

Información Consolidada

Marzo 2022

1T



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 1T 2022 quedó marcado por el conflicto Rusia/Ucrania y la actuación de los bancos centrales. Los efectos del conflicto geopolítico se materializaron en dos frentes delicados de la economía global: (i) Revisión a la baja de las perspectivas de crecimiento económico. (ii) Aceleración adicional de la inflación. En paralelo, los principales bancos centrales de las economías desarrolladas pusieron en marcha una retirada progresiva de sus estímulos monetarios, en combinación con el inicio de procesos de subidas de tipos de interés. El Banco de Inglaterra endureció su tipo director en tres ocasiones consecutivas a lo largo del primer trimestre, hasta 0,75%. Y la Reserva Federal de los Estados Unidos materializó la primera subida en su reunión del 15/16 de marzo, hasta 0,25%/0,50% (+25 puntos básicos), siendo probablemente éste el movimiento más significativo de todos desde una perspectiva global.

En EE.UU. y Europa el mercado laboral fue recuperando niveles previos al virus y, salvo excepciones como China, el flujo de noticias en relación con la pandemia cambió a mejor: i.e., altas tasas de vacunación, ritmo de contagios a la baja, retirada parcial o total de restricciones en diversas economías... El PIB de la UEM retornó a los niveles previos a la pandemia a finales de 2021, tras un crecimiento del +4,6% en el 4T 2021.

Sin embargo, debido a las consecuencias derivadas de la guerra, como son las presiones inflacionistas, comenzaron las revisiones a la baja del crecimiento económico. Entre otras instituciones, la OCDE revisó su estimación de crecimiento global para 2022 hasta +3,4% desde +4,5% y, en paralelo, la Reserva Federal americana hasta +2,8% desde +4,0% para su propia economía.

Pero el aspecto tal vez más destacable del trimestre haya sido el fuerte repunte de la inflación a nivel global. En EE.UU. cerró marzo en +7,9%, en la Eurozona en +5,9% y en España en +9,8%. Los principales catalizadores fueron el encarecimiento de las materias primas y los costes de energía, tensionados por la invasión de Ucrania por parte de Rusia. El precio del petróleo superó los 100\$/barril en los mercados internacionales, cerrando marzo en 108\$/barril vs 78\$ en diciembre de 2021. La OCDE revisó al alza su estimación para la inflación global este año hasta +6,7% desde +4,2% anterior, mientras que la Reserva Federal americana hasta +4,1% desde +2,1% en términos de Deflactor del Consumo Privado. En el caso particular de nuestro país, el Banco de España situó su estimación en +7,5%, algo más de dos puntos porcentuales inferior al nivel realmente alcanzado en marzo.

Los bancos centrales fueron reaccionando en mayor o menor medida ante estas tensiones inflacionistas con retiradas de los estímulos monetarios y subidas de tipos de interés. La Reserva Federal de los Estados Unidos, además de haber iniciado ya el proceso de subidas de tipos, dio por concluido en marzo su programa de compra de activos, aludiendo además a una inminente reducción de su balance (es decir, a la venta progresiva de los activos previamente adquiridos) a partir de mayo a un ritmo de aproximadamente 95.000M\$/mes. El BCE finalizó su programa de compra de activos de emergencia (denominado PEPP) en marzo y se comprometió a agotar su programa ordinario de compras (APP) en junio, reduciendo progresivamente su importe hasta entonces. Aunque no se haya comprometido oficialmente con posibles subidas de tipos, está generalmente descontado que aplique la primera subida de su Tipo de Depósito (en -0,50% desde 2014) antes de que termine 2022 en lugar de esperar hasta 2023, como se especulaba anteriormente.

En cuanto a las divisas, destacó la apreciación del dólar americano en el trimestre frente al euro (+2,7%), mientras que el yen se depreció (-2,8%) inevitablemente ante la nula expectativa de endurecimiento por parte del Banco de Japón.

