

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

Primer semestre
2020

Disclaimer

El presente documento puede contener previsiones o estimaciones relativas a la evolución de negocio y resultados de BME. Estas previsiones responden a la opinión y expectativas futuras de BME, por lo que están afectadas en cuanto tales, por riesgos e incertidumbres que podrían verse afectadas y ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de dichas previsiones o estimaciones. Entre los factores que se incluyen, sin carácter limitativo, (1) situación de mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias, políticas o gubernamentales, (2) movimientos de los mercados de valores nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipo de interés, (3) presiones competitivas, (4) cambios tecnológicos, y (5) alteraciones de la situación financiera, capacidad crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartidas. Los factores anteriormente señalados podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento de los resultados que aparecen en presentaciones e informes, tanto pasados como futuros, incluidos los registrados en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Lo expuesto en este documento debe de ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por BME, y en particular por los analistas que manejen el presente documento.

Se advierte que el presente documento puede incluir información no auditada o resumida de manera que se invita a sus destinatarios a consultar la información registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La distribución del presente documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, por lo que los poseedores del mismo serán los únicos responsables de tener conocimiento de dichas restricciones y cumplirlas. Mediante la aceptación de este informe Vd. acuerda quedar vinculado a la mencionadas limitaciones.

Este documento no constituye una oferta ni invitación a suscribir o adquirir valor alguno, y ni este documento ni su contenido serán base de contrato o compromiso alguno.

