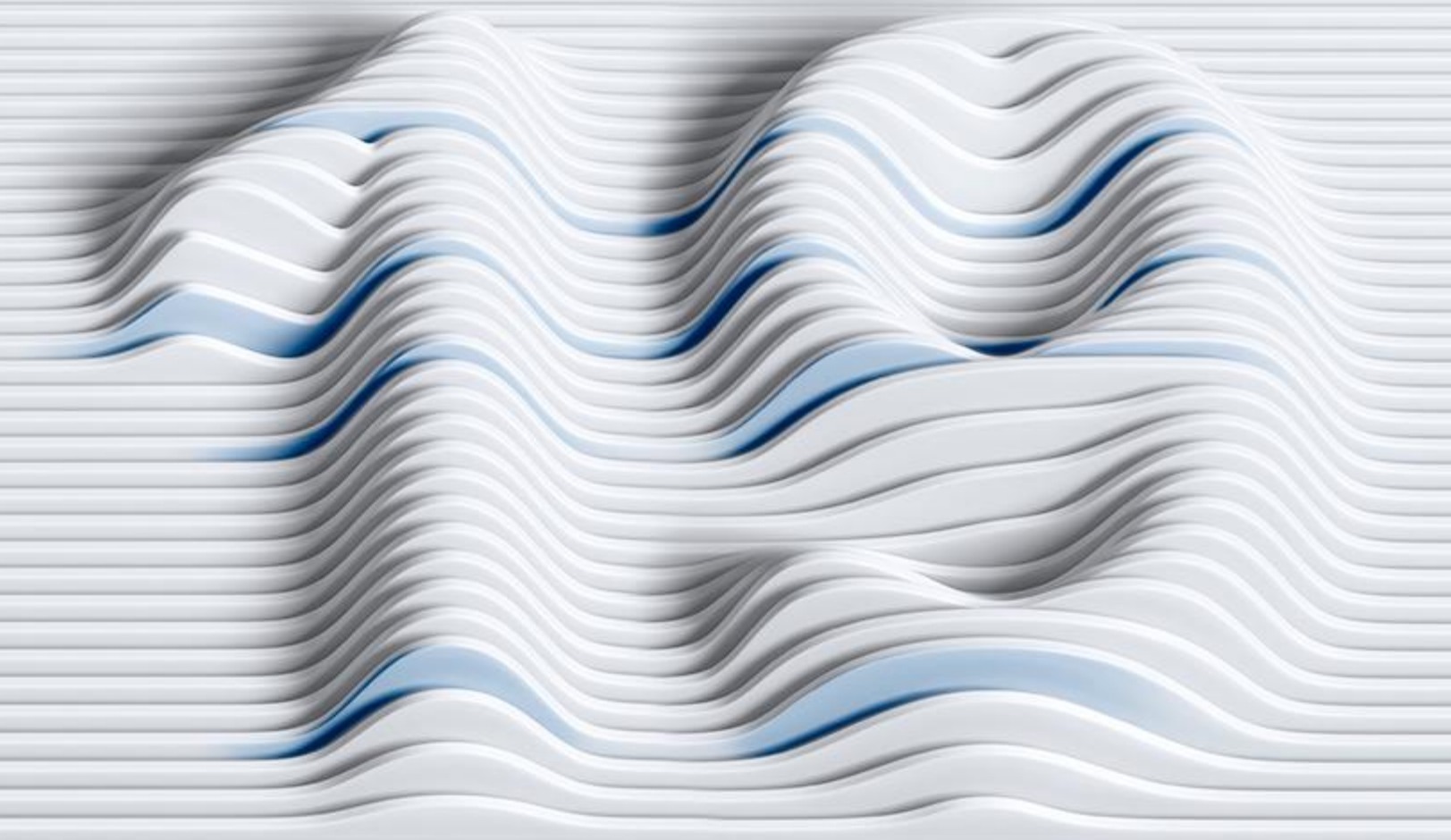

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

Primer trimestre 2019



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

Índice

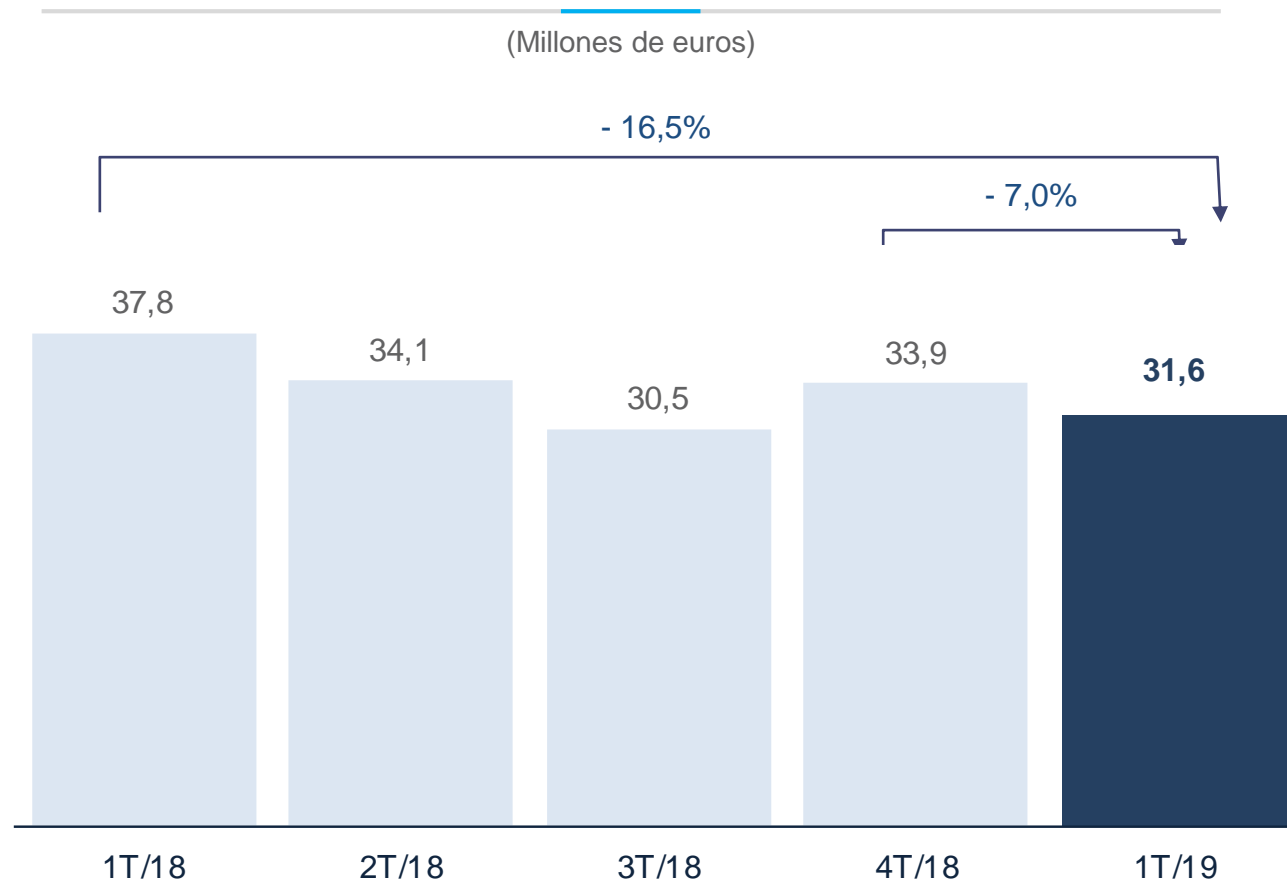
Resultados

Evolución de las unidades de negocio

Datos financieros

RESULTADOS

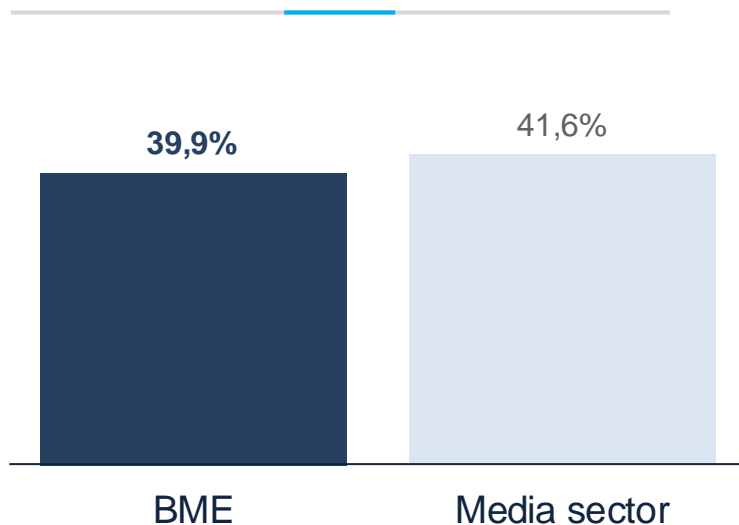
