

Presentación de Resultados 3T2024

24 de octubre de 2024

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA



FTSE4Good



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, así como la regulación prudencial con nuestra mejor estimación de los ratios regulatorios.

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.



ÍNDICE

/01
Aspectos clave

/02
Resultados y solvencia

/03
Geografías y negocios

/04
Conclusiones

/01

Aspectos clave



01.

Aspectos clave

Resultados sostenibles, con una estrategia consistente de crecimiento orgánico



Últimos 12 meses **Return on Equity 17%**

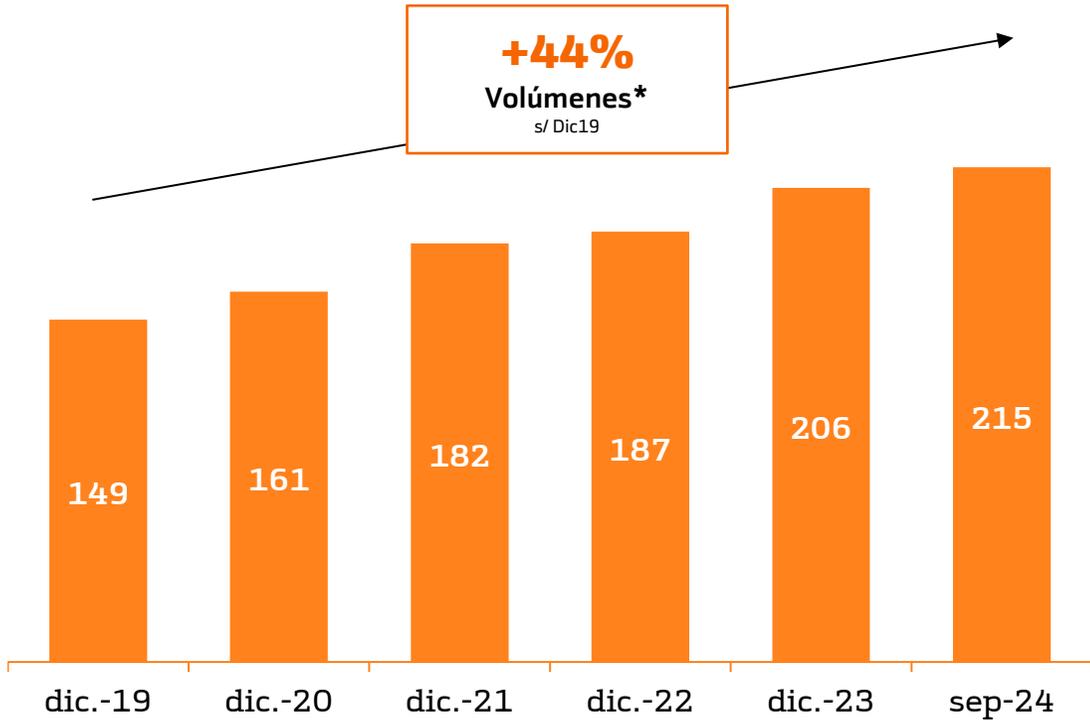
5
Resultados 3T24

Actividad comercial generando **alto valor en comisiones**

Volúmenes con clientes

En miles de millones €

7,6%
TCAC

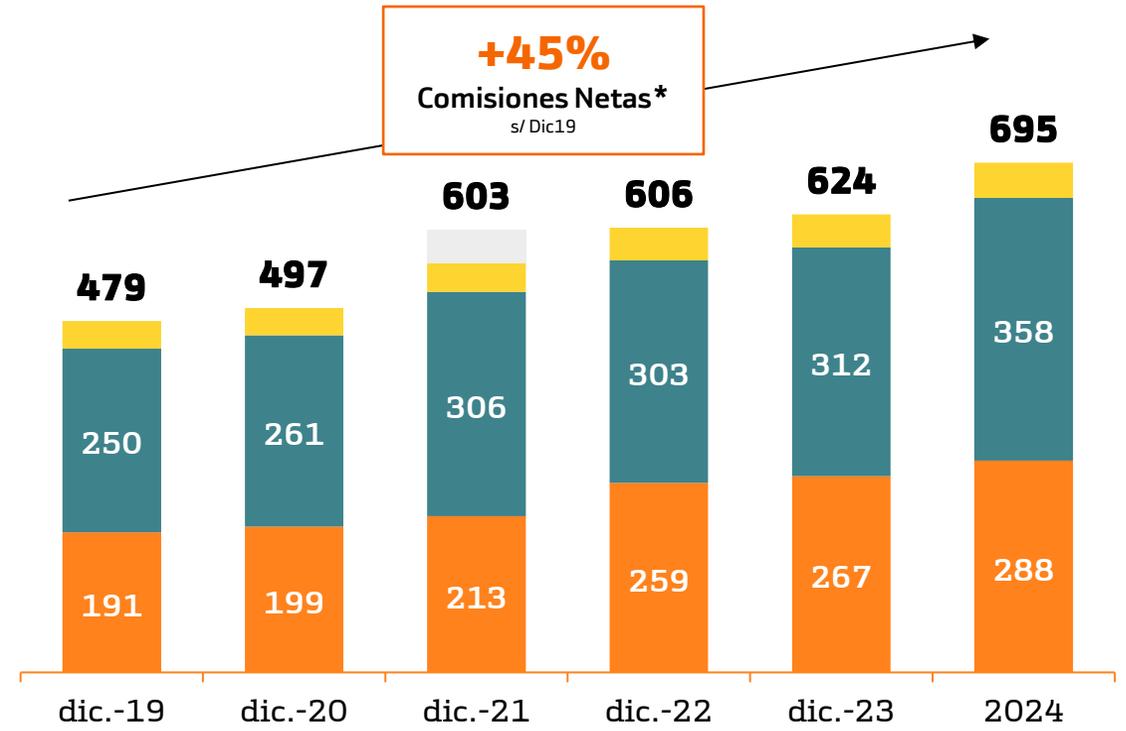


* Inversión crediticia + recursos minoristas + recursos gestionados fuera de balance

Comisiones netas anuales

En millones €

7,7%
TCAC



* Se netea proporcionalmente las comisiones pagadas

■ Transaccionales ■ Gestión y Brokerage ■ Seguros ■ Extraord.

01.