Índice

Resultados

Evolución de las unidades de negocio

Datos financieros

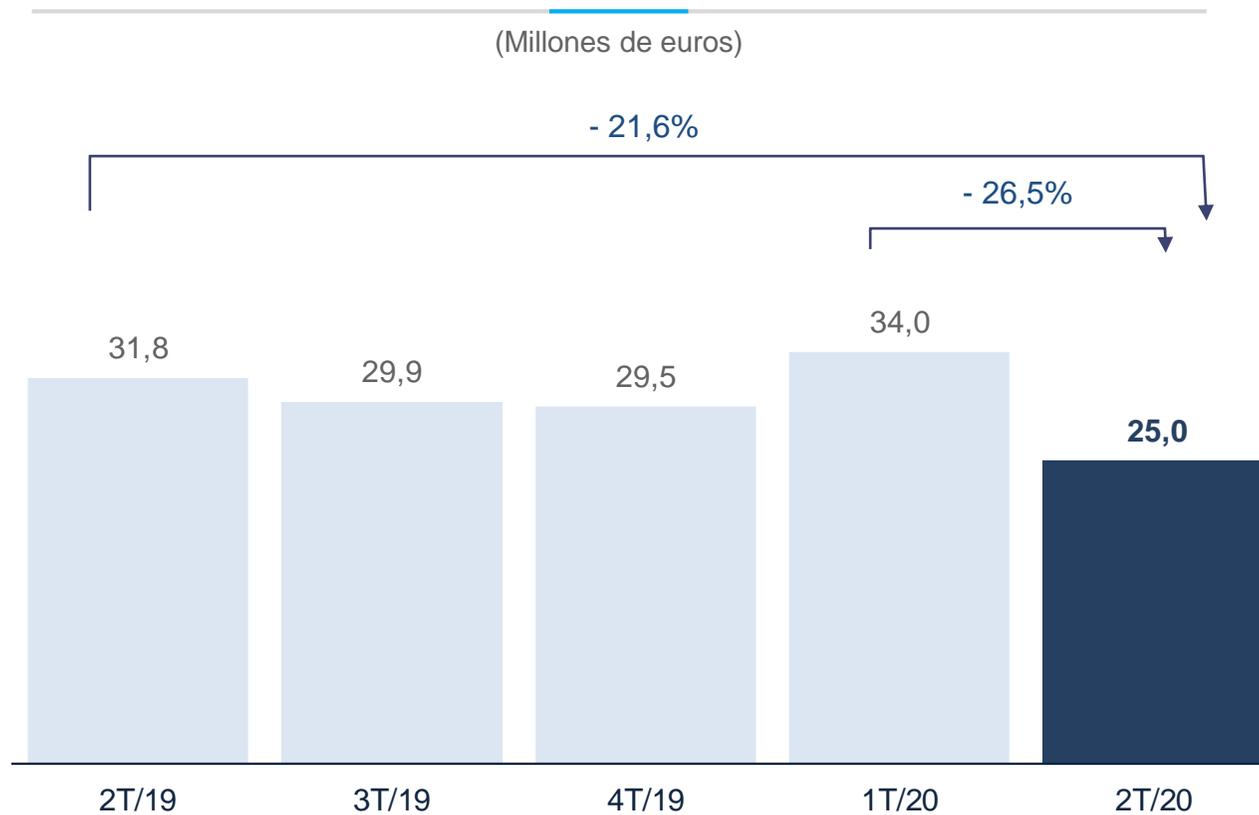
Resultados

Evolución de las unidades de negocio

Datos financieros

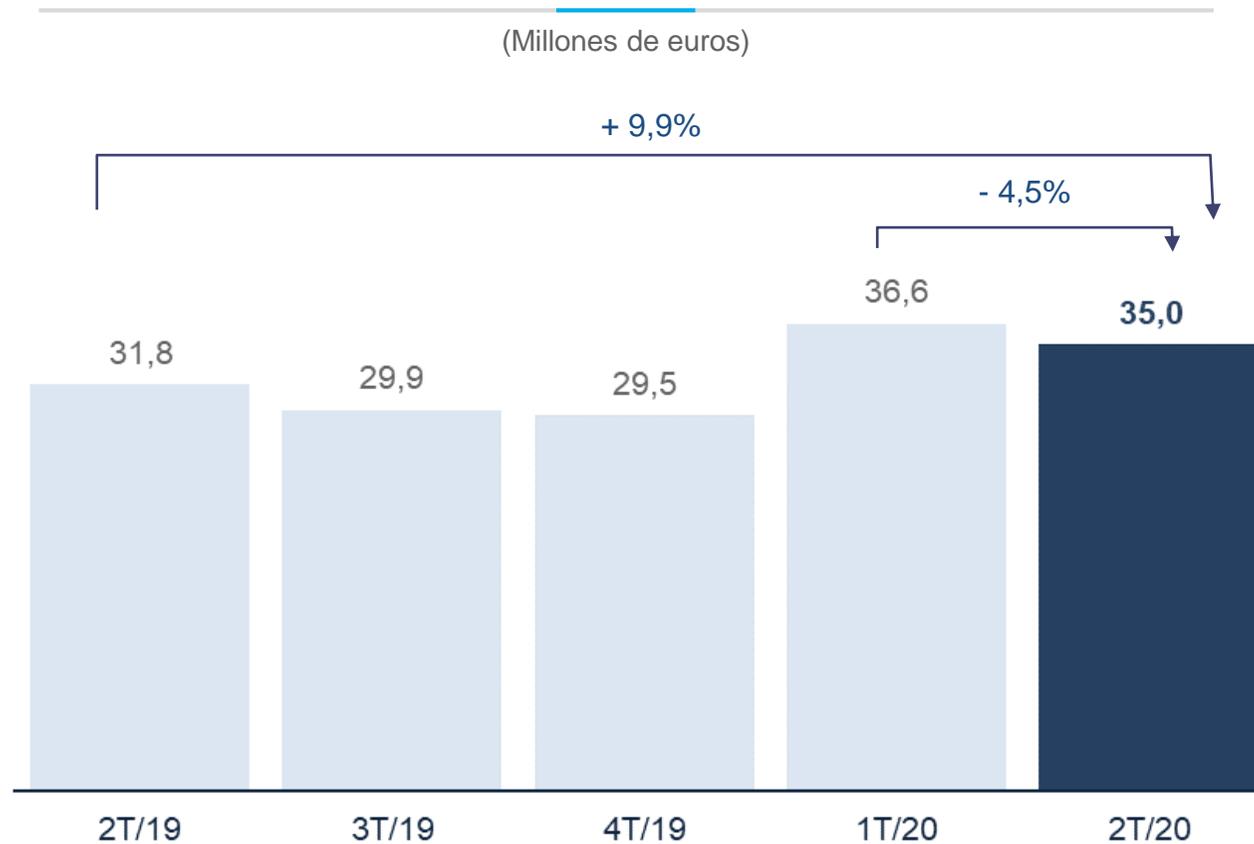
Beneficio neto

RESULTADOS



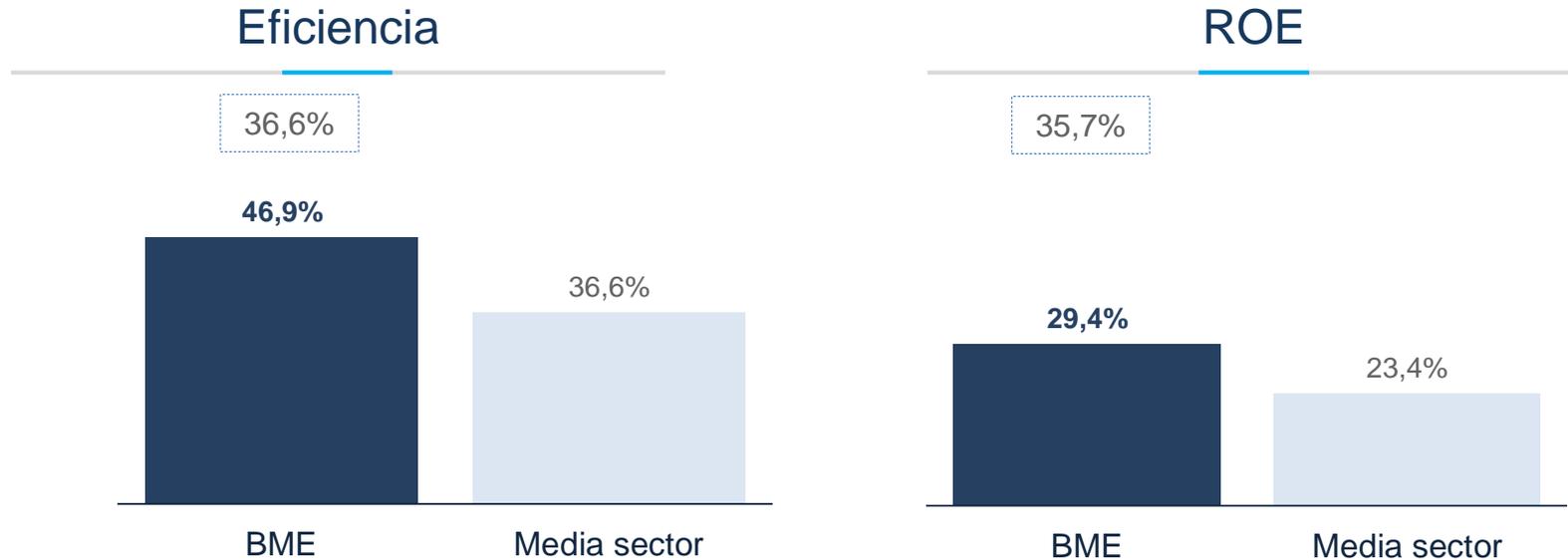
Beneficio neto