Beneficio neto



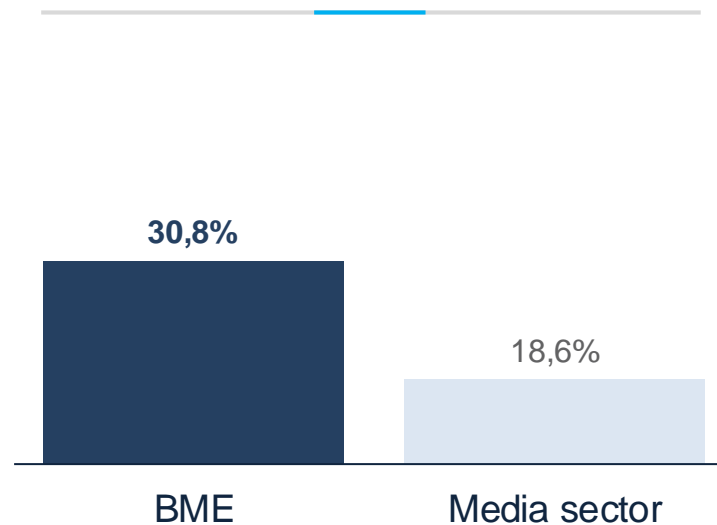
RESULTADOS

Ratios fundamentales vs. sector

Eficiencia



ROE

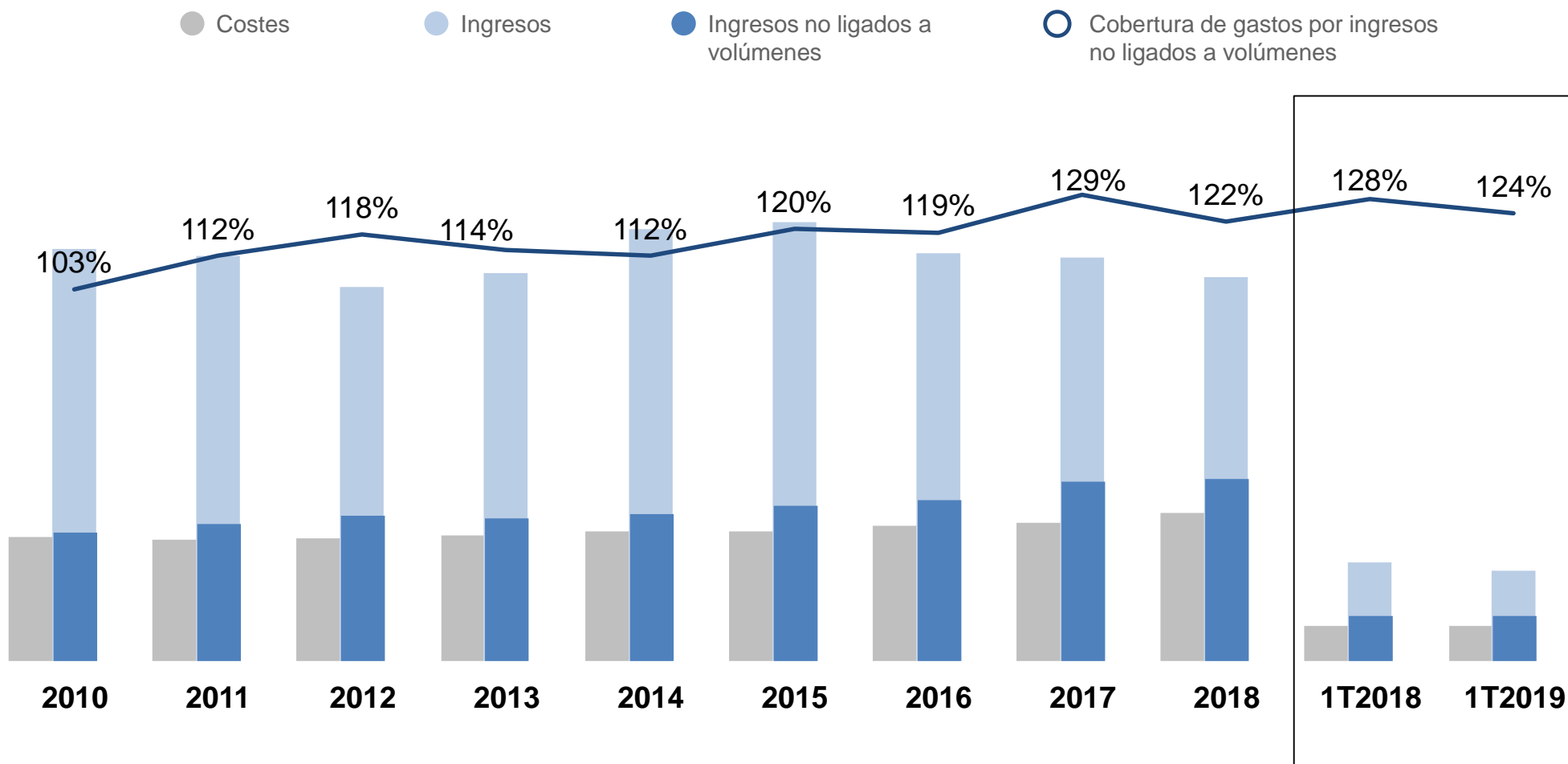


Datos de BME a 31 de marzo de 2019

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

RESULTADOS

Apalancamiento operativo sólido

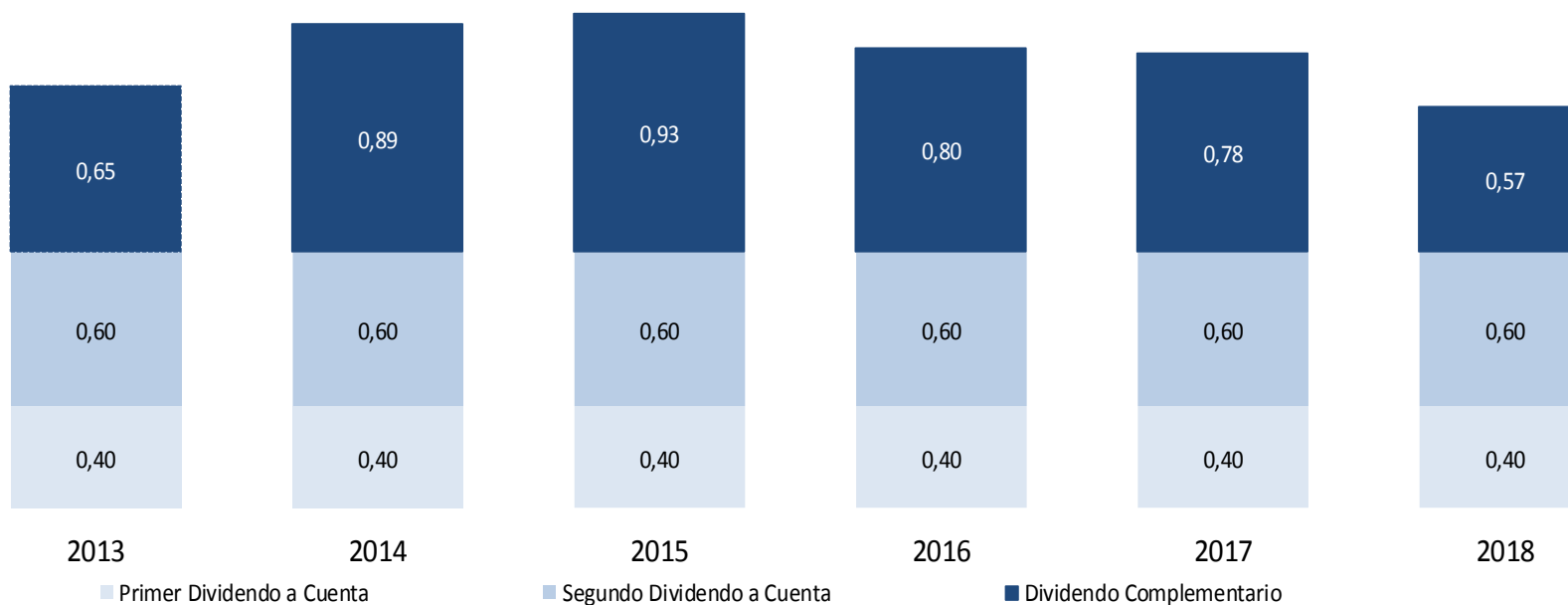


Los datos comparativos del primer trimestre de 2018 corresponden a datos proforma por la adopción de la NIIF 15.

RESULTADOS

Dividendos: Maximizar la retribución al accionista

Pay-out ratio	96%	96%	93%	93%	96%	96%
Dividendo total/ acción	1,65	1,89	1,93	1,80	1,78	1,57



Sostenibilidad del Pay-out:

Propuesta de dividendo complementario: 0,57 €/acción (10 Mayo 2019)

