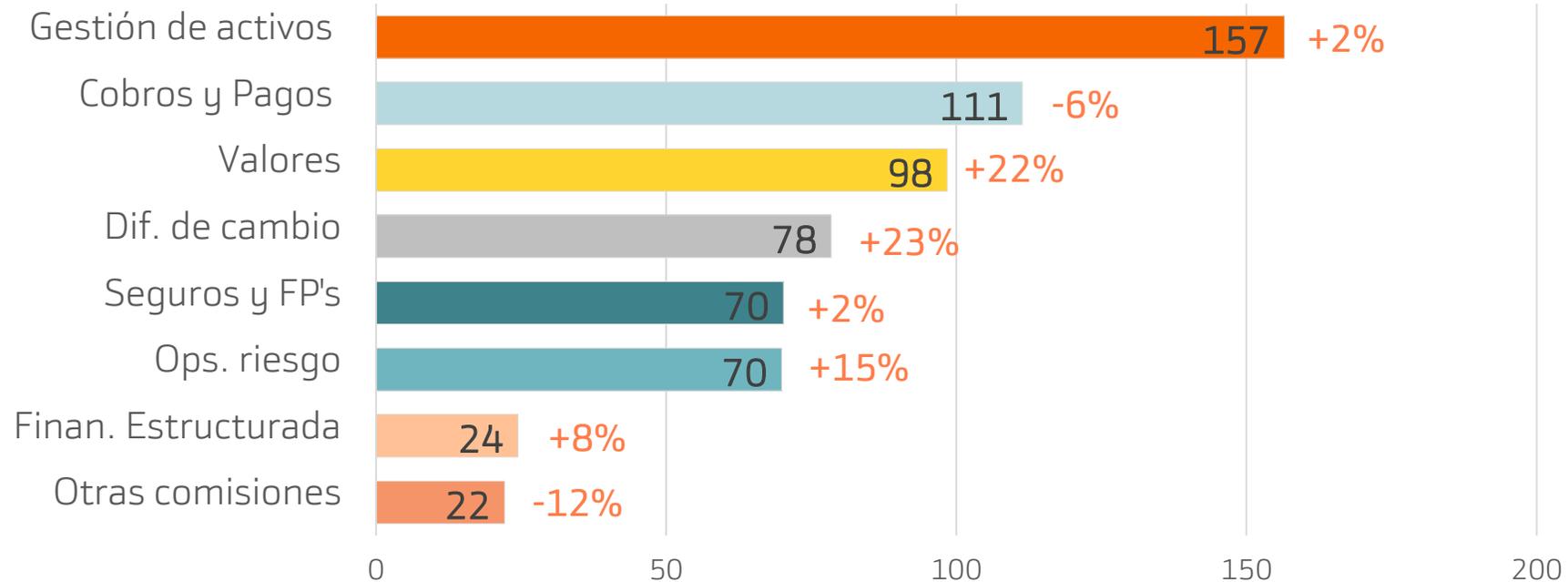
Variación anual

+4%

Aportación al Margen Bruto

29%

- Desglose comisiones cobradas en millones € -



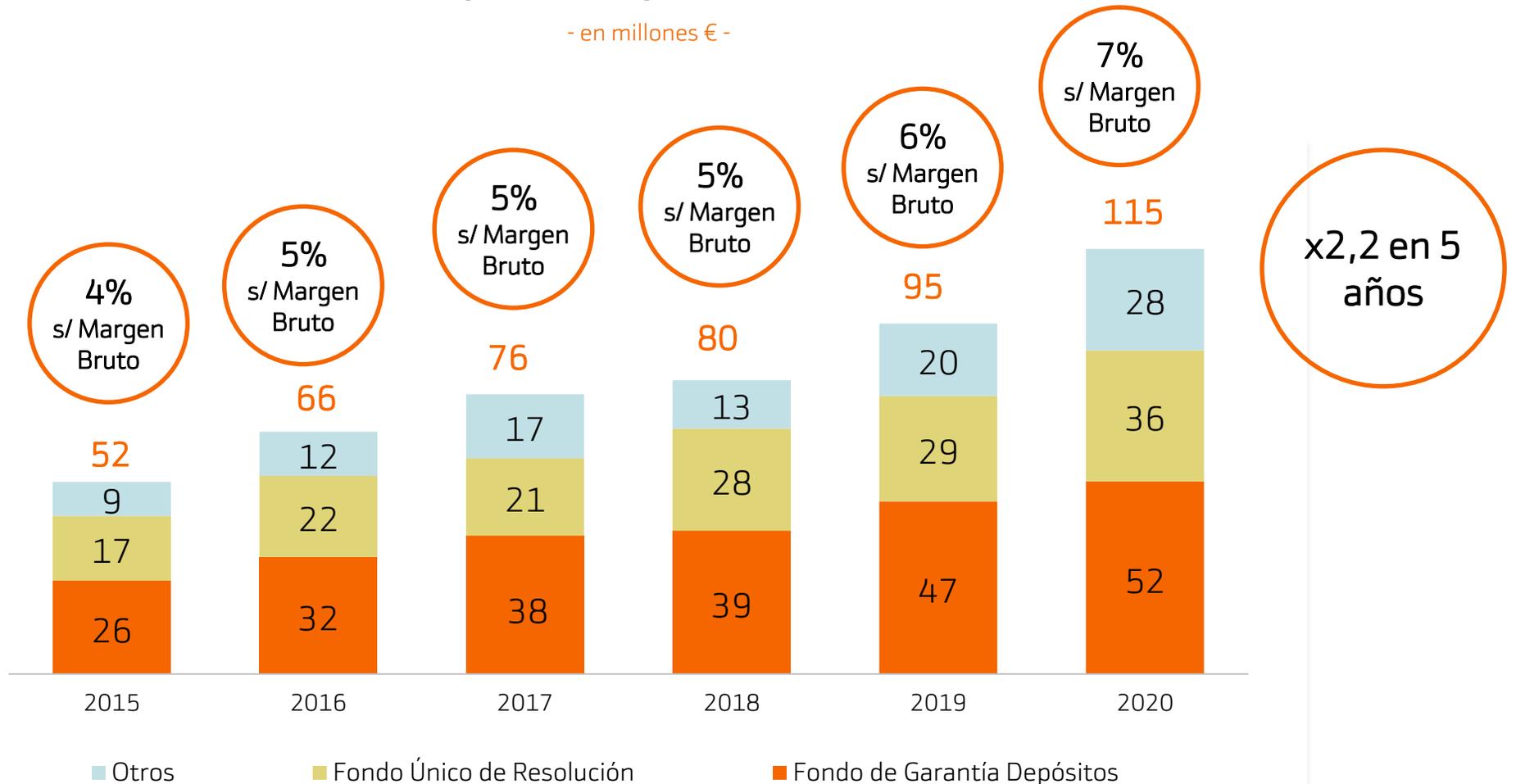
Otros Ingresos / Gastos

- en millones € -	2020	2019	Dif. €	% Dif.
Puesta en equivalencia	28,8	30,6	-1,8	-6,0%
Dividendos	19,0	10,3	8,7	84,5%
ROF	49,1	66,6	-17,5	-26,3%
Otros productos/cargas	-131,6	-104,9	-26,7	25,5%
del que Cargas regulatorias	-115,4	-95,2	-20,2	21,2%
Total	-34,7	2,6	-37,3	n.a.

