

4T

bankinter.

Información Consolidada

Diciembre 2025



Índice

Entorno económico y financiero	3
Datos significativos	4
Introducción	5
Balance resumido	8
Recursos de clientes	9
Inversión crediticia	10
Calidad crediticia	11
Resultados	12
Comisiones	14
Rendimientos y costes acumulados	16
Contribución por área de negocio	18
Solvencia	19
Patrimonio neto	20
Valor al accionista	21
Personas	23
Actividad trimestral	24

Entorno económico y financiero

La economía española continuó creciendo por encima de la media europea (2,8% en el tercer trimestre de 2025).

El cuarto trimestre de 2025 se caracterizó por un ciclo económico suficientemente expansivo acompañado de una inflación no conflictiva y unos tipos de intervención progresivamente a la baja en Estados Unidos y Reino Unido, al tiempo que estables, pero reducidos, en la Eurozona.

Los resultados corporativos americanos continuaron expandiéndose a doble dígito bajo, aunque los europeos evolucionaron más modestamente, permaneciendo incluso estancados en algunas economías, como en Alemania y Francia, pero afortunadamente no en España.

Desde una perspectiva global, las tensiones geoestratégicas mantuvieron un protagonismo elevado desde múltiples frentes geográficos: Este de Europa (Ucrania/Rusia), América (Venezuela), Oriente Próximo (Israel/Palestina/Líbano), Medio (Irán) y Lejano (China).

Sin embargo, a pesar de estos riesgos geoestratégicos, las bolsas continuaron revalorizándose, tanto en Europa como en Estados Unidos. Ocasionalmente, la incertidumbre con respecto a las valoraciones de empresas desarrolladoras de Inteligencia Artificial que preparan sus futuras salidas a cotización introdujo altibajos puntuales que terminaron resolviéndose razonablemente.

En cuanto a bancos centrales, tuvieron lugar recortes adicionales de los tipos de intervención en Estados Unidos y Reino Unido, estabilidad en Europa y un moderado endurecimiento en el caso de Japón, donde el ciclo de tipos de interés siguió evolucionando en dirección opuesta, como sucede desde el primer trimestre de 2024.

En cuanto al ciclo económico, tal vez el frente más relevante sobre el que merece la pena extenderse algo más, el PIB se expandió un generoso 4,3% en Estados Unidos durante el tercer trimestre de 2025, que es el registro más reciente disponible en el momento de redactar este texto (el registro del cuarto trimestre previsiblemente se publicará el 20 de febrero de 2026). Esa cifra supuso una aceleración con respecto a los dos trimestres previos, cuando la economía americana creció 2,1% y 2,0%, respectivamente. La inflación se moderó hasta 2,7% desde niveles superiores al 3%, aunque el dato podría estar distorsionado por el cierre parcial de la Administración durante 43 días (1 octubre - 12 noviembre). La Reserva Federal empezó a centrar su atención sobre un posible enfriamiento del empleo y, por eso principalmente, decidió volver a recortar su tipo director en diciembre (-25 p.b.), hasta el rango 3,50%/3,75%.

En la Eurozona, el crecimiento del PIB desaceleró una décima en el tercer trimestre de 2025, hasta 1,4%, con respecto al segundo trimestre y dos décimas con relación al primero. En cuanto a los precios, se recondujeron favorablemente hacia el objetivo formal del BCE (2,0%). Esto fue posible a una combinación de tres factores: la contención de los precios de la energía, la moderación de los salarios y, también, la fortaleza del euro. Esta ausencia de tensiones inflacionistas permitió que el BCE mantuviera sin cambios sus tipos de intervención en el rango 2,00%/2,15% (Depósito y Crédito, respectivamente), donde permanecen desde junio de 2025, cuando aplicó su último recorte.

En el plano más doméstico, la economía española continuó creciendo por encima de la media europea (2,8% en el tercer trimestre de 2025), gracias a la combinación de una expansión del Consumo Privado superior al 3% (que mantiene desde el tercer trimestre de 2024), de doble dígito bajo de la Inversión Empresarial (+11,1%), de dígito simple alto de la Construcción (+7,3%) y a un dinamismo más que aceptable del Sector Exterior (Exportaciones +3,3% e Importaciones +6,8%). Y, finalmente, como contrapartida no tan positiva, la inflación cerró 2025 en 2,9%, tan sólo una décima inferior a la observada un año antes, en diciembre de 2024, sin mejorar, por tanto, en este aspecto tan delicado.

En cuanto a la renta variable, trimestre y año de subidas generalizadas. El Ibex-35 se revalorizó nada menos que +11,8% en el último trimestre de 2025, más del doble que el EuroStoxx-50 (+4,7%), desproporción aún más favorable al considerar 2025 en su conjunto (+49,3% frente a +18,3%), principalmente gracias al mayor peso y la mejor evolución relativa del sector financiero. Aunque la bolsa americana ofreció una revalorización más que aceptable en ambos plazos (+2,4% en el trimestre y +16,4% en el año), fue más modesta que en los casos europeo y español.

Finalmente, el dólar americano no se recuperó de su debilidad, cerrando 2025 en 1,175 contra el euro, mientras que el oro mantuvo su tendencia al alza, beneficiado del fuerte aumento de las reservas de oro en los bancos centrales de las economías emergentes, apreciándose hasta 4.386\$/onza (+12,5% en el trimestre y +65% en 2025).

Datos significativos

Miles de Euros	31/12/25	31/12/24	Var.	
			€	%
BALANCE				
Activos totales	131.018.892	121.971.823	9.047.069	7,42
Volúmenes gestionados de clientes	240.652.848	220.806.172	19.846.676	8,99
Inversión crediticia	84.081.029	80.097.229	3.983.799	4,97
Recursos minoristas & AUMs	156.571.819	140.708.943	15.862.876	11,27
Recursos minoristas	88.059.364	83.023.270	5.036.094	6,07
AUMs: Recursos gestionados fuera de balance	68.512.455	57.685.673	10.826.782	18,77
Patrimonio neto	6.411.483	5.877.665	533.819	9,08
RESULTADOS				
Margen de Intereses	2.237.092	2.278.408	-41.316	-1,81
Comisiones netas	795.053	717.067	77.986	10,88
Margen Bruto	3.046.869	2.901.477	145.391	5,01
Resultado de la actividad de explotación	1.947.385	1.847.755	99.630	5,39
Resultado antes de impuestos	1.535.178	1.359.699	175.479	12,91
Resultado neto atribuido al Grupo	1.089.976	952.971	137.005	14,38
RATIOS				
Índice de morosidad	1,94%	2,11%	-0,17%	-7,94
Índice de cobertura de la morosidad	67,89%	68,84%	-0,95%	-1,39
Coste del riesgo	0,33%	0,39%	-0,06%	-15,38
Ratio de eficiencia	36,09%	36,32%	-0,23%	-0,63
ROE	18,86%	17,88%	0,98%	5,48
ROTE	20,03%	18,99%	1,04%	5,48
RORWA	2,46%	2,29%	0,17%	7,43
ROA	0,88%	0,85%	0,03%	3,55
CET1	12,72%	12,41%	0,31%	2,47
Requisito de CET1	8,36%	8,01%	0,35%	4,37
MREL (%TREA)	25,67%	24,04%	1,63%	6,78
Ratio de apalancamiento	5,26%	5,03%	0,23%	4,57
LTD	94,77%	94,71%	0,06%	0,06
LCR (media 12 meses)	197,36%	188,38%	8,98%	4,77
HQLA's (en millones de €)	24.957	17.664	7.294	41,29
ACCIÓN BANKINTER				
Número de acciones	898.866.154	898.866.154	0	0,00
Última cotización (€)	14,16	7,64	6,52	85,27
BPA (€)	1,17	1,03	0,14	13,71
DPA últimos 12 meses (€)	0,57	0,51	0,06	11,76
OFICINAS Y CENTROS				
Oficinas	446	446	0	0,00
Centros de Gestión comercial				
Corporativa	25	25	0	0,00
Empresas y PYMEs	78	77	1	1,30
Banca Privada	48	48	0	0,00
Oficinas Virtuales	393	381	12	3,15
Número de Agentes	354	355	-1	-0,28
PLANTILLA				
Empleados	6.678	6.661	17	0,26

Introducción

Todas las ratios de la cuenta confirman los buenos resultados del ejercicio.