RESULTADO AJUSTADO EXCLUYENDO EFECTO DE GASTOS NO RECURRENTE



Ratios fundamentales vs. sector

RESULTADOS



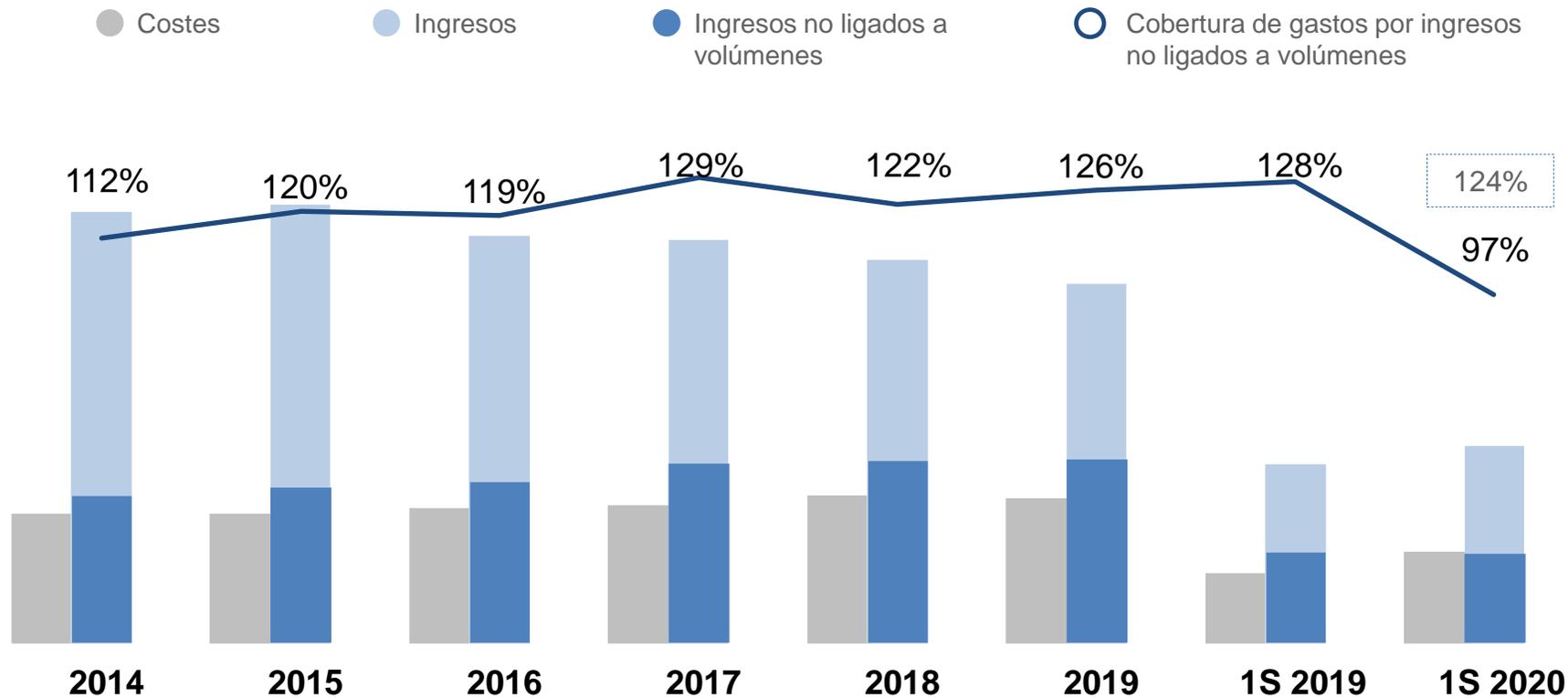
Datos de BME correspondientes a 30 de junio de 2020

El dato medio del sector se ha calculado con la información financiera pro-forma publicada sin incluir los cargos por deterioro del fondo de comercio