Índice

Resultados

Evolución de las unidades de negocio

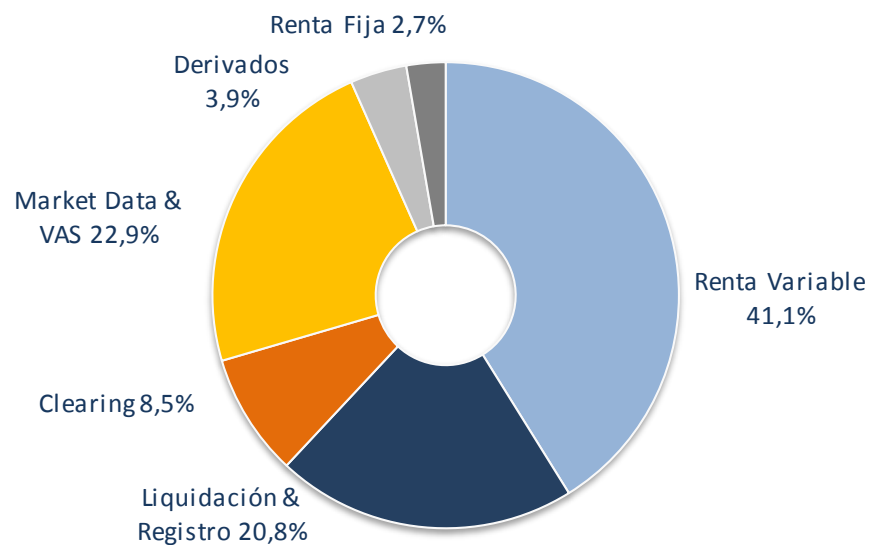
Datos financieros

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

Unidades de negocio

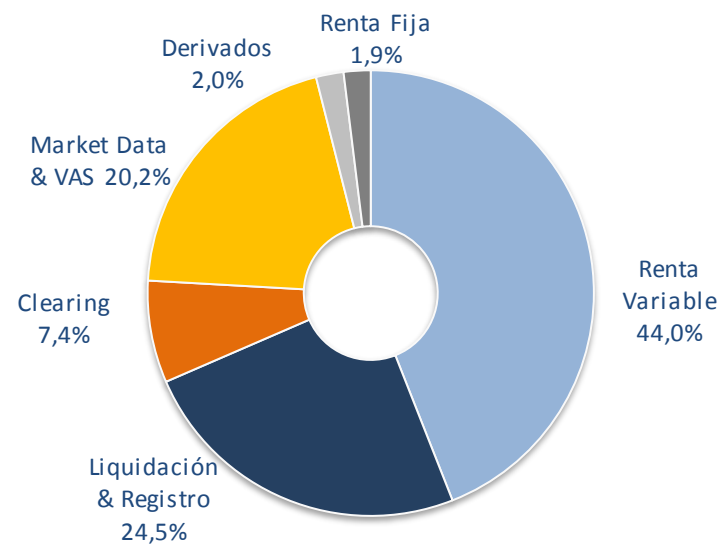
Ingresos consolidados netos

1T 2019 - %



EBITDA

1T 2019 - %

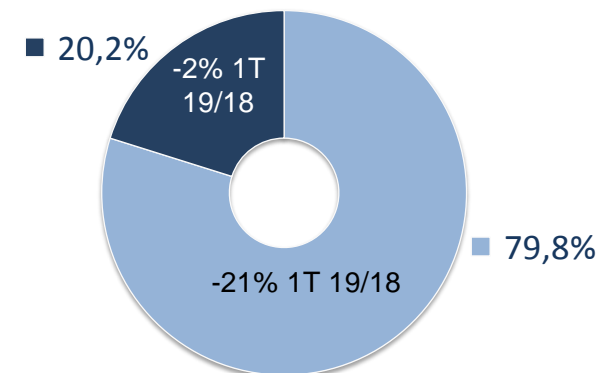


EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

Renta Variable

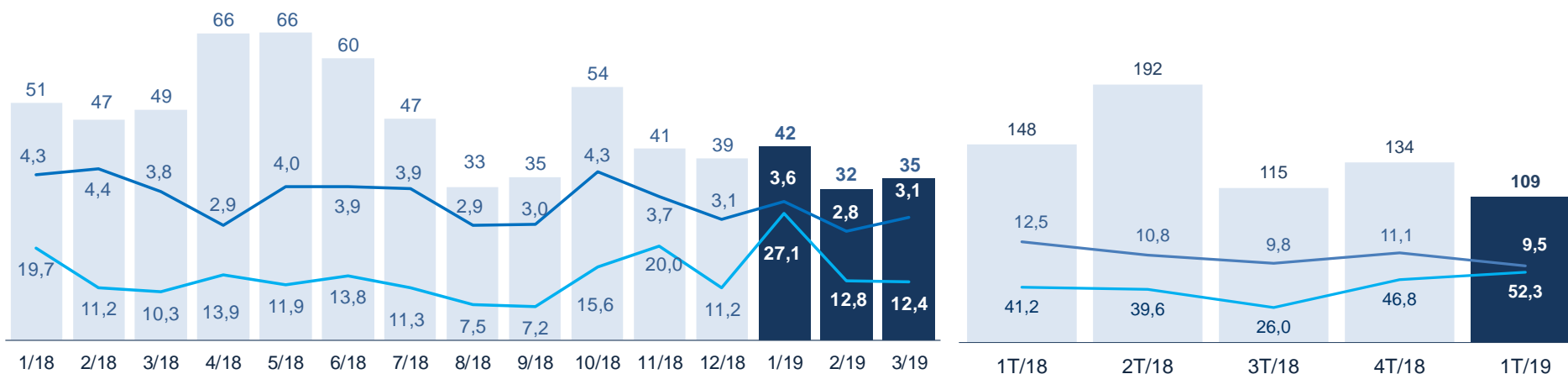
Miles de euros	1T 2019	1T 2018*	%
Ingresos Netos	29.085	35.442	-17,9%
Costes Operativos	(9.392)	(10.093)	-6,9%
EBITDA	19.693	25.349	-22,3%

- Por operaciones y características de las órdenes
- Listing y otros servicios



Renta Variable (Efectivo, negociaciones y títulos negociados)

- Efectivo (€ Miles Mill.)
- Títulos (Miles Mill.)
- Negociaciones (Mill.)

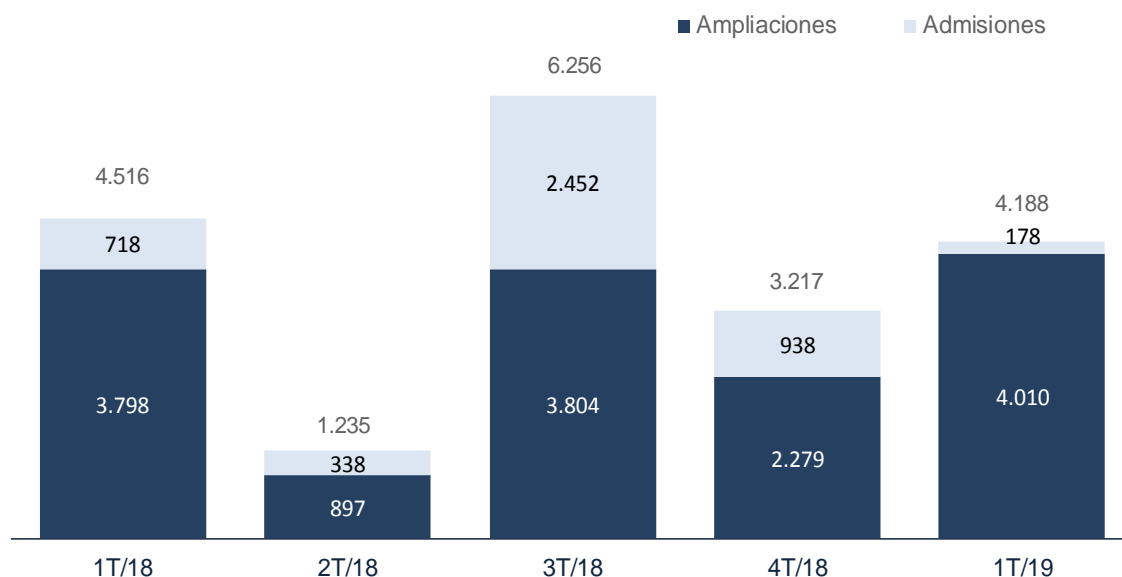


(*) Los ingresos netos del primer trimestre de 2018 se han ajustado para reflejar la adopción de la NIIF 15.