El Grupo Bankinter cierra un ejercicio 2025 con crecimientos a doble dígito en sus beneficios, que superan por primera vez la barrera de los 1.000 millones de euros, gracias a un impulso comercial cada vez más diversificado en todos los negocios y geografías en las que el banco opera, y a una focalización estratégica hacia los productos y actividades de mayor aportación de valor. El año ha resultado muy positivo en todas las cifras del balance, con crecimientos tanto en la cartera de crédito como en recursos, especialmente los gestionados fuera de balance, que vuelven a cerrar otro año histórico.

El Grupo Bankinter alcanza en 2025, año en el que ha celebrado su 60º aniversario, un beneficio antes de impuestos de 1.535 millones de euros, un 12,9% más que en 2024. En cuanto al beneficio neto se sitúa en 1.090 millones de euros, lo que significa un alza del 14,4% frente al ejercicio precedente.

Todas las ratios de la cuenta confirman los buenos resultados del ejercicio. La rentabilidad sobre recursos propios (ROE) se sitúa en un histórico 18,9%, un punto porcentual por encima de la misma ratio del año pasado, y con un ROTE del 20%.

Por su parte, la ratio de capital CET1 cierra en el 12,72%, superando en 31 puntos básicos a la de hace un año y muy por encima del mínimo regulatorio exigido para el banco por el BCE, que era a diciembre del 8,36%.

En términos de eficiencia la entidad mantiene su ya tradicional liderazgo, con una ratio del 36,1%, que supone una mejora de 23 puntos básicos año contra año.

En cuanto a la morosidad, se reduce en 17 puntos básicos respecto a la ratio de 2024, hasta el 1,94%, con un índice de cobertura muy sólido del 68%.

Datos del balance.

Los activos totales del Grupo concluyen 2025 en 131.000 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 7,4% respecto al dato del año anterior.

Una estrategia comercial acertada, junto a la potencia y la credibilidad de una marca perfectamente consolidada en todos los mercados en los que opera, se ha traducido en crecimientos de los diferentes epígrafes del balance, todos los cuales alcanzan cifras récord.

La cartera de créditos sobre clientes asciende a 84.100 millones de euros, lo que supone un 5% más que hace un año, en un entorno comercial muy competitivo.

Por su parte, los recursos controlados de clientes alcanzan los 156.600 millones de euros, lo que significa un alza del 11,3%. Dentro de ellos están los recursos minoristas (principalmente depósitos y cuentas) que suman 88.100 millones de euros, y que crecen un 6,1% más. Y comprendidos en esa cifra están también los recursos gestionados fuera de balance (fondos de inversión propios y ajenos, fondos de pensiones, gestión patrimonial, SICAVs e inversión alternativa) que en este caso alcanzan los 68.500 millones de euros, con un crecimiento récord del 18,8% sobre el mismo dato de 2024, que ya fue especialmente bueno.

El crecimiento de los volúmenes de negocio y la focalización en las actividades de mayor retorno comercial han permitido compensar el impacto negativo que, especialmente en la primera parte del ejercicio, ha tenido la evolución de los tipos sobre el margen de interés.

Márgenes de la cuenta

El Grupo Bankinter ha dado un fuerte impulso en el año a la captación de negocio y generado un mayor crecimiento de los ingresos procedentes del negocio típico con clientes, lo que se ha traducido en el buen comportamiento de los márgenes de la cuenta.

El crecimiento de los volúmenes de negocio y la focalización en las actividades de mayor retorno comercial han permitido compensar el impacto negativo que, especialmente en la primera parte del ejercicio, ha tenido la evolución de los tipos sobre el margen de interés. Un impacto que, aunque ha ido atenuándose a lo largo del año, ha llevado a una ligera caída del 1,8% en el margen de interés, que ha cerrado el año con un importe total de 2.237 millones de euros.

No obstante, la buena evolución de los negocios de gestión de activos, intermediación bursátil, negocio transaccional de empresas o seguros, han posibilitado el buen comportamiento de las comisiones, que de forma neta (ya excluidas las pagadas a los socios de la Red de Agentes o Banca Partner) se incrementan en el año un 10,9%. El incremento de las comisiones compensa la caída del margen de interés y ha propiciado una buena evolución del margen bruto.

Este margen bruto, que agrupa la totalidad de los ingresos, cierra 2025 con una mejora del 5% respecto a la misma cifra de 2024, superando por primera vez los 3.000 millones de euros, en concreto hasta los 3.047 millones.

Por lo que se refiere al margen de explotación antes de provisiones, alcanza los 1.947 millones de euros, un 5,4% más que hace un año, y ello tras asumir unos costes operativos que crecen un 4,3% respecto a 2024. No obstante, el mayor crecimiento de los ingresos ha llevado a una mejora de la eficiencia, que cierra en un excelente 36,1%.

Cabe señalar la importancia que está adquiriendo la aplicación en el banco de la Inteligencia Artificial generativa en la mejora de la eficiencia de los procesos, de la productividad de los empleados y de la calidad de servicio ofrecida a los clientes. Un ámbito que Bankinter está impulsando a través del programa 'IA First', liderado por la CEO y que servirá de marco de actuación para impulsar una adopción eficiente de esta tecnología alineada con los objetivos empresariales de la entidad.

Mayor aportación al margen bruto de Irlanda y Portugal.

Entre los diferentes mercados geográficos en los que Bankinter desarrolla su actividad, España sigue siendo el que realiza la mayor aportación al margen bruto, si bien el resto de mercados incrementan su aportación a un mayor ritmo, tanto Portugal como, especialmente, Irlanda.

Los datos de España confirman la buena evolución de un negocio rentable y plenamente consolidado, en donde la entidad aún cuenta con un enorme potencial.

La cartera de inversión en España alcanza los 68.000 millones de euros, con un crecimiento anual del 3%, más acentuado en el negocio de empresas. Por su parte, los recursos minoristas alcanzan los 80.000 millones de euros, con un alza del 5%. Y merece una especial mención el crecimiento que han experimentado los recursos gestionados fuera de balance, más activos bajo custodia, un 18% más, hasta los 145.000 millones.

El resultado antes de impuestos del negocio en España en 2025 fue de 1.283 millones de euros, con un incremento del 14%.

Por lo que se refiere a Portugal, el crecimiento de la cartera de inversión fue del 9%, hasta los 11.000 millones de euros. Los recursos minoristas ascienden al final de año a 10.000 millones de euros, lo que supone un alza del 8%, y en cuanto a los recursos gestionados fuera de balance más activos bajo custodia, experimentan un incremento anual incluso superior al de España, de un 28%, llegando hasta los 11.000 millones de euros. El resultado antes de impuestos de Bankinter Portugal en 2025 fue de 210 millones de euros, con un crecimiento del 7%. Este negocio alcanza una ratio de eficiencia del 33%, que mejora la ratio de España.

Por su parte, aunque con unos volúmenes de negocio inferiores a las de estas dos geografías, la velocidad de crecimiento en el negocio de Irlanda es muy superior. La cartera de inversión se incrementa en el año un 23%, hasta los 5.000 millones de euros. Dentro de esta cifra, 4.000 millones son hipotecas, un producto en el que el banco se está convirtiendo en un referente en este mercado, con una cartera que crece al 27%. El resto de la cartera de crédito es financiación al consumo, que cuenta con un crecimiento algo inferior, del 11%. Todos los márgenes de la cuenta de Irlanda crecen a mayor ritmo que el resto de geografías, con un margen bruto que se incrementa un 14%. El resultado antes de impuestos se sitúa en 46 millones de euros, un 13% superior al de 2024.

Líneas de negocio y segmentos de clientes.

Durante 2025 Bankinter ha seguido incrementando sus volúmenes de negocio, la diversificación de sus fuentes de ingresos y, en consecuencia, su cuota de mercado en toda la tipología de productos, servicios y segmentos de clientes en los que el banco compete con una propuesta de valor muy reconocible y claramente diferencial.

El negocio de Empresas mantiene un crecimiento por encima de la media sectorial. La cartera de inversión cierra el año en 36.700 millones de euros, con un alza del 6% respecto a 2024. Bankinter no ha dejado de incrementar su cartera crediticia empresarial a lo largo de los años, y también su cuota de mercado en crédito, que alcanza actualmente el 6,6%. Es destacable el crecimiento de la cartera de crédito del negocio internacional de empresas, que suma 11.000 millones de euros, que supone multiplicar por más de dos la cifra de hace cinco años.