Excluyendo gastos no recurrentes

Apalancamiento operativo sólido

RESULTADOS



Excluyendo gastos no recurrentes

Resultados

Evolución de las unidades de negocio

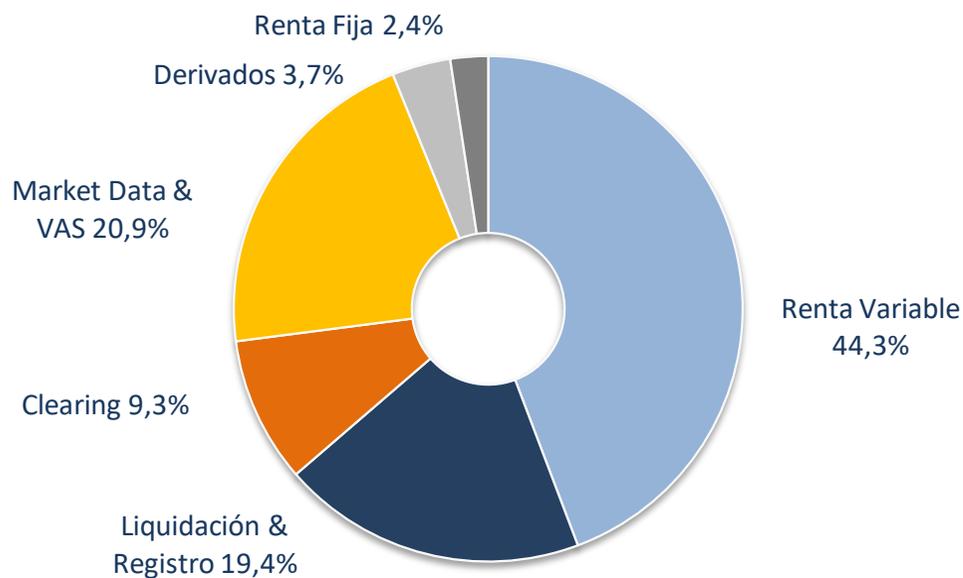
Datos financieros

Unidades de negocio

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

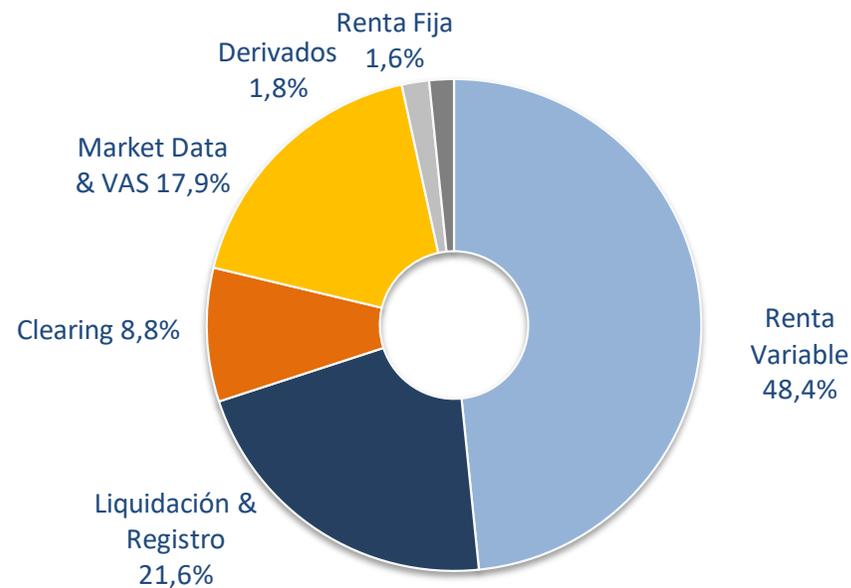
Ingresos consolidados netos

1S 2020 - %



EBITDA

1S 2020 - %



Renta Variable

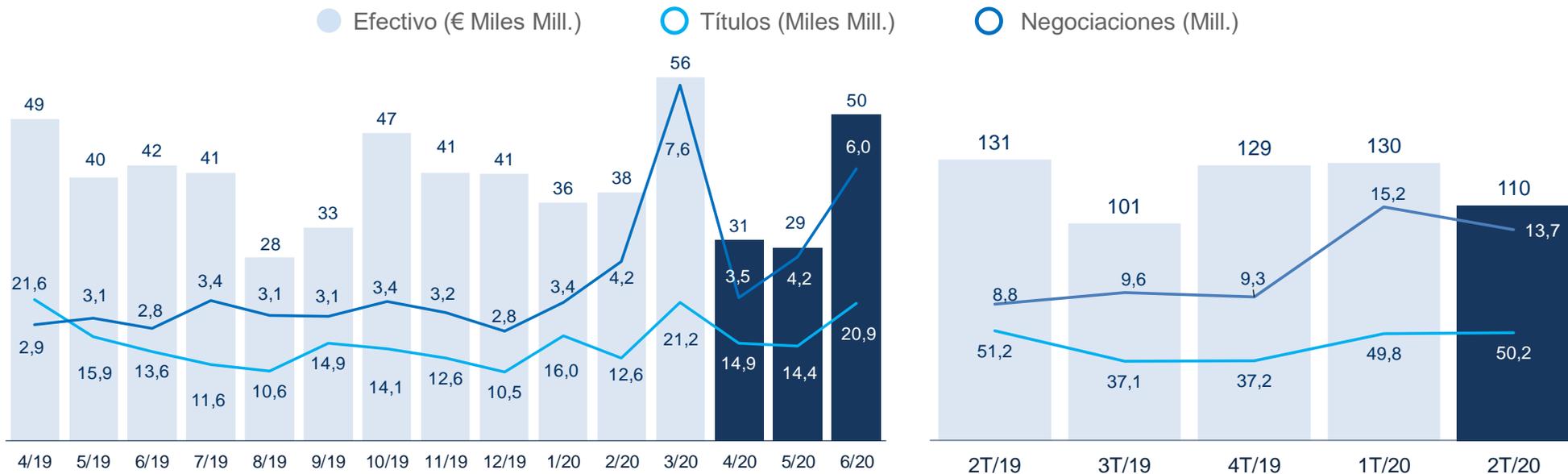
EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

Miles de euros	2T 2020	2T 2019	%	1S 2020	1S 2019	%
Ingresos Netos	33.174	27.835	19,2%	68.273	56.920	19,9%
Costes Operativos	(8.906)	(9.201)	-3,2%	(18.044)	(18.593)	-3,0%
EBITDA	24.268	18.634	30,2%	50.229	38.327	31,1%

Ingresos Netos



Renta Variable (Efectivo, negociaciones y títulos negociados)



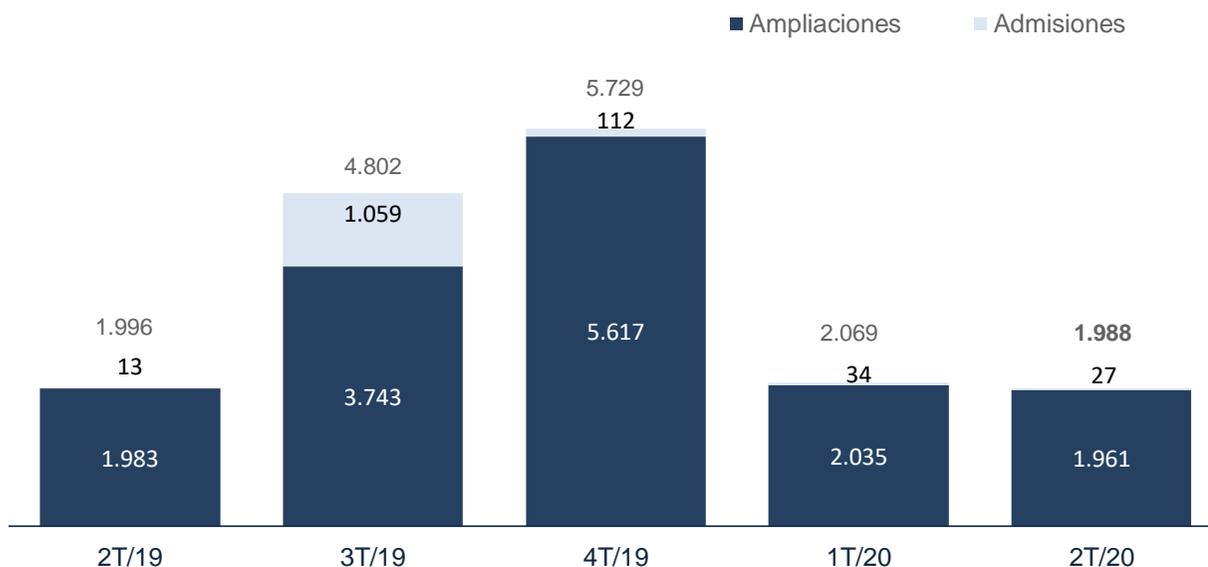
El agregado de datos mensuales puede no cuadrar con el trimestral por diferencias de redondeo.

Renta Variable

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

Actividad de Listing

(Millones de euros)



- Durante el primer semestre de 2020 las turbulencias del mercado y la alta volatilidad no han propiciado salidas a Bolsa ni alentado operaciones de financiación por parte de las compañías cotizadas.
- Durante el primer semestre se han incorporado 3 nuevas sociedades al Mercado Alternativo Bursátil (MAB), dos de ellas SOCIMI.

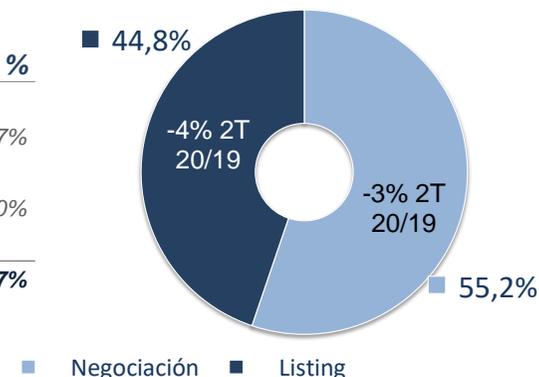
Fuente: FESE (Federation of European Stock Exchanges).