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

Renta Variable

Actividad de Listing

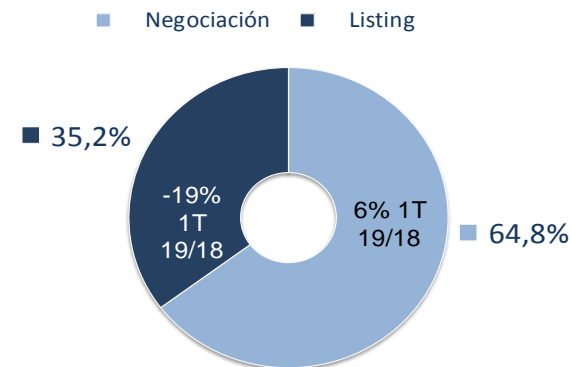


- El total de flujos de inversión canalizados a Bolsa en 1T 2019 alcanzó 4.188 millones de euros. Destacó la ampliación de Cellnex Telecom S.A. por un importe de 1.675 millones de euros.
- Durante el trimestre se han incorporado 4 SOCIMIs en el MAB. Con estas incorporaciones el número de SOCIMI asciende a 67, un 36,7% más que en 2018. El segmento de Empresas en Expansión tiene 42 empresas cotizadas a cierre del trimestre.

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

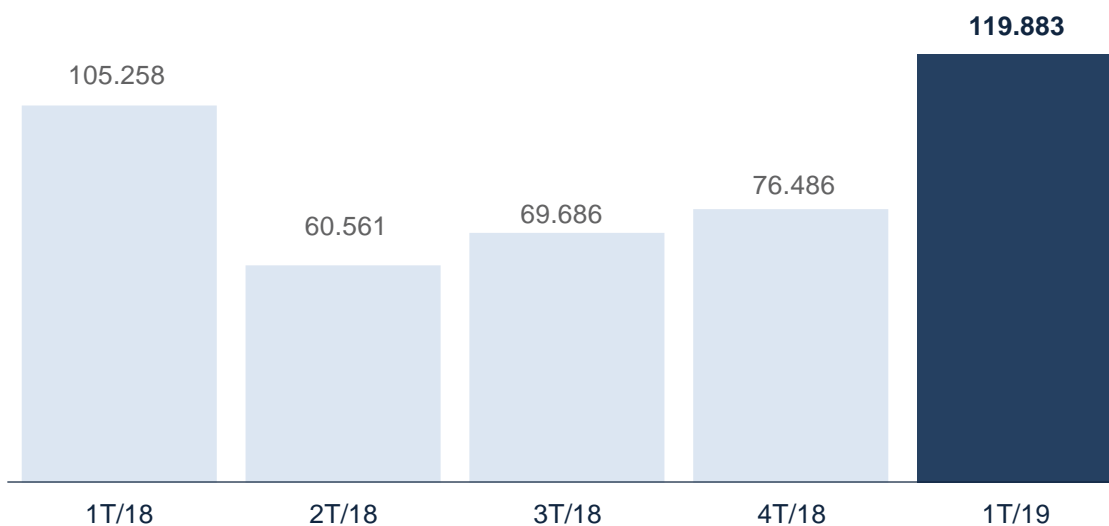
Renta Fija

<i>Miles de euros</i>	1T 2019	1T 2018*	%
Ingresos Netos	1.916	2.011	-4,7%
Costes Operativos	(1.044)	(1.201)	-13,1%
EBITDA	872	810	7,7%



AIAF. Admisiones a negociación

(Millones de euros)



- Las admisiones totales a negociación aumentaron un 13,9% respecto al primer trimestre de 2018, hasta los 119.883 millones de euros.
- La negociación de Renta Fija aumentó en el primer trimestre de 2019 un 88,5%, impulsada sobre todo por la Deuda pública española.
- El MARF se consolida como referente de la financiación a través de emisiones de renta fija para empresas españolas de mediana dimensión. El volumen emitido aumentó un 23,1% y el saldo vivo un 28,7% respecto al primer trimestre de 2018.

(*) Los ingresos netos del primer trimestre de 2018 se han ajustado para reflejar la adopción de la NIIF 15.

EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

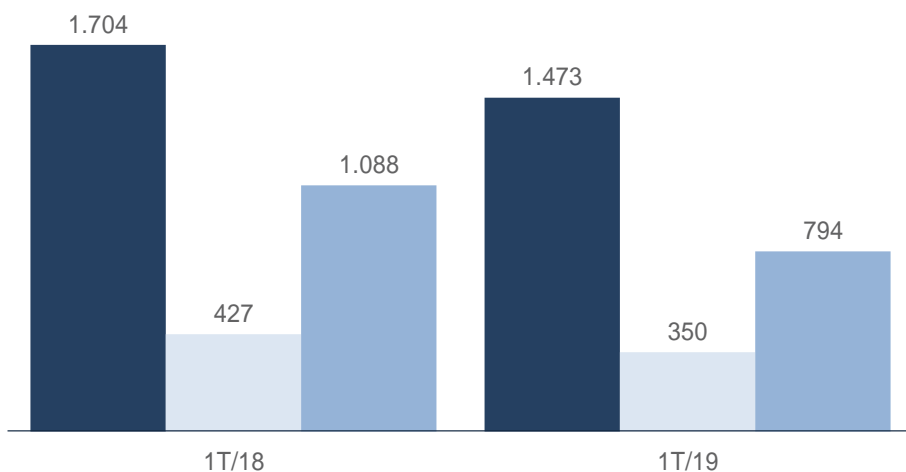
Derivados

Miles de euros	1T 2019	1T 2018	%
Ingresos Netos	2.771	2.925	-5,3%
Costes Operativos	(1.878)	(1.774)	5,9%
EBITDA	893	1.151	-22,4%

Contratos negociados de derivados sobre índices

(Miles de contratos)

