

Presentación de Resultados 1T2017

27 de abril 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.

Resumen 1T17

Beneficio neto:	124,4M€	+19 %
Margen Bruto:	467,4M€	+14%
Eficiencia bancaria:	46,6%	+3,5 p.p.
Ratio de mora:	3,88%	-7 pbs
CET1 FL:	11,3%	-30 pbs
ROE:	12,0%	+1,3 p.p.

bankinter.

Contenido

01 Resultados

02 Gestión del Riesgo

03 Líneas de Negocio

04 Resumen

01

Resultados

Cuenta de Resultados 1T2017

Cuenta de Resultados trimestral resumida (millones €)

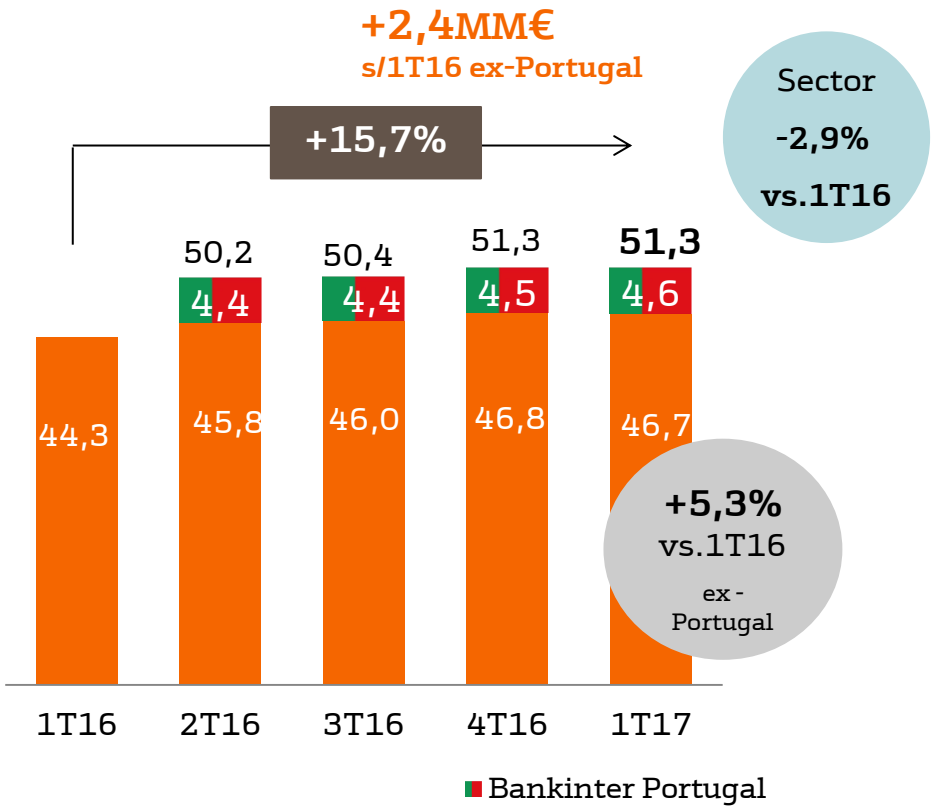
	Grupo Bankinter			ex-Portugal*	
	1T17	1T16	Dif. % 17/16	1T17	Dif. % 17/16
Margen de Intereses	257,7	220,1	17,1%	232,5	5,6%
Comisiones netas	100,2	85,2	17,6%	92,0	8,0%
Otros Ingresos	85,6	88,2	-2,9%	84,8	-3,8%
Rdo. Op. Financieras	23,9	17,3	38,4%	23,9	38,5%
Margen Bruto	**467,4**	**410,8**	**13,8%**	**433,2**	**5,5%**
Costes Operativos	-232,7	-198,9	17,0%	-211,6	6,4%
Margen de Explotación	**234,8**	**211,8**	**10,8%**	**221,6**	**4,6%**
Otras Provisiones	-7,7	-8,0	-3,4%	-8,4	5,4%
Coste del Riesgo	-55,4	-56,3	-1,5%	-45,3	-19,5%
Beneficio antes de Impuestos	**171,6**	**147,6**	**16,3%**	**167,9**	**13,8%**
Beneficio Neto	**124,4**	**104,8**	**18,7%**	**120,6**	**15,1%**

bankinter.

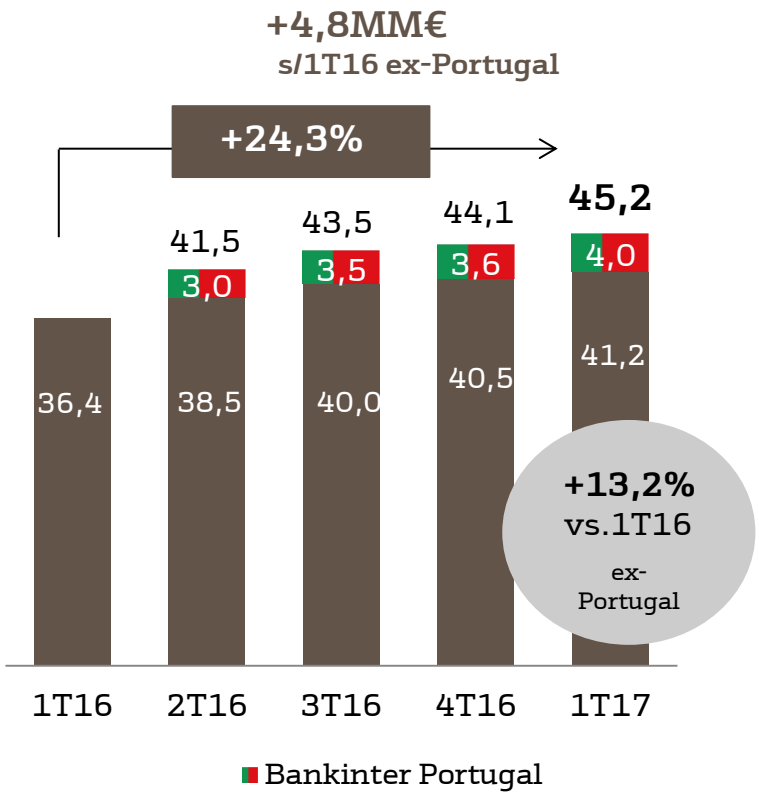
* A efectos comparativos se excluye negocio en Portugal

Inversión y Recursos minoristas

Inversión Crediticia (miles de millones €)



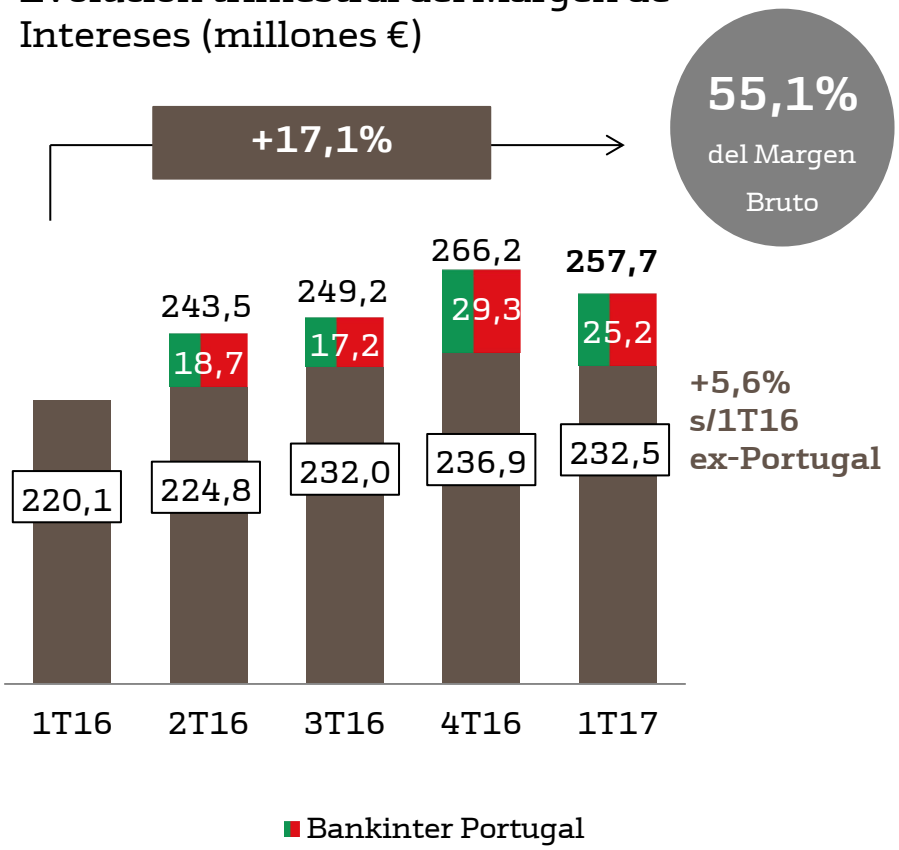
Recursos minoristas (miles de millones €)



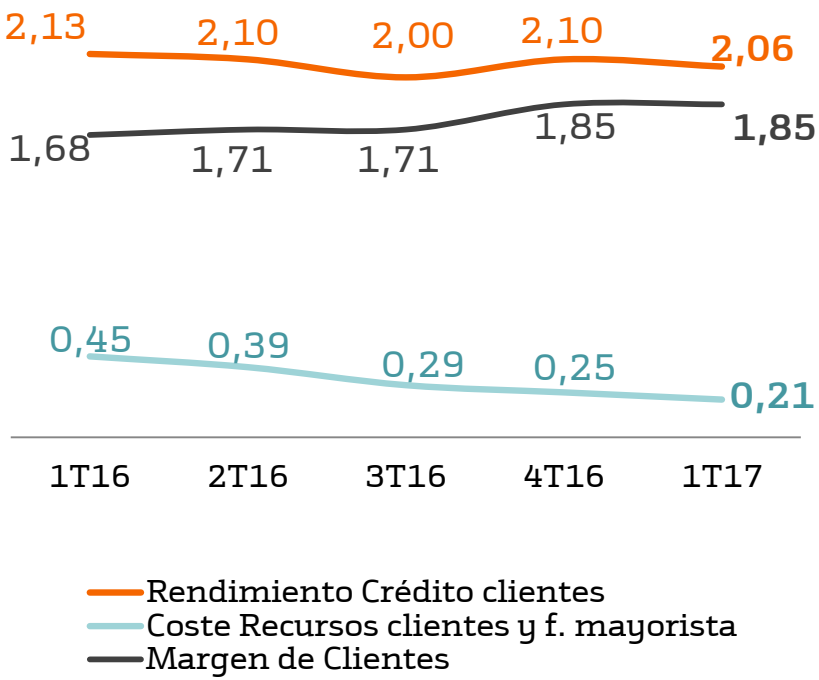
bankinter.

