
Presentación de Resultados

1S2017

26 de julio de 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 1S17

Margen Bruto:	922,3M€	+10 %	
Ratio de mora:	3,74%	-51 pbs	3,34%*
Beneficio neto:	241,0M€	-16 %	+16,4%*
CET1 FL:	11,3%	-10 pbs	
ROE:	12,2%	+1,7 p.p.	

Contenido

- 01 Resultados
- 02 Gestión del Riesgo
- 03 Líneas de Negocio
- 04 Resumen

01

Resultados

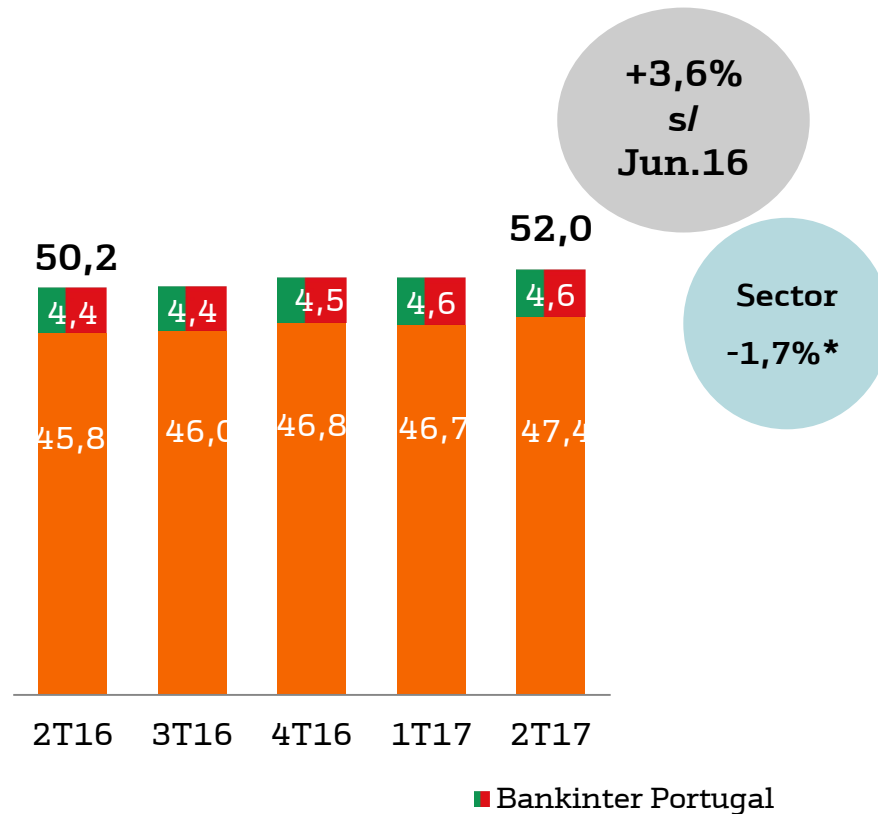
Cuenta de Resultados 1S2017

Cuenta de Resultados semestral resumida (millones €)

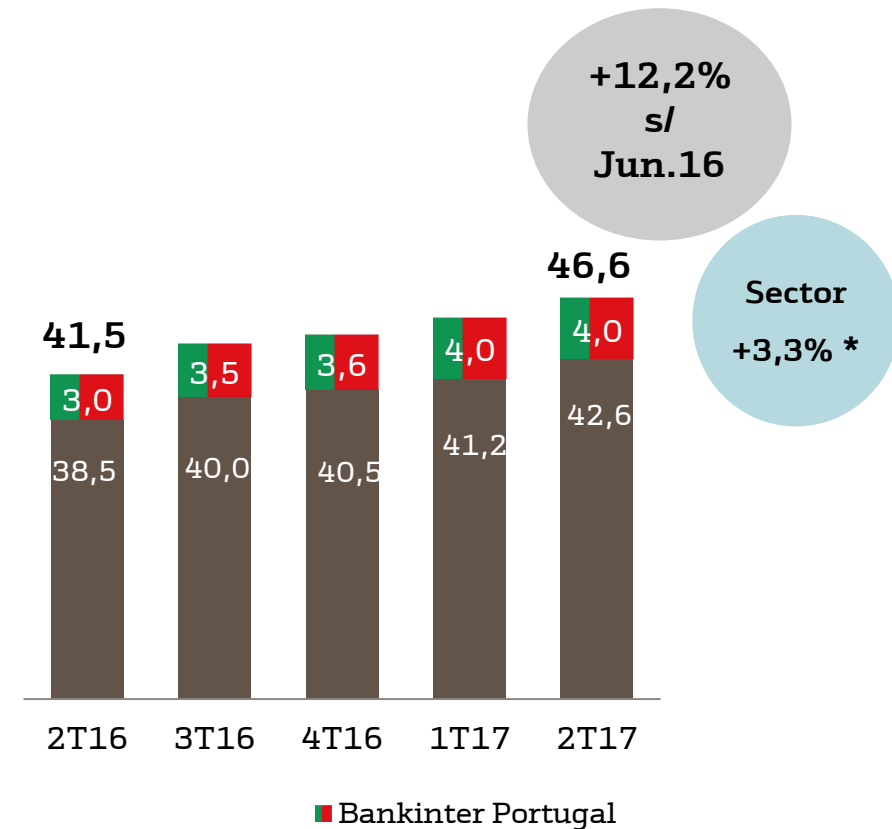
	Grupo Bankinter			ex-Portugal*		
	1S17	1S16	Dif. % 17/16	1S17	1S16	Dif. % 17/16
Margen de Intereses	529,7	463,6	14,3%	471,4	444,9	6,0%
Comisiones netas	209,5	180,2	16,2%	192,4	172,1	11,8%
Otros Ingresos	148,9	142,2	4,7%	148,9	140,8	5,8%
Rdo. Op. Financieras	34,2	49,4	-30,9%	34,2	49,4	-30,8%
Margen Bruto	922,3	835,5	10,4%	846,9	807,2	4,9%
Costes Operativos	-470,7	-428,8	9,8%	-428,1	-403,7	6,0%
Margen de Explotación	451,6	406,7	11,1%	418,9	403,5	3,8%
Otras Provisiones	-11,8	-16,6	-29,1%	-13,0	-15,8	-17,9%
Coste del Riesgo	-108,1	-119,2	-9,2%	-93,0	-113,5	-18,1%
Rdo. extraordinario combinación negocios y otros		130,7	n.a.			
Beneficio antes de Impuestos	331,7	401,6	-17,4%	312,9	274,3	14,1%
Beneficio Neto	241,0	286,0	-15,7%	227,4	195,3	16,4%

Inversión y Recursos minoristas

Inversión Crediticia (miles de millones €)

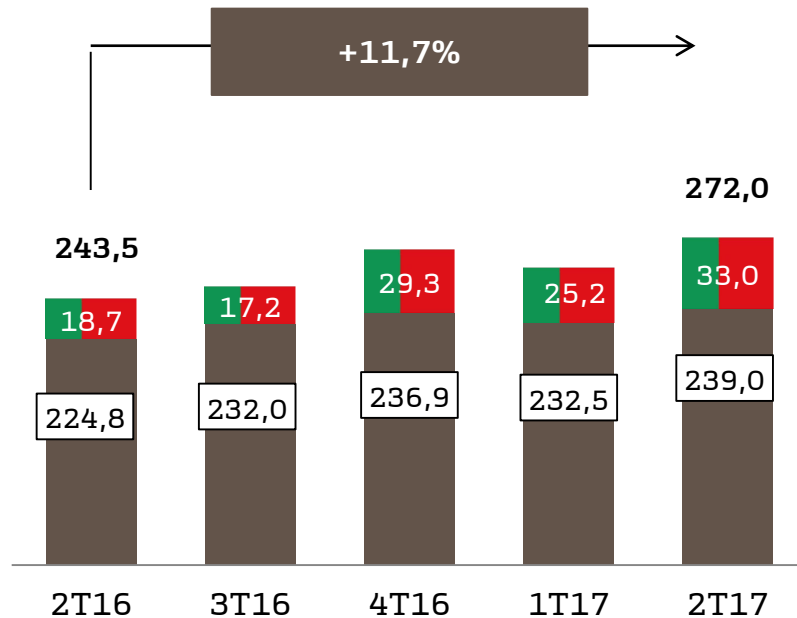


Recursos minoristas (miles de millones €)

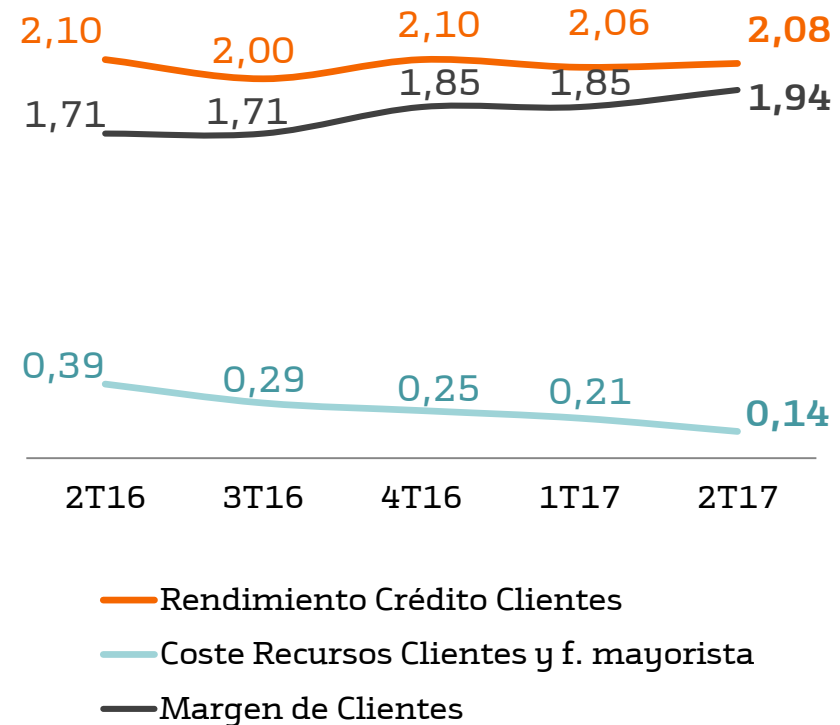


Evolución Margen de intereses y Margen de Clientes

Evolución trimestral del Margen de Intereses (millones €)