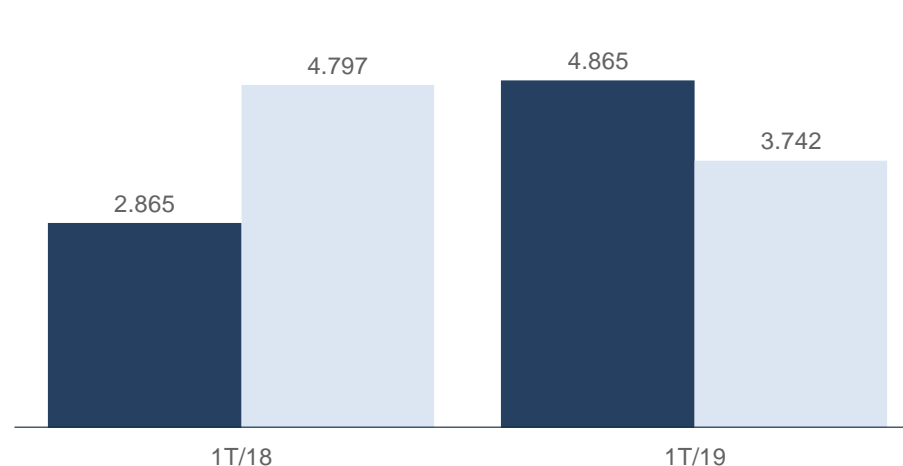
● Futuros IBEX 35® ● Futuros MiniIBEX ● Opciones IBEX 35®



Contratos negociados de derivados sobre acciones

(Miles de contratos)

● Futuros sobre acciones ● Opciones sobre acciones



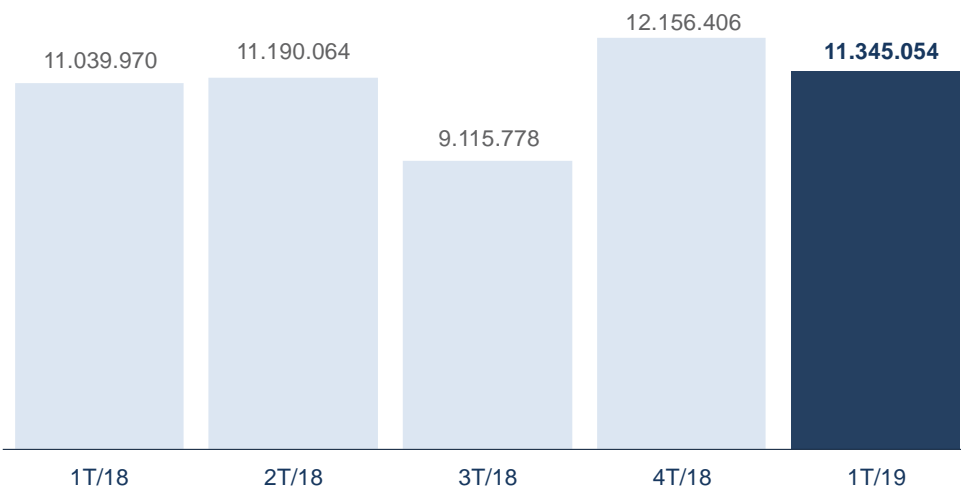
EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

Clearing

<i>Miles de euros</i>	1T 2019	1T 2018	%
Ingresos Netos	6.015	7.436	-19,1%
Costes Operativos	(2.700)	(2.524)	7,0%
EBITDA	3.315	4.912	-32,5%

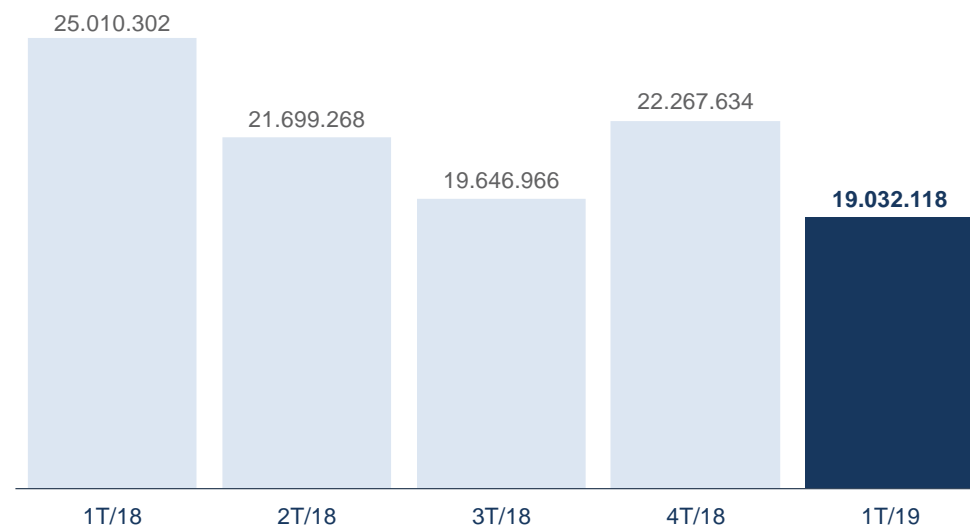
Derivados Financieros

(Número de contratos)



Transacciones novadas Renta Variable

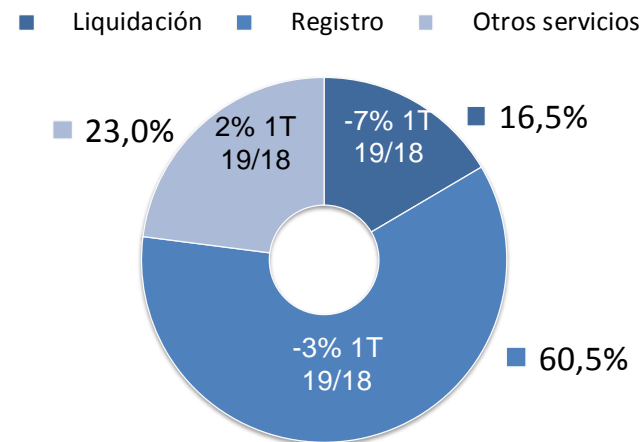
(Número de transacciones)



EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

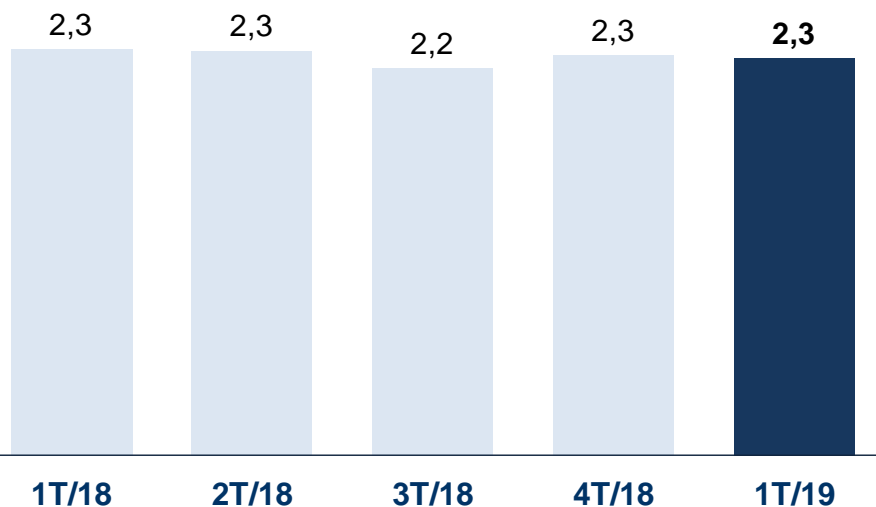
Liquidación y Registro

Miles de euros	1T 2019	1T 2018	%
Ingresos Netos	14.715	15.071	-2,4%
Costes Operativos	(3.775)	(3.735)	1,1%
EBITDA	10.940	11.336	-3,5%