Aspectos clave

Sólido crecimiento en volúmenes con clientes

Evolución anual s/ Sep23, miles de millones €

215MM€

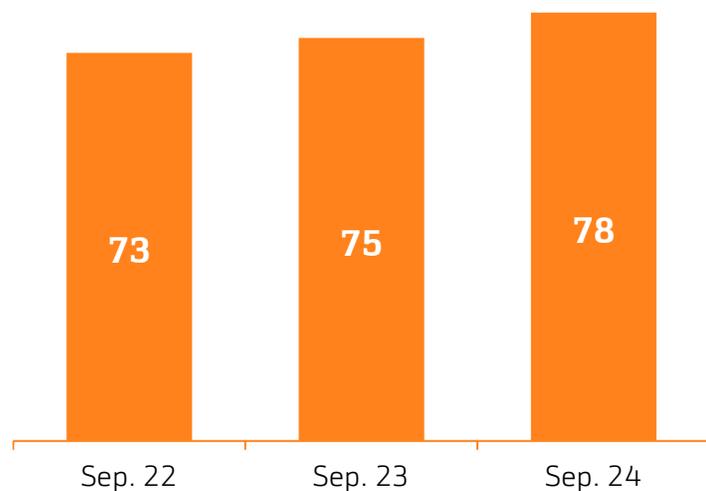
Volúmenes de negocio

+9% / +17MM€
s/ Sep23

Inversión crediticia

+3MM€

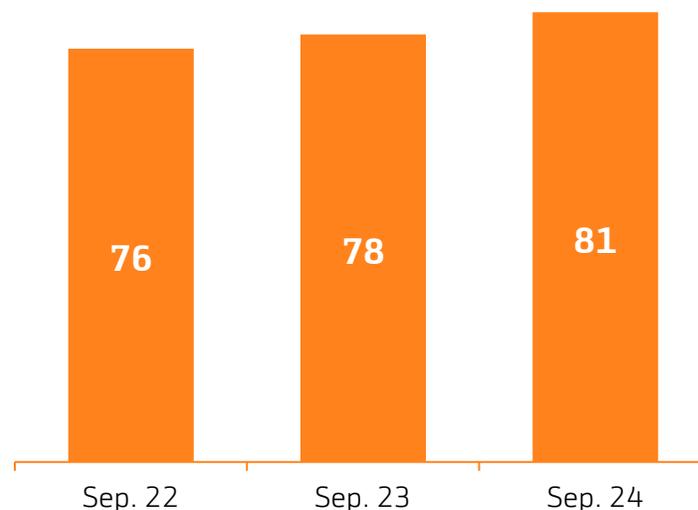
+5%



Recursos minoristas

+3MM€

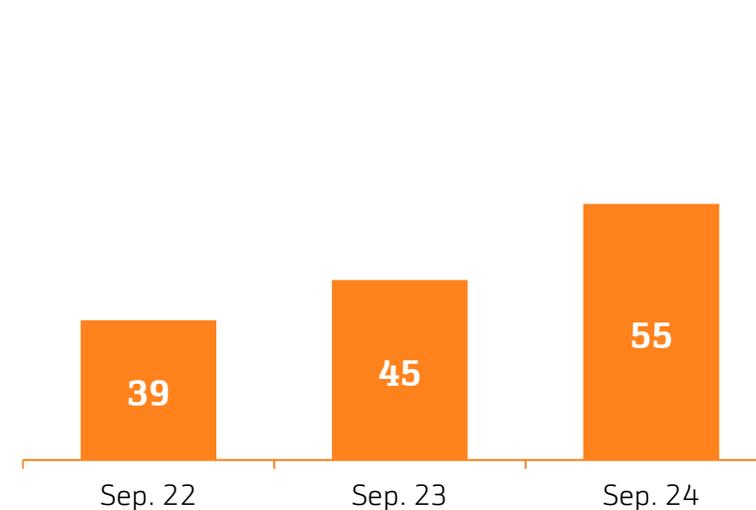
+4%



Recursos fuera del Balance

+10MM€

+23%

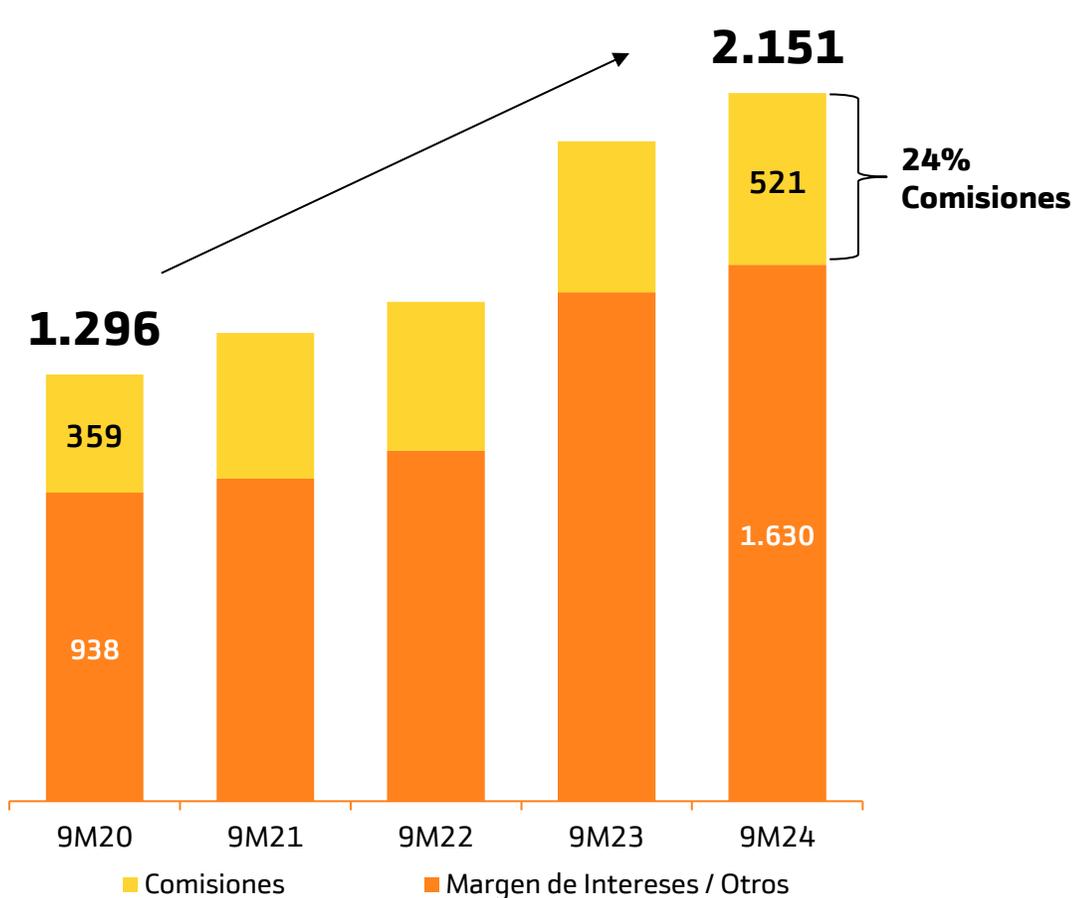


Diversificando nuestras líneas de ingresos

Margen Bruto
s/ 9M20
+66%

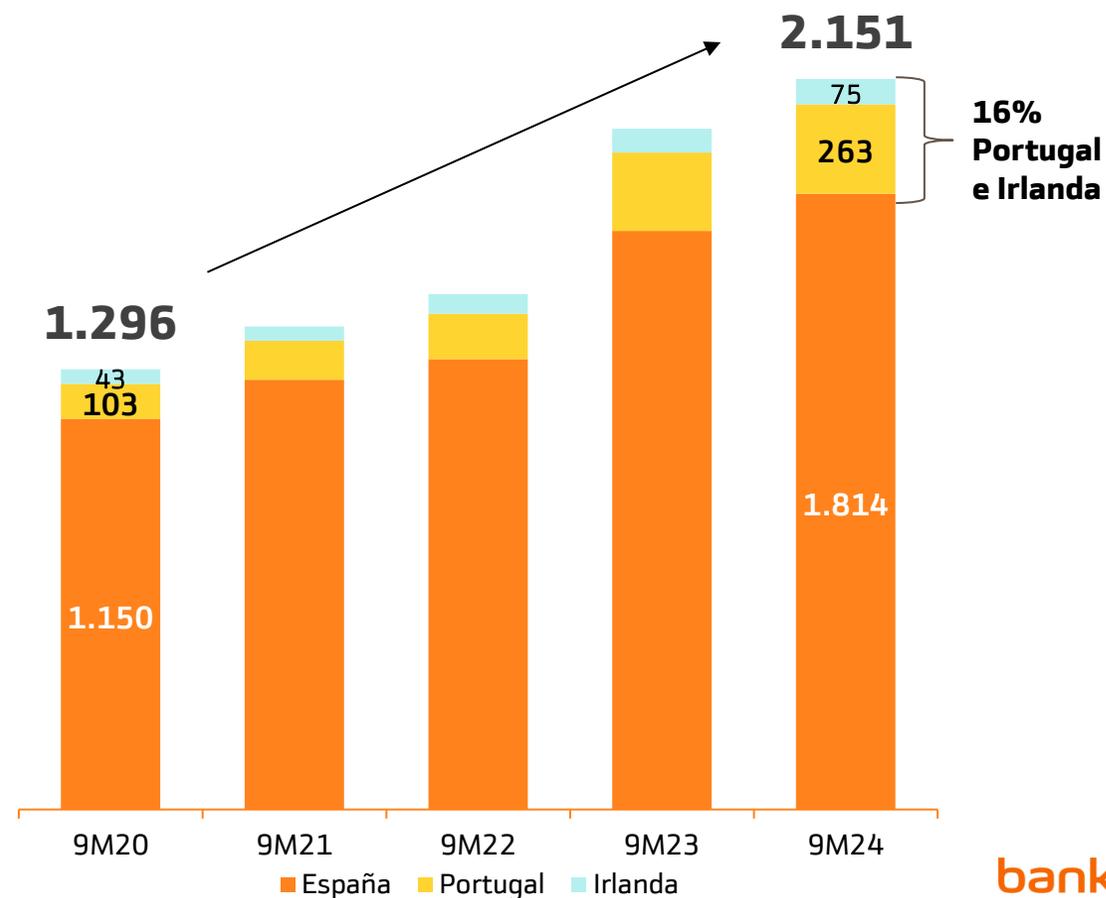
Margen Bruto por tipo de Ingreso

Evolución 9M Margen Bruto, acumulado en millones €



Margen Bruto por Geografía

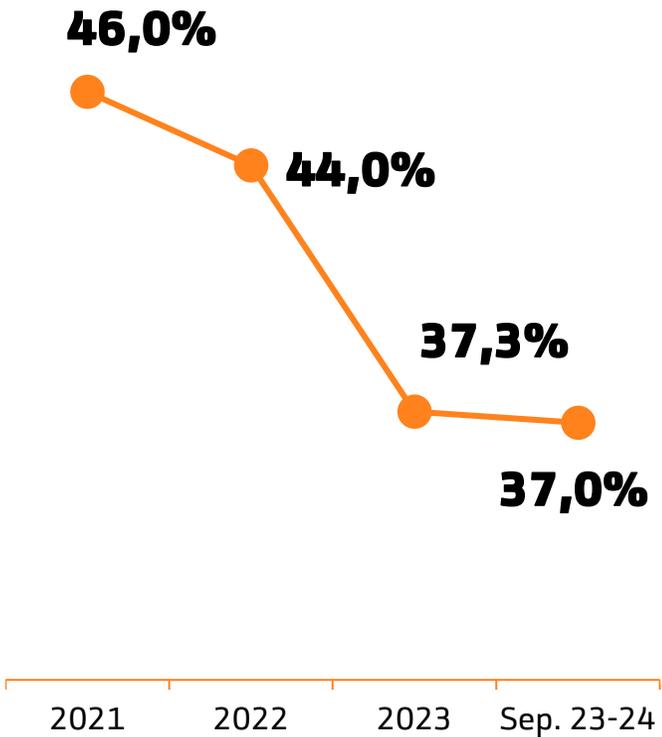
Evolución 9M Margen Bruto, acumulado en millones €



Logrando altas rentabilidades, controlando costes y mejorando perfil de riesgo

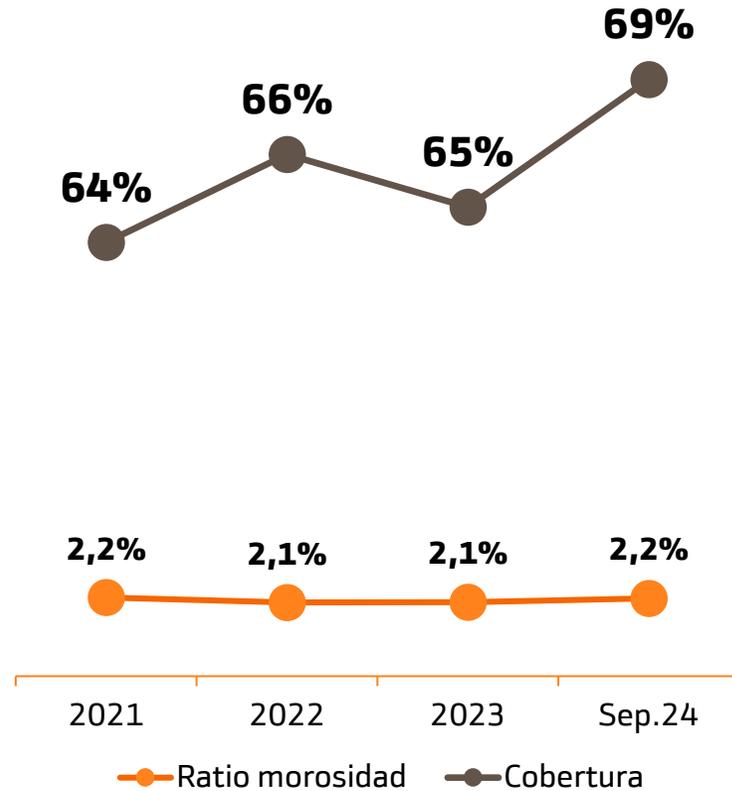
Ratio de Eficiencia

% 12 meses



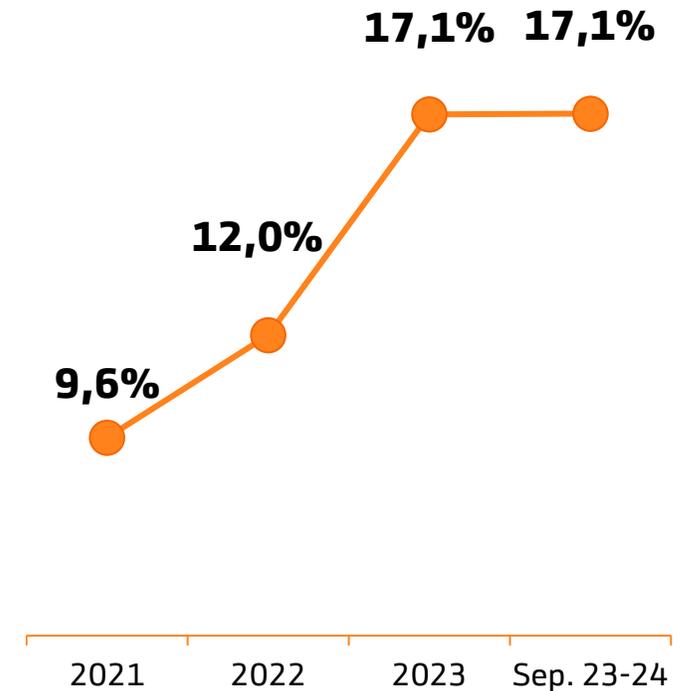
Ratio Morosidad & Cobertura

Datos puntuales



ROE

% 12 meses



102

Resultados y
Solvencia

La banca
como tú
la necesitas

Cuenta de Resultados Resumida

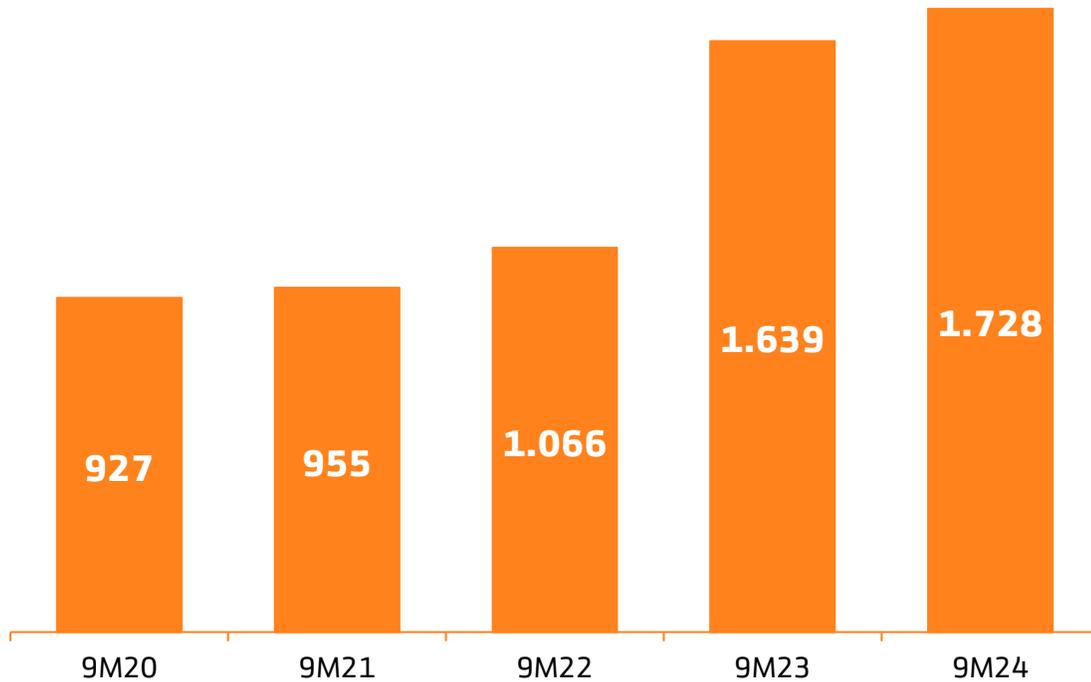
	Grupo Bankinter			
	9M24	9M23	Dif. €	Dif. %
en millones €				
Margen de Intereses	1.728	1.639	90	5%
Comisiones netas	521	459	62	14%
Otros Ingresos/Gastos	-98	-93	-5	6%
Margen Bruto	2.151	2.005	146	7%
Costes Operativos	-745	-700	-45	6%
Margen de Explotación	1.407	1.305	101	8%
Provisiones de crédito y otras provisiones	-324	-302	-22	7%
Resultado antes de impuestos	1.083	1.004	79	8%
Resultado neto del Grupo	731	685	46	7%

