

Presentación de Resultados 1T 2016

21 de abril de 2016

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.

Contenido

1. Resultados

2. Gestión del Riesgo

3. Líneas de Negocio



R

Resultados

Cuenta de Resultados 1T16

Cuenta de Resultados resumida
(millones €)

	1T16	1T15*	Dif. %
Margen de Intereses	220,1	211,7	3,9%
Otros Ingresos Clientes	173,4	158,2	9,6%
Rdo. Op. Financieras	17,3	22,0	-21,6%
Margen Bruto	410,8	392,0	4,8%
Costes Operativos	-198,9	-192,1	3,6%
Margen de Explotación	211,8	199,9	6,0%
Otras Provisiones	-8,0	-8,2	-2,8%
Coste del Riesgo	-56,3	-67,1	-16,1%
Beneficio antes de Impuestos	147,6	124,6	18,5%
Beneficio Neto	104,8	87,2	20,2%

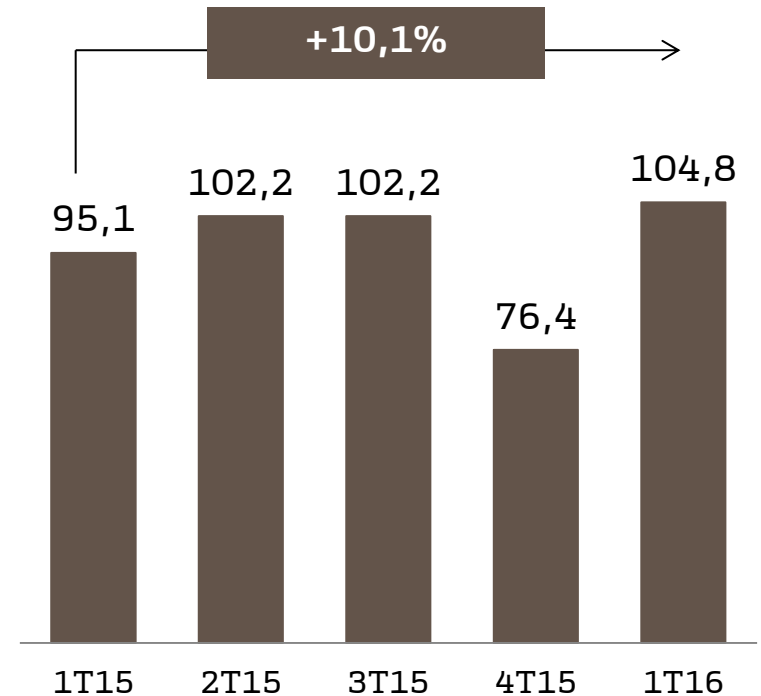
* Publicada en marzo 2015

Cuenta de Resultados 1T16

Cuenta de Resultados resumida
(millones €)

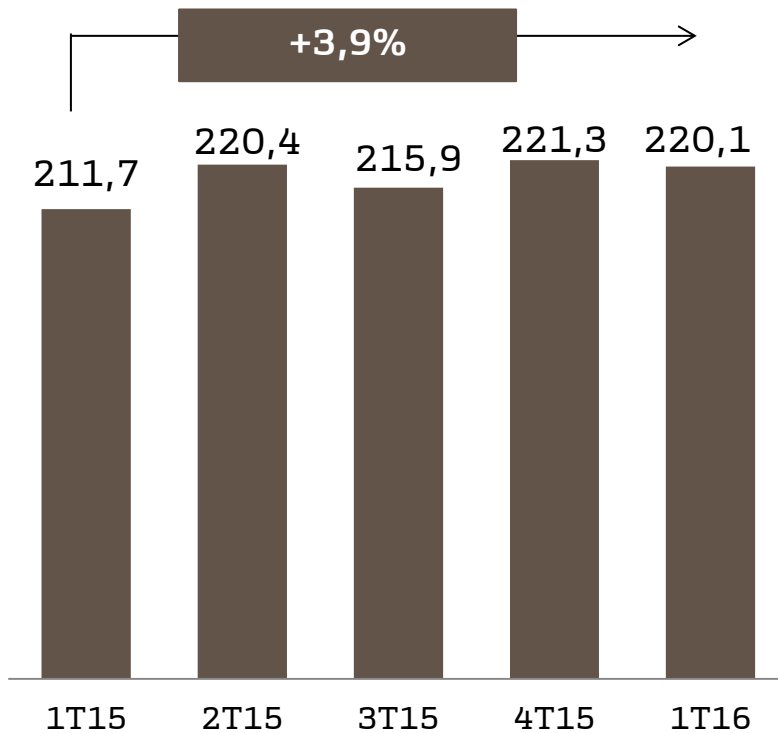
	1T16	1T15	Dif. %
Margen de Intereses	220,1	211,7	3,9%
Otros Ingresos Clientes	173,4	169,5	2,3%
Rdo. Op. Financieras	17,3	22,0	-21,6%
Margen Bruto	410,8	403,3	1,9%
Costes Operativos	-198,9	-192,1	3,6%
Margen de Explotación	211,8	211,2	0,3%
Otras Provisiones	-8,0	-8,2	-2,8%
Coste del Riesgo	-56,3	-67,1	-16,1%
Beneficio antes de Impuestos	147,6	135,9	8,6%
Beneficio Neto	104,8	95,1	10,1%

Evolución trimestral del Resultado Neto
(millones €)

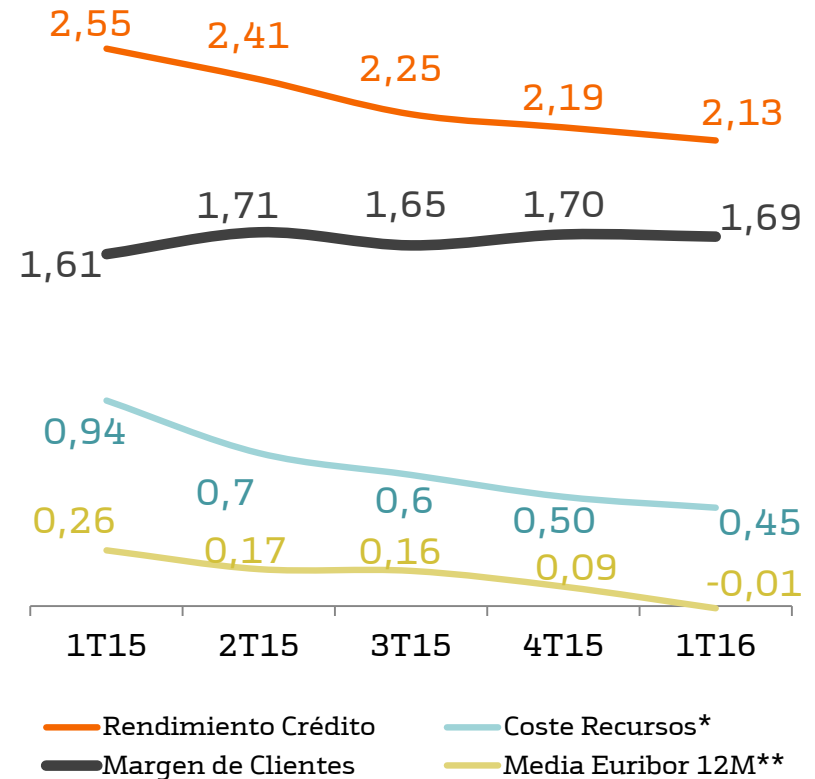


Evolución Margen de Intereses

Evolución trimestral del Margen de Intereses (millones €)

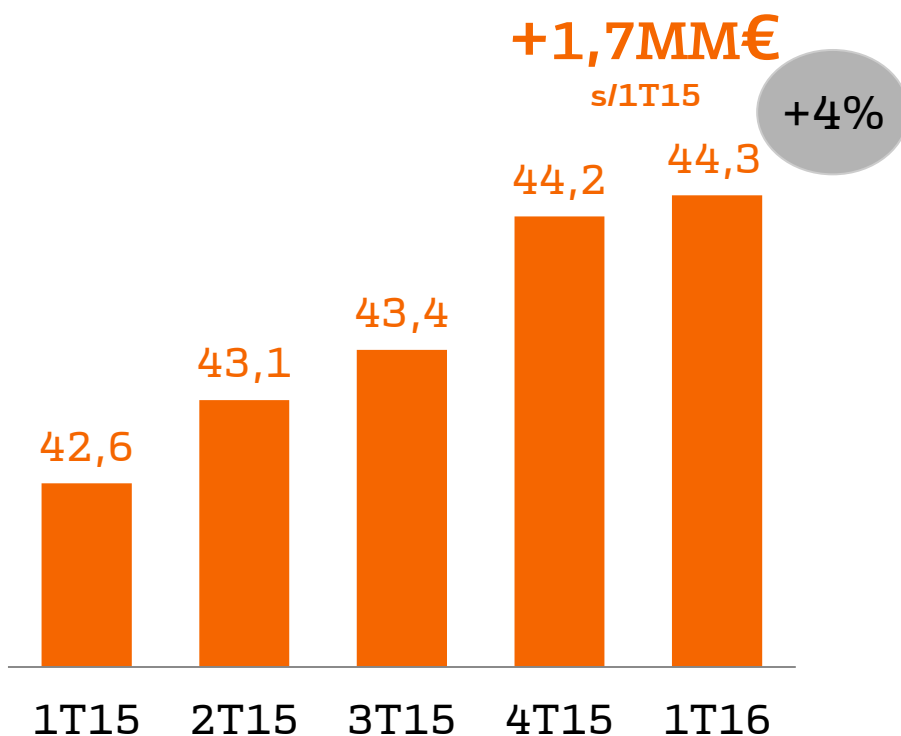


Evolución trimestral del Margen de Clientes y sus componentes (en %)

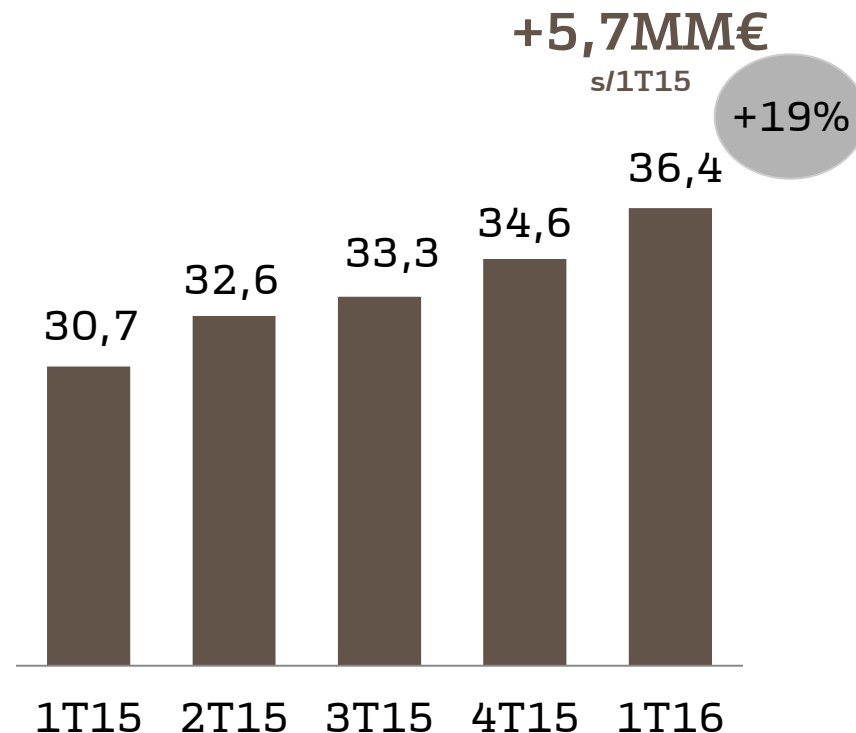


Evolución de la Inversión y los Recursos Minoristas

Inversión Crediticia (miles de millones €)