Otros Ingresos / Gastos

Cargas regulatorias

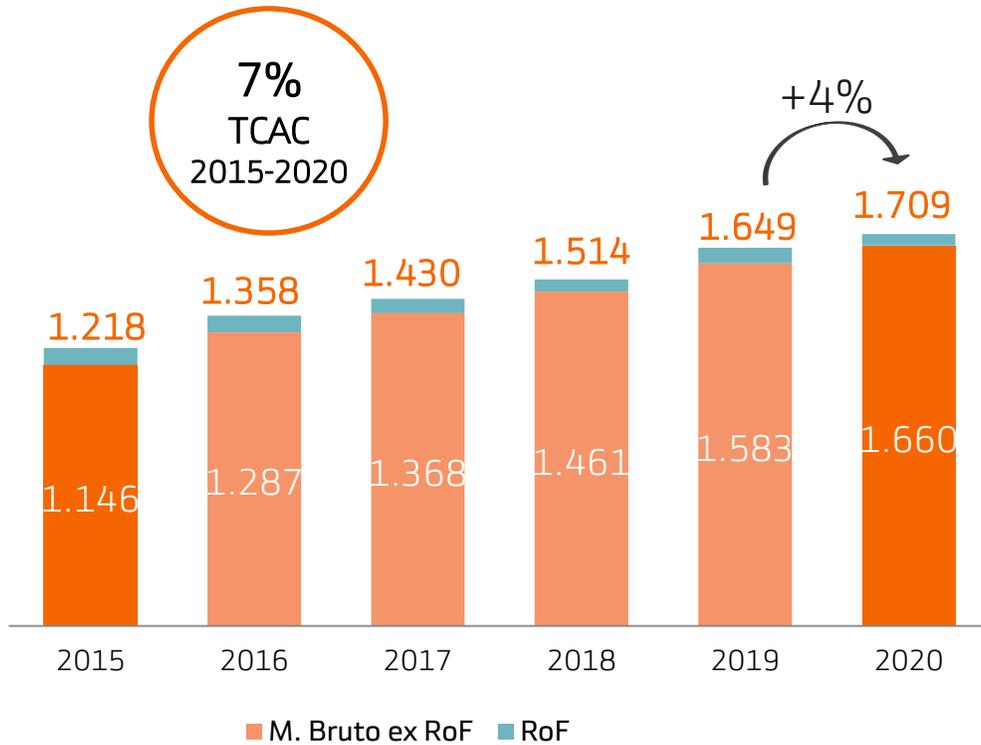
- en millones € -



Margen Bruto

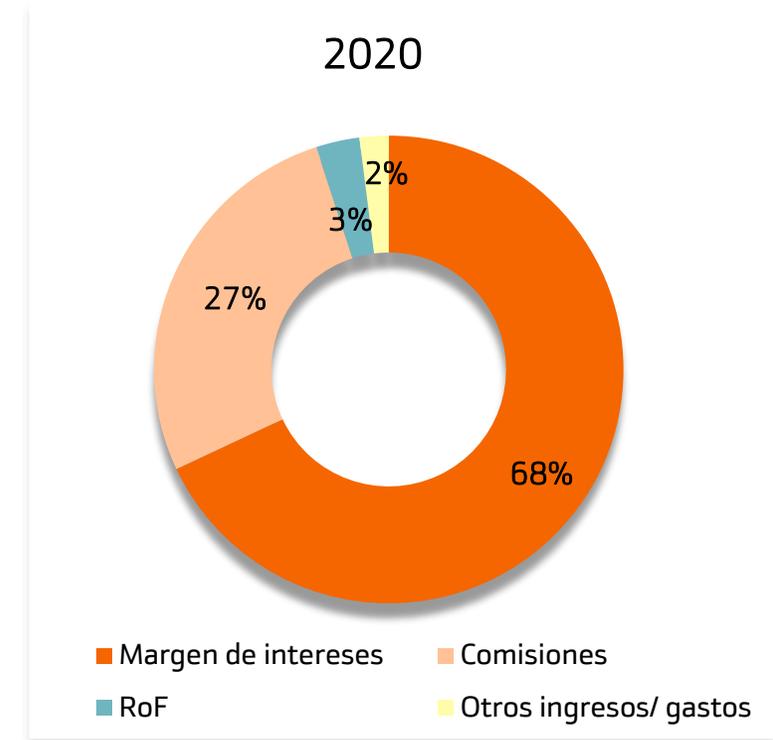
Margen Bruto

- Evolución anual en millones € -



Contribución por tipo de ingreso*

- en % -

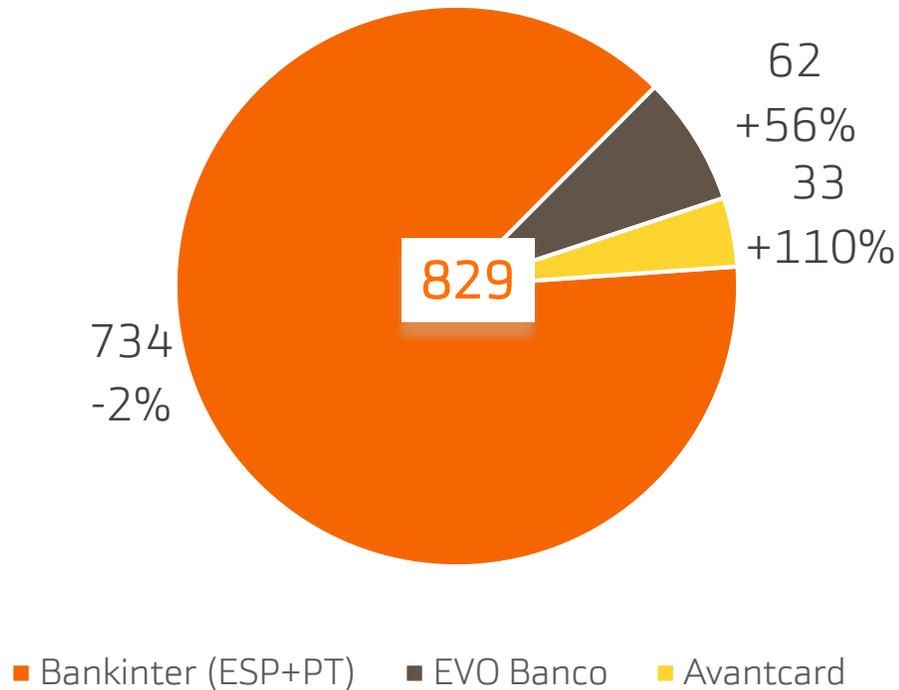


*excluyendo cargas regulatorias

Costes Operativos

Costes Operativos

- En millones € y dif. anual en % -



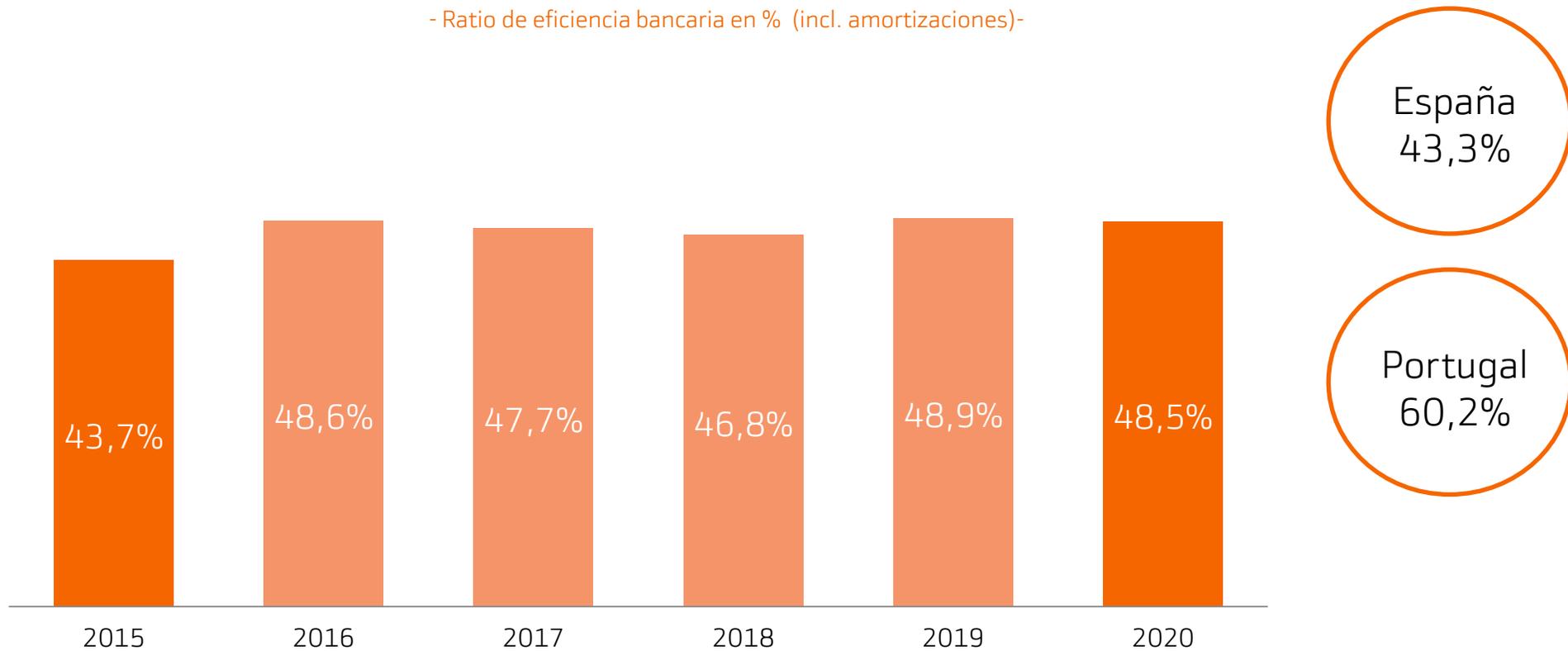
+2,7% Total Gastos
s/2019



Eficiencia

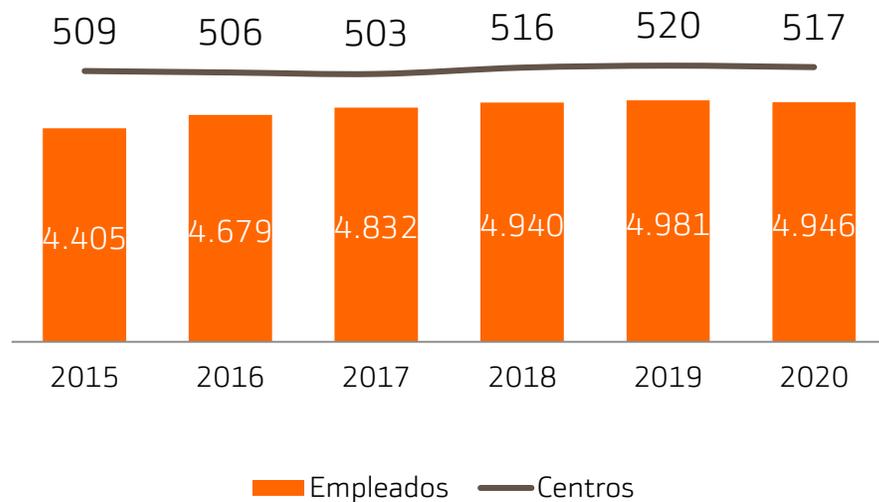
Ratio de eficiencia

- Ratio de eficiencia bancaria en % (incl. amortizaciones)-

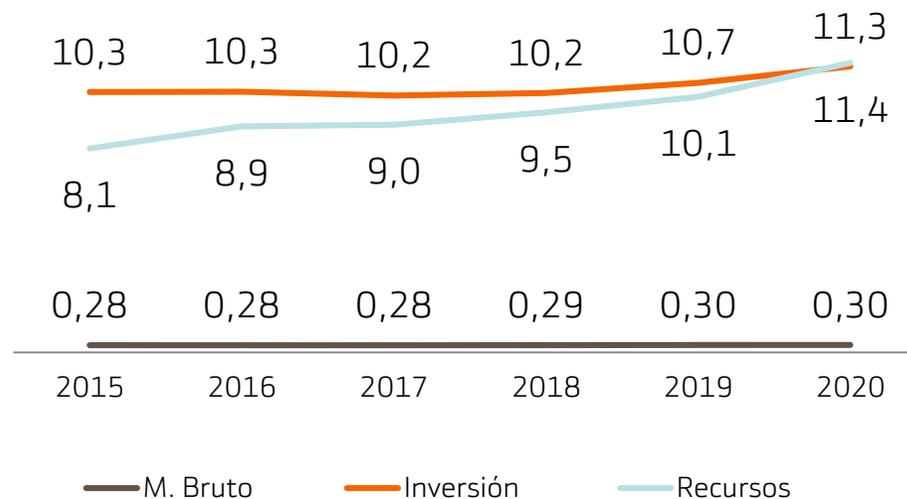


Productividad bancaria en España

Capacidad en número de empleados y centros*



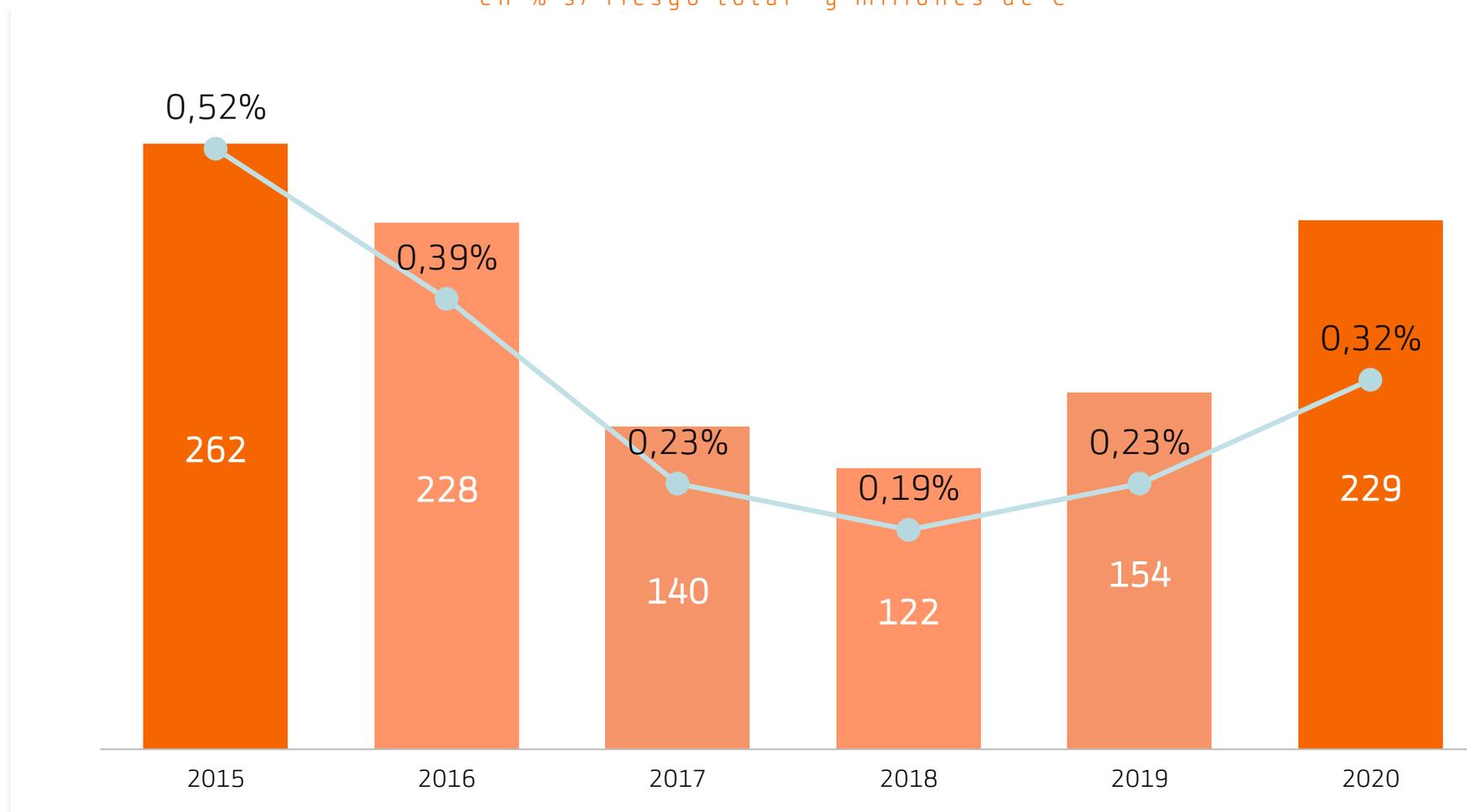
Productividad por empleado
- En millones € -