Por lo que se refiere a Banca Comercial, que agrupa el negocio del banco con personas físicas, el crecimiento es igualmente significativo en todas las tipologías de productos y segmentos de clientes.

El patrimonio global (cuentas, depósitos, recursos gestionados fuera de balance y activos bajo custodia) gestionado con los clientes en Banca Comercial asciende a 154.000 millones de euros, lo que supone casi 21.000 millones más que hace un año, que denotan la alta calidad de los clientes del banco. De estos, 84.000 millones de euros corresponde al segmento de Banca Patrimonial, frente a los 72.000 millones de hace un año, y unos 71.000 millones corresponden al segmento de Banca Retail.

Durante 2025 Bankinter ha seguido incrementando sus volúmenes de negocio, la diversificación de sus fuentes de ingresos y, en consecuencia, su cuota de mercado en toda la tipología de productos, servicios y segmentos de clientes.

Bankinter Investment se ha consolidado como uno de los principales actores en la Península Ibérica.

Muy destacable ha sido el crecimiento de los recursos gestionados fuera de balance, con una cifra global que ascendió a 68.500 millones, un 18,8% más que hace un año. Dentro de este volumen destaca el crecimiento en fondos de inversión propios del banco, que fue de un 24,3%. Este buen ejercicio ha llevado a que Bankinter Gestión de Activos haya sido la segunda gestora en España con mayores entradas netas en fondos en 2025. Ha sido también reseñable el crecimiento en el resto de los productos y vehículos de inversión: los fondos de inversión de otras gestoras crecen un 19,4%; los fondos de pensiones y seguros, un 14,5% más; gestión patrimonial y sicavs, +16,8%; e inversión alternativa, con un crecimiento del 4,8%.

Merece la pena poner el foco en el desarrollo de esta última actividad, la inversión alternativa, donde Bankinter Investment se ha consolidado como uno de los principales actores en la Península Ibérica. Hasta el momento la entidad ha lanzado un total de 31 vehículos de inversión en sectores tan diversos como las energías renovables, residencias de estudiantes, sector hotelero, logística inmobiliaria, infraestructuras, tecnología, superficies comerciales, etc. El capital comprometido supera los 5.200 millones de euros, con más de 15.300 inversores y una distribución acumulada que ha superado los 1.500 millones de euros.

Y por lo que se refiere a los activos bajo custodia, Bankinter cierra 2025 con un volumen de 88.000 millones de euros, compuesto de una cartera de 62.000 millones de euros en valores de renta variable, un 29% superior a la de hace un año, y 25.000 millones en custodia de valores de renta fija.

Por lo que se refiere a la financiación hipotecaria, la cartera se incrementa un 5% respecto a la cifra total de hace un año, hasta los 38.300 millones de euros. En cuanto a la nueva producción alcanza en el año los 6.400 millones de euros, lo que supone un 10% más sobre la nueva producción hipotecaria de 2024. Con estas cifras la cuota de mercado de Bankinter se sitúa en el 5% tanto en España como en Portugal, y sube hasta el 7% en Irlanda.

En definitiva, Bankinter ha demostrado en 2025 la resiliencia y solidez de su modelo de negocio. Incluso en un año de caída de tipos, volatilidad geopolítica y competencia intensa, Bankinter ha incrementado volúmenes, protegido márgenes y alcanzado una rentabilidad récord, realizando una clara demostración de la calidad del crecimiento y de la capacidad del banco para generar retornos atractivos y crear valor a largo plazo para sus accionistas.

Bajo esas premisas, Bankinter afronta 2026 con la ambición de que el nuevo ejercicio sea otro año récord en volúmenes, margen bruto, eficiencia, beneficio neto y rentabilidad.

Balance resumido

Miles de Euros	31/12/25	31/12/2024	Var.	
			€	%
ACTIVO				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	15.000.351	15.417.808	-417.457	-2,71
Activos financieros mantenidos para negociar	4.440.246	3.372.005	1.068.241	31,68
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	886.647	918.429	-31.782	-3,46
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en PyG	324.996	281.391	43.605	15,50
Activos a coste amortizado	107.804.402	99.383.287	8.421.115	8,47
Valores representativos de deuda	15.101.561	14.226.418	875.143	6,15
Préstamos y anticipos	92.702.840	85.156.869	7.545.972	8,86
Entidades de crédito	12.026.966	8.096.539	3.930.427	48,54
Clientela	80.675.874	77.060.329	3.615.545	4,69
Derivados-contabilidad de coberturas	484.389	524.645	-40.256	-7,67
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	244.435	244.605	-171	-0,07
Activos tangibles	466.831	446.639	20.191	4,52
Activos intangibles	370.906	320.446	50.459	15,75
Activos por impuestos y resto de activos	862.328	898.045	-35.717	-3,98
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	133.362	164.523	-31.161	-18,94
TOTAL ACTIVO	131.018.892	121.971.823	9.047.069	7,42
PASIVO				
Pasivos financieros mantenidos para negociar	1.789.191	3.419.667	-1.630.476	-47,68
Pasivos financieros a coste amortizado	121.552.460	110.942.549	10.609.912	9,56
Depósitos	107.815.097	99.471.397	8.343.700	8,39
Bancos Centrales	340.426	0	340.426	-
Entidades de crédito	11.284.438	13.162.693	-1.878.255	-14,27
Clientela	96.190.234	86.308.705	9.881.529	11,45
Valores representativos de deuda emitidos	10.384.175	8.975.934	1.408.242	15,69
Otros pasivos financieros	3.353.188	2.495.218	857.970	34,38
Derivados - contabilidad de coberturas	136.191	480.654	-344.462	-71,67
Provisiones	289.355	333.840	-44.485	-13,33
Pasivos por impuesto y otros pasivos	840.210	917.448	-77.238	-8,42
TOTAL PASIVO	124.607.408	116.094.158	8.513.250	7,33
Fondos propios	6.445.711	5.908.327	537.383	9,10
Otro resultado global acumulado	-34.227	-30.663	-3.564	11,62
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.411.483	5.877.665	533.819	9,08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	131.018.892	121.971.823	9.047.069	7,42

Recursos de clientes

Miles de Euros	31/12/25	31/12/24	Var.	
			€	%
RECURSOS MINORISTAS	88.059.364	83.023.270	5.036.094	6,07
Depósitos Administraciones Públicas	1.617.234	1.569.009	48.225	3,07
Depósitos Sector Privado	82.941.650	78.469.387	4.472.263	5,70
Cuentas corrientes	68.870.354	56.287.892	12.582.462	22,35
Imposiciones a Plazo	13.965.806	21.959.916	-7.994.110	-36,40
Ajustes por valoración	105.490	221.579	-116.089	-52,39
Otros pasivos a la vista	864.718	766.791	97.927	12,77
Valores negociables en red	2.635.762	2.218.083	417.679	18,83
CESIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.812.932	1.675.635	1.137.297	67,87
RECURSOS MAYORISTAS	14.097.811	11.370.153	2.727.658	23,99
Depósitos mayoristas	7.703.023	5.233.069	2.469.954	47,20
Bonos titulizados	43.873	85.059	-41.186	-48,42
Cédulas hipotecarias	1.736.213	2.751.366	-1.015.153	-36,90
Bonos senior	4.565.728	3.242.233	1.323.495	40,82
Ajustes por valoración	48.974	58.426	-9.452	-16,18
PASIVOS SUBORDINADOS	2.469.020	1.654.479	814.541	49,23
OTROS PASIVOS FINANCIEROS MAYORISTAS	2.488.470	1.728.427	760.043	43,97
TOTAL RECURSOS EN BALANCE	109.927.597	99.451.964	10.475.633	10,53

Miles de Euros	31/12/25	31/12/24	Var.	
			€	%
AUMS: RECURSOS FUERA DE BALANCE				
Fondos de inversión ajenos comercializados	28.873.127	24.175.488	4.697.639	19,43
Fondos de inversión propios	20.018.524	16.102.838	3.915.686	24,32
Fondos de pensiones y contratos de seguro	4.999.066	4.367.859	631.207	14,45
Gestión patrimonial Sicavs	9.306.926	7.965.613	1.341.313	16,84
Inversiones Alternativas	5.314.812	5.073.875	240.937	4,75
TOTAL AUMs	68.512.455	57.685.673	10.826.782	18,77

