

bankinter.

1T

Marzo 2020

Información Consolidada



Índice

2

Entorno Económico y
Financiero

3

Datos significativos

4

Resultados

6

Balance resumido

7

Recursos e inversión

8

Calidad de activos

8

Movimiento del riesgo
dudoso

9

Resultados consolidados

10

Cuenta de resultados
trimestral

11

Comisiones

12

Rendimientos
y costes acumulados

13

Rendimientos
y costes trimestrales

14

Contribución
por área de negocio

14

Recursos propios
y rating

15

Variación del
patrimonio neto

16

Creación de valor
para el accionista

17

Personas

18

Actividad trimestral

1. Entorno económico y financiero

La propagación del COVID-19 en el 1T20 ha desestabilizado el ciclo económico que daba síntomas de mejora en el 4T19. El escenario de recuperación económica se trunca a mediados de febrero al conocerse la mortandad del virus y su impacto en la economía. Posteriormente, en abril el FMI revisa a la baja sus previsiones del PIB mundial a -3,0% (desde +3,3%), -5,9% para EE.UU. (desde +2,0%) y -7,5% para la zona Euro (desde +1,3%) y describe un escenario de contracción económica en 2020 seguido de una recuperación en 2021.

La mejora de las expectativas impulsó las bolsas hasta la primera mitad de febrero. A partir de entonces, con la propagación del COVID-19, los mercados cayeron con fuerza aunque posteriormente se inició una recuperación. En el 1T20 las pérdidas en la renta variable han sido -25,59%, -20,00% y -21,44% para el DJEuroStoxx50, S&P500 y MSCI World respectivamente. Por otro lado, los bonos soberanos iniciaron el trimestre con subidas en precios, estas se truncaron en los primeros compases de la expansión del COVID-19 y se recuperaron al anunciarse las medidas de apoyo a la economía impulsadas por gobiernos y bancos centrales. La TIR del T-Note americano a 10 años marcó mínimos históricos en 0,543% , para cerrar el trimestre en el 0,670% al igual que el Bund que tuvo un mínimo de -0,858% y cerró el trimestre en -0,474%.

La previsión de una contracción económica mundial ha impulsado a gobiernos y bancos centrales a poner en marcha planes de contingencia para mitigar el impacto. En Europa, los gobiernos de los diferentes estados han aprobado medidas que suponen, en términos agregados, un 19% del PIB de la UE. Además de las ayudas gubernamentales, se han movilizado 540.000 Mn€ (planes SURE, MEDE y avales del BEI). Además, el BCE introduce medidas para dar liquidez a los bancos y amplía el plan de compras de activos en 1,1 Bn€, mientras que mantiene los tipos de interés invariados desde sept-19: referencia 0%, depósito -0,50%, marginal 0,25%.

Por zonas geográficas, la economía estadounidense se mantuvo robusta en el 4T19 con un ritmo de crecimiento invariado. El PIB creció +2,1% (3T19 +2,1%). Los principales motores de la economía fueron el Consumo Privado que avanzó +1,8% (+3,2% en 3T19), el Consumo Público +2,5% (+1,7% en 3T19) y el sector exterior que aportó el 1,5% al crecimiento (-0,1% en 3T19), con Exportaciones +2,1% (+1,0% en 3T19) e Importaciones -8,4% (+1,8% en 3T19).

La actividad económica en la Eurozona redujo su crecimiento a +1,0% en 4T19 (+1,3% en 3T19). El crecimiento de la Demanda Interna se elevó a +1,8% (+1,2% en 3T19) impulsada por la Formación Bruta de Capital: +3,3% (-0,3% en 3T19), mientras que el crecimiento del consumo se frena a +1,4% (+1,7% en 3T19). El Sector Exterior restó -0,8% al crecimiento del PIB (+0,9% en 3T19). Las Exportaciones aumentaron +2,0% (+2,7% en 3T19) y las Importaciones +3,8% (+2,9% en 3T19).

En España, el PIB del 4T19 fue bueno al crecer +1,8% (+1,9% en 3T19), tasa superior a la media europea. La Demanda Interna creció +1,8% (+1,9% en 3T19) y el Sector Exterior elevó su contribución al crecimiento del PIB a +0,5% (+0,4% en 3T19). Las Exportaciones crecieron +3,3% (+3,6% en 3T19) y las Importaciones +2,1% (+2,7% en 3T19).

En resumen, el primer trimestre del año 2020 arrancó con una tendencia alcista en los mercados gracias a una disminución de las principales incertidumbres geopolíticas y un entorno macro algo más favorable. La propagación del COVID-19 truncó estas expectativas, arrastrando a los mercados de renta fija y variable a la baja. Las medidas de apoyo a la economía han contribuido a reducir las incertidumbres y cambiar la tendencia en los mercados al alza que tras el shock inicial, han recortado parte de las pérdidas iniciales.

2. Datos significativos

En miles de euros

BALANCE	31/03/2020	31/03/2019*	Diferencia	
			Importe	%
Activos totales	86.586.916	78.287.221	8.299.696	10,60
Créditos sobre clientes	61.068.042	55.801.377	5.266.666	9,44
Recursos controlados	93.973.722	86.709.666	7.264.057	8,38
En balance	66.786.327	58.812.493	7.973.834	13,56
Recursos minoristas ex repos	59.289.740	51.579.415	7.710.325	14,95
Valores negociables mayoristas	6.386.197	5.900.080	486.117	8,24
Recursos gestionados fuera de balance	27.187.395	27.897.172	-709.777	-2,54
Patrimonio neto	4.664.713	4.547.195	117.518	2,58
RESULTADOS				
Margen de intereses *	307.829	269.787	38.042	14,10
Margen bruto *	436.297	403.305	32.993	8,18
Resultado antes de provisiones *	247.260	224.233	23.027	10,27
Resultado antes de impuestos	178.535	198.606	-20.071	-10,11
Resultado neto atribuido al Grupo	130.287	144.983	-14.695	-10,14
RATIOS (%)				
Índice de morosidad (%)	2,58%	2,87%	-0,29%	-10,08
Índice de cobertura de la morosidad (%)	48,87%	48,90%	-0,03%	-0,06
Ratio de eficiencia *	43,33%	44,40%	-1,07%	-2,41
ROE	10,23%	12,62%	-2,39%	-18,94
ROTE	10,86%	13,55%	-2,68%	-19,78
RORWA	1,39%	1,63%	-0,25%	-15,31
ROA	0,55%	0,71%	-0,16%	-22,54
RATIO CET1 (%)	11,47%	11,80%	-0,33%	-2,81
LA ACCIÓN BANKINTER				
Número de acciones	898.866.154	898.866.154	0	0,00
Última cotización	3,34	6,79	-3,45	-50,75
BPA	0,14	0,16	-0,02	-12,15
DPA	0,10	0,10	0,00	-1,71
OFICINAS Y CENTROS				
Oficinas	446	444	2	0,45
Centros de gestión comercial				
Corporativa	25	25	0	0,00
Centros de Empresas	79	77	2	2,60
Banca Privada	50	51	-1	-1,96
Oficinas Virtuales	325	296	29	9,80
Número de Agentes	397	387	10	2,58
Oficinas Telefónicas y por Internet	3	3	0	0,00
PLANTILLA				
Empleados Grupo Bancario	6.109	5.637	472	8,37
Empleados Línea Directa	2.458	2.359	99	4,20

* Los datos del ejercicio 2019 han sido ajustados a efectos comparativos por la clasificación del Grupo LDA como "Grupos enajenables de elementos que se han reclasificado como mantenidos para la venta".