* Suma de oficinas y centros de bca. privada y bca. empresas en España

Coste del Riesgo de Crédito Recurrente

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



* CdR incluye pérdidas por deterioros y resultados en baja de activos

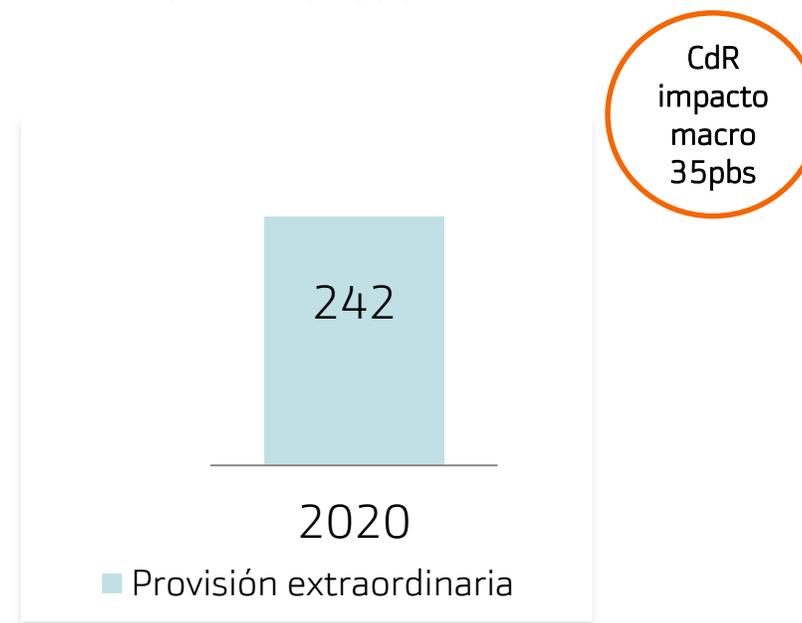
Coste del Riesgo de Crédito Extraordinario

Escenario macroeconómico

	Bco. de España (escenario central)				Bco. de Portugal			Bco. de Irlanda		
Año	2020e	2021e	2022e	2023e	2021e	2022e	2023e	2021e	2022e	2023e
PIB	-11,1%	6,8%	4,2%	1,7%	3,9%	4,5%	2,4%	3,4%	4,7%	n.d.
Tasa de paro	15,8%	18,3%	15,6%	14,3%	8,8%	8,1%	7,4%	8,0%	7,5%	n.d.

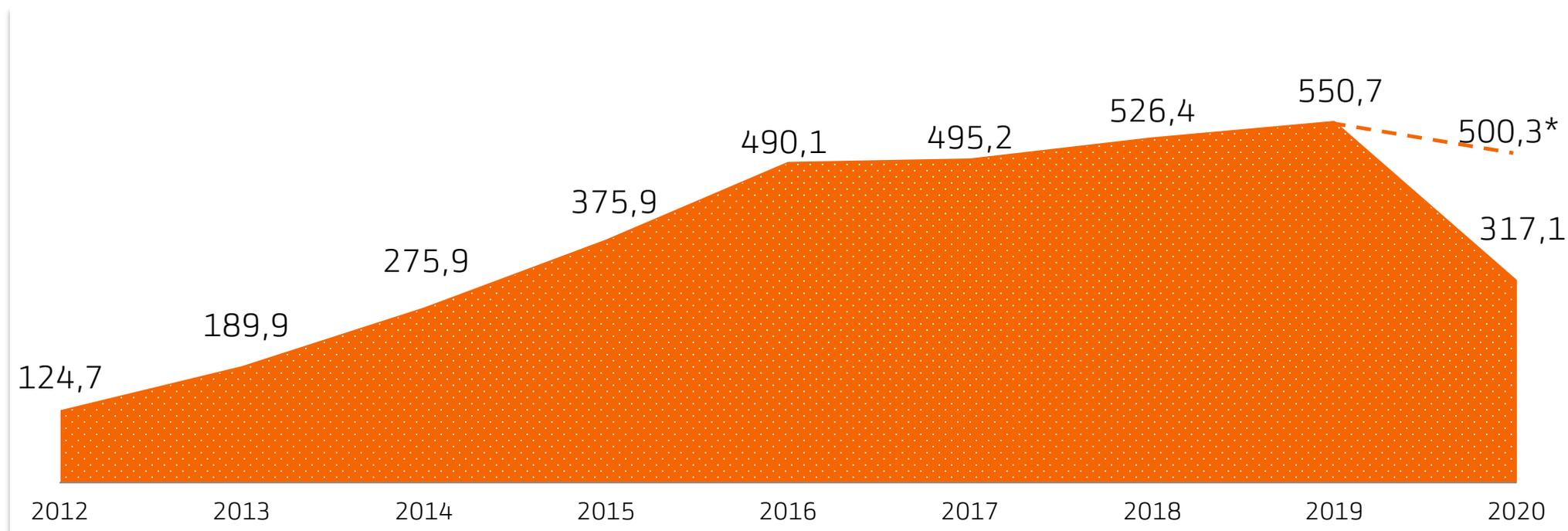
Impacto en 2020

- en millones€ -



Resultado Neto del Grupo

- en millones € -

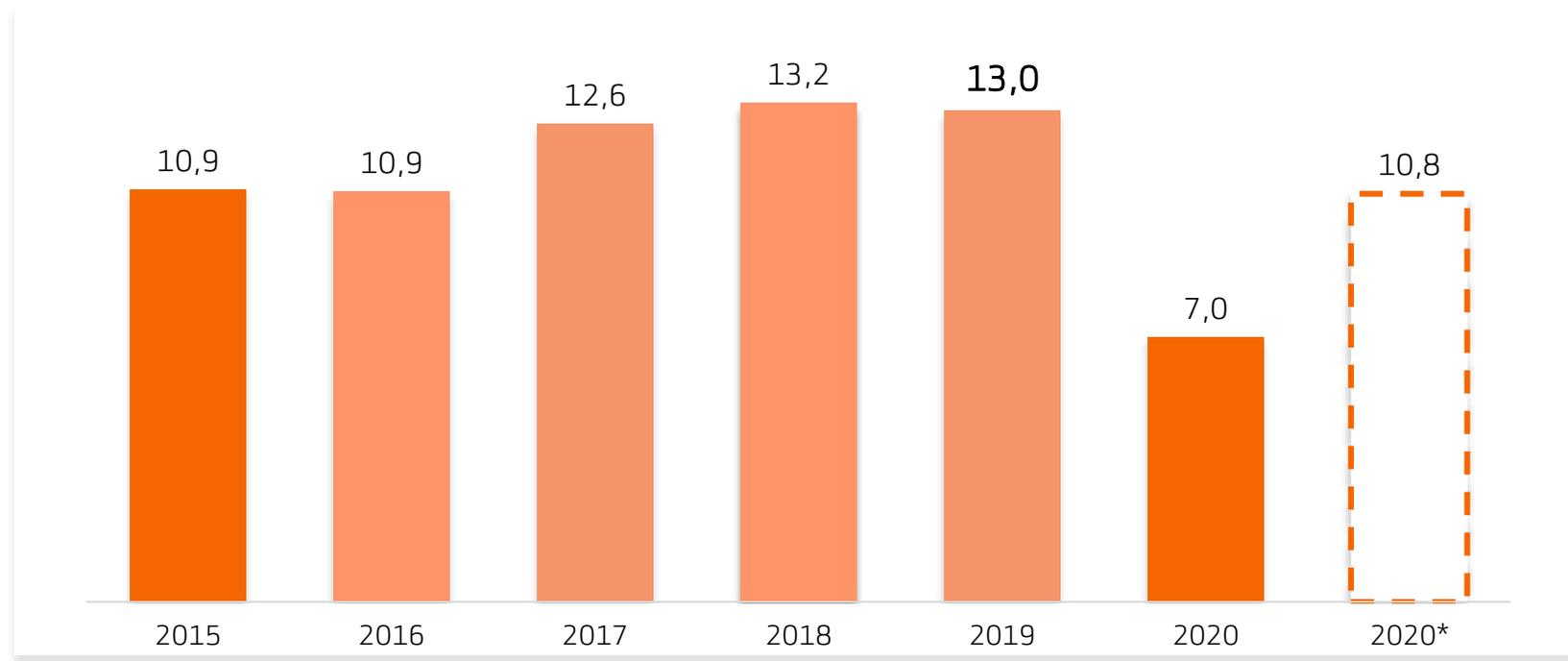


* Resultado calculado excluyendo dotaciones escenario macro

Rentabilidad

ROE

- en % -



*ROE excluyendo impacto provisiones extraordinarias

G

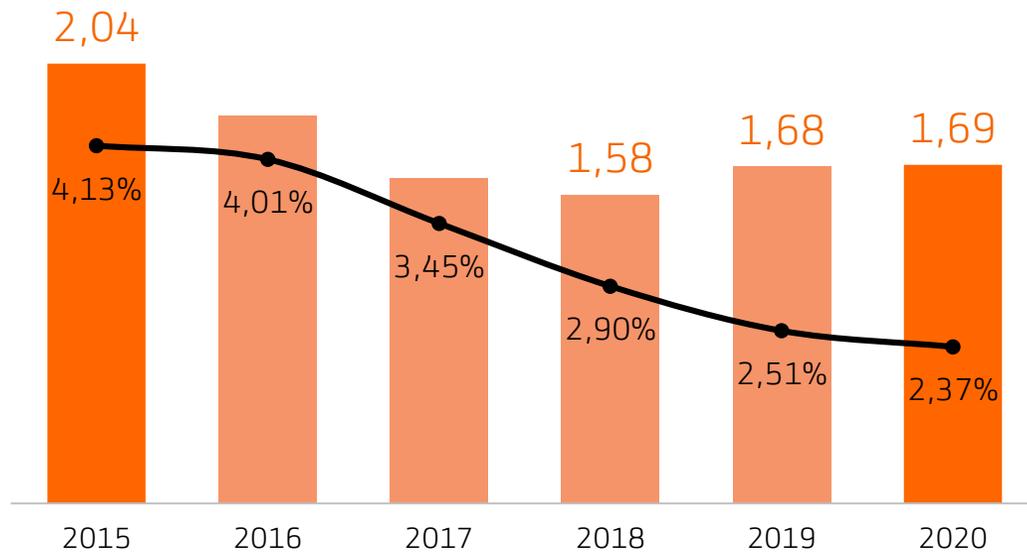
Gestión del Riesgo, Solvencia y Liquidez