Las bolsas se vieron afectadas por la incertidumbre derivada de la guerra, particularmente las europeas, así como por el endurecimiento progresivo de las políticas monetarias de los bancos centrales. Por eso retrocedieron en el primer trimestre de forma generalizada: -5,5% MSCI World, -4,9% S&P500, -9,2% Eurostoxx50...

Las rentabilidades de los bonos soberanos se incrementaron significativamente en el 1T 2022 también por la retirada de los planes de compras de activos por parte de los bancos centrales y por el inicio de las subidas de tipos, lo que equivale a caídas de precios. La TIR del T-Note o Bono a 10 años americano alcanzó niveles no vistos desde 2019, al elevarse hasta 2,35% desde 1,51% en diciembre 2021. La del Bund alemán hasta 0,45% desde -0,20% y la del Bono Español a 10 años hasta 1,434% desde 0,563%.

En definitiva, durante el primer trimestre de 2022 tuvo lugar un ajuste de precios tanto en bolsas como en bonos, motivado por varios factores coincidentes entre los que destacan la invasión de Ucrania por parte de Rusia, las presiones inflacionistas adicionales y el inicio del proceso de retirada de estímulos monetarios y subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales.

2. Datos significativos

En miles de euros

BALANCE	31/03/2022	31/03/2021	Diferencia	
			Importe	%
Activos totales	110.801.183	100.821.619	9.979.564	9,90
Créditos sobre clientes	69.679.253	64.642.325	5.036.928	7,79
Recursos controlados	121.810.947	106.339.523	15.471.423	14,55
En balance	82.561.606	72.109.345	10.452.261	14,50
Recursos minoristas	76.237.810	65.943.252	10.294.559	15,61
Valores negociables mayoristas	4.974.433	5.206.910	-232.477	-4,46
Recursos gestionados fuera de balance	39.249.341	34.230.179	5.019.162	14,66
Patrimonio neto	4.855.574	5.049.978	-194.404	-3,85
RESULTADOS				
Margen de intereses	320.019	311.815	8.203	2,63
Margen bruto	499.493	464.967	34.526	7,43
Resultado antes de provisiones	291.856	262.988	28.869	10,98
Resultado antes de impuestos de actividades continuadas	214.271	160.620	53.651	33,40
Resultado neto atribuido al Grupo	154.275	148.273	6.002	4,05
RATIOS (%)				
Índice de morosidad (%)	2,20	2,37	-0,17	-7,00
Índice de cobertura de la morosidad (%)	64,64	61,93	2,71	4,37
Ratio de eficiencia	41,57	43,44	-1,87	-4,30
ROE	11,69	11,27	0,42	3,73
ROTE	12,40	11,91	0,49	4,11
RORWA	1,54	1,58	-0,04	-2,53
ROA	0,51	0,55	-0,04	-7,22
RATIO CET1(%)	11,90	12,28	-0,38	-3,08
LA ACCIÓN BANKINTER				
Número de acciones	898.866.154	898.866.154	0	0,00
Última cotización	5,32	5,92	-0,60	-10,07
BPA	0,17	0,16	0,01	6,28
DPA	0,06	0,05	0,01	17,67
OFICINAS Y CENTROS				
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	343	335	8	2,39
Número de Agentes	382	381	1	0,26
Oficinas Telefónicas y por Internet	3	3	0	0,00
PLANTILLA				
Empleados Grupo Bancario	6.176	6.100	76	1,25

3. Resultados

El Grupo Bankinter inicia el nuevo ejercicio de una forma exitosa, manteniendo la tendencia de crecimiento de su actividad comercial en todas las geografías en las que el banco opera. Esa pujanza en sus líneas de negocio, acreditada en el crecimiento de todos los márgenes, ha permitido a la entidad mejorar con ingresos puramente bancarios unos resultados que en el primer trimestre de 2021 aún incluyeron íntegramente los procedentes de Línea Directa, cuya segregación del banco se produjo a finales de abril de 2021.