Evolución Margen de Intereses y Margen de Clientes

Evolución trimestral del Margen de Intereses (millones €)



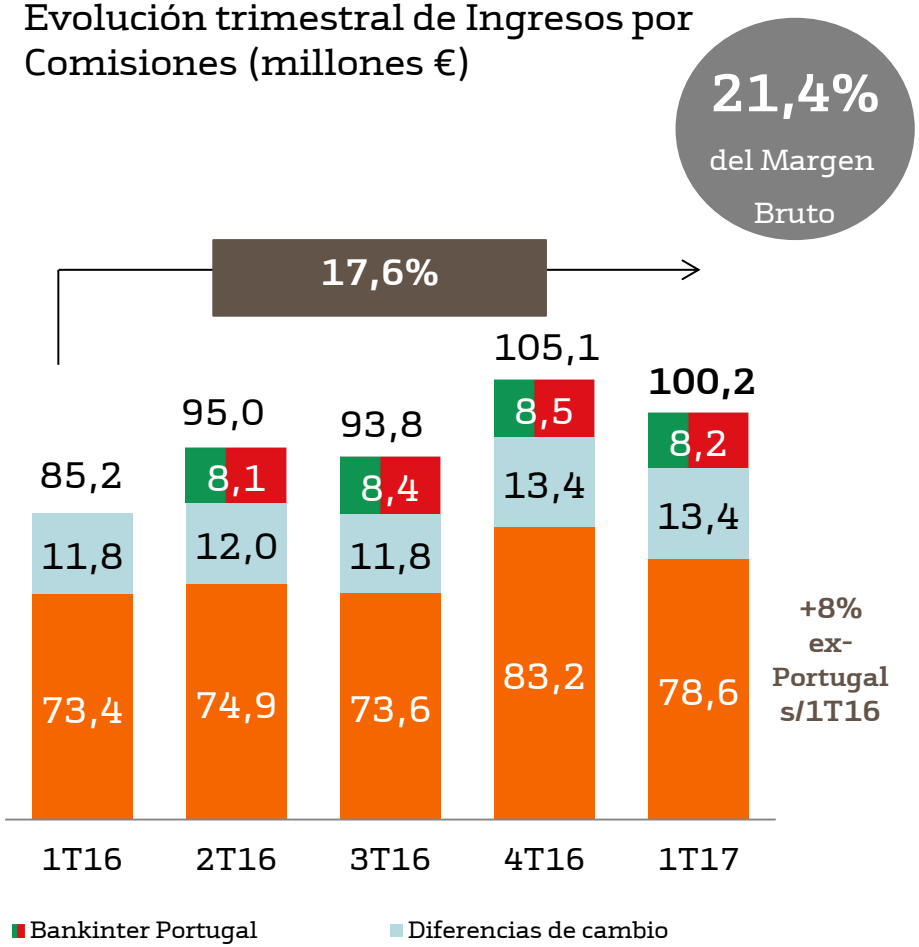
Evolución trimestral del Margen de Clientes y sus componentes (en %)



bankinter.

Comisiones

Evolución trimestral de Ingresos por Comisiones (millones €)



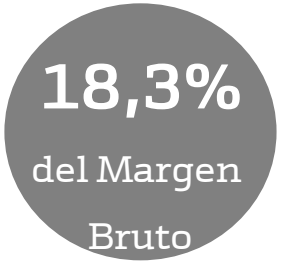
Desglose de Comisiones por tipo (millones €)

	Grupo Bankinter			
	1T17	1T16	Dif. €	Dif. %
Gestión de Activos	35,7	30,8	4,9	16,1%
Cobros y Pagos	21,1	17,7	3,4	19,2%
Renta Variable	17,8	15,3	2,5	16,2%
Seguros	14,5	11,1	3,4	30,5%
Diferencias de cambio	13,4	11,8	1,6	12,9%
Operaciones de Riesgo	12,4	11,5	0,9	7,9%
Otras comisiones	10,0	8,7	1,3	14,7%
Total Cobradas	124,9	106,9	18,0	16,8%
Total Pagadas	24,7	21,7	3,0	13,5%
Comisiones Netas	**100,2**	**85,2**	**15,0**	**17,6%**

bankinter.

Otros Ingresos

Desglose de Otros Ingresos (millones €)

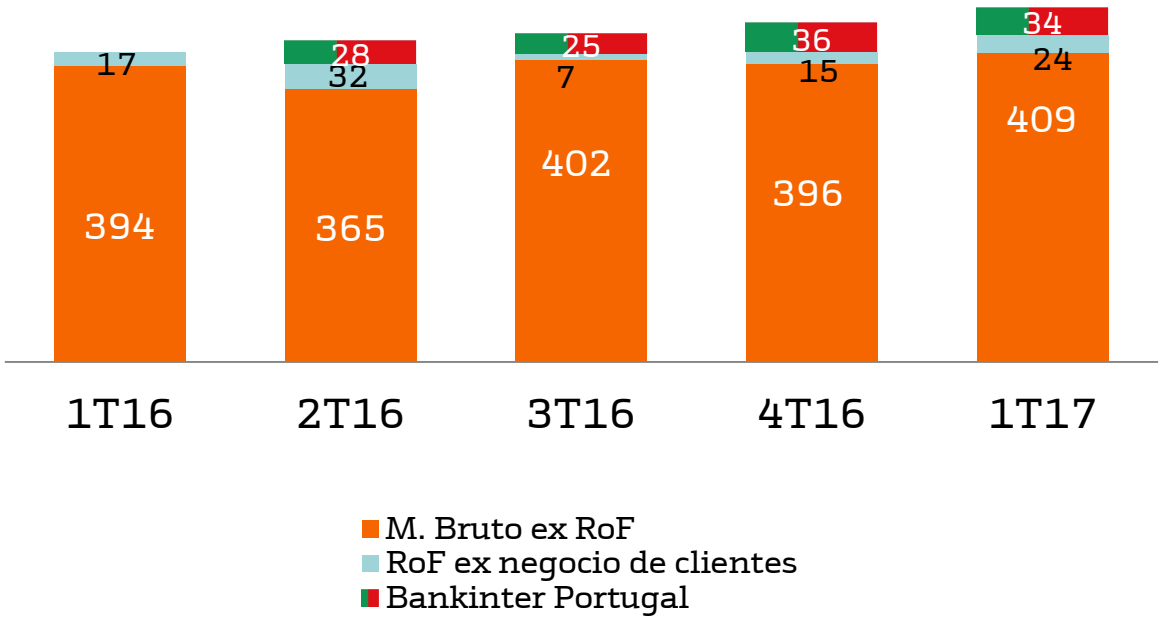


	Grupo Bankinter		
	1T17	1T16	% Dif.
Margen asegurador LDA	85,8	80,1	7,1%
Otros Ingresos/Gastos	-0,2	8,1	n.a.
Otros Ingresos	**85,6**	**88,2**	**-2,9%**

Margen Bruto

Margen Bruto acumulado (millones €)

411	425	434	447	**467**

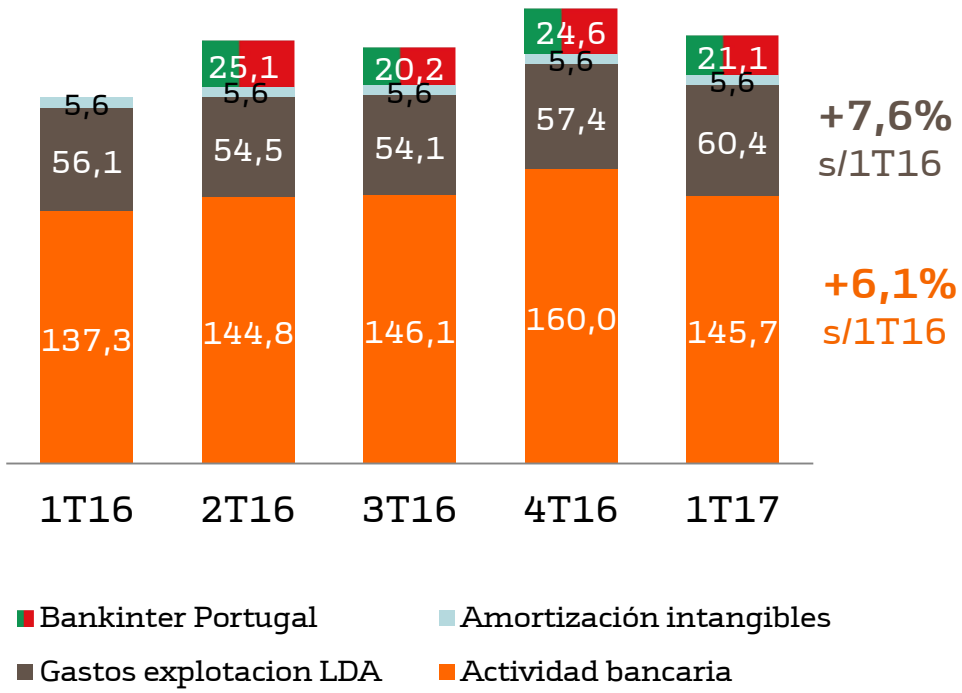


aportación **ROF 5,1%** del Margen Bruto

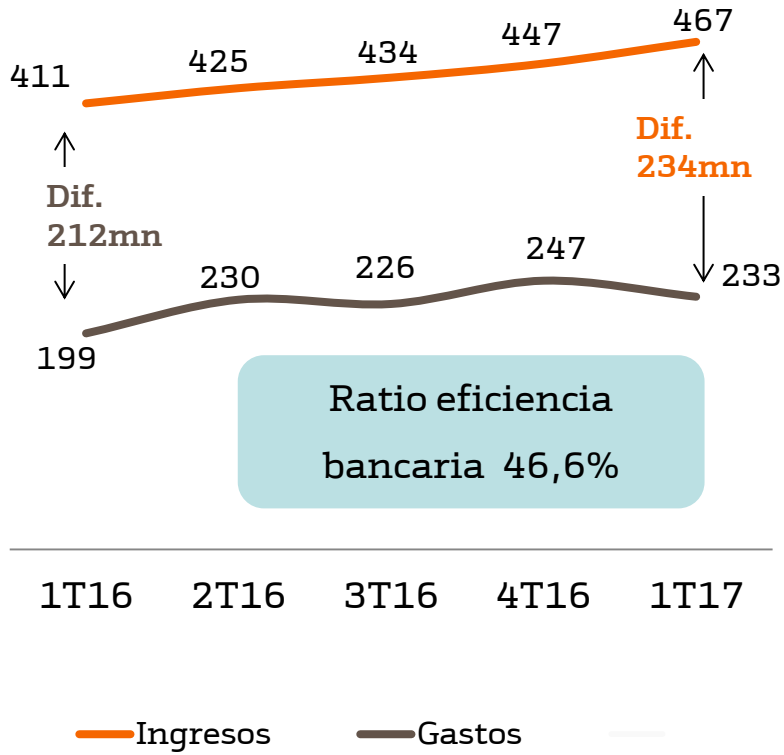
+4% negocio de clientes España s/1T16

Costes Operativos y Eficiencia

Gastos de Explotación por actividad (millones €)