Riesgo de Crédito

Morosidad y ratio de mora

- miles de millones € y ratio en % -



Ratio de mora por negocio

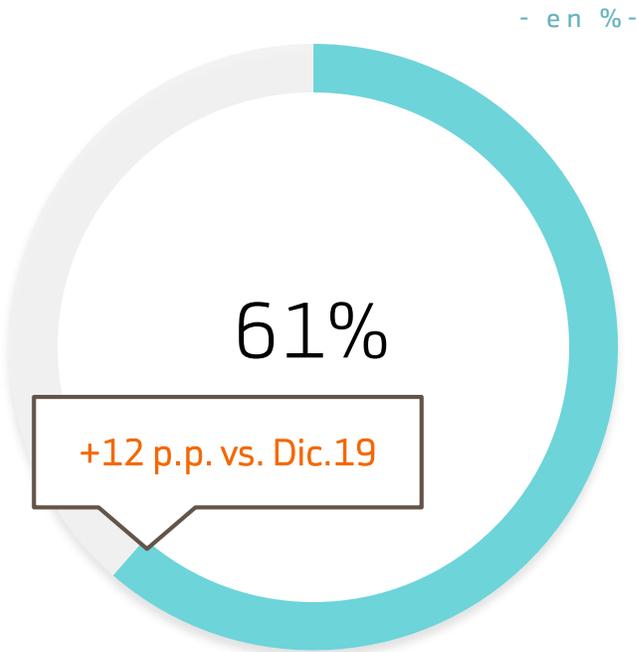
- en % -

	Bankinter Dic'20	Bankinter Dic'19
Hogares	2,2%	2,3%
Empresas	2,7%	2,9%
Total	2,4%	2,5%

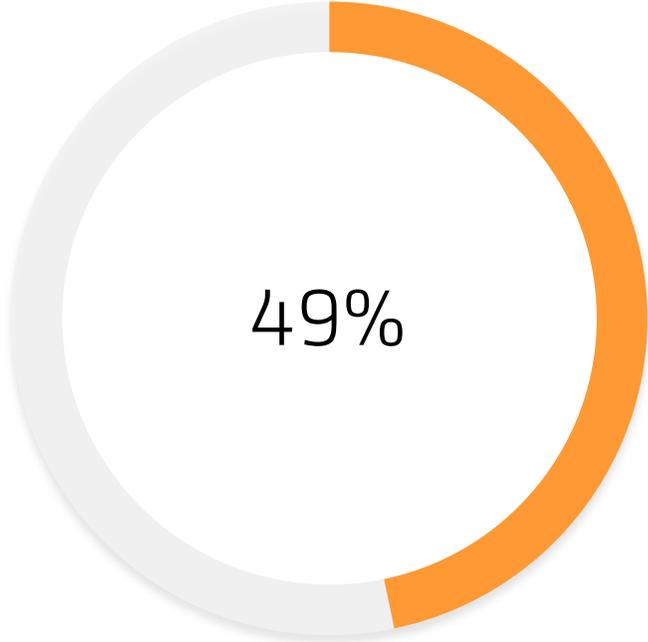
4,57% Sector*

*Datos BdE Octubre-20

Cobertura de Riesgo de Crédito



Cobertura total morosidad

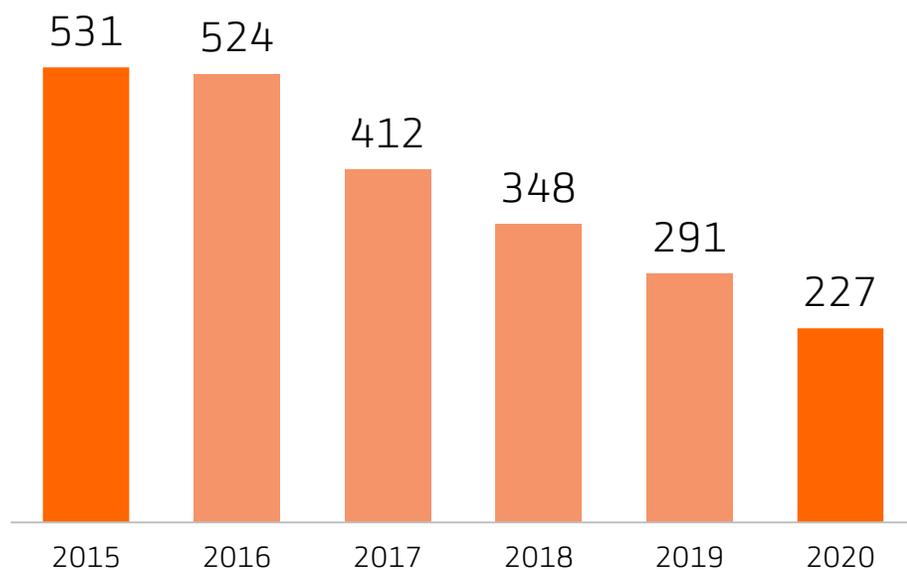


Cobertura adjudicados

Activos Adjudicados

Saldo de activos adjudicados

- En millones € -



Diciembre -20

Saldo adjudicados: 227M€

-22%

Valor contable activos vendidos

98M€

Precio ventas

62M€

Descuento medio ventas

-37%

Cobertura media ventas

37%

Capital

CET1
"fully loaded"
12,3%
Mín. 7,675%

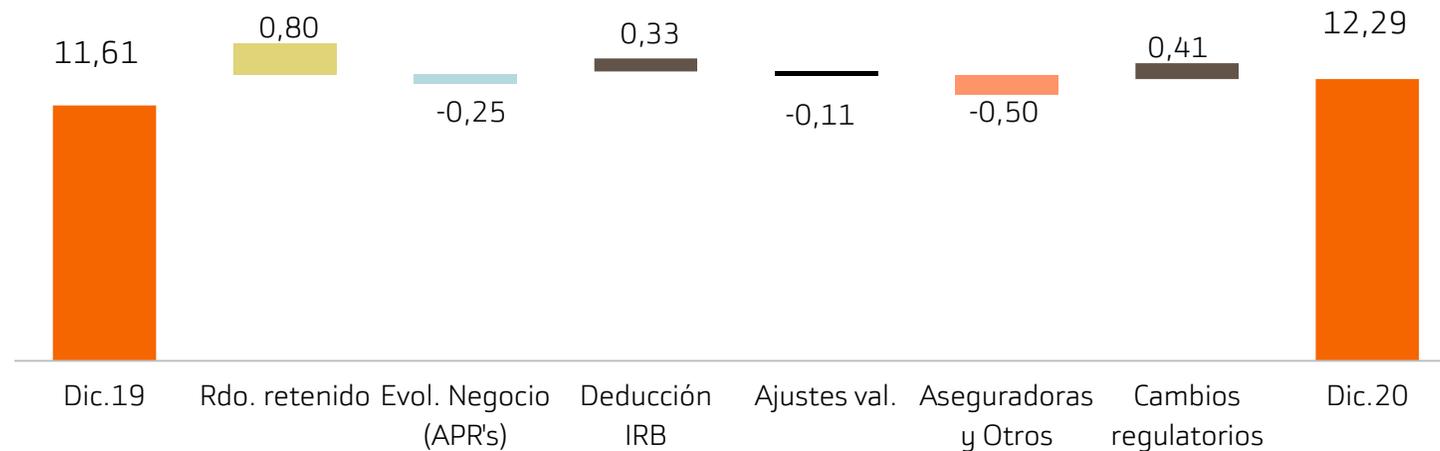
Ratio de Apalancamiento

5,2%

Ratio de Solvencia

15,0%

Ratio CET1 "fully loaded" desglosado en %



Capital y Solvencia

Capital

Mínimo SREP
CET1 Bankinter

7,7%

CET1 FL
Bankinter

12,3%

Bancos EU

Bancos España

CET1
medio*
14,9%

CET1
medio*
12,2%

Solvencia

Ratio de Solvencia

15,0%

Capital requerido por Pilar II (P2R)
(#6 más bajo de 109 entidades)

1,20%

Reducción de capital CET1 FL
Stress Test 2018:

Bankinter: -114pbs

(#2 más bajo de 109 entidades)