Así, el Grupo Bankinter alcanza al 31 de marzo de 2022 un beneficio neto de 154,3 millones de euros, que es un 4,1% superior al del mismo periodo del año anterior, que incluía los ingresos de la aseguradora.

Por su parte, el resultado antes de impuestos de la actividad bancaria alcanzó los 214,3 millones de euros, lo que en términos estrictamente comparables con el mismo dato de 2021, supone un crecimiento del 33%.

En cuanto a las principales ratios de gestión, reflejan todas ellas la solidez del negocio del banco. Este es el caso de la rentabilidad sobre recursos propios, ROE, que se incrementa hasta el 11,7%, con un ROTE del 12,4%.

En cuanto al capital, la ratio CET1 fully loaded, del 11,9%, sigue estando muy por encima de las exigencias del BCE, que para Bankinter es del 7,726%, la mínima entre los bancos cotizados.

Por lo que se refiere a la morosidad, baja hasta el 2,20%, 17 puntos básicos inferior a la del mismo periodo de 2021, con niveles mínimos de incidencia y, al mismo tiempo, mejorando coberturas de provisiones hasta el 64,6%, para prevenir hipotéticos deterioros del entorno económico.

La ratio de eficiencia desciende hasta el 41,6% desde el 43,4% de hace un año. En lo que se refiere a España, esa ratio se sitúa en un todavía mejor 37,5%.

Y en lo referente a la liquidez, el gap comercial negativo sigue ampliándose, con la ratio de depósitos sobre créditos en el nivel históricamente más holgado, un 111%.

Crecimiento de la actividad comercial en todos los negocios y geografías.

La actividad comercial de Bankinter continúa la senda de crecimiento rentable exhibida durante todo 2021, y ello a pesar de un entorno de enorme incertidumbre geopolítica que ha tenido su impacto en los mercados y en los datos macroeconómicos.

Empezando por el negocio de Empresas, la entidad ha mantenido a buen nivel todos los indicadores de esta actividad. Así, el volumen de inversión crediticia a empresas se situó al 31 de marzo de este año en 29.500 millones de euros, un 5,4% más que en el mismo periodo de 2021. El crecimiento de la cartera en España fue del 5,2%, frente a una caída sectorial del 0,4%, con datos a febrero del Banco de España. Ha sido especialmente meritoria en el trimestre la actividad del Negocio Internacional, la cual ha generado un margen bruto superior en un 16% al del primer trimestre de 2021.

Por lo que se refiere al negocio de Banca Comercial, o de personas físicas, las cifras de crecimiento engloban a todos los segmentos de clientes. Este es el caso, especialmente, de los que agrupan a los clientes de mayor patrimonio. Así, el patrimonio gestionado en Banca Privada se incrementa un 12% en el periodo analizado, hasta alcanzar los 50.700 millones de euros, con un patrimonio neto nuevo captado en el trimestre de 1.700 millones. Este crecimiento se produce a pesar del mal comportamiento de los mercados, lo que ha tenido, en este primer trimestre, un efecto negativo de 1.300 millones de euros.

El crecimiento en el patrimonio gestionado en Banca Personal fue del 21%, llegando a los 32.900 millones de euros. El patrimonio neto nuevo captado en este segmento fue de 900 millones, y con un efecto mercado negativo de 400 millones.

La mayor actividad comercial ha tenido su reflejo en el buen comportamiento de todas las familias de productos, tanto de activo como de pasivo. Así, el negocio hipotecario vuelve a alcanzar niveles récord. La nueva producción del trimestre llega hasta los 1.600 millones de euros, incluyendo datos procedentes de EVO y de todas las geografías en las que el banco opera. El crecimiento de esta nueva producción hipotecaria respecto al mismo dato del año pasado ha sido del 25%. Con ello, la cartera de hipotecas residenciales del Grupo Bankinter alcanza los 32.000 millones de euros. El crecimiento de la cartera en España fue del 5,7%, que compara muy positivamente con el crecimiento neto del sector, que fue del 1,4%, con datos a febrero del Banco de España.

