

bankinter.

18 de abril de 2024

Resultados 1T2024



FTSE4Good

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices

Powered by the S&P Global CSA

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, 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.



/01
ASPECTOS
CLAVE

/02
RESULTADOS y
SOLVENCIA

/03
GEOGRAFÍAS Y
NEGOCIOS

/04
CONCLUSIONES

/01

ASPECTOS

CLAVE

bankinter.



01.

Aspectos Clave

Logrando resultados, empleando una estrategia consistente

Creciendo en los negocios y geografías

Inversión Crediticia
vs. 1T23

+5%

Recursos Minoristas

+6%

Fuera de Balance

+18%

Resiliencia en margen de clientes e intereses

Margen de Clientes
1T24

298pbs

Margen de Intereses
vs 1T23

+11%

Preservando el **perfil de riesgo**

Ratio de Morosidad
1T24

2,23%

Conservando **liderazgo en Eficiencia y Rentabilidad**

Ratio de Eficiencia
1T24

35%

ROE
últimos 12 meses

17,4%

Resultados 1T24

Crecimiento en el balance de nuestros clientes, por encima del sector

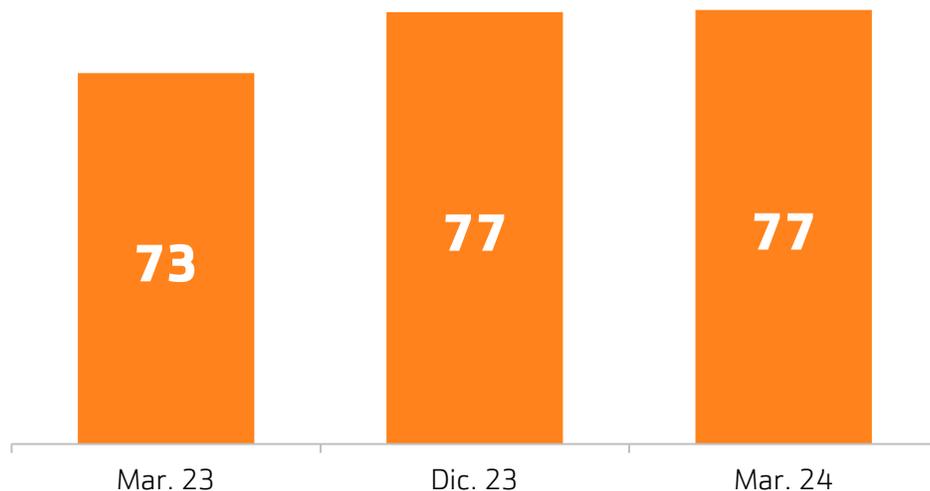
Inversión Crediticia Grupo