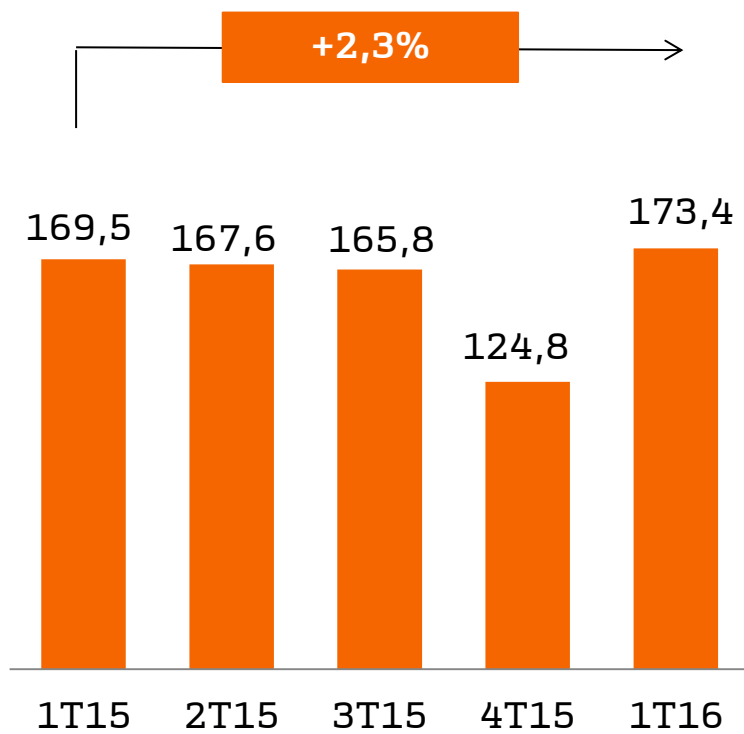
Recursos minoristas (miles de millones €)



Otros Ingresos de Clientes

Desglose y evolución

Evolución de otros Ingresos de Clientes
(millones €)



Desglose de Otros Ingresos de Clientes
(millones €)

	1T16	1T15	% Dif.
Comisiones Netas	85,2	89,6	-4,9%
Margen asegurador	80,1	79,2	1,2%
Otros Ingresos/Gastos	8,1	0,7	n.r.
Otros Ingresos de Clientes	173,4	169,5	2,3%

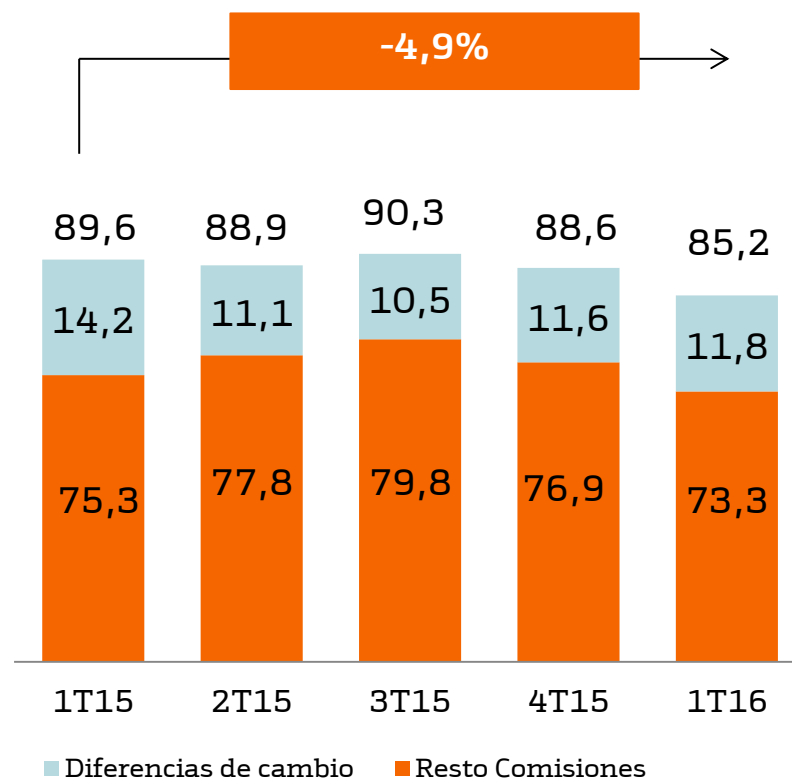
Ingresos por Comisiones

Actividad bancaria

Desglose de Comisiones por tipo
(millones €)

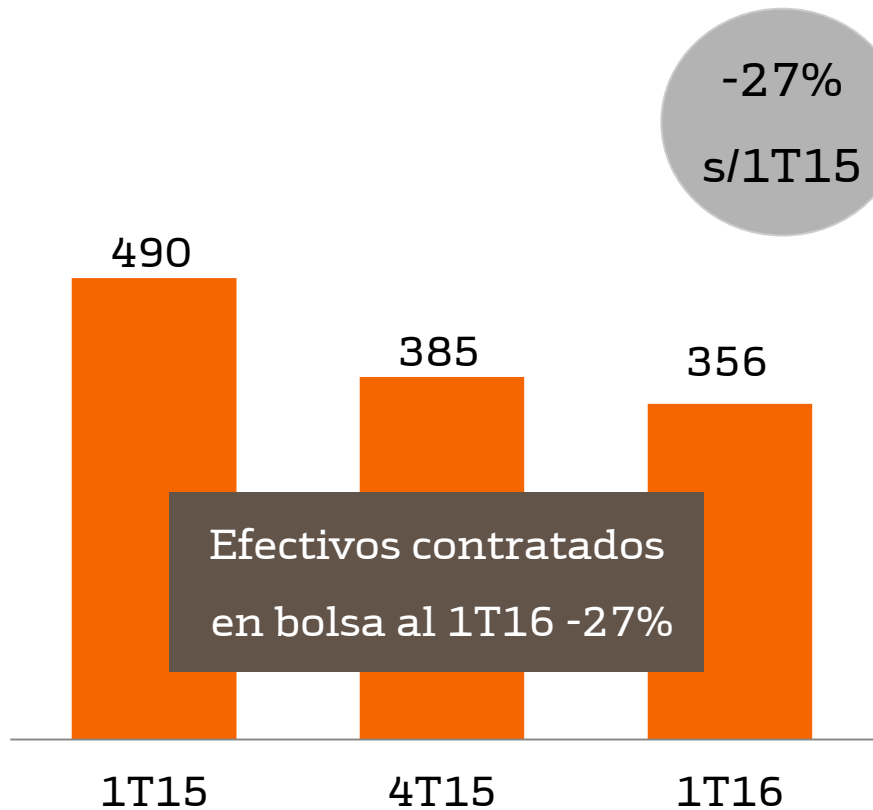
	1T16	1T15	Dif. %
Gestión de Activos	30,8	27,7	11,2%
Cobros y Pagos	17,7	14,7	20,1%
Renta Variable	15,3	18,5	-17,2%
Diferencias de cambio	11,8	14,2	-16,8%
Operaciones de Riesgo	11,5	12,3	-6,4%
Seguros de vida	11,1	10,9	2,3%
Resto	8,7	9,3	-7,1%
Total Cobradas	106,9	107,6	-0,7%
Total Pagadas	21,7	18,0	20,5%
Comisiones Netas	85,2	89,6	-4,9%

Evolución trimestral de Ingresos por Comisiones (millones €)

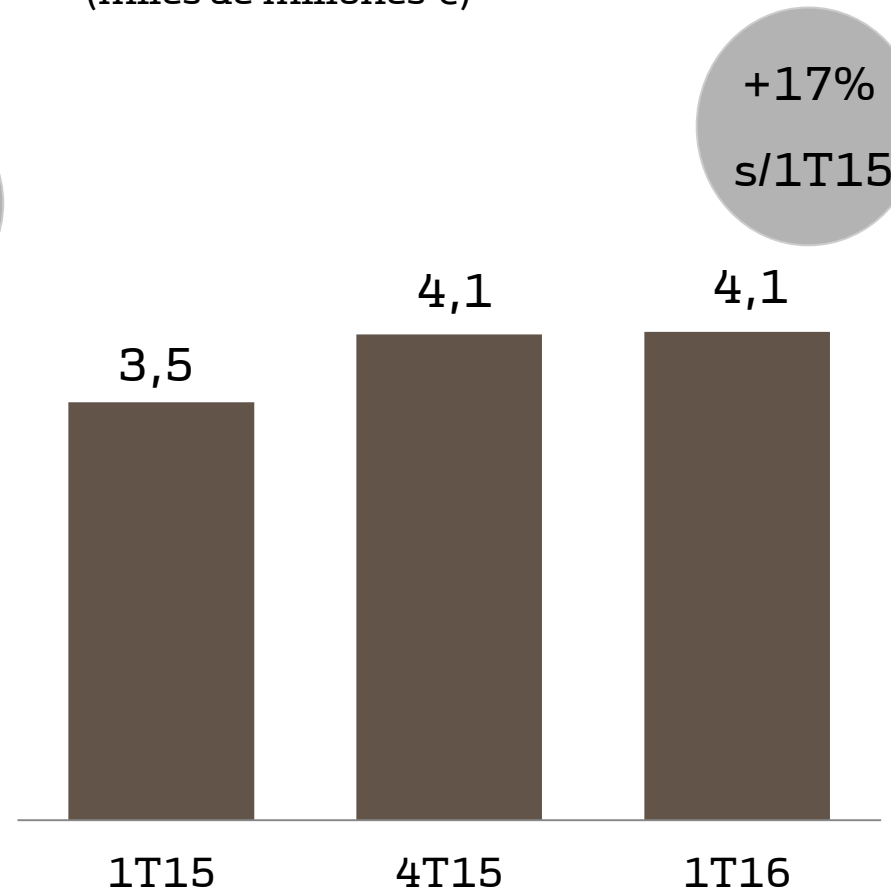


Renta Variable Actividad

Ordenes de compra venta
(en miles)



Nominales depositados*
(miles de millones €)

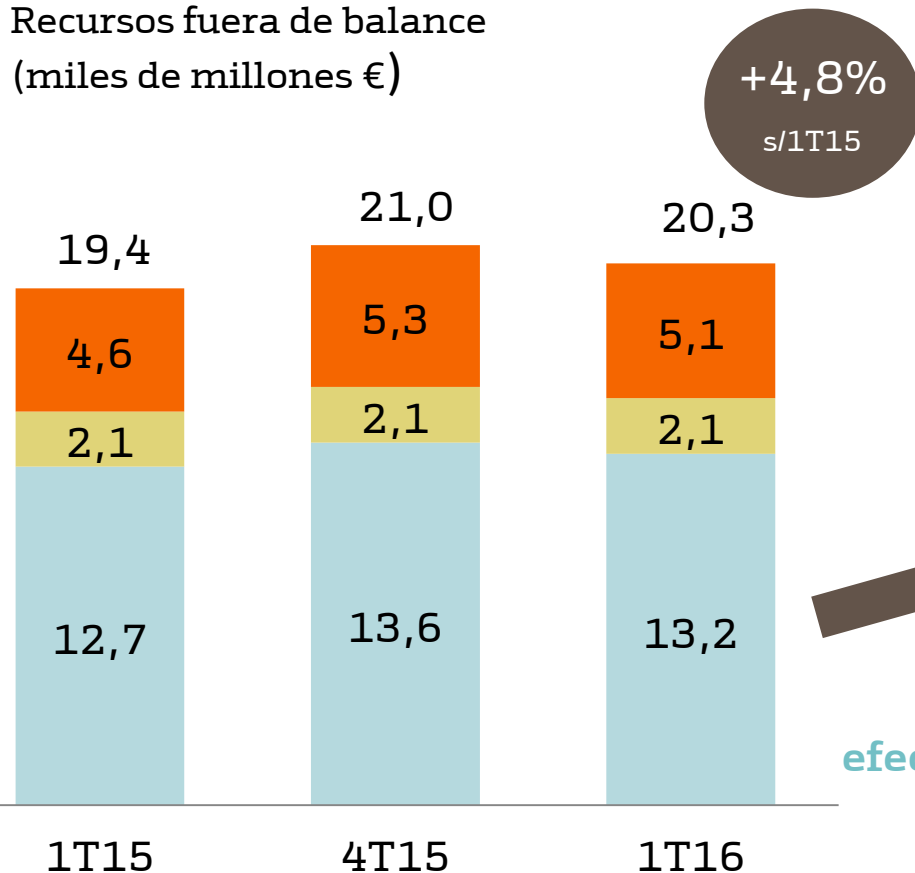


*excluye acciones Bankinter e IIC's

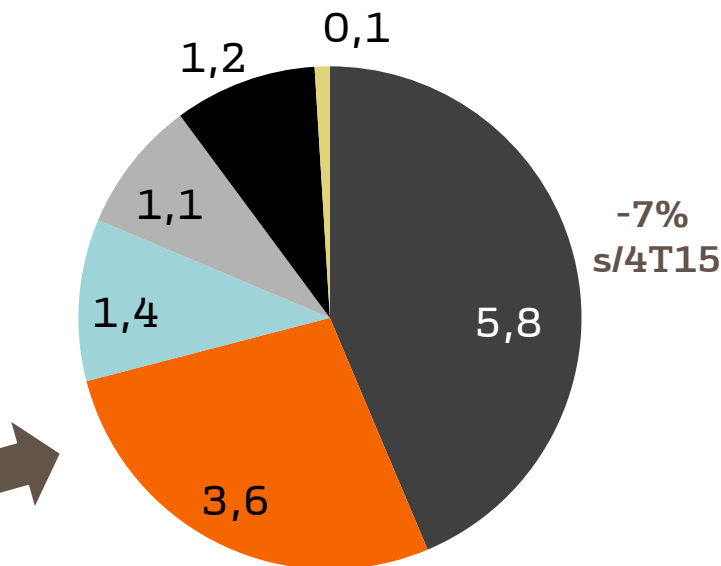
Gestión de Activos

Recursos de clientes fuera de balance

Recursos fuera de balance
(miles de millones €)