Por su parte, el saldo de cuentas nómina, otro producto de gran poder de atracción de nuevos clientes, llega en España hasta los 15.900 millones de euros, con un alza del 18%.

Respecto al negocio de Gestión de Activos, cierra el trimestre con un volumen de 39.249,3 millones de euros en recursos gestionados fuera de balance, lo que supone un crecimiento del 14,7%, o lo que es lo mismo, 5.000 millones más que hace un año, si bien esta cifra es inferior a la del pasado trimestre, debido sobre todo a la mala evolución de los mercados. El crecimiento en estos doce meses ha sido especialmente reseñable en los fondos de inversión, propios y de terceros, que en conjunto crecen un 16,8%.

Por su parte, Bankinter Portugal concluye el trimestre con crecimiento en todos sus indicadores. La cartera de inversión alcanza los 7.200 millones de euros, un 8% más en términos anuales. El crecimiento de los recursos de clientes es porcentualmente mayor, un 25% más, hasta los 6.200 millones; mientras que los recursos gestionados fuera de balance alcanzan en ese país los 4.200 millones, con un 11% de incremento. Con todo ello, Bankinter Portugal obtiene un margen de intereses y un margen bruto que son un 8% y 11% superiores, respectivamente, a los del mismo periodo de 2021. El resultado antes de impuestos de la filial es en el trimestre de 16 millones de euros, un 13% más que hace un año.

Por lo que se refiere a la actividad de Bankinter Consumer Finance, recupera dinámicas propias de los tiempos anteriores a la pandemia. Así, la cartera de inversión concluye el trimestre en los 3.800 millones de euros, cifra que es un 31% superior a la de marzo de 2021, y que está constituida en su mayor parte, 2.000 millones de euros, por préstamos al consumo, que crecen en el año al 21%.

Dentro de Bankinter Consumer Finance se contabilizan los datos del negocio desarrollado en Irlanda a través de la marca Avant Money, que ha tenido un comportamiento excelente. La cartera de inversión de esta marca alcanza los 1.100 millones de euros, lo que supone un 117% más sobre la misma cifra al primer trimestre de 2021, recogiendo la tendencia de un periodo de franca recuperación. Especialmente llamativo es el comportamiento experimentado en este país por el negocio hipotecario, al que corresponden 565 millones del total de esa cartera, con un incremento del 646% que sitúa a Avant Money como uno de los operadores más destacados de ese mercado. La ratio de mora de la cartera de Avant Money es del 0,6%.

Por lo que se refiere a EVO Banco, su cartera de inversión crediticia se sitúa al 31 de marzo de este año en 2.011 millones de euros, un 47% más que al cierre del mismo periodo de 2021. La nueva producción hipotecaria en este primer trimestre de 2022 fue de 182 millones de euros. La marca digital de Bankinter cuenta ya con 687.000 clientes.

Cabe destacar, por último, la actividad llevada por Bankinter en el ámbito digital, que se ha centrado en desarrollar productos de valor añadido para el cliente, mejorar la calidad, eficiencia y usabilidad de los diferentes canales de relación, fortalecer la Ciberseguridad y desarrollar el talento digital de la plantilla, entre otros objetivos.

Márgenes y Resultados.

Todos los márgenes de la cuenta muestran mejoría respecto a las cifras del mismo periodo de 2021, acreditando la solidez de la estrategia comercial del banco, su proyección de cara al futuro y su capacidad para compensar con ingresos bancarios la ausencia de los resultados de Línea Directa.

Empezando por el margen de intereses, alcanza al cierre del trimestre los 320 millones de euros, un 2,6% más, con un margen de clientes que empieza a consolidar la senda de la recuperación.

En cuanto al margen bruto, se sitúa en 499,5 millones de euros y crece un 7,4% respecto a la misma cifra de hace un año. Un 64% de esos ingresos proceden del margen de intereses y un 29% son ingresos por comisiones. Estas comisiones han sumado en estos tres primeros meses del año 147 millones de euros, un 13% más en comparación con el primer trimestre de 2021.