02. Resultados y Solvencia

Margen de Interés en el Grupo

Evolución Margen de Interés

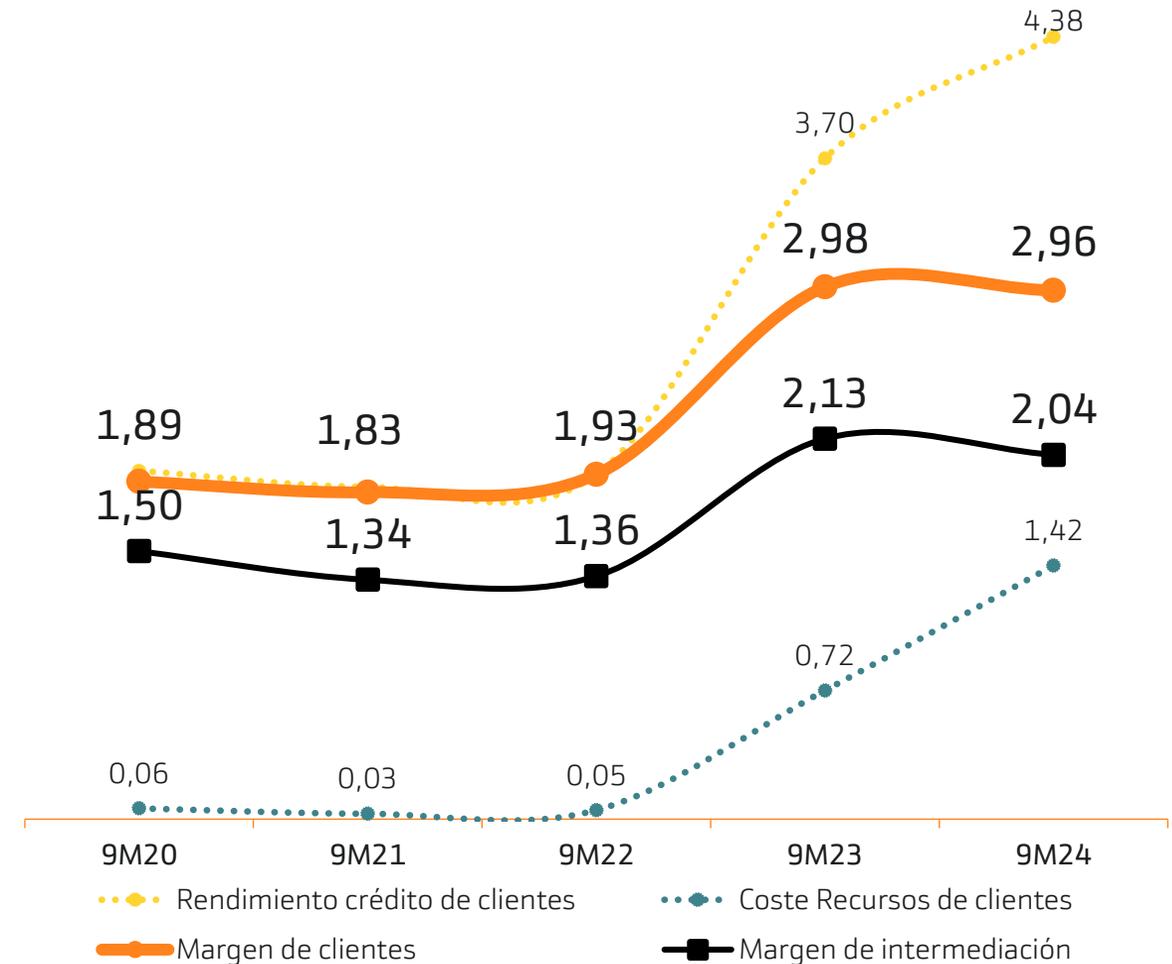
acumulado, en millones €



Evolución Margen de Clientes

acumulado, en %

+5,5%
Margen de Interés
s/ 9M23



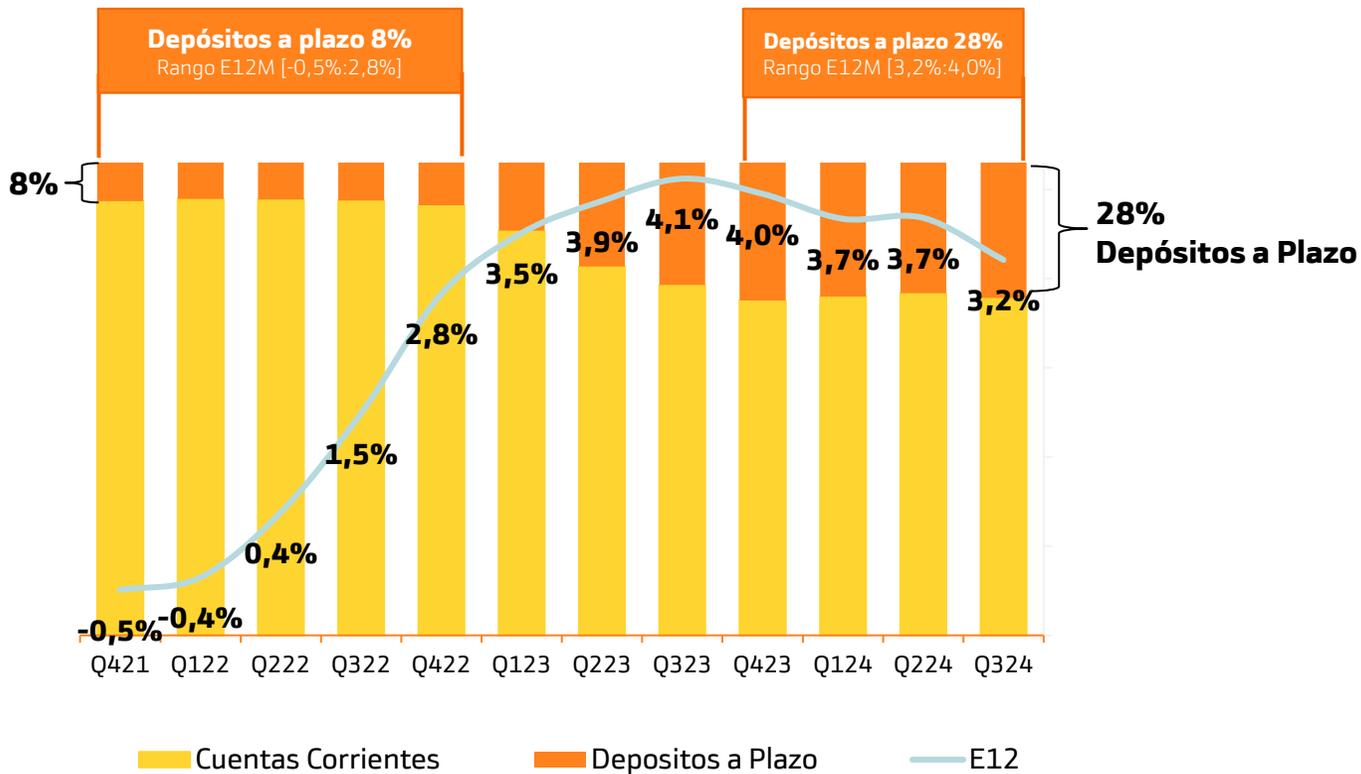
12
Resultados 3T24

Composición de los Recursos Minoristas

65%
Vencimientos
4T24

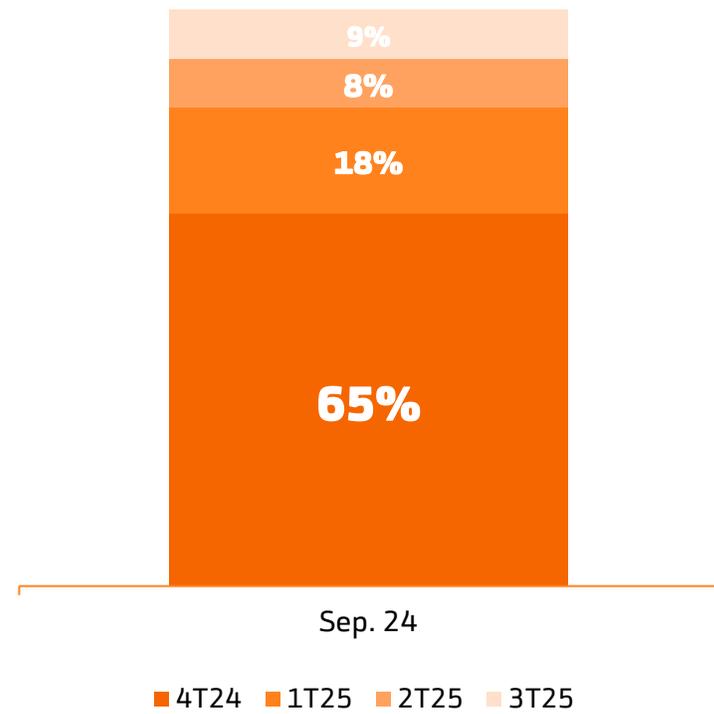
Depósitos a plazo sobre recursos minoristas