Media sectorial: -394pbs

Otros Ratios complementarios

RoE Bankinter

7,0%

Eficiencia Bankinter

48,5%

Ratio morosidad
Bankinter

2,4%

Bancos EU

Bancos España

ROE
media*
5,2%

ROE
media*
6,9%

Eficiencia
media*
65,8%

Eficiencia
media*
52,7%

Ratio
morosidad
medio*
3,2%

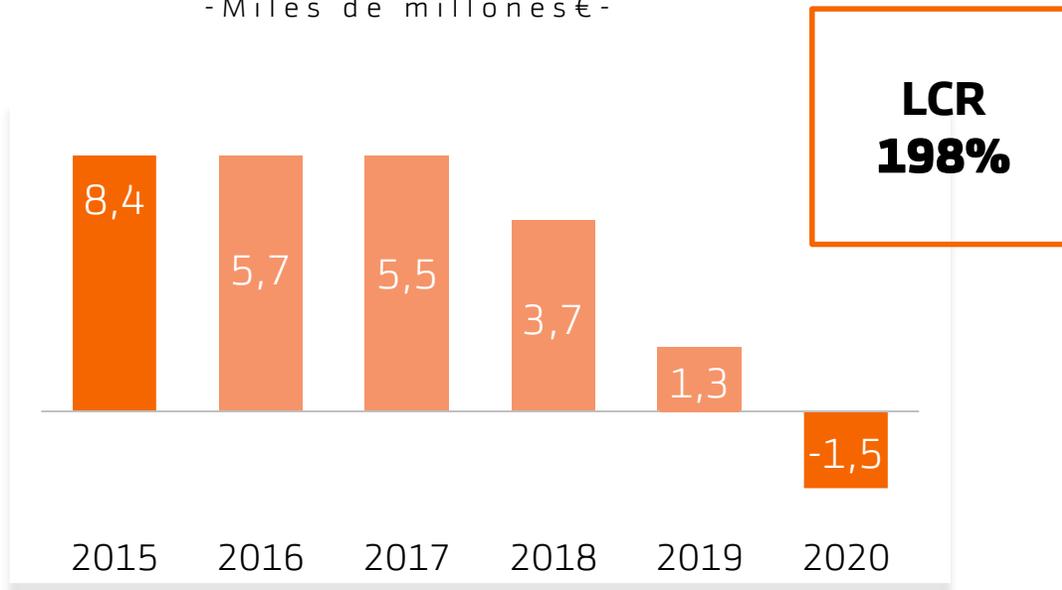
Ratio
morosidad
medio*
4,6%

* Datos BCE a Dic'19

Liquidez

Gap Comercial

- Miles de millones € -



Ratio Depósitos / Créditos

- en % -

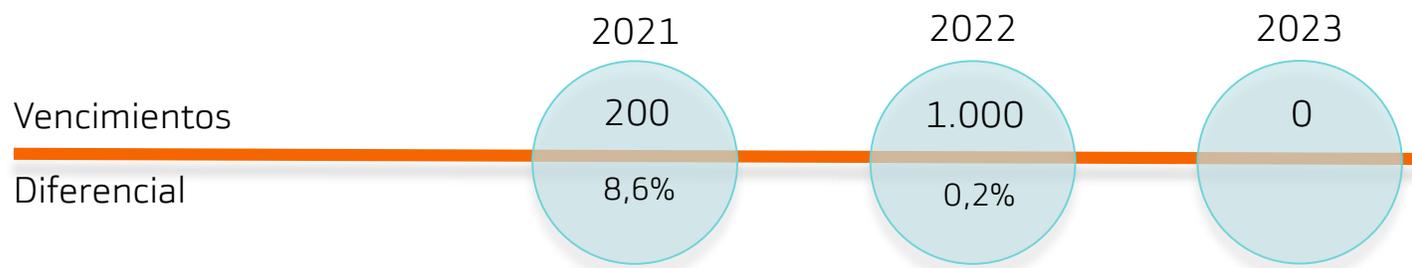


Vencimientos Emisiones Mayoristas

- En millones€ -

Activos Líquidos

20.700



Capacidad de emisión de cédulas

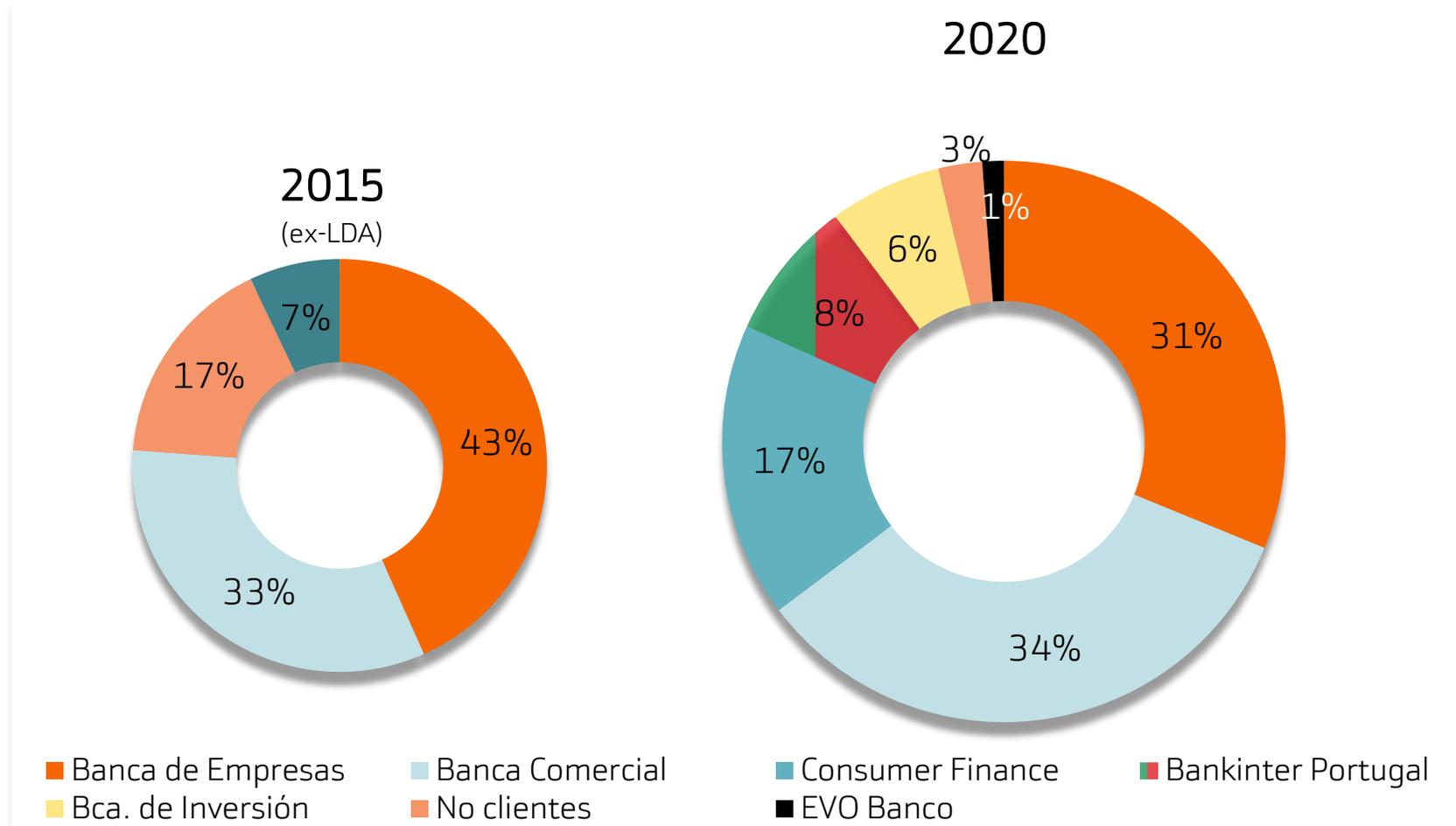
3.500

N Negocio

.....

- 1. Actividad Bancaria (España y Portugal)**
- 2. Actividad de Financiación al Consumo (España, Portugal e Irlanda)**
- 3. EVO Banco**
- 4. Línea Directa Aseguradora**