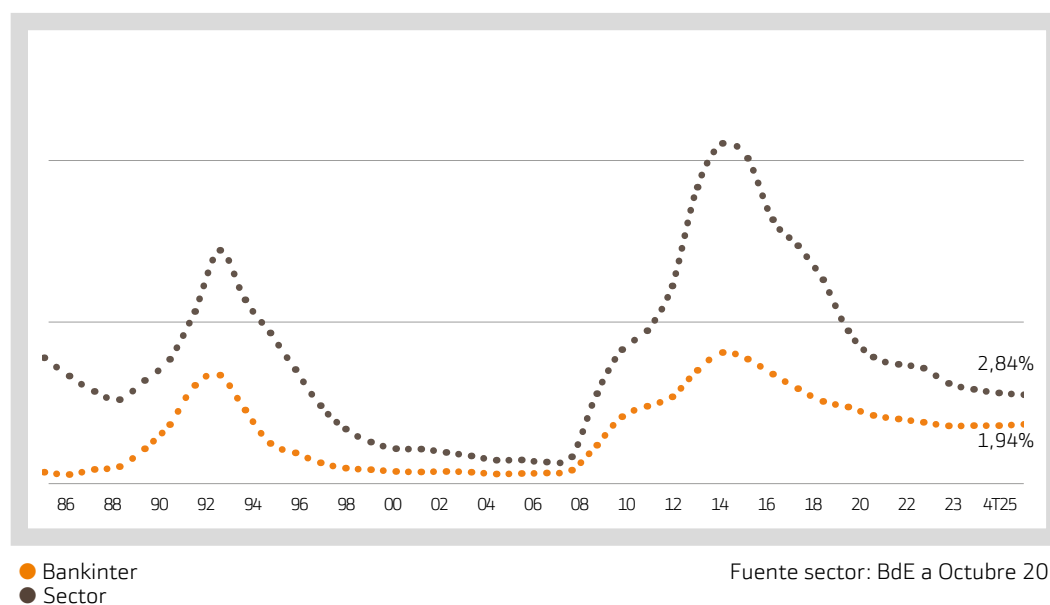
Miles de Euros	31/12/25	31/12/24	Var.	
			€	%
AUCS: CUSTODIA DE VALORES DE TERCEROS				
Renta variable	62.104.749	48.265.523	13.839.226	28,67
Renta fija	25.415.784	25.170.027	245.757	0,98

Inversión crediticia

Miles de Euros	31/12/25	31/12/24	Var.	
			€	%
ADMINISTRACIONES PÚBLICAS	1.907.637	1.597.655	309.982	19,40
OTROS SECTORES PRIVADOS	78.768.237	75.462.675	3.305.563	4,38
Crédito comercial	3.629.650	3.589.136	40.513	1,13
Deudores con garantía real	44.696.114	42.112.843	2.583.272	6,13
Otros deudores a plazo	26.379.485	25.190.813	1.188.672	4,72
Préstamos personales	18.001.556	16.745.089	1.256.467	7,50
Cuentas de crédito	8.149.403	8.282.948	-133.545	-1,61
Resto	228.526	162.777	65.750	40,39
Arrendamientos financieros	582.528	549.322	33.206	6,04
Activos dudosos	1.796.737	1.867.657	-70.920	-3,80
Ajustes por valoración	-575.546	-684.940	109.394	-15,97
Otros créditos	2.259.270	2.837.843	-578.573	-20,39
PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS - CLIENTELA	80.675.874	77.060.329	3.615.545	4,69
Otros Activos a Coste Amortizado con Clientes	3.405.154	3.036.900	368.254	12,13
TOTAL	84.081.029	80.097.229	3.983.799	4,97
RIESGOS FUERA DE BALANCE				
Riesgos Contingentes	8.526.153	8.421.111	105.041	1,25
Disponibles por terceros	19.973.689	18.017.867	1.955.822	10,85
TOTAL	28.499.842	26.438.979	2.060.863	7,79

Calidad crediticia

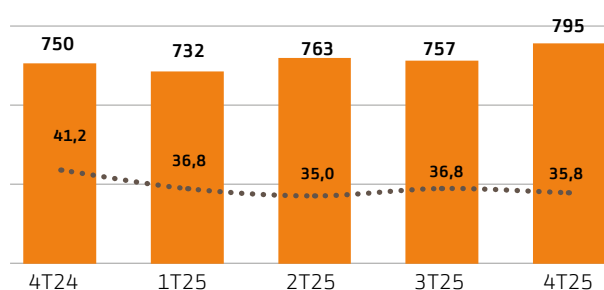
Miles de Euros	31/12/25	31/12/24	Var.	
			€	%
Riesgo computable	93.184.128	89.204.429	3.979.699	4,46
Fase 1 (riesgo normal)	89.137.607	84.699.242	4.438.364	5,24
Fase 2 (riesgo vigilancia especial)	2.234.837	2.621.382	-386.546	-14,75
Fase 3 (riesgo dudoso)	1.811.685	1.883.804	-72.119	-3,83
Provisiones por riesgo de crédito	1.230.032	1.296.822	-66.790	-5,15
Fase 1 (riesgo normal)	129.354	141.536	-12.181	-8,61
Fase 2 (riesgo vigilancia especial)	81.079	93.581	-12.502	-13,36
Fase 3 (riesgo dudoso)	1.019.599	1.061.705	-42.106	-3,97
Índice de morosidad (%)	1,94	2,11	-0,17	-7,94
Índice de cobertura de morosidad (%)	67,89	68,84	-0,95	-1,37
Activos adjudicados	43.846	61.178	-17.331	-28,33
Provisión por adjudicados	28.318	40.933	-12.615	-30,82
Cobertura adjudicados (%)	64,59	66,91	-2,32	-3,47
Movimiento del riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)				
Saldo al inicio del período	1.883.804	1.812.753	71.050	3,92
Entradas netas	265.702	262.375	3.327	1,27
Fallidos	-337.822	-191.325	-146.497	76,57
Saldo al cierre del período	1.811.685	1.883.804	-72.119	-3,83



Resultados

Miles de Euros	12M 2025	12M 2024	Var.	
			€	%
Intereses y rendimientos asimilados	3.865.362	4.399.788	-534.426	-12,15
Intereses y cargas asimiladas	-1.628.270	-2.121.380	493.110	-23,24
Margen de Intereses	2.237.092	2.278.408	-41.316	-1,81
Rendimiento de instrumentos de capital	25.838	15.100	10.738	71,12
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	48.857	34.864	13.993	40,14
Comisiones netas	795.053	717.067	77.986	10,88
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	32.192	38.698	-6.507	-16,81
Otros productos/cargas de explotación	-92.163	-182.659	90.496	-49,54
Margen Bruto	3.046.869	2.901.477	145.391	5,01
Gastos de Personal	-638.226	-594.814	-43.412	7,30
Gastos de administración y amortización	-461.258	-458.909	-2.349	0,51
Resultado de explotación antes de provisiones	1.947.385	1.847.755	99.630	5,39
Dotaciones a provisiones	-74.621	-88.107	13.486	-15,31
Pérdidas por deterioro de activos	-312.471	-359.121	46.650	-12,99
Resultado de la actividad de explotación	1.560.294	1.400.528	159.766	11,41
Ganancias/pérdidas en baja de activos	-25.116	-40.829	15.713	-38,48
Resultado antes de impuestos	1.535.178	1.359.699	175.479	12,91
Impuesto sobre beneficios	-445.202	-406.727	-38.474	9,46
Resultado del ejercicio	1.089.976	952.971	137.005	14,38

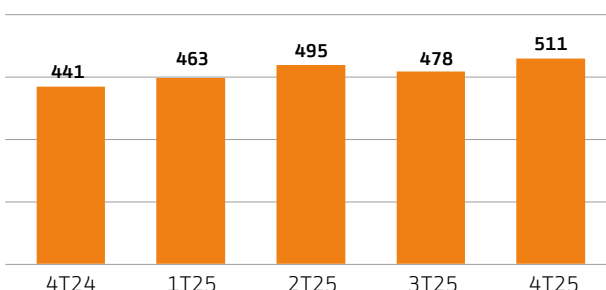
Margen bruto (millones €) y ratio de eficiencia trimestral (%)