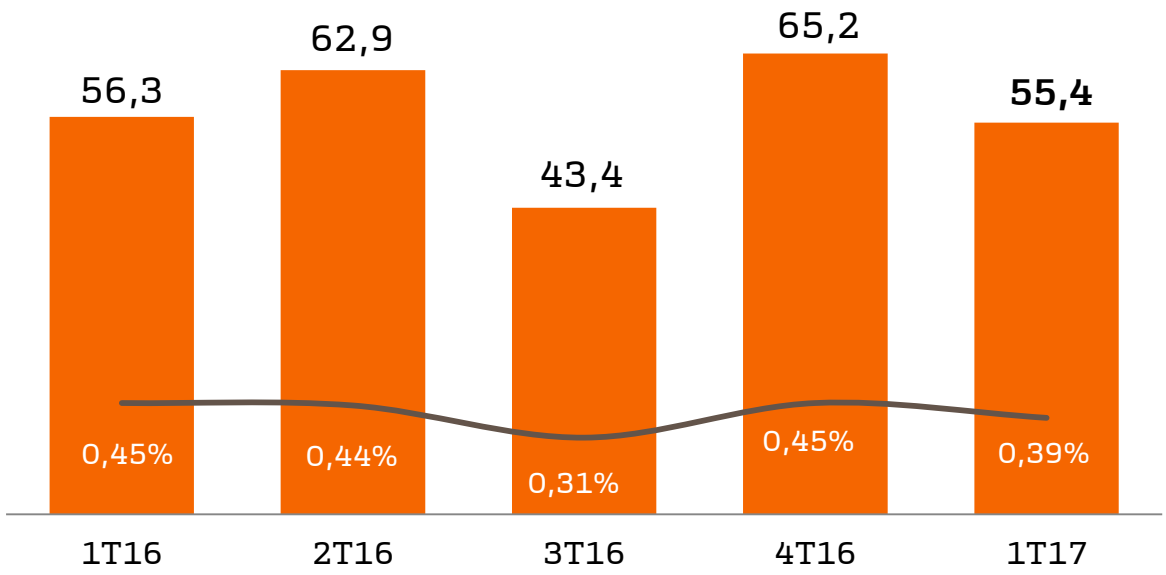
Evolución trimestral Ingresos y Gastos grupo total (millones €)



bankinter.

Coste del Riesgo

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



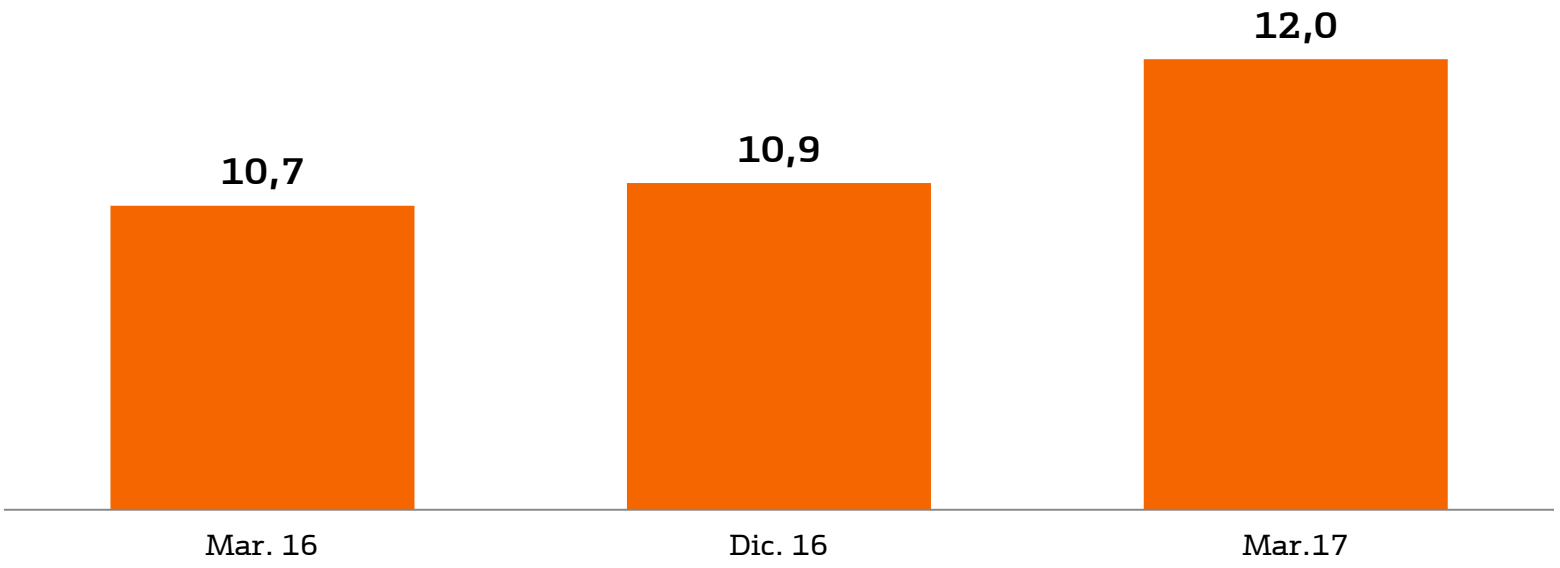
-15%
s/4T16

bankinter.

* CdR incluye Dotación a Provisiones y Resultados de venta de Activos

Rentabilidad

Evolución ROE (en %)



bankinter.

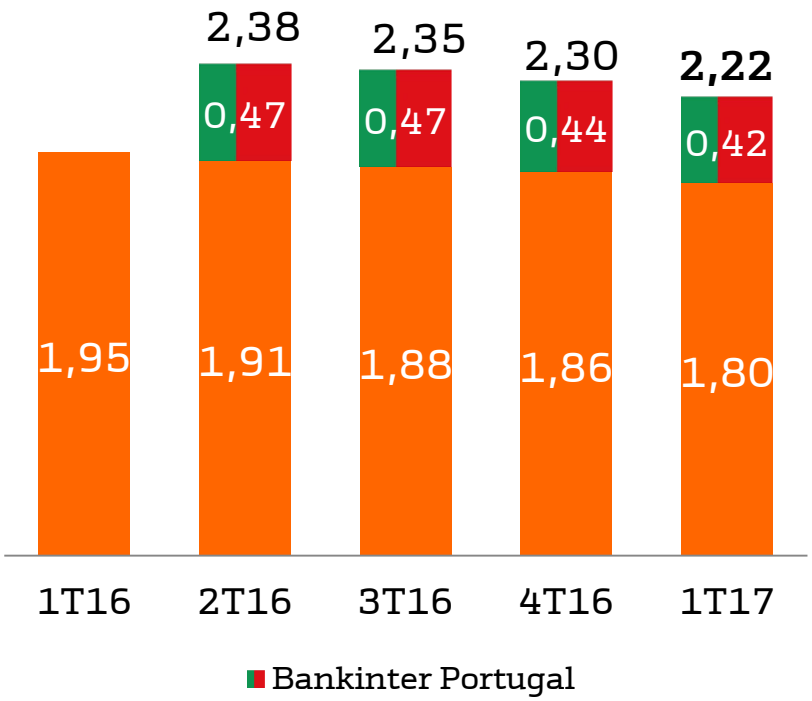
02

Gestión del Riesgo

Calidad de Activos

Evolución de la Morosidad (miles de millones €)

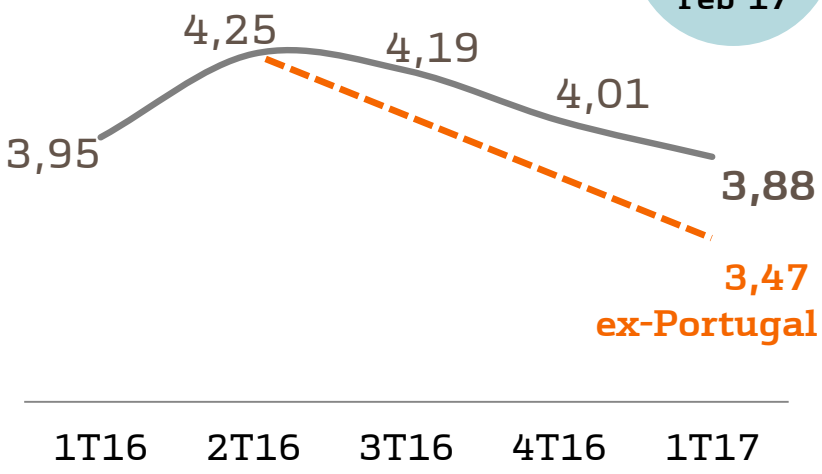
-7,7% s/1T16 ex.-Portugal



Ratio de Morosidad (en %)

-13pbs s/4T16

Sector **9,14% a Feb-17**



bankinter.