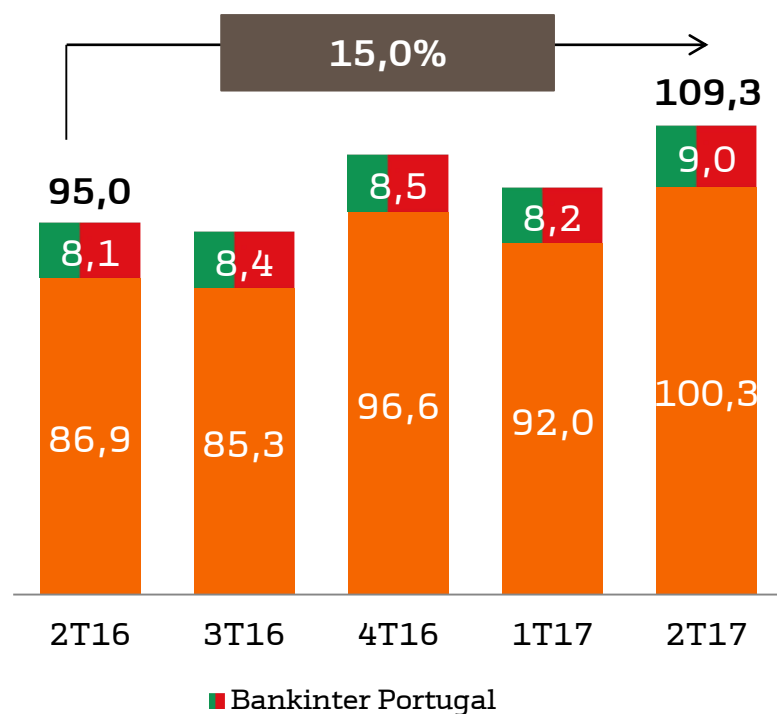


Evolución trimestral del Margen de Clientes y sus componentes (en %)



Comisiones netas

Evolución trimestral de Ingresos por Comisiones (millones €)



Desglose de Comisiones por tipo (millones €)

	Grupo Bankinter			
	1S17	1S16	Dif. €	Dif. %
Gestión de Activos	73,9	62,6	11,4	18,2%
Cobros y Pagos	44,0	38,1	5,9	15,4%
Renta Variable	40,5	32,5	8,0	24,7%
Seguros	30,1	23,7	6,4	26,9%
Diferencias de cambio	27,1	23,9	3,2	13,4%
Operaciones de Riesgo	25,0	23,3	1,7	7,4%
Otras comisiones	20,1	20,3	-0,3	-1,4%
Total Cobradas	260,7	224,4	36,3	16,2%
Total Pagadas	51,2	44,2	7,0	15,9%
Comisiones Netas	209,5	180,2	29,3	16,2%

Otros Ingresos

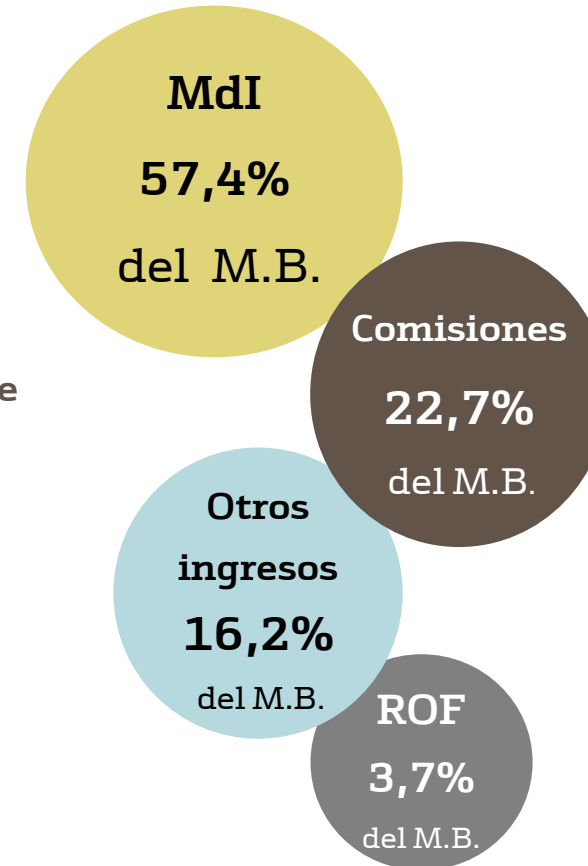
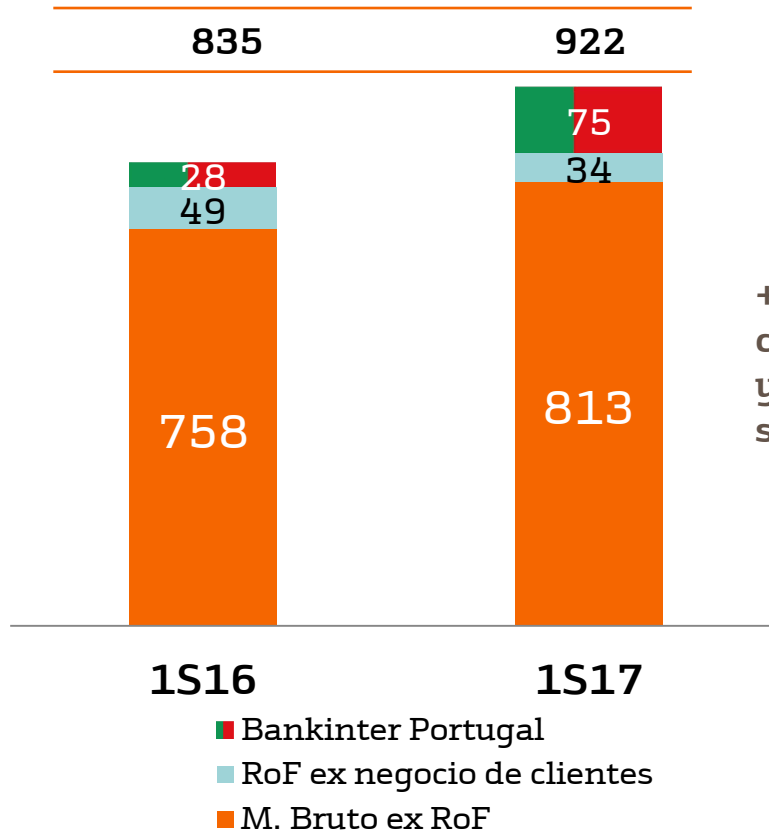
Desglose de Otros Ingresos (millones €)

	Grupo Bankinter		
	1S17	1S16	% Dif.
Margen asegurador LDA	170,5	153,4	11,1%
Otros Ingresos/Gastos	-21,6	-11,2	92,8%
del que cargas regulatorias	-29,7	-24,7	20,2%
Otros Ingresos	148,9	142,2	4,7%

LDA
20,3%
del M.B.

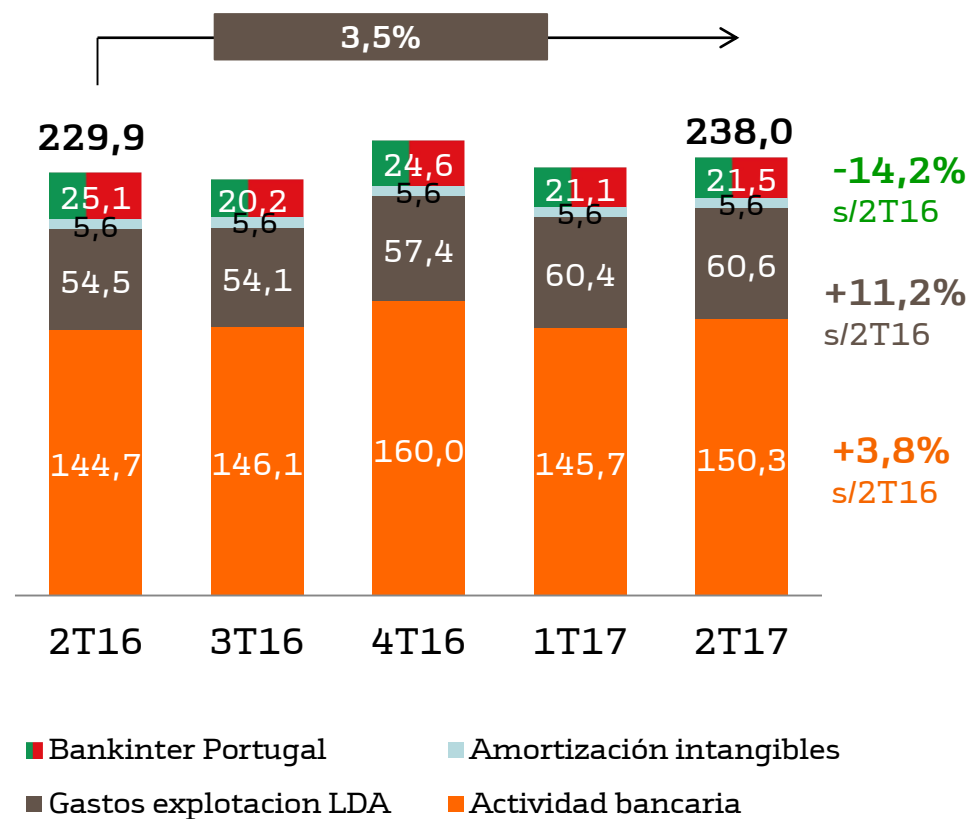
Margen Bruto

Margen Bruto acumulado (millones €)

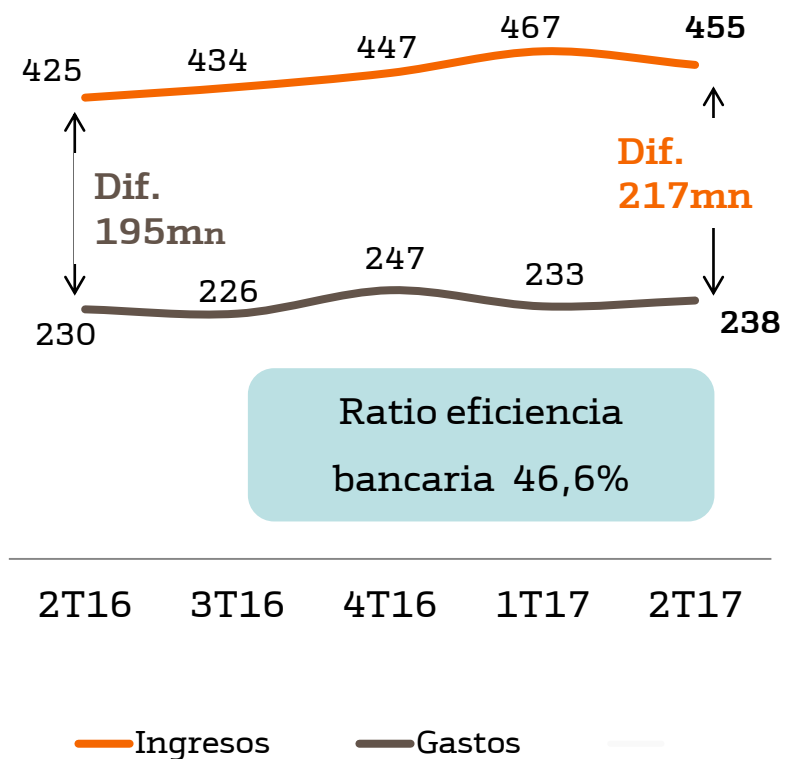


Costes Operativos y Eficiencia

Gastos de Explotación por actividad (millones €)

