

# Información Consolidada

Junio 2022

# 2T



# Índice

**2**

Entorno Económico y  
Financiero

**3**

Datos significativos

**4**

Resultados

**6**

Balance resumido

**7**

Recursos e inversión

**8**

Calidad de activos

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

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

El segundo trimestre de 2022 estuvo marcado por presiones inflacionistas, la guerra entre Rusia y Ucrania, confinamientos en China y la actuación de los bancos centrales. La invasión de Rusia en Ucrania persistió en el segundo trimestre del año, repercutiendo directamente en la economía. Consecuencias que se materializaron en: (i) Revisión a la baja del crecimiento económico. (ii) Avance sostenido de la inflación, en gran medida impulsada por el alza de los precios del gas, el petróleo y demás materias primas. A ello se unieron nuevos brotes de Covid-19 en China, que llevaron a estrictos confinamientos debido a su política de "covid-zero". Este hecho llevó a las autoridades a cerrar puertos y, por consiguiente, provocó disrupciones en las cadenas de suministro globales. En este contexto, la actuación de los bancos centrales desempeñó un papel fundamental. La Fed mantuvo el ritmo de subidas de tipos de interés y la reducción de su balance. El BCE terminó las compras de activos y anunció que comenzará a subir tipos en julio de este año.

En Estados Unidos y en Europa el mercado laboral se mantuvo fuerte. Cercano al pleno empleo en Estados Unidos y con tasas de paro en torno al 6%/7% en Europa. En términos de crecimiento, su PIB se desaceleró significativamente en el primer trimestre de 2022 (+3,5% vs +5,5% en el cuarto trimestre 2021<sup>1</sup>). Sin embargo, la economía europea todavía avanzó con determinación y sin perder impulso (+5,4% vs +4,7%).

El conflicto bélico entre Rusia y Ucrania se prolongó y los problemas estructurales empezaron a calar en la economía real. La dependencia del gas ruso por parte de muchos países europeos y las restricciones impuestas a Rusia generaron desabastecimientos y caídas significativas en los inventarios de energía, especialmente de gas y petróleo. Esto supuso la necesidad de muchos países de encontrar nuevos proveedores energéticos. Entre ellos Alemania, cuya dependencia al gas ruso se hizo evidente y, como consecuencia, registró su primer déficit comercial desde mayo de 1991.

China continuó acusando los efectos de la Covid-19. La nueva ola de contagios derivada de la baja efectividad de la vacuna propia llevó a las autoridades chinas a implementar políticas de "covid-zero". Estrictos confinamientos se extendieron más de 65 días en ciudades como Shanghái, con cierres totales en los puertos. Esto generó un problema en las cadenas de suministro a nivel internacional que dieron lugar a cuellos de botella. Este problema en el lado de la oferta supuso una presión adicional en precios.

Las presiones inflacionistas se explicaron en gran medida por el conflicto bélico, el aumento de los precios de la energía y la menor capacidad exportadora por parte de China. En la Eurozona, la inflación cerró en junio en cotas cercanas al 9%. En Estados Unidos, la inflación de mayo se situó en niveles similares. El alza de los precios de las materias primas, particularmente energéticas, explicaron en gran medida este aumento. Por tanto, se trató fundamentalmente de inflación de oferta, pero progresivamente fue permeando a inflación de demanda.

En este contexto los bancos centrales comenzaron a actuar para intentar controlar la inflación. El alza generalizada del nivel precios les obligó a elevar sus tipos de interés y retirar estímulos monetarios. Así sucedió con los bancos centrales de Estados Unidos, Reino Unido, India, Australia, Brasil o Nueva Zelanda, entre otros muchos. En el momento de redactar esta nota dicho endurecimiento de la política monetaria global aún no había conseguido moderar la inflación desde una perspectiva de conjunto.

En el mercado de divisas destacó la fortaleza del dólar. Una fortaleza consecuencia, tanto de la actuación más rápida y contundente de la Fed frente al BCE, como de su natural apreciación como activo refugio en un momento caracterizado por la elevada incertidumbre. También destacó la debilidad del yen en su cruce con el dólar, explicada por la divergencia en la política monetaria aplicada por ambos bancos centrales. Por último, el franco suizo se apreció, acercándose a la paridad con el euro, en base a idénticas razones.

Las principales bolsas retrocedieron en sus acumulados trimestrales. Las políticas monetarias restrictivas, el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania y la consiguiente alza de la energía y el temor a una desaceleración de la economía impactaron negativamente sobre ellas en el segundo trimestre de 2022: el EuroStoxx-50 retrocedió -11,5%, el S&P 500 -16,5%, el MSCI World -16,6%...

En el mercado de bonos se produjeron subidas generalizadas en sus rentabilidades (TIR de mercado) como consecuencia de la retirada de estímulos por parte de los bancos centrales y de las políticas monetarias restrictivas dirigidas a neutralizar la inflación. La TIR del Bund (bono a 10 años alemán) superó holgadamente la frontera psicológica del 1,20% y la del T-Note el 3%. La denominada "fragmentación" o asimetría en los costes de financiación de las economías europeas más vulnerables ante un escenario incierto en lo que a crecimiento económico se refiere y desafiante con relación al endurecimiento de la política monetaria del BCE, dio lugar a un serio debate interno en el seno del BCE con respecto a las medidas necesarias para contrarrestarla, aunque en el momento de redactar esta nota aún no se conocían sus detalles.

En conclusión, el segundo trimestre fue convulso, afectado por los riesgos inherentes al conflicto bélico entre Rusia y Ucrania y al nuevo impacto de la Covid-19 en China. Los riesgos de inflación llevaron a los bancos centrales a endurecer sus políticas monetarias, lo cual en absoluto resultó neutral ni para las bolsas, ni para los bonos, dando lugar a uno de los trimestres más complejos de los últimos años.

1. En Tasa Interanual. Sin embargo, -1,6% en Tasa Intertrimestral Añualizada.

## 2. Datos significativos

En miles de euros

BALANCE	30/06/2022	30/06/2021	Diferencia	
			Importe	%
Activos totales	111.489.674	102.645.297	8.844.377	8,62
Créditos sobre clientes	72.445.903	66.896.134	5.549.769	8,30
Recursos controlados	120.187.849	111.646.875	8.540.974	7,65
En balance	83.390.211	74.995.850	8.394.361	11,19
Recursos minoristas	77.546.783	68.596.197	8.950.585	13,05
Valores negociables mayoristas	4.917.246	5.197.953	-280.706	-5,40
Recursos gestionados fuera de balance	36.797.638	36.651.025	146.613	0,40
Patrimonio neto	4.814.344	4.878.583	-64.239	-1,32
<b>RESULTADOS</b>				
Margen de intereses	665.719	639.358	26.361	4,12
Margen bruto	962.811	914.693	48.117	5,26
Resultado antes de provisiones	535.096	504.114	30.982	6,15
Resultado antes de impuestos de actividades continuadas	373.883	287.605	86.277	30,00
Resultado neto atribuido al Grupo	271.011	1.140.253	-869.243	-76,23
Resultado neto atribuido al Grupo*	271.011	244.521	26.489	10,83
<b>RATIOS (%)</b>				
Índice de morosidad (%)	2,11	2,34	-0,23	-9,74
Índice de cobertura de la morosidad (%)	64,71	62,46	2,25	3,61
Ratio de eficiencia	44,42	44,89	-0,47	-1,05
ROE*	11,55	9,55	2,01	21,06
ROTE*	12,25	10,11	2,14	21,16
RORWA*	1,51	1,30	0,21	16,09
ROA*	0,50	0,45	0,05	11,07
RATIO CET1(%)	11,85	12,20	-0,35	-2,83
<b>LA ACCIÓN BANKINTER</b>				
Número de acciones	898.866.154	898.866.154	0	0,00
Última cotización	5,95	4,24	1,71	40,41
BPA	0,29	1,26	-0,97	-76,71
DPA	0,13	0,05	0,08	166,47
<b>OFICINAS Y CENTROS</b>				
Oficinas	446	446	0	0,00
Centros de gestión comercial				
Corporativa	25	25	0	0,00
Centros de Empresas	77	77	0	0,00
Banca Privada	49	50	-1	-2,00
Oficinas Virtuales	347	338	9	2,66
Número de Agentes	383	388	-5	-1,29
Oficinas Telefónicas y por Internet	3	3	0	0,00
<b>PLANTILLA</b>				
Empleados Grupo Bancario	6.311	6.092	219	3,59

\* Excluida la plusvalía por la distribución de la prima de emisión del ejercicio 2021.