Cobertura de Provisiones

49%

Cobertura Morosidad

vs 42% 1T16

44%

Cobertura Adjudicados

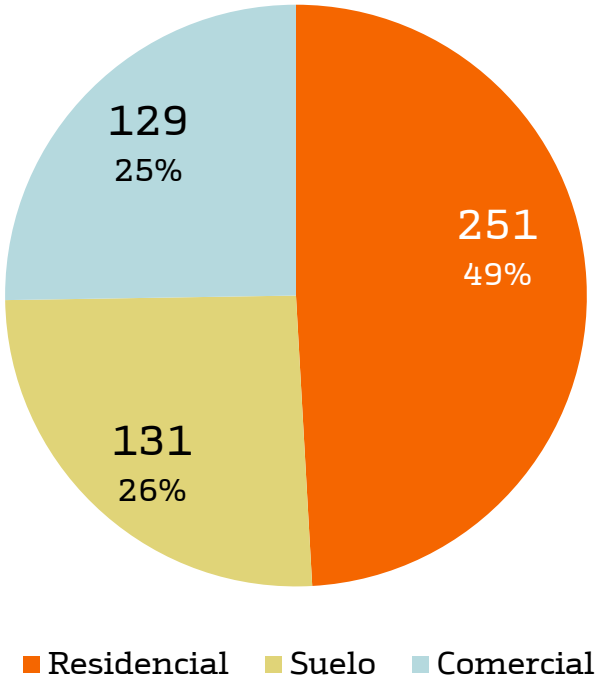
vs 41% 1T16

48%

Cobertura Activos Problemáticos

Cartera de Activos Adjudicados

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



510,9M€ saldo Adjudicados

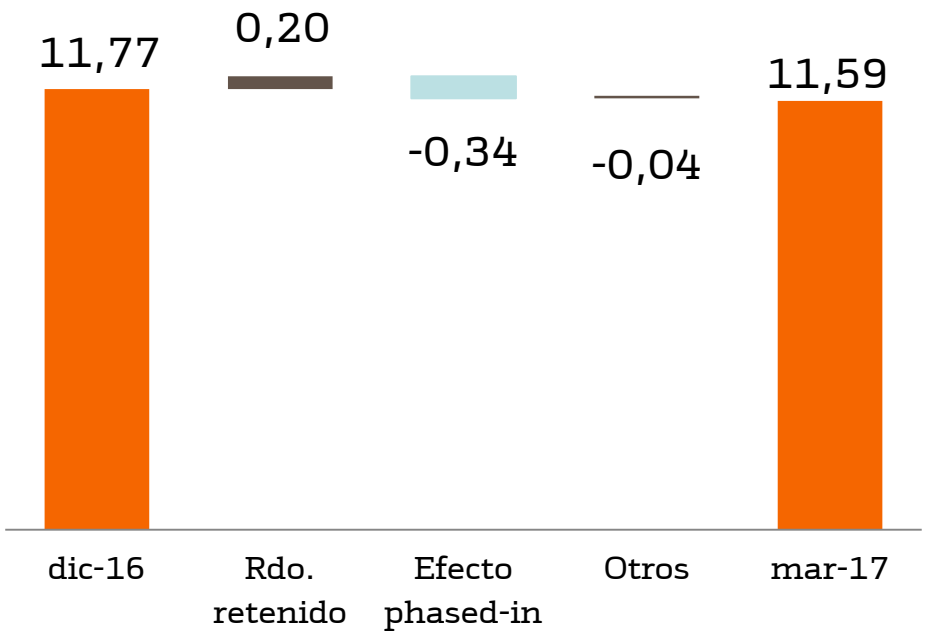
-12% s/1T16 en España

Venta de Adjudicados (millones €)	1T17
Valor contable activos vendidos	49,6
Precio venta activos vendidos	32,1
Descuento medio ventas	-35%
Provisión media activos vendidos	39%

bankinter.

Solvencia CET1

Desglose del Crecimiento Ratio CET1 (en %)



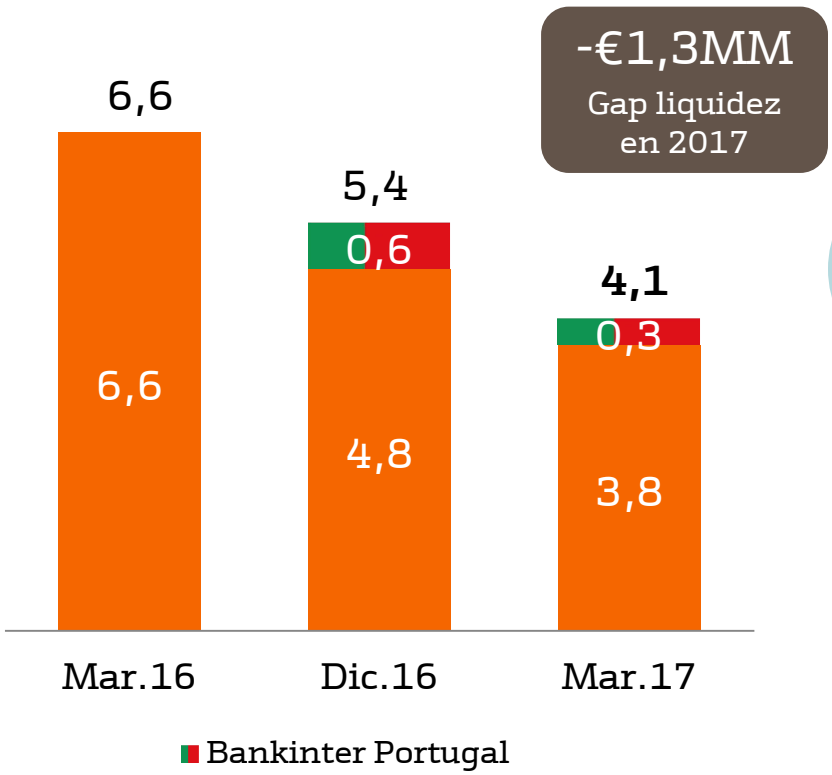
11,3%
CET1 Fully Loaded

5,2%
Ratio de apalancamiento FL

bankinter.

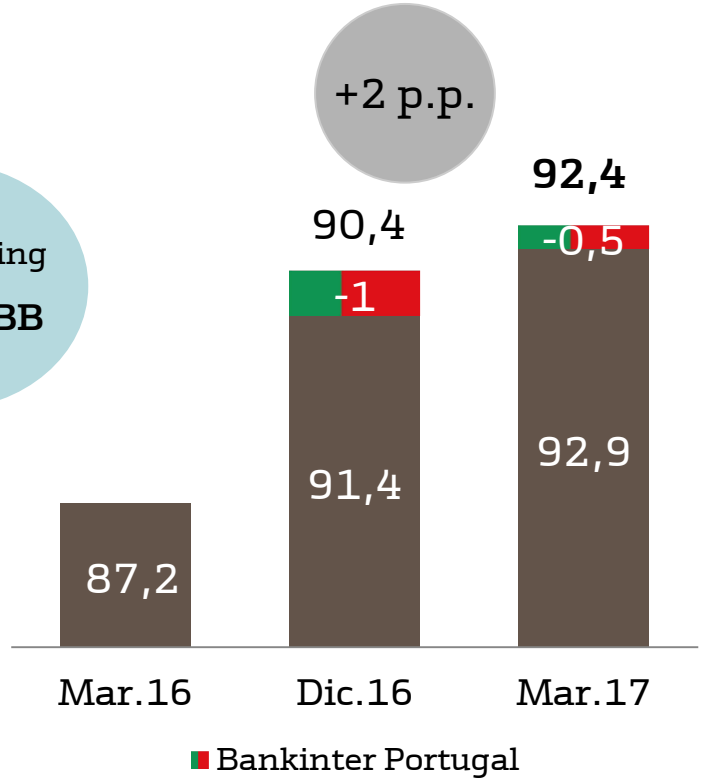
Liquidez

Gap de Liquidez (miles de millones €)



Subida rating **S&P a BBB**

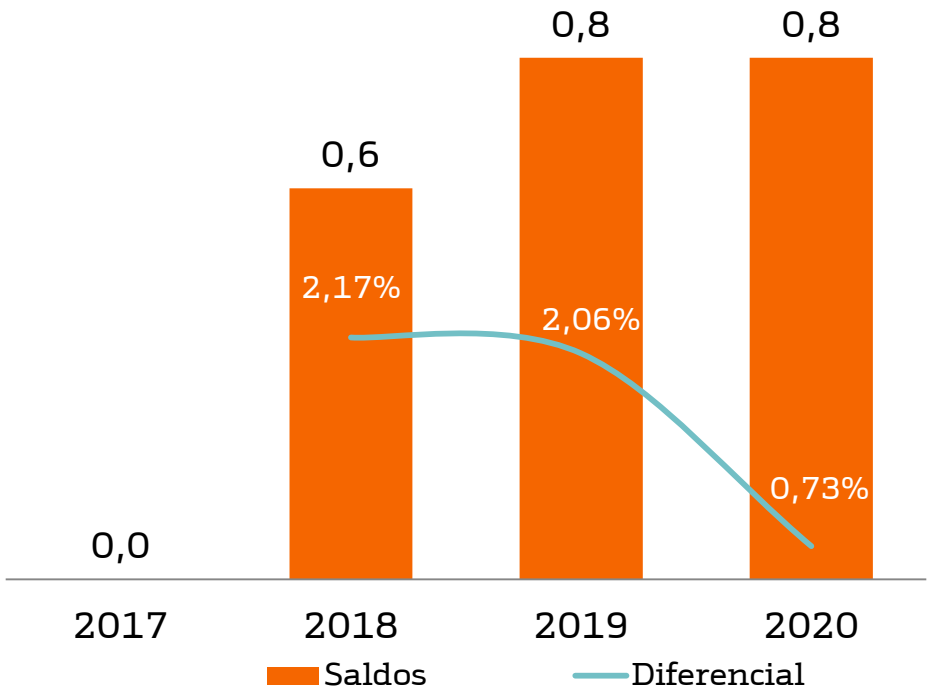
Ratio Depósitos sobre créditos (en %)



bankinter.

Financiación mayorista

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



€10,4 MM
Activos líquidos

€8,5 MM
Capacidad emisión cédulas

bankinter.

Emisión deuda Subordinada

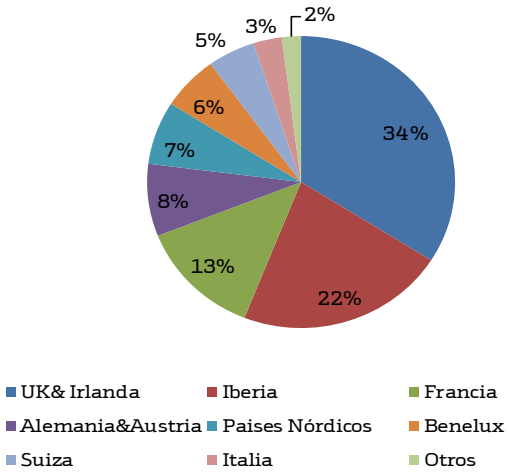
Emisión deuda Subordinada Tier 2 de 500mn €:

Cupón 2,5% los 5 primeros años y luego MS 5Y+2,40%.