Respecto a la procedencia de esas comisiones, la mayor parte de ellas, 54 millones, están relacionadas con la gestión de activos, con un crecimiento del 22%. Son destacables también las procedentes de la actividad de cobros y pagos, 35 millones, o las del negocio de valores, 27 millones, estas últimas con un 11% de crecimiento.

Y ya por último, el margen de explotación antes de provisiones concluye el trimestre en 291,9 millones de euros, que es un 11% superior al del primer trimestre de 2021, tras asumir unos costes operativos que se incrementan un 2,8%.

Datos del Balance.

Los activos totales del Grupo llegan hasta los 110.801, 2 millones de euros al cierre de este primer trimestre, un 9,9% más que hace un año.

En cuanto a la inversión crediticia a clientes culmina el trimestre en 69.679, 3 millones de euros, lo que supone un alza del 7,8%. Atendiendo solo a los datos de la inversión crediticia en España, el crecimiento es del 5,8% frente al 0,3% de mejora en el sector con datos a febrero del Banco de España.

Los recursos minoristas de clientes tiene un incremento aún mayor en el periodo contemplado, en línea con la tendencia del pasado ejercicio. Así, alcanzan al cierre del primer trimestre de 2022 un volumen de 76.237,8 millones de euros, un 15,6% más. El crecimiento en España fue del 15,4%, muy por encima de un sector que crece al 5,6% también con datos a febrero.

4. Balance resumido

En miles de euros

	Importe		Diferencia		Diferencia		
	31/03/2022	31/12/2021	Miles €	%	31/03/2021	Miles €	%
ACTIVO							
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	22.667.703	22.373.090	294.614	1,32	17.354.736	5.312.967	30,61
Activos financieros mantenidos para negociar	4.368.017	4.038.256	329.761	8,17	4.543.928	-175.911	-3,87
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.549.453	2.751.517	-202.064	-7,34	2.575.642	-26.189	-1,02
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en PyG	138.415	131.316	7.099	5,41	126.588	11.827	9,34
Activos a coste amortizado	79.159.005	76.285.363	2.873.643	3,77	72.813.056	6.345.950	8,72
Valores representativos de deuda	7.944.013	7.595.987	348.026	4,58	7.565.862	378.151	5,00
Préstamos y anticipos	71.214.993	68.689.376	2.525.617	3,68	65.247.194	5.967.799	9,15
Entidades de crédito	3.623.628	2.407.309	1.216.319	50,53	2.165.875	1.457.753	67,31
Clientela	67.591.365	66.282.067	1.309.298	1,98	63.081.319	4.510.046	7,15
Derivados-contabilidad de coberturas	167.180	216.201	-49.021	-22,67	303.171	-135.990	-44,86
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	179.034	169.971	9.063	5,33	114.303	64.732	56,63
Activos tangibles	443.706	450.436	-6.729	-1,49	458.836	-15.130	-3,30
Activos intangibles	266.416	269.685	-3.268	-1,21	260.608	5.808	2,23
Activos por impuestos y resto de activos	763.294	792.090	-28.796	-3,64	514.646	248.648	48,31
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	98.958	106.184	-7.225	-6,80	1.756.107	-1.657.149	-94,36
TOTAL ACTIVO	110.801.183	107.584.108	3.217.075	2,99	100.821.619	9.979.564	9,90
PASIVO							
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.748.968	3.696.496	52.472	1,42	3.411.597	337.371	9,89
Pasivos financieros a coste amortizado	101.151.097	97.809.974	3.341.123	3,42	90.191.158	10.959.939	12,15
Depósitos	90.596.161	87.995.644	2.600.517	2,96	80.360.178	10.235.983	12,74
Bancos Centrales	14.183.054	14.190.714	-7.660	-0,05	14.277.773	-94.719	-0,66
Entidades de crédito	2.215.564	3.026.174	-810.610	-26,79	2.137.717	77.847	3,64
Clientela	74.197.543	70.778.756	3.418.787	4,83	63.944.689	10.252.854	16,03
Valores representativos de deuda emitidos	7.493.470	7.689.865	-196.394	-2,55	7.544.442	-50.972	-0,68
Otros pasivos financieros	3.061.465	2.124.464	937.001	44,11	2.286.537	774.928	33,89
Derivados - contabilidad de coberturas	194.310	277.221	-82.911	-29,91	320.437	-126.127	-39,36
Provisiones	391.971	419.911	-27.941	-6,65	410.757	-18.786	-4,57
Pasivos por impuesto y otros pasivos	459.263	528.346	-69.082	-13,08	433.609	25.654	5,92
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	0	0	0	--	1.004.084	-1.004.084	-100,00
TOTAL PASIVO	105.945.609	102.731.948	3.213.662	3,13	95.771.642	10.173.968	10,62
Fondos propios	4.831.769	4.736.621	95.149	2,01	4.912.689	-80.920	-1,65
Otro resultado global acumulado	23.804	115.539	-91.734	-79,40	137.288	-113.484	-82,66
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.855.574	4.852.160	3.414	0,07	5.049.978	-194.404	-3,85
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	110.801.183	107.584.108	3.217.076	2,99	100.821.619	9.979.564	9,90