## 3. Resultados

El Grupo Bankinter consolida al cierre del primer semestre del año la tendencia de crecimiento mostrada en anteriores trimestres, gracias a una actividad comercial sostenida en todos los negocios y geografías en los que el banco opera.

Todas las líneas de negocio y márgenes de la cuenta de resultados, así como los principales indicadores, muestran crecimientos respecto al mismo periodo de 2021, lo que viene a constatar la capacidad de Bankinter para suplir con ingresos puramente bancarios los procedentes de Línea Directa, cuya segregación del banco se produjo a finales de abril de 2021.

Así, el Grupo Bankinter alcanza al 30 de junio de 2022 un beneficio neto de 271 millones de euros, un 10,8% más respecto al primer semestre de 2021, y ello pese a incluirse en el periodo anterior cuatro meses de ingresos procedentes de la aseguradora, aunque excluyendo la plusvalía extraordinaria que el banco se anotó por su salida a Bolsa. Si atendemos solamente al beneficio neto procedente de la actividad bancaria en ambos periodos comparados, el incremento es de un 32%.

Por su parte, el resultado antes de impuestos de la actividad bancaria alcanzó los 373,9 millones de euros, lo que en términos comparables supone un 30% más que el año anterior.

En cuanto a los principales indicadores de gestión, todos ellos evidencian la solidez y solvencia la entidad y la fortaleza de su balance.

Así, la rentabilidad sobre recursos propios del banco, ROE, se sitúa en el 11,6%, con un ROTE del 12,3%.

Por su parte, la ratio de capital CET1 fully loaded alcanza ya el 11,9%, muy por encima del umbral mínimo exigido a Bankinter por el BCE, que es del 7,726%, la menor entre la banca cotizada en España.

En cuanto a la ratio de morosidad, se sitúa en el 2,11% frente al 2,34% de hace un año, sin advertirse, por el momento, incidencias relevantes derivadas del actual entorno económico, y cuando la amplia mayoría de los ICO han finalizado sus carencias. Cabe señalar, asimismo, que el banco ha fortalecido la cobertura de esa morosidad hasta el 64,7% frente al 62,5% de hace un año, con el fin de prevenir cualquier empeoramiento del entorno.

La ratio de eficiencia se reduce al 44,4% desde el 44,9% anterior. Y poniendo el foco solo en Bankinter España, esa ratio se sitúa en el 40,5% acumulado a junio.

Y en cuanto a la liquidez, Bankinter amplía aún más el gap comercial negativo, lo que supone disponer de mayores depósitos de clientes que créditos, con una ratio en este sentido del 108,4%, superior en 4 puntos porcentuales a la de hace un año.

### Datos del Balance.

Los activos totales del Grupo alcanzan al cierre del semestre 111.489,7 millones de euros, un 8,6% más que hace un año.

El volumen de la inversión crediticia a clientes experimenta un crecimiento del 8,3%, llegando hasta los 72.445,9 millones de euros. Por lo que se refiere específicamente al negocio en España, la inversión crediticia crece un 5,6% frente a un 0,9% más del sector con datos a mayo del Banco de España.

En cuanto a los recursos minoristas de clientes alcanzan los 77.546,8 millones de euros, un 13% más. El crecimiento de esos recursos en España es también de un 13%, frente a un alza del 5,6% de media sectorial, también con datos a mayo.

### Márgenes de la cuenta.

También muestran mejoras significativas todos los márgenes de la cuenta de resultados, como consecuencia de una mayor actividad comercial.

El margen de intereses acumulado al cierre del semestre llega hasta los 665,7 millones de euros, un 4,1% más que en el mismo periodo de 2021, con unas cifras trimestrales que se sitúan por encima de las de los últimos trimestres y con un margen de clientes que consolida su tendencia al alza.

El margen bruto, por su parte, concluye en 962,8 millones de euros, con un crecimiento en el periodo del 5,3%. Un 69% de esos ingresos proceden del margen de intereses y un 32% de las comisiones derivadas de la actividad del negocio. Estas últimas suman en el semestre un total de 303 millones de euros, con un crecimiento respecto al primer semestre de 2021 del 15%.

La práctica totalidad de estas retribuciones proceden de negocios de gestión, intermediación y asesoramiento, todos ellos de aportación de valor para los clientes. Así, del negocio de gestión de activos proceden 102 millones de euros, con un crecimiento del 11%; 77 millones de la actividad de cobros y pagos, un 31% más; y 60 millones del negocio de valores, entre otros.

Y en cuanto al margen de explotación antes de provisiones alcanza al semestre los 535,1 millones de euros, con un crecimiento del 6,1%, tras absorber unos costes operativos de 428 millones, un 4,2% superiores a los del año pasado en el mismo periodo.

### **Un negocio pujante y cada vez más diversificado.**

Todas las líneas de negocio muestran cifras significativas de crecimiento, lo que da idea del empuje comercial del banco en un momento de incertidumbre económica y en un entorno de alta competitividad entre las entidades. Este crecimiento se revela especialmente en el ámbito de la inversión crediticia, lo que indica que el banco ha incrementado su apoyo a familias y también a empresas, financiando sus proyectos y dando soporte y asesoramiento a sus necesidades.

En este sentido, la inversión crediticia a empresas de Bankinter se incrementa un 7,4% sobre la cifra de hace un año, hasta alcanzar un volumen total de 31.000 millones de euros. En términos estrictamente nacionales, el crecimiento del crédito a empresas es del 7,2%, muy superior al del sector, con un crecimiento medio de su cartera del 0,9% con datos a mayo del Banco de España. La nueva producción de crédito a empresas en este semestre es un 27% superior a la del primer semestre de 2021. Por todo ello Bankinter sigue ganando cuota de mercado en este negocio: que pasa de un 5,4% a un 5,8%, con datos a mayo.

Dentro de los segmentos de Empresas, sigue siendo relevante la buena evolución de la actividad internacional, que cada vez contribuye más al margen bruto, con un volumen de inversión específica de este negocio de 7.800 millones de euros, un 26% más que hace un año.

En cuanto al negocio de Banca Comercial, refleja la mayor actividad del banco con los clientes particulares, que se ha traducido en mejores cifras de captación de clientes y en el crecimiento de la cartera en todo tipo de productos y en todos los segmentos. Así, el patrimonio gestionado en Banca Privada, 50.100 millones de euros, es un 7% superior al de hace un año y se mantiene en cifras similares al de finales de 2021 pese a las caídas generalizadas en todos los mercados, las cuales han tenido un efecto negativo sobre el patrimonio de 3.100 millones de euros. No obstante, el patrimonio neto nuevo captado en el semestre ha sido de 2.900 millones de euros.