Miles de millones €



+4MM€
s/ Mar.23

+5%
s/ Mar.23



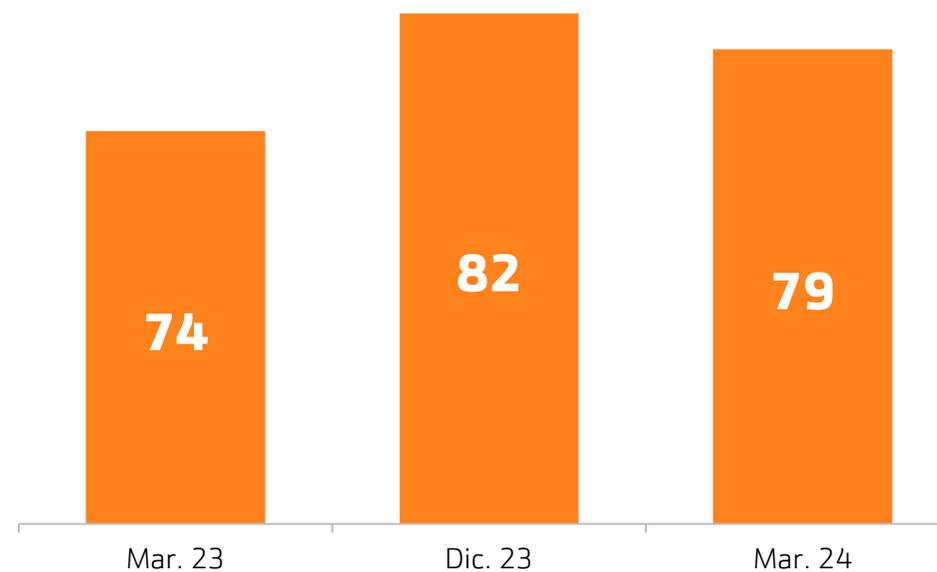
Recursos Minoristas Grupo

Miles de millones €



+4MM€
s/ Mar.23

+6%
s/ Mar.23



Banca Patrimonial y Banca Retail

Patrimonio de clientes Grupo

en miles millones €

Patrimonio neto nuevo 1T2024 **+0,7 MM €**

Efecto mercado 1T2024 **+2,0 MM €**

+4MM€

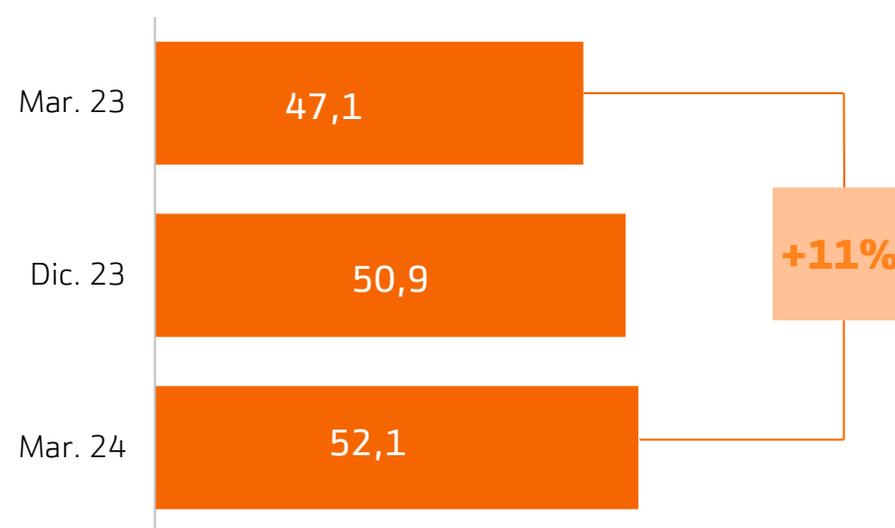
+4%
s/ Dic.23

Patrimonio neto nuevo 1T2024 **+0,6 MM €**

Efecto mercado 1T2024 **+0,8 MM €**



Banca Patrimonial

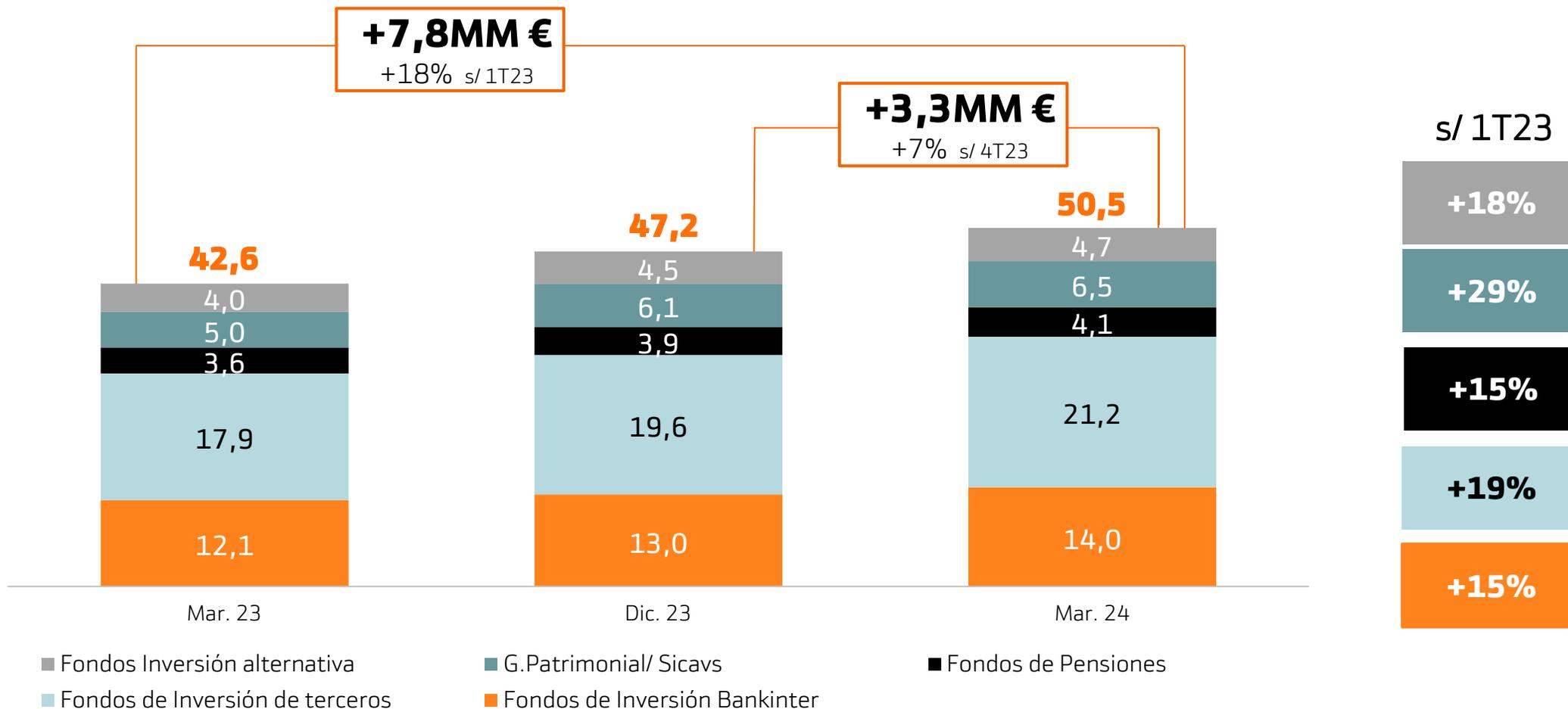


Banca Retail

Gestión de activos

Recursos gestionados fuera de balance Grupo

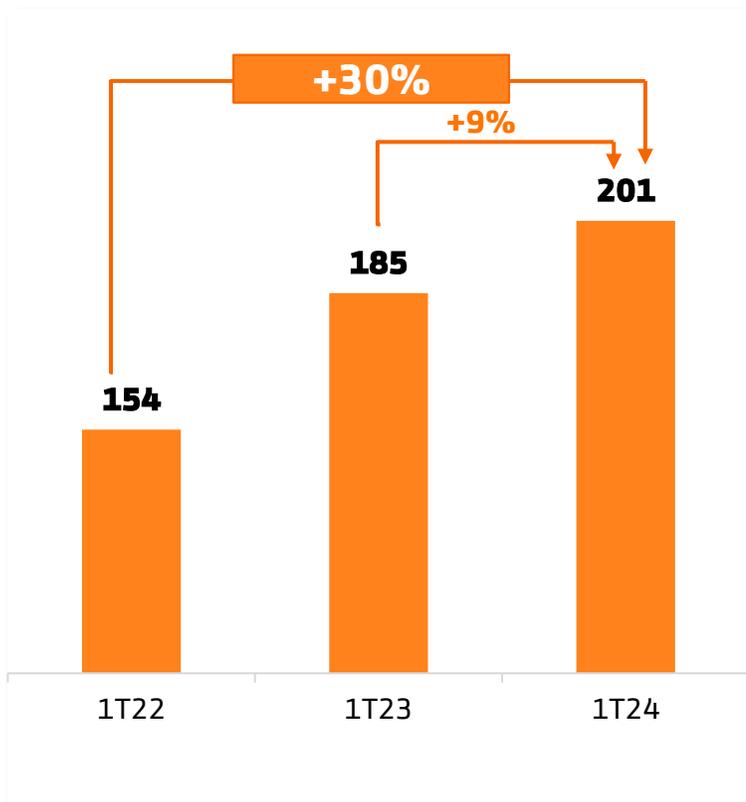
en miles de millones €



Creando valor, fortaleciendo la rentabilidad y retribución al accionista

Resultados

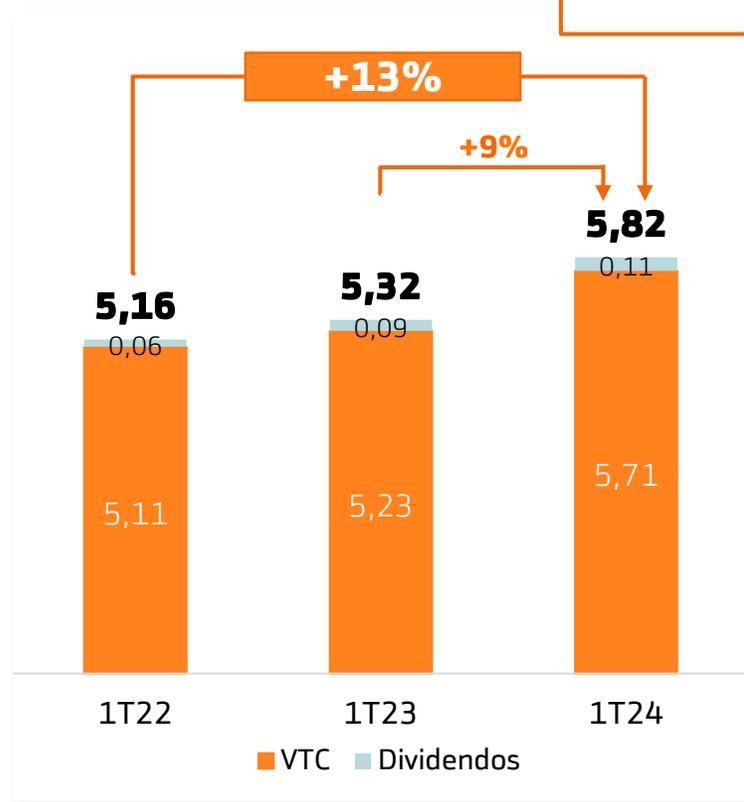
(millones €)



Valor Tangible Contable

+ Dividendos (€ acción)

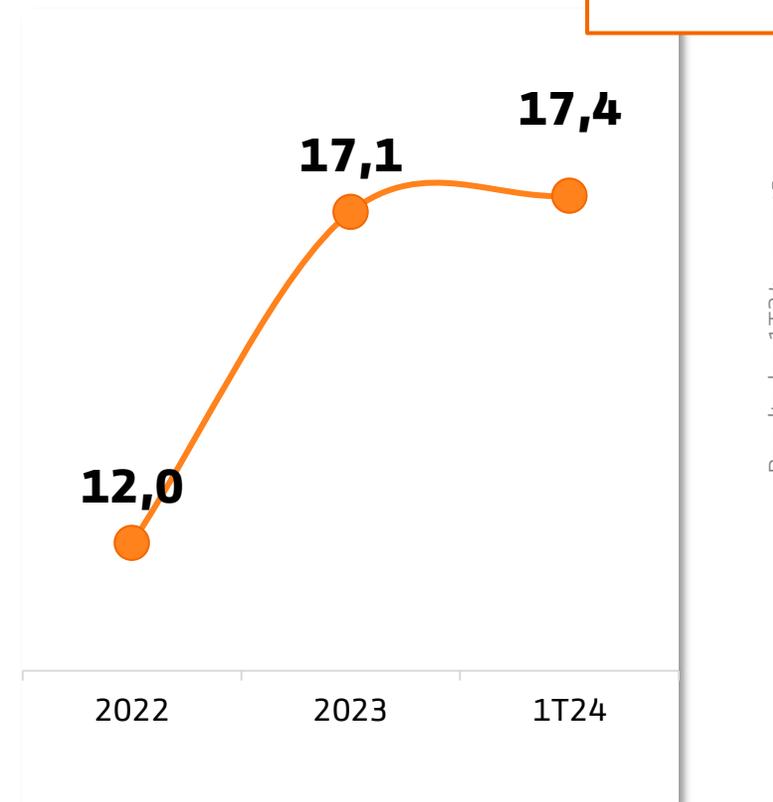
Rentabilidad
x Dividendo
7%



ROE

(%, últimos 12 meses)

ROTE
18%



102

RESULTADOS y
SOLVENCIA

bankinter.