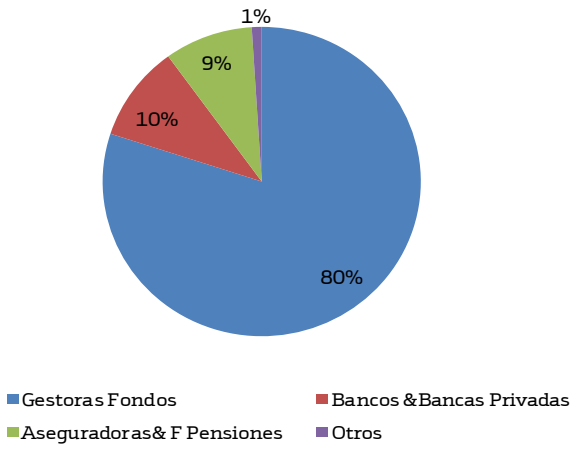
Cupón más bajo en España desde entrada en vigor de la CRDIV. Spread más bajo en 2 años

213 peticiones por más de € 2.400 MM (4,8x)

Distribución por país



Distribución por inversor



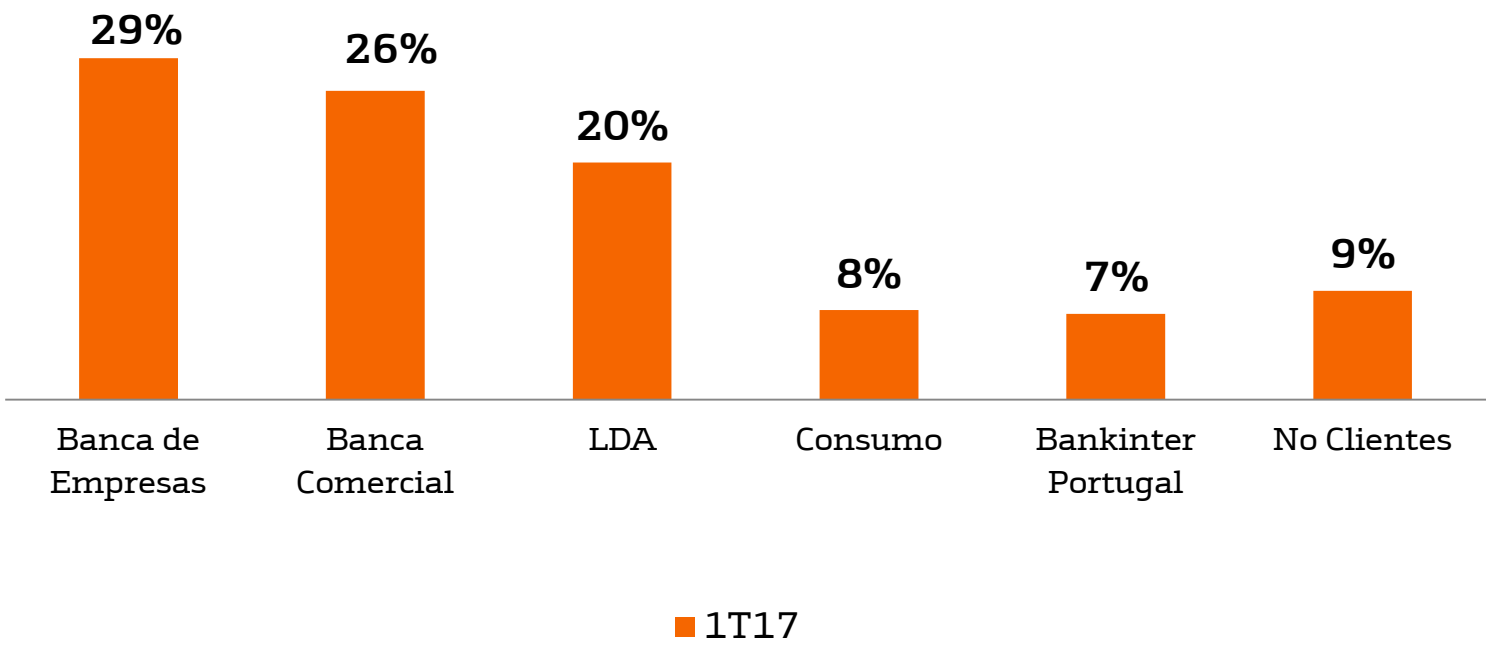
bankinter.

03

Líneas de Negocio

Contribución a los Ingresos totales

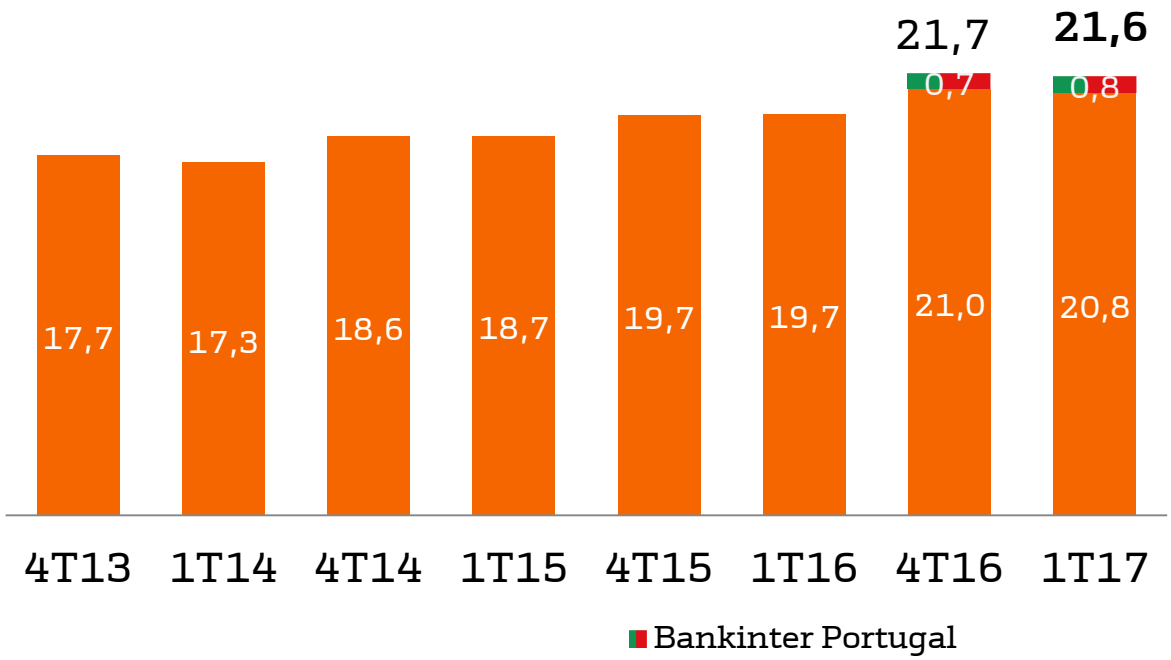
Contribución al Margen Bruto desglosado por Negocios (en %)



bankinter.

Banca de Empresas: Inversión Crediticia

Inversión Crediticia Empresas (miles de millones €)



+5,2% s/1T16
ex-Portugal
vs. sector -4%

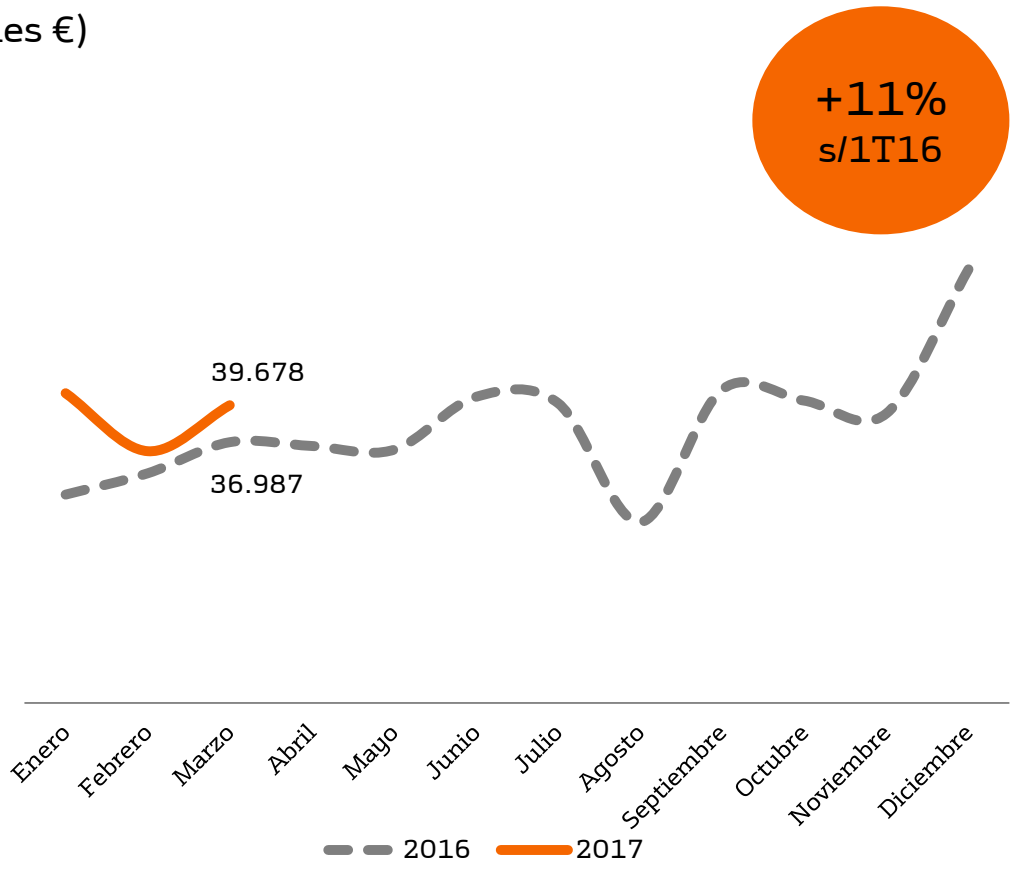
+7%
Portugal
vs. 1T16

4,5%
Cuota de Mercado
nuevas operaciones

bankinter.

Banca de Empresas: Actividad Comercial

Evolución de los volúmenes transaccionados (millones €)



33 mill.
MB Negocio Internacional
+17% vs 1T16

+41%
Pago Impuestos
vs +7% sector

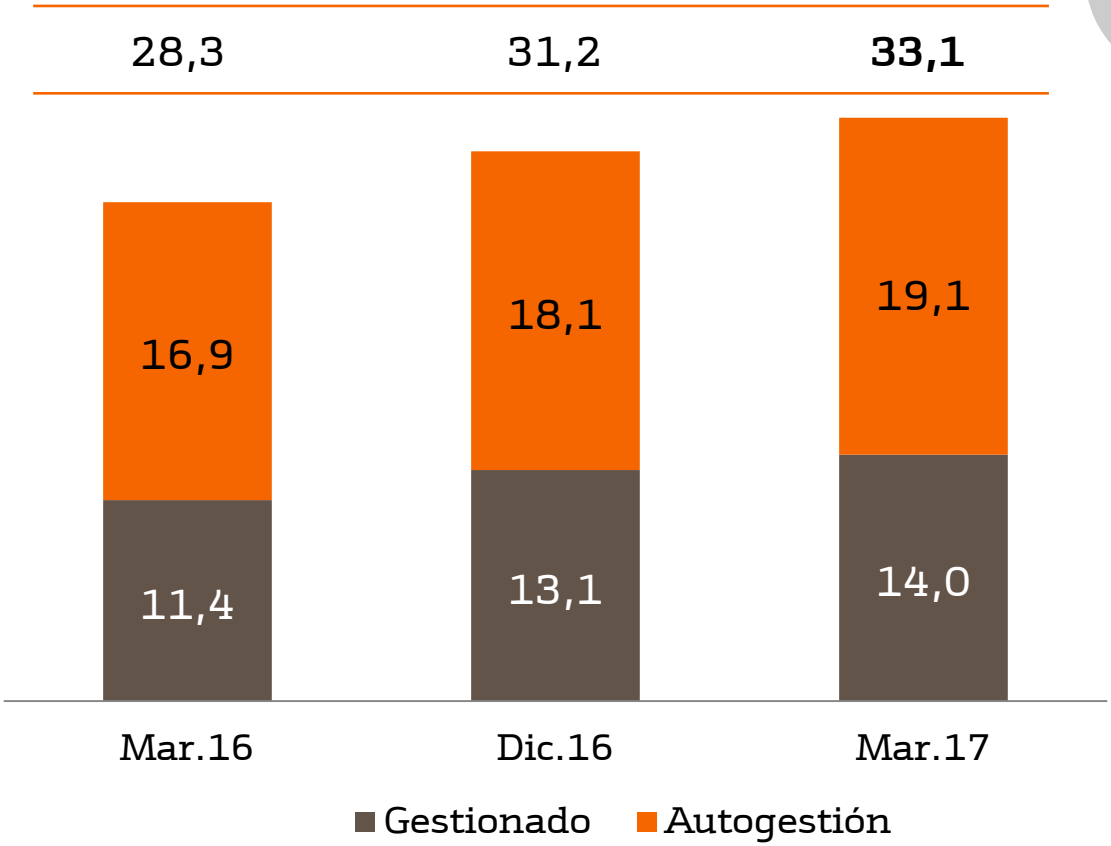
+15%
Adéudos directos SEPA
vs 2% sector

+22%
Transferencias urgentes
vs -4% sector

bankinter.