Distribución por tipo de Fondo
(miles de millones €)

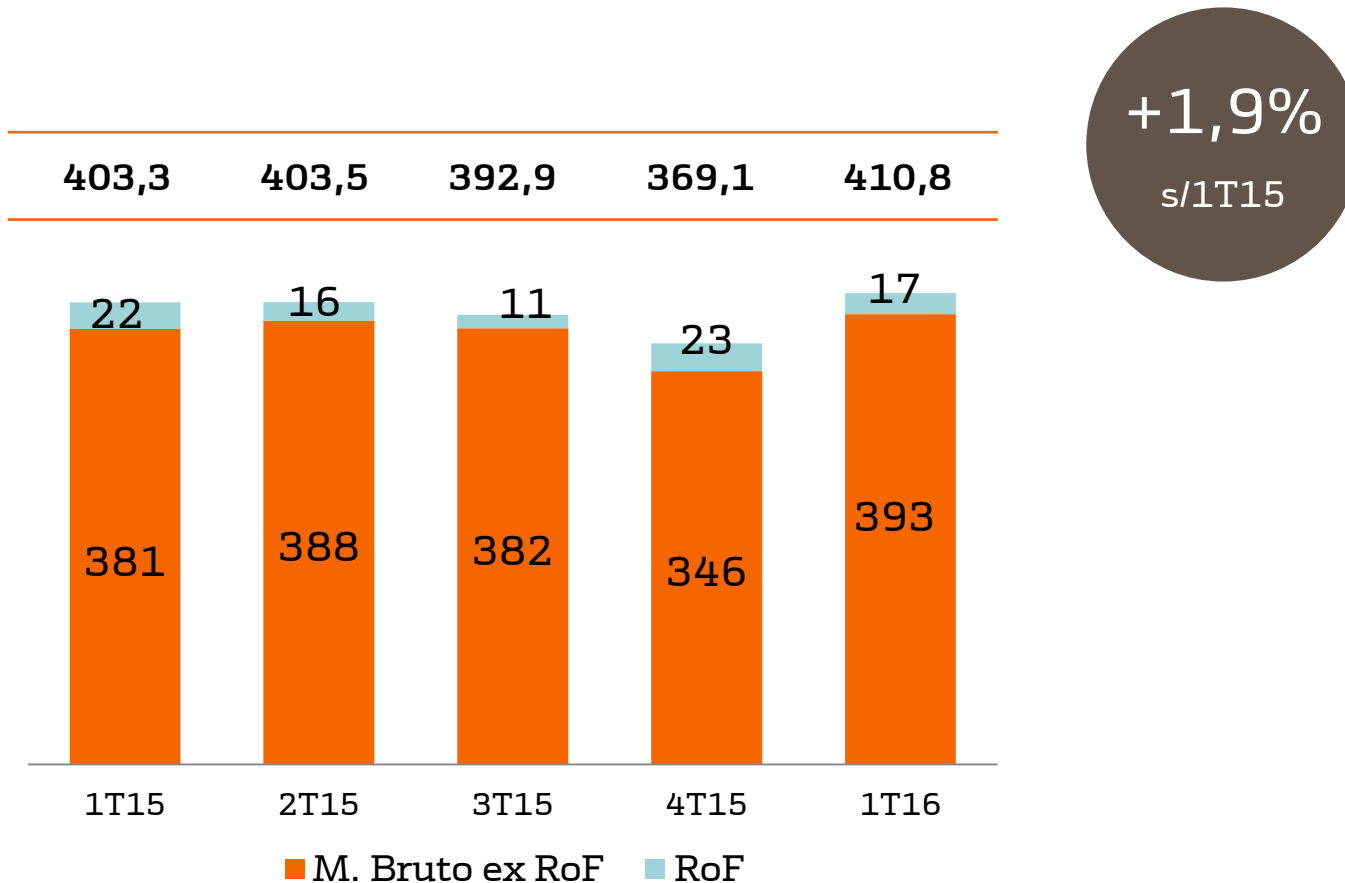


■ G. Patrimonial/ Sicavs ■ F. Pensiones
■ Fondos Inversión

■ Terceros ■ Monetarios & RF corto
■ R.V ■ RF Largo
■ Garantizados ■ Resto

Evolución del Margen Bruto

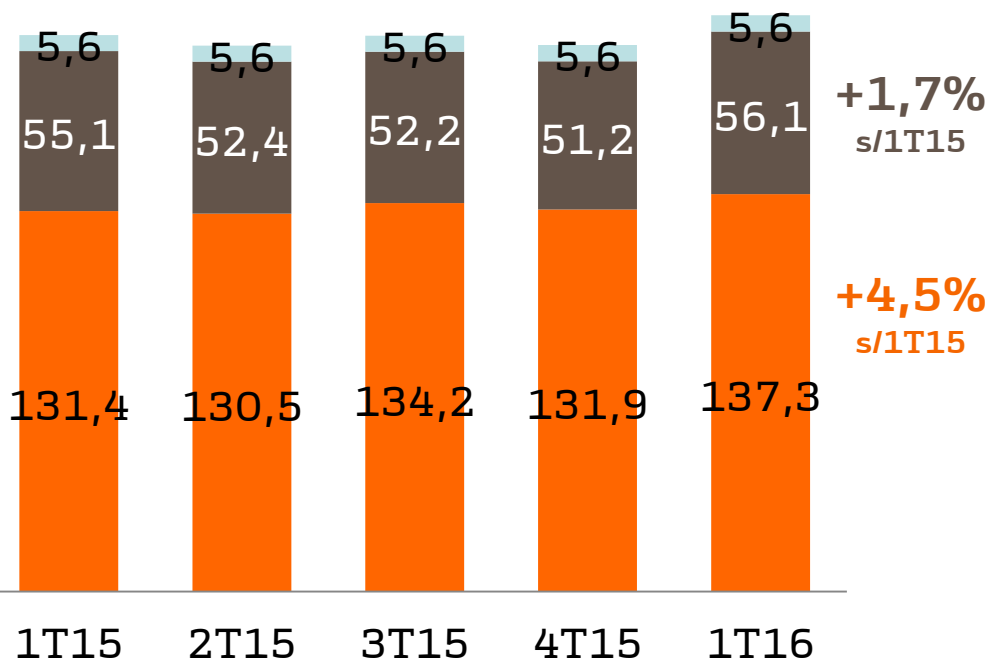
Margen Bruto trimestral (millones €)



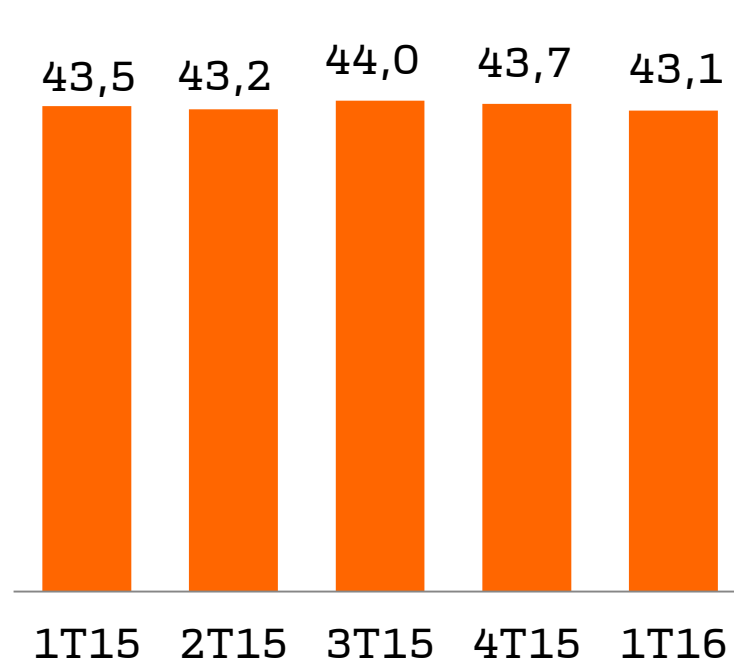
Gastos de Explotación

Evolución y desglose

Gastos de Explotación
(millones €)



Ratio de Eficiencia con Amortizaciones
de la Actividad Bancaria (en %)

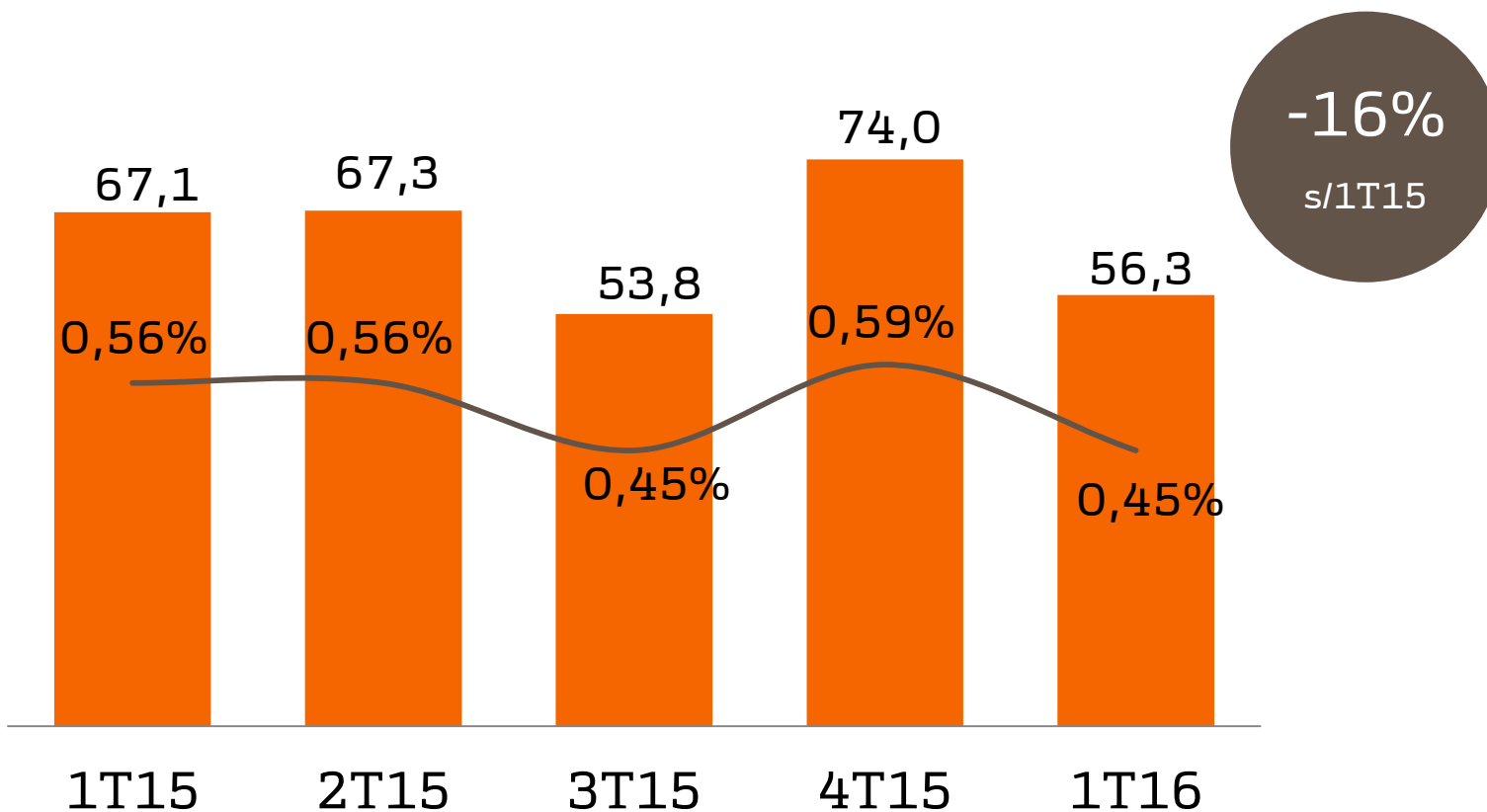


■ Actividad bancaria ■ LDA ■ Amort. Intang.

bankinter.