Renta Fija

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

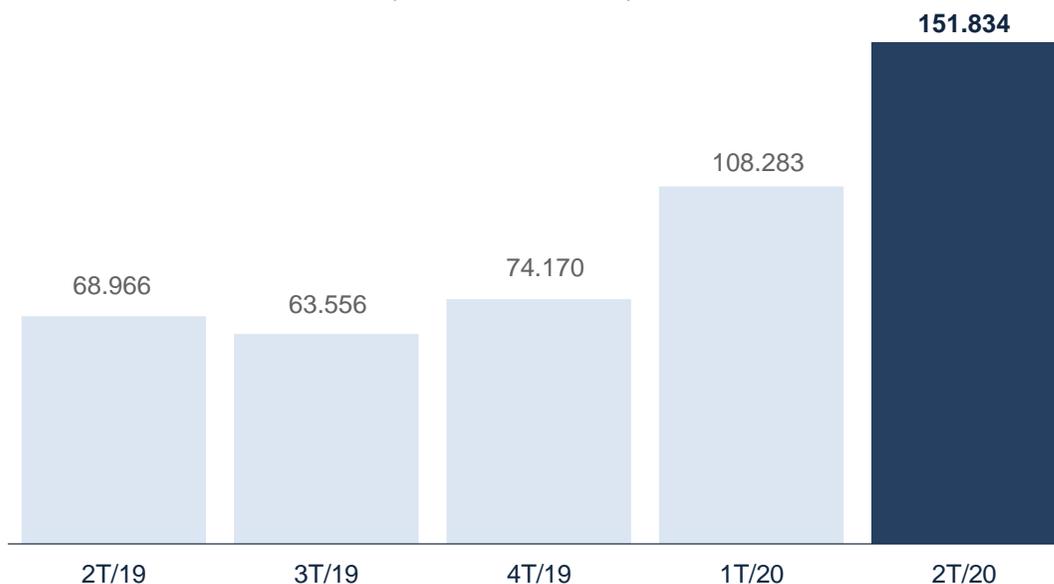
Miles de euros	2T 2020	2T 2019	%	1S 2020	1S 2019	%
Ingresos Netos	1.924	1.995	-3,6%	3.688	3.911	-5,7%
Costes Operativos	(1.055)	(954)	10,6%	(2.018)	(1.998)	1,0%
EBITDA	869	1.041	-16,5%	1.670	1.913	-12,7%

Ingresos Netos



AIAF. Admisiones a negociación

(Millones de euros)



- Las admisiones totales a cotización en los sistemas de BME entre abril y junio de 2020 alcanzó los 151.834 millones de euros, que suponen un 40,2% más que el trimestre inmediatamente anterior y un 120,2% más que el mismo periodo del año pasado.
- El Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) ha recuperado el ritmo de emisión con un volumen total de 4.644 millones en el semestre, un 3,1% más que en el mismo periodo del año pasado. El saldo vivo total al cierre de junio se situó en 4.613 millones de euros, un 12,1% más.

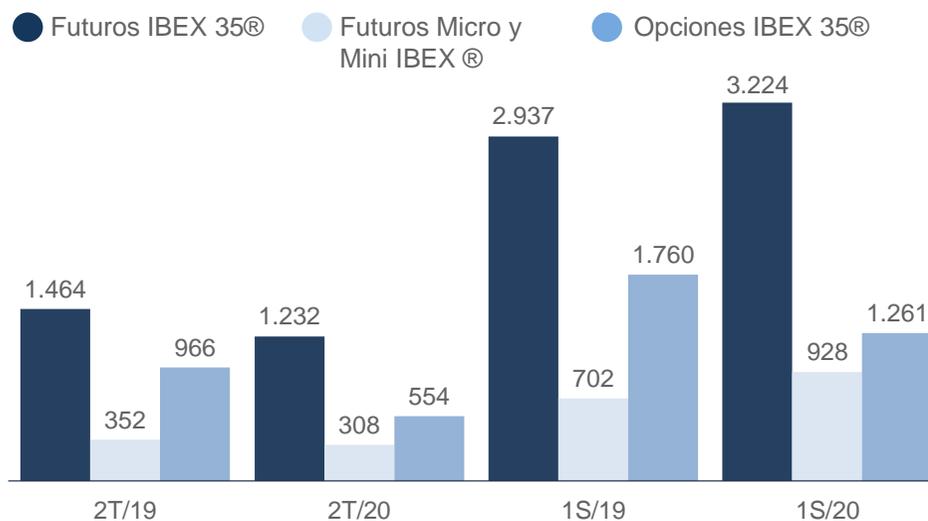
Derivados

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

Miles de euros	2T 2020	2T 2019	%	1S 2020	1S 2019	%
Ingresos Netos	2.423	2.809	-13,7%	5.734	5.580	2,8%
Costes Operativos	(2.007)	(1.837)	9,3%	(3.879)	(3.715)	4,4%
EBITDA	416	972	-57,2%	1.855	1.865	-0,5%

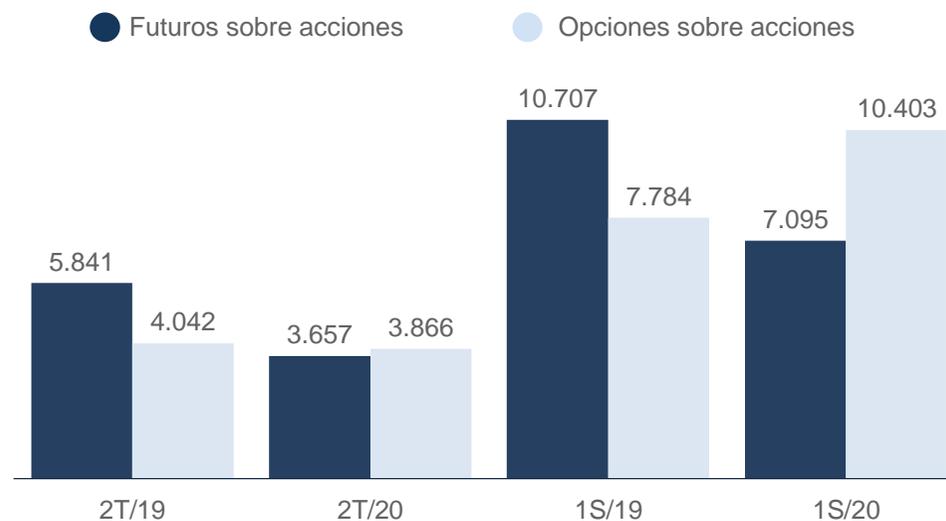
Contratos negociados de derivados sobre índices

(Miles de contratos)



Contratos negociados de derivados sobre acciones

(Miles de contratos)