En Banca Personal el crecimiento del patrimonio, año contra año, ha sido del 15%, hasta los 32.600 millones de euros. El patrimonio neto nuevo captado en este segmento fue de 1.500 millones en el semestre, y con un efecto mercado negativo de 1.300 millones.

Todas las categorías de productos de Banca Comercial han tenido un comportamiento positivo. Este es el caso de la Cuenta Nómina, uno de los principales focos de captación del banco, cuyo saldo se sitúa a junio de este año en 16.500 millones de euros, un 17% más que hace un año, impulsando su ritmo de crecimiento pese al surgimiento en el mercado de otro tipo de propuestas comerciales en competencia directa con ésta.

En el lado del activo, la cartera de hipotecas residenciales suma al cierre de este primer semestre un volumen de 32.800 millones de euros, que engloba tanto las hipotecas en España y Portugal, bajo la marca Bankinter, como las de EVO Banco o las comercializadas en Irlanda bajo la marca Avant Money. El crecimiento de la cartera hipotecaria en España ha sido del 6,3%, frente a unos datos a mayo del sector del 1,4% más. La nueva producción hipotecaria del semestre ascendió a 3.400 millones de euros, un 15% más que en el mismo periodo de 2021.

Y ya en cuanto a la gestión de activos, incluidos fondos de inversión y pensiones y gestión patrimonial, experimentan en conjunto un ligero incremento respecto a las cifras de hace un año, dado el fuerte impacto que han tenido los mercados sobre la valoración de estos activos.

Respecto al resto de geografías en las que está presente el banco, cabe destacar la excelente evolución de los indicadores de negocio de Bankinter Portugal, con una cartera de inversión que crece un 10%, hasta los 7.500 millones de euros. En cuanto a los recursos de clientes, el crecimiento es del 19%, hasta los 6.500 millones. Todo ese crecimiento del balance se traduce en mejoras en todos los márgenes de la cuenta, empezando por el margen de intereses, un 11% más que hace un año; o el margen bruto, que crece un 9%, con un fuerte impulso de las comisiones. Todo ello concluye en un resultado antes de provisiones de 37 millones de euros, un 14% superior al de hace un año. Y con un resultado antes de impuestos de 30 millones de euros, un 16% más.

En cuanto a la actividad de Bankinter Consumer Finance, refleja en sus cifras la recuperación del consumo en los últimos meses. La cartera de inversión se incrementa un 41% en comparación con el primer semestre de 2021, hasta los 4.400 millones de euros, con una nueva producción de 1.400 millones. La mitad de esa cartera de inversión está compuesta por préstamos al consumo, por valor de 2.200 millones de euros, que crecen en el año un 28%, siendo la segunda partida más importante las hipotecas comercializadas en Irlanda a través de la marca Avant Money, que suman 887 millones, con un crecimiento del 512%.

Esta marca, Avant Money, alrededor de la cual Bankinter desarrolla su actividad en Irlanda, agrupa actualmente una cartera, entre financiación al consumo e hipotecas, de 1.500 millones de euros, superior en un 144% a la de hace un año. La ratio de mora de la cartera de Avant Money es muy reducida: del 0,5%.

Y en lo que se refiere a EVO Banco, experimenta en su cartera de inversión crediticia un crecimiento muy notable en estos últimos doce meses, del 46%, hasta los 2.265 millones de euros. Las nuevas hipotecas firmadas durante este semestre tienen un valor de 467 millones de euros, un 25% superior a lo suscrito en el primer semestre de 2021. EVO Banco, la marca digital de Bankinter, también ha impulsado la captación de nuevos clientes, que llegan a junio a los 701.000.

Capítulo aparte merecen la actividad de Bankinter tanto en el ámbito digital, donde el banco sigue ampliando su propuesta de valor con nuevos servicios e incrementando el número de usuarios y de transacciones digitales, como en el ámbito de la Sostenibilidad, en el que el banco es un actor de relevancia con presencia en los principales índices mundiales por su buen desempeño en esta materia.

## 4. Balance resumido

En miles de euros

	Importe		Diferencia		Diferencia		
	30/06/2022	31/12/2021	Miles €	%	30/06/2021	Miles €	%
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	20.593.741	22.373.090	-1.779.348	-7,95	18.756.547	1.837.194	9,79
Activos financieros mantenidos para negociar	3.922.544	4.038.256	-115.712	-2,87	4.101.894	-179.350	-4,37
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.421.768	2.751.517	-329.749	-11,98	2.855.306	-433.539	-15,18
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en PyG	151.534	131.316	20.218	15,40	131.739	19.795	15,03
Activos a coste amortizado	82.234.459	76.285.363	5.949.096	7,80	74.962.187	7.272.272	9,70
Valores representativos de deuda	8.656.272	7.595.987	1.060.285	13,96	7.293.274	1.362.998	18,69
Préstamos y anticipos	73.578.187	68.689.376	4.888.811	7,12	67.668.913	5.909.274	8,73
Entidades de crédito	3.688.053	2.407.309	1.280.744	53,20	2.573.272	1.114.781	43,32
Clientela	69.890.134	66.282.067	3.608.067	5,44	65.095.641	4.794.493	7,37
Derivados-contabilidad de coberturas	378.339	216.201	162.138	74,99	285.493	92.846	32,52
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	183.429	169.971	13.458	7,92	160.988	22.441	13,94
Activos tangibles	446.439	450.436	-3.997	-0,89	459.020	-12.581	-2,74
Activos intangibles	269.124	269.685	-561	-0,21	264.879	4.245	1,60
Activos por impuestos y resto de activos	801.373	792.090	9.283	1,17	533.616	267.757	50,18
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	86.924	106.184	-19.260	-18,14	133.627	-46.703	-34,95
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>111.489.674</b>	<b>107.584.108</b>	<b>3.905.566</b>	<b>3,63</b>	<b>102.645.297</b>	<b>8.844.377</b>	<b>8,62</b>
<b>PASIVO</b>							
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.454.786	3.696.496	-241.710	-6,54	3.366.044	88.742	2,64
Pasivos financieros a coste amortizado	102.113.393	97.809.974	4.303.420	4,40	93.210.838	8.902.555	9,55
Depósitos	91.061.516	87.995.644	3.065.872	3,48	82.081.174	8.980.342	10,94
Bancos Centrales	14.141.948	14.190.714	-48.766	-0,34	14.245.429	-103.481	-0,73
Entidades de crédito	2.202.416	3.026.174	-823.758	-27,22	1.825.185	377.231	20,67
Clientela	74.717.153	70.778.756	3.938.397	5,56	66.010.561	8.706.592	13,19
Valores representativos de deuda emitidos	6.980.735	7.689.865	-709.130	-9,22	8.104.541	-1.123.807	-13,87
Otros pasivos financieros	4.071.142	2.124.464	1.946.677	91,63	3.025.122	1.046.020	34,58
Derivados - contabilidad de coberturas	241.543	277.221	-35.678	-12,87	313.424	-71.881	-22,93
Provisiones	365.858	419.911	-54.053	-12,87	399.435	-33.577	-8,41
Pasivos por impuesto y otros pasivos	499.749	528.346	-28.597	-5,41	476.972	22.776	4,78
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>106.675.330</b>	<b>102.731.948</b>	<b>3.943.382</b>	<b>3,84</b>	<b>97.766.713</b>	<b>8.908.616</b>	<b>9,11</b>
Fondos propios	4.877.968	4.736.621	141.347	2,98	4.715.316	162.652	3,45
Otro resultado global acumulado	-63.624	115.539	-179.163	-155,07	163.267	-226.891	-138,97
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.814.344</b>	<b>4.852.160</b>	<b>-37.815</b>	<b>-0,78</b>	<b>4.878.583</b>	<b>-64.239</b>	<b>-1,32</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>111.489.674</b>	<b>107.584.108</b>	<b>3.905.566</b>	<b>3,63</b>	<b>102.645.297</b>	<b>8.844.377</b>	<b>8,62</b>