5. Recursos e inversión

En miles de euros

	31/03/2022	31/03/2021	Diferencia	
			Importe	%
RECURSOS DE CLIENTES				
Recursos Minoristas	76.237.810	65.943.252	10.294.559	15,61
Depósitos Administraciones Públicas	1.100.220	741.714	358.506	48,33
Depósitos sector privado	73.097.176	63.169.139	9.928.037	15,72
Cuentas corrientes	67.490.109	57.517.849	9.972.261	17,34
Imposiciones a plazo	5.602.805	5.647.794	-44.989	-0,80
Ajustes por valoración	4.262	3.497	765	21,89
Otros pasivos a la vista	876.876	653.541	223.335	34,17
Valores negociables en red	1.163.538	1.378.858	-215.320	-15,62
Cesión temporal de activos	1.349.363	959.183	390.180	40,68
Valores negociables mayoristas	4.974.433	5.206.910	-232.477	-4,46
Bonos titulizados	287.544	374.673	-87.129	-23,25
Cédulas hipotecarias	2.734.652	2.716.728	17.924	0,66
Bonos senior	1.995.738	1.992.186	3.551	0,18
Ajustes por valoración	-43.501	123.324	-166.824	-135,27
TOTAL RECURSOS EN BALANCE	82.561.606	72.109.345	10.452.261	14,50
Total Recursos Fuera de Balance				
Fondos de inversión propios	11.075.769	9.108.293	1.967.477	21,60
Fondos de inversión ajenos comercializados	18.746.393	16.425.834	2.320.559	14,13
Fondos de pensiones y contratos de seguro	3.675.896	3.424.124	251.772	7,35
Gestión patrimonial Sicavs	5.751.283	5.271.928	479.355	9,09
INVERSIÓN CREDITICIA				
Administraciones Públicas	692.012	628.259	63.752	10,15
Otros sectores privados	66.899.353	62.453.060	4.446.294	7,12
Crédito comercial	2.961.969	2.285.928	676.040	29,57
Deudores con garantía real	37.137.388	34.489.113	2.648.275	7,68
Otros deudores a plazo	22.577.857	21.796.249	781.608	3,59
Préstamos personales	14.413.430	14.317.164	96.266	0,67
Cuentas de crédito	8.101.077	7.429.532	671.545	9,04
Resto	63.351	49.554	13.797	27,84
Arrendamientos financieros	857.321	972.394	-115.072	-11,83
Activos dudosos	1.692.402	1.676.009	16.393	0,98
Ajustes por valoración	-895.161	-931.500	36.338	-3,90
Otros créditos	2.567.576	2.164.866	402.710	18,60
Préstamos y Anticipos - Clientela	67.591.365	63.081.319	4.510.046	7,15
Otros Activos a Coste Amortizado con Clientes	2.087.888	1.561.006	526.882	33,75
TOTAL	69.679.253	64.642.325	5.036.928	7,79
Riesgos fuera de balance				
Riesgos Contingentes	7.058.513	5.971.311	1.087.202	18,21
Disponibles por terceros	16.184.332	16.696.448	-512.116	-3,07