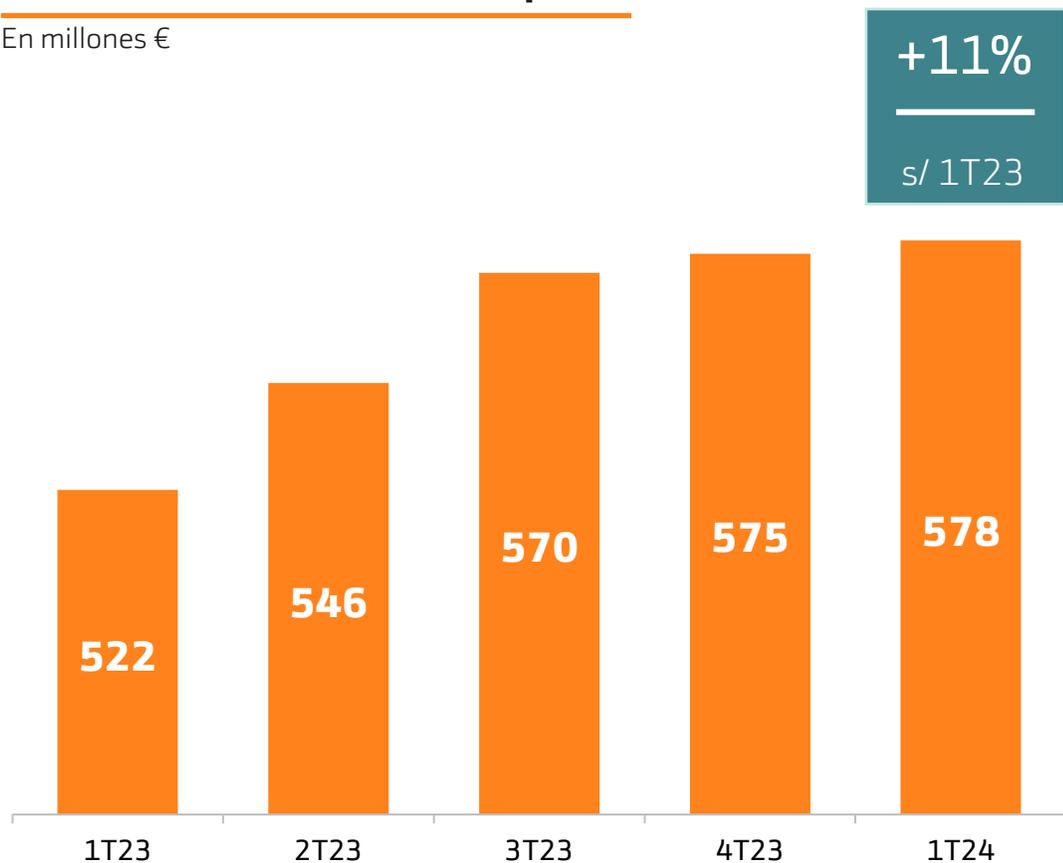
Cuenta de Resultados Resumida

en millones €	Grupo Bankinter			
	1T24	1T23	Dif. €	Dif. %
Margen de Intereses	578	522	55	11%
Comisiones netas	166	153	13	9%
Otros Ingresos/Gastos	-85	-59	-26	44%
Margen Bruto	659	616	43	7%
Costes Operativos	-232	-220	-13	6%
Margen de Explotación	426	396	30	8%
Provisiones de crédito y otras provisiones	-100	-102	2	-2%
Resultado antes de impuestos	327	294	32	11%
Resultado neto del Grupo	201	185	16	9%

Margen de Interés

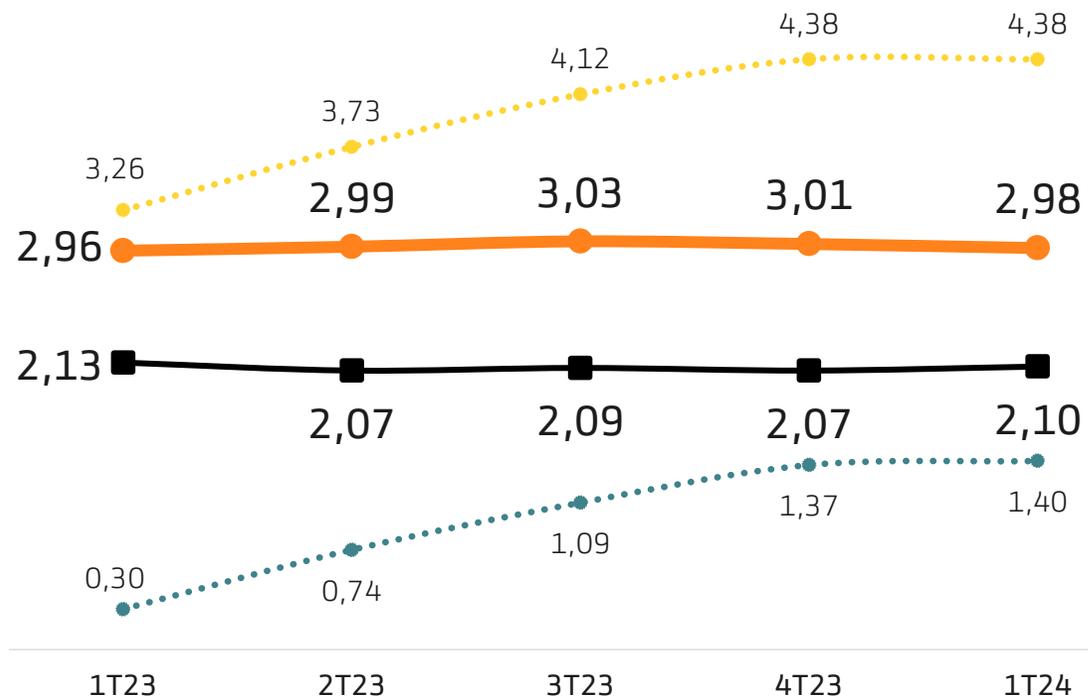
Evolución trimestral Grupo

En millones €



Margen de Clientes & Intermediación del Grupo

En %



- Rendimiento crédito de clientes
- Coste Recursos de clientes
- Margen de clientes
- Margen de intermediación

Coste de los Depósitos:

Caída de 7pbs desde el mes de Dic23 al mes de Mar24.