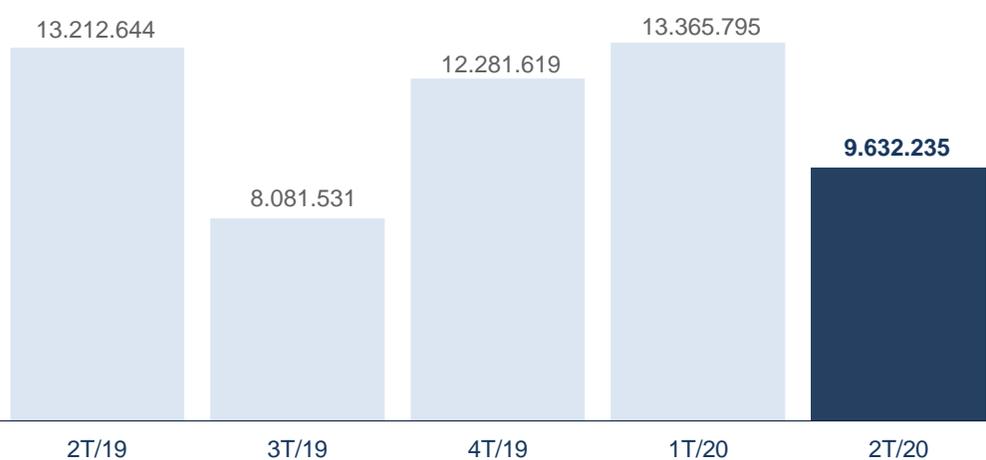
Clearing

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

<i>Miles de euros</i>	2T 2020	2T 2019	%	1S 2020	1S 2019	%
Ingresos Netos	6.471	6.478	-0,1%	14.359	12.493	14,9%
Costes Operativos	(2.726)	(2.719)	0,3%	(5.243)	(5.419)	-3,2%
EBITDA	3.745	3.759	-0,4%	9.116	7.074	28,9%

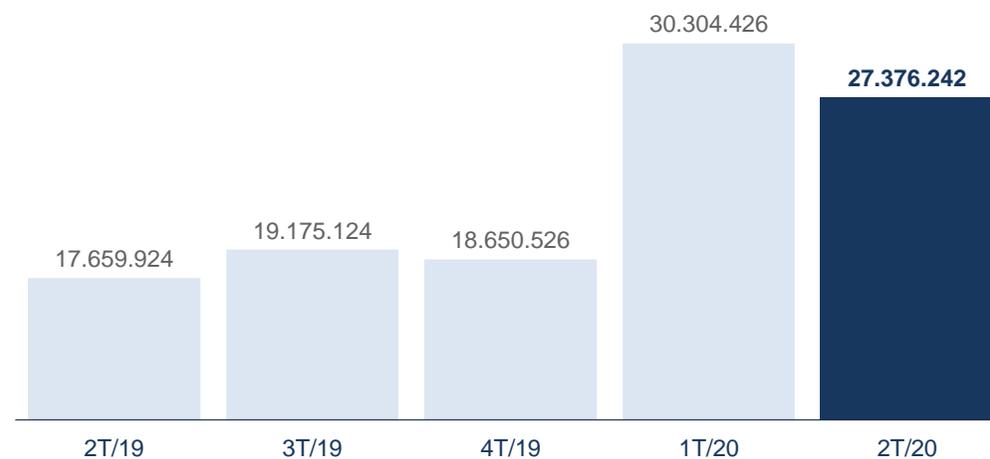
Derivados Financieros

(Número de contratos)



Transacciones novadas Renta Variable

(Número de transacciones)



Liquidación y Registro

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

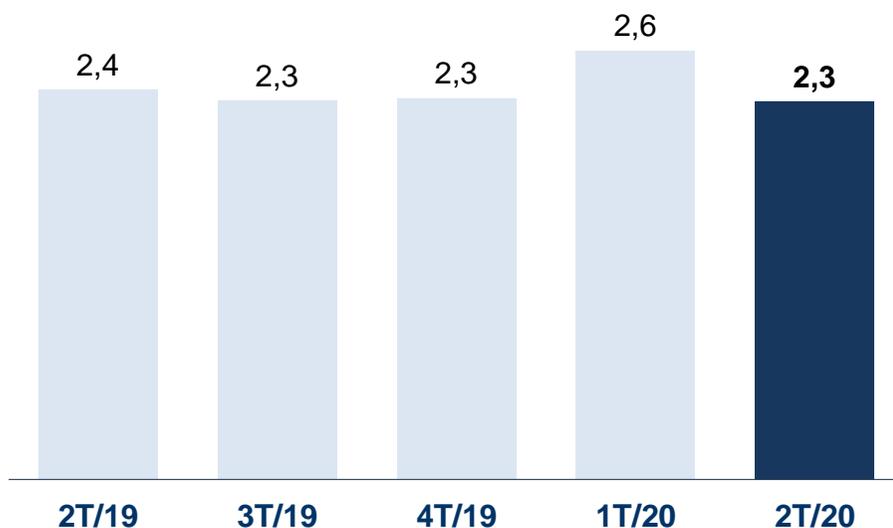
Miles de euros	2T 2020	2T 2019	%	1S 2020	1S 2019	%
Ingresos Netos	14.739	14.859	-0,8%	29.857	29.574	1,0%
Costes Operativos	(3.699)	(3.479)	6,3%	(7.464)	(7.254)	2,9%
EBITDA	11.040	11.380	-3,0%	22.393	22.320	0,3%

Ingresos Netos



Liquidación: Operaciones liquidadas

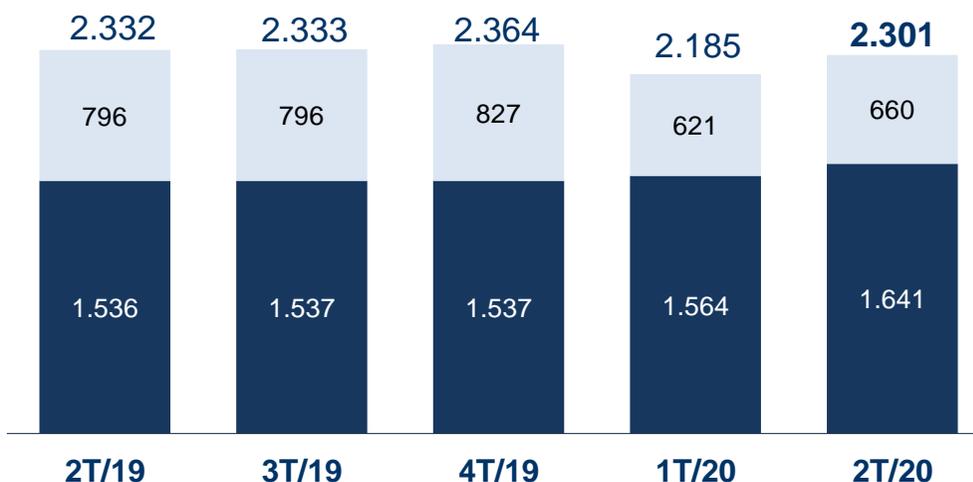
(Millones de operaciones)