3. Resultados

El Grupo Bankinter inicia 2020 mostrando una actividad y un negocio con clientes que mantienen toda la fortaleza y el vigor del pasado ejercicio pese a las dificultades del entorno de tipos actual y el impacto económico, aunque todavía incipiente, provocado por la pandemia del coronavirus.

En las cuentas de este trimestre se muestran por primera vez de forma separada los resultados de la actividad bancaria y los de Línea Directa Aseguradora, tal y como es preceptivo desde que en la pasada Junta fuera aprobada la distribución de la prima de emisión entre los accionistas mediante la entrega de acciones de Línea Directa, una vez su futura salida a bolsa obtenga todas las autorizaciones pertinentes.

Así, el resultado antes de impuestos de la actividad bancaria se saldó al cierre del primer trimestre con 140 millones de euros, un 17,2% menos que a marzo de 2019, y un beneficio neto de 101,1 millones, un 17,4% inferior, producto sobre todo de unas mayores provisiones realizadas para prevenir a futuro un posible deterioro del negocio por la crisis del coronavirus.

Sumados a estas cifras los 29,1 millones de euros de resultado de Línea Directa, el beneficio neto del Grupo Bankinter alcanzó a 31 de marzo 130,3 millones de euros, lo que supone un 10,1% menos que en el mismo periodo de 2019.

En lo que se refiere a los principales ratios, la rentabilidad sobre recursos propios, ROE, se situó en un 10,23%; y la solvencia, otra de las fortalezas del banco, marcó al cierre del trimestre una ratio de capital CET1 fully loaded del 11,47%, 327 puntos básicos por encima del requerimiento de capital que le ha exigido a la entidad el Banco Central Europeo para el presente ejercicio.

En cuanto a la liquidez, el gap comercial (diferencia entre la inversión crediticia y los recursos captados de clientes) se situó en 800 millones de euros, con una ratio de depósitos sobre créditos del 99,5%.

Bankinter prevé unos vencimientos de emisiones mayoristas de 800 millones de euros para este ejercicio, 200 millones para 2021 y 1.000 millones para 2022. Para afrontarlos, el Grupo posee activos líquidos por un valor de 13.600 millones de euros y una capacidad para emitir cédulas por 6.200 millones.

Asimismo, el banco posee una calidad de activos que le hace valedor de una de las posiciones más sólidas del sector, producto de una acreditada trayectoria de buena gestión de los riesgos que es especialmente valiosa en tiempos de dificultad como los actuales. Esa solidez se manifiesta en una ratio de morosidad del 2,58%, frente al 2,87% de hace un año, y apenas 7 puntos básicos más que al cierre de 2019.

Un negocio de clientes sano que resiste en un entorno complejo.

El negocio con clientes sigue estando en la base de los resultados del banco y continúa dando muestras de fortaleza pese al impacto de una menor actividad que empezó a dejarse notar solo al final del periodo.

Empezando por el negocio de Empresas, la cartera de inversión crediticia alcanzó los 25.900 millones de euros, frente a los 23.900 millones de hace un año, lo que supone un crecimiento del 8,2%. Si atendemos solo a la cartera de Empresas en España, el crecimiento fue del 6,9%, cuando el sector decreció un 1,8% con datos a febrero del Banco de España. Más de la mitad de la inversión, un 52%, corresponde a Banca Corporativa, que incrementó su cartera un 9%.

Dentro del negocio de Empresas, destacan tres palancas de ingresos. La primera de ellas, la actividad de Banca Internacional, incrementó su margen bruto un 15%, con un crecimiento de la inversión del 14% respecto al mismo periodo de 2019. Como segunda palanca, el negocio de Banca de Inversión, operado bajo la marca "Bankinter Investment", incremento su inversión en un 24%, con una nueva producción un 13% superior a la del mismo periodo del año pasado. Y por último el negocio transaccional, en donde el margen de intereses crece un 11% y los ingresos por comisiones en un 13%.

En cuanto al negocio de Banca Comercial, enfocado a personas físicas, cabe señalar que el patrimonio de los clientes de Banca Privada, segmento de especial relevancia en la estrategia del banco, alcanzó los 36.000 millones de euros al 31 de marzo de 2020, con un decrecimiento del 4% respecto al año anterior, debido sobre todo al efecto mercado.

En Banca Personal, el volumen gestionado llegó hasta las 22.500 millones, manteniendo prácticamente la misma cifra que hace un año, pese al impacto de los mercados.

La buena evolución del dato de los recursos de clientes y de la inversión en el negocio de Banca Comercial, se pone de manifiesto en los buenos resultados de productos clave en la estrategia del banco, como la cartera de cuentas nómina o las hipotecas. La carteta de cuentas nómina, un producto claramente captador de nuevos clientes, cerró en 10.798 millones de euros, lo que supone un 3,5% más que hace un año.

Igualmente destacable es la nueva producción hipotecaria realizada durante el primer trimestre, que suma 647 millones de euros, o lo que es igual: un 4% más que en el mismo trimestre de 2019. Un 61% de los préstamos de esta cartera son a tipo fijo. Por lo que se refiere al saldo total hipotecario asciende a 27.000 millones, sin incluir EVO Banco, con un Loan to Value del 56%.

En cuanto a la actividad de financiación al consumo, operada a través de Bankinter Consumer Finance, tanto en España y Portugal, y por Avantcard, la compañía de consumo irlandesa adquirida junto a Evo Banco, mantuvo indicadores muy positivos en este inicio de año. La cartera alcanza los 1,7 millones de clientes, un 9% más que hace un año; con una cartera de inversión de 2.900 millones de euros, un 16% por encima del mismo dato a 31 de marzo de 2019. Los nuevos préstamos en el primer trimestre alcanzaron los 280 millones de euros, un 29% superior al del primer trimestre de 2019. Y todo ello con una ratio de morosidad muy contenida, situada en el 5,6%.

Por lo que se refiere a EVO Banco, alcanza los 494.000 clientes (con 56.800 nuevos clientes captados en el primer trimestre), 3.200 millones de euros en depósitos, 232 millones en recursos fuera de balance y 893 millones de euros en hipotecas, de los que 77 millones son nuevas hipotecas suscritas en el primer trimestre.