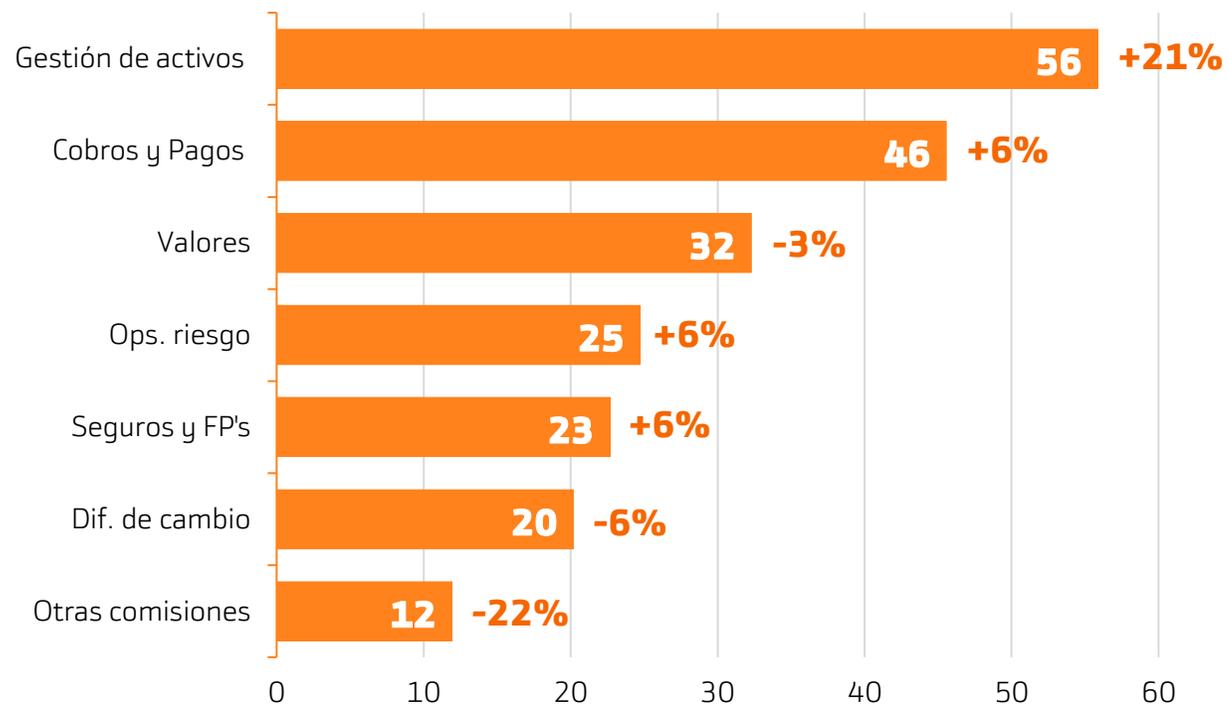
12

Resultados 1T24

Comisiones

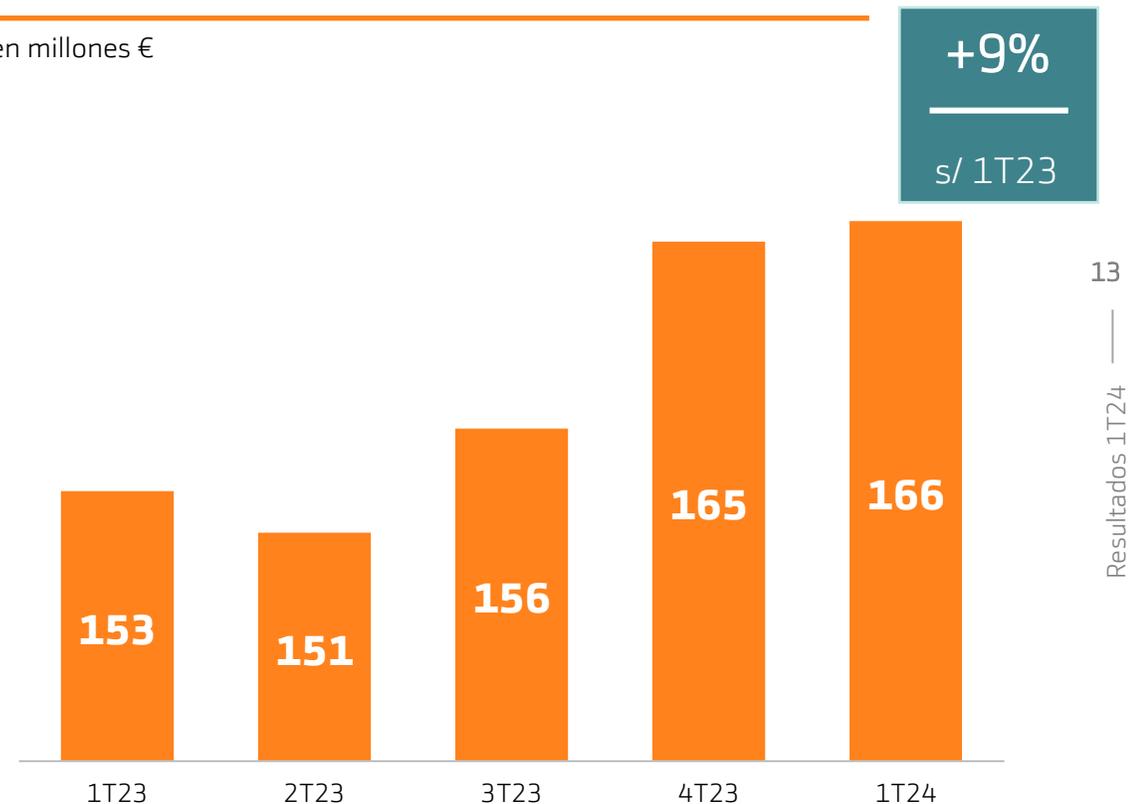
Desglose de comisiones cobradas 1T2024

s/ 1T23, en millones €



Evolución de comisiones netas

en millones €



Otros Ingresos y Gastos

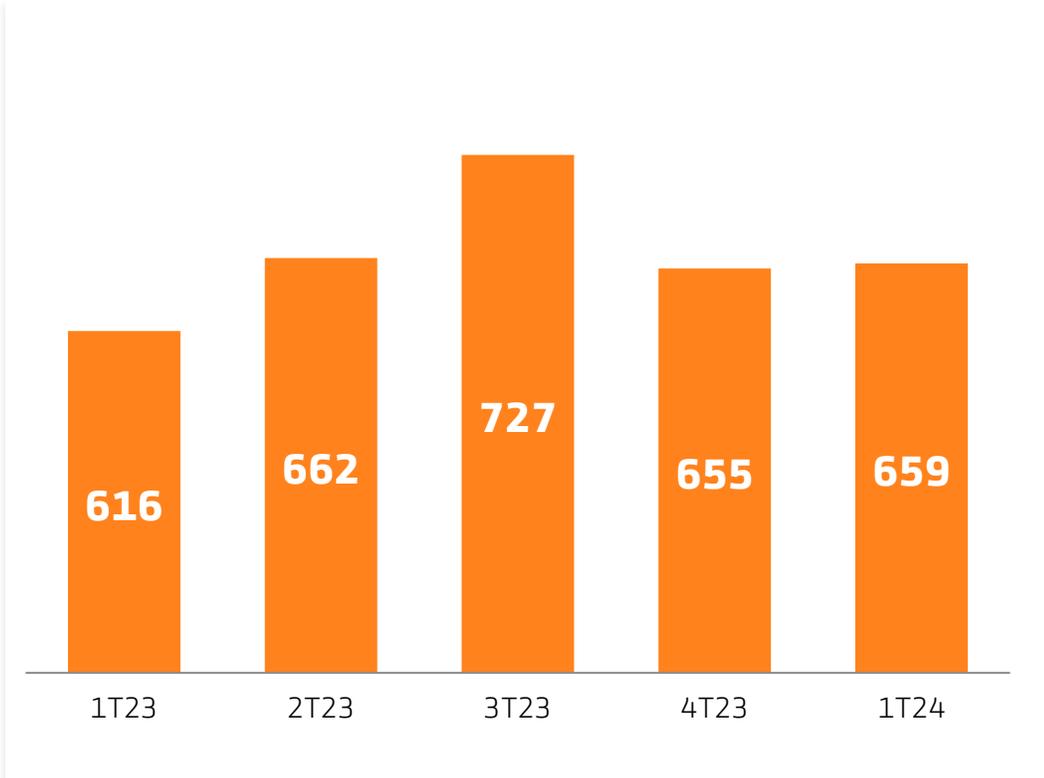
en millones €	Grupo Bankinter			
	1T24	1T23	Dif. €	Dif. %
Puesta en equivalencia	5	10	-4	-44%
ROF y Dividendos	24	25	-2	-7%
Impuesto a la banca	-95	-77	-18	23%
Otros productos/cargas	-19	-17	-2	8%
Total	-85	-59	-26	44%