Banca Privada

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



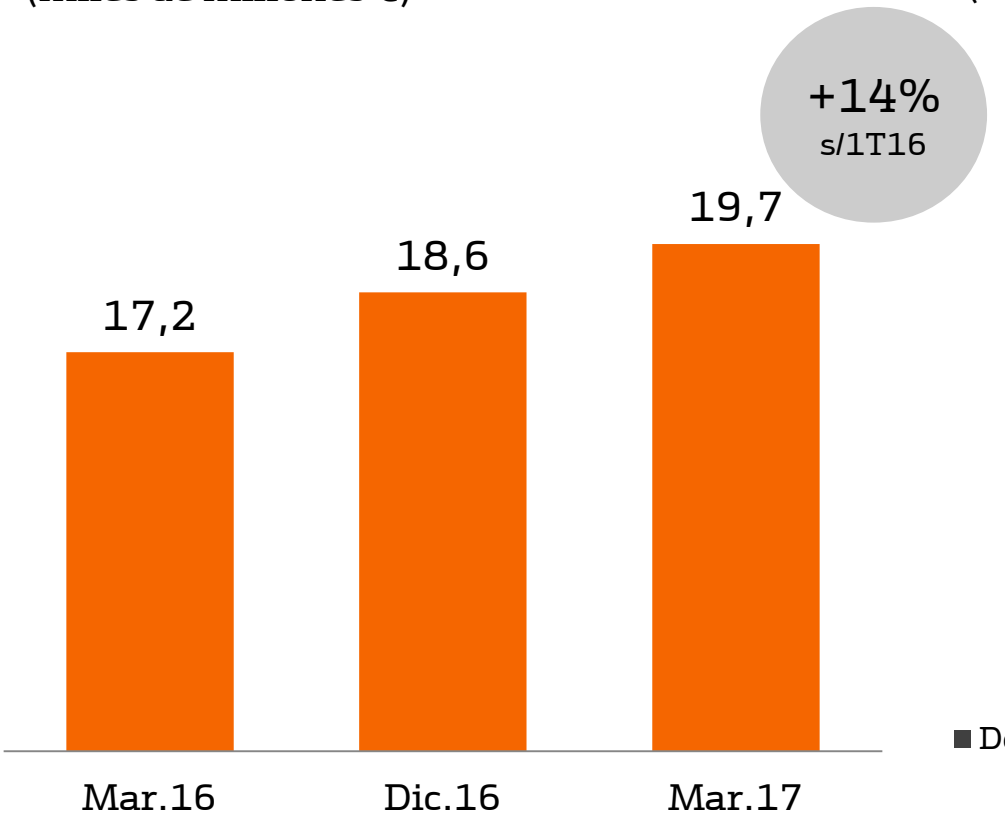
+17%
s/1T16

Patrimonio Neto Nuevo 1T17: 0,8 MM€ con un 28% gestionado (vs. 8% en 1T16)

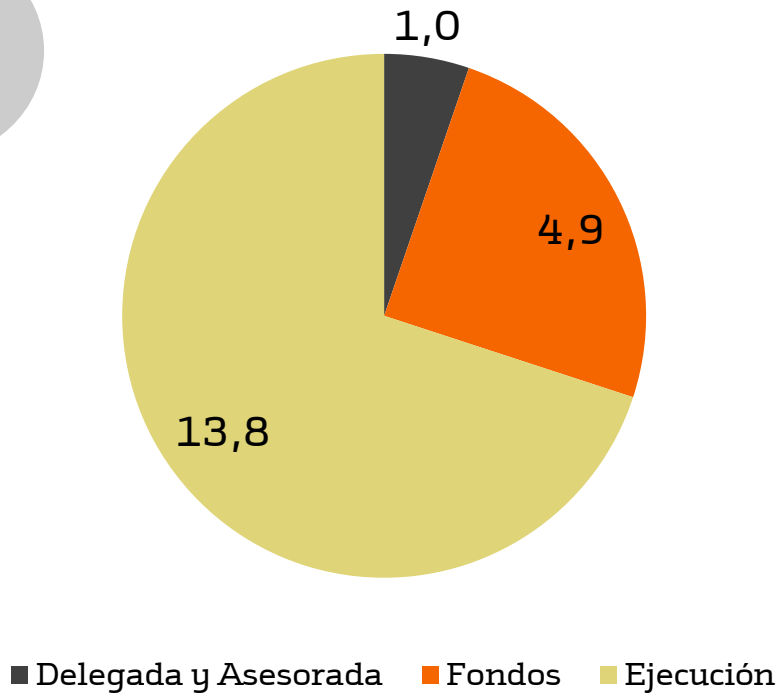
bankinter.

Banca Personal

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



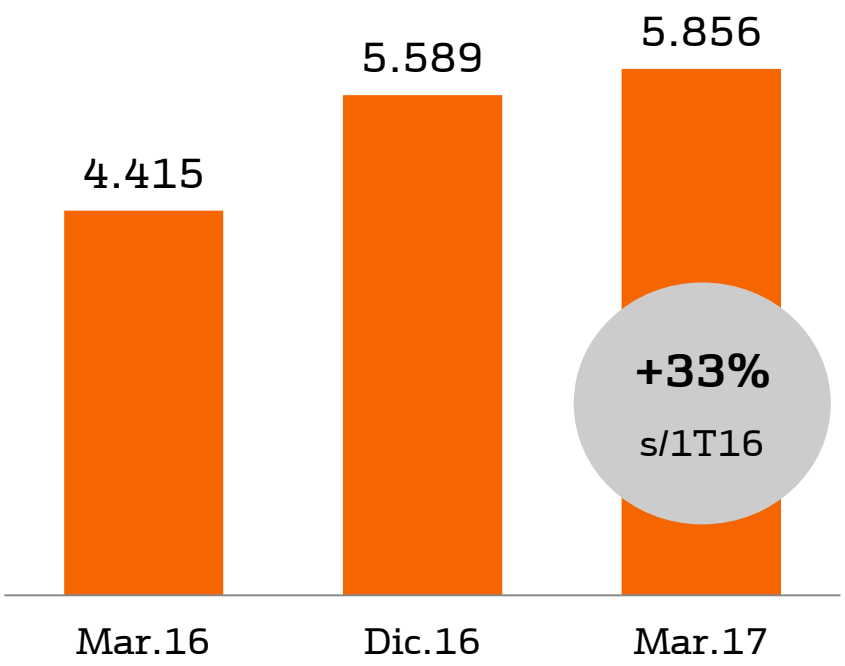
Distribución por tipo de gestión
(miles de millones de €)



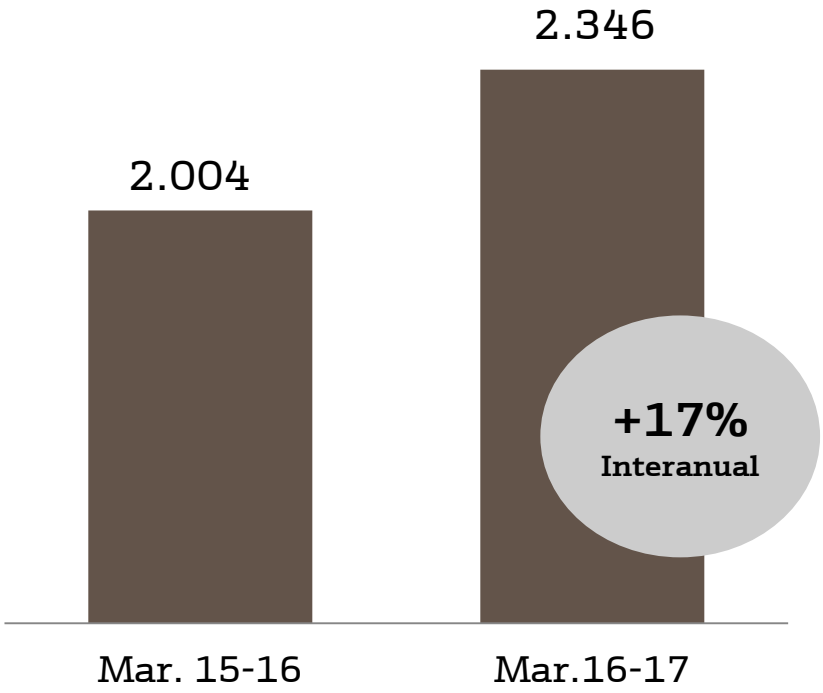
bankinter.