Todas las líneas de negocio mencionadas se apalancan en la potencia de la actividad digital del banco, que siendo ya muy sólida ha crecido sustancialmente a partir de la situación de confinamiento. Así, desde el 13 de marzo la captación online de clientes se ha incrementado un 21%. Asimismo, el banco ha incrementado en un 70% el número de usuarios de la app del bróker, o en un 8% las ventas digitales hasta alcanzar un 43% sobre el total.

Asimismo, esa sólida infraestructura digital ha permitido que desde el inicio del estado de alarma una parte importante de la plantilla pudiera trabajar en remoto, con un total de 5.076 empleados haciendo uso del teletrabajo entre los algo más de 6.000 que componen la plantilla del banco.

Cabe señalar por último el buen trimestre que ha hecho Línea Directa Aseguradora, que por primera vez presenta resultados de forma desagregada a la actividad bancaria. Entre sus principales magnitudes destacan los 3,17 millones de riesgos asegurados, un 3% que hace un año, y con un crecimiento en primas emitidas del 2%, hasta 223,1 millones de euros.

El beneficio neto de la compañía fue en el trimestre de 29 millones de euros, un 9% más que el del mismo periodo de 2019. En cuanto al ratio combinado del Grupo Línea Directa asciende al 86,7%, y con un ROE del 33%.

Márgenes y Resultados.

Todos los márgenes de la cuenta de resultados al cierre del primer trimestre del año ponen de manifiesto que, a pesar del entorno actual, el negocio de Bankinter mantiene su tensión y demuestra capacidad para seguir generando mayores ingresos.

El margen de intereses suma un total de 307,8 millones de euros, que suponen un 14,1% más que a la misma fecha de 2019, y ello con la dificultad añadida del entorno de tipos.

El margen bruto alcanza los 436,3 millones de euros, o lo que es lo mismo un 8,2% más, con unos ingresos netos por comisiones de 123 millones en el trimestre, que crecen al 7,6% dando muestra de mayor actividad en los negocios de más valor añadido al cliente, como la gestión de activos o el negocio de valores, entre otros. Las comisiones suponen el 28% del total del margen bruto.

Por su parte, el margen de explotación concluye, al 31 de marzo, en 247,3 millones de euros, un 10,3% más que un año atrás, con unos costes operativos que crecen un 5,6% al incluirse los gastos relativos al negocio de EVO que no estaban hace un año. De hecho, de no tener en cuenta EVO Banco, los gastos del negocio bancario en España se reducen en un 7% y en un 6% los gastos de Bankinter Portugal. Esto conlleva una mejora sustancial de la ratio de eficiencia de la actividad bancaria con amortizaciones, que pasa del 44,4% de hace un año al 43,3% actual, gracias a los mayores ingresos.

Hay que señalar que, con el fin de mantener una estrategia de prudencia en el actual entorno económico y, sobre todo, respecto a sus perspectivas de deterioro a corto y medio plazo, Bankinter ha incrementado de forma notable las provisiones totales realizadas en el trimestre, que alcanzan los 107,3 millones de euros frente a los 55,1 millones del mismo periodo de 2019.

Con todo ello, el beneficio antes de impuestos de la actividad bancaria se sitúa en 140 millones de euros, un 17,2% menos que a marzo de 2019 en términos comparables; y un beneficio neto de esa misma actividad bancaria de 101,1 millones, un 17,4% menos.

Si a esto último le sumamos los 29,1 millones de euros de resultado de Línea Directa, el beneficio neto del Grupo Bankinter alcanza los 130,3 millones de euros, un 10,1% menos que en el mismo periodo de 2019.

Datos del Balance.

Por lo que se refiere al balance de Bankinter, los activos totales del Grupo suman a 31 de marzo 86.586,9 millones de euros, un 10,6% más que en el primer trimestre de 2019.

El total de la inversión crediticia a clientes asciende a 61.068 millones de euros, un 9,4% más que a la misma fecha de hace un año. El crecimiento de la cartera crediticia en España, sin tener en cuenta EVO Banco, es del 6%, cuando el sector ha vuelto a reducir su cartera en un 1% con datos a febrero del Banco de España.

Por lo que se refiere a los recursos minoristas de clientes cierran este primer trimestre en 59.289,7 millones de euros, un 15% más que hace un año. El crecimiento de esos recursos en España, sin EVO, es de un 9%, cifra superior a la media sectorial, que crece un 4% con datos a febrero.

El índice de morosidad del Grupo se sitúa en el 2,58%, desde el 2,87% de marzo de 2019, lo que supone un recorte de 29 puntos básicos en ese periodo comparable. El dato medio del sector a enero según Banco de España era del 4,80%.

Y en cuanto a los activos inmobiliarios adjudicados, también experimentan una sustancial rebaja, hasta situarse en un valor bruto de 274,3 millones de euros, frente a los 328,6 millones de hace un año. La cobertura de estos adjudicados es del 44,5%.