Evolución trimestral Euribor 12 meses, recursos en base 100%



Recursos minoristas con vencimientos

% del total de los recursos minoristas con vencimientos

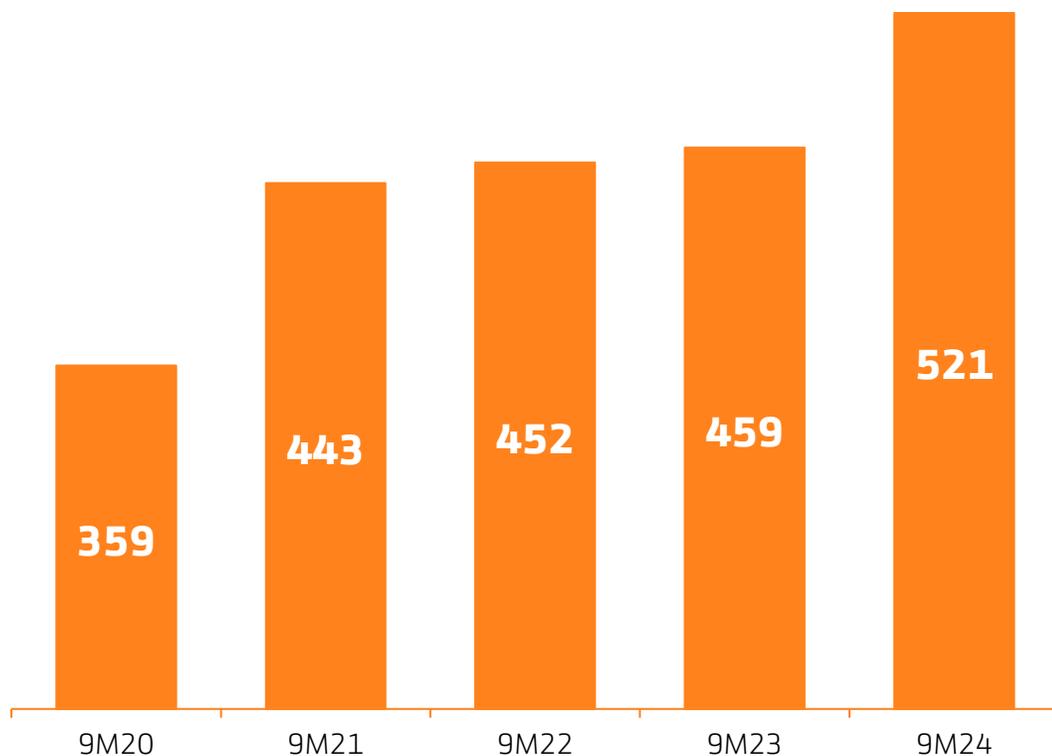


Comisiones, **creciendo y recurrentes****+14%**

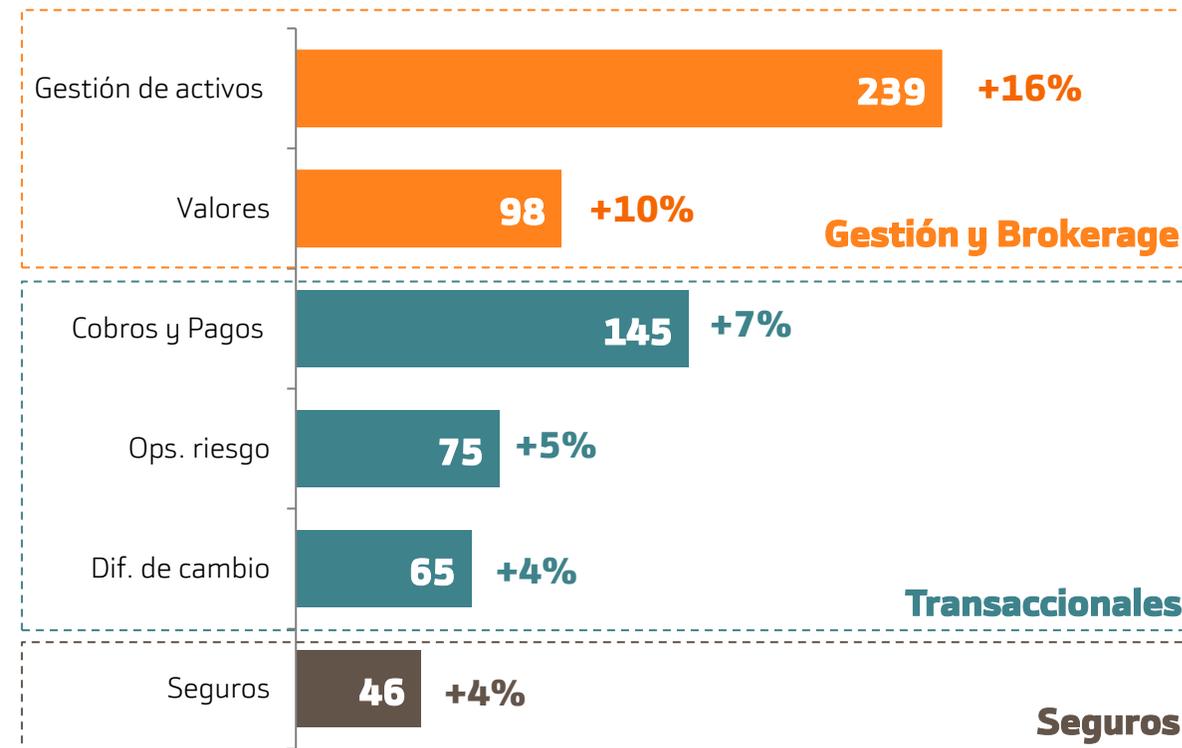
s/ 9M23

24%Contribución
Margen Bruto**Evolución de comisiones netas**

en millones €

**Desglose de comisiones percibidas**

en millones €, s/ 9M23



Creciendo ingresos "core" durante diferentes entornos de tipos de interés

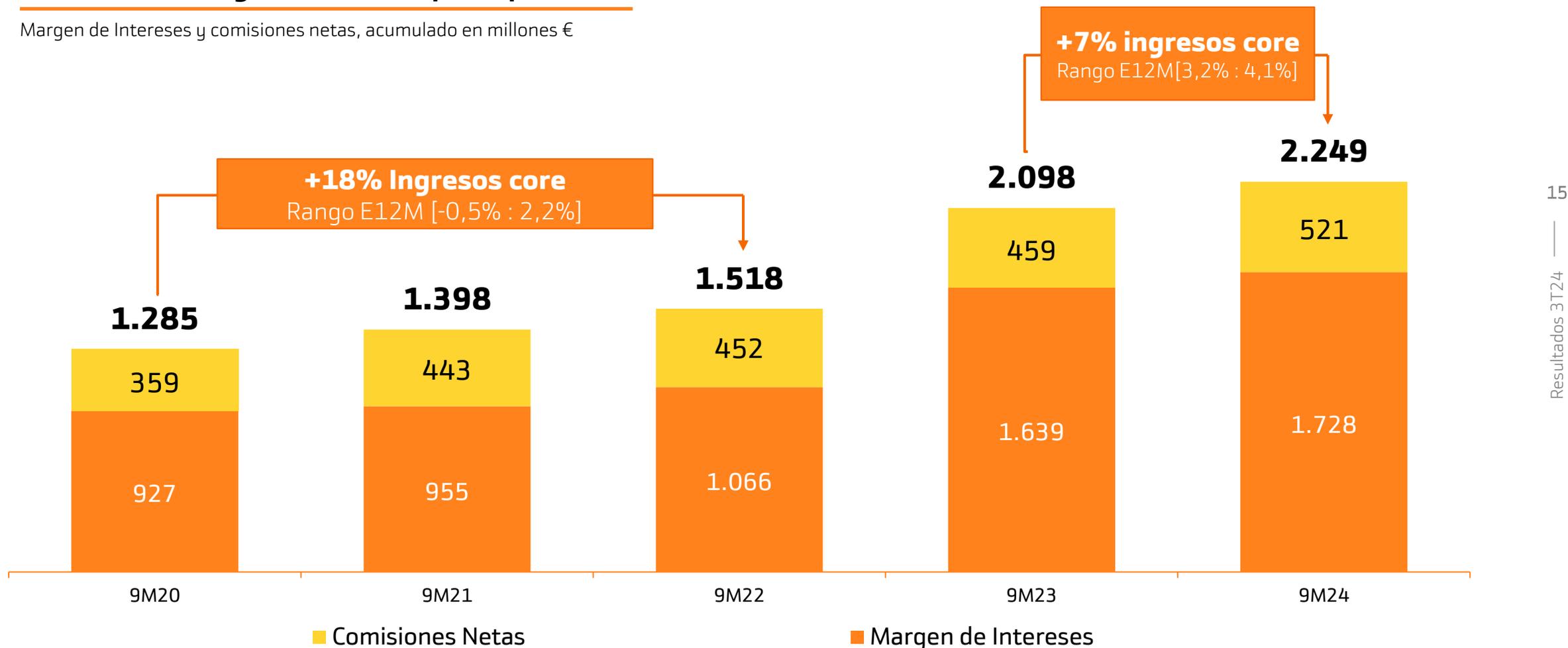
**Ingresos
"core"**

s/ 9M20

+75%

Evolución de ingresos "core" por tipo

Margen de Intereses y comisiones netas, acumulado en millones €



Otros Ingresos y Gastos

	Grupo Bankinter			
	9M24	9M23	Dif. €	Dif. %
en millones €				
Puesta en equivalencia	23	25	-2	-7%
ROF y Dividendos	36	58	-22	-38%
Cargas Regulatorias	-117	-143	26	-18%
Impuesto a la banca	-95	-77	-18	23%
Otros productos/cargas	-40	-32	-8	25%
Total	-98	-93	-5	6%

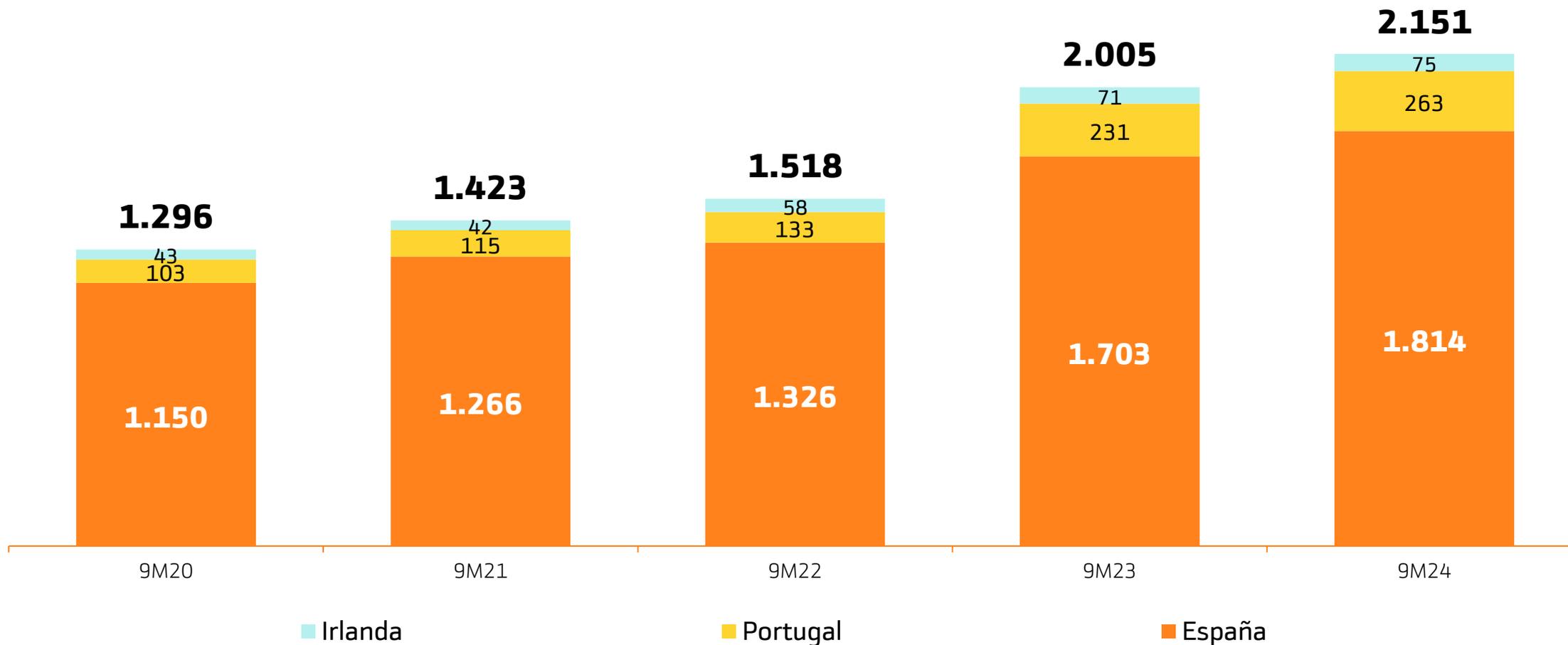
Diversificando los ingresos por geografías