Banca Comercial

Cartera Cuentas Nómina
(saldo en millones €)



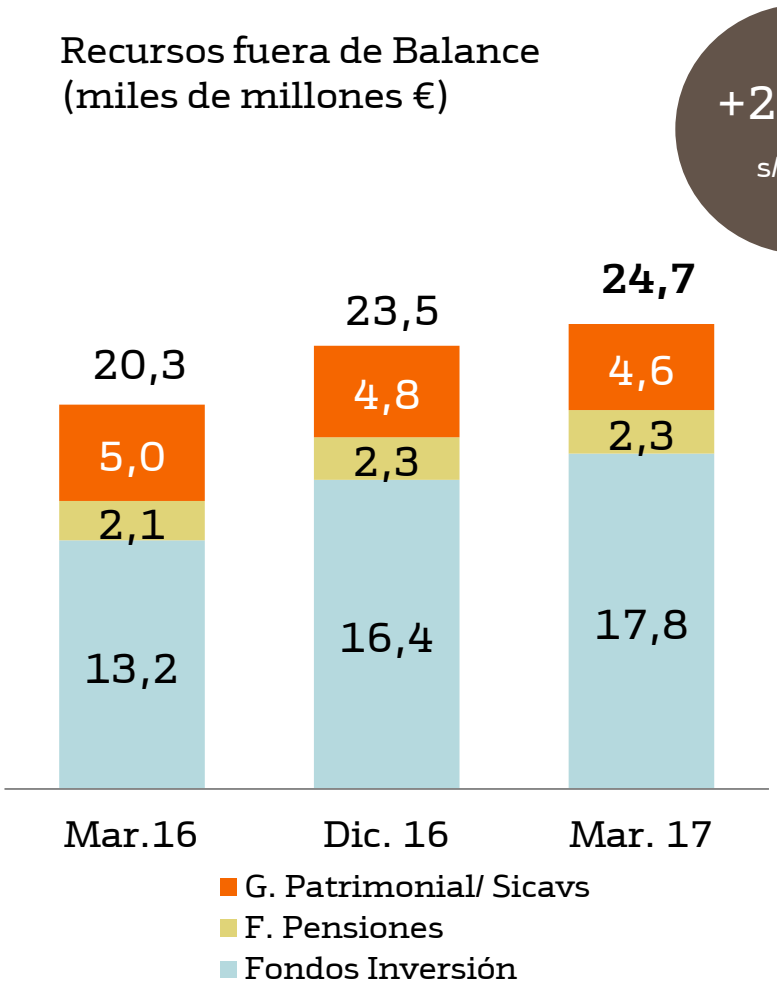
Nueva producción Hipoteca residencial
(millones €)



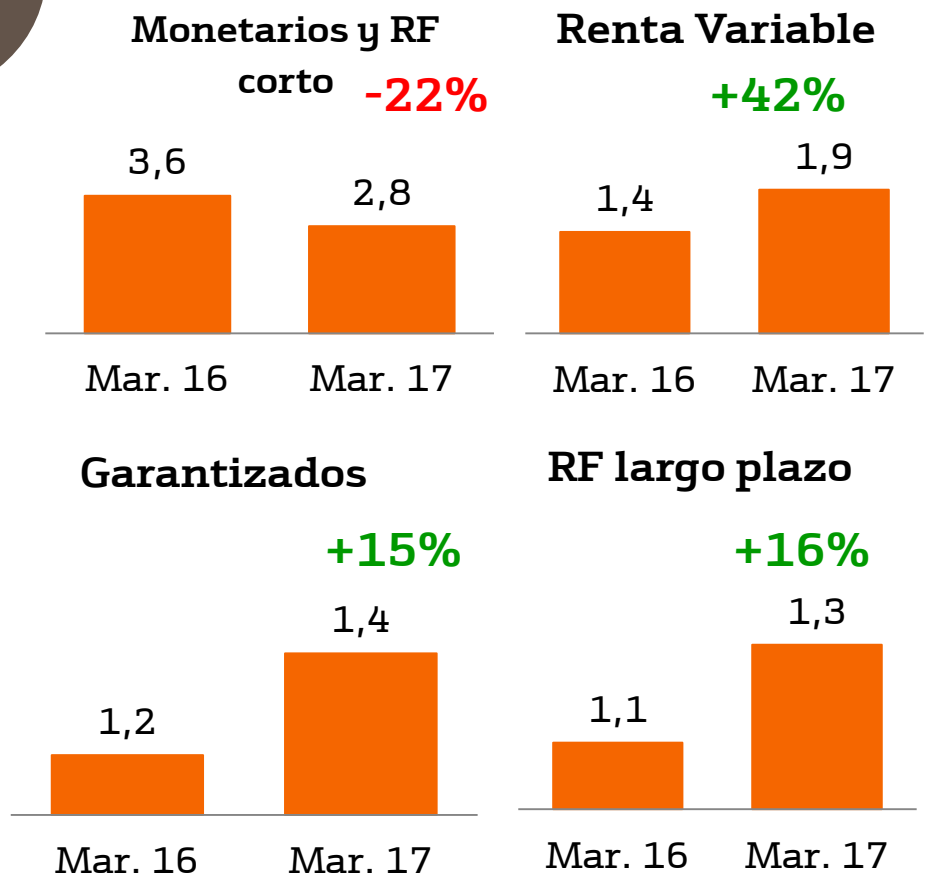
bankinter.

Gestión de Activos

Recursos fuera de Balance
(miles de millones €)



Fondos gestionados por Bankinter
(miles de millones € y % variación)



bankinter.

Ranking FI, FP y SICAVS

Fondos Inversión

1	MARCH ASSET MGMT
2	GESCOOPERATIVO
3	SABADELL ASSET MGMT
4	BBVA ASSET MGMT
5	RENTA 4 GESTORA
6	CAIXABANK ASSET MGMT
7	MUTUACTIVOS
8	BANKINTER GESTION DE ACTIVOS
9	ALLIANZ POPULAR ASSET MGMT
10	UNIGEST
11	BANKIA FONDOS
12	IMANTIA CAPITAL
13	IBERCAJA GESTION
14	KUTXABANK GESTION
15	SANTANDER ASSET MGMT
16	MAPFRE ASSET MGMT

Fondos Pensiones

1	CASER PENSIONES
2	RENTA 4 PENSIONES
3	BBVA PENSIONES
4	BANKINTER SEGUROS DE VIDA
5	UNICORP VIDA
6	BANKIA PENSIONES
7	VIDACAIXA
8	IBERCAJA PENSION
9	RGA RURAL PENSIONES
10	DEUTSCHE ZURICH PENSIONES
11	MAPFRE VIDA PENSIONES
12	SANTANDER PENSIONES
13	AXA PENSIONES
14	ALLIANZ POPULAR PENSIONES
15	BANSABADELL PENSIONS
16	MAPFRE ASSET MGMT

SICAVS

	Gestora
1	EDM GESTION,
2	GVC GAESCO G
3	AMUNDI IBERI
4	RENTA 4 GEST
5	ANDBANK WEAL
6	GESALCALA
7	MARCH ASSET
8	URQUIJO GEST
9	UBS GESTION
10	CREDIT SUISS
11	BANKIA FONDO
12	SANTANDER PR
13	BNP PARIBAS
14	GESCOOPERATI
15	BANKINTER GE
16	BBVA ASSET M
17	LOMBARD ODIE
18	POPULAR GEST
19	GESIURIS ASS
20	FINECO PATRI
21	A&G FONDOS S
22	JP MORGAN
23	IBERCAJA GES
24	CAIXABANK AS
25	DUXINVERSOR

bankinter.

* Fuente: VDOS y MAB

Evolución Negocio Clientes y Volúmenes

Variación acumulada desde 2010 en Clientes y Volúmenes de Negocio en España:

	Bankinter	Media sector
Clientes activos	22,4%	n.d.
Inversión Crediticia	11,7%	-33%
del que Crédito Empresas	50%	-45%
Recursos de Clientes	78,4%	3%
Fondos de Inversión	99,8%	77%

bankinter.

Bankinter Portugal

4,6 MM €

Inversión

+ 3% s/1T16

4,0 MM €

Recursos de Clientes

+46% s/1T16

Bca. Comercial: 3,8 MM €

Bca. Empresas: 0,8 MM €

Resultados recurrentes (millones €)	Bankinter Portugal 1T 2017
Margen de Intereses	25,2
Comisiones netas	8,2
Otros	0,8
Margen Bruto	**34,2**
Costes Operativos	-21,1
Margen de Explotación	**13,1**
Otras Provisiones	0,7
Coste del Riesgo	-10,1
Beneficio antes de Impuestos	**3,7**

bankinter.

Crédito al Consumo

952 mil

Cartera Clientes

+ 25% s/1T16

78 mil

Clientes Captados

+48% s/1T16

1.118 M€

Inversión

+44% s/ 1T16

11,3%

Margen ajustado al Riesgo

6,9%

Ratio de Mora

vs. 7,3% Mar.16

1,9%

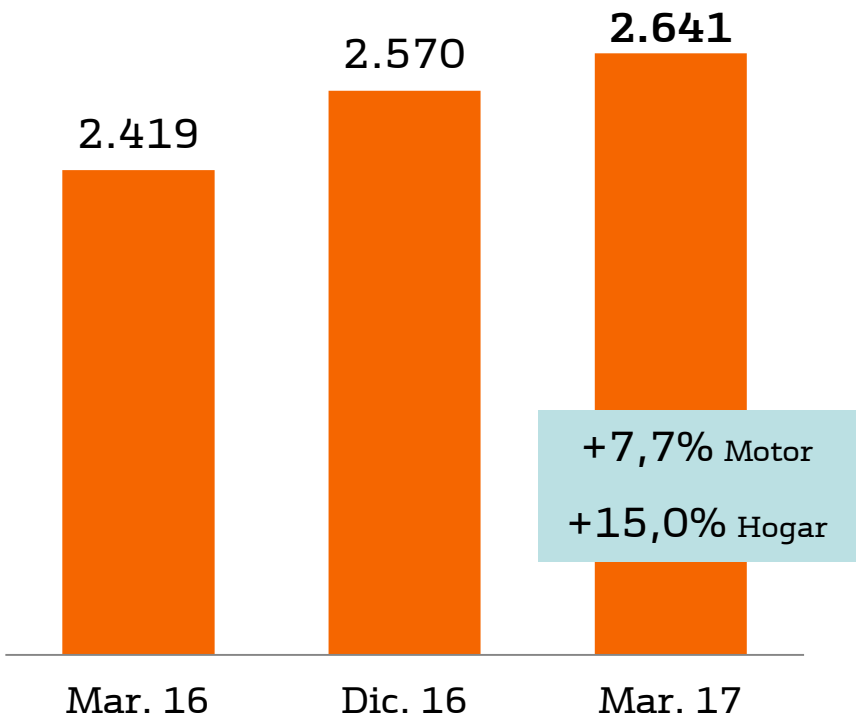
Coste de Morosidad

vs. 2,6% Mar. 16

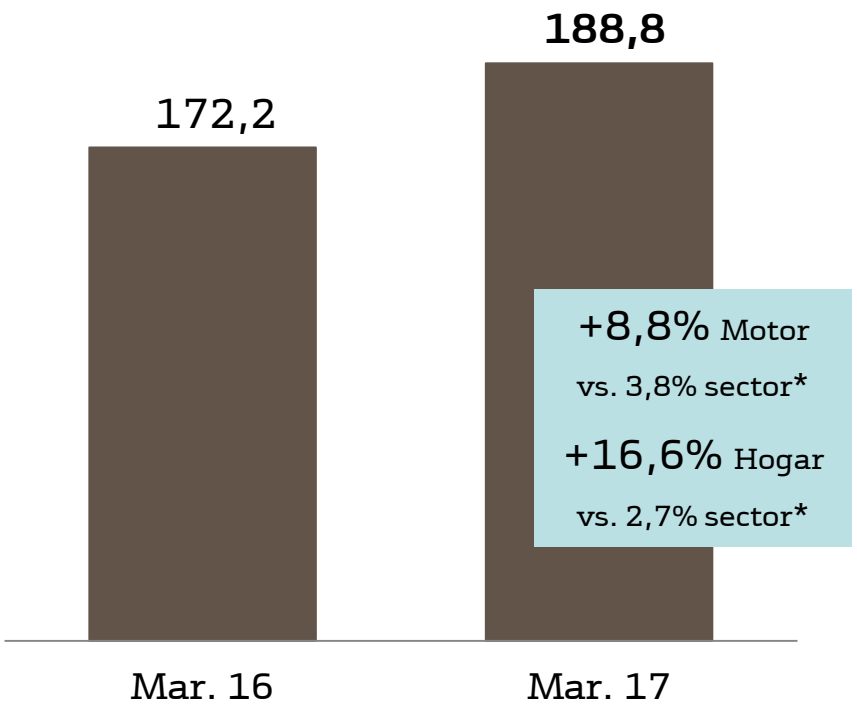
bankinter.