4. Balance resumido

En miles de euros

		Dif. 03/2020-12/2019				Dif. 03/2020-03/2019		
	31/03/2020	31/12/2019	Miles €	%	31/03/2019	Miles €	%	
ACTIVO								
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	7.271.183	6.407.046	864.138	13,49	5.542.181	1.729.003	31,20	
Activos financieros mantenidos para negociar	3.876.968	3.848.150	28.818	0,75	5.954.502	-2.077.535	-34,89	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	4.462.901	5.340.159	-877.258	-16,43	4.841.609	-378.709	-7,82	
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en PyG	129.788	130.303	-516	-0,40	112.226	17.561	15,65	
Activos a coste amortizado	67.479.448	65.670.760	1.808.688	2,75	59.639.420	7.840.028	13,15	
Valores representativos de deuda	4.968.881	4.850.360	118.520	2,44	3.432.773	1.536.107	44,75	
Préstamos y anticipos	62.510.568	60.820.400	1.690.168	2,78	56.206.647	6.303.921	11,22	
Entidades de crédito	2.740.406	1.649.634	1.090.772	66,12	613.738	2.126.668	346,51	
Clientela	59.770.162	59.170.766	599.396	1,01	55.592.909	4.177.253	7,51	
Derivados-contabilidad de coberturas	362.952	309.557	53.394	17,25	265.489	97.463	36,71	
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	136.882	140.875	-3.993	-2,83	117.859	19.023	16,14	
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	0	12.108	-12.108	-100,00	10.858	-10.858	-100,00	
Activos tangibles	465.723	600.654	-134.931	-22,46	595.853	-130.130	-21,84	
Activos intangibles	224.463	391.936	-167.473	-42,73	293.235	-68.771	-23,45	
Activos por impuestos y resto de activos	544.734	687.880	-143.146	-20,81	734.421	-189.687	-25,83	
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.631.874	192.917	1.438.957	745,89	179.567	1.452.308	808,78	
TOTAL ACTIVO	86.586.916	83.732.345	2.854.571	3,41	78.287.221	8.299.696	10,60	
PASIVO								
Pasivos financieros mantenidos para negociar	2.850.463	2.823.849	26.615	0,94	3.546.942	-696.479	-19,64	
Pasivos financieros a coste amortizado	76.646.345	73.970.770	2.675.575	3,62	68.179.338	8.467.007	12,42	
Depósitos	66.321.515	64.641.613	1.679.902	2,60	58.130.926	8.190.589	14,09	
Bancos Centrales	7.629.563	7.336.681	292.882	3,99	6.509.110	1.120.453	17,21	
Entidades de crédito	1.480.453	1.377.447	103.006	7,48	1.924.701	-444.247	-23,08	
Clientela	57.211.499	55.927.484	1.284.014	2,30	49.697.115	7.514.383	15,12	
Valores representativos de deuda emitidos	8.350.526	7.688.413	662.114	8,61	8.247.237	103.290	1,25	
Otros pasivos financieros	1.974.304	1.640.744	333.559	20,33	1.801.175	173.129	9,61	
Derivados - contabilidad de coberturas	460.079	305.416	154.664	50,64	280.444	179.635	64,05	
Pasivos amparados por contratos de seguros	0	750.267	-750.267	-100,00	747.910	-747.910	-100,00	
Provisiones	406.075	382.733	23.341	6,10	311.686	94.388	30,28	
Pasivos por impuesto y otros pasivos	552.117	699.346	-147.230	-21,05	673.706	-121.589	-18,05	
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.007.124	0	1.007.124	--	0	1.007.124	--	
TOTAL PASIVO	81.922.203	78.932.381	2.989.822	3,79	73.740.026	8.182.178	11,10	
Fondos propios	4.647.745	4.612.343	35.402	0,77	4.390.100	257.646	5,87	
Otro resultado global acumulado	16.968	187.621	-170.653	-90,96	157.095	-140.127	-89,20	
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.664.713	4.799.964	-135.251	-2,82	4.547.195	117.518	2,58	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	86.586.916	83.732.345	2.854.571	3,41	78.287.221	8.299.696	10,60	

5. Recursos e inversión

En miles de euros

			Diferencia	
	31/03/2020	31/03/2019	Importe	%
RECURSOS DE CLIENTES				
Recursos Minoristas	59.289.740	51.579.415	7.710.325	14,95
Depósitos Administraciones Públicas	880.895	892.406	-11.511	-1,29
Depósitos sector privado	56.330.569	48.804.595	7.525.974	15,42
Cuentas corrientes	50.103.662	41.517.304	8.586.358	20,68
Imposiciones a plazo	6.218.993	7.278.021	-1.059.029	-14,55
Ajustes por valoración	7.915	9.270	-1.356	-14,63
Otros pasivos a la vista	670.528	568.101	102.427	18,03
Valores negociables en red	1.407.748	1.314.313	93.434	7,11
Cesión temporal de activos	1.110.390	1.332.998	-222.608	-16,70
Valores negociables mayoristas	6.386.197	5.900.080	486.117	8,24
Bonos titulizados	478.761	599.209	-120.448	-20,10
Cédulas hipotecarias	3.775.436	4.174.556	-399.120	-9,56
Bonos senior	1.991.489	996.173	995.316	99,91
Ajustes por valoración	140.511	130.141	10.369	7,97
TOTAL RECURSOS EN BALANCE	66.786.327	58.812.493	7.973.834	13,56
Recursos fuera de balance	27.187.395	27.897.172	-709.777	-2,54
Fondos de Inversión propios	8.159.471	8.756.130	-596.660	-6,81
Fondos de inversión ajenos comercializados	12.156.369	11.493.564	662.805	5,77
Fondos de pensiones y contratos de seguro	2.796.782	2.967.813	-171.031	-5,76
Gestión patrimonial Sicavs	4.074.773	4.679.665	-604.892	-12,93
INVERSIÓN CREDITICIA				
Administraciones Públicas	594.437	602.416	-7.979	-1,32
Otros sectores privados	59.175.725	54.990.493	4.185.232	7,61
Crédito comercial	2.772.363	2.557.469	214.893	8,40
Deudores con garantía real	33.235.844	31.216.576	2.019.268	6,47
Adquisición temporal de activos	0	0	0	-
Otros deudores a plazo	18.800.635	17.519.243	1.281.391	7,31
Préstamos personales	10.698.841	8.759.397	1.939.444	22,14
Cuentas de crédito	8.066.223	8.722.402	-656.179	-7,52
Resto	35.571	37.445	-1.874	-5,00
Arrendamientos financieros	957.983	940.734	17.250	1,83
Activos dudosos	1.733.332	1.755.793	-22.461	-1,28
Ajustes por valoración	-774.647	-864.092	89.445	-10,35
Otros créditos	2.450.215	1.864.771	585.444	31,39
Préstamos y Anticipos - Clientela	59.770.162	55.592.909	4.177.253	7,51
Otros Activos a Coste Amortizado con Clientes	1.297.880	208.468	1.089.413	522,58
TOTAL	61.068.042	55.801.377	5.266.666	9,44
Riesgos fuera de balance	20.055.751	18.738.333	1.317.418	7,03
Riesgos Contingentes	5.840.506	5.159.057	681.448	13,21
Disponibles por terceros	14.215.245	13.579.275	635.970	4,68

6. Calidad de activos

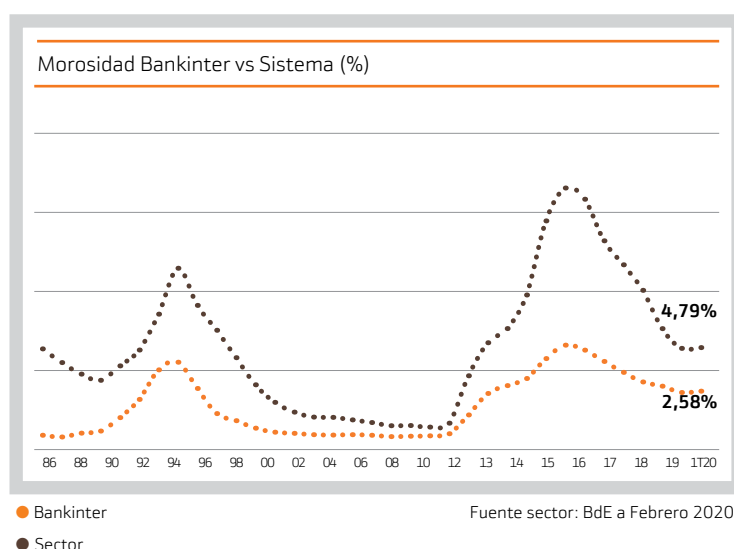
En miles de euros

	31/03/2020	31/03/2019	Diferencia	
			Importe	%
Riesgo computable	67.905.144	61.999.033	5.906.111	9,53
Riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	1.750.308	1.777.139	-26.830	-1,51
Provisiones por riesgo de crédito	855.424	869.106	-13.682	-1,57
Índice de morosidad (%)	2,58	2,87	-0,29	-10,08
Índice de cobertura (%)	48,87	48,90	-0,03	-0,06
Activos adjudicados	274.306	328.609	-54.303	-16,53
Provisión por adjudicados	122.143	149.652	-27.509	-18,38
Cobertura adjudicados(%)	44,53	45,54	-1,01	-2,22