● Ratio de eficiencia

● Margen bruto

Resultado de explotación antes de deterioro (millones €)



Comparativa resultados trimestrales

Miles de Euros	4T25	3T25	2T25	1T25	4T24	Var. %	
						4T25/4T24	4T25/3T25
Intereses y rendimientos asimilados	946.194	949.445	970.695	999.028	1.067.162	-11,34	-0,34
Intereses y cargas asimiladas	-376.196	-383.459	-410.299	-458.315	-517.143	-27,25	-1,89
Margen de Intereses	569.998	565.986	560.395	540.714	550.019	3,63	0,71
Rendimiento de instrumentos de capital	6.386	1.368	8.434	9.649	5.015	27,33	366,80
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	12.937	15.132	10.628	10.159	11.922	8,52	-14,50
Comisiones netas	218.477	196.433	192.074	188.069	195.966	11,49	11,22
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	12.125	1.380	12.247	6.439	13.272	-8,64	778,48
Otros productos/cargas de explotación	-24.527	-23.247	-21.041	-23.347	-26.127	-6,12	5,50
Margen Bruto	795.396	757.052	762.738	731.682	750.067	6,04	5,06
Gastos de Personal	-162.268	-159.592	-158.870	-157.496	-181.308	-10,50	1,68
Gastos de Administración/ Amortización	-122.380	-118.988	-108.444	-111.446	-127.658	-4,13	2,85
Resultado de explotación antes de provisiones	510.748	478.472	495.424	462.741	441.102	15,79	6,75
Dotaciones a provisiones	-21.315	-19.544	-20.826	-12.936	-26.108	-18,36	9,06
Pérdidas por deterioro de activos	-85.212	-76.769	-84.197	-66.293	-104.048	-18,10	11,00
Resultado de la actividad de explotación	404.221	382.160	390.401	383.512	310.946	30,00	5,77
Ganancias/pérdidas en baja de activos	-12.097	-4.750	-3.182	-5.087	-33.829	-64,24	154,66
Resultado antes de impuestos	392.125	377.410	387.219	378.424	277.117	41,50	3,90
Impuesto sobre beneficios	-113.659	-107.592	-115.662	-108.289	-55.194	105,93	5,64
Resultado del ejercicio	278.466	269.817	271.557	270.135	221.923	25,48	3,21

Comisiones

Miles de Euros	12M 2025	12M 2024	Var.	
			€	%
Comisiones pagadas	201.327	200.265	1.062	0,53
Comisiones percibidas	996.380	917.332	79.048	8,62
Por avales y créditos documentarios	66.784	67.331	-547	-0,81
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	92.389	89.452	2.937	3,28
Por compromisos contingentes	22.574	22.734	-159	-0,70
Por cobros y pagos	198.347	194.557	3.790	1,95
Por servicio de valores	186.309	168.549	17.760	10,54
Aseguramiento y colocación de valores	37.291	34.698	2.593	7,47
Compraventa valores	47.499	43.772	3.727	8,52
Administración y custodia de valores	65.227	56.723	8.504	14,99
Gestión de patrimonio	36.292	33.357	2.934	8,80
Por comercialización de productos financieros no bancarios	349.824	306.216	43.608	14,24
Gestión de activos	248.919	212.143	36.776	17,34
Seguros y FFPP	100.905	94.072	6.832	7,26
Otras comisiones	80.153	68.493	11.660	17,02
Total Comisiones Netas	795.053	717.067	77.986	10,88
Comisiones percibidas	996.380	917.332	79.048	8,62
Gestión de activos & Brokerage	537.870	470.582	67.288	14,30
Transaccionales	391.791	384.575	7.216	1,88
Seguros	66.719	62.175	4.544	7,31

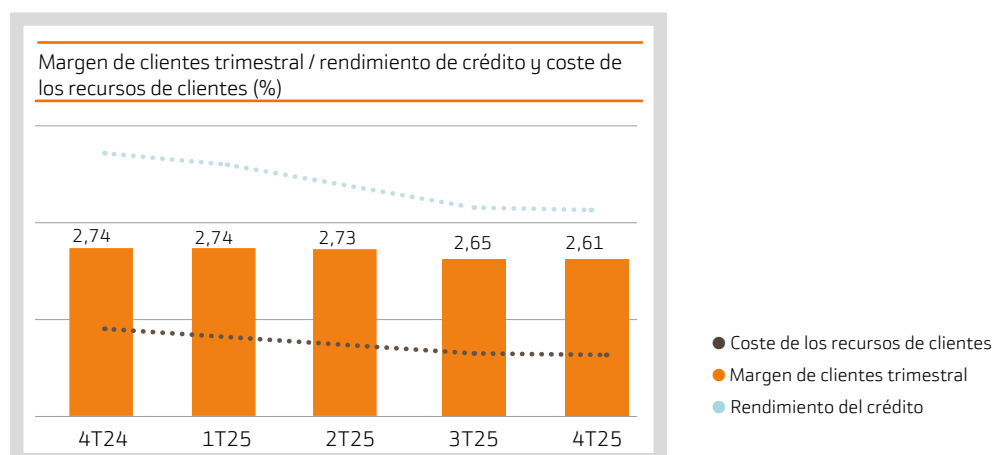
Comparativa comisiones trimestrales

Miles de Euros	4T25	3T25	2T25	1T25	4T24	Var. %	
						4T25/4T24	4T25/3T25
Comisiones pagadas	56.358	50.859	47.969	46.141	53.875	4,61	10,81
Comisiones percibidas	274.834	247.292	240.043	234.210	249.841	10,00	11,14
Por avales y créditos documentarios	17.353	16.253	16.714	16.463	17.118	1,38	6,77
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	22.974	23.421	22.585	23.410	24.726	-7,09	-1,91
Por compromisos contingentes	5.649	5.632	5.532	5.762	5.521	2,32	0,31
Por cobros y pagos	50.650	51.479	50.002	46.215	49.622	2,07	-1,61
Por servicio de valores	48.726	45.671	46.550	45.362	47.403	2,79	6,69
Aseguramiento y colocación de valores	9.544	8.348	10.875	8.524	11.045	-13,58	14,33
Compraventa valores	11.975	11.887	11.146	12.491	11.093	7,95	0,75
Administración y custodia de valores	16.972	16.108	16.173	15.974	15.154	12,00	5,36
Gestión de patrimonio	10.235	9.328	8.356	8.373	10.111	1,22	9,72
Por comercialización de productos financieros no bancarios	94.885	87.770	82.171	84.999	85.566	10,89	8,11
Gestión de activos	68.599	62.543	57.117	60.661	61.275	11,95	9,68
Seguros y FFPP	26.285	25.227	25.054	24.338	24.291	8,21	4,20
Otras comisiones	34.597	17.067	16.489	12.000	19.885	73,98	102,71
Total Comisiones Netas	218.477	196.433	192.074	188.069	195.966	11,49	11,22
Comisiones percibidas	274.834	247.292	240.043	234.210	249.841	10,00	11,14
Gestión de activos & Brokerage	157.336	131.465	125.405	123.663	134.142	17,29	19,68
Transaccionales	100.248	99.456	97.738	94.349	99.824	0,43	0,80
Seguros	17.250	16.371	16.899	16.198	15.875	8,66	5,37