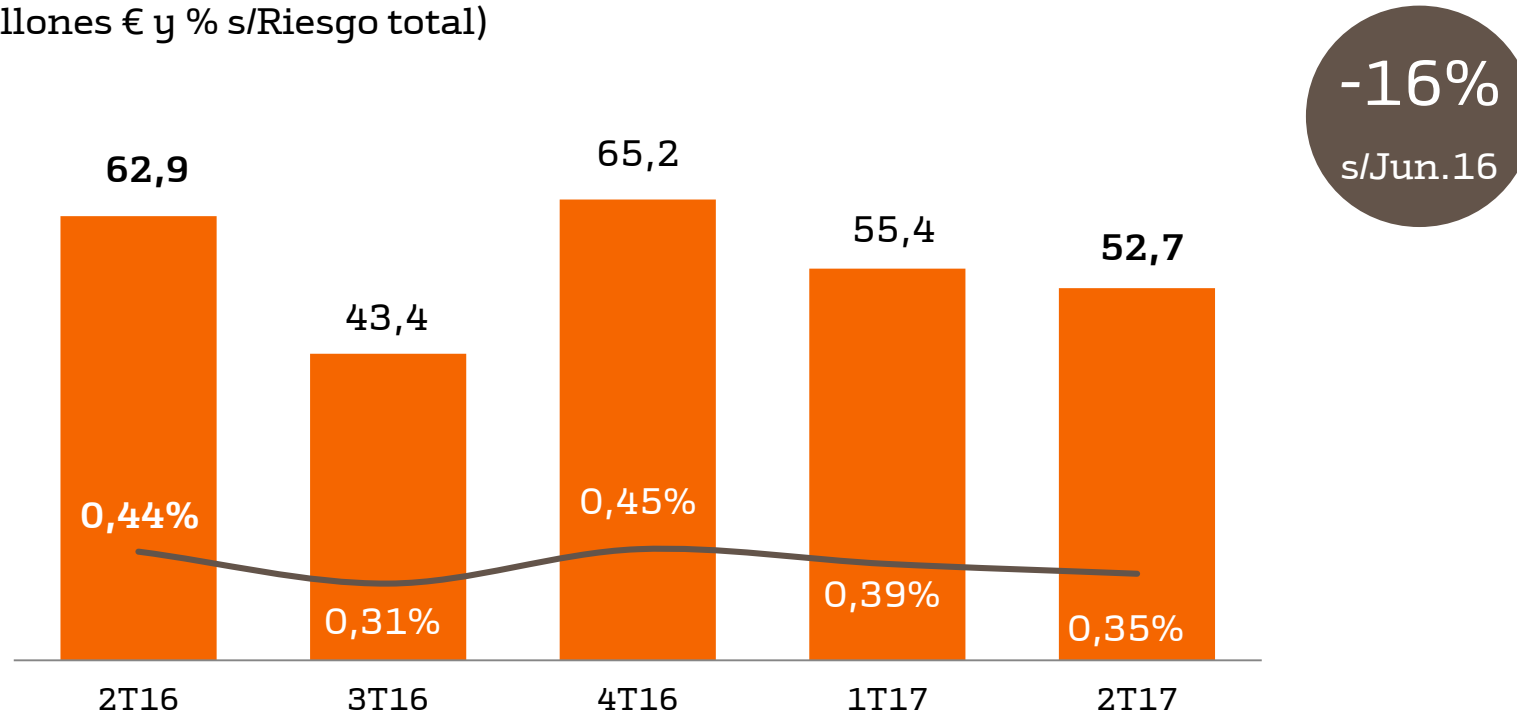


Evolución trimestral Ingresos y Gastos grupo total (millones €)



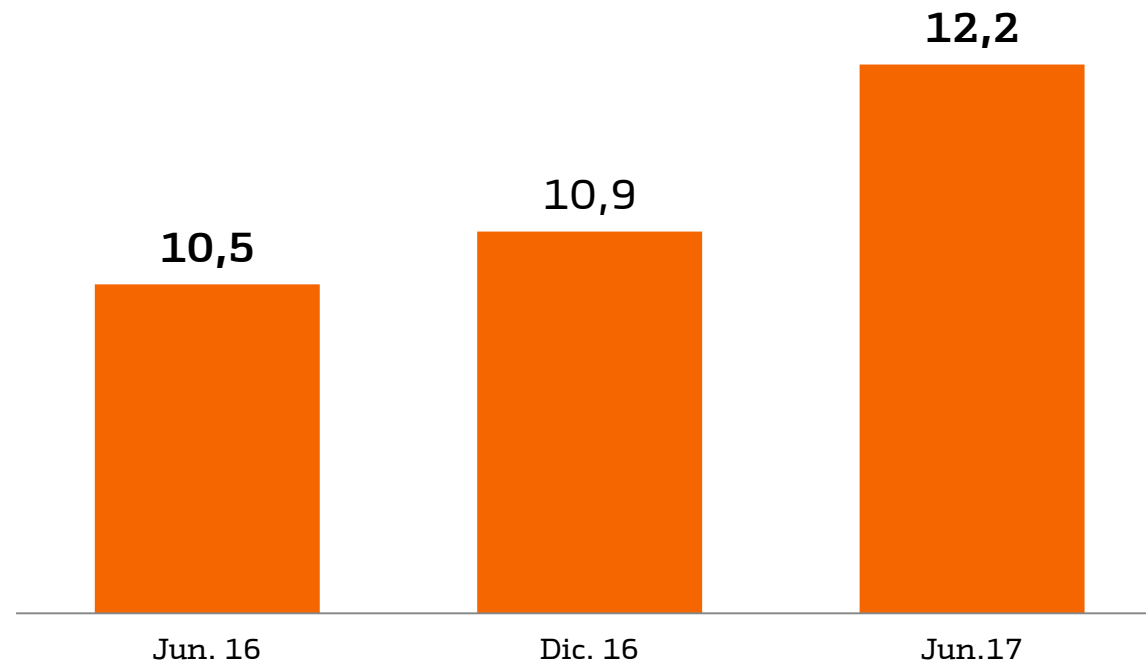
Coste del Riesgo

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



Rentabilidad

Evolución ROE (en %)

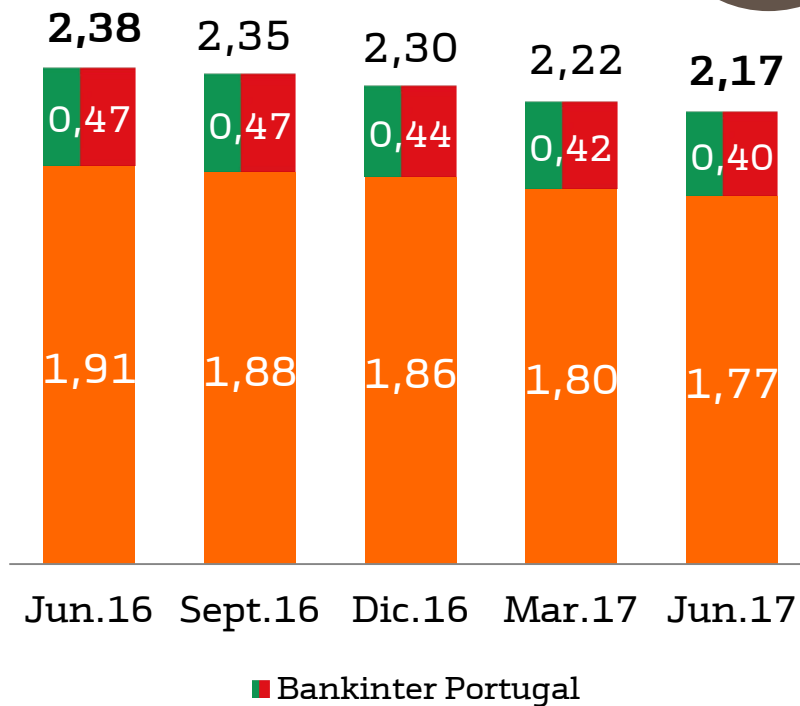


02

Gestión del Riesgo

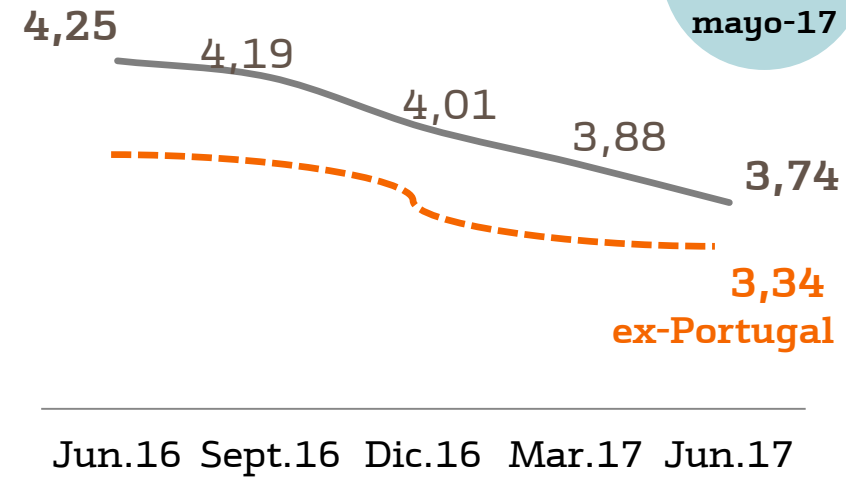
Calidad de Activos

Evolución de la Morosidad
(miles de millones €)