7. Movimiento del riesgo dudoso

En miles de euros

Movimiento del riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	31/03/2020	31/03/2019	Diferencia	
			Importe	%
Saldo al inicio del período	1.681.590	1.785.160	-103.570	-5,80
Entradas netas	84.425	21.423	63.003	294,09
Fallidos	-15.707	-29.444	13.737	-46,65
Saldo al cierre del período	1.750.308	1.777.139	-26.830	-1,51



8. Resultados consolidados

En miles de euros

	31/03/2020	31/03/2019*	Diferencia	
Grupo Bankinter	Importe	Importe	Importe	%
Intereses y rendimientos asimilados	345.235	323.614	21.621	6,68
Intereses y cargas asimiladas	-37.407	-53.827	16.421	-30,51
Margen de Intereses	307.829	269.787	38.042	14,10
Rendimiento de instrumentos de capital	14.012	3.096	10.916	352,62
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	6.741	6.462	279	4,32
Comisiones netas	122.971	114.340	8.631	7,55
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	-8.034	16.099	-24.133	-149,90
Otros productos/cargas de explotación	-7.221	-6.479	-743	11,47
Margen Bruto	436.297	403.305	32.993	8,18
Gastos de Personal	-98.094	-106.578	8.484	-7,96
Gastos de Administración/ Amortización	-90.943	-72.493	-18.450	25,45
Resultado de explotación antes de provisiones	247.260	224.233	23.027	10,27
Dotaciones a provisiones	-35.737	-28.619	-7.118	24,87
Pérdidas por deterioro de activos	-66.966	-23.743	-43.223	182,05
Resultado de la actividad de explotación	144.557	171.871	-27.314	-15,89
Ganancias/pérdidas en baja de activos	-4.557	-2.787	-1.770	63,51
Resultado antes de impuestos de Actividades Continuas	140.001	169.084	-29.084	-17,20
Impuesto sobre beneficios Actividades Continuas	-38.860	-46.708	7.848	-16,80
Resultado después de Impuestos de las Actividades Continuas	101.140	122.376	-21.236	-17,35
Resultado de las Actividades Interrumpidas	29.147	22.606	6.540	28,93
Resultado del ejercicio	130.287	144.983	-14.695	-10,14

* Los datos del ejercicio 2019 han sido ajustados a efectos comparativos por la clasificación del Grupo LDA como "Grupos enajenables de elementos que se han reclasificado como mantenidos para la venta".



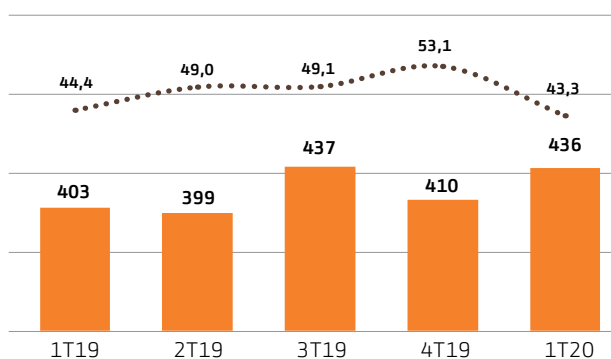
9. Cuenta de resultados trimestral

En miles de euros

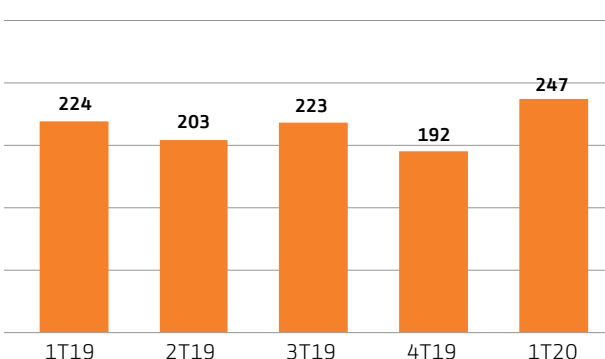
	Grupo Bankinter					Variación en %	
	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19	1T20/1T19	1T20/4T19
Intereses y rendimientos asimilados	345.235	352.424	354.092	338.686	323.614	6,68	-2,04
Intereses y cargas asimiladas	-37.407	-43.082	-52.037	-51.988	-53.827	-30,51	-13,17
Margen de Intereses	307.829	309.342	302.055	286.698	269.787	14,10	-0,49
Rendimiento de instrumentos de capital	14.012	2.880	2.815	1.525	3.096	352,62	386,48
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	6.741	7.881	8.199	8.059	6.462	4,32	-14,46
Comisiones netas	122.971	132.623	115.132	116.858	114.340	7,55	-7,28
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	-8.034	12.216	15.921	22.362	16.099	-149,90	-165,76
Otros productos/cargas de explotación	-7.221	-55.021	-6.659	-36.739	-6.479	11,47	-86,88
Margen Bruto	436.297	409.922	437.463	398.762	403.305	8,18	6,43
Gastos de Personal	-98.094	-123.233	-122.883	-109.117	-106.578	-7,96	-20,40
Gastos de Administración/ Amortización	-90.943	-94.317	-91.964	-86.195	-72.493	25,45	-3,58
Resultado de explotación antes de provisiones	247.260	192.373	222.615	203.450	224.233	10,27	28,53
Dotaciones a provisiones	-35.737	-34.045	-34.860	-46.337	-28.619	24,87	4,97
Pérdidas por deterioro de activos	-66.966	-36.446	-41.391	-36.778	-23.743	182,05	83,74
Resultado de la actividad de explotación	144.557	121.882	146.364	120.335	171.871	-15,89	18,60
Ganancias/pérdidas en baja de activos	-4.557	-6.422	-4.467	-1.866	-2.787	63,51	-29,05
Diferencias Negativas de Combinación de Negocios	0	4.806	0	57.265	0,12	-	-
Resultado antes de impuestos de Actividades Continuas	140.001	120.265	141.897	175.734	169.084	-17,20	16,41
Impuesto sobre beneficios Actividades Continuas	-38.860	-37.802	-36.385	-37.168	-46.708	-16,80	2,80
Resultado después de Impuestos de las Actividades Continuas	101.140	82.463	105.512	138.566	122.376	-17,35	22,65
Resultado de las Actividades Interrumpidas	29.147	23.812	29.840	25.489	22.606	28,93	22,40
Resultado del ejercicio	130.287	106.275	135.352	164.055	144.983	-10,14	22,59

* Los datos del ejercicio 2019 han sido ajustados a efectos comparativos por la clasificación del Grupo LDA como "Grupos enajenables de elementos que se han reclasificado como mantenidos para la venta".