## 5. Recursos e inversión

En miles de euros

			Diferencia	
	30/06/2022	30/06/2021	Importe	%
RECURSOS DE CLIENTES				
Recursos Minoristas	77.546.783	68.596.197	8.950.585	13,05
Depósitos Administraciones Públicas	1.307.568	834.359	473.209	56,72
Depósitos sector privado	73.409.471	65.176.122	8.233.350	12,63
Cuentas corrientes	67.655.216	59.440.252	8.214.964	13,82
Imposiciones a plazo	5.749.739	5.732.408	17.331	0,30
Ajustes por valoración	4.517	3.462	1.055	30,46
Otros pasivos a la vista	1.546.567	1.148.189	398.378	34,70
Valores negociables en red	1.283.176	1.437.528	-154.352	-10,74
Cesión temporal de activos	926.182	1.201.701	-275.518	-22,93
Valores negociables mayoristas	4.917.246	5.197.953	-280.706	-5,40
Bonos titulizados	271.389	360.393	-89.004	-24,70
Cédulas hipotecarias	2.748.300	2.717.218	31.081	1,14
Bonos senior	1.995.738	1.992.360	3.378	0,17
Ajustes por valoración	-98.180	127.982	-226.162	-176,71
TOTAL RECURSOS EN BALANCE	83.390.211	74.995.850	8.394.361	11,19
Total Recursos Fuera de Balance	36.797.638	36.651.025	146.613	0,40
Fondos de inversión propios	10.645.450	9.691.815	953.636	9,84
Fondos de inversión ajenos comercializados	17.359.251	18.005.516	-646.265	-3,59
Fondos de pensiones y contratos de seguro	3.444.401	3.522.440	-78.039	-2,22
Gestión patrimonial Sicavs	5.348.535	5.431.254	-82.719	-1,52
INVERSIÓN CREDITICIA				
Administraciones Públicas	846.511	736.938	109.572	14,87
Otros sectores privados	69.043.623	64.358.703	4.684.920	7,28
Crédito comercial	3.440.782	2.654.814	785.968	29,61
Deudores con garantía real	38.050.818	35.374.489	2.676.328	7,57
Otros deudores a plazo	23.205.015	22.084.853	1.120.162	5,07
Préstamos personales	14.531.356	14.111.858	419.499	2,97
Cuentas de crédito	8.597.714	7.918.135	679.578	8,58
Resto	75.945	54.861	21.085	38,43
Arrendamientos financieros	819.106	1.022.012	-202.906	-19,85
Activos dudosos	1.686.987	1.718.212	-31.225	-1,82
Ajustes por valoración	-865.239	-936.988	71.749	-7,66
Otros créditos	2.706.154	2.441.311	264.844	10,85
Préstamos y Anticipos - Clientela	69.890.134	65.095.641	4.794.493	7,37
Otros Activos a Coste Amortizado con Clientes	2.555.769	1.800.493	755.276	41,95
TOTAL	72.445.903	66.896.134	5.549.769	8,30
Riesgos fuera de balance	23.694.258	21.955.662	1.738.596	7,92
Riesgos Contingentes	7.500.405	6.358.623	1.141.782	17,96
Disponibles por terceros	16.193.854	15.597.040	596.814	3,83



## 6. Calidad de activos

En miles de euros

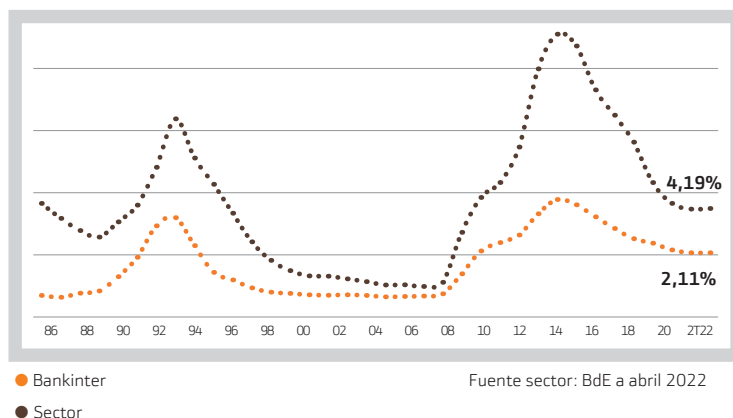
	30/06/2022	30/06/2021	Diferencia	
			Importe	%
<b>Riesgo computable</b>	<b>80.824.930</b>	<b>74.201.012</b>	<b>6.623.918</b>	<b>8,93</b>
Fase 1 (riesgo normal)	76.426.745	70.320.055	6.106.690	8,68
Fase 2 (riesgo vigilancia especial)	2.693.109	2.146.662	546.447	25,46
Fase 3 (riesgo dudoso)	1.705.076	1.734.294	-29.218	-1,68
<b>Provisiones por riesgo de crédito</b>	<b>1.103.389</b>	<b>1.083.240</b>	<b>20.148</b>	<b>1,86</b>
Fase 1 (riesgo normal)	181.672	196.468	-14.796	-7,53
Fase 2 (riesgo vigilancia especial)	102.643	99.481	3.162	3,18
Fase 3 (riesgo dudoso)	819.074	787.292	31.782	4,04
Índice de morosidad (%)	2,11	2,34	-0,23	-9,74
Índice de cobertura (%)	64,71	62,46	2,25	3,61
<b>Activos adjudicados</b>	<b>144.923</b>	<b>207.021</b>	<b>-62.098</b>	<b>-30,00</b>
Provisión por adjudicados	79.734	103.259	-23.525	-22,78
Cobertura adjudicados(%)	55,02	49,88	5,14	10,30

## 7. Movimiento del riesgo dudoso

En miles de euros

Movimiento del riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	30/06/2022	30/06/2021	Diferencia	
			Importe	%
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>1.693.541</b>	<b>1.685.207</b>	<b>8.333</b>	<b>0,49</b>
Entradas netas	58.542	83.713	-25.171	-30,07
Fallidos	-47.007	-34.626	-12.381	35,76
<b>Saldo al cierre del período</b>	<b>1.705.076</b>	<b>1.734.294</b>	<b>-29.218</b>	<b>-1,68</b>

Morosidad Bankinter vs Sistema (%)