**Portugal e
Irlanda**
9M24

**16% de
ingresos**

Evolución del Margen Bruto, por Geografía

acumulado en millones €

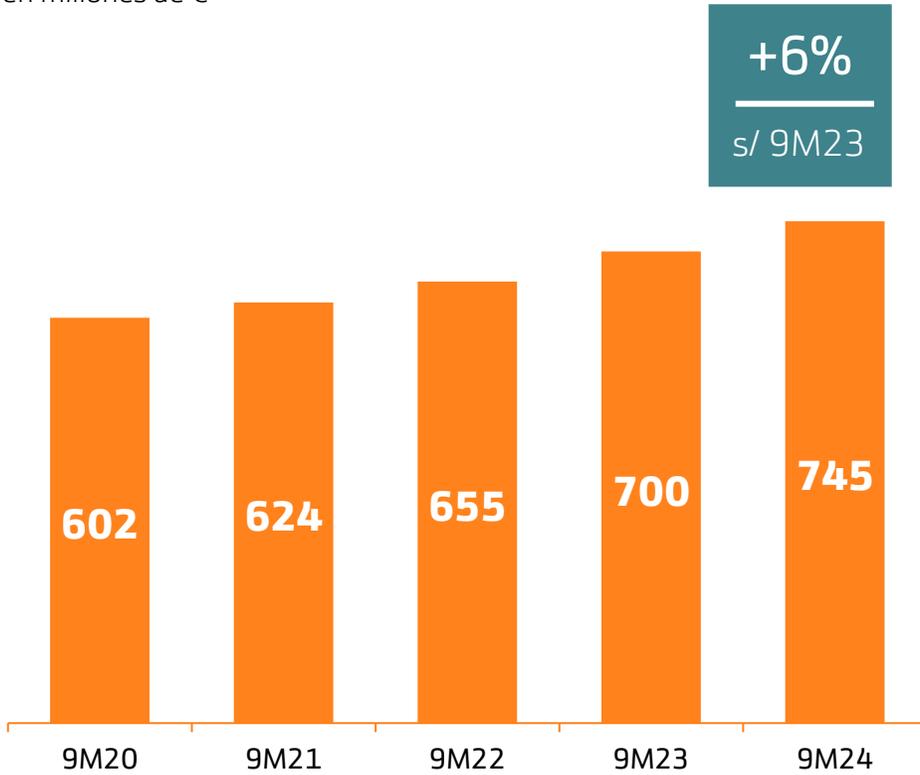


Costes operativos

Eficiencia
9M24
35%

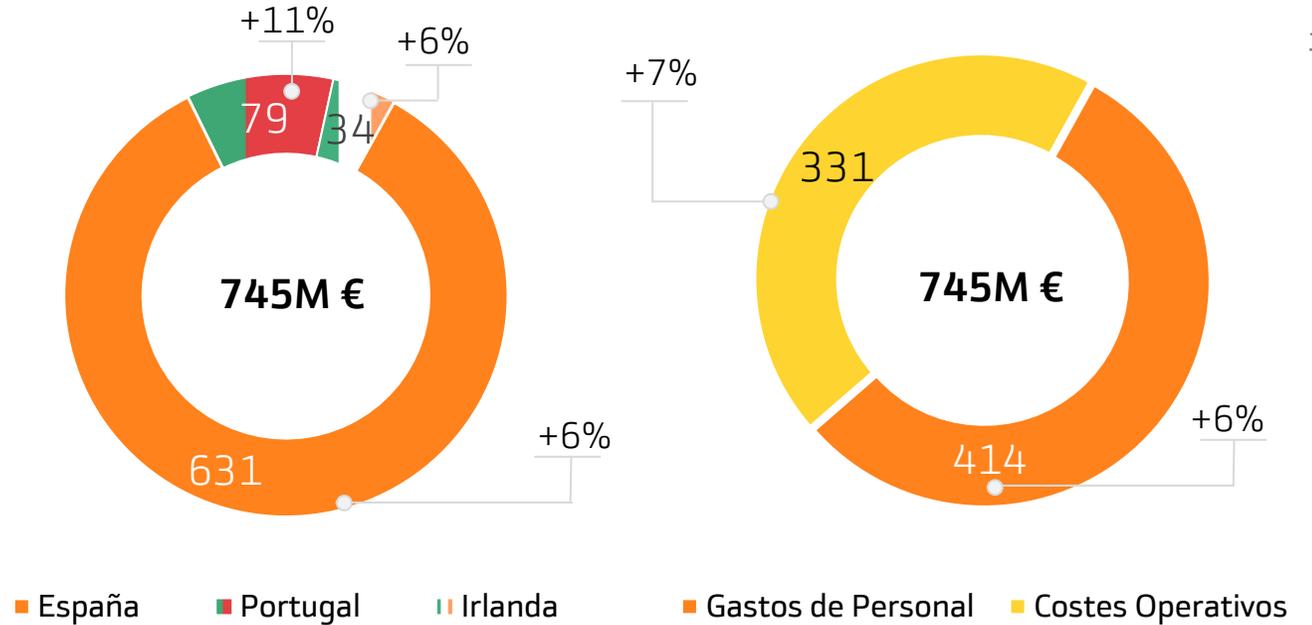
Evolución Costes

en millones de €



Distribución Costes

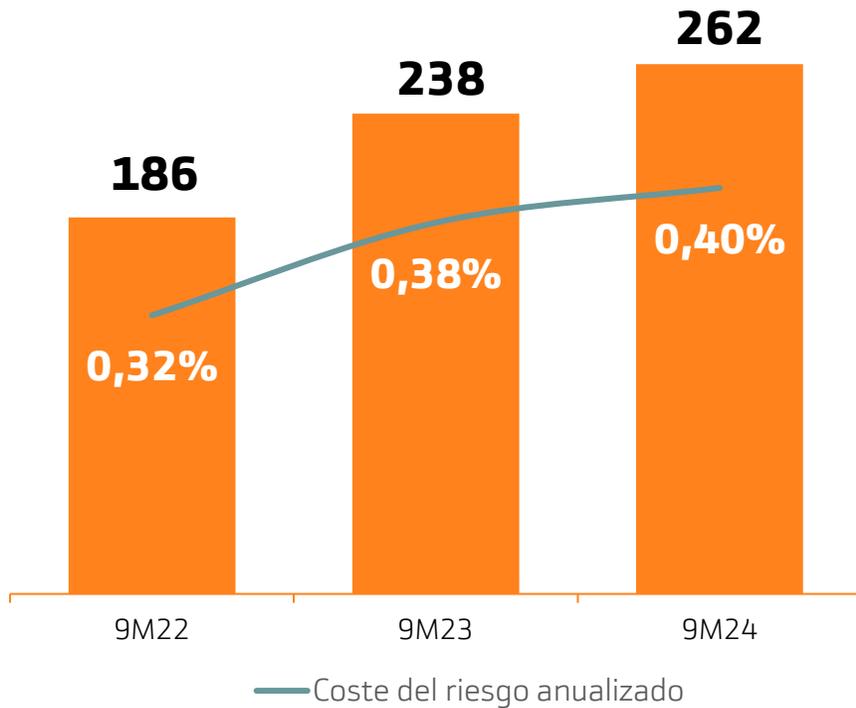
9M24 en millones de €, diferencia en % s/9M23



Provisiones de crédito y otras provisiones

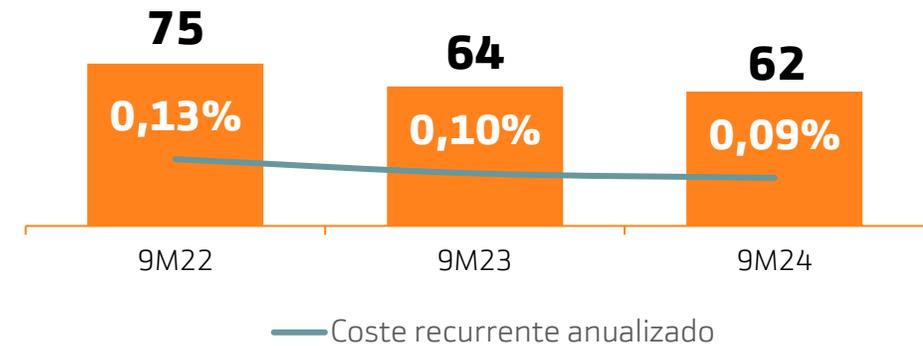
Coste del Riesgo de crédito

en % sobre riesgo total* y millones de €



Otras provisiones

en % sobre riesgo total y millones de €



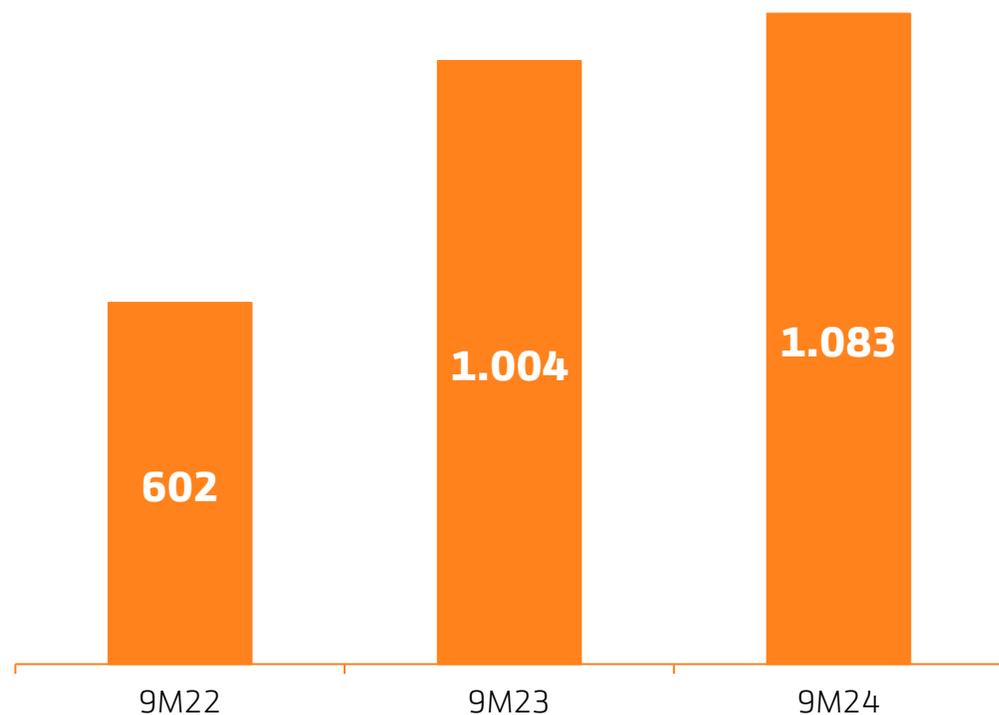
* CdR incluye pérdidas por deterioros y resultados en baja de activos sobre saldo final del periodo.