Margen bruto (millones €) y ratio de eficiencia trimestral (%)



Resultado de explotación antes de deterioro (millones €)



● Ratio de eficiencia
● Margen bruto

10. Comisiones

En miles de euros

	31/03/2020	31/03/2019*	Diferencia	
			Importe	%
COMISIONES PAGADAS	31.939	20.254	11.685	57,69
COMISIONES PERCIBIDAS	154.909	134.594	20.316	15,09
Por avales y créditos documentarios	11.292	9.851	1.441	14,62
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	20.775	15.530	5.245	33,77
Por compromisos contingentes	3.058	2.945	114	3,87
Por cobros y pagos	30.021	25.032	4.989	19,93
Por servicio de valores	26.513	20.314	6.200	30,52
Aseguramiento y colocación de valores	2.892	1.228	1.664	135,51
Compraventa valores	10.294	6.613	3.682	55,67
Administración y custodia de valores	9.039	8.678	361	4,15
Gestión de patrimonio	4.288	3.795	493	13,00
Por comercialización de productos financieros no bancarios	51.538	47.661	3.876	8,13
Gestión de activos	34.137	31.722	2.415	7,61
Seguros y FFPP	17.401	15.940	1.462	9,17
Otras comisiones	11.712	13.261	-1.549	-11,68
Total comisiones percibidas	154.909	134.594	20.316	15,09
TOTAL COMISIONES NETAS	122.971	114.340	8.631	7,55

* Los datos del ejercicio 2019 han sido ajustados a efectos comparativos por la clasificación del Grupo LDA como "Grupos enajenables de elementos que se han reclasificado como mantenidos para la venta".



11. Rendimientos y costes acumulados

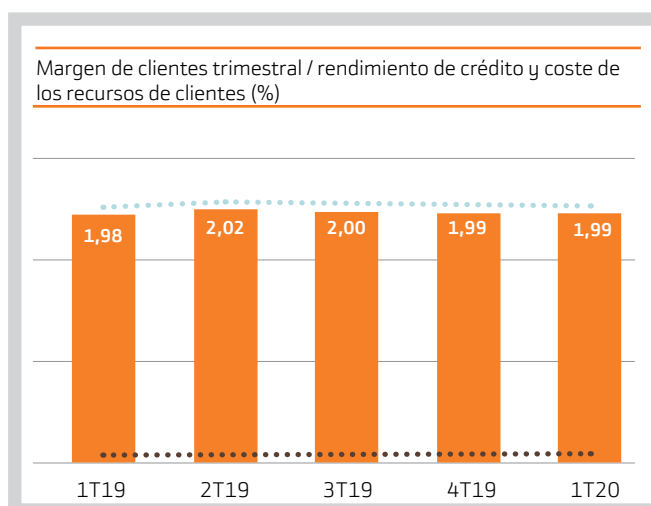
En %

	31/03/2020		31/03/2019	
	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo
Depósitos en bancos centrales	7,76	0,49	7,11	0,49
Depósitos en entidades de crédito	3,49	0,12	3,85	0,20
Crédito a la clientela (a)	69,43	2,05	70,69	2,03
Valores representativos de deuda	12,87	1,80	13,54	2,33
De los que Cartera ALCO	9,94	1,95	8,42	2,59
Renta variable	0,81	8,23	0,57	3,90
Otros rendimientos sin ponderación		-0,06		-0,03
Activos medios remunerados (b)	94,36	1,81	95,76	1,85
Otros activos	5,64		4,24	
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	100,00	1,71	100,00	1,77
Depósitos de bancos centrales	8,68	0,24	8,62	0,33
Depósitos de entidades de crédito	2,74	1,35	4,46	1,87
Recursos de clientes (c)	76,42	0,06	74,23	0,05
Depósitos de la clientela	67,88	0,03	65,44	0,04
Débitos representados por valores negociables	8,55	0,29	8,79	0,13
Pasivos subordinados	1,01	2,42	1,52	3,47
Otros costes sin ponderación		0,05		0,12
Recursos medios con coste (d)	88,87	0,20	88,84	0,32
Otros pasivos	11,13		11,16	
RECURSOS TOTALES MEDIOS	100,00	0,18	100,00	0,29
Margen de clientes (a-c)		1,99		1,98
Margen de intermediación (b-d)		1,61		1,53

12. Rendimientos y costes trimestrales

En %

	1T20		4T19		3T19		2T19		1T19	
	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo
Depósitos en bancos centrales	7,76	0,49	7,47	0,44	7,81	0,41	6,09	0,54	7,11	0,49
Depósitos en ent. de crédito	3,49	0,12	3,88	0,31	3,53	0,31	3,15	0,43	3,85	0,20
Crédito a la clientela (a)	69,43	2,05	69,69	2,04	69,65	2,06	70,15	2,08	70,69	2,03
Valores representativos de deuda	12,87	1,80	13,87	1,89	13,90	1,98	15,54	1,94	13,54	2,33
De los que Cartera ALCO	9,94	1,95	10,08	1,96	9,74	2,23	9,57	2,30	8,42	2,59
Renta variable	0,81	8,23	0,64	1,68	0,57	2,54	0,66	1,34	0,57	3,90
Otros rendimientos sin ponderación		-0,06		-0,02		-0,02		-0,03		-0,03
Activos medios remunerados (b)	94,36	1,81	95,54	1,76	95,47	1,79	95,60	1,85	95,76	1,85
Otros activos	5,64		4,46		4,53		4,40		4,24	
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	100,00	1,71	100,00	1,68	100,00	1,71	100,00	1,77	100,00	1,77
Depósitos de bancos centrales	8,68	0,24	8,17	0,33	8,14	0,38	8,39	0,29	8,62	0,33
Depósitos de ent. de crédito	2,74	1,35	2,99	1,28	3,26	1,30	4,05	1,41	4,46	1,87
Recursos de clientes (c)	76,42	0,06	76,77	0,05	76,17	0,06	74,32	0,06	74,23	0,05
Depósitos de la clientela	67,88	0,03	68,15	0,04	67,28	0,04	65,50	0,05	65,44	0,04
Débitos representados por valores negociables	8,55	0,29	8,62	0,20	8,89	0,18	8,82	0,17	8,79	0,13
Pasivos subordinados	1,01	2,42	1,04	2,42	1,34	3,24	1,46	3,47	1,52	3,47
Otros costes sin ponderación		0,05		0,10		0,11		0,12		0,12
Recursos medios con coste (d)	88,87	0,20	88,96	0,23	88,91	0,27	88,22	0,30	88,84	0,32
Otros pasivos	11,13		11,04		11,09		11,78		11,16	
RECURSOS TOTALES MEDIOS	100,00	0,18	100,00	0,21	100,00	0,24	100,00	0,26	100,00	0,29
Margen de clientes (a-c)		1,99		1,99		2,00		2,02		1,98
Margen de intermediación (b-d)		1,61		1,53		1,52		1,55		1,53
ATM trimestrales(miles de €)	84.741.778		83.165.985		82.627.546		79.667.966		76.455.308	