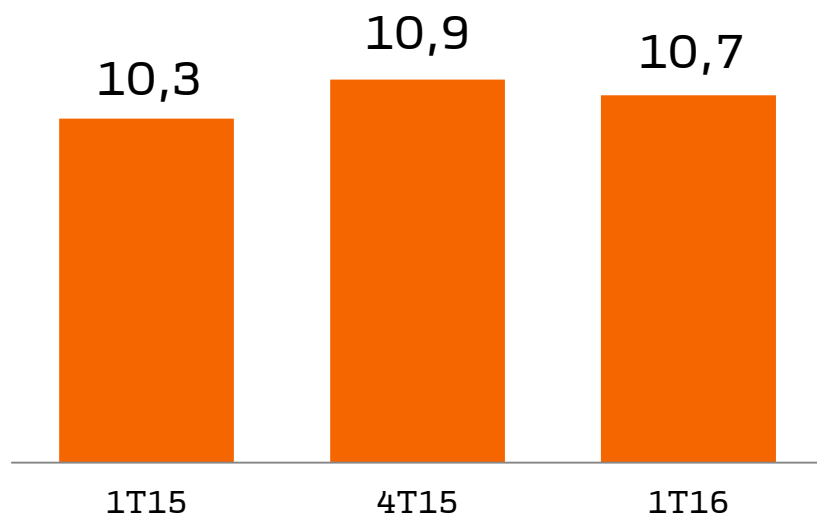
Coste del Riesgo

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

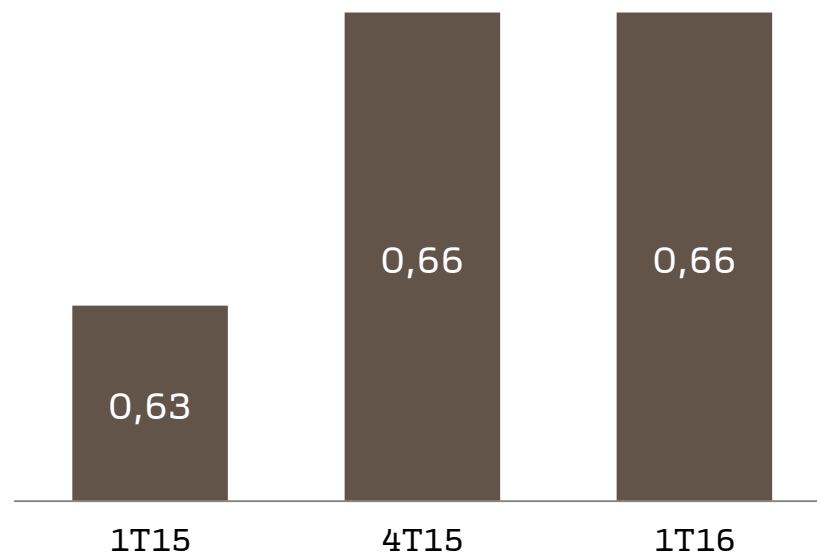


Rentabilidad

Evolución del ROE (en %)



Evolución ROA (en %)



2.-

Gestión del Riesgo

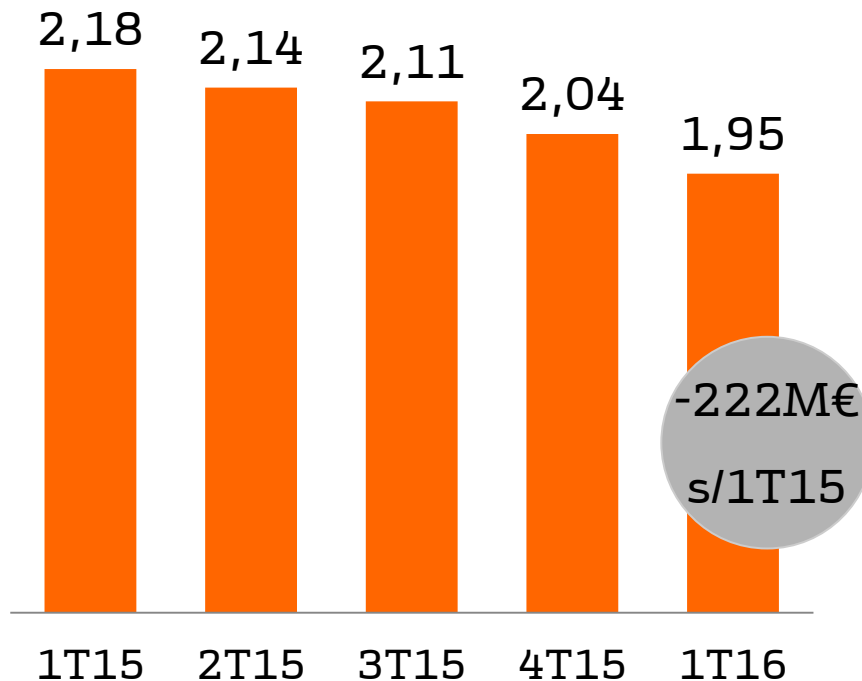
Riesgo de Crédito

Activos problemáticos

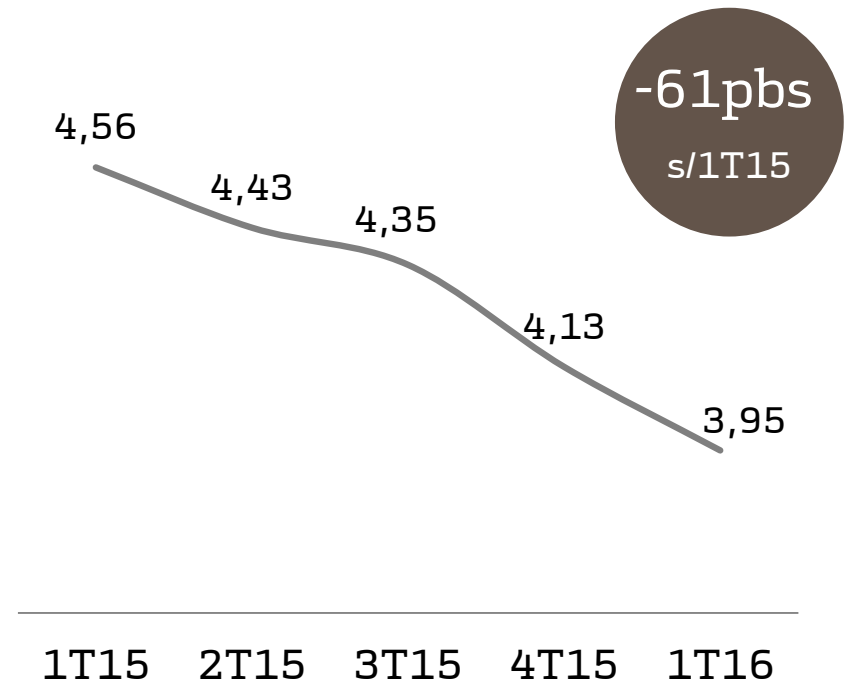
525,6M€ Saldo Adjudicados

-74M€ s/1T15 -12%

Evolución de la Morosidad
(miles de millones €)



Ratio de Morosidad (en %)



bankinter.

Riesgo de Crédito

Coberturas

42%

Cobertura Morosidad

41%

Cobertura Adjudicados

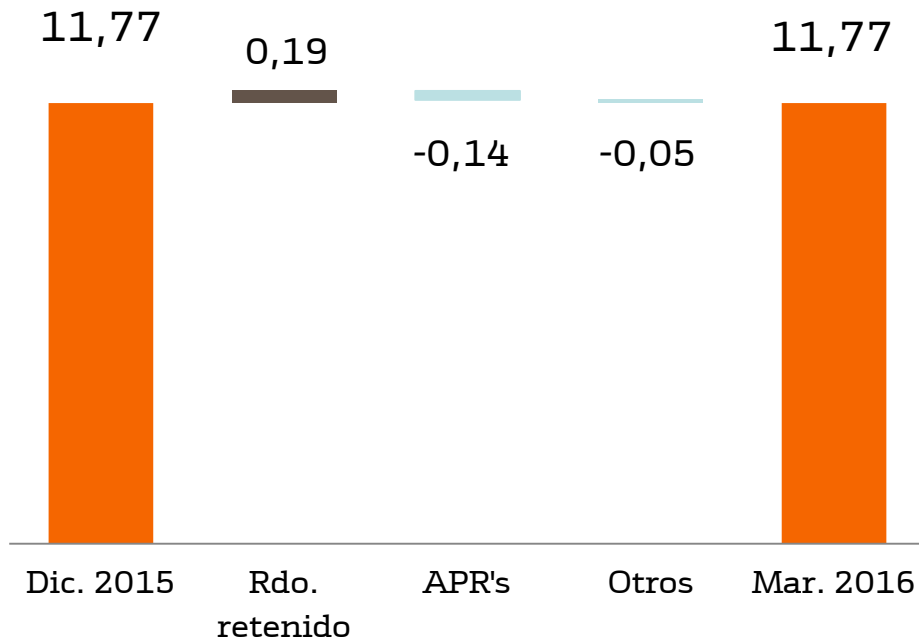
42%

Cobertura Activos
Problemáticos

Solvencia

Movimiento del CET1

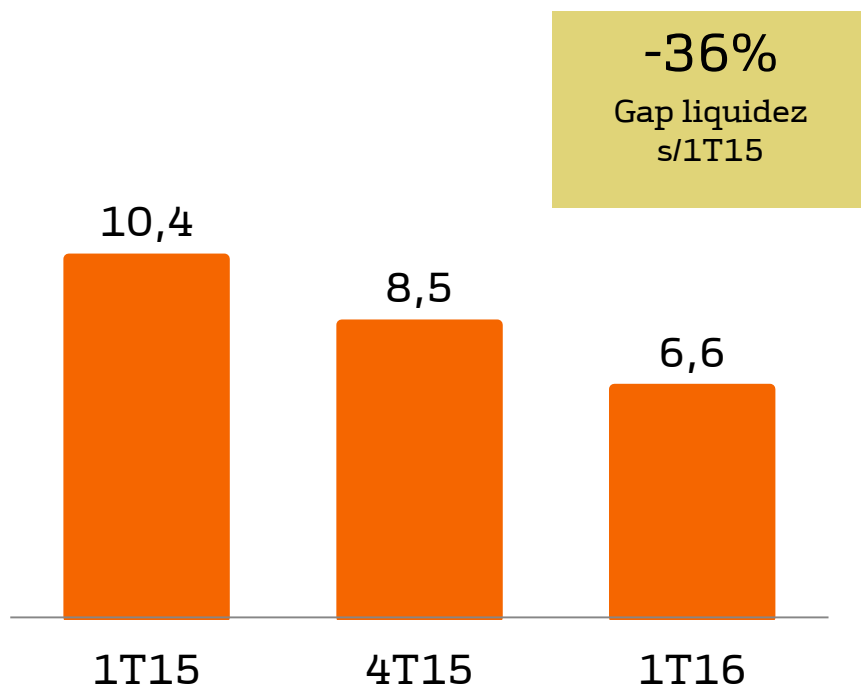
Desglose del Crecimiento Ratio CET1 (en %)



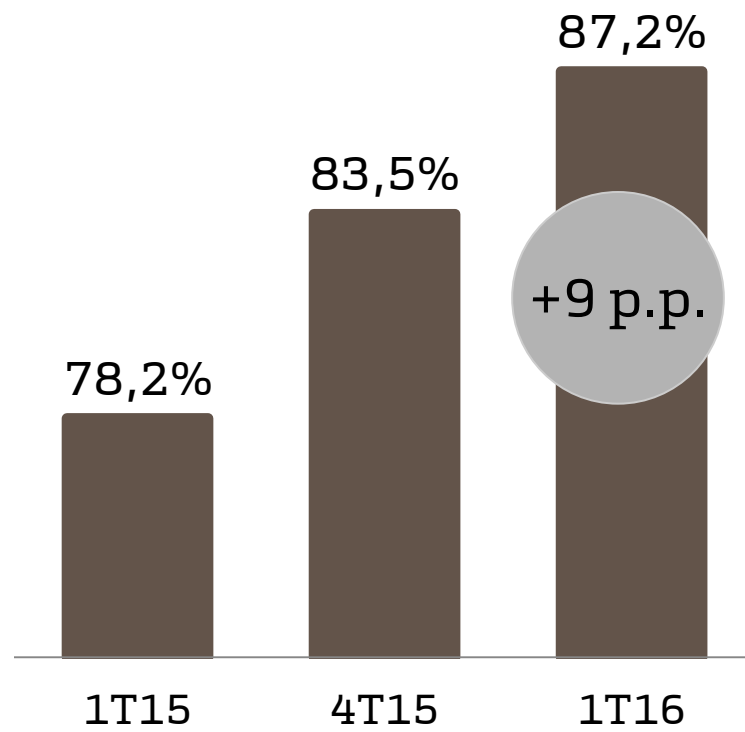
11,6%
CET1 Fully Loaded
Sin incluir plusvalías
DPV