Margen Bruto

Margen Bruto del Grupo

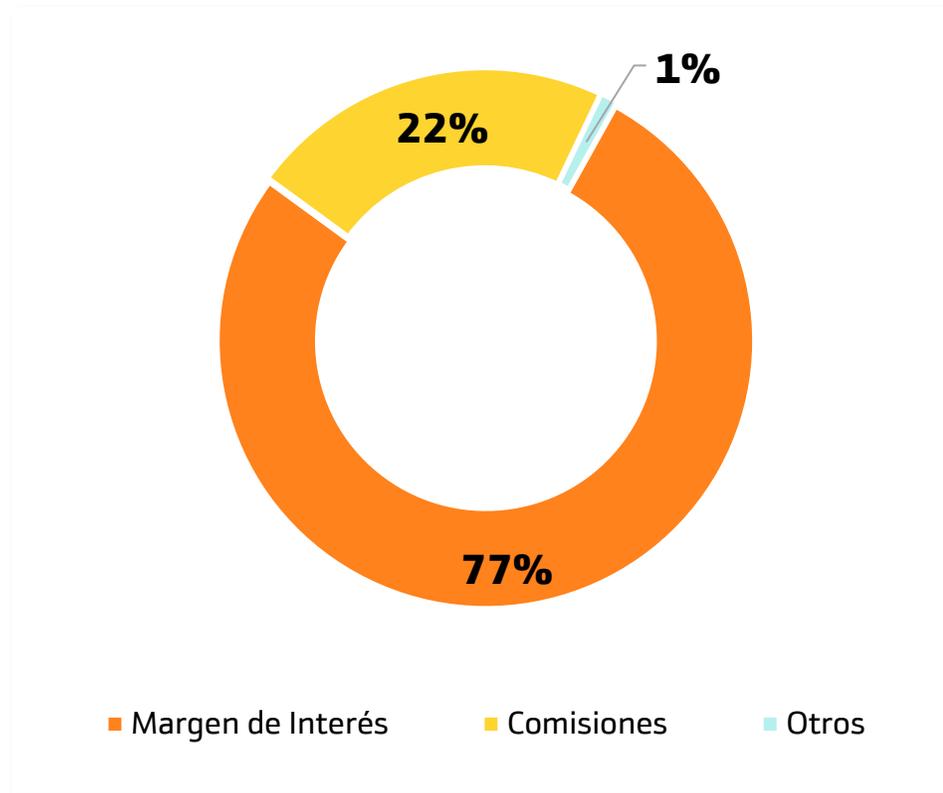
Evolución trimestral en millones €

+7%
s/ 1T23



Contribución al Margen Bruto del Grupo*

en %



*Excluyendo el efecto del impuesto a los bancos

Costes operativos

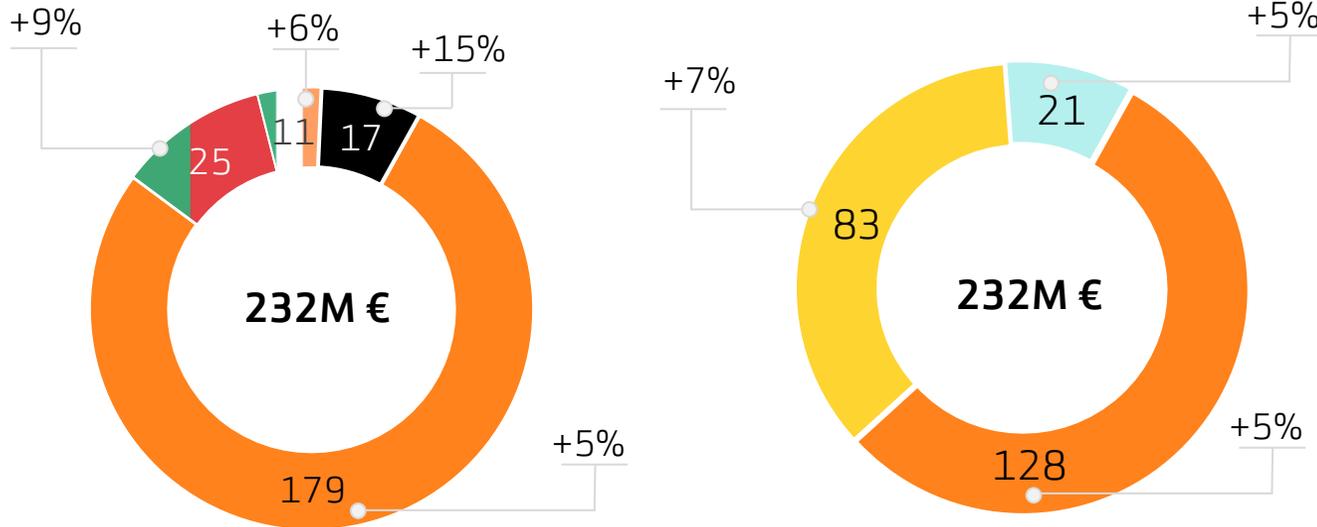
Eficiencia Grupo a 1T24

35,3%

Costes operativos Grupo

En millones € y diferencia en %

+5,8%
s/ 1T23

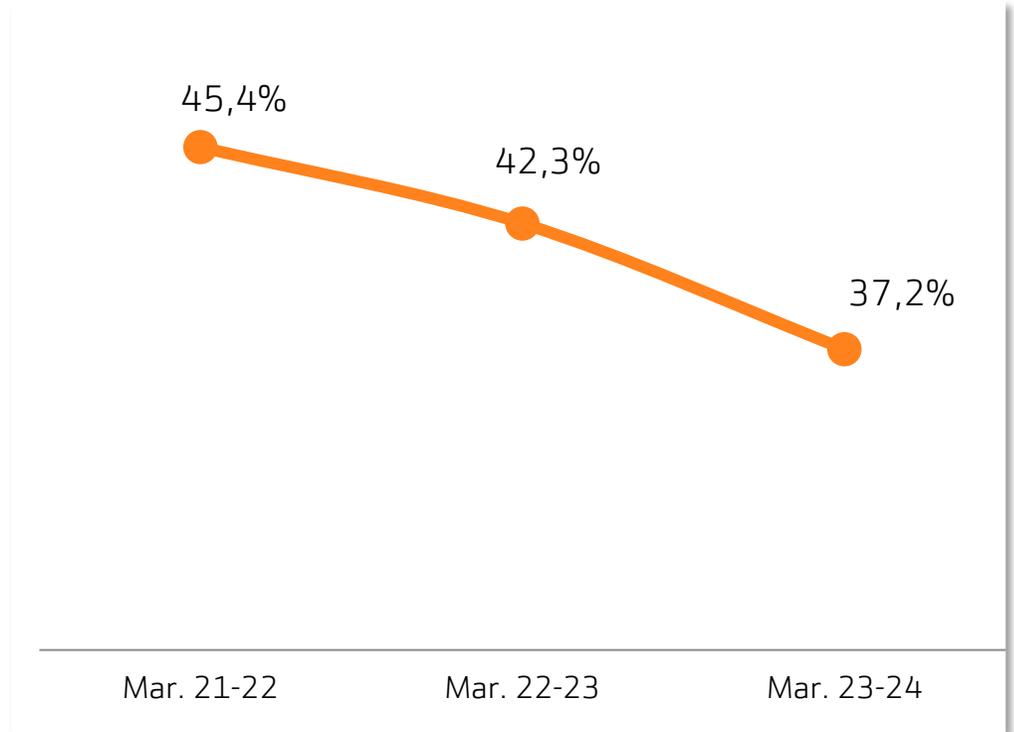


■ España ■ Portugal ■ Irlanda ■ EVO

■ Gastos de Personal