Beneficio neto del grupo

Resultado antes de impuestos

en millones de €

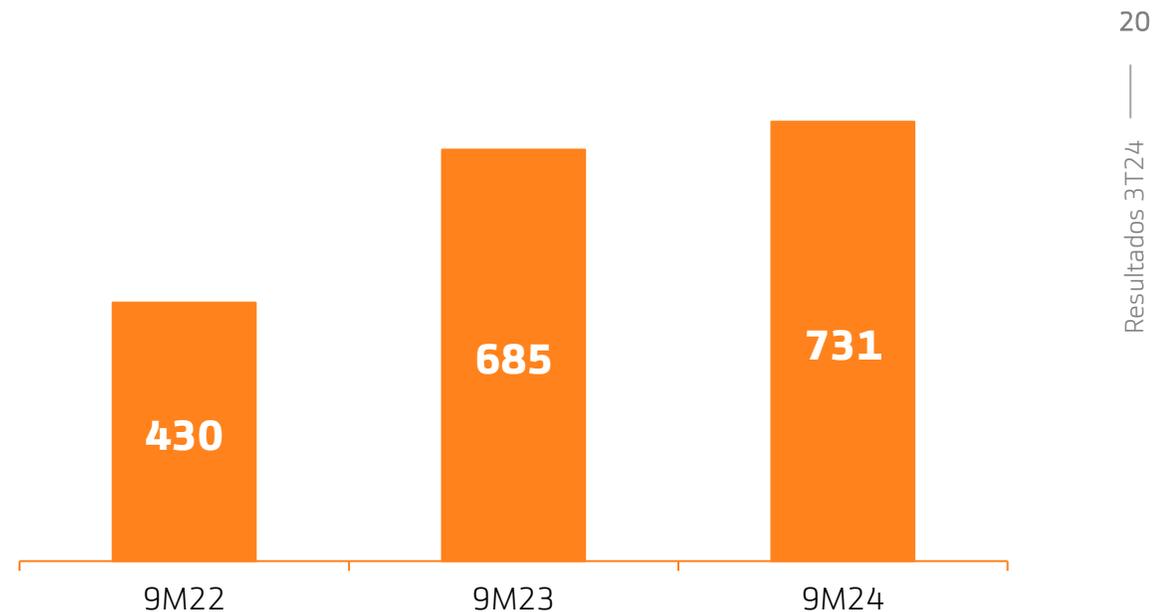
+8%
s/ 9M23



Resultado neto del grupo

en millones de €

+7%
s/ 9M23



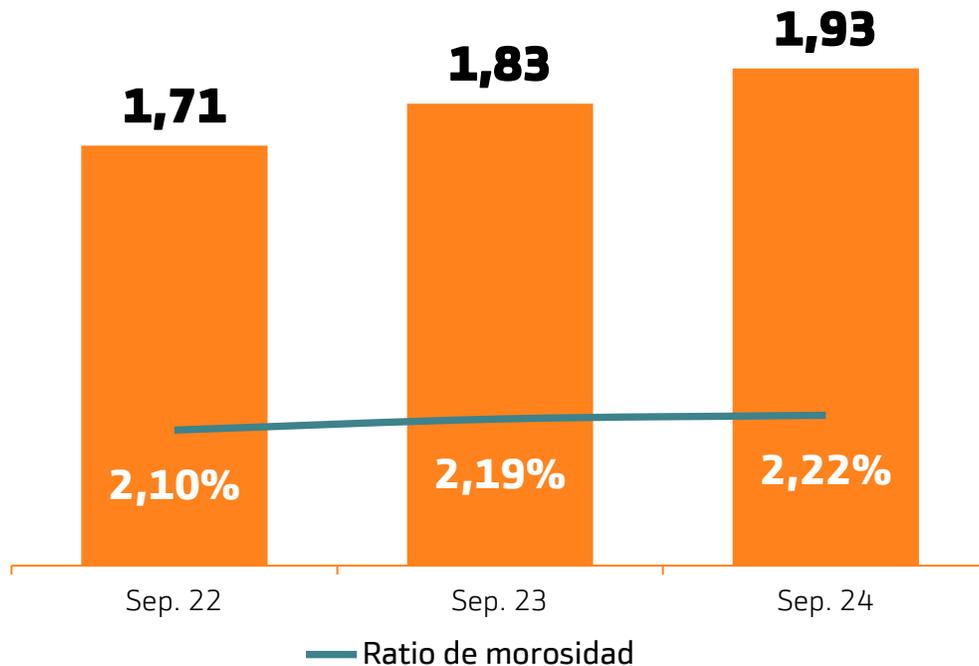
Riesgo de Crédito

Morosidad y ratio de mora del Grupo

Saldo en miles de millones € y ratio en %

Cobertura morosidad Grupo

69%

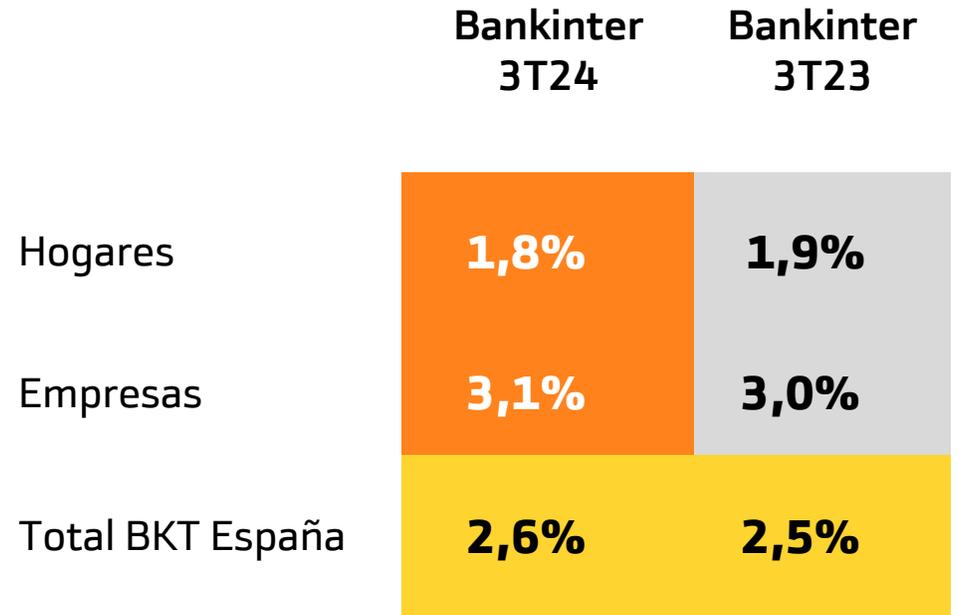


Ratio de mora por negocio España

En %

Sector España*

3,4%

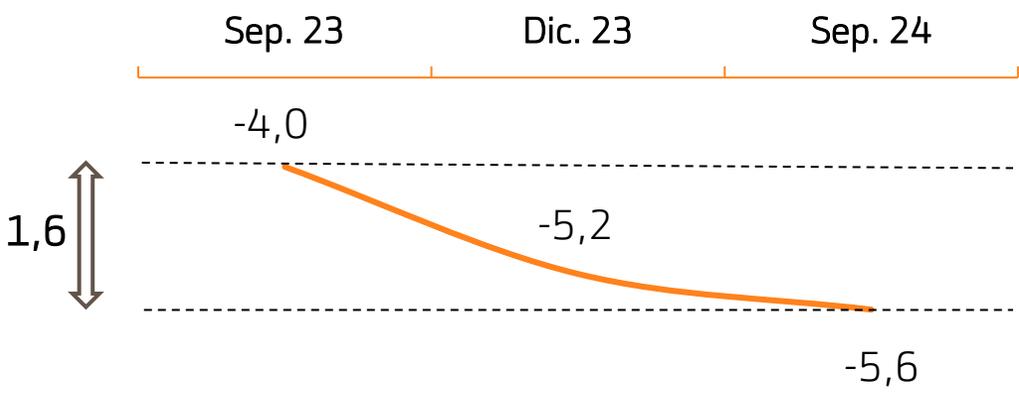


*Datos BdE Agosto 24

Liquidez

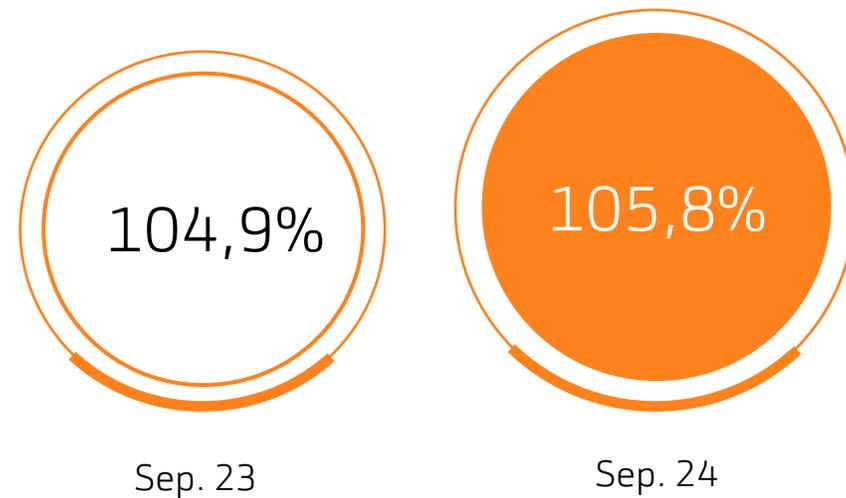
Gap de liquidez

Miles de millones €



Ratio Depósitos / Créditos

En %



Stress Test

1^{er} puesto en España
y 5^o en Europa

CET1 12,6%

Buffer +4,70%
s/Mín. regulatorio 7,86%

P2R 1,39% (4^o más bajo de
108 entidades europeas)

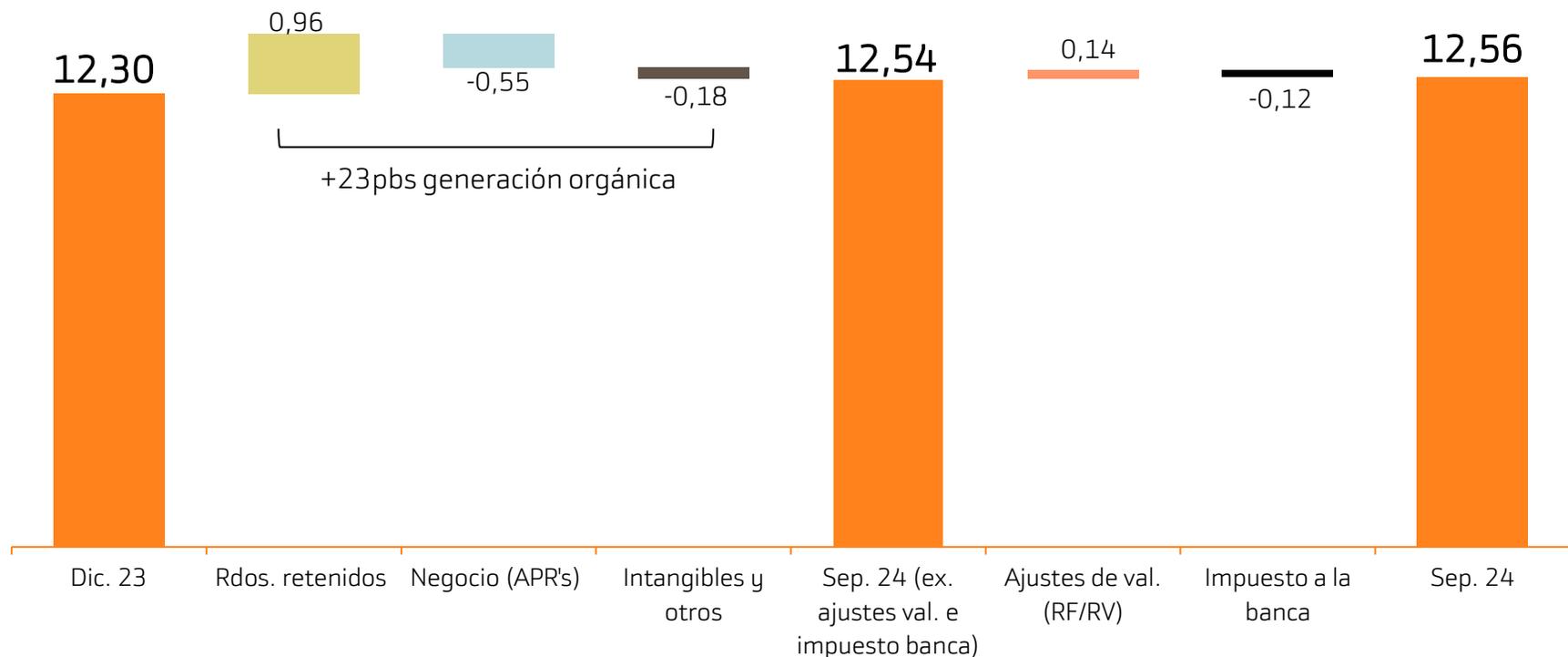
Ratio de
Apalancamiento
5,09%

Ratio
de Capital Total
16,6%

MREL
24,7%

Ratio CET1 "fully loaded"

Desglosado en %



23

Resultados 3T24

103

Geografías y
Negocios

bankinter.

bankinter.

Indicadores de negocio

65MM€

Inversión **+2,4%** anual

Banca comercial | Banca de empresas
33MM€ 2% | 30MM€ +4%

Ratio de morosidad: **2,6%**

75MM€

Recursos **+5%** anual

51MM€

Recursos fuera de balance
+25% anual

Ratio de
eficiencia
33%

Cuenta de resultados

en millones €	9M24	9M23	Dif. %
Margen de intereses	1.444	1.387	4%
Comisiones netas	458	402	14%
Otros ingresos / Gastos	7	-8	n.a.
Margen bruto	1.909	1.781	7%
Gastos	-628	-593	6%
Resultados antes de provisiones	1.280	1.188	8%
Provisiones	-282	-266	6%
Resultado antes de impuestos	998	922	8%

Perímetro España: excluye Impuesto a la banca. Incluye BK Luxemburgo y EVO pro forma, salvo para el ratio de morosidad que es de Bk España.

Indicadores de negocio

10MM€

Inversión **+11%** anual

Banca comercial 6,5MM€ +7%
Banca de empresas 3,2MM€ +22%

Ratio de morosidad: **1,3%**

9MM€

Recursos **+25%** anual

4MM€

Recursos fuera de balance
+11% anual

DTL
94%

+10p.p. s/9M23

Ratio de
eficiencia
30%

Sector NPL
2,6%*

*BdP 2T24

Cuenta de resultados

en millones €	9M24	9M23	Dif. %
Margen de intereses	211	184	15%
Comisiones netas	56	50	12%
Otros ingresos / Gastos	-5	-3	59%
Margen bruto	263	231	14%
Gastos	-79	-72	11%
Resultados antes de provisiones	183	159	15%
Provisiones	-30	-23	30%
Resultado antes de impuestos	154	136	13%

Indicadores de negocio

3,7 MM€

Inversión +34% anual

Hipotecas

2,7MM€ +41%

Consumo

0,9MM€ +18%

Nueva producción: **0,9 MM€**
+37% s/9M23

0,3%

Ratio de Morosidad

Ratio de
eficiencia
46%

NPL
Hipotecas
Sector
1,2%

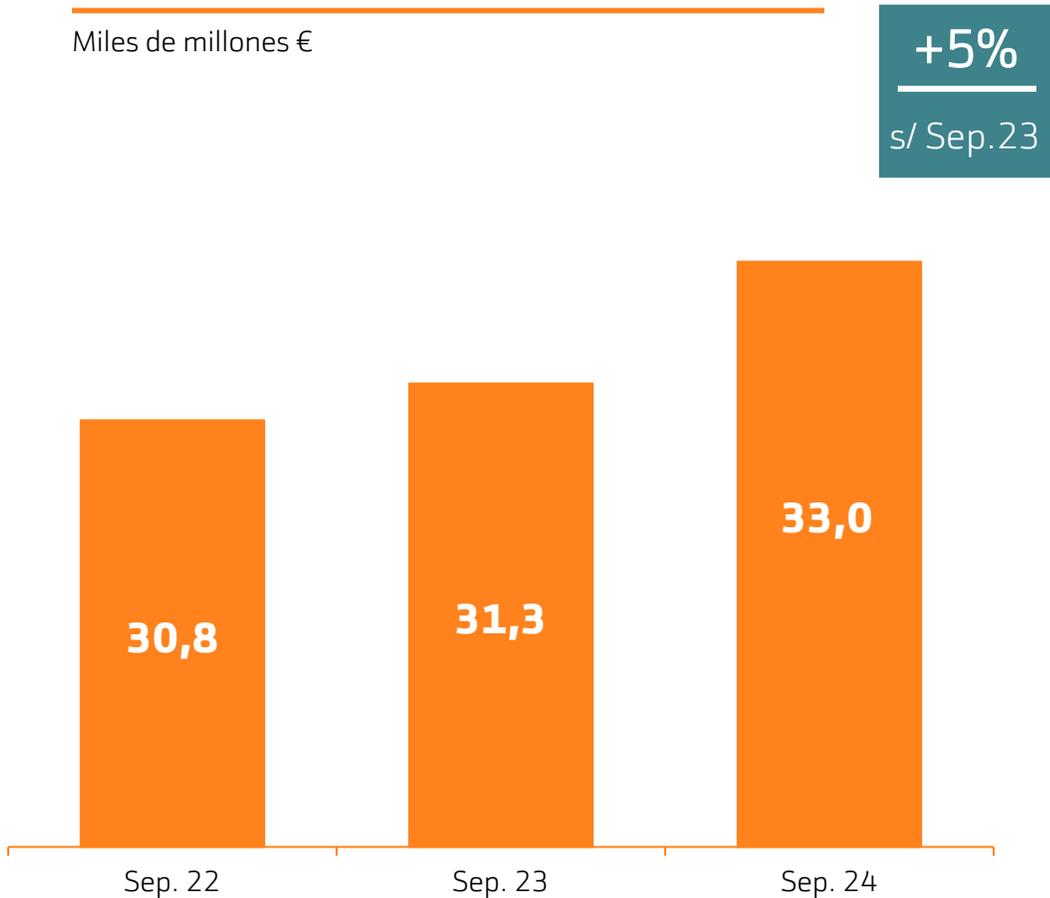
Cuenta de resultados

en millones €	9M24	9M23	Dif. %
Margen de intereses	73	68	7%
Comisiones netas	7	7	6%
Otros ingresos / Gastos	-5	-4	18%
Margen bruto	75	71	6%
Gastos	-34	-32	6%
Resultados antes de provisiones	41	38	6%
Provisiones	-12	-13	-5%
Resultado antes de impuestos	29	26	12%