13. Contribución por área de negocio

En miles de euros

	31/03/2020	31/03/2019	Diferencia	
			Importe	%
Segmentos de clientes	380.046	331.538	48.508	14,63
Banca Comercial y Privada	149.982	134.038	15.944	11,90
Banca de Empresas	148.940	138.129	10.811	7,83
BK Consumer Finance	81.124	59.371	21.753	36,64
Bk Portugal	33.447	29.683	3.764	12,68
EVO	7.517	0	7.517	-
Mercado de Capitales	53.012	62.230	-9.218	-14,81
Centro Corporativo	-37.725	-20.146	-17.579	87,26
Margen Bruto	436.297	403.305	32.992	8,18

* Los datos del ejercicio 2019 han sido ajustados a efectos comparativos por la clasificación del Grupo LDA como "Grupos enajenables de elementos que se han reclasificado como mantenidos para la venta".

14. Recursos propios y rating

En miles de euros

	31/03/2020	31/03/2019	Diferencia	
			Importe	%
Instrumentos CET1	4.660.143	4.467.865	192.278	4,30
Capital	269.660	269.660	0	0,00
Reservas y otros	4.390.484	4.198.205	192.278	4,58
Deducciones CET1	-790.186	-576.177	-214.010	37,14
CET 1	3.869.957	3.891.688	-21.731	-0,56
Instrumentos AT1	199.000	199.000	0	0,00
Tier 1	4.068.957	4.090.688	-21.731	-0,53
Instrumentos T2	585.317	619.914	-34.597	-5,58
Tier 2	585.317	619.914	-34.597	-5,58
Capital Total	4.654.274	4.710.603	-56.328	-1,20
Activos ponderados por riesgo	33.752.525	32.989.101	763.424	2,31
CET 1¹ Fully Loaded (%)	11,47	11,80	-0,33	-2,81
Tier 1 Fully Loaded (%)	12,06	12,40	-0,34	-2,78
Tier 2 Fully Loaded (%)	1,73	1,88	-0,15	-7,72
Capital Total Fully Loaded (%)	13,79	14,28	-0,49	-3,43

1 El CET1 incluye los resultados retenidos del primer trimestre.

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Fecha
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Julio 2019
S&P Global Ratings	BBB+	A-2	Negativa	Diciembre 2019
DBRS	A (low)	R-1 (low)	Negativa	Abril 2020

15. Variación del patrimonio neto

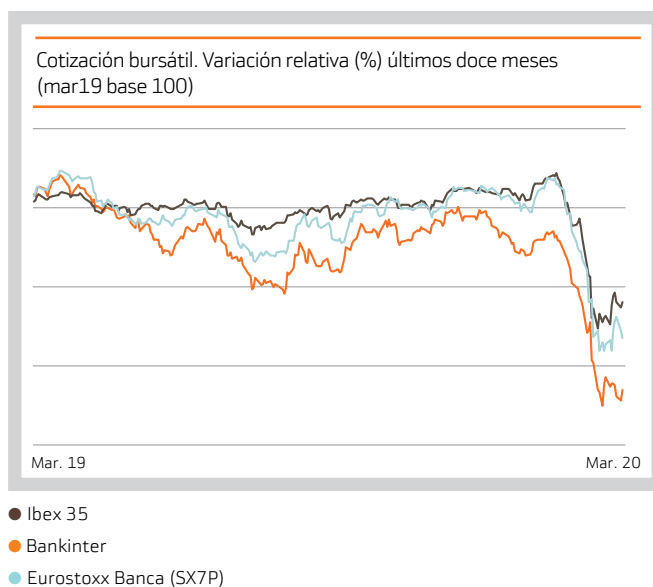
En miles de euros

Saldo a 1 de enero 2019	4.485.852
Dividendos	-264.660
Ajustes por valoración	45.954
Resultado del ejercicio	550.665
Otros movimientos	-17.847
Saldo a 31 de diciembre de 2019	4.799.964
Dividendos del periodo	-87.758
Otro resultado global	-170.653
Resultado del periodo	130.287
Otros movimientos	-7.127
Saldo a 31 de marzo de 2020	4.664.713



16. Creación de valor para el accionista

Datos por acción del período (€)	
Beneficio por acción	0,14
Dividendo por acción	0,10
Valor teórico contable por acción	5,19
Cotización al inicio del año	6,53
Cotización mínima	3,00
Cotización máxima	6,74
Cotización última	3,34
Revalorización ultimo trimestre (%)	-48,81
Revalorización últimos 12 meses (%)	-50,75
Ratios bursátiles	
Precio/Valor teórico contable (veces)	0,64
PER (precio/beneficio, veces)	6,50
Rentabilidad por dividendo(12 meses) (%)	8,76
Número de accionistas	57.314
Número de acciones	898.866.154
Número de acciones de no residentes	396.672.157
Contratación media diaria (número de acciones)	3.706.327
Contratación media diaria (miles de €)	18.194
Capitalización bursátil (miles de €)	3.005.808



17. Personas

	31/03/2020	31/03/2019	Variación	%
Número de empleados*	6.109	5.636	473,00	8,39%
Antigüedad media de la plantilla (años)	13,22	13,17	0,05	0,39%
Edad media (años)	42,95	43,14	-0,19	-0,44%
Desglose por sexo (%)				
Hombres	49,47	49,43	0,04	0,07%
Mujeres	50,53	50,57	-0,04	-0,07%
Rotación interna (%)	19,22	13,35	5,87	43,98%
Rotación externa (%)	5,78	5,06	0,71	14,12%

*Jornadas efectivas del Grupo Bancario.

Datos rotación media móvil últimos 12 meses.

18. Actividad trimestral

Plan de choque de Bankinter para mitigar el impacto del coronavirus

Bankinter lanzó durante el mes de marzo un plan de choque de aplicación inmediata para proteger y apoyar a los clientes del banco especialmente afectados por la situación de excepcionalidad económica generada por el COVID-19.