■ Gastos de Administración
■ Amortizaciones

Ratio de eficiencia Grupo

Evolución últimos 12 meses en %

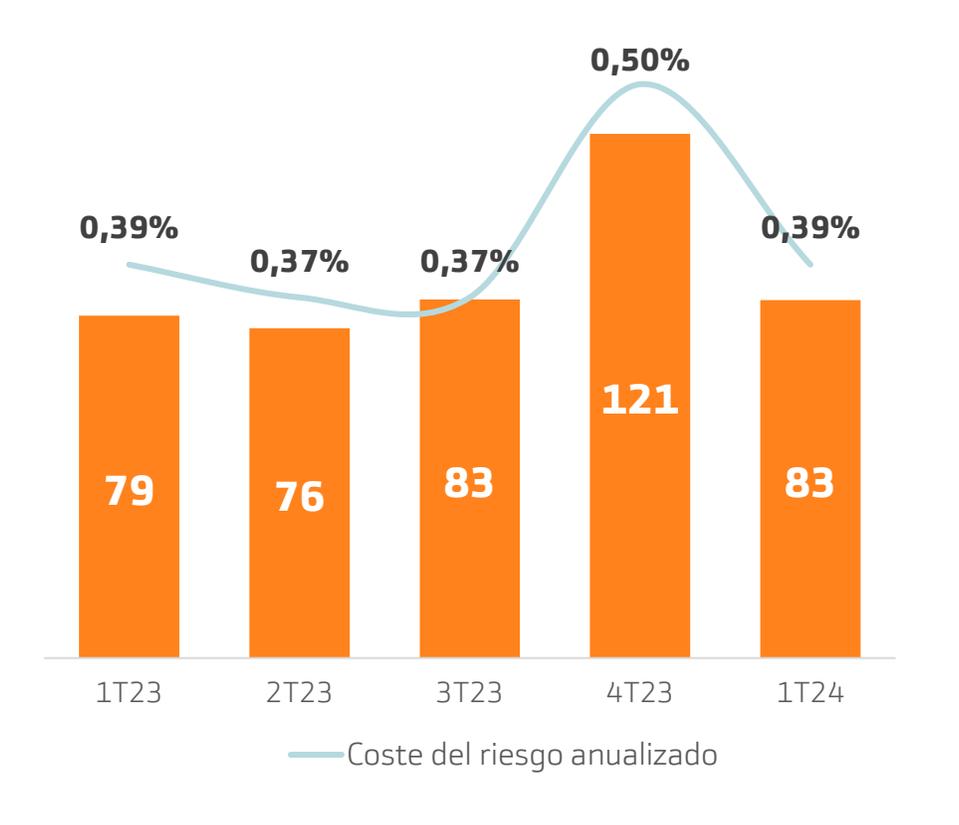


16
Resultados 1T24

Provisiones de crédito y otras provisiones

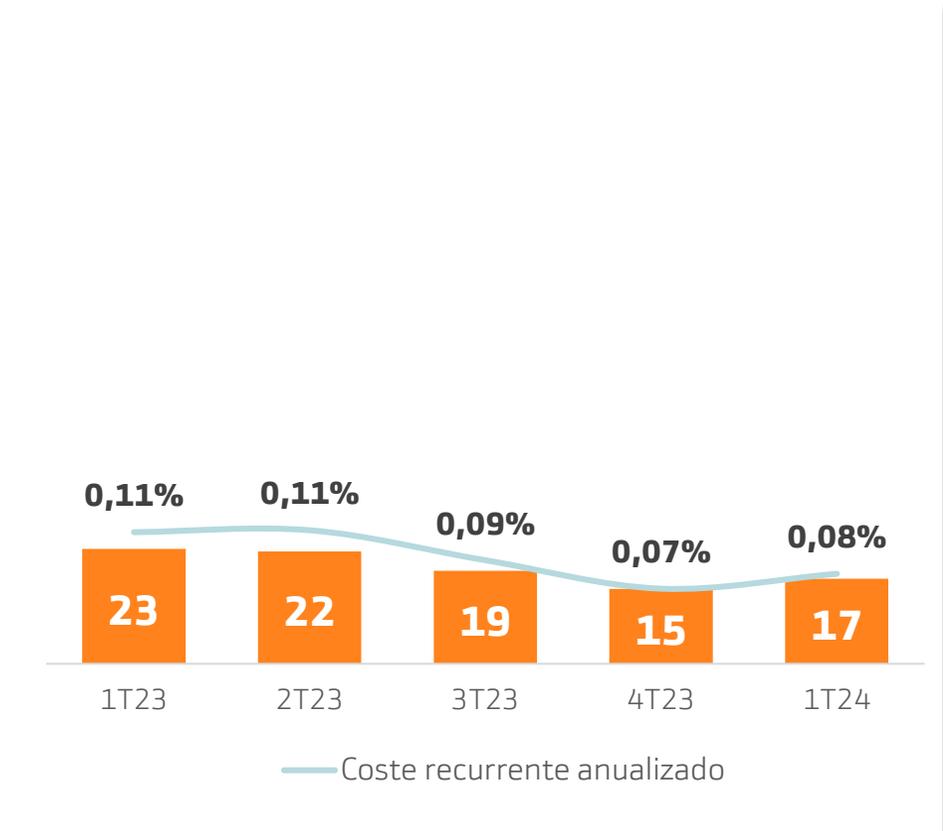
Coste del Riesgo de crédito

en % sobre riesgo total* y millones de €



Otras provisiones

en % sobre riesgo total y millones de €



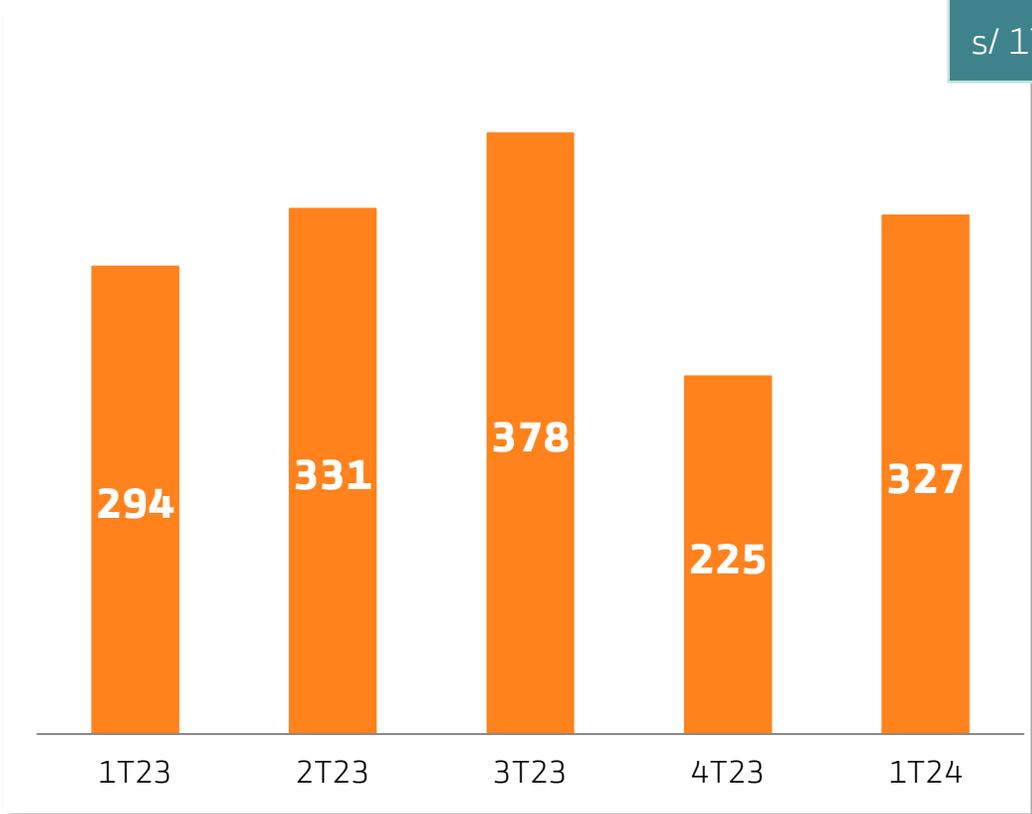
* CdR incluye pérdidas por deterioros y resultados en baja de activos.