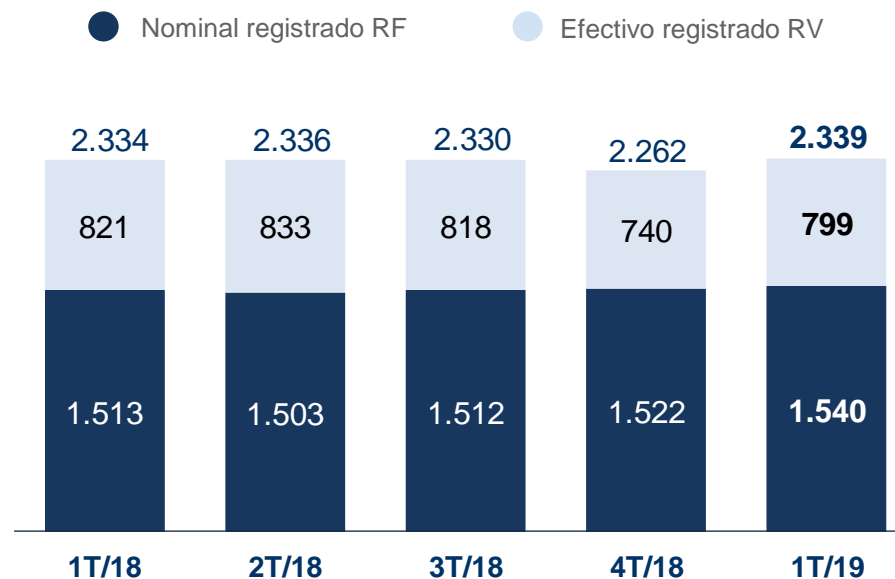
Liquidación: Operaciones liquidadas

(Millones de operaciones)



Activos en custodia: Volumen registrado

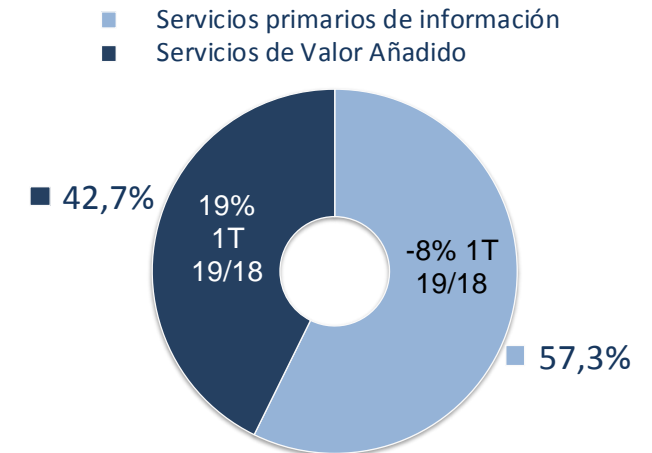
(Miles de millones €)



EVOLUCIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO

Market Data & VAS

<i>Miles de euros</i>	1T 2019	1T 2018	%
Ingresos Netos	16.195	15.861	2,1%
Costes Operativos	(7.179)	(5.786)	24,1%
EBITDA	9.016	10.075	-10,5%



Market Data & VAS: Drivers de la Unidad

BME Inntech

Feeds de órdenes y ejecuciones (FOE)
Transaction Cost Analysis (TCA)
BME ComplianceNet (SICAM)

Consultoría internacional

Puesta en producción Plataforma de Contratación y
OMS Bolsa de Colombia
Desarrollos Bolsa de Bolivia y Argel

Índice

Resultados

Evolución de las unidades de negocio

Datos financieros

DATOS FINANCIEROS

Ingresos netos

<i>Miles de euros</i>	1T 2019	1T 2018*	%
Renta Variable	29.085	35.442	-17,9%
Renta Fija	1.916	2.011	-4,7%
Derivados	2.771	2.925	-5,3%
Clearing	6.015	7.436	-19,1%
Liquidación y Registro	14.715	15.071	-2,4%
Market Data & VAS	16.195	15.861	2,1%

(*) Los datos comparativos del primer trimestre de 2018 para Renta Variable y Renta Fija corresponden a datos proforma por la adopción de la NIIF 15.

DATOS FINANCIEROS

EBITDA

<i>Miles de euros</i>	1T 2019	1T 2018*	%
Renta Variable	19.693	25.349	-22,3%
Renta Fija	872	810	7,7%
Derivados	893	1.151	-22,4%
Clearing	3.315	4.912	-32,5%
Liquidación y Registro	10.940	11.336	-3,5%
Market Data & VAS	9.016	10.075	-10,5%

(*) Los datos comparativos del primer trimestre de 2018 para Renta Variable y Renta Fija corresponden a datos proforma por la adopción de la NIIF 15.

DATOS FINANCIEROS

Balance

<i>Miles de euros</i>	31-mar-19	31-mar-18*
Fondo de Comercio	87.725	88.718
Otros activos no corrientes	115.982	92.108
Efectivo y otros activos líquidos	308.470	328.394
Activos financieros corrientes	6.837	14.706
Otros activos financieros corrientes- Operativa	10.211.378	17.596.564
Otros activos corrientes	91.362	91.331
Total activo	10.821.754	18.211.821
Patrimonio Neto Soc. Dominante	426.993	451.273
Socios Externos	370	139
Exigible a largo plazo	66.057	37.466
Exigible a corto plazo	10.328.334	17.722.943
Total patrimonio neto y pasivo	10.821.754	18.211.821

(*) Los datos comparativos del primer trimestre de 2018 corresponden a datos proforma por la adopción de la NIIF 15.