## 8. Resultados consolidados

En miles de euros

Grupo Bankinter	30/06/2022	30/06/2021	Diferencia	
			Importe	%
Intereses y rendimientos asimilados	769.215	716.666	52.549	7,33
Intereses y cargas asimiladas	-103.496	-77.308	-26.188	33,88
<b>Margen de Intereses</b>	<b>665.719</b>	<b>639.358</b>	<b>26.361</b>	<b>4,12</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	9.427	6.751	2.675	39,62
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	19.806	14.199	5.607	39,49
Comisiones netas	303.334	264.894	38.440	14,51
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	53.259	52.366	893	1,71
Otros productos/cargas de explotación	-88.733	-62.874	-25.859	41,13
<b>Margen Bruto</b>	<b>962.811</b>	<b>914.693</b>	<b>48.117</b>	<b>5,26</b>
Gastos de Personal	-237.051	-227.086	-9.965	4,39
Gastos de Administración/ Amortización	-190.663	-183.492	-7.171	3,91
<b>Resultado de explotación antes de provisiones</b>	<b>535.096</b>	<b>504.114</b>	<b>30.982</b>	<b>6,15</b>
Dotaciones a provisiones	-45.462	-81.265	35.802	-44,06
Pérdidas por deterioro de activos	-107.569	-128.269	20.701	-16,14
<b>Resultado de la actividad de explotación</b>	<b>382.065</b>	<b>294.580</b>	<b>87.485</b>	<b>29,70</b>
Ganancias/pérdidas en baja de activos	-8.182	-6.975	-1.207	17,31
<b>Resultado antes de impuestos de Actividades Continuas</b>	<b>373.883</b>	<b>287.605</b>	<b>86.277</b>	<b>30,00</b>
Impuesto sobre beneficios Actividades Continuas	-102.872	-83.026	-19.846	23,90
<b>Resultado después de Impuestos de las Actividades Continuas</b>	<b>271.011</b>	<b>204.579</b>	<b>66.432</b>	<b>32,47</b>
Resultado de las Actividades Interrumpidas	0	935.674	-935.674	-100,00
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>271.011</b>	<b>1.140.253</b>	<b>-869.243</b>	<b>-76,23</b>
<b>Resultado neto atribuido al Grupo excluida la plusvalía por la distribución de la prima de emisión en el ejercicio 2021</b>	<b>271.011</b>	<b>244.521</b>	<b>26.489</b>	<b>10,83</b>

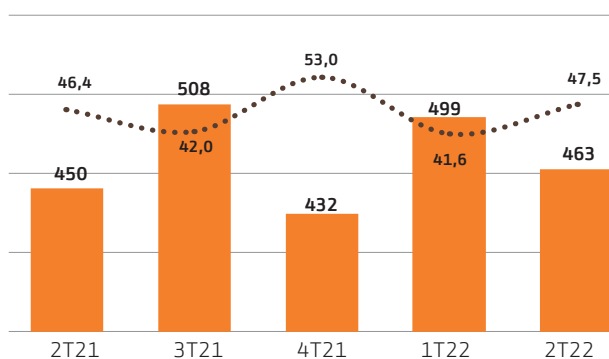


## 9. Cuenta de resultados trimestral

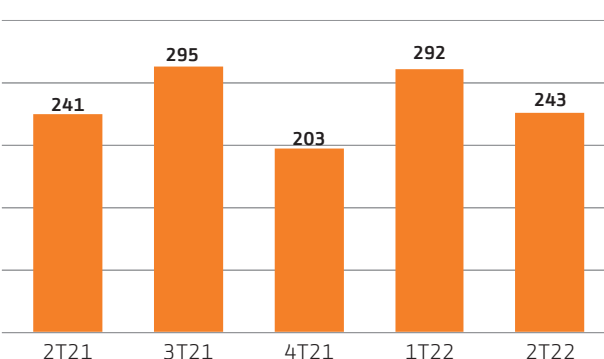
En miles de euros

	Grupo Bankinter					Diferencia en %	
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	2T22/2T21	2T22/1T22
Intereses y rendimientos asimilados	400.408	368.807	369.065	360.615	365.833	9,45	8,57
Intereses y cargas asimiladas	-54.708	-48.789	-48.840	-44.922	-38.290	42,88	12,13
<b>Margen de Intereses</b>	<b>345.700</b>	<b>320.019</b>	<b>320.225</b>	<b>315.694</b>	<b>327.543</b>	<b>5,54</b>	<b>8,03</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	4.787	4.640	6.653	7.207	4.630	3,40	3,17
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	8.579	11.227	9.315	9.854	7.798	10,01	-23,58
Comisiones netas	156.740	146.593	160.807	177.759	135.056	16,06	6,92
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	20.744	32.515	9.332	12.602	24.587	-15,63	-36,20
Otros productos/cargas de explotación	-73.234	-15.500	-73.898	-14.916	-49.887	46,80	372,48
<b>Margen Bruto</b>	<b>463.317</b>	<b>499.493</b>	<b>432.433</b>	<b>508.200</b>	<b>449.726</b>	<b>3,02</b>	<b>-7,24</b>
Gastos de Personal	-122.276	-114.775	-126.702	-118.997	-116.552	4,91	6,53
Gastos de Administración/ Amortización	-97.802	-92.861	-102.274	-94.651	-92.047	6,25	5,32
<b>Resultado de explotación antes de provisiones</b>	<b>243.240</b>	<b>291.856</b>	<b>203.457</b>	<b>294.551</b>	<b>241.127</b>	<b>0,88</b>	<b>-16,66</b>
Dotaciones a provisiones	-22.523	-22.940	-26.534	-75.036	-41.422	-45,63	-1,82
Pérdidas por deterioro de activos	-56.791	-50.778	-74.728	-60.071	-69.640	-18,45	11,84
<b>Resultado de la actividad de explotación</b>	<b>163.926</b>	<b>218.139</b>	<b>102.195</b>	<b>159.444</b>	<b>130.065</b>	<b>26,03</b>	<b>-24,85</b>
Ganancias/pérdidas en baja de activos	-4.314	-3.868	-8.286	-4.249	-3.080	40,09	11,52
<b>Resultado antes de impuestos de Actividades Continuas</b>	<b>159.612</b>	<b>214.271</b>	<b>93.909</b>	<b>155.195</b>	<b>126.985</b>	<b>25,69</b>	<b>-25,51</b>
Impuesto sobre beneficios Actividades Continuas	-42.876	-59.996	-11.448	-44.802	-38.759	10,62	-28,53
<b>Resultado después de Impuestos de las Actividades Continuas</b>	<b>116.736</b>	<b>154.275</b>	<b>82.461</b>	<b>110.393</b>	<b>88.226</b>	<b>32,31</b>	<b>-24,33</b>
Resultado de las Actividades Interrumpidas	0	0	0	0	903.754	-100,00	-
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>116.736</b>	<b>154.275</b>	<b>82.461</b>	<b>110.393</b>	<b>991.980</b>	<b>-88,23</b>	<b>-24,33</b>
<b>Resultado neto atribuido al Grupo excluida la plusvalía por la distribución de la prima de emisión en el ejercicio 2021</b>	<b>116.736</b>	<b>154.275</b>	<b>82.461</b>	<b>110.393</b>	<b>96.248</b>	<b>21,29</b>	<b>-24,33</b>

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

	30/06/2022	30/06/2021	Diferencia	
			Importe	%
<b>COMISIONES PAGADAS</b>	<b>92.386</b>	<b>90.940</b>	<b>1.445</b>	<b>1,59</b>
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>	<b>395.719</b>	<b>355.834</b>	<b>39.885</b>	<b>11,21</b>
Por avales y créditos documentarios	28.414	23.414	5.000	21,35
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	46.841	42.955	3.886	9,05
Por compromisos contingentes	10.853	10.732	121	1,13
Por cobros y pagos	76.579	58.381	18.198	31,17
Por servicio de valores	71.545	69.102	2.443	3,54
Aseguramiento y colocación de valores	16.468	19.222	-2.754	-14,33
Compraventa valores	20.686	20.343	343	1,69
Administración y custodia de valores	22.983	19.918	3.064	15,38
Gestión de patrimonio	11.408	9.618	1.790	18,61
Por comercialización de productos financieros no bancarios	133.513	119.844	13.669	11,41
Gestión de activos	90.484	81.916	8.568	10,46
Seguros y FFPP	43.029	37.928	5.101	13,45
Otras comisiones	27.974	31.406	-3.432	-10,93
<b>TOTAL COMISIONES NETAS</b>	<b>303.334</b>	<b>264.894</b>	<b>38.440</b>	<b>14,51</b>