Rendimientos y costes acumulados

	12M 2025 *			12M 2024		
	Ponderación	Miles €	Tipo	Ponderación	Miles €	Tipo
Depósitos en bancos centrales	8,15%	10.181.245	2,05%	8,33%	9.396.450	3,46%
Depósitos en entidades de crédito	9,09%	11.356.626	2,10%	7,45%	8.397.087	3,82%
Crédito a la clientela (a)	63,84%	79.792.554	3,65%	66,44%	74.910.461	4,32%
Valores representativos de deuda	14,64%	18.293.421	2,53%	13,16%	14.833.873	2,51%
De los que Cartera ALCO	11,70%	14.629.203	2,44%	11,14%	12.556.563	2,16%
Renta variable	0,88%	1.100.749	2,35%	0,73%	821.831	1,84%
Otros rendimientos sin ponderación			0,03%			0,13%
Activos medios remunerados (b)	96,58%	120.724.595	3,22%	96,11%	108.359.702	4,07%
Otros activos	3,42%	4.270.544		3,89%	4.383.067	
Activos totales medios	100,00%	124.995.139	3,11%	100,00%	112.742.769	3,92%
Depósitos de bancos centrales	0,09%	109.994	-%	0,28%	312.063	3,22%
Depósitos de entidades de crédito	9,71%	12.133.332	2,16%	9,19%	10.361.968	3,78%
Recursos de clientes	79,01%	98.757.986	1,27%	79,81%	89.980.310	1,76%
Depósitos de la clientela (c)	64,84%	81.050.658	0,97%	69,75%	78.637.781	1,42%
Recursos mayoristas	14,17%	17.707.328	2,63%	10,06%	11.342.528	4,12%
Pasivos subordinados	1,69%	2.114.679	1,62%	1,41%	1.589.732	1,48%
Otros costes sin ponderación			0,07%			0,11%
Recursos medios con coste (d)	90,50%	113.117.641	1,44%	90,69%	102.245.562	2,07%
Otros pasivos	9,50%	11.877.498		9,31%	10.497.207	
Recursos totales medios	100,00%	124.995.139	1,30%	100,00%	112.742.769	1,88%
Margen de clientes (a-c)			2,68%			2,91%
Margen de intermediación (b-d)			1,78%			2,00%
ATM acumulados		124.995.139			112.742.769	

*Cesiones temporales de clientes mayoristas incluidos en recursos mayoristas



Rendimientos y costes trimestrales

	4T25 (*)			3T25 (*)			2T25 (*)			1T25 (*)			4T24		
	Pond.	Miles €	Tipo	Pond.	Miles €	Tipo	Pond.	Miles €	Tipo	Pond.	Miles €	Tipo	Pond.	Miles €	Tipo
Depósitos en bancos centrales	8,52%	10.940.309	1,85%	8,15%	10.496.178	1,81%	6,92%	8.549.984	2,00%	9,01%	10.738.511	2,55%	8,61%	9.966.524	2,98%
Depósitos en entidades de crédito	9,20%	11.811.704	1,87%	10,06%	12.952.177	1,92%	9,21%	11.383.600	2,21%	7,78%	9.279.025	2,49%	6,65%	7.697.688	3,21%
Crédito a la clientela (a)	63,65%	81.705.762	3,48%	62,81%	80.875.506	3,49%	64,34%	79.534.903	3,71%	64,63%	77.054.045	3,95%	65,99%	76.424.595	4,14%
Valores representativos de deuda	14,54%	18.666.042	2,57%	14,92%	19.217.029	2,49%	14,98%	18.515.995	2,53%	14,07%	16.774.616	2,52%	14,17%	16.412.980	2,54%
De los que Cartera ALCO	11,58%	14.862.914	2,51%	11,51%	14.824.000	2,45%	11,80%	14.589.000	2,40%	11,84%	14.112.812	2,39%	11,82%	13.692.000	2,28%
Renta variable	0,86%	1.105.639	2,29%	0,87%	1.125.307	0,48%	0,86%	1.064.529	3,18%	0,93%	1.107.520	3,53%	0,79%	914.013	2,18%
Otros rendimientos sin ponderación			0,01%			0,02%			0,04%			0,07%			0,11%
Activos medios remunerados (b)	96,77%	124.229.457	3,04%	96,82%	124.666.196	3,03%	96,30%	119.049.011	3,30%	96,42%	114.953.717	3,56%	96,20%	111.415.800	3,83%
Otros activos	3,23%	4.147.636		3,18%	4.094.348		3,70%	4.574.466		3,58%	4.265.727		3,80%	4.401.064	
Activos totales medios	100,00%	128.377.093	2,94%	100,00%	128.760.544	2,93%	100,00%	123.623.477	3,18%	100,00%	119.219.444	3,43%	100,00%	115.816.864	3,68%
Depósitos de bancos centrales	0,12%	156.182	-%	-%	0	-%	0,03%	39.146	-%	0,21%	244.647	-%	-%	0	-%
Depósitos de entidades de crédito	9,46%	12.143.639	2,02%	10,18%	13.110.877	1,90%	9,45%	11.686.690	2,18%	9,72%	11.592.121	2,60%	8,44%	9.778.296	3,11%
Recursos de clientes	79,12%	101.578.017	1,14%	78,35%	100.881.759	1,14%	79,40%	98.156.542	1,29%	79,19%	94.415.625	1,52%	80,88%	93.669.413	1,74%
Depósitos de la clientela (c)	64,50%	82.804.335	0,87%	62,99%	81.103.123	0,84%	65,35%	80.791.372	0,98%	66,74%	79.568.833	1,21%	69,27%	80.230.352	1,40%
Recursos mayoristas	14,62%	18.773.682	2,36%	15,36%	19.778.637	2,37%	14,05%	17.365.170	2,74%	12,45%	14.846.792	3,20%	11,60%	13.439.062	3,78%
Pasivos subordinados	1,93%	2.478.595	1,58%	1,92%	2.470.932	1,58%	1,50%	1.853.919	1,79%	1,39%	1.655.271	1,56%	1,44%	1.665.593	1,55%
Otros costes sin ponderación			0,04%			0,07%			0,08%			0,09%			0,09%
Recursos medios con coste (d)	90,64%	116.358.054	1,28%	90,45%	116.465.238	1,31%	90,39%	111.738.011	1,47%	90,51%	107.909.261	1,72%	90,76%	105.114.834	1,96%
Otros pasivos	9,36%	12.019.039		9,55%	12.295.306		9,61%	11.885.466		9,49%	11.310.183		9,24%	10.702.030	
Recursos totales medios	100,00%	128.377.093	1,16%	100,00%	128.760.544	1,18%	100,00%	123.623.477	1,33%	100,00%	119.219.444	1,56%	100,00%	115.816.864	1,78%
Margen de clientes (a-c)			2,61%			2,65%			2,73%			2,74%			2,74%
Margen de intermediación (b-d)			1,76%			1,72%			1,83%			1,84%			1,87%
ATM trimestrales		128.377.093			128.760.544			123.623.477			119.219.444			115.816.864	

* Cesiones temporales de clientes mayoristas incluidos en recursos mayoristas

Contribución por área de negocio

Miles de Euros	12M 2025	12M 2024	Var.	
			€	%
Segmentos de clientes en España:	2.730.600	2.801.717	-71.117	-2,54
Banca comercial y privada	1.333.718	1.329.794	3.924	0,30
Banca de empresas	1.116.685	1.197.025	-80.341	-6,71
Consumo (España)	280.198	274.898	5.301	1,93
Bk Portugal	366.708	346.214	20.494	5,92
Bk Irlanda	117.598	103.138	14.460	14,02
Mercado de Capitales	391.000	343.800	47.200	13,73
Ajuste centro corporativo	-559.037	-693.391	134.354	-19,38
Margen bruto	3.046.869	2.901.477	145.392	5,01

ESPAÑA

Miles de Euros	12M 2025	12M 2024	Var.		4T25	4T24	Var.	
			€	%			€	%
Margen de Intereses	1.835.966	1.901.572	-65.606	-3,45	466.689	457.379	9.309	2,04
Comisiones Netas	703.638	630.687	72.951	11,57	193.751	173.097	20.654	11,93
Otros Ingresos / Gastos	22.959	-80.133	103.092	-128,65	7.264	8.125	-861	-10,59
Margen Bruto	2.562.563	2.452.126	110.437	4,50	667.704	638.601	29.103	4,56
Costes Operativos	-924.453	-890.044	-34.409	3,87	-239.499	-261.906	22.407	-8,56
Margen de Explotación	1.638.110	1.562.082	76.029	4,87	428.205	376.695	51.510	13,67
Provisiones de Crédito y Otras Provisiones	-355.572	-434.748	79.176	-18,21	-100.797	-152.252	51.455	-33,80
BAI	1.282.538	1.127.333	155.205	13,77	327.407	224.443	102.965	45,88