Riesgo de Liquidez y Financiación

Gap de Liquidez (miles de millones €)



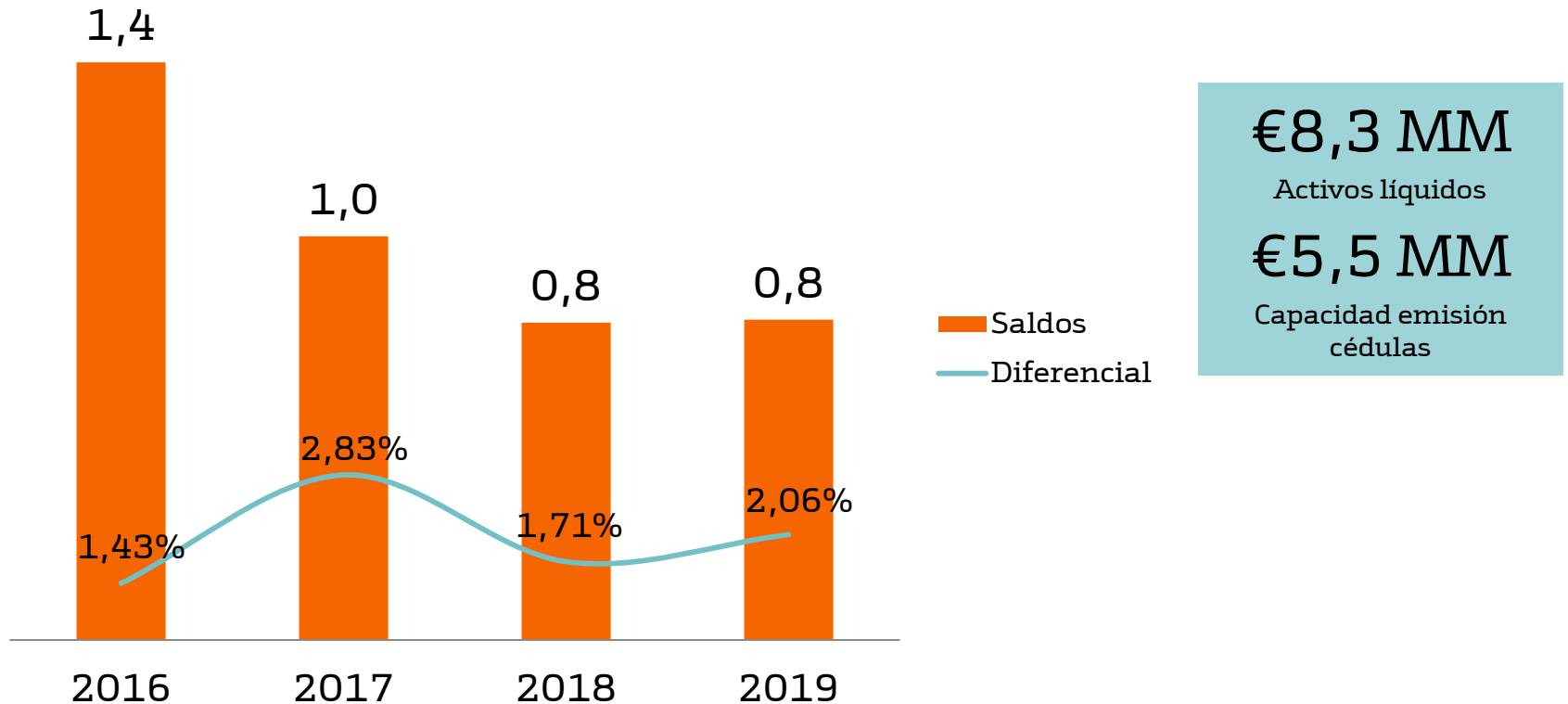
Ratio Depósitos sobre Créditos (en %)



Estructura de vencimientos

Activos líquidos disponibles

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



Resumen 1T2016

Indicadores Financieros

Indicador	1T16	1T15	Dif. / Var
Margen Bruto	410,8M€	403,3M€	1,9%
Eficiencia Banco	43,1%	43,5%	-40pbs
Ratio Mora	3,95%	4,56%	-61pbs
Coste Mora	56,3M€	67,1M€	-16,1%
Beneficio Neto	104,8M€	95,1M€	10,1%
ROE	10,7%	10,3%	39pbs
CET1 FL	11,6%	11,6%	0
Depósitos / Créditos	87,2%	78,2%	+9p.p.

3.-

Líneas de Negocio

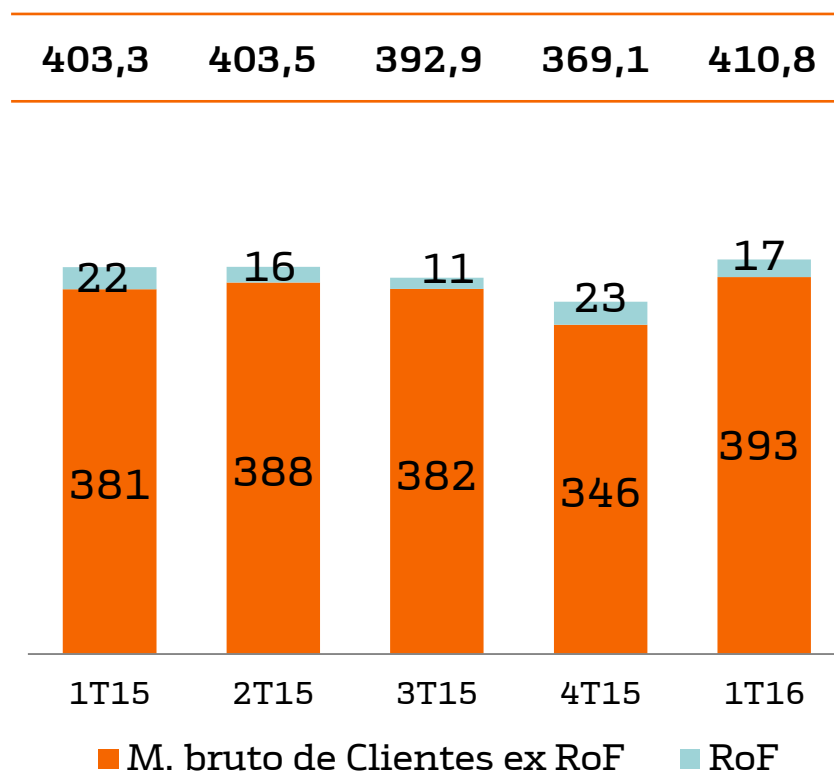
bankinter.

Contribución a los Ingresos totales

Margen Bruto desglose por Negocios
(millones €)

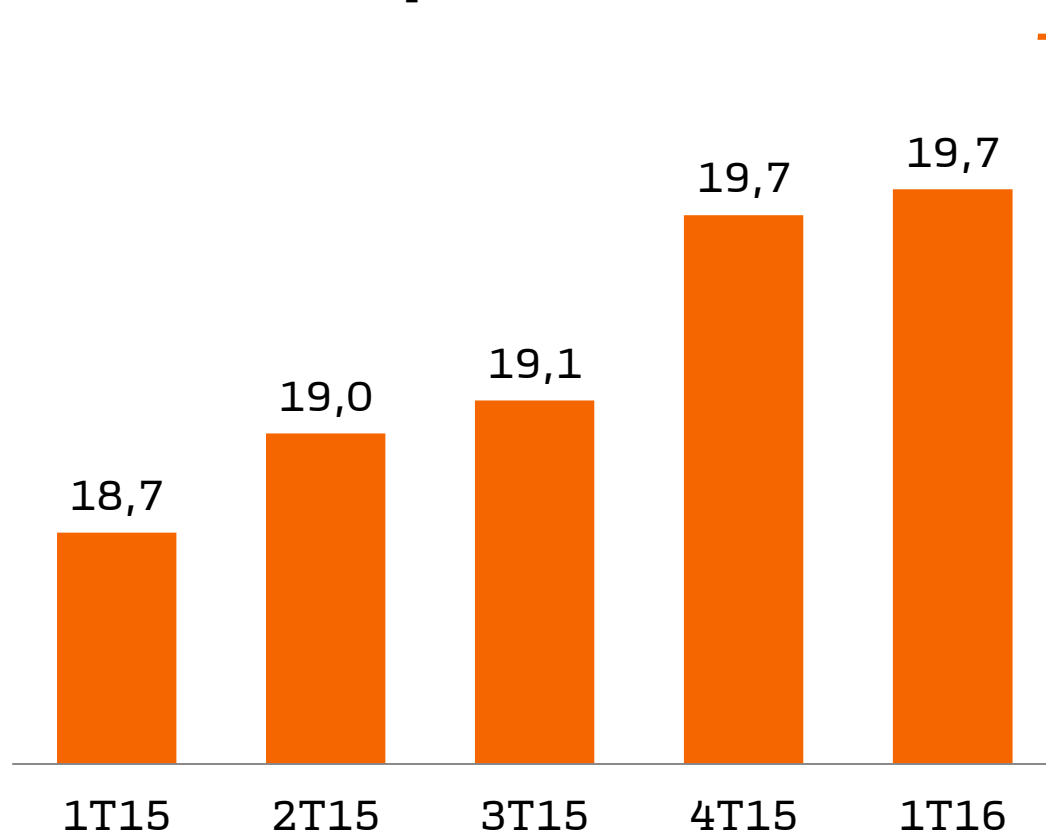
	1T16	1T15	Dif. %
Banca de Empresas	131,1	133,5	-1,8%
Banca Comercial	108,7	93,8	15,9%
LDA	89,3	89,1	0,2%
Financiación al Consumo	26,9	19,7	36,7%
No clientes	54,8	67,2	-18,5%
Margen Bruto	410,8	403,3	1,9%

Evolución del Margen Bruto de Clientes
(millones €)



Banca de Empresas Inversión

Inversión Crediticia Empresas (miles de millones €)



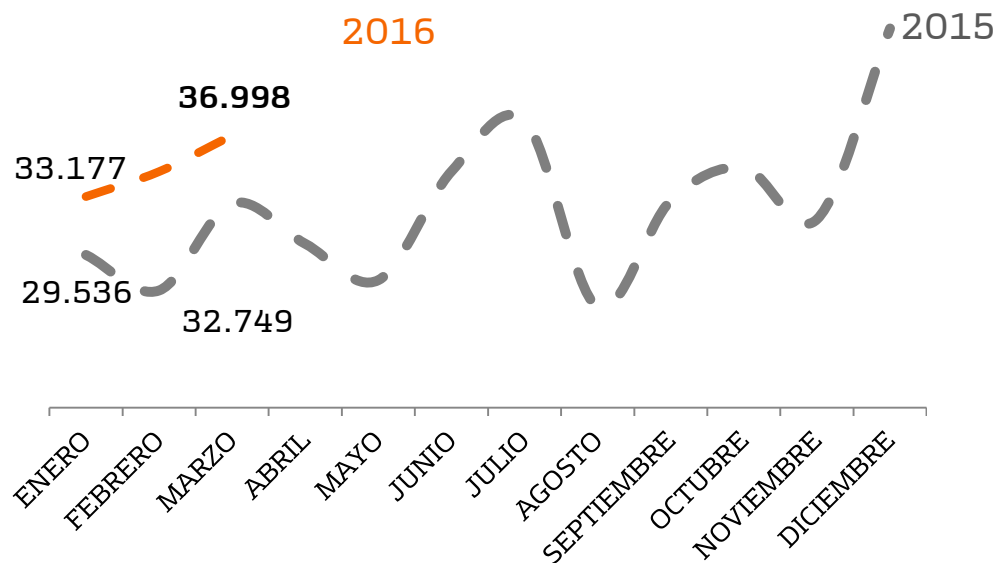
+5,6%
s/1T15

4,8%
Cuota de Mercado
nuevas operaciones

Banca de Empresas

Negocio relacional

Evolución de los volúmenes transaccionados
(millones €)