Beneficio Neto del Grupo

Resultado antes de impuestos

en millones de €

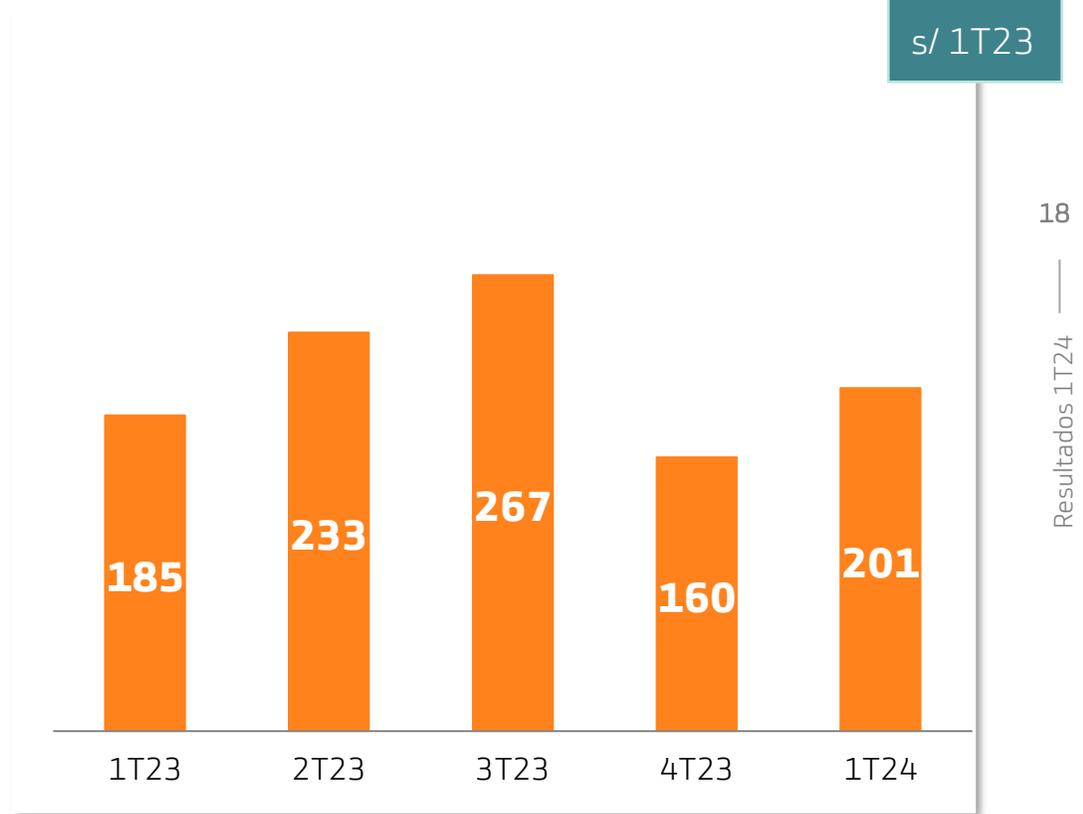
+11%
s/ 1T23



Resultado neto del grupo

en millones de €

+9%
s/ 1T23



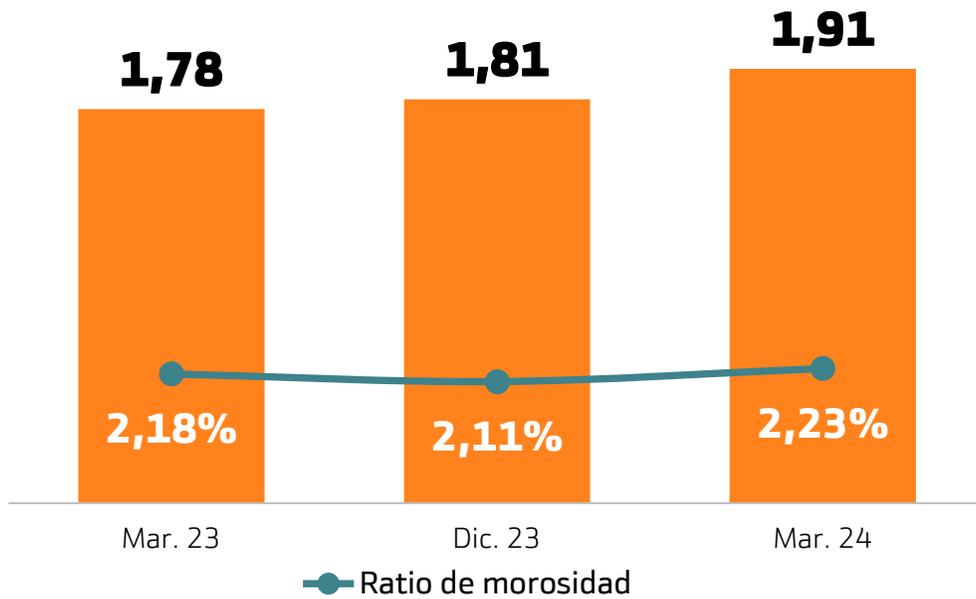
Riesgo de Crédito

Morosidad y ratio de mora del Grupo

Saldo en miles de millones € y ratio en %

Cobertura morosidad Grupo

64%

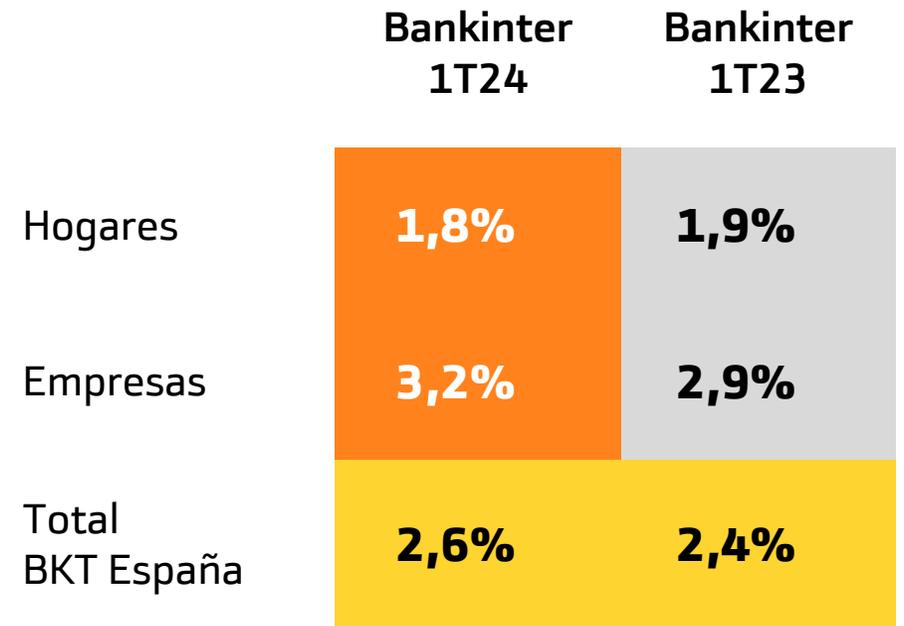


Ratio de mora por negocio España

En %

Sector España*

3,6%

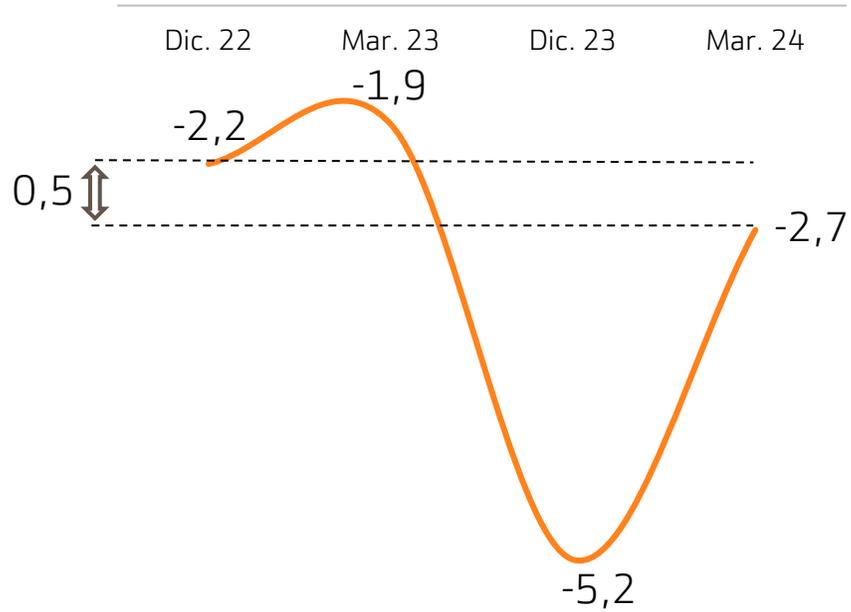


*Datos BdE Enero-24

Liquidez

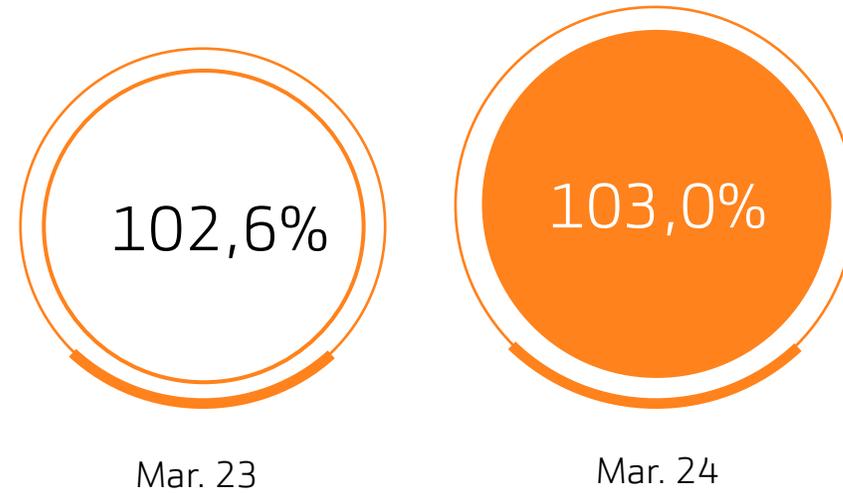
Gap de liquidez

Miles de millones €



Ratio Depósitos/ Créditos

En %



Capital y Solvencia

Stress Test
165pbs

1er. puesto en España
y 5º en Europa 2023

Ratio CET1 "fully loaded"

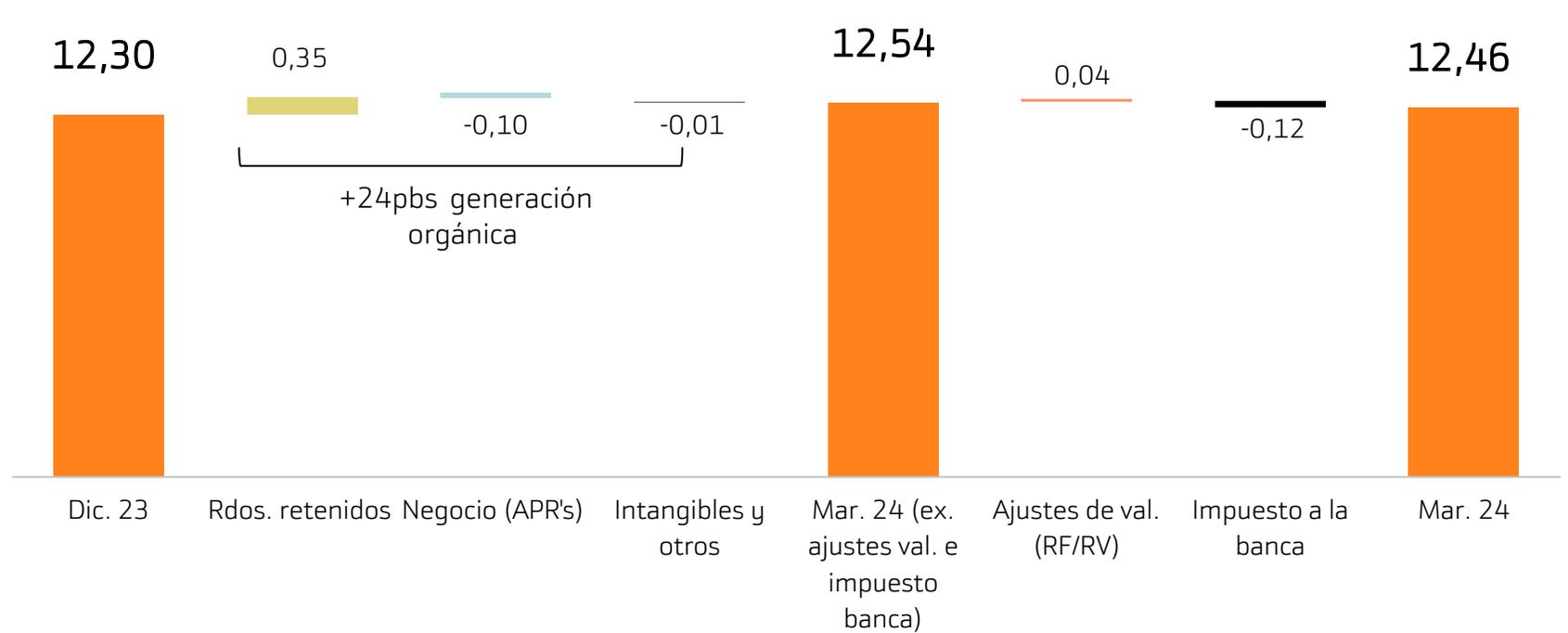
Desglosado en %

CET1 12,46%
Buffer +4,66%
s/Mín. regulatorio 7,802%

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

Ratio de Apalancamiento **5,1%**

Ratio de Capital Total **16,5%**



103

GEOGRAFÍAS Y NEGOCIOS

bankinter.



Indicadores de negocio

€60MM€

Inversión **+1,4%** anual

Banca comercial
29MM€ -1%

Banca de empresas
29MM€ +5%

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

€67MM€

Recursos de clientes **+5,4%** anual

€46MM€

Recursos fuera de balance
+20% anual

Ratio de
eficiencia
28,5%

Cuenta de resultados 1T2024

en millones €

	1T24	1T23	Dif. %
Margen de intereses	466	430	8%
Comisiones netas	144	133	9%
Otros ingresos / Gastos	15	20	-26%
Margen bruto	625	583	7%
Gastos	-178	-171	5%
Resultados antes de provisiones	447	412	8%
Provisiones	-82	-91	-9%
Resultado antes de impuestos	365	321	14%

*Excluyendo EVO Banco

Bankinter Portugal

Indicadores de negocio

€10_{MM€}

Inversión +20% anual

Banca comercial 6,4M€ +5%	Banca de empresas 3,7MM€ +28%
------------------------------	----------------------------------

Ratio de morosidad: 1,2%

€7_{MM€}

Recursos de clientes +8% anual

€4_{MM€}Recursos fuera de balance
+8% anualRatio de
eficiencia
30,4%

Cuenta de resultados 1T2024

en millones €

en millones de €	1T24	1T23	Dif. %
Margen de intereses	67	56	21%
Comisiones netas	18	16	7%
Otros ingresos / Gastos	-1	1	n.a.
Margen bruto	83	73	14%
Gastos	-25	-23	9%
Resultados antes de provisiones	58	50	17%
Provisiones	-11	-6	71%
Resultado antes de impuestos	47	43	9%