PORTUGAL

Miles de Euros	12M 2025	12M 2024	Var.		4T25	4T24	Var.	
			€	%			€	%
Margen de Intereses	285.117	276.919	8.198	2,96	72.305	66.100	6.205	9,39
Comisiones Netas	81.743	76.773	4.970	6,47	22.298	20.317	1.981	9,75
Otros Ingresos / Gastos	-152	-7.478	7.326	-97,97	1.284	-2.845	4.130	-145,13
Margen Bruto	366.708	346.214	20.494	5,92	95.887	83.572	12.315	14,74
Costes Operativos	-119.634	-110.704	-8.930	8,07	-30.851	-31.278	427	-1,36
Margen de Explotación	247.074	235.510	11.564	4,91	65.036	52.294	12.742	24,37
Provisiones de Crédito y Otras Provisiones	-37.365	-40.272	2.906	-7,22	-12.044	-10.660	-1.384	12,98
BAI	209.709	195.238	14.470	7,41	52.992	41.634	11.358	27,28

IRLANDA

Miles de Euros	12M 2025	12M 2024	Var.		4T25	4T24	Var.	
			€	%			€	%
Margen de Intereses	116.009	99.917	16.092	16,10	31.004	26.540	4.464	16,82
Comisiones Netas	9.672	9.607	65	0,67	2.428	2.552	-125	-4,88
Otros Ingresos / Gastos	-8.084	-6.387	-1.696	26,56	-1.626	-1.197	-429	35,80
Margen Bruto	117.598	103.138	14.460	14,02	31.805	27.894	3.911	14,02
Costes Operativos	-52.171	-49.364	-2.807	5,69	-13.523	-14.879	1.355	-9,11
Margen de Explotación	65.426	53.773	11.653	21,67	18.282	13.016	5.266	40,46
Provisiones de Crédito y Otras Provisiones	-19.270	-13.036	-6.234	47,82	-5.782	-1.072	-4.710	439,25
BAI	46.156	40.737	5.419	13,30	12.500	11.943	556	4,66

Criterios de gestión. Impacto del impuesto a la banca incluido en España.

Solvencia

Miles de Euros	31/12/25	31/12/24	Var.	
			€	%
Instrumentos de CET1	6.243.751	5.741.205	502.546	8,75
Capital	269.660	269.660	-0	-0,00
Reservas y otros	5.974.091	5.471.545	502.546	9,18
Deducciones	-462.320	-468.968	6.648	-1,42
CET1	5.781.431	5.272.237	509.194	9,66
Instrumentos de AT1	798.741	655.396	143.345	21,87
TIER 1	6.580.172	5.927.633	652.539	11,01
Instrumentos de T2	1.281.781	982.324	299.457	30,48
TIER 2	1.281.781	982.324	299.457	30,48
Capital total	7.861.953	6.909.957	951.996	13,78
Elegibles MREL Subordinado	9.913.325	8.954.131	959.194	10,71
Elegible MREL total	11.668.210	10.211.541	1.456.669	14,26
Activos ponderados por riesgo	45.453.891	42.475.608	2.978.283	7,01
CET1 (%)*	12,72%	12,41%	0,31%	2,47
TIER 1 (%)*	14,48%	13,96%	0,52%	3,73
TIER 2 (%)*	2,82%	2,31%	0,51%	21,93
Capital Total (%)*	17,30%	16,27%	1,03%	6,32
MREL Subordinado (%TREA)	21,81%	21,08%	0,73%	3,46
MREL Total (%TREA)	25,67%	24,04%	1,63%	6,78
Requisito mínimo CET1 (%)	8,36%	8,01%	0,35%	4,37

*La ratio de CET1 era "Fully Loaded" hasta la aplicación de CRR3. Desde la entrada de CRR3, la ratio se beneficia de ciertas ventajas transicionales (algunas de ellas aplicables hasta 2032)

Ratings

	Corto plazo	Largo plazo	Perspectiva
Moody's	P-1	A1*	Estable
S&P Global ratings	A2	A-	Positiva
DBRS	R-1 (low)	A	Estable

* Este rating se corresponde al Counterparty Risk Rating de largo plazo, la entidad no tiene instrumentos de deuda senior preferente con rating de Moodys

Patrimonio neto

Miles de Euros

SALDO A 1 DE ENERO 2024	5.322.940
Dividendos	-462.348
Otro resultado global	91.701
Resultado del periodo	952.971
Otros movimientos	-27.600
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2024	5.877.665
Dividendos	-516.717
Otro resultado global	-3.564
Resultado del periodo	1.089.976
Otros movimientos	-35.877
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025	6.411.483

Valor al accionista

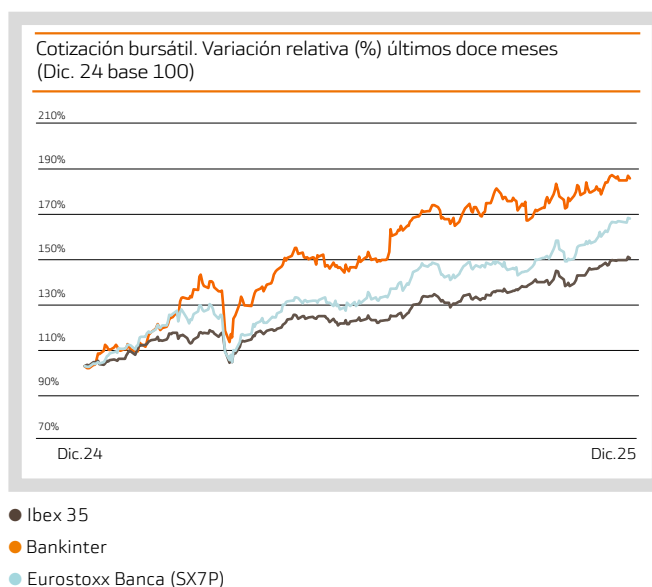
DATOS POR ACCIÓN DEL PERIODO (€)

Beneficio por acción desde 1 de enero	1,17
Dividendo por acción últimos 12 meses	0,57
Valor teórico contable por acción	7,13
Valor tangible por acción	6,72
Cotización al inicio del año	7,64
Cotización mínima desde 1 de enero	7,32
Cotización máxima desde 1 de enero	14,31
Cotización última desde 1 de enero	14,16
Revalorización desde 1 de enero (%)	85,27
Revalorización últimos 12 meses (%)	85,27

RATIOS BURSÁTILES

Precio/Valor teórico contable (veces)	1,98
PER (precio/beneficio, veces)	11,67
Rentabilidad por dividendo (12 meses) (%)	4,06
Número de accionistas	51.899
Número de acciones	898.866.154
Número de acciones de no residentes	448.236.415
Contratación media diaria desde 1 de enero (número de acciones)	2.209.799
Contratación media diaria desde 1 de enero (miles de €)	24.830

Capitalización bursátil (miles de €)

12.723.450


Personas

	31/12/25	31/12/24	Var.	%
Número de empleados (*)	6.678	6.661	17,00	0,26
Antigüedad media de la plantilla (años)	14,28	14,33	-0,05	-0,33
Edad media (años)	44,58	44,42	0,16	0,36
Desglose por sexo (%)				
Hombres	49,78	50,01	-0,23	-0,46
Mujeres	50,22	49,99	0,23	0,46
Rotación interna (%)	11,98	12,73	-0,75	-5,90
Rotación externa (%)	7,37	5,88	1,49	25,35

*Jornadas efectivas del Grupo Bancario.

Datos rotación media móvil últimos 12 meses.

Actividad trimestral

Bankinter crea la Dirección General de Consumo, Pagos y Nuevos Negocios

Bankinter ha decidido dar un nuevo paso en su estrategia de crecimiento en negocios de alto potencial con la creación de la Dirección General de Consumo, Pagos y Nuevos Negocios, que integrará un Área Corporativa de Pagos con ambición de liderazgo en el ecosistema de pagos digitales.

La nueva Dirección General estará liderada por Alfonso Sáez y dependerá directamente de la consejera delegada, Gloria Ortiz, reforzando así el carácter estratégico de los negocios de consumo y pagos en el conjunto del Grupo.

Con esta decisión, Bankinter configura un perímetro único que agrupa las capacidades de financiación al consumo, pagos y nuevos negocios bajo una misma dirección, con el objetivo de impulsar el crecimiento rentable del Grupo en estos ámbitos, desarrollar una propuesta de valor diferencial para particulares y empresas y acelerar la innovación en medios de pago y soluciones digitales avanzadas.

El nuevo Área Corporativa de Pagos será responsable de definir la estrategia de pagos del Grupo, coordinar y alinear las iniciativas de negocio en todos los países donde Bankinter está presente y desarrollar nuevos medios de pago, incluyendo proyectos vinculados al euro digital, stablecoins y otros instrumentos de pago emergentes.