+17%
s/1T15

+27%

M. Bruto Neg.
Internacional

6,2%*

Cuota Factoring
Nacional
vs 6,05 en 1T15

7,9%*

Cuota Mercado
Confirming

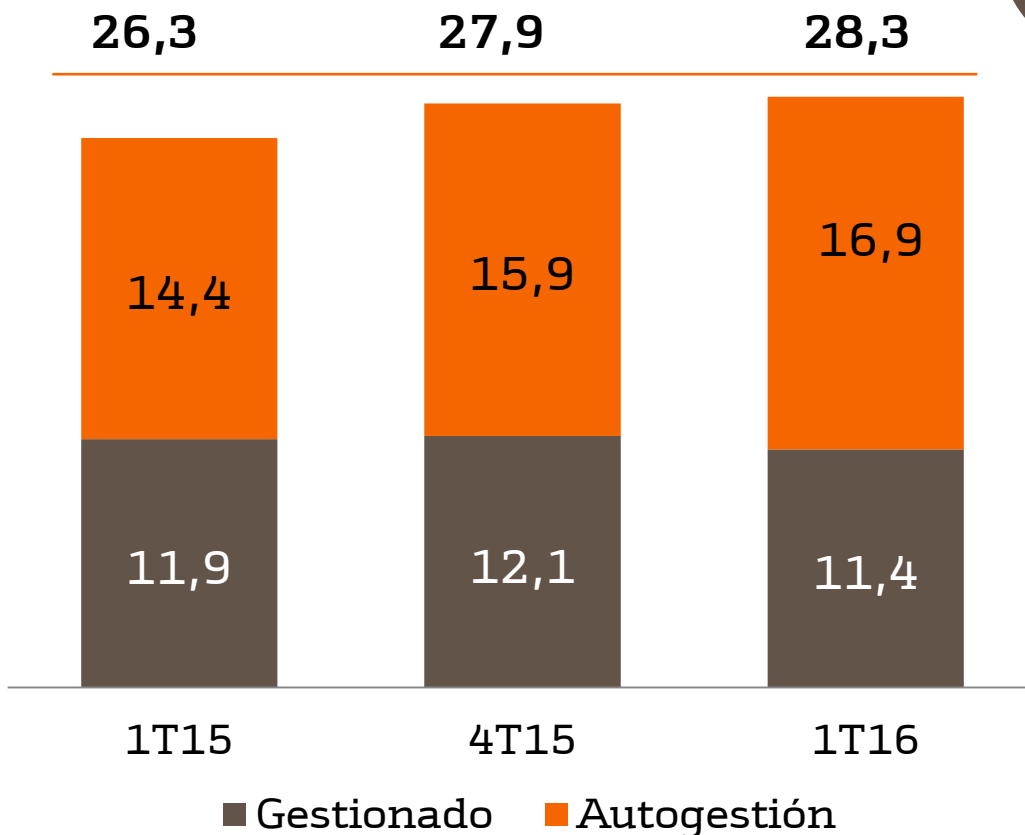
*Fuente: AEF a Feb.-16

Banca Privada

Patrimonio gestionado

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

+7,5%
s/1T15



466 SICAVs

(+18% s/1T15)

13,8%

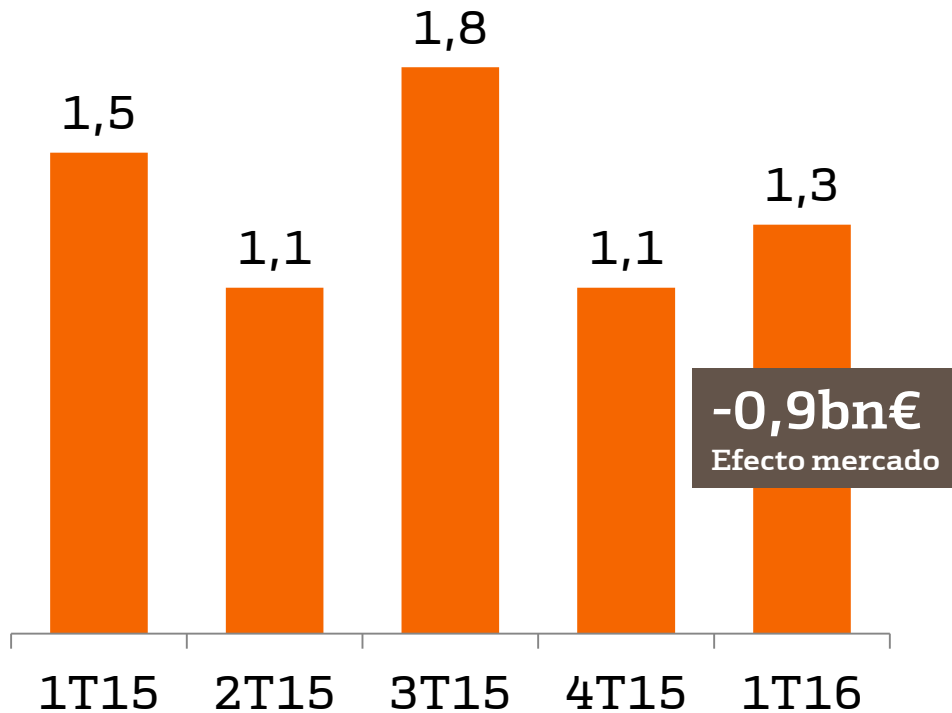
Cuota de Mercado

(nº SICAVs)

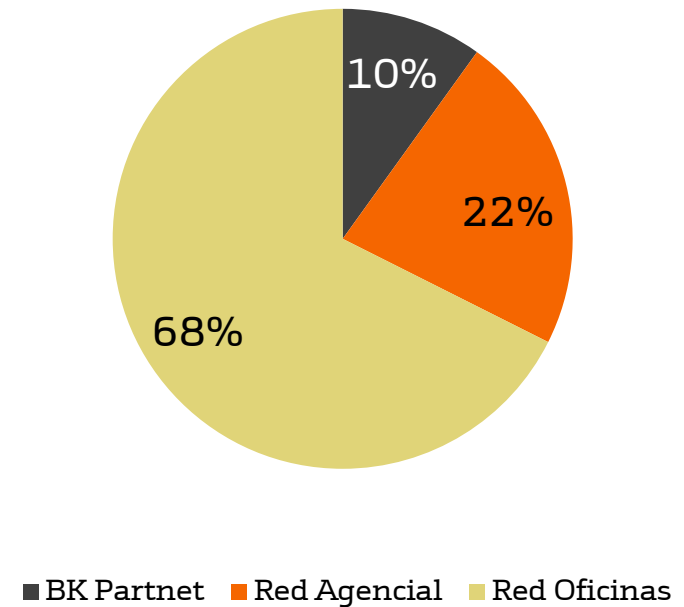
Banca Privada

Captación Patrimonio Neto Nuevo

Patrimonio Neto Nuevo
(miles de millones €)



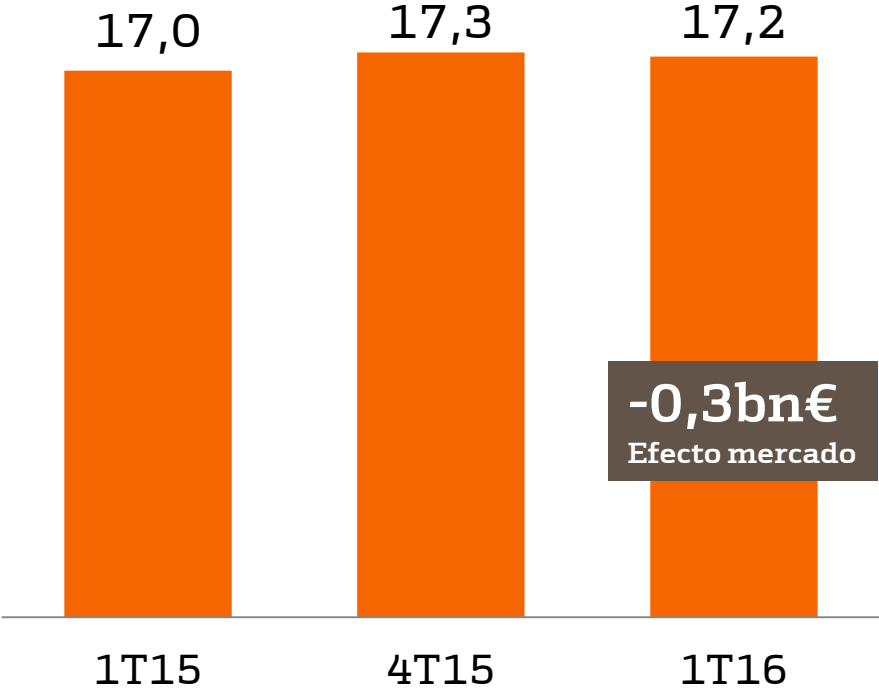
Patrimonio Neto Nuevo por redes
(en %)



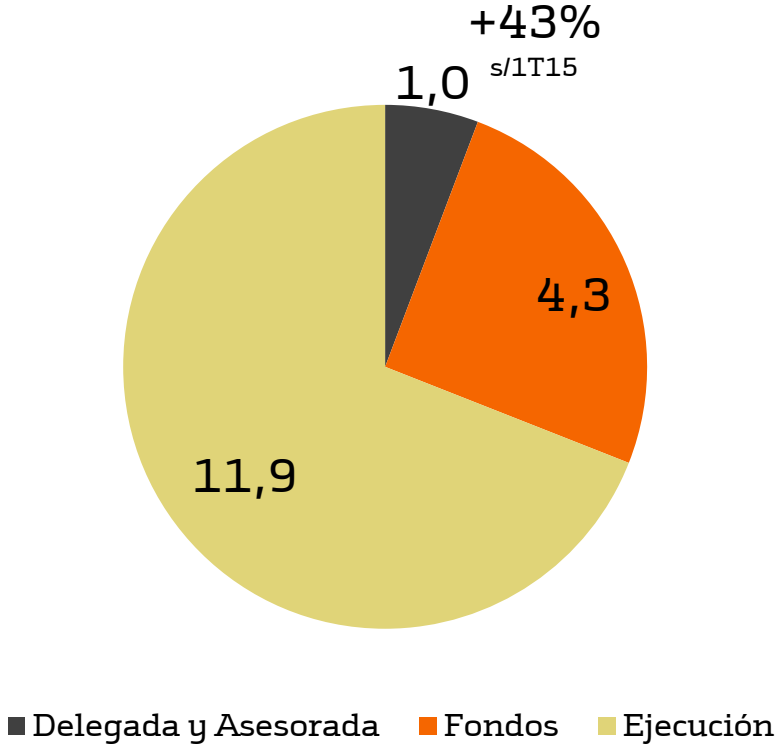
Banca Personal

Patrimonio gestionado

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



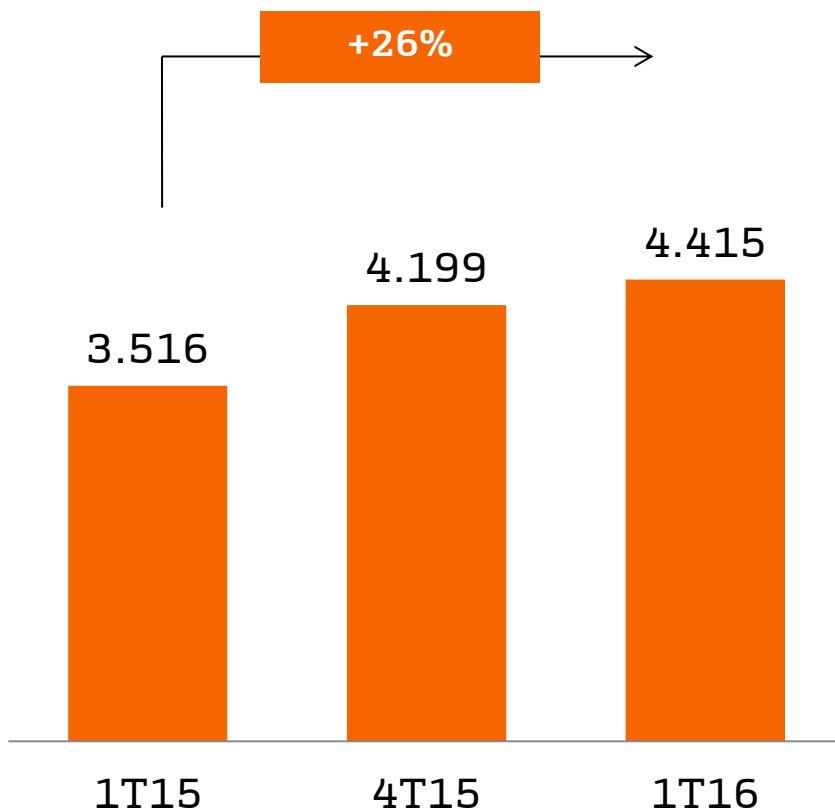
Distribución por tipo de gestión
(miles de millones de €)