-9,0%
s/Jun.16

Ratio de Morosidad (en %)



-51pbs
s/Jun.16

Cobertura riesgo de crédito

48%

Cobertura Morosidad

44%

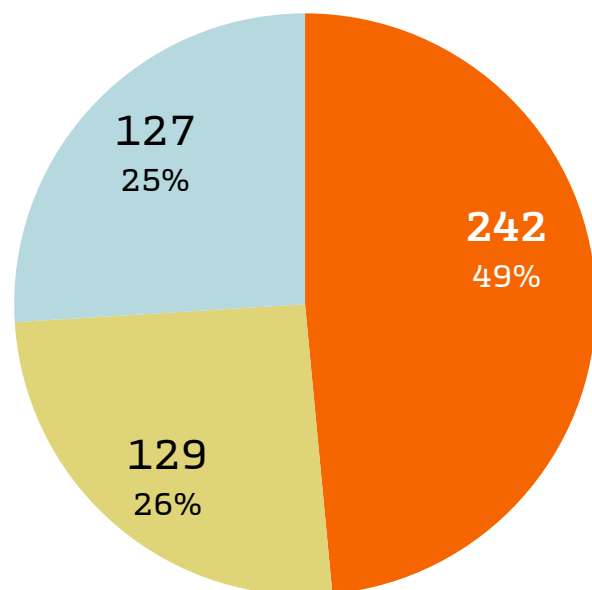
Cobertura Adjudicados

47%

Cobertura Activos
Problemáticos

Cartera de Activos Adjudicados

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



■ Residencial ■ Suelo ■ Comercial

498M€ saldo Adjudicados
-10% s/Jun.16

Venta de Adjudicados (millones €) 1517

Valor contable activos vendidos 98,6

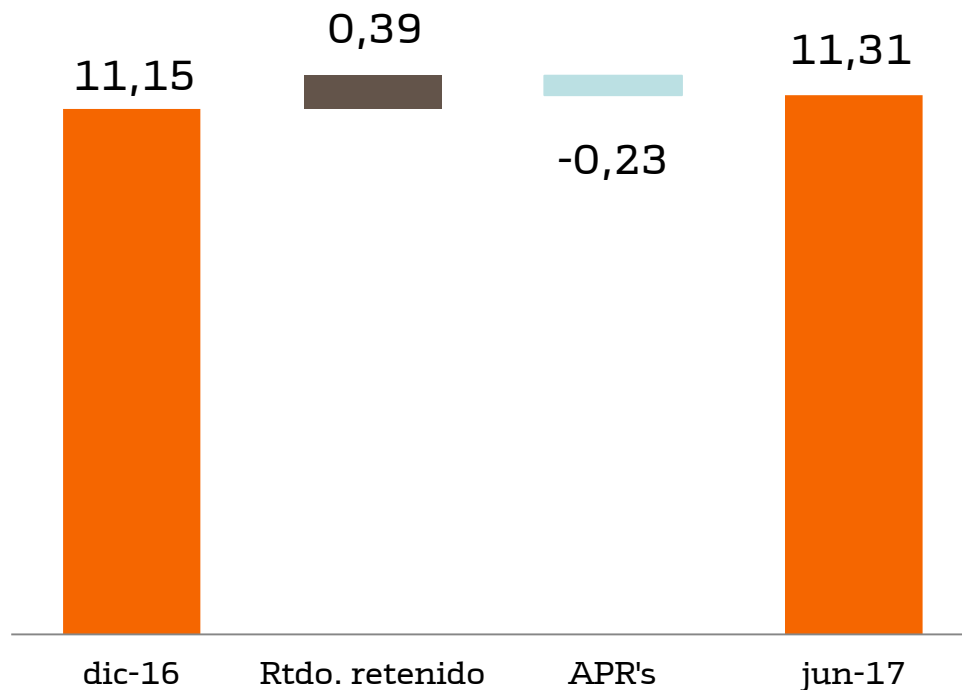
Precio venta activos vendidos 64,8

Descuento medio ventas -34%

Provisión media activos vendidos 42%

Solvencia CET1

Desglose del Crecimiento Ratio CET1 "fully loaded" (en %)



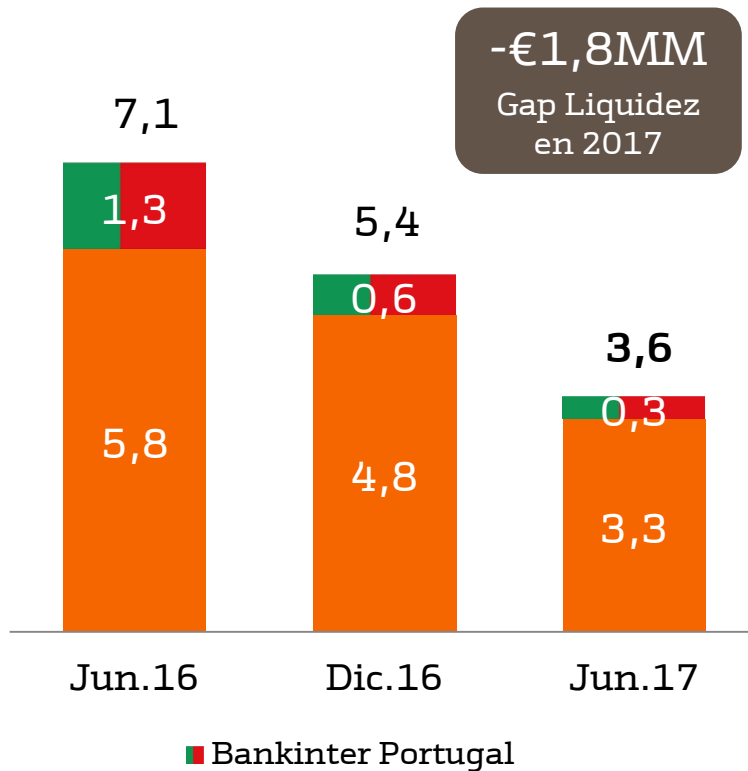
11,62%
CET1 "phased-in"

5,2%
Ratio de
apalancamiento FL

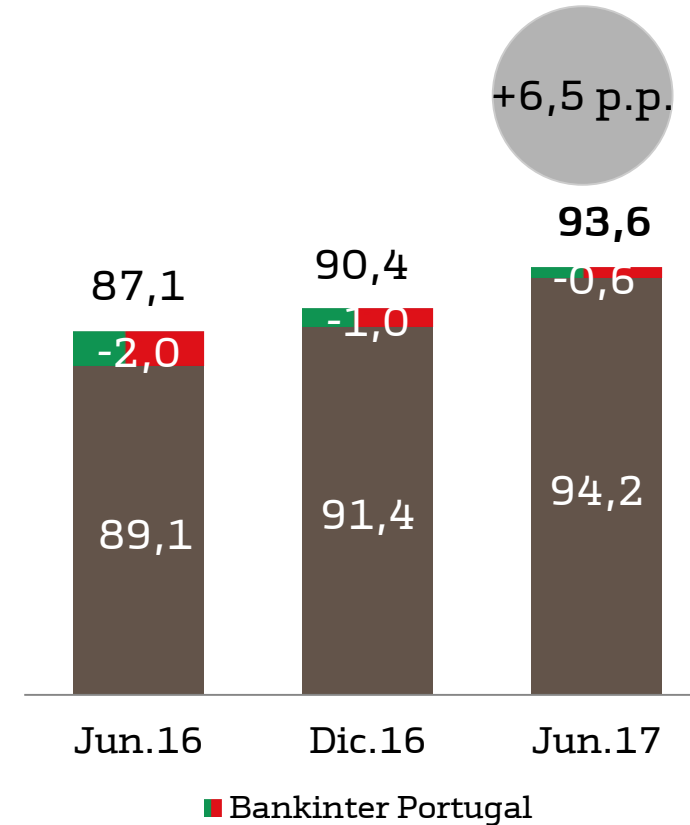
14,24%
Ratio de Solvencia

Liquidez

Gap de Liquidez (miles de millones €)

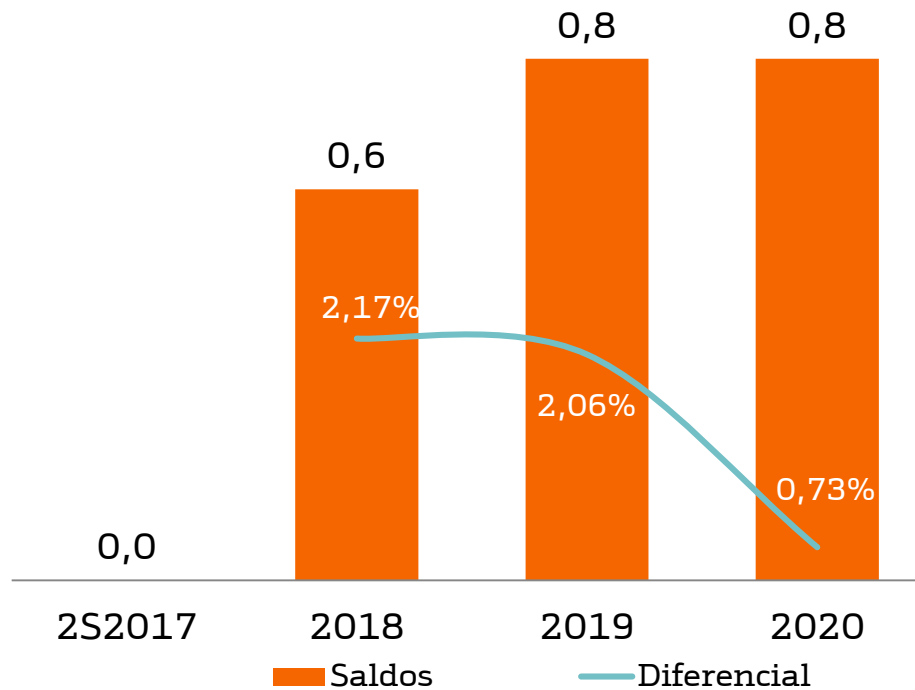


Ratio Depósitos sobre créditos (en %)



Financiación mayorista

Próximos vencimiento de emisiones mayoristas
(miles de millones €)



Subida rating DBRS

- Positiva evolución Resultados.
- Mejora posicionamiento mercado.