Bankinter celebra "Implicados y Solidarios" 2025

Durante el mes de diciembre, Bankinter celebró su ya tradicional certamen "Implicados y Solidarios", que este año contabilizó su XIV edición. Se trata de unos premios en los que se hace entrega a diversas ONG's, fundaciones y asociaciones de las donaciones recaudadas con la Tarjeta Visa Solidarios con las que se busca contribuir a mejorar vidas dentro de colectivos sociales desfavorecidos, especialmente los niños y los mayores.

En esta ocasión, los tres grandes proyectos ganadores fueron los presentados por la Fundación NIPACE, por su acción para ayudar a niños con parálisis cerebral a dar sus primeros pasos; la ONG Mamás en acción, que proporciona compañía y cariño a los niños hospitalizados; y Fundava, que facilita a los niños con trastornos neurológicos y a sus padres una experiencia de respiro y ocio.

Además, otras siete organizaciones y fundaciones han obtenido donaciones tras situarse en las siguientes posiciones por número de votos entre las 229 iniciativas presentadas este año.

El certamen fue clausurado por la presidenta de la entidad, María Dolores Dancausa, quien destacó ante los representantes del Tercer Sector su relevante papel en la sociedad.

Emisión de deuda senior 'preferred' por 500 millones de euros

Durante el mes de octubre, Bankinter llevó a cabo con éxito la emisión de 500 millones de euros en deuda senior 'preferred' a ocho años con posibilidad de amortización anticipada en el séptimo año.

La emisión tuvo una demanda de 2.400 millones de euros, lo que supone 4,8 veces el importe emitido.

El banco colocó la emisión a un tipo de interés de midswap +80 pb estrechando en 25 pb el precio inicial de lanzamiento de midswap + 105 pb.

En total, fueron más de 120 los inversores institucionales que acudieron a la emisión; y el 88% del libro se colocó entre inversores internacionales.

Actuaron como bancos directores de la operación: Bankinter, BBVA, BNP Paribas y Nomura; y como bancos codirectores: Erste Group y Helaba.

Gracias a la tecnología RCS ('Rich Communication Services'), los clientes tendrán la garantía de que los mensajes que reciban en nombre del banco son auténticos.

Tecnología RCS: mensajes más seguros y confiables a los clientes

Bankinter y Telefónica han dado un paso decisivo en la protección de las operaciones digitales de los clientes implantando dentro del banco una tecnología líder que refuerza la seguridad en las comunicaciones enviadas por la entidad a sus clientes.

Esta tecnología, denominada RCS por sus siglas en inglés (Rich Communication Services), garantiza en todo momento la trazabilidad y autenticidad del emisor, en este caso el banco, así como la confidencialidad de las comunicaciones gracias a un cifrado de extremo a extremo, lo que evita los casos de fraude basados en suplantación de identidad. En la práctica, en los mensajes que recibe el cliente aparece el logo oficial de Bankinter y la confirmación de la verificación del remitente. Esto aporta seguridad y confianza en cada comunicación.

Gracias a la tecnología RCS ('Rich Communication Services'), los clientes tendrán la garantía de que los mensajes que reciban en nombre del banco son auténticos.

Bankinter es el primer banco en España que usa este sistema para confirmar transferencias y pagos online de forma segura. Ello evita el riesgo de suplantación de la entidad a través de SMS spoofing (falsificación del remitente) o smishing (mensajes fraudulentos que simulan ser del banco). Además, mejora la experiencia del cliente en operaciones sensibles.

Hasta 100 millones de euros para promover la industria del cine español

Bankinter lleva más de tres años dando servicio a proyectos cinematográficos en los principales focos de crecimiento del sector en España gracias a su unidad específica de financiación y estructuración.

Desde 2023 y hasta 2026 el banco levantará inversión privada por un importe de casi 100 millones de euros para producciones audiovisuales nacionales e internacionales rodadas en España.

El banco recoge ahora frutos significativos de una iniciativa específica para ofrecer soporte financiero al cine español que la entidad puso en marcha en 2023. Se trata de un servicio por el que ofrece un pack financiero a productoras españolas que busquen respaldo económico para sus películas y sus series. Hasta el momento ha hecho posibles producciones que poseen un presupuesto total de 235 millones.

La unidad especializada de Bankinter que ejecuta este servicio se encarga de analizar la producción audiovisual, su plan financiero, calcular los potenciales incentivos fiscales a los que podría tener acceso, buscar inversores privados interesados en destinar un capital con el que luego obtendrán un rendimiento y crear una estructura financiera ad hoc para la producción cinematográfica. Además, el banco ofrece financiación específica complementaria y, en ocasiones, también invierte en el proyecto en cuestión.

La estructuración financiera de las operaciones permite la financiación de hasta el 100% del proyecto, y que tanto la productora como los inversores privados se beneficien de los incentivos fiscales cada vez más extendidos a nivel mundial. En España, hay varios polos cinematográficos que están experimentando una gran pujanza gracias a estos incentivos, como son País Vasco, Canarias o Navarra.

Bankinter refuerza su compromiso con la sostenibilidad y la transición energética con el lanzamiento del 'Préstamo EcoReforma', una solución financiera diseñada para facilitar a los clientes la realización de reformas que mejoren la eficiencia energética de sus viviendas.

Bankinter lanza el 'Préstamo EcoReforma'

Bankinter refuerza su compromiso con la sostenibilidad y la transición energética con el lanzamiento del 'Préstamo EcoReforma', una solución financiera diseñada para facilitar a los clientes la realización de reformas que mejoren la eficiencia energética de sus viviendas.

Con este nuevo producto Bankinter ofrece la posibilidad de financiar de una forma totalmente online, rápida y sostenible las reformas necesarias para mejorar la eficiencia energética del hogar, reduciendo los consumos. Entre ellas: sustitución de electrodomésticos, ventanas, aislamiento, aerotermia, calderas, paneles solares y suelo térmico.

Este producto incluye a través de la web y app un simulador de eficiencia energética que permite calcular de forma sencilla y transparente el coste estimado de la reforma, las subvenciones disponibles, el ahorro energético y la revalorización del inmueble tras la mejora.

Para acceder a la simulación el cliente solo tiene que registrar el inmueble en la plataforma, introducir los datos y hábitos de consumo del hogar y obtener a partir de ahí unos resultados personalizados, que incluyen costes, ayudas y deducciones fiscales (IBI, ICIO, IRPF), así como la etiqueta energética antes y después de la reforma.

Una vez realizada la simulación, el cliente podrá acceder a la financiación mediante el Préstamo EcoReforma, pudiendo ajustarla a sus necesidades. La financiación está sujeta al análisis y la aprobación por parte de la entidad.

Bankinter Investment y Sonae Sierra adquieren la Torre Oriente en Lisboa

Bankinter Investment y Sonae Sierra anunciaron en noviembre la adquisición de Torre Oriente, con 27.600 m² de superficie bruta total, distribuida en 14 plantas, y ubicada junto al Centro Colombo en Lisboa.

La operación consiste en la creación de una Sociedad de Inversión y Gestión Inmobiliaria (SIGI), llamada Oriente Business Tower, que adquirirá el emblemático edificio de oficinas y tendrá como accionistas a Bankinter Investment Inversión Alternativa I, FCR (uno de los fondos de capital riesgo gestionados por Bankinter Investment SGEIC), Sonae Sierra y un grupo de inversores, clientes de Banca Patrimonial del banco de Portugal y España.

Esta operación brindará acceso a una inversión a largo plazo, de gran volumen y en un activo seguro y resiliente.

Miembro de
Dow Jones
Sustainability Indices



Nota importante

Nota importante: La información financiera contenida en este documento está elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Adicionalmente se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento ("MAR"), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento, publicadas por la autoridad Europea de Valores y Mercado ("ESMA", por sus siglas en inglés) en octubre de 2015 (ESMA/2015/1415). Bankinter utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF.

Asimismo, la forma en la que Bankinter define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Se ruega consultar el [Informe financiero trimestral en excel](#) correspondiente de Bankinter en su página web bajo el apartado de [Accionistas e Inversores/Información Financiera /Informes financieros trimestrales](#) para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

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

bankinter.com