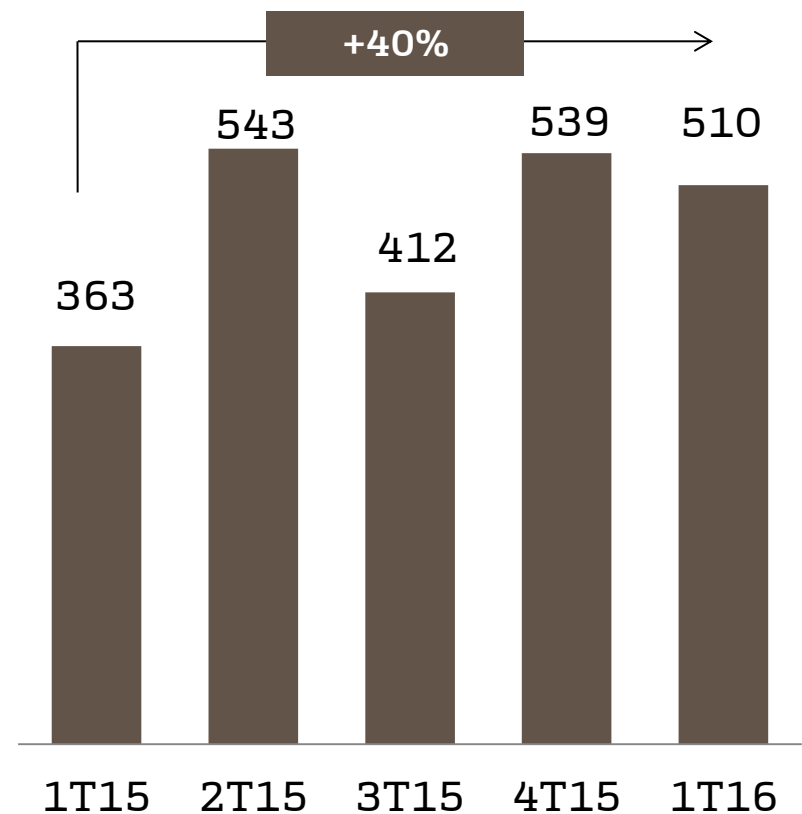
Banca Comercial

Recursos Típicos e Inversión

Cartera Cuentas Nómina
(saldo en millones €)



Nueva producción Hipoteca residencial
(millones €)



Banca Digital

Oportunidad e Innovación

Saldo en cuentas

1,1bn. €

+58%
vs.
1T15

Clientes registrados/activos

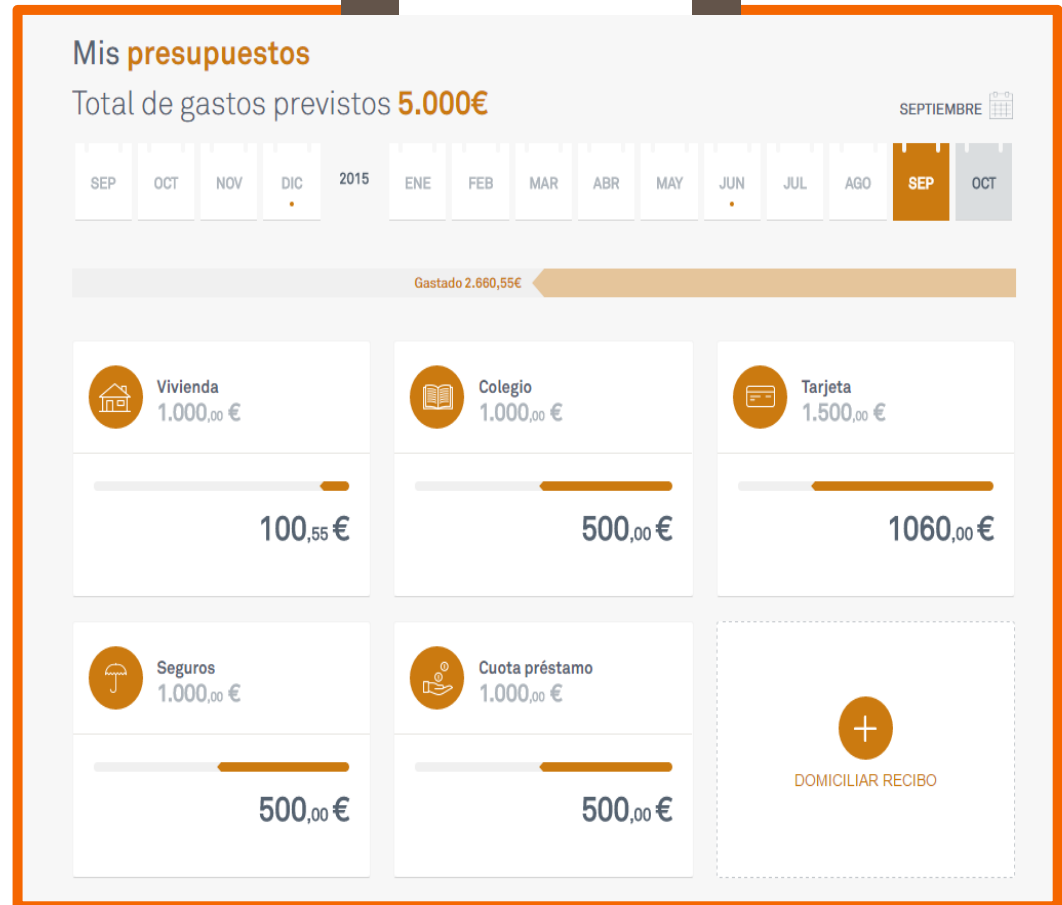
90 mil
60 mil activos

+38%
vs.
1T15

bankinter.

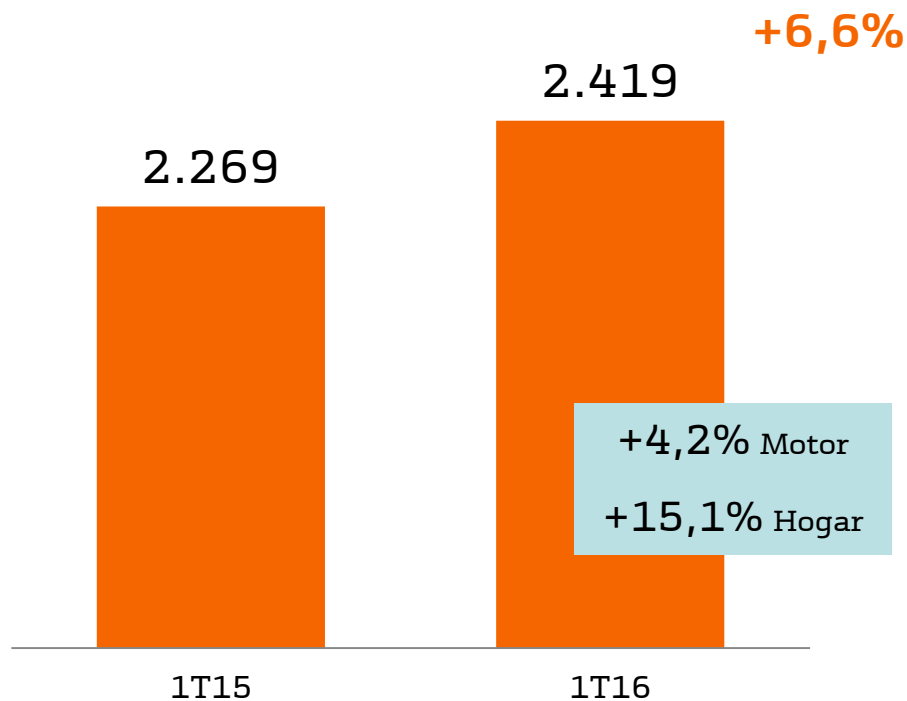
Nuevo gestor
de gastos de

COINC

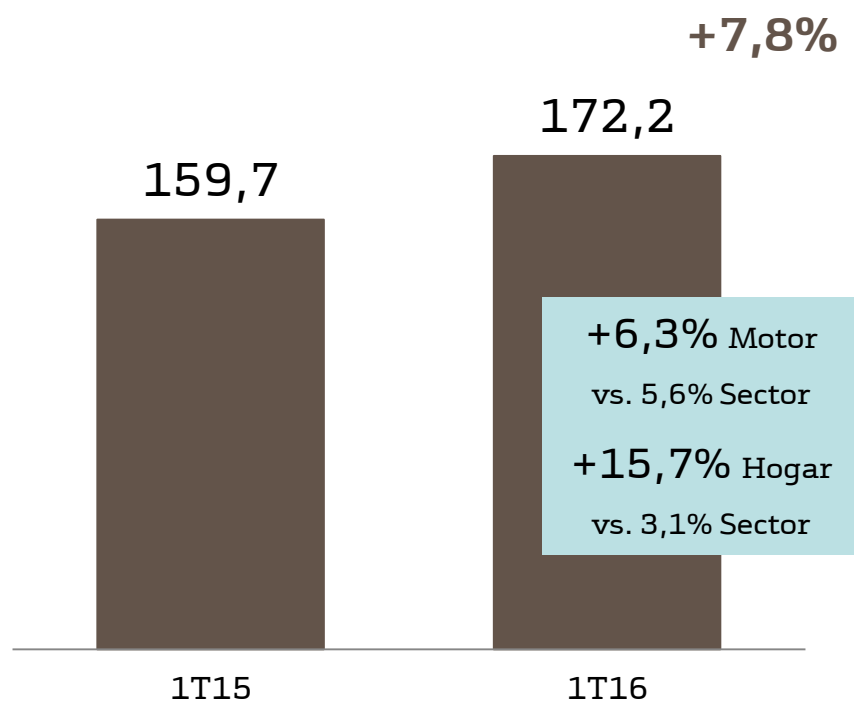


Línea Directa Pólizas y Facturación

Número de Pólizas (en miles)



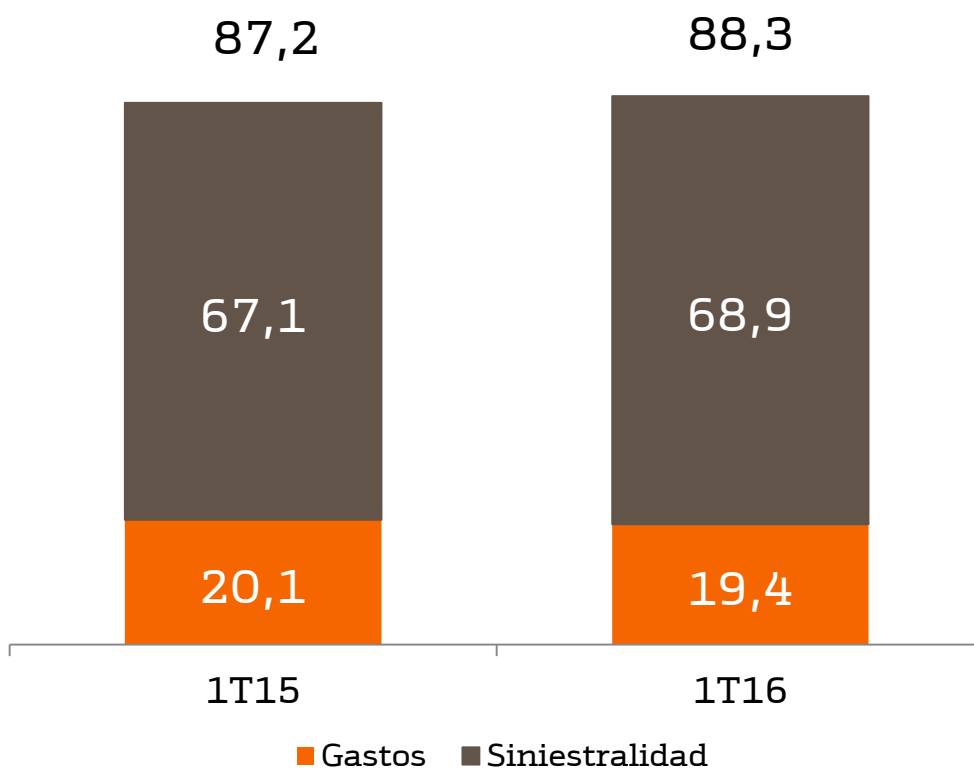
Prima emitida (millones €)



parque de vehículos
asegurados a mar. 16
crecía un +1,7%

Línea Directa Márgenes

Ratio Combinado (en %)