€12,2 MM

Activos líquidos

€7,4 MM

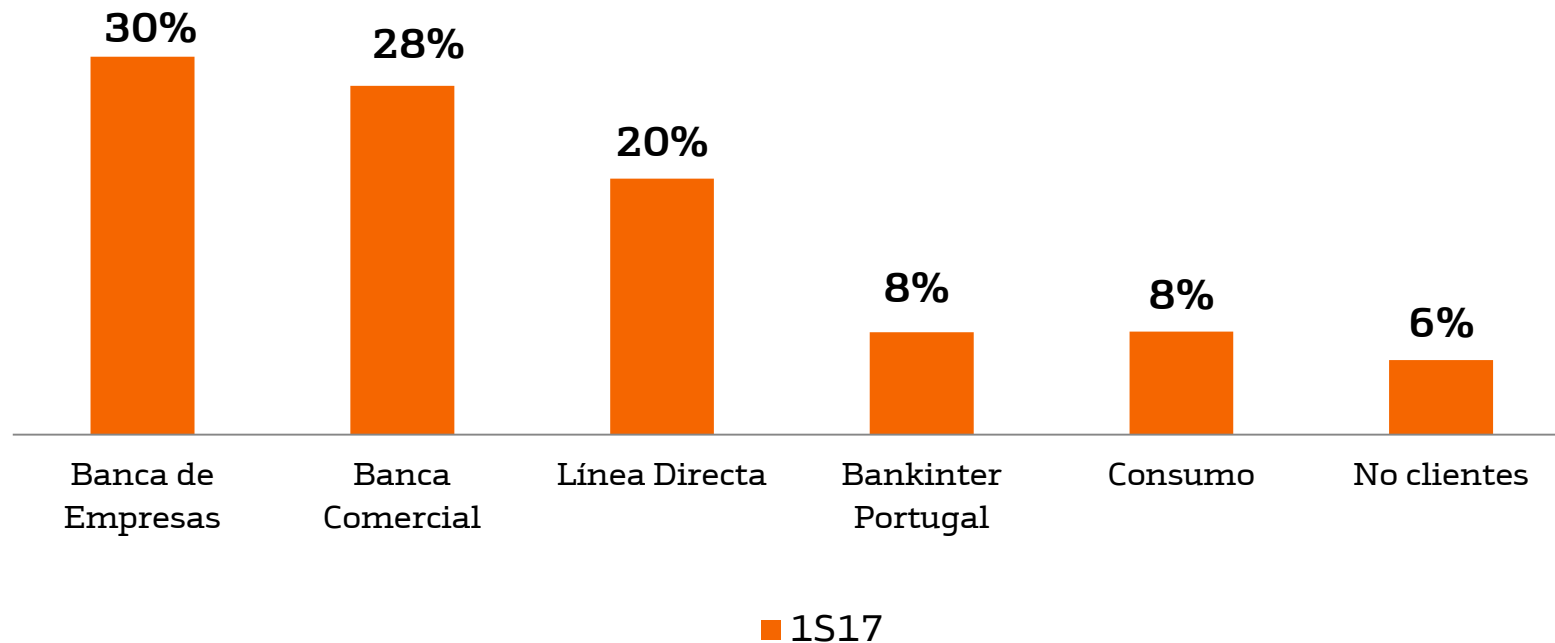
Capacidad emisión cédulas

03

Líneas de Negocio

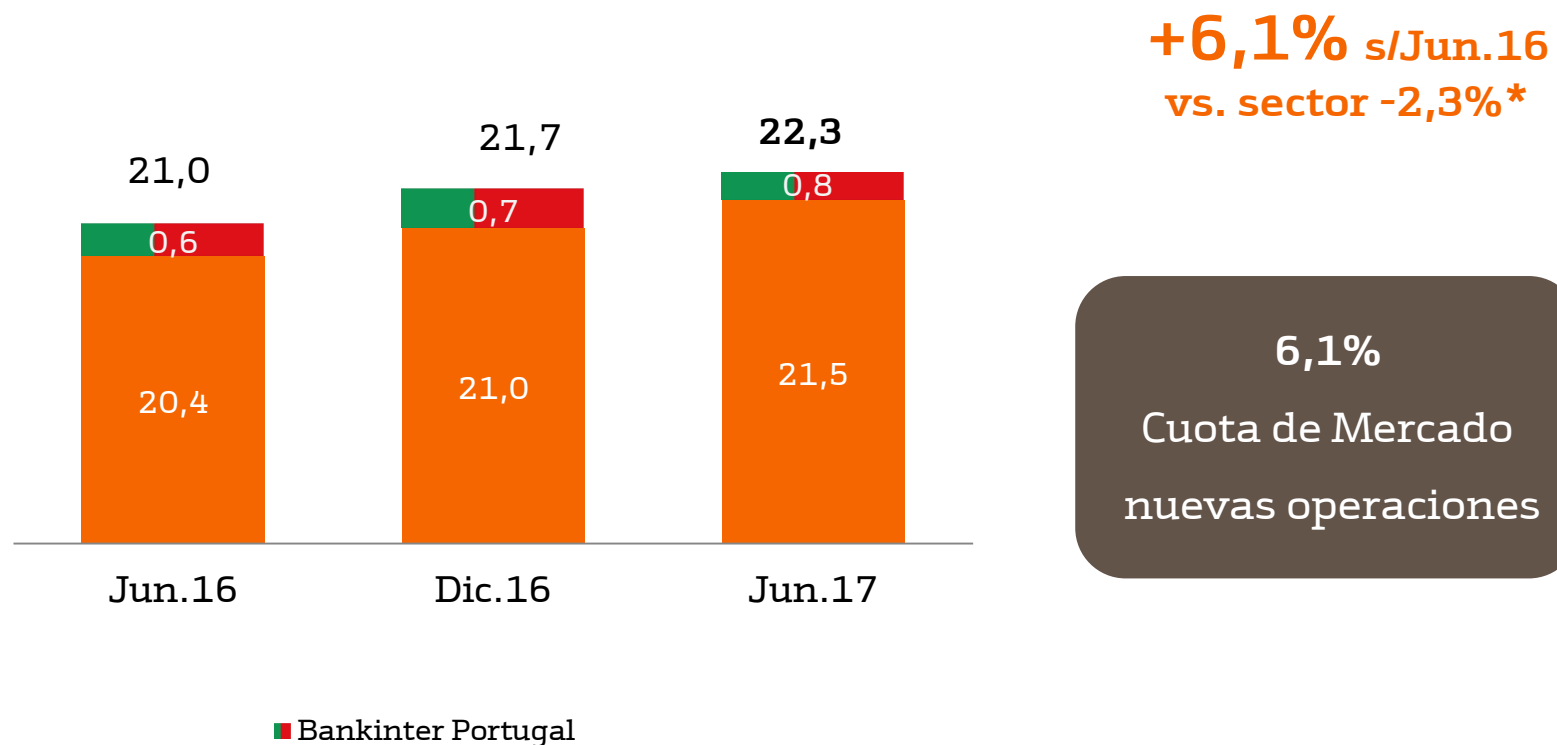
Contribución a los Ingresos totales

Contribución al Margen Bruto desglosado por Negocios (en %)



Banca de Empresas: Inversión Crediticia

Inversión Crediticia Empresas (miles de millones €)



*BdE a mayo-17

Banca de Empresas: Negocio de Relación

Negocio de cobros y pagos

Comisiones + MdI

(acum. Jun. 17)

46 Mill. €

(+9% vs Jun.16)

Captación

nuevos

Clientes

+10%

s/ Jun.16

69 mill.

MB Negocio
Internacional
+20% vs Jun.16

+51%

Pago Impuestos
vs +9% sector

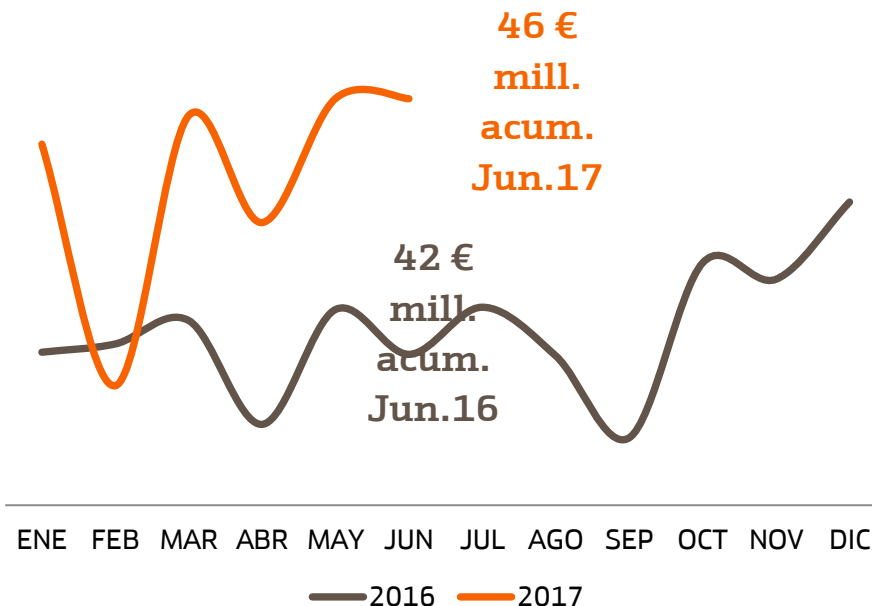
+9%

Cartera física
vs 1% sector

+8%

Transferencias
urgentes
vs -1% sector

Evolución mensual Negocio transaccional
(€ millones)