Activos en custodia: Volumen registrado

(Miles de millones €)

● Nominal registrado RF ● Efectivo registrado RV



Market Data & VAS

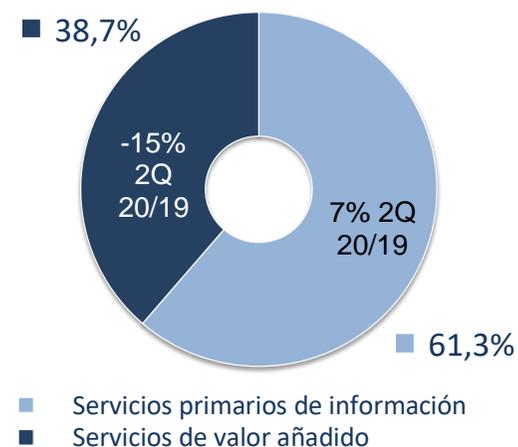
EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

<i>Miles de euros</i>	2T 2020	2T 2019	%	1S 2020	1S 2019	%
Ingresos Netos	16.138	16.558	-2,5%	32.303	32.753	-1,4%
Servicios primarios de información	9.895	9.245	7,0%	19.078	18.521	3,0%
Servicios de valor añadido	6.243	7.313	-14,6%	13.225	14.232	-7,1%
Costes Operativos	(6.946)	(6.750)	2,9%	(13.772)	(13.929)	-1,1%
EBITDA	9.192	9.808	-6,3%	18.531	18.824	-1,6%

Market Data

- Aumento del número de usuarios finales del 16,6%
- Aumento del número de clientes del 0,9%

Ingresos Netos



Market Data & VAS

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

Value Added Services

- Reenfoque estratégico alineado a las necesidades de los clientes
- Apuesta por la innovación: DLT/ Analytics/ IA
- Plan de eficiencia basado en la transformación digital

Information Services

- *Crecimiento del Broker Online como partners en el proceso de transformación digital*

Market Access & Trading Infrastructure

- *Segunda fase del proyecto de Colombia MasterTrader*

RegTech Solutions

- *Plataforma TCA & BE*
- *Nueva versión servicio SICAM*
- *Servicio KYC*
- *Hub de servicios ligados a cumplimiento regulatorio*

Wealthtech Solutions

- *Proyectos para banca en España*
- *Proyectos en desarrollo en México y Chile*
- *Renovación y ampliación de servicios*

Infraestructure Services

- *Crecimiento en el servicio de Highway*

Innovation Labs

- *Inteligencia Artificial: algoritmos de inversión y robo advisors*
- *Be DLT – Activos Digitales*
- *DLT Lab y SofIA Lab*

Índice

Resultados

Evolución de las unidades de negocio

Datos financieros

Ingresos netos

DATOS FINANCIEROS

<i>Miles de euros</i>	2T 2020	2T 2019	%	1S 2020	1S 2019	%
Renta Variable	33.174	27.835	19,2%	68.273	56.920	19,9%
Renta Fija	1.924	1.995	-3,6%	3.688	3.911	-5,7%
Derivados	2.423	2.809	-13,7%	5.734	5.580	2,8%
Clearing	6.471	6.478	-0,1%	14.359	12.493	14,9%
Liquidación y Registro	14.739	14.859	-0,8%	29.857	29.574	1,0%
Market Data & VAS	16.138	16.558	-2,5%	32.303	32.753	-1,4%

EBITDA

DATOS FINANCIEROS

<i>Miles de euros</i>	2T 2020	2T 2019	%	1S 2020	1S 2019	%
Renta Variable	24.268	18.634	30,2%	50.229	38.327	31,1%
Renta Fija	869	1.041	-16,5%	1.670	1.913	-12,7%
Derivados	416	972	-57,2%	1.855	1.865	-0,5%
Clearing	3.745	3.759	-0,4%	9.116	7.074	28,9%
Liquidación y Registro	11.040	11.380	-3,0%	22.393	22.320	0,3%
Market Data & VAS	9.192	9.808	-6,3%	18.531	18.824	-1,6%

Balance

DATOS FINANCIEROS

<i>Miles de euros</i>	30-jun-20	30-jun-19
Fondo de Comercio	87.725	87.725
Otros activos no corrientes	110.659	112.978
Efectivo y otros activos líquidos	317.424	293.992
Activos financieros corrientes	7.279	8.338
Otros activos financieros corrientes- Operativa	13.350.302	12.958.500
Otros activos corrientes	94.235	90.691
Total activo	13.967.624	13.552.224
Patrimonio Neto Soc. Dominante	427.431	406.595
Socios Externos	743	300
Exigible a largo plazo	66.025	66.723
Exigible a corto plazo	13.473.425	13.078.606
Total patrimonio neto y pasivo	13.967.624	13.552.224

DATOS FINANCIEROS

<i>Miles de euros</i>	2T 2020	2T 2019	%	1S 2020	1S 2019	%
Ingresos Netos	76.289	70.971	7,5%	156.416	142.505	9,8%
Costes Operativos	(40.172)	(27.508)	46,0%	(73.349)	(56.034)	30,9%
EBITDA	36.117	43.463	-16,9%	83.067	86.471	-3,9%
EBIT	32.746	41.113	-20,4%	77.314	81.781	-5,5%
Resultados financieros	132	398	-66,8%	(204)	134	-252,2%
Resultados entidades valoradas por el método participación	497	752	-33,9%	1.590	1.902	-16,4%
EBT	33.375	42.263	-21,0%	78.700	83.817	-6,1%
Beneficio neto	24.973	31.848	-21,6%	58.948	63.400	-7,0%