03. Geografías y Negocios
Banca de Empresas (Grupo Total)

Inversión crediticia

Miles de millones €



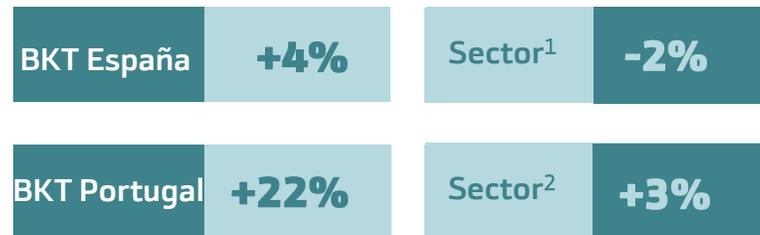
42%
Banca Empresas
 s/ Inversión crediticia
 Grupo Sep. 24

Negocio Internacional



Crecimiento de Inversión

Últimos 12 meses



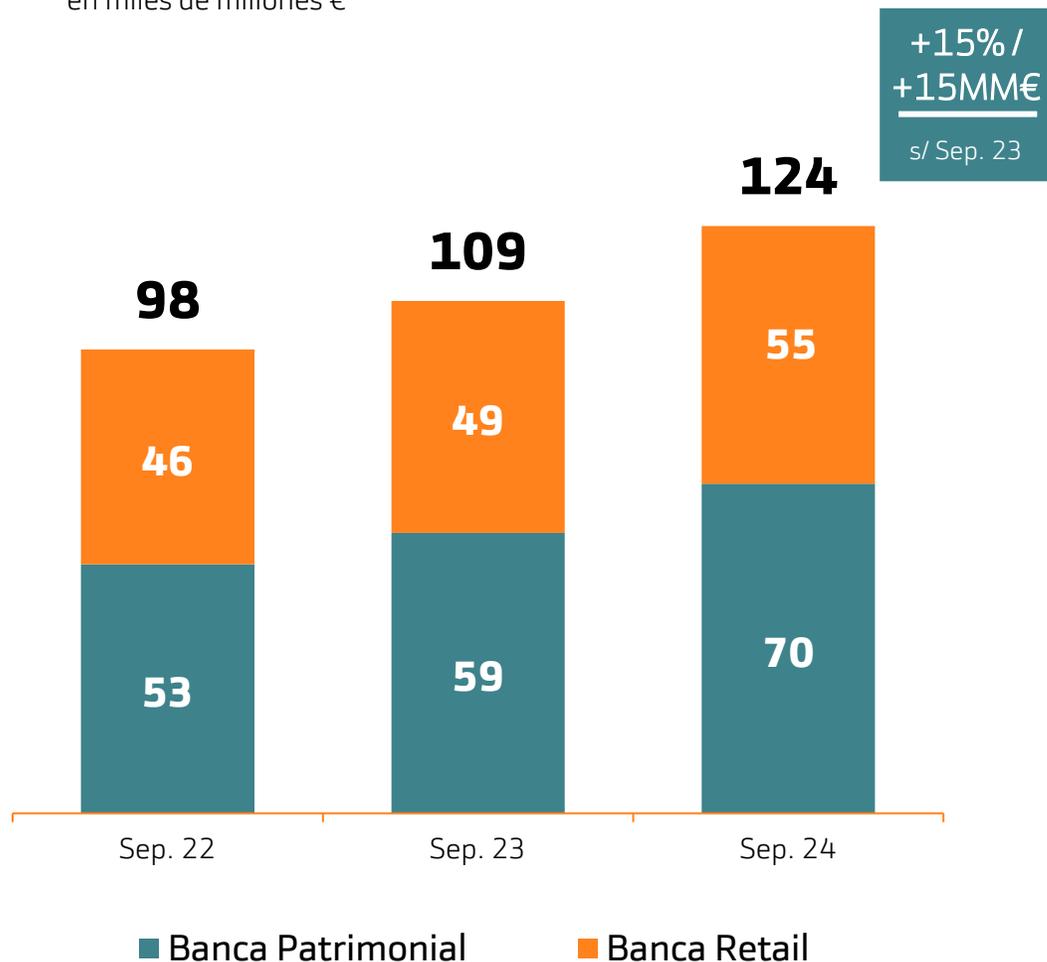
¹Datos BdE Agosto 24

²Datos BdP Julio 24

Banca Comercial (Grupo Total)

Evolución Patrimonio de nuestros clientes

en miles de millones €

**+5MM€****Patrimonio
Neto Nuevo**

En 2024

Patrimonio nuevo en 2024

desde Dic. 2023

Banca Retail +4MM€**+2,4MM€**

PATRIMONIO NETO NUEVO

+1,6MM€

EFECTO MERCADO

Banca Patrimonial +8MM€**+2,8MM€**

PATRIMONIO NETO NUEVO

+5,1MM€

EFECTO MERCADO

Total Grupo +12MM€**+5,2MM€**

PATRIMONIO NETO NUEVO

+6,7MM€

EFECTO MERCADO

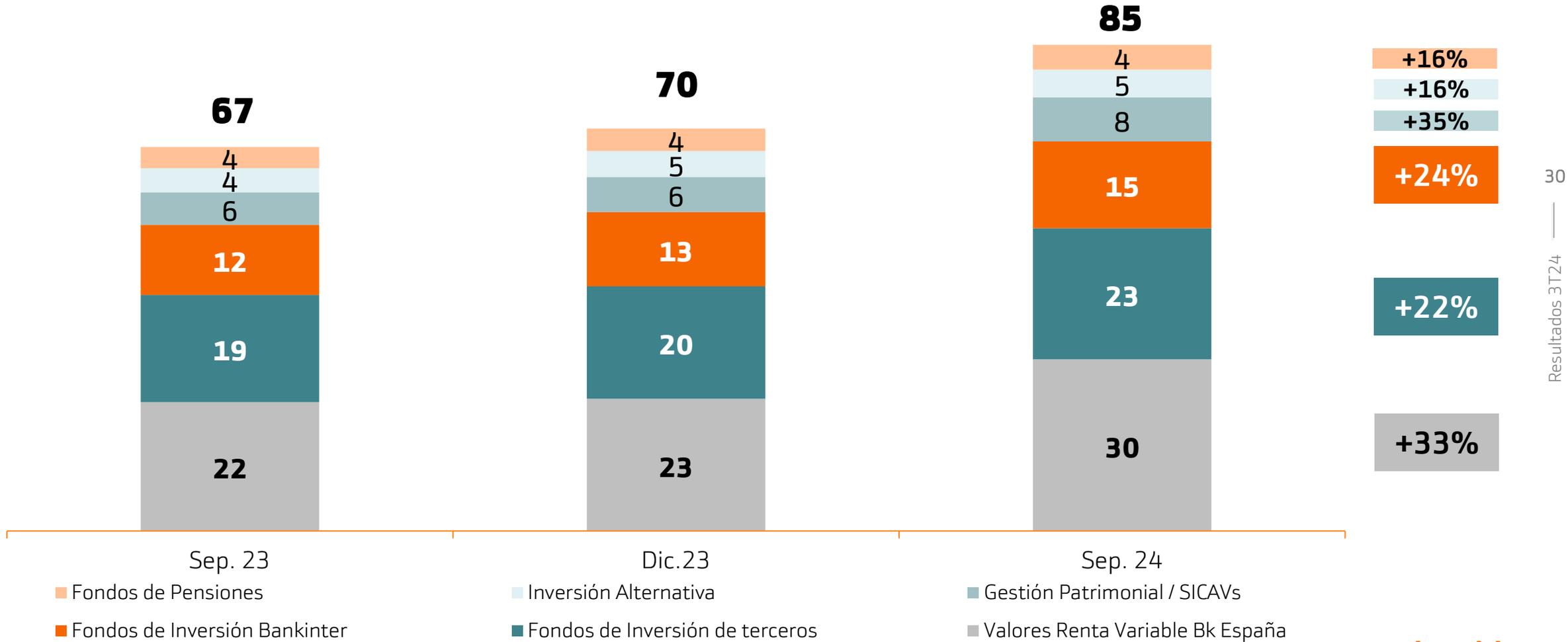
Banca Comercial

Recursos gestionados fuera de balance y renta variable bajo custodia*

en miles de millones €

+18MM€
 Patrimonio incremental

+27%
 s/ Sep 23

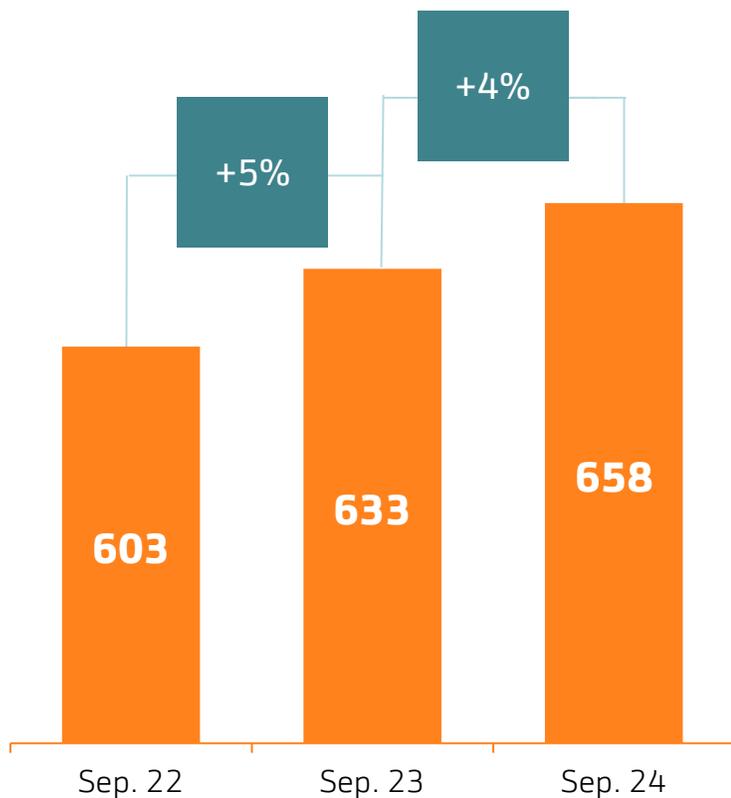


- Fondos de Pensiones
- Inversión Alternativa
- Gestión Patrimonial / SICAVs
- Fondos de Inversión Bankinter
- Fondos de Inversión de terceros
- Valores Renta Variable Bk España