Contribución por área de negocio al Margen Bruto



Banca de Empresas

Inversión crediticia

- en miles millones € -

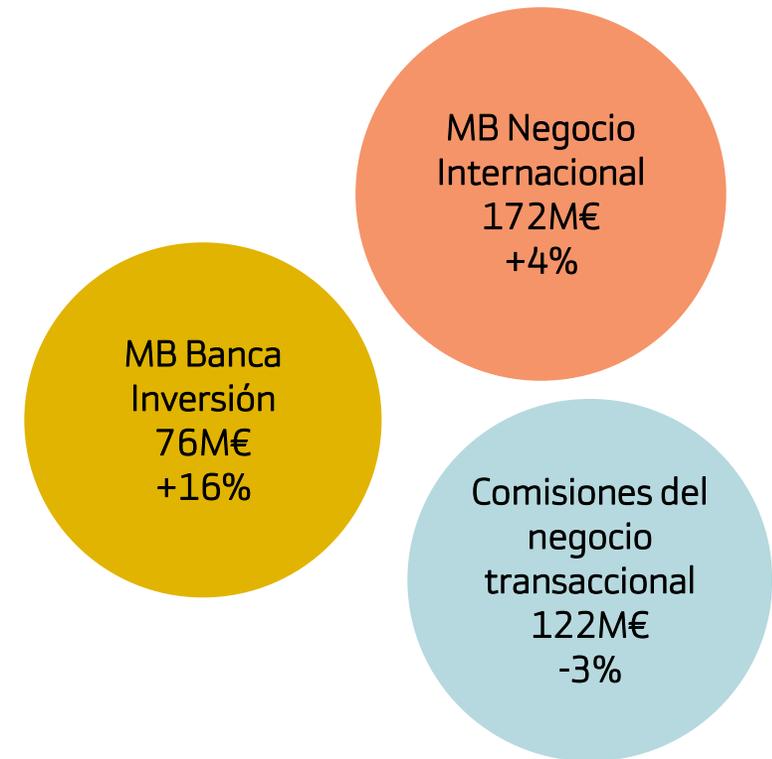
+11,5% España / Sector* +8,1%

8%
TCAC
2015-2020



*Datos BdE Noviembre-20

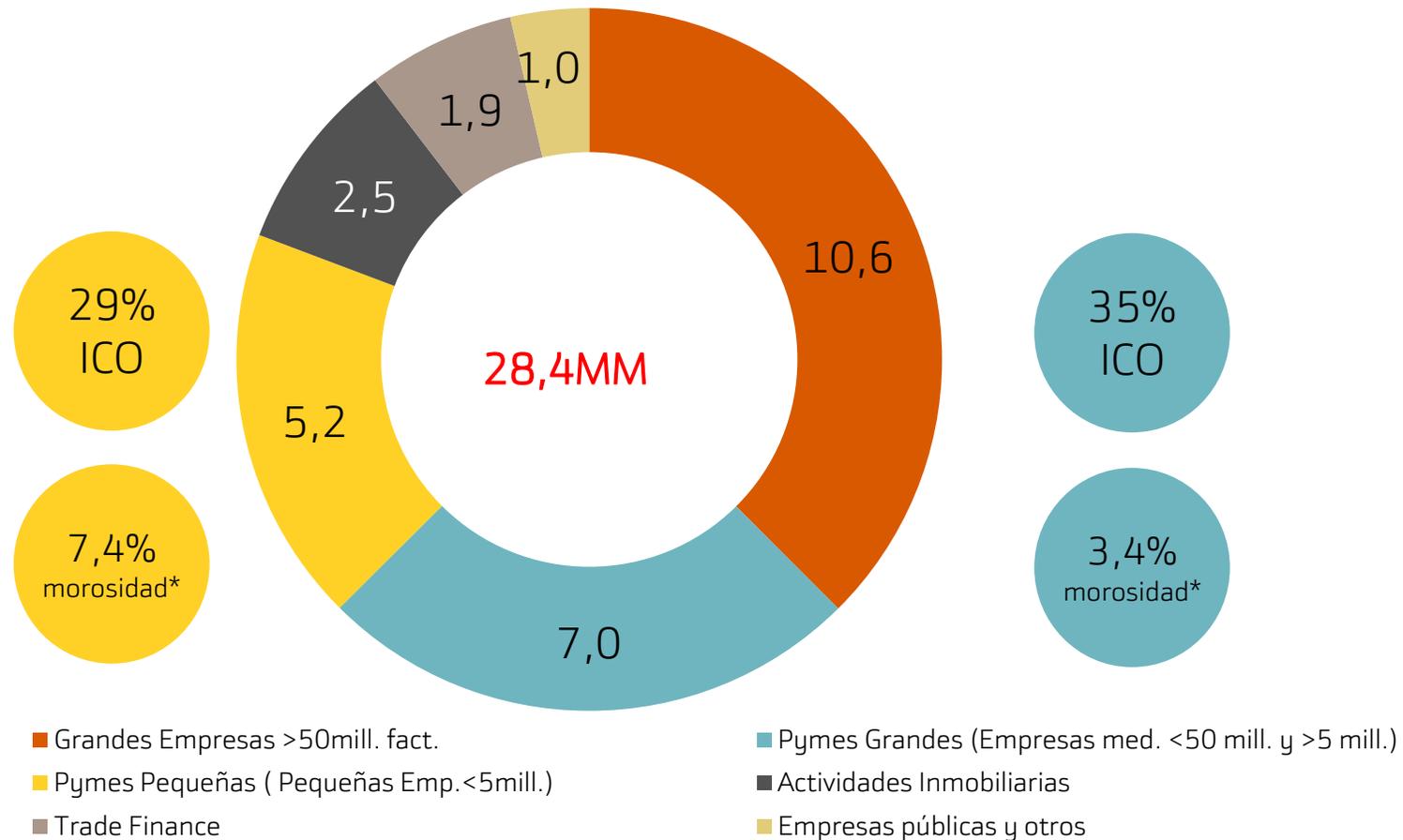
Palancas del negocio de empresas



Banca de Empresas

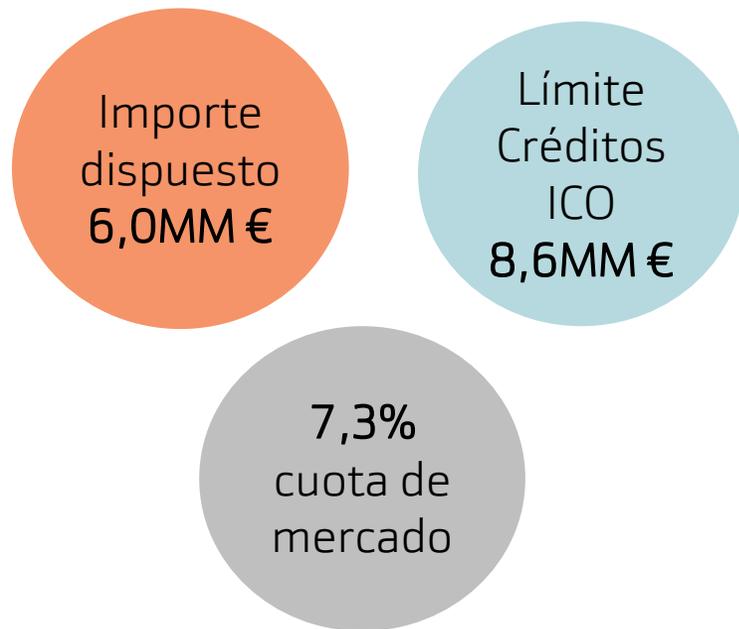
Inversión Crediticia

- en miles millones € -



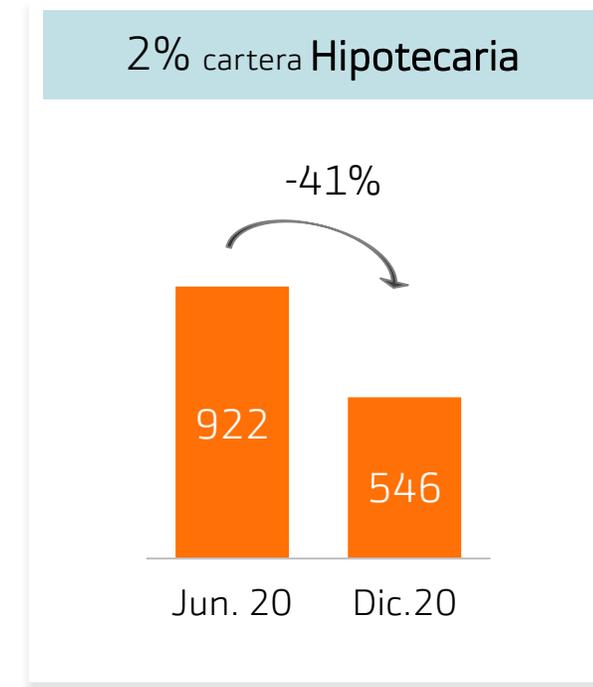
ICO y Moratorias

Líneas ICO



Moratorias Banca Comercial España

- en millones €



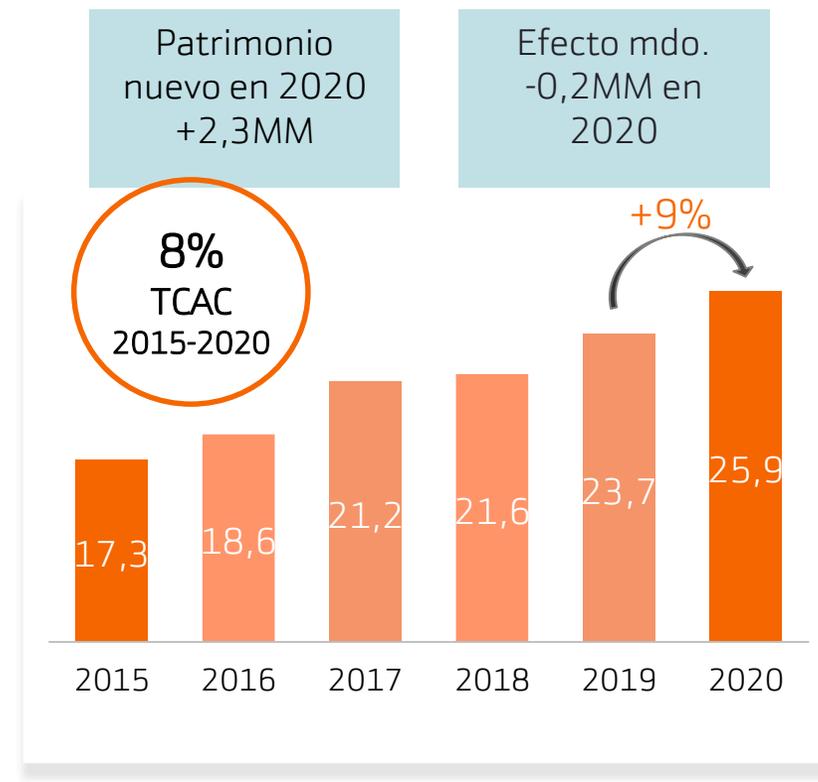
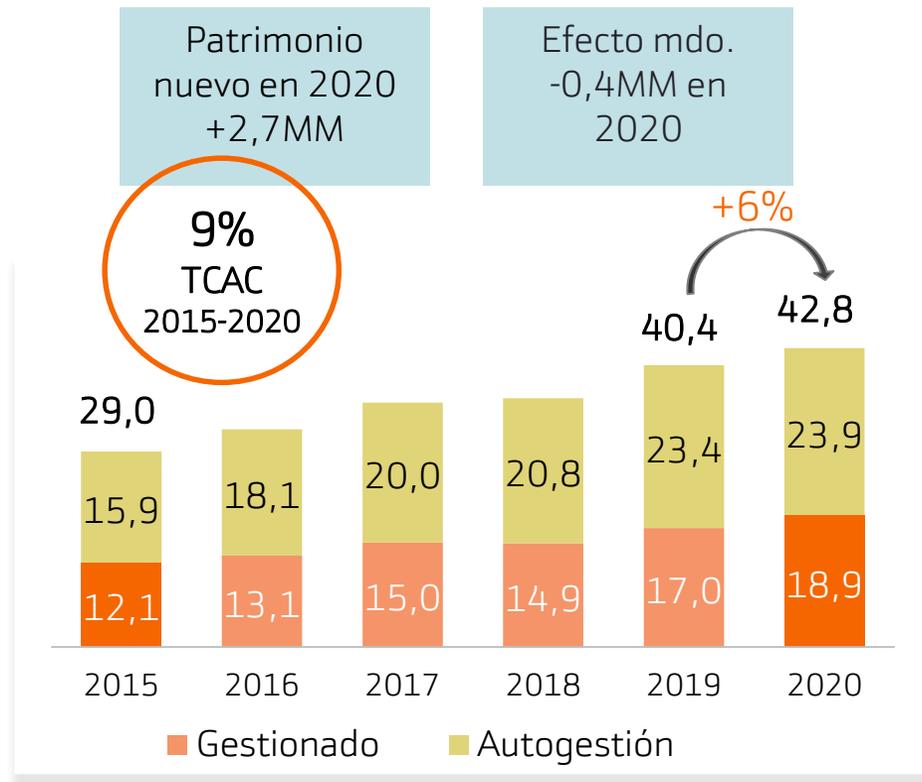
Banca Privada y Banca Personal

Patrimonio bajo gestión

- en miles millones€-

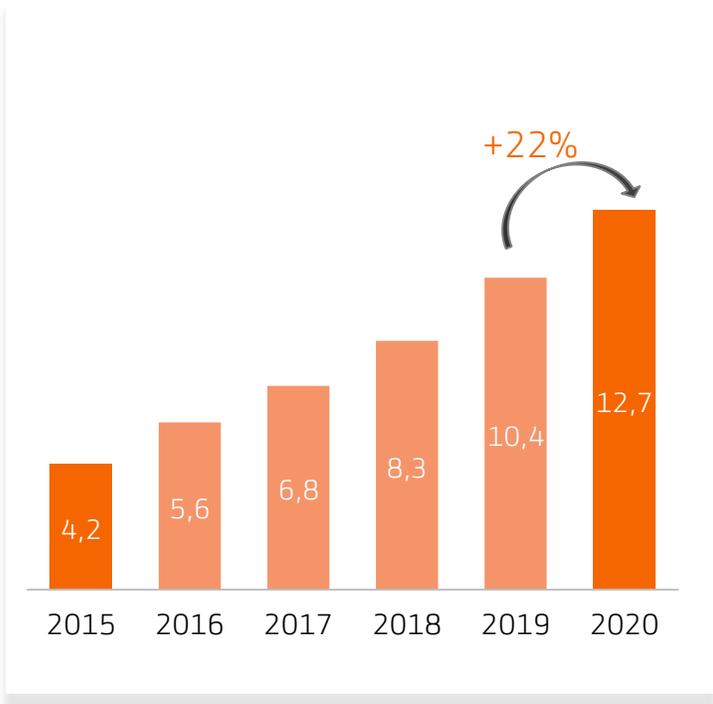
Banca Privada

Banca Personal



Banca Comercial

Cartera cuentas nómina
(en miles de millones €)

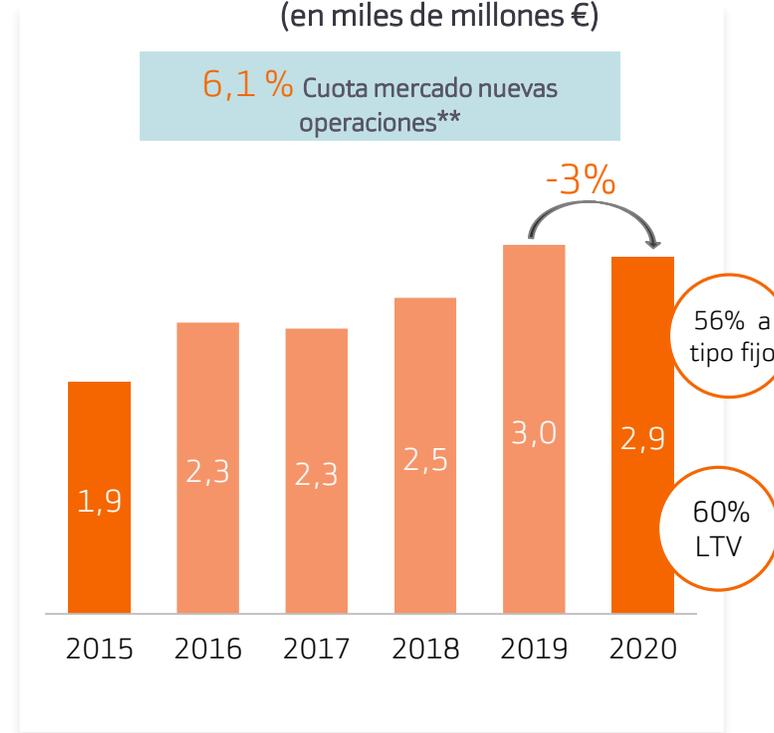


Cartera Hipotecas residenciales
(en miles de millones €)