Indicadores de negocio

€3,3MM€

Inversión +43% anual

Hipotecas

2,4MM€ +53%

Consumo

0,9MM€ +19%

Nueva producción: **0,3MM** x3
s/1T23

0,34%

Ratio de Morosidad

Ratio de
eficiencia
43,3%

Cuenta de resultados 1T2024

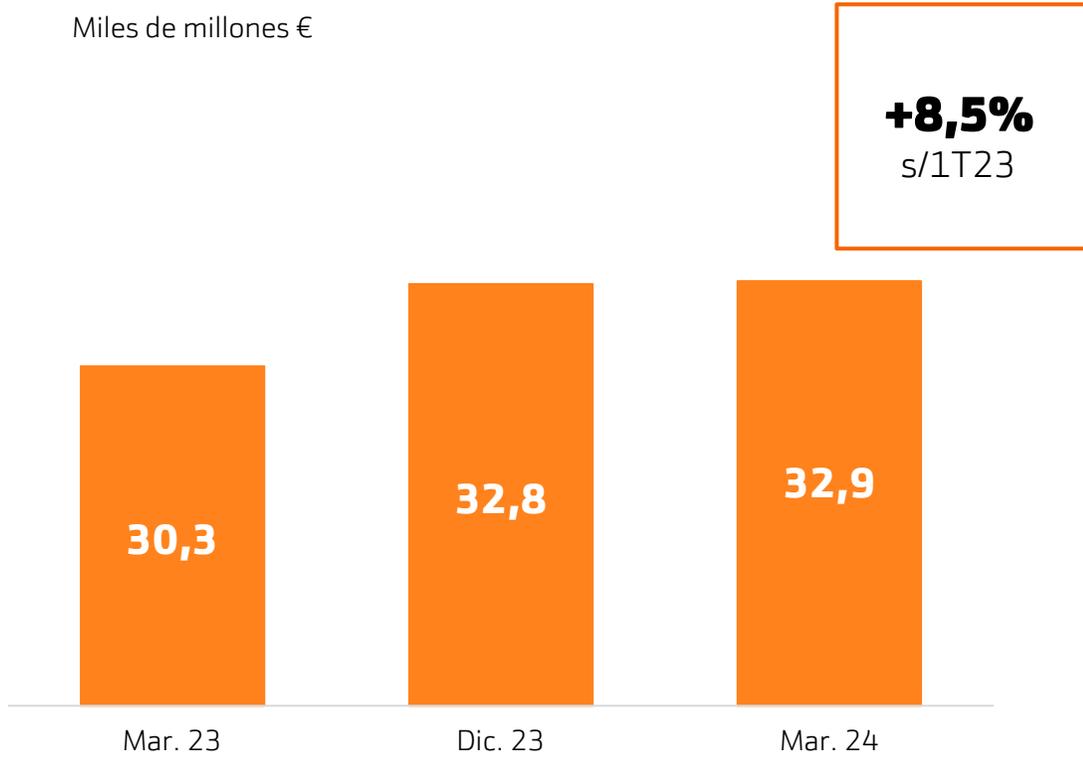
en millones €

en millones de €	1T24	1T23	Dif. %
Margen de intereses	24	22	11%
Comisiones netas	2	2	6%
Otros ingresos / Gastos	-2	-1	41%
Margen bruto	25	23	9%
Gastos	-11	-10	6%
Resultados antes de provisiones	14	13	12%
Provisiones	-5	-4	27%
Resultado antes de impuestos	9	9	5%

Banca de Empresas (Grupo Total)

Inversión crediticia Grupo

Miles de millones €



Negocio Internacional



Crecimiento de Inversión

s/ 1T23



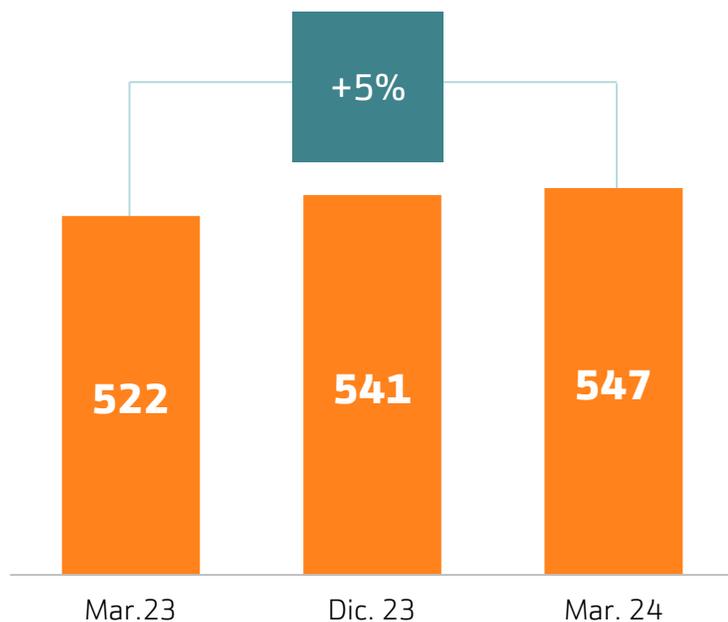
*Datos BdE Febrero-24

**Datos BdP a Enero-24

Banca Comercial (Grupo Total)

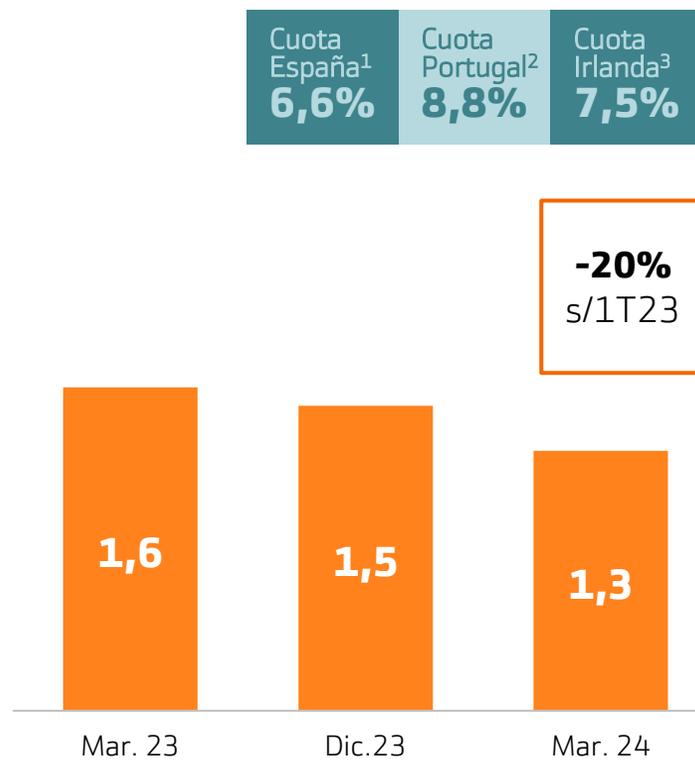
Numero de cuentas nómina

en miles de cuentas



Nueva Producción Hipotecas residenciales

en miles de millones €



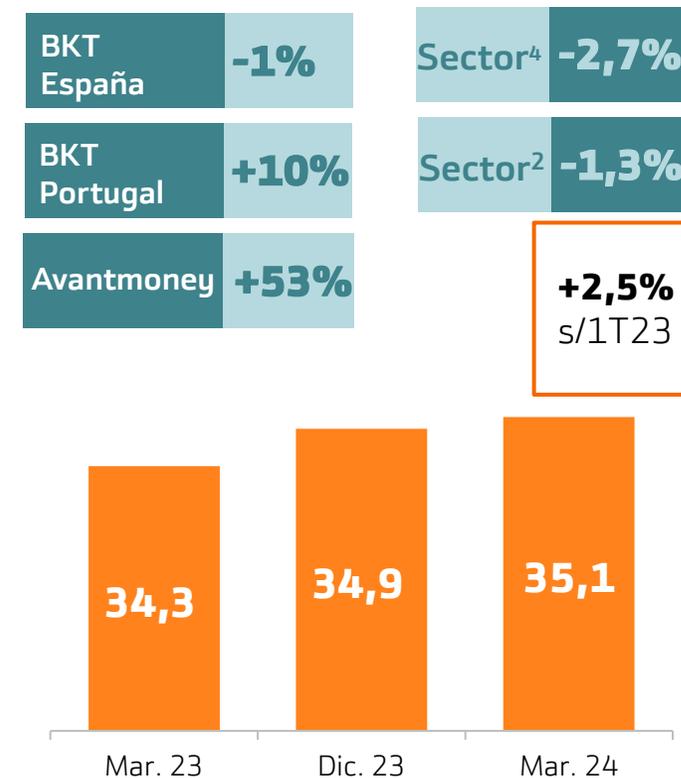
¹INE Enero-24. Cuota en España últimos 12 meses.

²Banco de Portugal a Enero-24.

³BPFI a Febrero-24. Cuota en Irlanda últimos 12 meses

Cartera Hipotecas residenciales

en miles de millones €, crecimiento s/ 1T23



⁴Banco de España Febrero-24

104

CONCLUSIONES



Ejecución de una estrategia de valor, consistente a largo plazo

/01 **Creciendo** en todos los negocios y geografías por encima del mercado

/02 **Preservando** el perfil de riesgo de la cartera y del crecimiento que se consiga

/03 **Gestionando** nuestros márgenes, en línea con las fluctuaciones de los tipos de interés

/04 **Conservando** liderazgo tanto en Eficiencia como en Rentabilidad



Resumen 1T24

Volúmenes

vs. 1T23

Inversión
Crediticia**77MM€**
+5%Recursos
Minoristas**79MM€**
+6%Fuera
de Balance**47MM€**
+18%

Resultados

vs. 1T23

Margen
Bruto**659M€**
+7%Mdl +11%
Com. +9%Margen antes
de provisiones**426M€**
+8%Beneficio
Neto**201M€**
+9%

Ratios

CET1

12,5%Ratio de
Morosidad**2,2%**Ratio de
Eficiencia**35%**

Valor

ROE

17,4%

Últimos 12 meses

Valor Contable
por Acción**+9%**

vs. 1T23

Rentabilidad
por Dividendo**7%**

1T24

bankinter.

18 de abril de 2024

Resultados 1T2024



FTSE4Good

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

bankinter.

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
ALCO	Asset - Liability Committee, Comité de Activos y Pasivos en español
APR's	Activos ponderados por riesgo
BdE / BdP	Banco de España / Banco de Portugal, son los Bancos Centrales de sus respectivos países.
BPFI	En inglés: Banking and Payments Federation Ireland. Asociación irlandesa de banca.
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
INE	Instituto Nacional de Estadística.
Margen de Intermediación (NIM)	Es el resultado de dividir el margen de interés entre los activos totales medios
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 Tangible Contable)	El Valor Tangible Contable (VTC) mide el valor neto de los activos físicos excluyendo los intangibles. Es el resultado del cociente entre el resultado de dividir el capital ajustado por los intangibles entre el número de acciones