6. Calidad de activos

En miles de euros

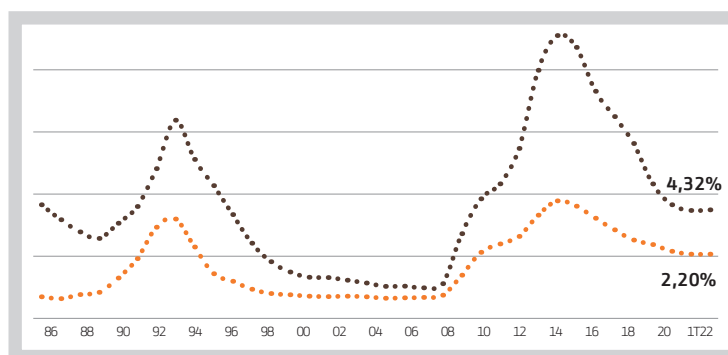
	31/03/2022	31/03/2021	Diferencia	
			Importe	%
Riesgo computable	77.645.948	71.549.565	6.096.383	8,52
Fase 1 (riesgo normal)	73.645.999	67.856.966	5.789.033	8,53
Fase 2 (riesgo vigilancia especial)	2.291.846	2.000.155	291.691	14,58
Fase 3 (riesgo dudoso)	1.708.103	1.692.444	15.659	0,93
Provisiones por riesgo de crédito	1.104.117	1.048.178	55.939	5,34
Fase 1 (riesgo normal)	203.557	194.390	9.167	4,72
Fase 2 (riesgo vigilancia especial)	112.679	95.739	16.939	17,69
Fase 3 (riesgo dudoso)	787.881	758.048	29.833	3,94
Índice de morosidad (%)	2,20	2,37	-0,17	-7,00
Índice de cobertura (%)	64,64	61,93	2,71	4,37
Activos adjudicados	162.572	215.814	-53.241	-24,67
Provisión por adjudicados	87.784	107.093	-19.309	-18,03
Cobertura adjudicados(%)	54,00	49,62	4,37	8,81

7. Movimiento del riesgo dudoso

En miles de euros

Movimiento del riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	31/03/2022	31/03/2021	Diferencia	
			Importe	%
Saldo al inicio del período	1.693.464	1.685.207	8.257	0,49
Entradas netas	30.902	30.853	49	0,16
Fallidos	-16.264	-23.616	7.352	-31,13
Saldo al cierre del período	1.708.103	1.692.444	15.659	0,93

Morosidad Bankinter vs Sistema (%)



● Bankinter
● Sector

Fuente sector: BdE a febrero 2022

8. Resultados consolidados

En miles de euros

Grupo Bankinter	31/03/2022	31/03/2021	Diferencia	
			Importe	%
Intereses y rendimientos asimilados	368.807	350.833	17.974	5,12
Intereses y cargas asimiladas	-48.789	-39.018	-9.771	25,04
Margen de Intereses	320.019	311.815	8.203	2,63
Rendimiento de instrumentos de capital	4.640	2.122	2.518	118,68
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	11.227	6.400	4.827	75,41
Comisiones netas	146.593	129.838	16.755	12,90
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	32.515	27.779	4.736	17,05
Otros productos/cargas de explotación	-15.500	-12.987	-2.513	19,35
Margen Bruto	499.493	464.967	34.526	7,43
Gastos de Personal	-114.775	-110.534	-4.242	3,84
Gastos de Administración/ Amortización	-92.861	-91.445	-1.416	1,55
Resultado de explotación antes de provisiones	291.856	262.988	28.869	10,98
Dotaciones a provisiones	-22.940	-39.842	16.903	-42,42
Pérdidas por deterioro de activos	-50.778	-58.630	7.852	-13,39
Resultado de la actividad de explotación	218.139	164.516	53.623	32,59
Ganancias/pérdidas en baja de activos	-3.868	-3.896	27	-0,70
Resultado antes de impuestos de Actividades Continuas	214.271	160.620	53.651	33,40
Impuesto sobre beneficios Actividades Continuas	-59.996	-44.267	-15.728	35,53
Resultado después de Impuestos de las Actividades Continuas	154.275	116.353	37.922	32,59
Resultado de las Actividades Interrumpidas	0	31.921	-31.921	n.a
Resultado del periodo	154.275	148.273	6.002	4,05