*BdE a Noviembre-20

Nueva Producción
Hipotecas residenciales
(en miles de millones €)



**INE a Oct-20

Bankinter Portugal

Indicadores de negocio

6,6MM €

Inversión **+7%** anual

Banca comercial
4,7MM € +4%

Banca de empresas
1,9MM € +12%

4,8MM €

Recursos de clientes
+6% anual

3,6MM €

Fondos fuera de balance
+2% anual

Cuenta de resultados 2020

- en millones de euros -

	2020	2019	Dif. %
Margen de intereses	94	85	10%
Comisiones netas	50	45	11%
Otros ingresos/Gastos	-6	-7	-21%
Margen bruto	138	123	13%
Gastos	-83	-86	-3%
Resultado antes de provisiones	55	37	50%
Provisiones	-9	29	-132%
Impacto escenario macroeconómico	0	n.a.	
Resultado antes de impuestos	45	66	-31%

Bankinter Consumer Finance



2,9MM€
Inversión
+0% s/2019

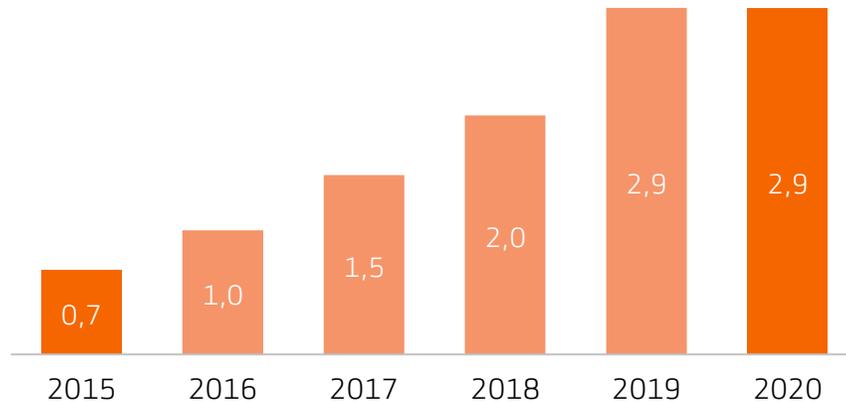
0,8MM€
Nueva
producción
-25% s/2019

Margen
ajustado al
riesgo
5,7%

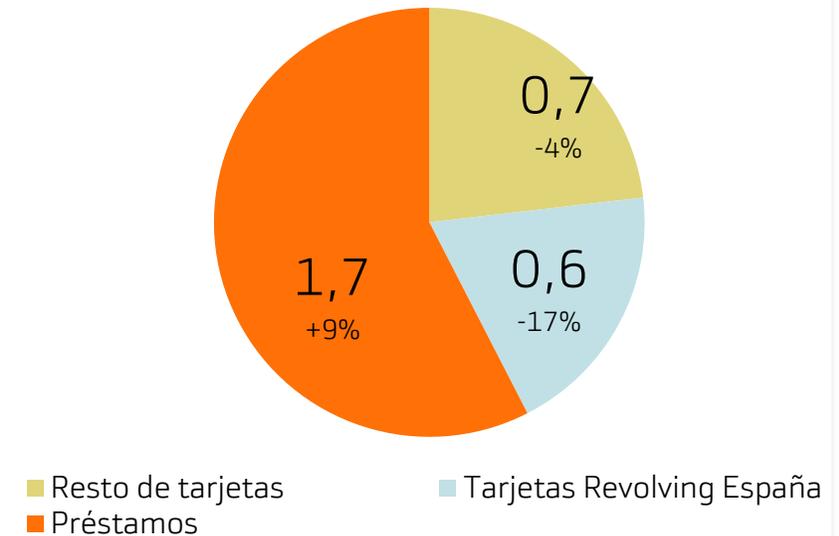
Ratio de
mora
6,2%

Coste de
morosidad
5,1%

Evolución anual crédito
(en miles de millones €)



Desglose por producto
(en miles de millones €)



Bankinter Consumer Finance



Avantcard
Loans

0,5MM€
Inversión
+6% s/2019

231M€
Solicitudes de
Hipotecas

Ratio de mora
1,0%

Coste de morosidad
2,7%

 Avant Money

Independent.ie  News Opinion Business Sport Life Style Entertainment Travel

Premium 

Home-loan price war: lowest rates in 10 years as new lender shakes up market



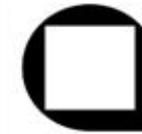
Stock picture

 Charlie Weston  
September 14 2020 02:30 AM



A new mortgage lender backed by a Spanish banking giant is set to shake up the market here with the lowest lending rates.

Avant Money's entry is set to put massive pressure on existing lenders to slash their rates, as the launch today is set to spark a new price war.



The new name for
mortgages in Ireland



Avant Money

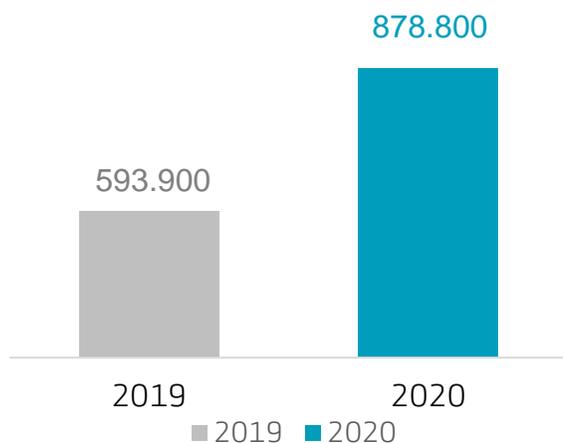
bankinter.



EVO Banco

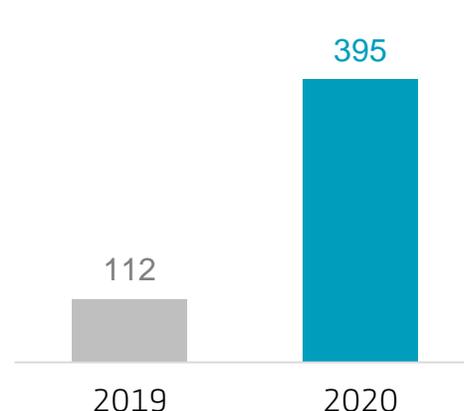
+48%

CLIENTES TOTALES vs 2019



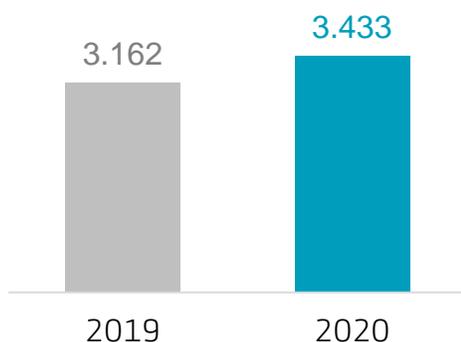
X3,5

NUEVAS HIPOTECAS vs 2019



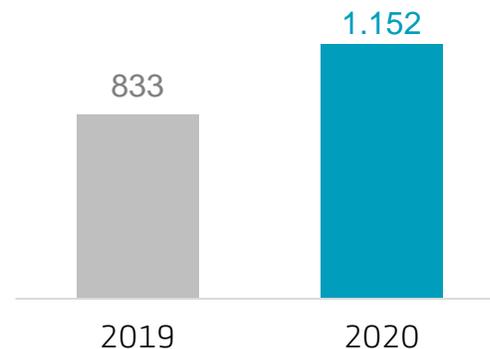
+8,5%

RECURSOS EN BALANCE vs 2019



+38%

HIPOTECAS BALANCE



1,35%
MORA EVO

INNOVACIÓN



Dos premios internacionales World Finance: **Mejor Banco Digital y Mejor App Financiera** de España en 2020

Primera hipoteca 100% digital del mercado español

App móvil de alto valor para el cliente: contratación digital de todos los productos, integrador de cuentas de terceros, robo advisor, pagos móviles, análisis inteligente de actividad financiera, etc.

Asistente financiero de voz integrado en la app y servicio de atención telefónica, con acceso al banco desde altavoces inteligentes

Banca Digital

Uso de canales digitales
Crecimiento Dic. 2020 vs Dic. 2019

App móvil

Usuarios
Particulares

+18%

Usuarios
Empresas

+22%

Usuarios App
Bróker

+71%

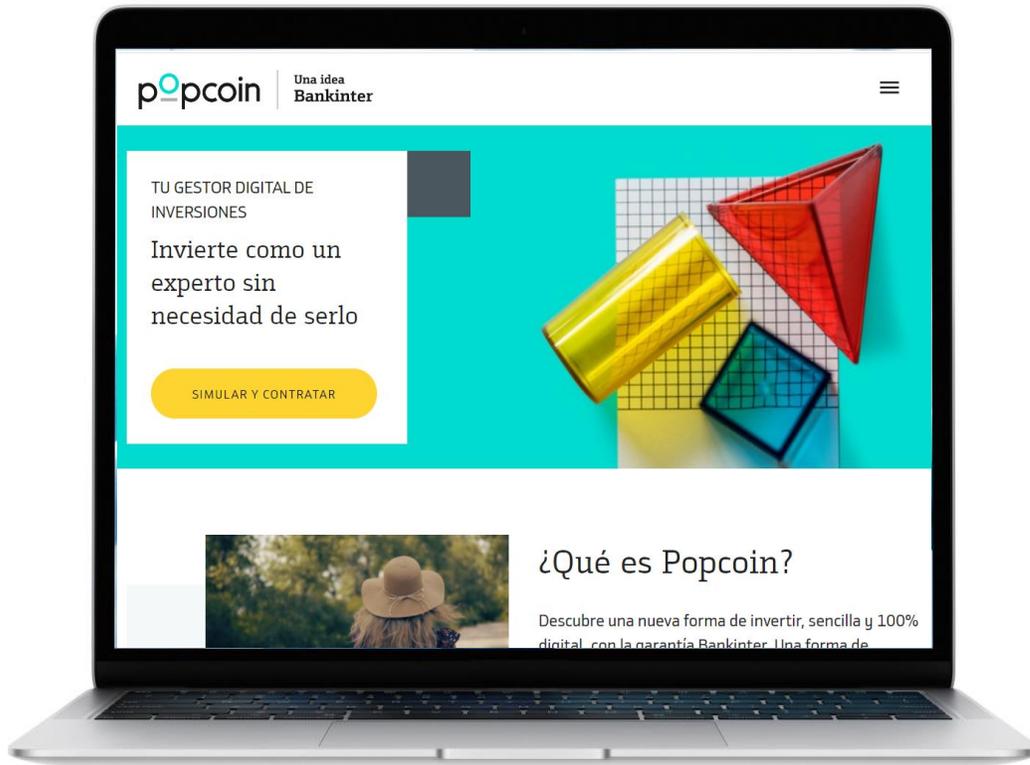
Nueva App para personas físicas
prevista el 1S21