* Valores de Renta Variable cliente minorista bajo custodia en Bk España

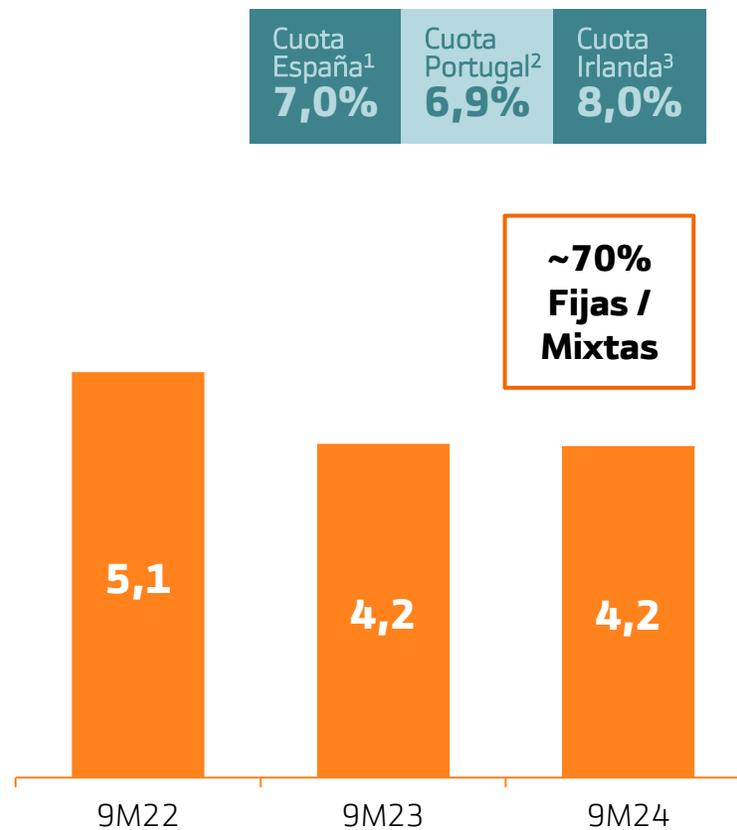
Número de cuentas nómina

en miles de cuentas



Nueva Producción Hipotecas residenciales

acumulado, en miles de millones €



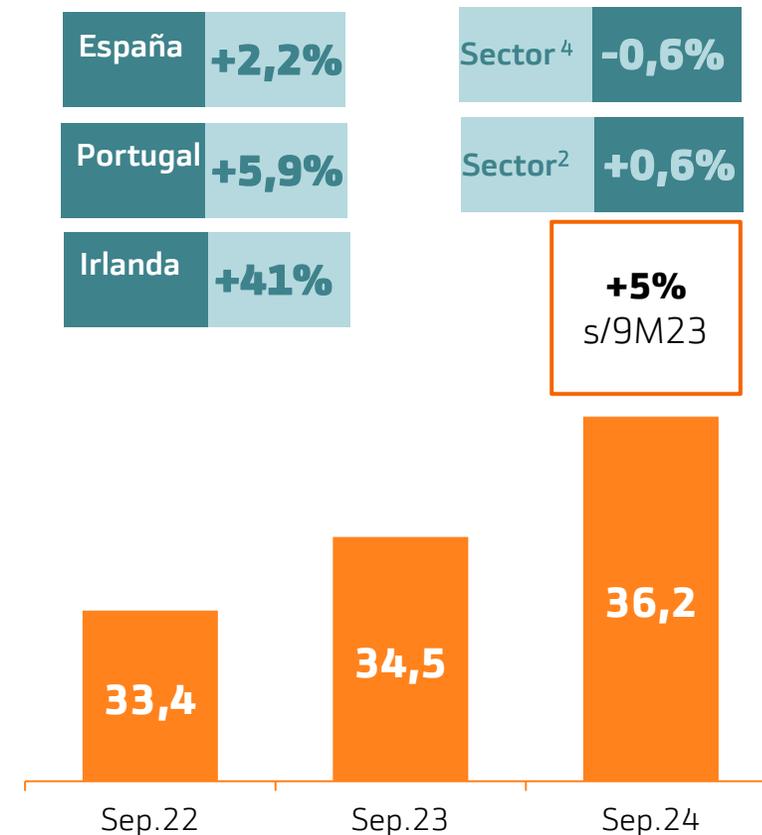
¹INE Julio 24. Cuota en España últimos 12 meses.

²Banco de Portugal a Julio 24, últimos 12 meses

³BPF Irlanda Junio 24, últimos 12 meses.

Cartera Hipotecas residenciales

en miles de millones €, crecimiento s/ 9M23



⁴BdE Agosto 24, últimos 12 meses.

104

Conclusiones

Punto digital

32

Crecimiento **rentable, sostenible** y de **calidad**

/01 Creciendo por encima de mercado. De manera diversificada tanto por negocios, geografías y tipos de ingresos

/02 Gestionado nuestros márgenes ante los movimientos de los tipos

/03 Conservando liderazgo en eficiencia

/04 Preservando el prudente perfil de riesgo

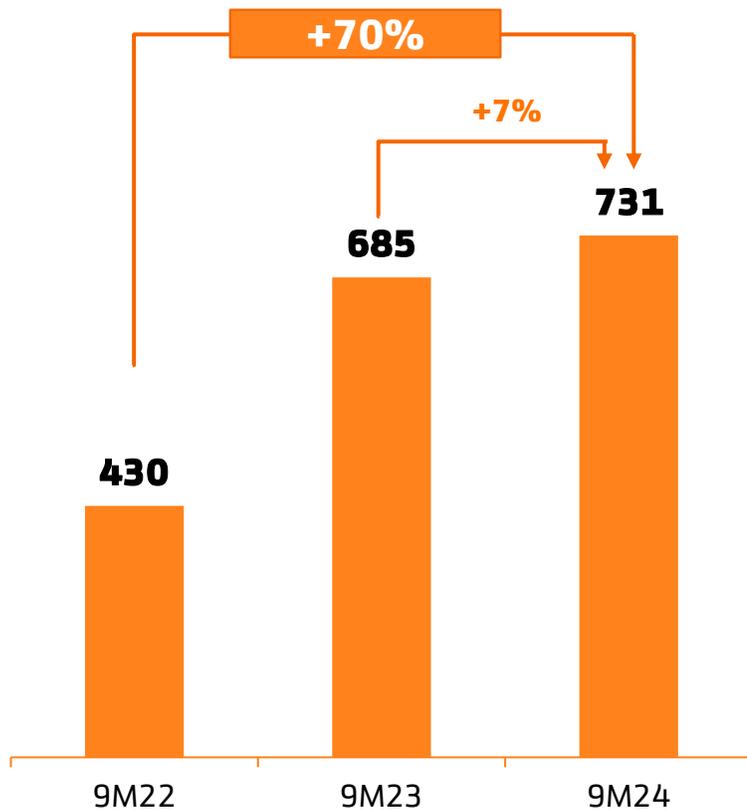
/05 Generando de manera sostenida una rentabilidad superior al coste de capital



Creando valor, incrementando la rentabilidad y retribución al accionista

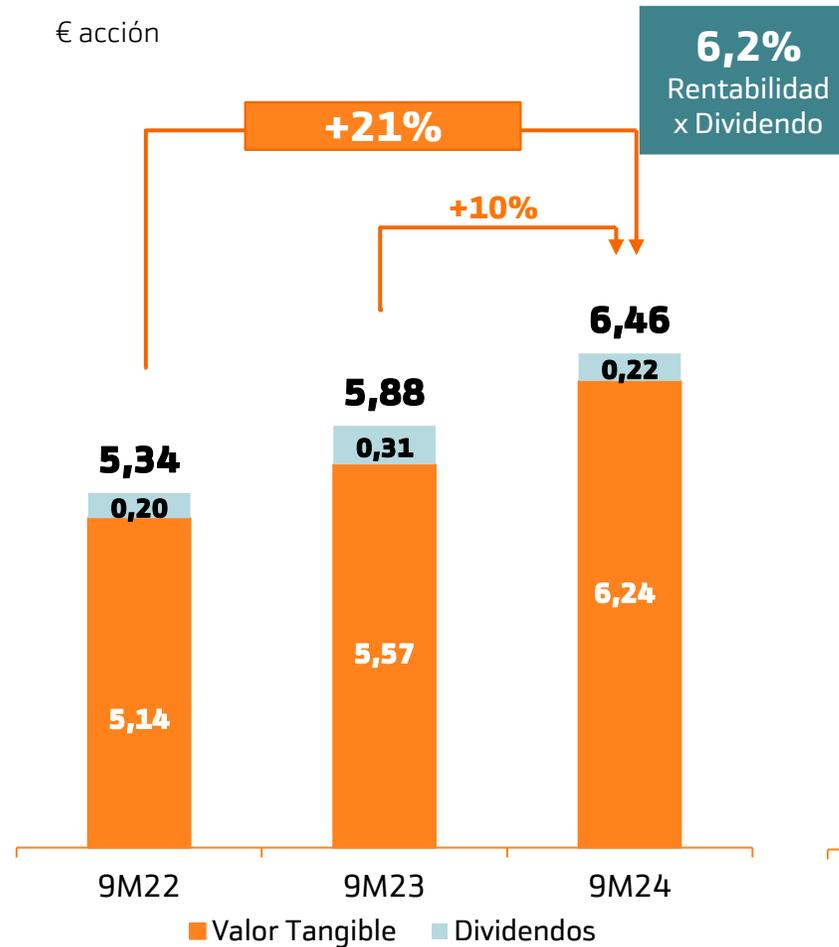
Resultados

En millones €



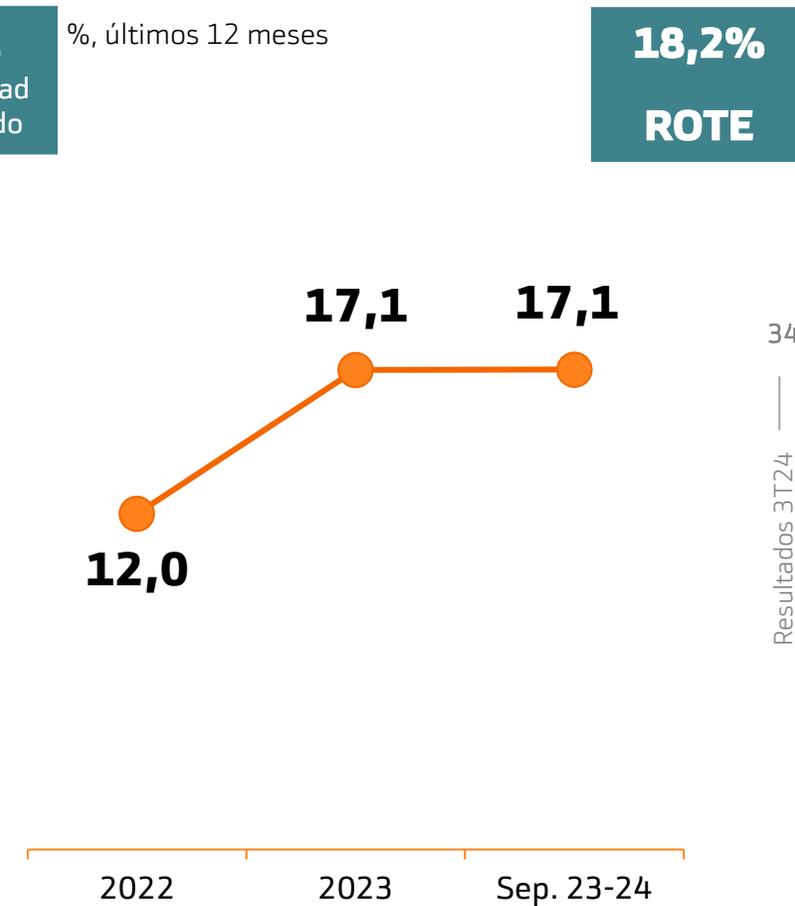
Valor Tangible + Dividendos pagados en el periodo

€ acción



ROE

% , últimos 12 meses



34
Resultados 3T24

Resumen 3T24

Volúmenes

vs. Sep 23

Inversión
Crediticia**78MM€**
+5%Recursos
Minoristas**81MM€**
+4%Recursos
Fuera de Balance**55MM€**
+23%

Resultados

vs. 9M23

Margen
Bruto**2.151M€**
+7%Mdl
+5% Com.
+14%Margen antes
de provisiones**1.407M€**
+8%Beneficio
Neto**731M€**
+7%

Ratios

CET1

12,6%

Sep 24

Ratio de
Morosidad**2,2%**

9M23

Ratio de
Eficiencia**37%**

Últimos 12 meses

Valor

ROE

17%

Últimos 12 meses

Valor Tangible
por Acción**+12%**

s/ 3T23

Rentabilidad
por Dividendo**6,2%**

Últimos 12 meses

Presentación de Resultados 3T2024

24 de octubre de 2024

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA



FTSE4Good



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
ALCO	Asset - Liability Committee, Comité de Activos y Pasivos en español.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
BdE / BdP	Banco de España / Banco de Portugal, son los Bancos Centrales de sus respectivos países.
CET1	Common Equity Tier 1.
CET1 FL	Common Equity Tier 1 Fully Loaded.
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.
FP's	Fondos de Pensiones.
Gap de liquidez	Es la diferencia en términos absolutos entre la inversión total y los recursos totales en balance.
Margen de Intermediación (NIM)	Es el resultado de dividir el margen de interés entre los activos totales medios.
MREL	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities. Es un ratio regulatorio indicativo de la solvencia del grupo exigido por el Single Resolution Board.
P2R (Pilar II)	Es una exigencia de capital específica para cada entidad que complementa el requerimiento mínimo de capital (conocido como requerimiento de Pilar 1) en los casos en que este infravalora o no cubre determinados riesgos. Se determina en el contexto del proceso de revisión y evaluación supervisora (PRES).
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.
Ratio de Apalancamiento	El ratio de Apalancamiento es una medida regulatoria de capital que se define como el cociente entre el capital de nivel 1 de una entidad y su exposición total.
Rentabilidad por Dividendo	Es el resultado de dividir la suma de los dividendos en los últimos 12 meses entre el último precio de cierre para el periodo.
ROE (Return on Equity)	Es el resultado de dividir el beneficio neto atribuido de los últimos doce meses 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.
ROF (Resultado de Operaciones Financieras)	Es el resultado procedente de la cartera de negociación (divisa, renta variable, renta fija, derivados etc...).
ROTE (Return on Tangible Equity)	Es el resultado de dividir el beneficio neto atribuido de los últimos doce meses entre el patrimonio neto tangible 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 Supervisora).
TCAC	Tasa de Crecimiento Anual Compuesta. Esta tasa representa cuánto habría crecido una inversión cada año si hubiera crecido a una tasa constante.
VTC (Valor Teórico Contable) por acción	El Valor Teórico Contable (VTC) mide el valor de los activos físicos. Es el resultado del cociente entre el resultado de dividir el capital entre el número de acciones.