Se trata de un paquete de acciones que el banco ha ido ampliando a lo largo de las semanas tendente a ofrecer facilidades crediticias a familias en situación de especial vulnerabilidad, así como a autónomos y empresas de aquellos sectores sometidos a un impacto económico directo, tanto por cese de su actividad como por una caída abrupta de sus ingresos, con el objetivo de garantizar recursos a los sectores más afectados por esta crisis y asegurar la continuidad de los negocios y el empleo de sus trabajadores.

Entre las diferentes medidas, cabe destacar, en el ámbito de las personas físicas, que Bankinter aprobó ir más allá de la moratoria hipotecaria establecida en el Real Decreto Ley, permitiendo una carencia de hasta cuatro meses, prorrogables en caso de necesidad, en el pago del capital de la hipoteca a clientes que hayan visto reducidos sus ingresos y que no puedan acogerse a los requisitos que plantea la citada norma.

Asimismo, Bankinter decidió adelantar en cinco días el abono de la pensión a los clientes que son pensionistas, situándola el día 25 de cada mes; y en una semana el pago por desempleo, contribuyendo así a facilitar el flujo financiero dentro de cada economía familiar.

De igual forma, el banco decidió flexibilizar las condiciones de su cuenta nómina a todos los actuales titulares del producto, permitiendo que sigan disfrutando de sus ventajas aquellos clientes que, por causa de la crisis, hayan visto disminuir sus ingresos por debajo de los 1.000 euros mínimos mensuales requeridos. Para todos ellos, se mantendrán las ventajas de esta cuenta, incluida la remuneración del 5% durante el primer año y del 2% el segundo, y la exención de comisiones.

Medidas para pymes y empresas

Por lo que se refiere a las medidas aplicadas por el banco para los clientes pymes y empresas, destacan:

- Adelantar el pago a todos sus proveedores hasta un máximo de 15 días, lo que supone anticiparlo en cinco frente al plazo actual, que se sitúa, de media, en los 20 días.
- Aplicación de carencias en los préstamos para determinados clientes, así como carencia y ampliaciones de plazo en los leasing.
- La posibilidad de que las empresas puedan destinar los préstamos preautorizados -previstos para el pago de impuestos y seguros sociales- a cualquier finalidad.
- Ampliación o recolocación de los límites no usados de la 'financiación multilínea', un producto que permite a aunar en una sola línea de crédito todas las necesidades de financiación.
- Post-financiación confirming, servicio que permite financiar los pagos de facturas llegado el momento de vencimiento de las mismas.
- En una línea paralela, cabe señalar la tramitación por parte del banco de la financiación ICO, que se articula a través de una línea de avales y garantías públicas, cuya primera fase fue de 20.000 millones de euros, de los que a Bankinter le correspondieron un total de 1.023,8 millones.



Junta de Accionistas de Bankinter

Bankinter celebró el pasado 19 de marzo su Junta General Ordinaria de Accionistas, la cual tuvo lugar en unas condiciones atípicas, con motivo del estado de alarma decretado por el Gobierno unos días antes, y que fue retransmitida íntegramente en streaming. Con carácter previo, la entidad había recomendado a los accionistas delegar el voto o emitirlo a distancia con el fin de evitar acudir presencialmente al evento, garantizando así que todos ellos pudieran ejercer plenamente sus derechos.

Durante la Junta, la Consejera Delegada transmitió a los accionistas "la confianza en las capacidades que tiene Bankinter para superar este inusitado y gigantesco reto, y así seguir generando valor en el futuro". Y añadió que "ahora todos los esfuerzos y energías" de la entidad están "concentrados en tres propósitos: la salud de los empleados, el empleo y el servicio a los clientes". El Presidente del banco, Pedro Guerrero, añadió a lo anterior que: "siempre, en los momentos de dificultad es cuando Bankinter lo ha hecho mejor, cuando ha marcado la diferencia".

Entre los puntos aprobados durante la Junta cabe destacar el reparto entre los accionistas de la prima de emisión de 1.184 millones de euros en acciones de Línea Directa, lo que supone el 82,6% del capital de la compañía, que saldrá a Bolsa mediante la modalidad de listing una vez obtenidas las autorizaciones de los organismos competentes. El resto del capital de la aseguradora, 17,4%, permanecerá en manos del banco.

Asimismo, la Junta aprobó también el nombramiento de Fernando Francés como nuevo consejero independiente, produciéndose de forma paralela la salida de los consejeros Gonzalo de la Hoz y Jaime Terceiro, al llegar ambos al límite de 12 años de permanencia en el Consejo de Administración como vocales independientes. Tras la citada modificación, el Consejo pasa de 12 a 11 miembros, con un porcentaje de mujeres del 36% frente al 33% anterior, y un 54,5% de consejeros independientes.

Bankinter lanza su primera emisión de bonos 'verdes'

Durante el mes de enero, Bankinter lanzó su primera emisión de bonos verdes por un total de 750 millones de euros. Se trata de bonos senior non preferred a más de siete años (a octubre de 2027), que se colocaron en el mercado en apenas tres horas, con una demanda entre los inversores de 2.600 millones de euros, lo que equivale a más de tres veces su importe.

La emisión se inició con un cupón de midswap más 105 puntos básicos y el tipo final se cerró en un nivel muy inferior, midswap más 80 puntos básicos.

El destino de estos bonos es financiar o refinanciar de forma verde tanto la adquisición de project finance de energías renovables o el desarrollo de los mismos, así como de edificios verdes de uso residencial, comercial o público que cuenten con la certificación energética "A".

La Fundación Innovación Bankinter lanza el Observatorio de 'Startups'

La Fundación Innovación Bankinter inauguró el Observatorio del Ecosistema de Startups. Esta iniciativa persigue aportar valor al mercado y a los emprendedores poniendo a su disposición información relevante que sirva para tomar el pulso de cómo evoluciona este segmento en España, así como para la toma de decisiones de los actores del mencionado ecosistema.

El Observatorio recoge todos los datos publicados de las rondas de financiación en startups en España desde 2018, presenta análisis de los principales aspectos del ecosistema y permite interactuar con los datos, de tal manera que sirva de fuente de información de referencia para emprendedores e inversores en la toma de decisiones.

La primera acción con la que se estrena el Observatorio del Ecosistema de Startups es el informe sobre "Tendencias de Inversión en España en 2019". La principal tendencia detectada en dicho informe es que la inversión sostenida, entendida como la recurrente y exenta de las grandes operaciones puntuales, crece a buen ritmo, en concreto, un 47%, hasta situarse en 735 millones de euros. A ello se une que el número de operaciones cerradas el año pasado se elevó un 44%, hasta totalizar 231 proyectos que consiguieron inversión.

Si bien, si se toma el total de la inversión realizada en startups en la que se incluyen las grandes y excepcionales rondas de financiación, el volumen se situó en 2019 en 1.218 millones de euros, cifra que representa una ligera bajada interanual, del 2,9%.

Bankinter SA
Paseo de la Castellana, 29
28046 Madrid
T. 913 397 500

bankinter.com