# 11. Rendimientos y costes acumulados

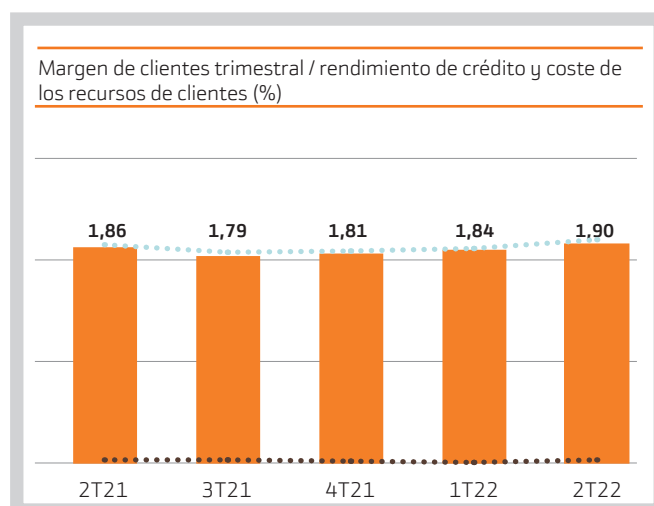
En %

	30/06/2022		30/06/2021	
	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo
Depósitos en bancos centrales	19,09	0,59	16,38	0,75
Depósitos en entidades de crédito	4,33	0,13	3,18	0,14
Crédito a la clientela (a)	61,84	1,89	64,11	1,88
Valores representativos de deuda	10,56	1,79	11,59	1,65
De los que Cartera ALCO	8,57	1,69	9,01	1,74
Renta variable	0,69	2,52	0,57	2,42
Otros rendimientos sin ponderación		-0,06		-0,06
<b>Activos medios remunerados (b)</b>	<b>96,51</b>	<b>1,49</b>	<b>95,84</b>	<b>1,54</b>
Otros activos	3,49		4,16	
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>100,00</b>	<b>1,44</b>	<b>100,00</b>	<b>1,48</b>
Depósitos de bancos centrales	13,02	0,56	13,82	0,43
Depósitos de entidades de crédito	2,92	1,51	3,29	1,04
Recursos de clientes (c)	73,48	0,02	72,57	0,03
Depósitos de la clientela	68,11	0,00	66,07	0,01
Débitos representados por valores negociables	5,38	0,31	6,50	0,30
Pasivos subordinados	1,30	1,81	1,15	1,65
Otros costes sin ponderación		0,01		0,02
<b>Recursos medios con coste (d)</b>	<b>90,73</b>	<b>0,21</b>	<b>90,83</b>	<b>0,17</b>
Otros pasivos	9,27		9,17	
<b>RECURSOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>100,00</b>	<b>0,19</b>	<b>100,00</b>	<b>0,16</b>
Margen de clientes (a-c)		1,87		1,85
<b>Margen de intermediación (b-d)</b>		<b>1,28</b>		<b>1,37</b>

## 12. Rendimientos y costes trimestrales

En %

	2T22		1T22		4T21		3T21		2T21	
	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo
Depósitos en bancos centrales	18,34	0,61	19,85	0,57	17,98	0,66	18,15	0,66	17,46	0,70
Depósitos en ent. de crédito	4,37	0,07	4,29	0,19	3,28	0,34	3,50	0,09	3,24	0,14
Crédito a la clientela (a)	62,23	1,93	61,44	1,85	63,47	1,83	63,42	1,82	63,87	1,89
Valores representativos de deuda	10,67	1,82	10,45	1,75	11,13	1,76	11,00	1,71	11,45	1,66
De los que Cartera ALCO	8,80	1,62	8,33	1,76	8,78	1,74	8,60	1,76	8,77	1,72
Renta variable	0,69	2,52	0,69	2,52	0,81	3,18	0,78	3,58	0,72	2,58
Otros rendimientos sin ponderación		-0,06		-0,07		-0,07		-0,06		-0,06
<b>Activos medios remunerados (b)</b>	<b>96,30</b>	<b>1,53</b>	<b>96,72</b>	<b>1,45</b>	<b>96,67</b>	<b>1,50</b>	<b>96,85</b>	<b>1,48</b>	<b>96,73</b>	<b>1,54</b>
<b>Otros activos</b>	<b>3,70</b>		<b>3,28</b>		<b>3,33</b>		<b>3,15</b>		<b>3,27</b>	
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>100,00</b>	<b>1,47</b>	<b>100,00</b>	<b>1,40</b>	<b>100,00</b>	<b>1,45</b>	<b>100,00</b>	<b>1,43</b>	<b>100,00</b>	<b>1,49</b>
Depósitos de bancos centrales	12,95	0,54	13,10	0,59	13,80	0,51	13,97	0,46	14,27	0,35
Depósitos de ent. de crédito	2,89	1,50	2,94	1,53	2,96	1,74	2,96	1,34	3,46	1,12
Recursos de clientes (c)	73,82	0,03	73,14	0,01	72,94	0,02	72,73	0,03	72,74	0,03
Depósitos de la clientela	68,55	0,01	67,65	0,00	66,98	0,00	66,52	0,01	66,33	0,01
Débitos representados por valores negociables	5,27	0,40	5,49	0,23	5,97	0,25	6,21	0,28	6,41	0,28
Pasivos subordinados	1,06	2,03	1,56	1,66	1,65	1,65	1,68	1,64	1,11	1,73
Otros costes sin ponderación		0,04		0,03		0,01		0,03		0,03
<b>Recursos medios con coste (d)</b>	<b>90,71</b>	<b>0,22</b>	<b>90,74</b>	<b>0,20</b>	<b>91,35</b>	<b>0,21</b>	<b>91,34</b>	<b>0,19</b>	<b>91,58</b>	<b>0,17</b>
<b>Otros pasivos</b>	<b>9,29</b>		<b>9,26</b>		<b>8,65</b>		<b>8,66</b>		<b>8,42</b>	
<b>RECURSOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>100,00</b>	<b>0,20</b>	<b>100,00</b>	<b>0,18</b>	<b>100,00</b>	<b>0,19</b>	<b>100,00</b>	<b>0,17</b>	<b>100,00</b>	<b>0,15</b>
Margen de clientes (a-c)		1,90		1,84		1,81		1,79		1,86
<b>Margen de intermediación (b-d)</b>		<b>1,31</b>		<b>1,25</b>		<b>1,29</b>		<b>1,29</b>		<b>1,37</b>
<b>ATM trimestrales(miles de €)</b>	<b>110.427.764</b>		<b>108.227.133</b>		<b>102.764.953</b>		<b>101.848.733</b>		<b>99.952.185</b>	



## 13. Contribución por área de negocio

En miles de euros

	30/06/2022	30/06/2021	Diferencia	
			Importe	%
Segmentos de clientes	829.082	766.294	62.788	8,19
Banca Comercial y Privada	330.081	313.149	16.932	5,41
Banca de Empresas	338.920	305.427	33.493	10,97
Grupo Consumo	160.081	147.718	12.363	8,37
Bk Portugal	81.542	74.816	6.726	8,99
EVO	18.404	13.594	4.810	35,38
Mercado de Capitales	119.198	120.447	-1.249	-1,04
Centro Corporativo	-85.415	-60.457	-24.958	41,28
<b>Margen Bruto</b>	<b>962.811</b>	<b>914.693</b>	<b>48.118</b>	<b>5,26</b>