Línea Directa

Número de Pólizas (en miles)



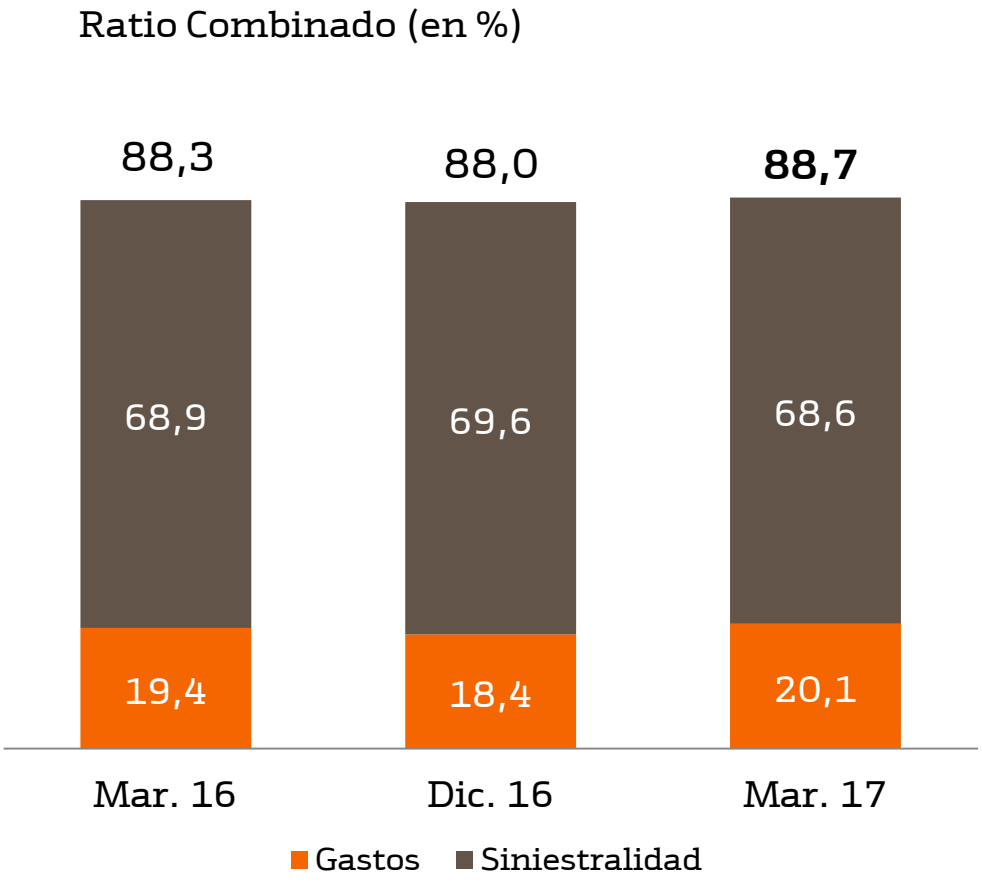
Prima emitida (en millones €)



*datos sector mar.-17

bankinter.

Línea Directa



linea directa

APRECIO seguros

penélope SEGUROS Pensado por mujeres

nuez Una idea Bankinter

bankinter.

Línea Directa

Cuenta de Resultados resumida grupo Línea Directa
(millones €)

	1T17	1T16	Dif. %
Prima emitida	188,8	172,2	10%
Prima ganada neta	182,5	169,1	8%
Siniestralidad neta	-122,3	-114,4	7%
Gastos de explotación y otros	-36,6	-32,5	12%
Resultado Técnico	**23,7**	**22,1**	**7%**
Ingresos Financieros	9,2	9,5	-4%
Resultado Asegurador	**32,8**	**31,6**	**4%**
Otros Resultados	1,4	1,5	-4%
Beneficio Antes de Impuestos	**34,3**	**33,2**	**3%**
Beneficio Neto	**25,8**	**25,2**	**2%**

33,7%
ROE

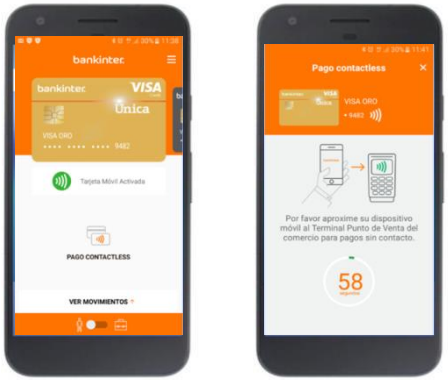
136%
Cobertura
Provisiones técnicas

231%
Ratio de Solvencia II

bankinter.

Banca Digital – Novedades 1T17

Nuevo Wallet (20 febrero)



Móvil incorpora tarjetas de crédito

Nueva Web (12 Marzo)



Web accesible para cualquier dispositivo

300.000 Clientes la han usado ya a cierre de marzo

38% de los Clientes la califican con 9 o 10

bankinter

Banca Digital - Coinc



118 mil clientes

+31% s/1T16



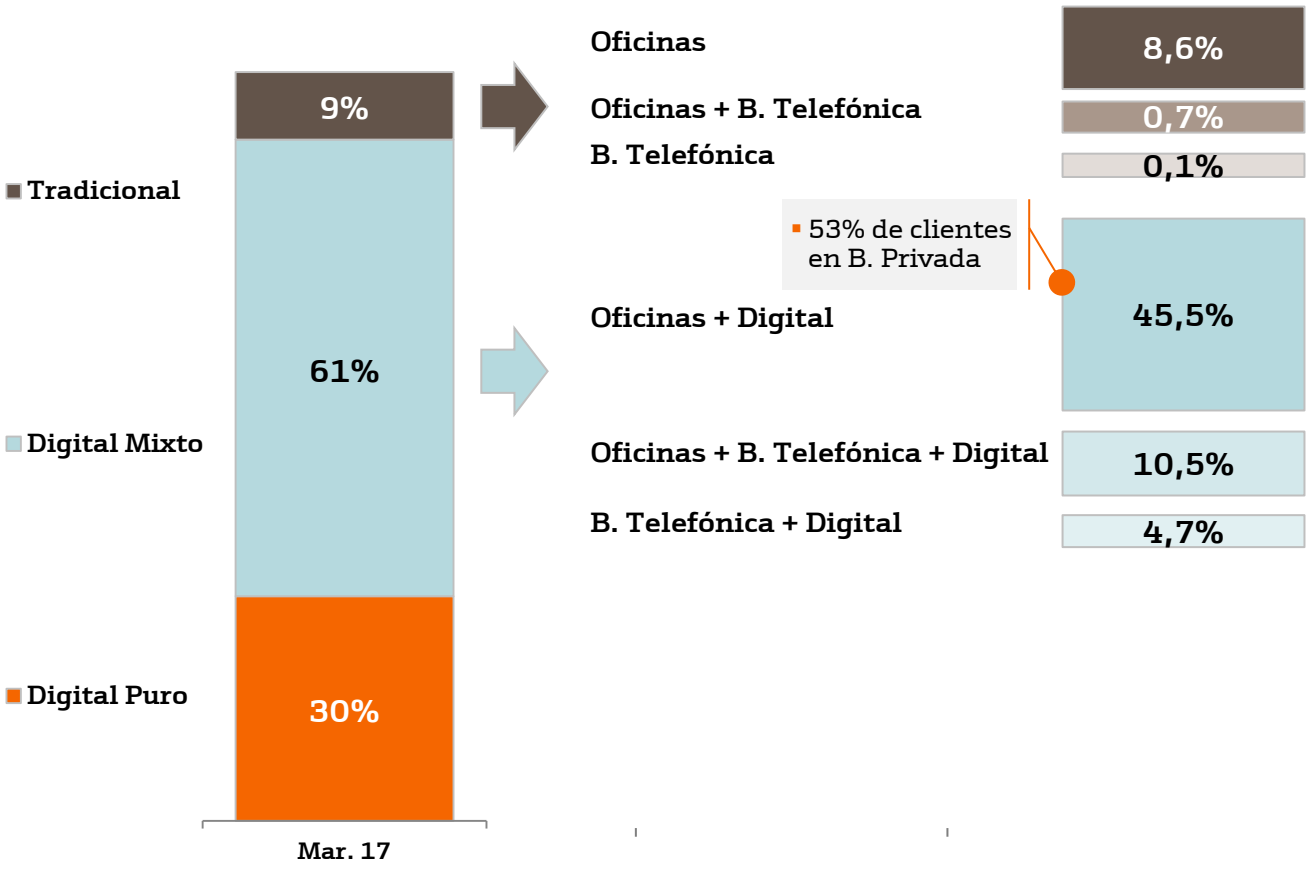
1,3 bn€ ahorro

+19% s/1T16

bankinter.

Banca Digital-Distribución de Clientes por canal

Canalidad de Clientes Mar.17



bankinter.

04

Resumen

Resumen 1T17

- Beneficio recurrente: 124,4M€, **+18,7%** s/1T16
- Margen Bruto: 467,4M€, **+13,8%** s/1T16
  - Margen de Intereses, **+17,1%** s/1T16
  - Comisiones, +**17,6%** s/1T16
- Balance de Clientes
  - Inversión Crediticia: 51.287M€ , **+15,7%** s/1T16
  - Recursos Minoristas: 45.278M€, +**24,3%** s/1T16
- ROE: **12,0%**
- Ratio de Morosidad: **3,88%**
- Ratio Capital CET1 "Fully Loaded": **11,3%** (11,2% Dic.2016)
- Cinco líneas de Negocio estratégicas equilibradas y rentables:
  - Banca de Empresas
  - Banca Comercial
  - Línea Directa Aseguradora
  - Financiación al Consumo
  - Bankinter Portugal



Presentación de Resultados 1T2017

27 de abril 2017

bankinter.