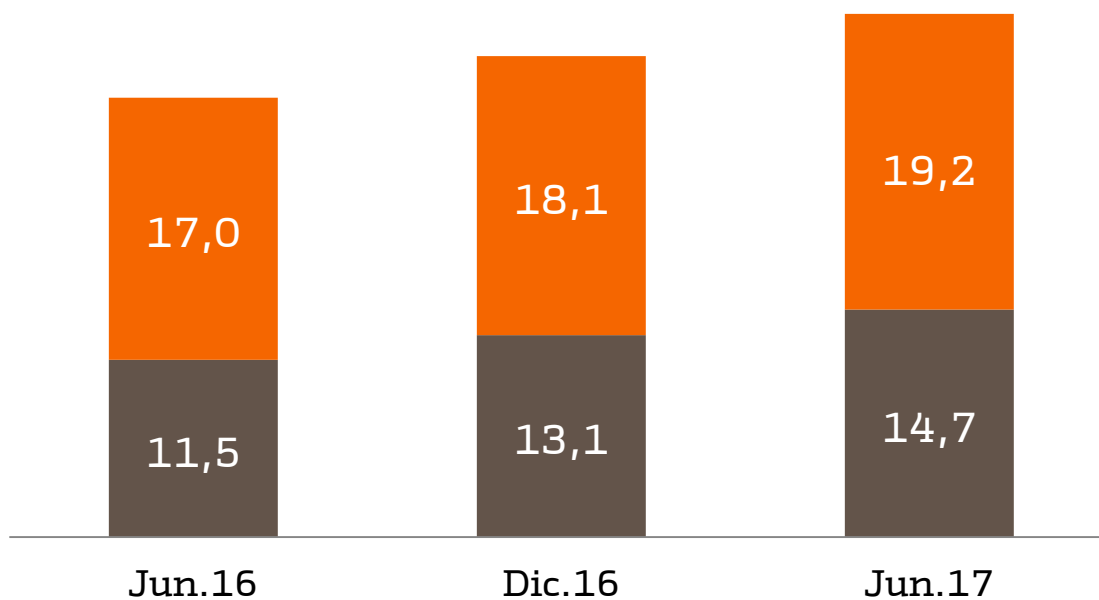


Banca Privada

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

28,5	31,2	33,9
------	------	------

+19%
s/Jun.16

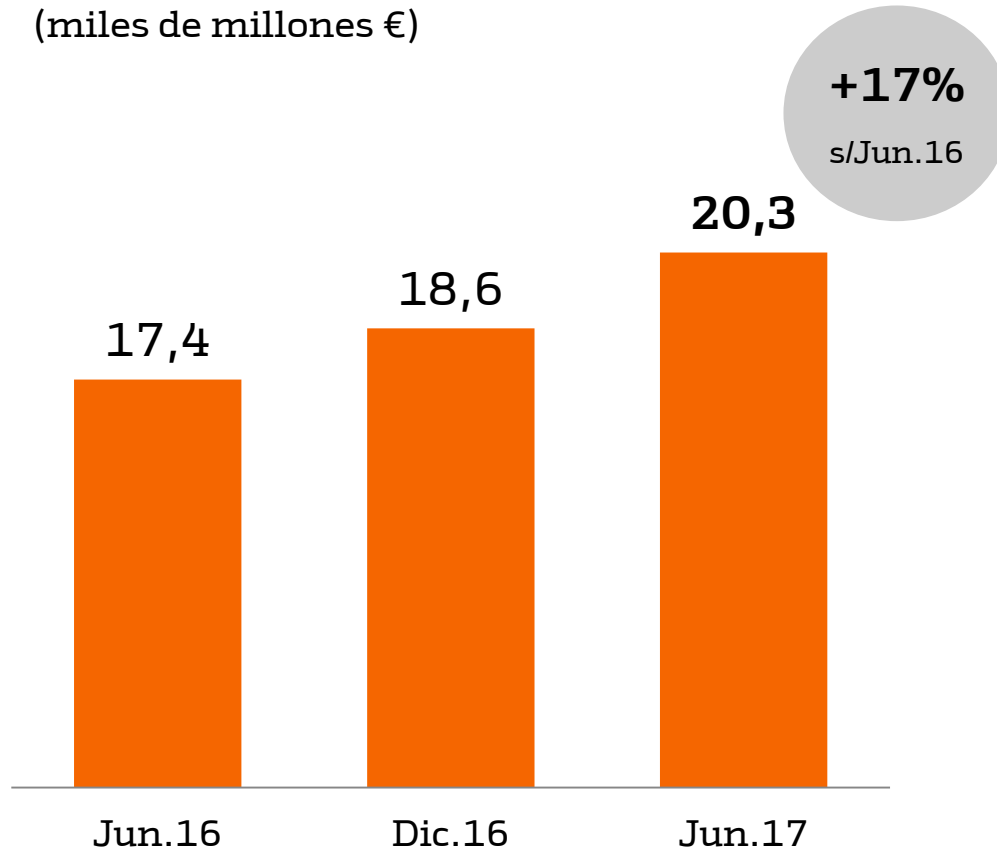


Patrimonio Neto Nuevo a Jun-17: 1,7 MM€ con un 46% gestionado (vs. 11% en 1S16)

■ Gestionado ■ Autogestión

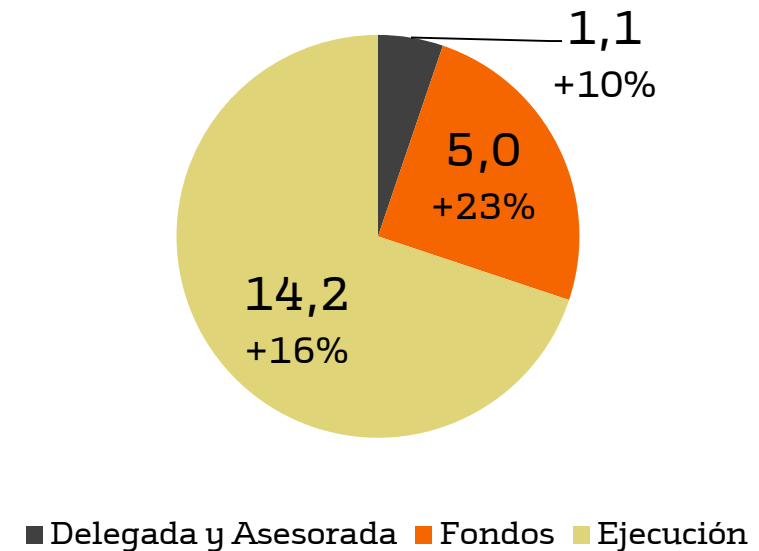
Banca Personal

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



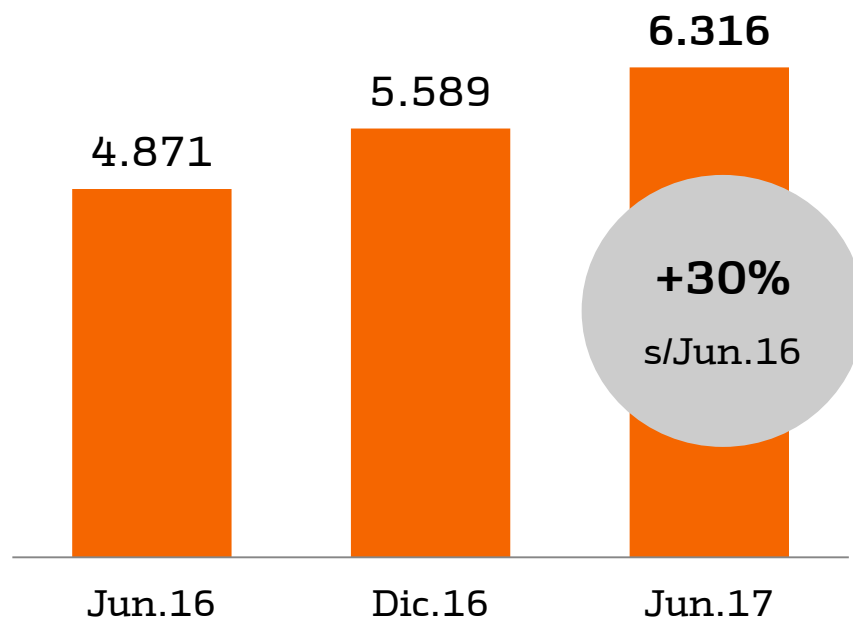
**Patrimonio Neto Nuevo
a Jun.17: 1,3 MM€**

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

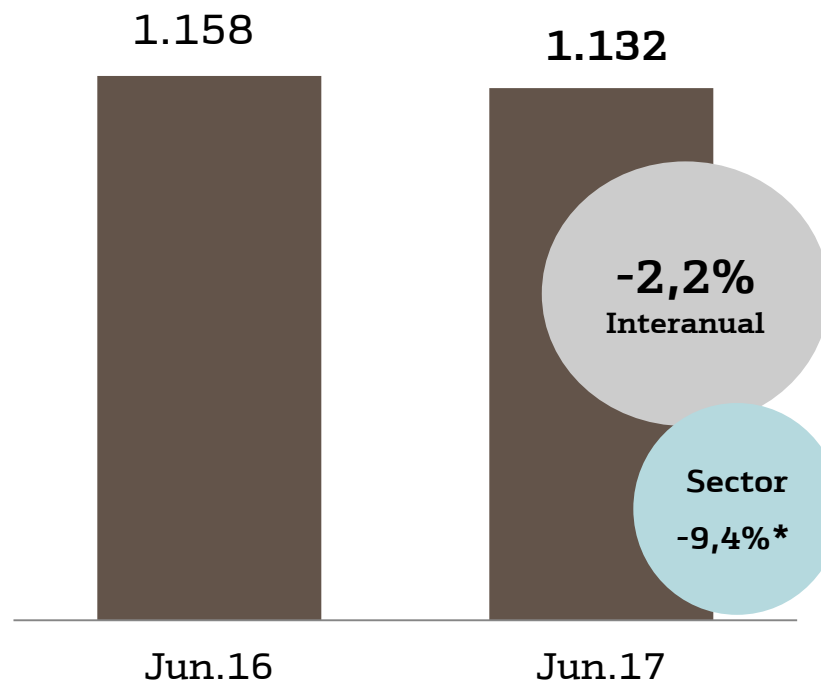


Banca Comercial

Cartera Cuentas Nómina
(saldo en millones €)