## 14. Recursos propios y rating

En miles de euros

	30/06/2022	30/06/2021	Diferencia	
			Importe	%
Instrumentos CET1	4.768.603	4.729.441	39.162	0,83
Capital	269.660	269.660	0	0,00
Reservas y otros	4.498.943	4.459.782	39.162	0,88
Deducciones CET1	-475.854	-522.412	46.558	-8,91
<b>CET 1</b>	<b>4.292.749</b>	<b>4.207.029</b>	<b>85.720</b>	<b>2,04</b>
<b>CET 1 (*)</b>	<b>4.244.507</b>	<b>4.207.029</b>	<b>37.477</b>	<b>0,89</b>
Instrumentos AT1	350.000	350.000	0	0,00
<b>Tier 1</b>	<b>4.642.749</b>	<b>4.557.029</b>	<b>85.720</b>	<b>1,88</b>
<b>Tier 1 (*)</b>	<b>4.594.507</b>	<b>4.557.029</b>	<b>37.477</b>	<b>0,82</b>
Instrumentos T2	830.371	832.619	-2.247	-0,27
<b>Tier 2</b>	<b>830.371</b>	<b>832.619</b>	<b>-2.247</b>	<b>-0,27</b>
<b>Capital Total</b>	<b>5.473.121</b>	<b>5.389.648</b>	<b>83.473</b>	<b>1,55</b>
<b>Capital Total (*)</b>	<b>5.424.878</b>	<b>5.389.648</b>	<b>35.230</b>	<b>0,65</b>
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>36.225.074</b>	<b>34.496.397</b>	<b>1.728.677</b>	<b>5,01</b>
<b>CET 1 Fully Loaded (%)</b>	<b>11,85%</b>	<b>12,20%</b>	<b>-0,35%</b>	<b>-2,83%</b>
<b>CET 1 Fully Loaded (%) (*)</b>	<b>11,72%</b>	<b>12,20%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>-3,92%</b>
<b>Tier 1 Fully Loaded (%)</b>	<b>12,82%</b>	<b>13,21%</b>	<b>-0,39%</b>	<b>-2,98%</b>
<b>Tier 1 Fully Loaded (%) (*)</b>	<b>12,68%</b>	<b>13,21%</b>	<b>-0,53%</b>	<b>-3,99%</b>
<b>Tier 2 Fully Loaded (%)</b>	<b>2,29%</b>	<b>2,41%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>-5,03%</b>
<b>Capital Total Fully Loaded (%)</b>	<b>15,11%</b>	<b>15,62%</b>	<b>-0,52%</b>	<b>-3,30%</b>
<b>Capital Total Fully Loaded (%) (*)</b>	<b>14,98%</b>	<b>15,62%</b>	<b>-0,65%</b>	<b>-4,15%</b>

(\*) Excluido el impacto del cambio de modelo de negocio para la renta fija institucional.

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Fecha
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Julio 2019
S&P Global Ratings	BBB+	A-2	Estable	Junio 2021
DBRS	A (low)	R-1 (low)	Estable	Noviembre 2021

## 15. Variación del patrimonio neto

En miles de euros

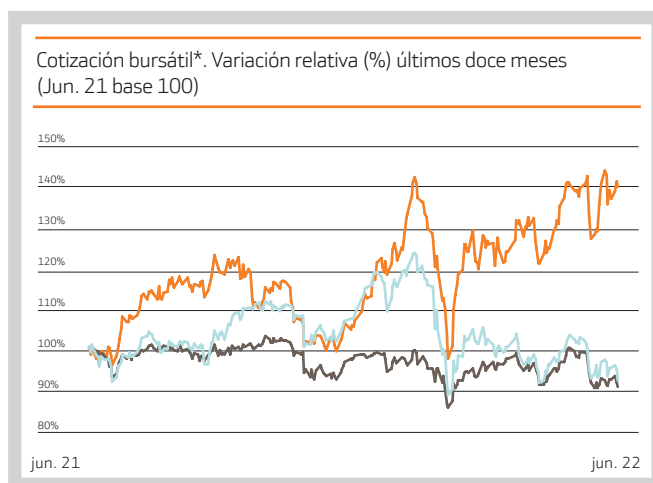
<b>Saldo a 1 de enero 2021</b>	<b>4.964.157</b>
Dividendos	-210.769
Otro resultado global	-32.564
Resultado del ejercicio	1.333.108
Otros movimientos	-1.201.772
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>4.852.160</b>
Dividendos	-119.252
Otro resultado global	-179.163
Resultado del periodo	271.011
Otros movimientos	-10.411
<b>Saldo a 30 de junio de 2022</b>	<b>4.814.344</b>





## 16. Creación de valor para el accionista

Datos por acción del periodo (€)	
Beneficio por acción desde 1 de enero	0,29
Dividendo por acción desde 1 de enero	0,13
Valor teórico contable por acción	5,36
Cotización al inicio del año	4,51
Cotización mínima desde 1 de enero	4,01
Cotización máxima desde 1 de enero	6,27
Cotización última desde 1 de enero	5,95
Revalorización desde 1 de enero (%)	32,00
Revalorización últimos 12 meses (%)	40,41
Ratios bursátiles	
Precio/Valor teórico contable (veces)	1,11
PER (precio/beneficio, veces)	9,83
Rentabilidad por dividendo(12 meses) (%)	5,33
Número de accionistas	55.260
Número de acciones	898.866.154
Número de acciones de no residentes	414.337.952
Contratación media diaria desde 1 de enero (número de acciones)	3.835.071
Contratación media diaria desde 1 de enero (miles de €)	20.517,83
<b>Capitalización bursátil (miles de €)</b>	<b>5.350.051</b>



- Ibex 35
- Bankinter
- Eurostoxx Banca (SX7P)

\* Evolución ajustada para reflejar la salida a bolsa de Línea Directa

## 17. Personas

	30/06/2022	30/06/2021	Variación	%
Número de empleados*	6.311	6.092	219,00	3,59%
Antigüedad media de la plantilla (años)	13,93	13,80	0,13	0,93%
Edad media (años)	43,89	43,70	0,20	0,45%
Desglose por sexo (%)	-	-	-	-
Hombres	49,77	49,46	0,31	0,63%
Mujeres	50,23	50,54	-0,31	-0,62%
Rotación interna (%)	12,74	11,89	0,85	7,12%
Rotación externa (%)	6,35	4,64	1,72	37,05%

\*Jornadas efectivas del Grupo Bancario.

Datos rotación media móvil últimos 12 meses.



## 18. Actividad trimestral

### **María Dolores Dancausa, Premio Forbes al "Mejor CEO del año"**

La Consejera Delegada de Bankinter, María Dolores Dancausa, recibió durante el mes de abril el premio Forbes al "Mejor CEO del año", que le fue otorgado durante un gran evento organizado por la conocida publicación en el que se conmemoraba la IX edición de estos galardones.

Según los argumentos señalados por el Jurado para decidir su fallo, "la gestión de María Dolores Dancausa" al frente de Bankinter, "acompañada por los resultados del último ejercicio de la entidad han sido fundamentales para convertirse en la IX galardonada con el premio Forbes CEO". La revista señaló, asimismo, que "la visión digital de la compañía, apostando por la tecnología y la innovación, así como la concienciación social en favor de la inversión sostenible, han sido también pilares clave para su elección".