DATOS FINANCIEROS AJUSTADOS EXCLUYENDO EFECTO DE GASTOS NO RECURRENTE

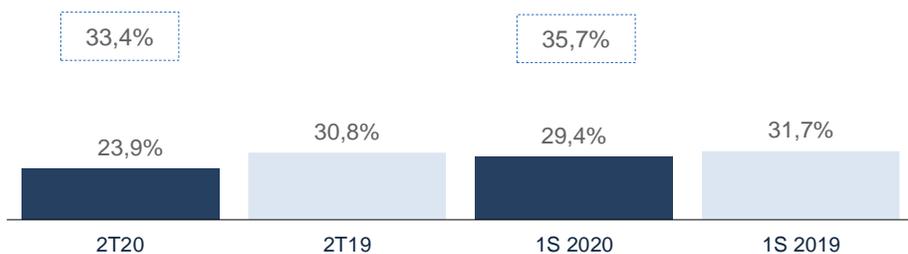
<i>Miles de euros</i>	2T 2020 *	2T 2019	%	1S 2020 *	1S 2019	%
Ingresos Netos	76.289	70.971	7,5%	156.416	142.505	9,8%
Costes Operativos	(27.756)	(27.508)	0,9%	(57.233)	(56.034)	2,1%
EBITDA	48.533	43.463	11,7%	99.183	86.471	14,7%
EBIT	45.162	41.113	9,8%	93.430	81.781	14,2%
Resultados financieros	132	398	-66,8%	(204)	134	-252,2%
Resultados entidades valoradas por el método participación	497	752	-33,9%	1.590	1.902	-16,4%
EBT	45.791	42.263	8,3%	94.816	83.817	13,1%
Beneficio neto	34.990	31.848	9,9%	71.640	63.400	13,0%

Eficiencia y rentabilidad

DATOS FINANCIEROS

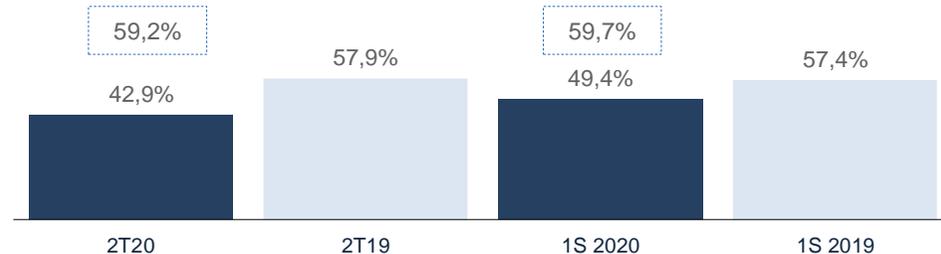
Evolución del ROE

(% ROE)



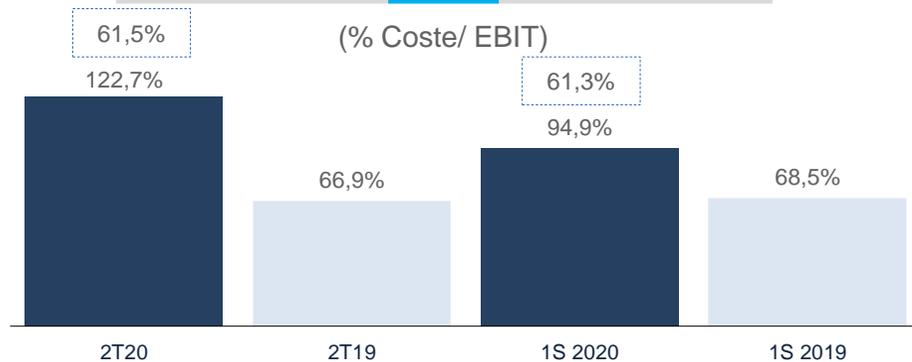
Evolución del ratio EBIT/ Ingresos netos

(% EBIT/ Ingresos netos)



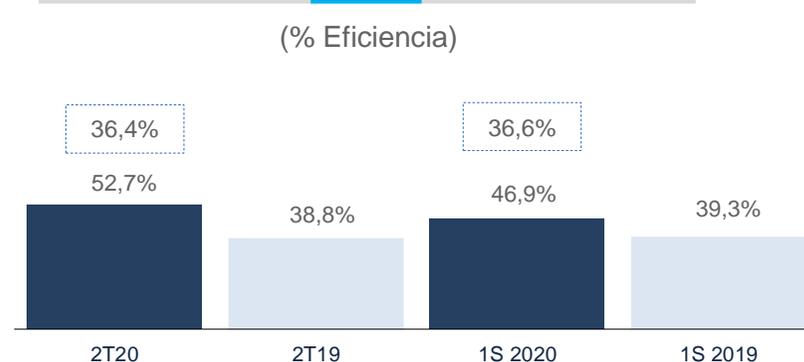
Evolución del ratio Coste/ EBIT

(% Coste/ EBIT)



Evolución del ratio de eficiencia

(% Eficiencia)



 Excluyendo gastos no recurrentes

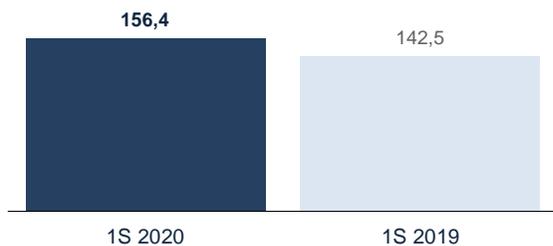
Comparativa con 1S 2019

DATOS FINANCIEROS

Ingresos netos

(€ Mill)

+ 9,8%

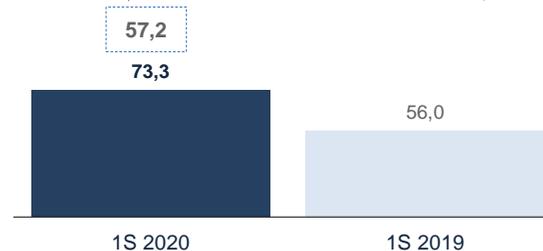


Costes operativos

(€ Mill)

2,1%

+ 30,9%



EBITDA

(€ Mill)

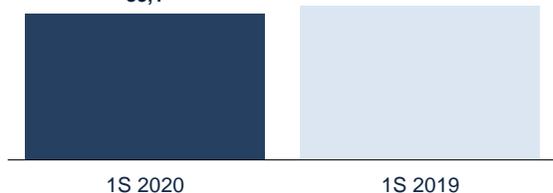
14,7%

- 3,9%

99,2

83,1

86,5



Beneficio neto

(€ Mill)

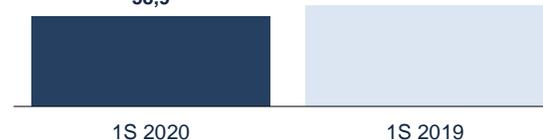
13,0%

- 7,0%

71,6

58,9

63,4



Excluyendo gastos no recurrentes