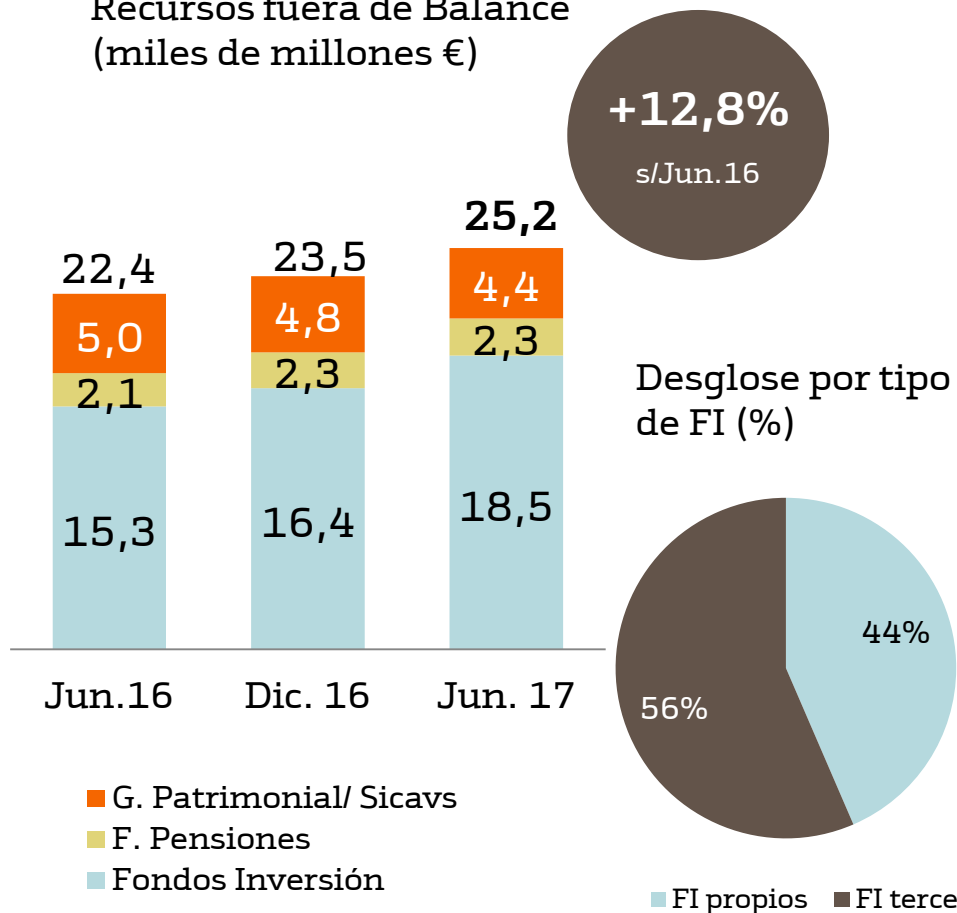


Nueva producción Hipoteca residencial
acumulada (millones €)

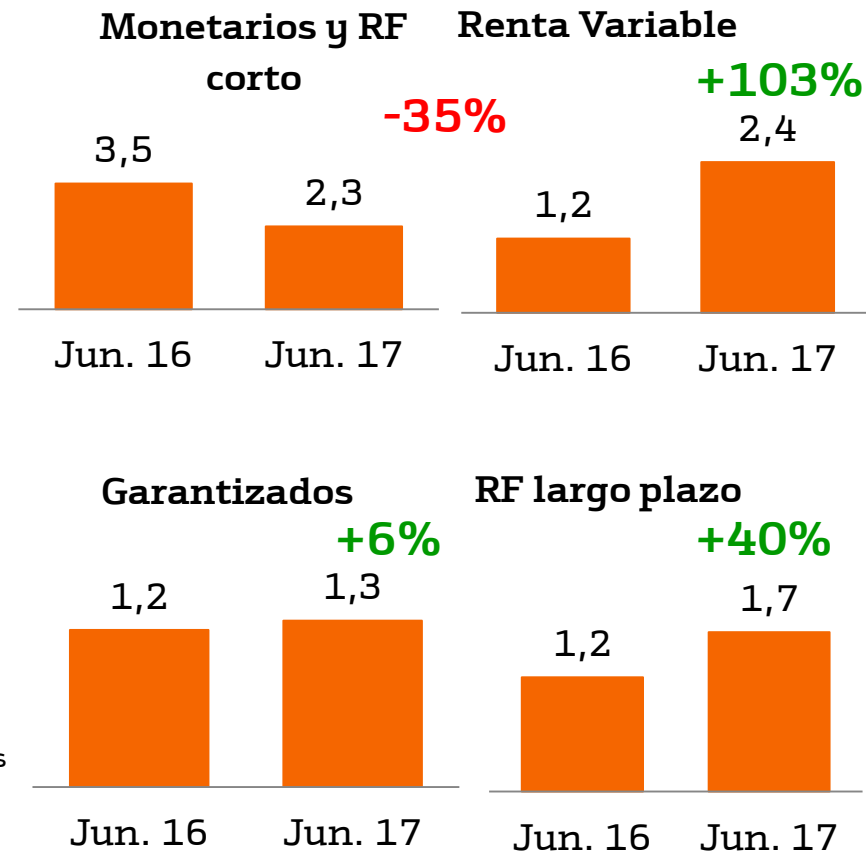


Gestión de Activos

Recursos fuera de Balance
(miles de millones €)

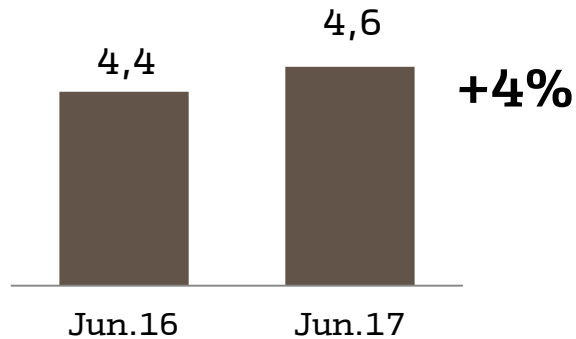


Fondos gestionados por Bankinter
(miles de millones € y % variación)

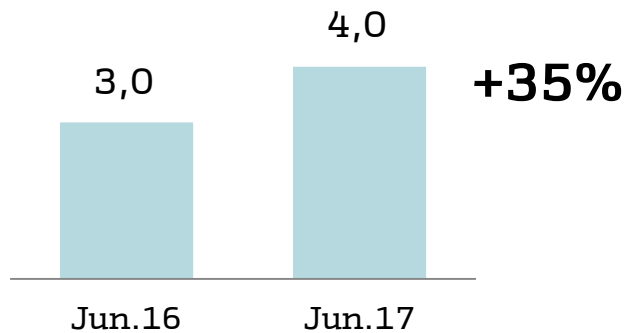


Bankinter Portugal

Inversión Crediticia
(miles de millones €)



Recursos minoristas
(miles de millones €)



Bca. Comercial: 3,8MM €

Bca. Empresas: 0,8MM €

Resultados recurrentes (millones €)	Bankinter Portugal 1S 2017
Margen de Intereses	58,3
Comisiones netas	17,1
Otros	-0,1
Margen Bruto	75,3
Costes Operativos	-42,6
Margen de Explotación	32,8
Otras Provisiones	1,2
Coste del Riesgo	-15,2
Beneficio antes de Impuestos	18,8

Crédito al Consumo

1 millón

Cartera Clientes
+ 25% s/Jun.16

150 mil

Clientes Captados
+31% s/Jun.16

1,2MM€

Inversión
+43% s/ Jun.16

10,8%

Margen ajustado
al Riesgo

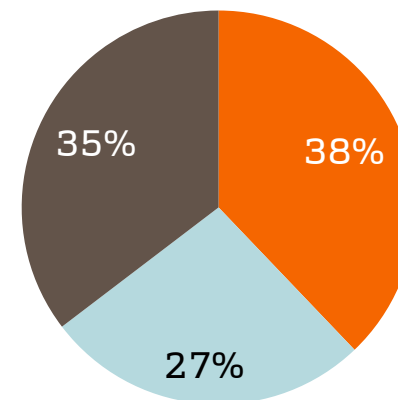
7,1%

Ratio de Mora
vs. 7,2% Jun.16

2,0%

Coste de
Morosidad
vs. 2,2% Jun. 16

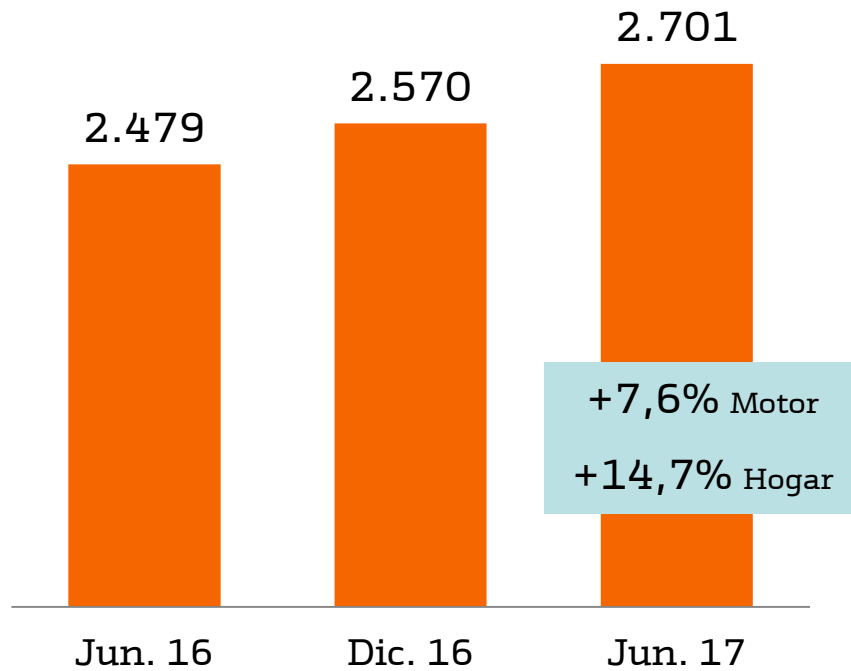
Desglose cartera de inversión (%)



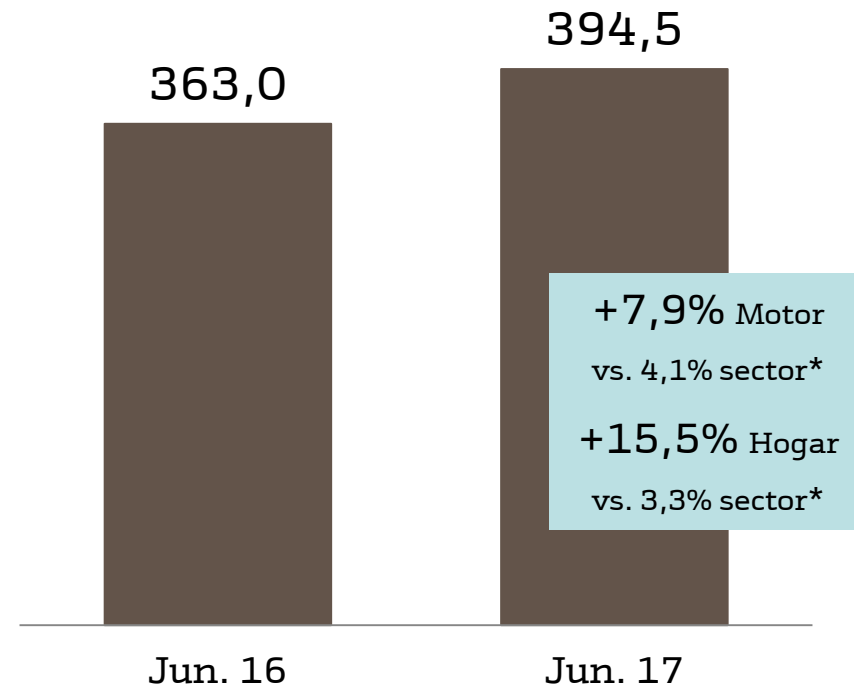
■ Clientes Bankinter
■ cartera BKCF
■ Partnerships