Cabe destacar que, en 2013, la publicación ya entregó a María Dolores Dancausa el mismo Premio Forbes "Mejor CEO del año", siendo, además, la única mujer que ha recibido este galardón en todas sus ediciones.

### **Medidas para hacer frente a la inflación.**

Bankinter ha desarrollado este trimestre una nueva campaña publicitaria, fundamentalmente audiovisual, que utilizando como elemento narrativo la imagen física de un billete de 50 euros, pone en valor las diferentes medidas habilitadas por el banco para hacer frente al impacto económico de la inflación en la economía de familias y empresas.

A través de una narración musical con un texto inspirado en el famoso poema de Quevedo "Poderoso caballero es Don Dinero" y sirviéndose de planos visualmente muy llamativos con el billete como protagonista, la historia va contando de forma metafórica la sucesión de contingencias ocurridas en los últimos años, las cuales han venido impactando en el patrimonio y la capacidad adquisitiva de familias y empresas. Entre ellas: la pandemia del coronavirus, la escalada de la inflación, los precios de la energía y los combustibles, la crisis ambiental y el repunte del Euríbor, entre otras.

La campaña tiene como objetivo concienciar a clientes y no clientes sobre la importancia de una gestión eficiente de la economía familiar en entornos de especial incertidumbre económica, volatilidad en los mercados y alta inflación, como los actuales. En ese sentido, resalta los diferentes productos y servicios financieros que la entidad pone a disposición de los clientes del banco para hacer frente a ese impacto negativo de los precios.

### **Bankinter e IESA lanzan "tucomunidad nextgen".**

Bankinter e IESA, empresa líder en aplicaciones y soluciones tecnológicas para administradores de fincas, ponen en marcha una novedosa iniciativa para favorecer la aplicación y el acceso a los fondos europeos Next Generation por parte de las comunidades de propietarios, destinados a financiar proyectos de rehabilitación energética de los edificios residenciales.

Mediante esta iniciativa, IESA integra en el software que proporciona a los administradores de fincas una solución llave en mano para que estos puedan gestionar todo el proceso de tramitación y obtención de fondos europeos con los que llevar a cabo actuaciones de rehabilitación integral de edificios en las comunidades de vecinos que gestionan. Este proceso incluye petición de presupuestos a los agentes rehabilitadores, gestión de la subvención y obtención de la financiación correspondiente hasta la llegada de las ayudas o como fórmula para cubrir el total de lo presupuestado.

A ese respecto, Bankinter ha conformado una financiación 100% digital, que cubre la totalidad del presupuesto de la rehabilitación y que evita el efecto negativo de acometer las obras vía derramas. Se trata de un préstamo a un plazo máximo de 12 años, con hasta dos años de carencia, y con un proceso de tramitación y sanción rápido, sencillo y transparente, que solo requiere la firma del representante de la comunidad, y en donde no es necesario abrir cuenta en Bankinter ni mantener vinculación alguna con el banco, y sin necesidad de ir a notaría en operaciones de hasta 300.000 euros.

Gracias a esta solución, las comunidades de propietarios no tendrán que esperar a la llegada de los fondos europeos ni reunir una parte o la totalidad del importe presupuestado para realizar las reformas ya que Bankinter adelanta y completa dichas ayudas financiando el 100% del proyecto. Asimismo, supone un cambio cultural hacia la financiación como mecanismo para abordar las inversiones en las comunidades de propietarios, en detrimento del concepto de sufragar los costes mediante derramas.



### **Primer fondo de inversión centrado en la industria que desarrollará el metaverso**

Bankinter acerca el metaverso a los inversores y se convierte en el primer banco español en lanzar un fondo centrado en esta industria que los expertos estiman que desencadenará una revolución más importante que la que ya supuso Internet hace más de 30 años. Para ello, el banco ha formalizado un mandato a la reconocida gestora francesa Edmond de Rothschild AM, para que diseñe y gestione el nuevo fondo de inversión que se lanza en exclusiva para clientes del banco.

El metaverso combina realidad virtual y aumentada con experiencia real y cambiará el modo de consumir en muchos sectores. Ahora comienza su etapa de crecimiento y esta es la razón por la que los expertos recomiendan anticiparse, para poder aspirar al potencial de rentabilidad que tendrán valores sectoriales que serán influyentes en el metaverso.

El foco del fondo se centra en invertir en compañías, tanto tecnológicas como de otros sectores, pero no de manera cortoplacista en mercados solo centrados en tecnología sino con el horizonte a medio plazo, con el objetivo de maximizar las posibilidades de rendimiento de los valores en los que invierte. De esta forma, el fondo propone a los inversores un horizonte mínimo de inversión de cinco años. Es un producto global, porque invierte sin ningún tipo de restricción geográfica, y multisectorial.

### **Bankinter Investment lanza Ecuاليا, un nuevo vehículo de inversión alternativa**

Bankinter Investment ha creado un nuevo vehículo de inversión alternativa denominado "Ecuاليا", junto con su socio Plenium Partners, para ofrecer a sus clientes inversiones ligadas a sectores que constituirán un elemento fundamental para avanzar en la hoja de ruta establecida a largo plazo, tanto en el ámbito europeo como nacional. La previsión inicial es captar un volumen de capital próximo a los 175 millones de euros.

De esta forma, Bankinter Investment pone en marcha su decimoséptimo vehículo de inversión alternativa tras una sólida trayectoria que se inició ya hace seis años con el lanzamiento del primer vehículo de inversión, Ores SOCIMI. Ecuاليا se estructura con el objetivo de ofrecer acceso prioritario a los clientes de altos patrimonios de Bankinter a

inversiones en sectores con gran potencial de crecimiento en los próximos años, mayoritariamente ligados tanto al ámbito medioambiental como a la mejora de la eficiencia de los recursos energéticos y naturales, teniendo en cuenta que existe cada vez una mayor concienciación en la sociedad por el cambio climático y un entorno de exigencia normativa creciente.

En Ecuاليا, siguiendo el modelo que la entidad aplica en cada uno de los vehículos lanzados, la inversión mínima exigida será de 200.000 euros, además de estar sujeta a una serie de criterios de diversificación establecidos internamente para que el patrimonio del cliente no concentre en exceso sus inversiones sobre un sector o un activo concreto.

En cuanto al plazo de inversión, se plantea un horizonte temporal de siete años, con expectativas de una rentabilidad atractiva para el inversor, a lo que se suman distribuciones recurrentes una vez la cartera se encuentre totalmente invertida.

### **Bankinter Investment y Valfondo: ampliación de capital de la cartera logística de Montepino**

Bankinter Investment y Valfondo Investment Management, gestor de la cartera logística de Montepino, culminaron con éxito el cierre del proceso de ampliación de capital de la cartera logística de Montepino por un importe de 250 millones de euros.

Este proceso permite ampliar el capital de Montepino (alcanzando aproximadamente los 900 millones de euros) y la emisión de más de 22 millones de nuevas acciones, la totalidad de las acciones nuevas ofrecidas en esta operación.

Esta ampliación de capital servirá para seguir potenciando la estrategia de crecimiento establecida para la cartera logística de Montepino. De hecho, durante este ejercicio, Valfondo tiene previsto gestionar, a través de Montepino, una inversión de más de 300 millones de euros para asegurar la compra de suelo y promover más de 350.000 m<sup>2</sup> de GLA. Esto va a permitir desarrollar nuevas plataformas logísticas que estarán ubicadas en Castellbisbal (Barcelona), Illescas (Toledo) Guadalajara, Marchamalo (Guadalajara), Alicante, Zaragoza o Málaga.

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

[bankinter.com](http://bankinter.com)