DATOS FINANCIEROS

PyG

<i>Miles de euros</i>	1T 2019	1T 2018*	%
Ingresos Netos	71.534	78.882	-9,3%
Costes Operativos	(28.526)	(28.348)	0,6%
EBITDA	43.008	50.534	-14,9%
EBIT	40.668	48.602	-16,3%
Resultados financieros	(264)	21	-1.357,1%
Resultados entidades valoradas por el método participación	1.150	1.282	-10,3%
EBT	41.554	49.905	-16,7%
Beneficio neto	31.552	37.798	-16,5%

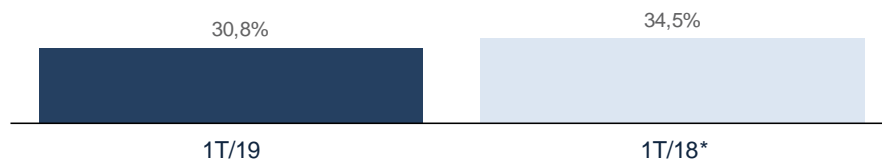
(*) Los datos comparativos del primer trimestre de 2018 corresponden a datos proforma por la adopción de la NIIF 15.

DATOS FINANCIEROS

Eficiencia y rentabilidad

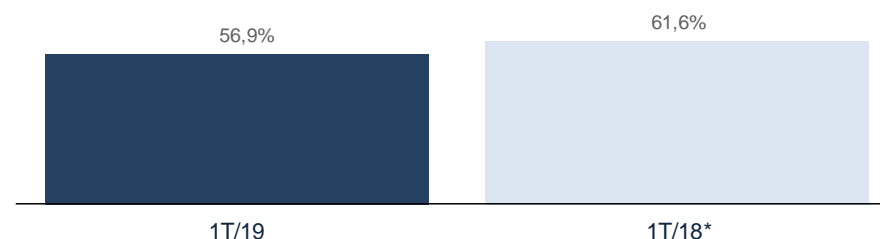
Evolución del ROE

(% ROE)



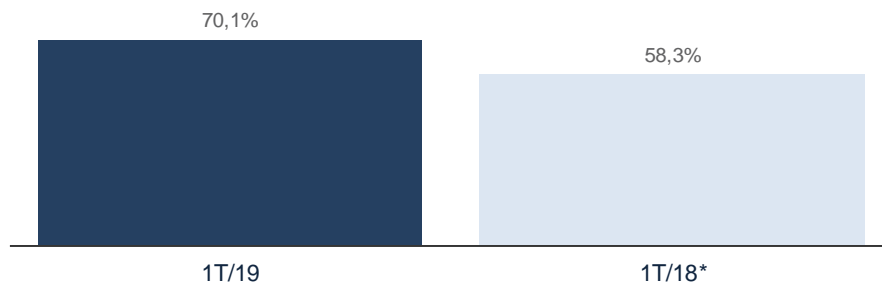
Evolución del ratio EBIT/ Ingresos netos

(% EBIT/ Ingresos netos)



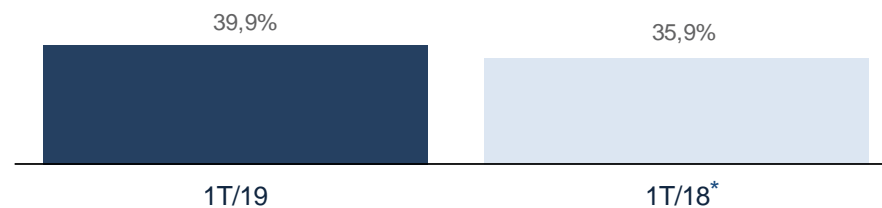
Evolución del ratio Coste/ EBIT

(% Coste/ EBIT)



Evolución del ratio de eficiencia

(% Eficiencia)



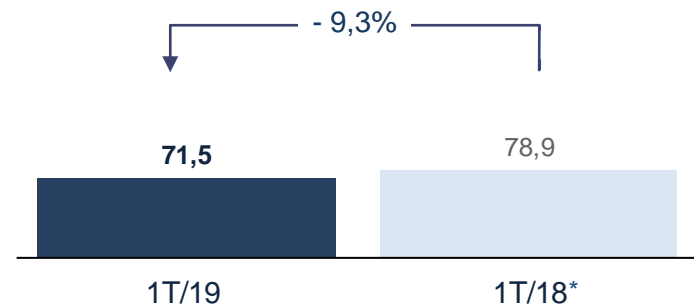
(*) Los datos comparativos del primer trimestre de 2018 corresponden a datos proforma por la adopción de la NIIF 15.

DATOS FINANCIEROS

Comparativa con 1T 2018

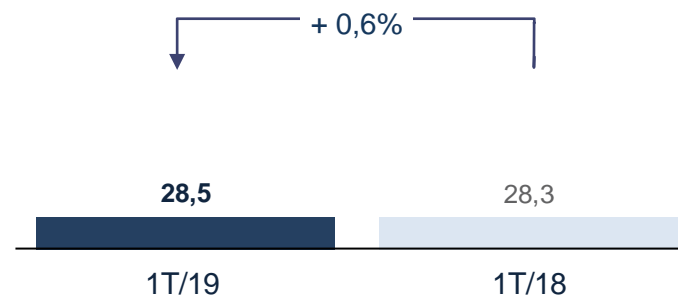
Ingresos netos

(€ Mill)



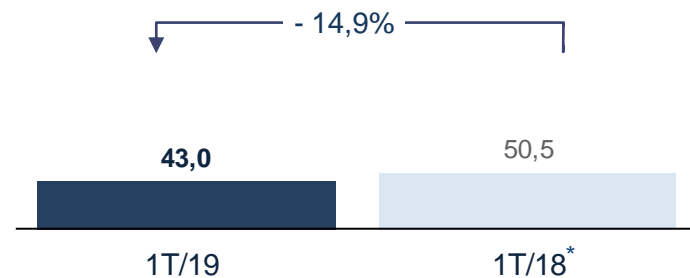
Costes operativos

(€ Mill)



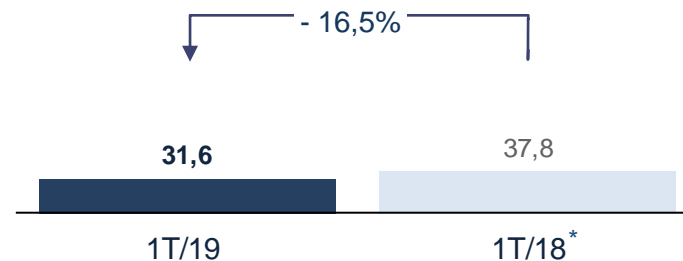
EBITDA

(€ Mill)



Beneficio neto

(€ Mill)



(*) Los datos comparativos del primer trimestre de 2018 corresponden a datos proforma por la adopción de la NIIF 15.