Línea Directa

Número de Pólizas (en miles)



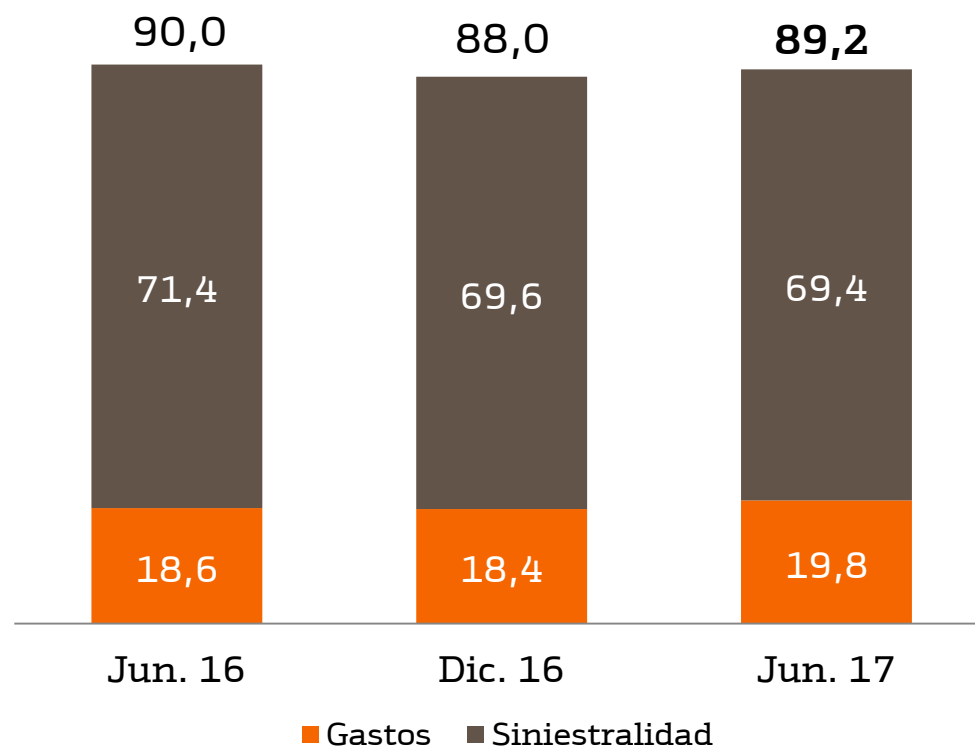
Prima emitida (en millones €)



*datos sector mayo-17

Línea Directa

Ratio Combinado (en %)



línea directa



APRECIO
seguros

penélope
SEGUROS
Pensado por mujeres

nue**z**

Una idea Bankinter

Línea Directa

Cuenta de Resultados resumida grupo Línea Directa
(millones €)

	1S17	1S16	Dif. %
Prima emitida	394,5	363,0	9%
Prima ganada neta	370,5	341,8	8%
Siniestralidad neta	-251,3	-239,6	5%
Gastos de explotación y otros	-73,3	-63,3	16%
Resultado Técnico	46,0	38,9	18%
Ingresos Financieros	17,2	18,4	-6%
Resultado Asegurador	63,3	57,3	10%
Otros Resultados	2,8	3,2	-12%
Beneficio Antes de Impuestos	66,0	60,5	9%
Beneficio Neto	46,9	45,6	3%

33,9%

ROE

136%

Cobertura
Provisiones técnicas

231%

Ratio de Solvencia II

Banca Digital: Foco claro, para todos los Negocios



Banca Digital: novedades 2T17

Nuevo Broker (13 mayo)

Análisis Bankinter
Las mejores oportunidades de inversión de la mano de nuestro equipo de Análisis.

Esta semana
Todas las novedades del mercado a corto plazo.

Claves de la semana

INDICADOR	REAL	ESPANOL	ANTERIOR
PII (Q1 2017)	---	---	---
PII (Q1 2016)	---	---	---
PII (Q1 2015)	---	---	---
PII (Q1 2014)	---	---	---
PII (Q1 2013)	---	2,3%	2,4%
PII (Q1 2012)	---	0,6%	-0,2%

Este mes
La mejor selección por tipo de activo.

SELECCIÓN VALORES EUROPEOS	SELECCIÓN ETFs
1 MAY 2017:20 SAP 94,780 €	1 MAY 2017:20 SPY 239,66 €
2 MAY 2017:24 SE 131,85 €	2 MAY 2017:20 FIN 22,97 €
3 MAY 2017:20 BNP 67,68 €	3 MAY 2017:24 EURL 110,89 €

09 MAY INEX 28 10:31:25 +0,04%
DAX 10:31:25 +0,31%
EUROSTOXX 50 10:35 +0,36%
08 MAY DOW JONES INDEX 22:20 +0,03%

- Nueva web y cuenta broker
- Enfoque totalmente digital

Firma omnicanal (10 Abril)

Posición global

Tienes 1 operación pendiente de firmar

Cuentas 14.815.163,13 €
5 productos

Tarjetas 0,00 €
1 producto

Financiación -2.446,20 €
2 productos

Ahorro e Inversión 41.712.250,86 €
55 productos

Seguros 5 productos

Cuentas 14.815.163,13 €

Operaciones Bizum Transferencias

55555 3737
8.814.184,63 €

Alias De La Cuenta
..... 0022
5.000.000,00 €

Cuenta Conjunta
..... 6844
1.000.972,71 €

Corriente En Divisas
..... 0054
6,22 \$

Cc Inversión A Medida (Eur)
..... 2131
0,00 €

Tarjetas 0,00 €

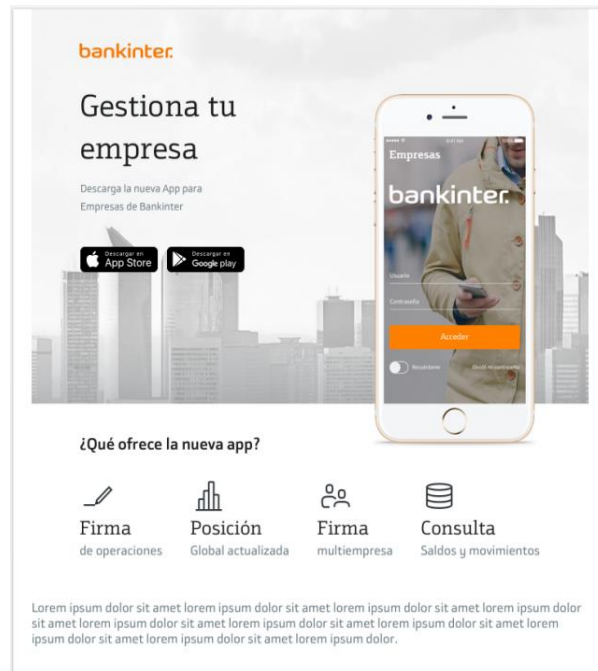
Operaciones Pago móvil

Ayuda?

- Disponible para fondos y cuentas
- Ampliando productos
- Comienzo de contratación en cualquier canal, firma disponible para Cliente en web/app

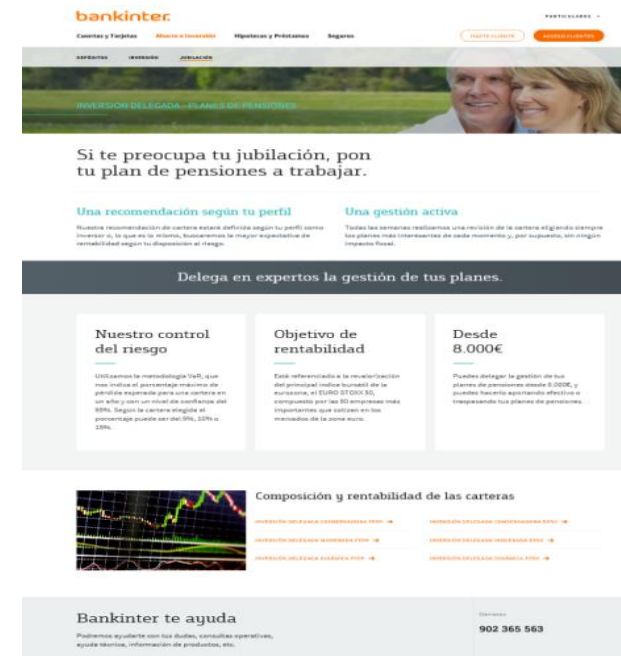
Banca Digital: novedades 2T17

App de empresas (20 junio)



- Multiempresa
- Firma de operaciones
- Consulta avanzada

Mejora experiencia Cliente (continua)



- Nuevas páginas de productos
- Más productos contratables digitalmente
- Δ continuo índice de calidad mensual

04

Resumen



Resumen 1S17

- Beneficio neto: 241 M€: **-16%** s/1S16 (+16,4% sin Portugal)
- Margen Bruto: 922,3M€: **+10%** s/1S16
 - Margen de Intereses: **57,4%** s/MB (+14% s/1S16)
 - Comisiones: **22,7%** s/MB (+16% s/1S16)
 - Otros ingresos: **16,2%** s/MB
 - ROF: **3,7%** s/MB
- Crecimiento Margen Bruto Líneas de Negocio s/1S16:
 - Banca de Empresas: **+6%**
 - Banca Comercial y Privada: **+17%**
 - Línea Directa Aseguradora: **+9%**
 - Financiación al Consumo: **+33%**
 - Bankinter Portugal: n.a.
- Balance:
 - Inversión Crediticia: 52.050M€ : **+3,6%** s/1S16
 - Recursos Minoristas: 46.570M€: **+12,2%** s/1S16
- ROE: **12,2%**
- Ratio de Morosidad: **3,7%**
- Ratio Capital CET1 "Fully Loaded": **11,3%** (-0,10% a -0,15% estimación provisional impacto IFRS9)

Presentación de Resultados

1S2017

26 de julio de 2017

bankinter.