Nueva web para empresas en
producción

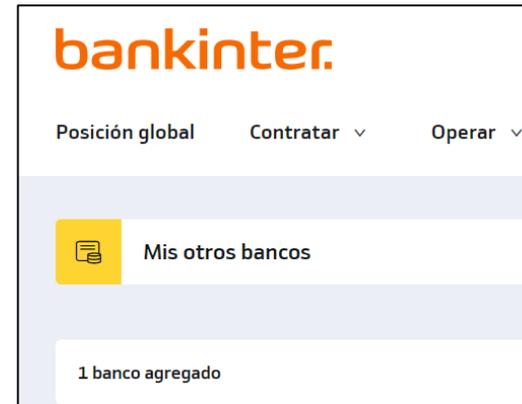
Banca Digital

Servicios

Popcoin duplica su patrimonio: hasta 21,3 M €



Crecimiento agregador: + 10% mensual



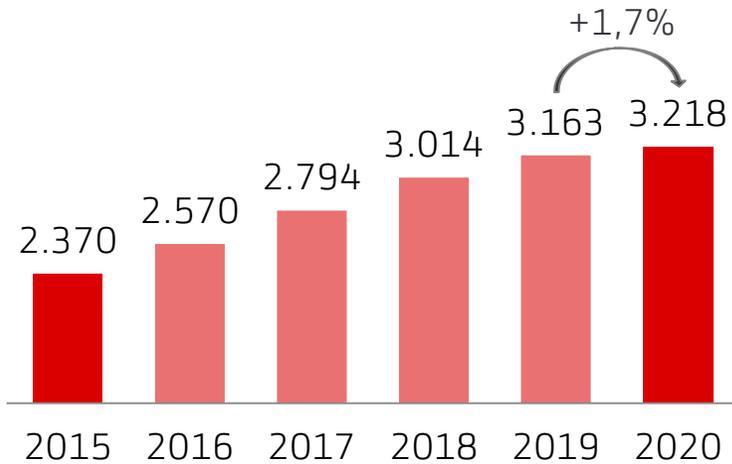
Servicio **Cambia de Banco**: gestión del 33% de traspasos



Línea Directa Aseguradora

Número de riesgos asegurados
- en miles -

+1,8% Motor
+6,3% Hogar

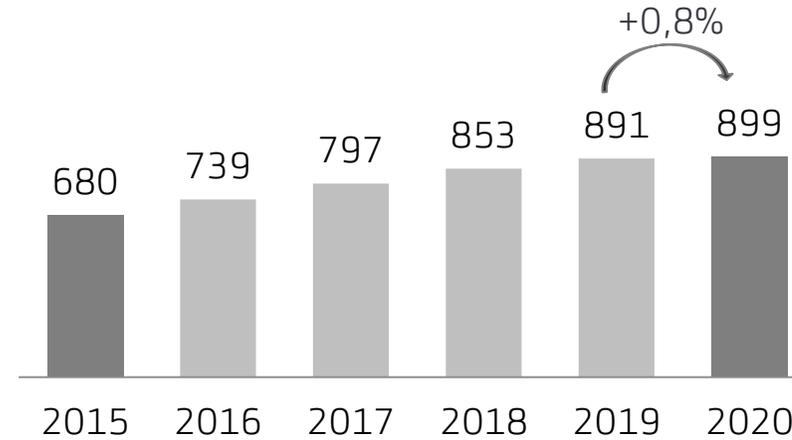


vivaz

89 mil pólizas
Salud +29%
s/2019

Prima emitida
- en millones€ -

-0,9% Motor / Sector* -1,9%
+8,3% Hogar / Sector* +2,7%

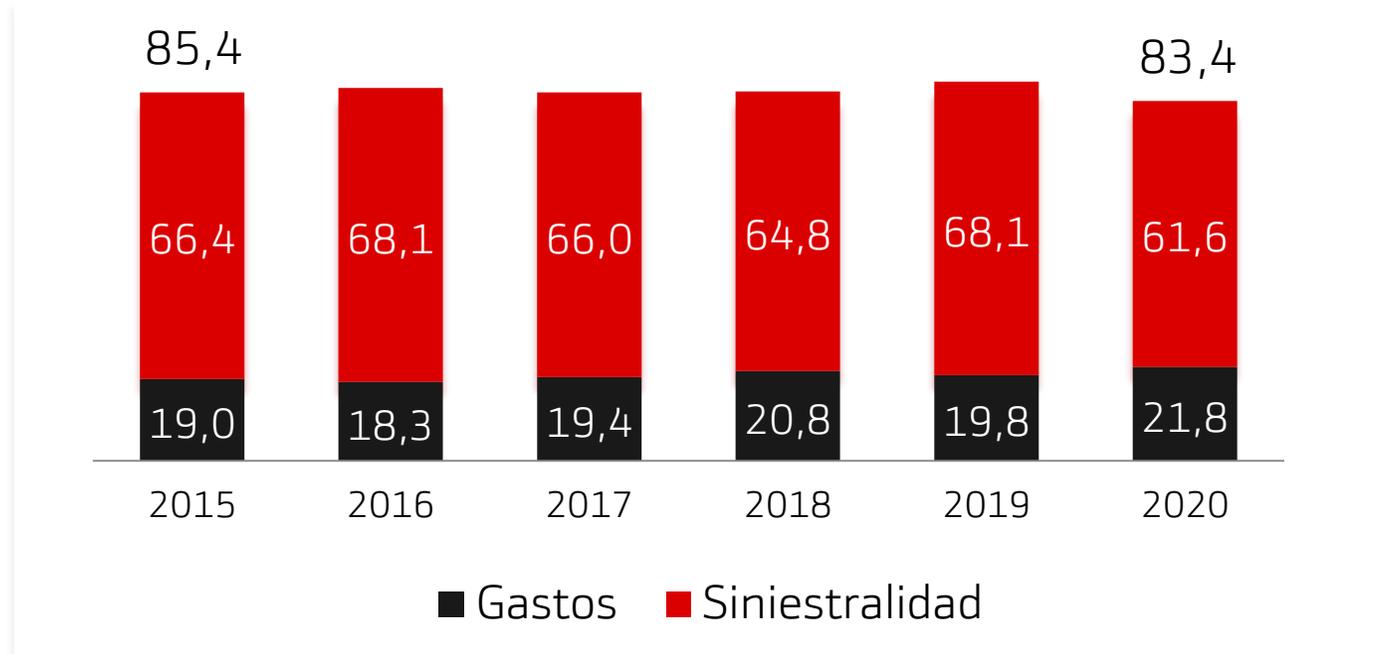


*datos sector Noviembre-20

Línea Directa Aseguradora

Ratio Combinado

- en %-



Línea Directa Aseguradora

Cuenta de Resultados Resumida 2020

- en millones€ -



<u>línea directa</u>	2020	2019	Dif. %
Prima emitida	899	891	1%
Prima ganada neta	878	855	3%
Siniestralidad neta	-541	-582	-7%
Gastos de explotación y otros	-191	-169	13%
Resultado Técnico	146	104	41%
Ingresos Financieros	29	32	-8%
Resultado Asegurador	175	135	30%
Otros Resultados	4	8	-42%
Beneficio Antes de Impuestos	180	143	26%
Beneficio Neto	135	107	26%

ROE

35%

Ratio de Solvencia II

276%



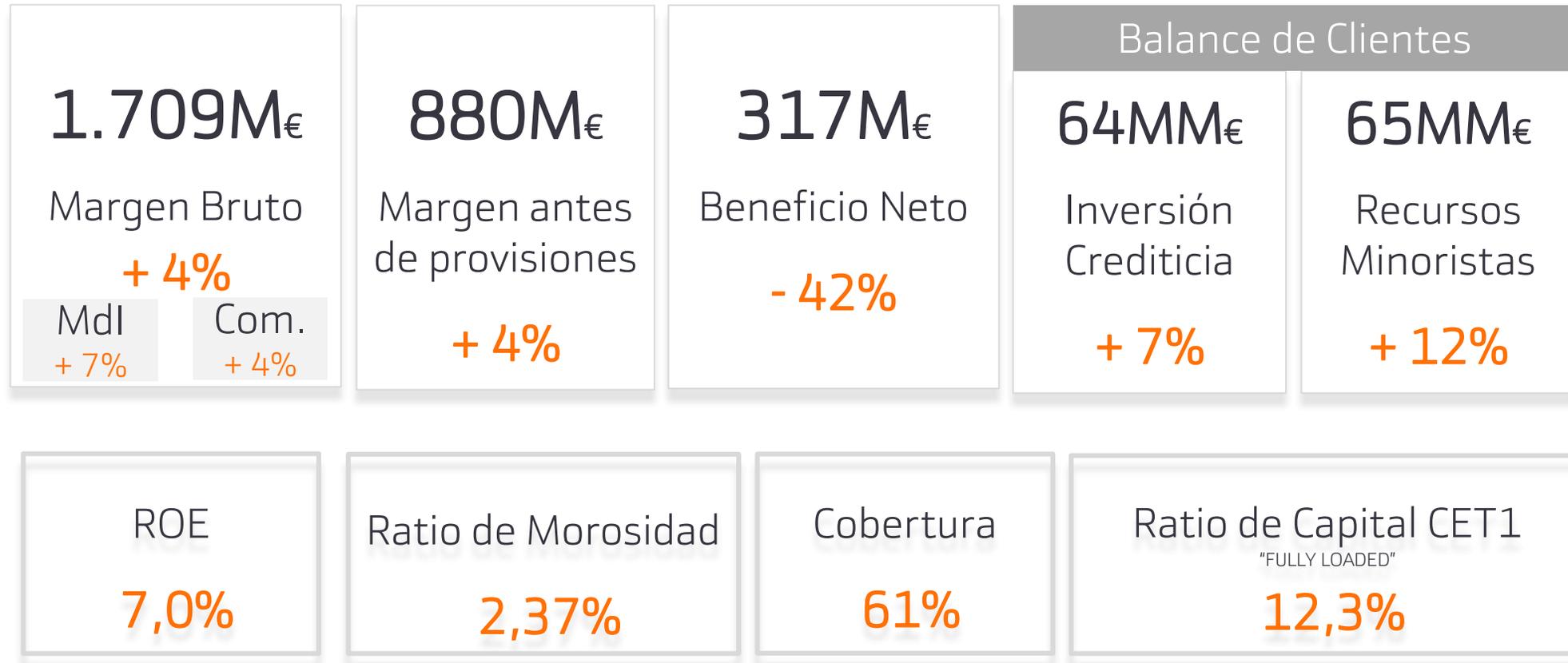


R

Resumen

2020

Resumen



21 de enero 2021

Presentación Resultados Bankinter 2020

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 los recursos depositados de los clientes por la inversión realizada
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 período correspondiente.
SREP	PRES por sus siglas en español (Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora)
LCR	Ratio de cobertura de liquidez