Línea Directa Resultados

Cuenta de Resultados resumida Línea Directa individual (millones €)

	1T16	1T15	Dif. %
Prima emitida	172,2	159,7	8%
Prima ganada neta	169,1	160,7	5%
Siniestralidad neta	-114,4	-105,9	8%
Gastos de explotación y otros	-32,5	-32,2	1%
Resultado Técnico	22,1	22,6	-2%
Ingresos Financieros	9,5	10,1	-6%
Resultado Asegurador	31,6	32,7	-3%
Otros Resultados	1,5	1,2	23%
Beneficio Antes de Impuestos	33,2	33,9	-2%
Beneficio Neto	25,2	24,5	3%

30,3%

ROE

146%

Cobertura
Provisiones técnicas

207%

Ratio de Solvencia II

Crédito al Consumo

Principales Indicadores

760K

Cartera Clientes
+ 48% s/1T15

53K

Clientes Captados
+80% s/ 1T15

779M€

Inversión
+75% s/ 1T15

12%

Margen ajustado al
Riesgo

7,3%

Ratio de Mora
vs. 9,1% 1T15

1,8%

Coste de Morosidad
vs. 2,2% 1T15

Adquisición de Barclays en Portugal

Fases de la transacción



- Adquisición - Sept. 2015
- "Closing" - 1 Abril 2016
- P. Separación (Migración servicios externalizados con el antiguo propietario) - Diciembre 2016
- P. Integración - en marcha...

Condiciones de la transacción

Valor de Adquisición

Precio de la transacción del Negocio Bancario ⁽¹⁾ ≈ 86M€

Múltiplo sobre el valor de balance a Feb. 2016 0,4X

Negocio de Seguros y Pensiones ⁽²⁾ ≈ 75M€

PER 5,9X

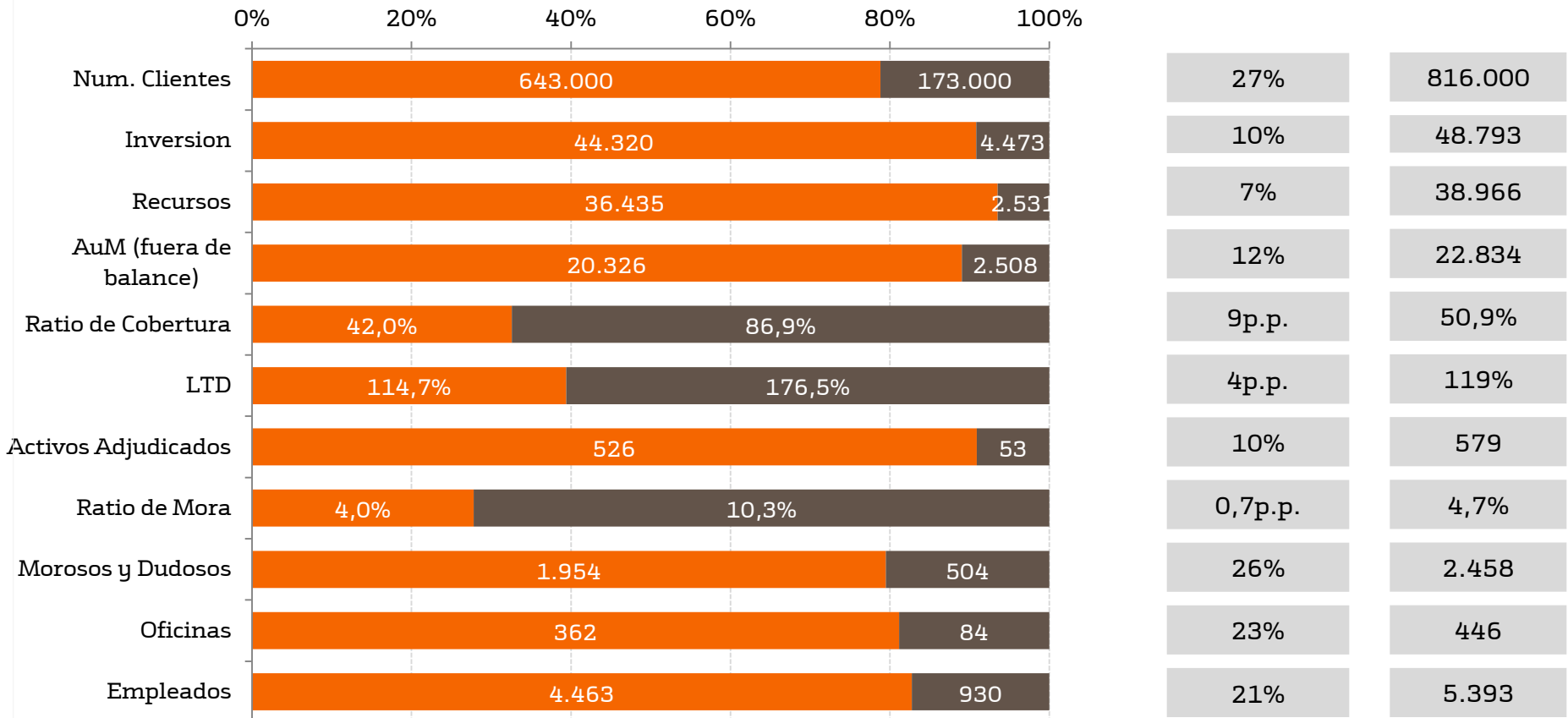
- Impacto positivo en Resultado por acción desde el 1er año
- Retorno sobre el Capital Invertido sostenible y superior al 10% a medio plazo
- Impacto estimado en CET1 FL -50pbs.

(1) Precio final ajustado segun el valor de los activos a la fecha de cierre de Marzo 16.

(2) Compra realizada através de Bankinter Seguros de Vida, joint venture al 50% con Mapfre.

Principales indicadores sobre la actividad bancaria de Bankinter

Ratios pro-forma- millones €



bankinter.

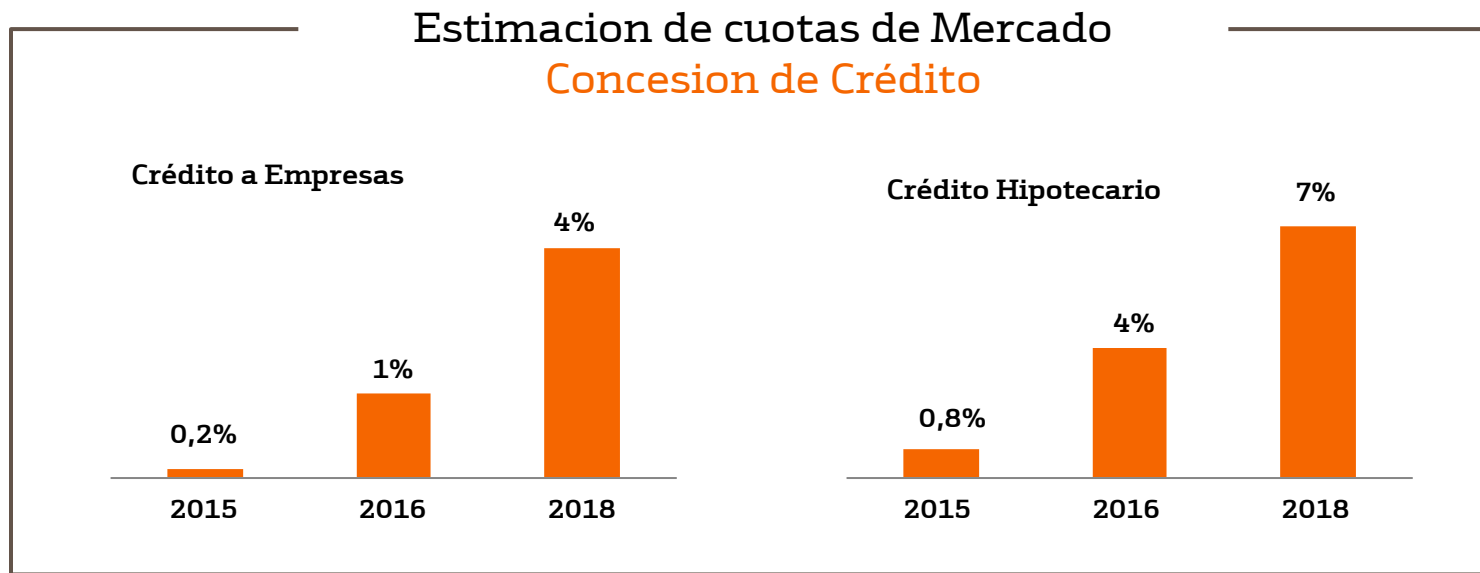
Mar. 2016

BK Portugal

Feb. 2016

bankinter.

Objetivo 2016: crecer por encima de la media del mercado aumentando nuestra cuota de forma sostenible



Objetivos para 2016:

- 15.000 nuevos Clientes
- €700m concesion de Crédito nuevo
- €900m crecimiento de Depósitos y Activos bajo gestión

Resumen 1T2016


Indicadores de Negocio

Indicador	1T16	1T15	Dif. %
Clientes Activos (en miles)	643	617	4%
Hipoteca Residencial (inv. del periodo)	€510M	€363M	40%
Financiación Consumo (inv. total)	€779M	€444M	75%
Cuentas Nómina (saldos)	€4.415M	€3.516M	26%
Activos bajo gestión	€45,5MM	€43,3MM	5%
- Del que Banca Privada	€28,3MM	€26,3MM	8%
Inversión Crediticia	€44,3MM	€42,6MM	4%
- De la que Empresas	€19,7MM	€18,7MM	6%
Depósitos de Clientes	€36,4MM	€30,7MM	19%
Línea Directa Aseguradora:			
- Pólizas (miles)	2.419	2.269	7%
- Primas (millones de euros)	172,2	159,7	8%

Resumen 1T2016

Indicadores de Negocio

Indicador	1T16	1T15
Cuota Mercado por número de Oficinas*	1,2%	1,1%
Cuota Mercado Recursos de Clientes*	3,2%	2,6%
Cuota Mercado Inversión Crediticia*	3,1%	3,0%
Cuota Mercado nuevas Hipotecas*	7,3%	7,3%
Cuota Mercado Consumo*	1,3%	0,8%
Cuota Mercado nueva Inversión Empresas*	4,8%	4,9%
Cuota Mercado Primas Seguro Auto*	6,1%	6,2%



doble de Cuota de la que nos correspondería por nuestra Cuota de Mercado en Hipotecas

*fuente: INE hipotecas últimos 12 meses, BdE para recursos e inversión e ICEA para seguros



Recapitulación

Recapitulación....

1. Resultados

- Beneficio Neto de **104,8** millones, un **10%** superior al 1T15.
- El Negocio recurrente de Clientes representa un **87%** del total de Ingresos.
- Alta rentabilidad sobre el Capital invertido, ROE trimestral del **10,7%**, +39pbs sobre 1T15.
- Continúa creciendo el Margen de Intereses **+4%** por volúmenes y mejora del mix.
- Débil comportamiento de las Comisiones por el efecto mercado en el trimestre.
- Mantenimiento del buen nivel de Eficiencia, a pesar de nuevas inversiones en crecimiento y Negocio de Clientes.
- El Coste del Riesgo continúa su tendencia decreciente hasta los **45pbs**.

2. Gestión del Riesgo

- Mejor Calidad de Activos con un Ratio de Morosidad del **3,95%**.
- Mantenemos el elevado nivel de Solvencia en el **11,6%** CET1 FL muy por encima de las exigencias regulatorias.
- Clara mejora la Liquidez Minorista con un Ratio de Depósitos/Créditos del **87,2%**.

3. Negocios

- Continúa el crecimiento de todos los Segmentos Estratégicos y su contribución a los Ingresos.
- Importante ampliación del perímetro geográfico con la Inversión en **Portugal**.
- En Seguros de motor y hogar confirma el crecimiento en Primas y Pólizas, manteniendo la alta Rentabilidad del Negocio, ROE **+30%** y los mejores Márgenes del Mercado .

Presentación de Resultados 1T 2016

21 de abril de 2016

bankinter.