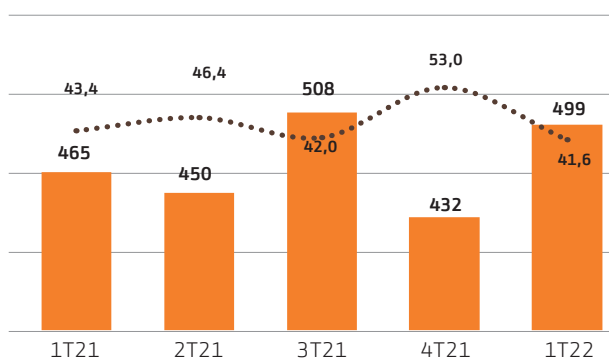


9. Cuenta de resultados trimestral

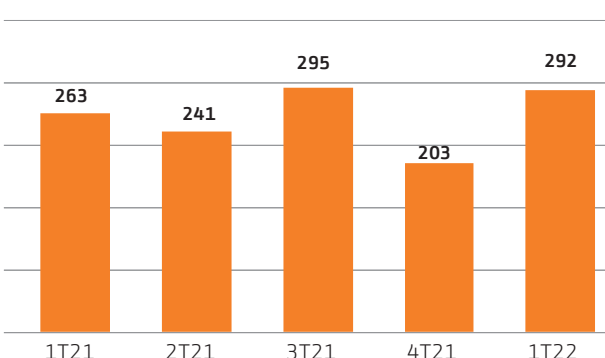
En miles de euros

	Grupo Bankinter					Diferencia en %	
	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21	1T22/1T21	1T22/4T21
Intereses y rendimientos asimilados	368.807	369.065	360.615	365.833	350.833	5,12	-0,07
Intereses y cargas asimiladas	-48.789	-48.840	-44.922	-38.290	-39.018	25,04	-0,10
Margen de Intereses	320.019	320.225	315.694	327.543	311.815	2,63	-0,06
Rendimiento de instrumentos de capital	4.640	6.653	7.207	4.630	2.122	118,68	-30,26
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	11.227	9.315	9.854	7.798	6.400	75,41	20,53
Comisiones netas	146.593	160.807	177.759	135.056	129.838	12,90	-8,84
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	32.515	9.332	12.602	24.587	27.779	17,05	248,42
Otros productos/cargas de explotación	-15.500	-73.898	-14.916	-49.887	-12.987	19,35	-79,03
Margen Bruto	499.493	432.433	508.200	449.726	464.967	7,43	15,51
Gastos de Personal	-114.775	-126.702	-118.997	-116.552	-110.534	3,84	-9,41
Gastos de Administración/ Amortización	-92.861	-102.274	-94.651	-92.047	-91.445	1,55	-9,20
Resultado de explotación antes de provisiones	291.856	203.457	294.551	241.127	262.988	10,98	43,45
Dotaciones a provisiones	-22.940	-26.534	-75.036	-41.422	-39.842	-42,42	-13,55
Pérdidas por deterioro de activos	-50.778	-74.728	-60.071	-69.640	-58.630	-13,39	-32,05
Resultado de la actividad de explotación	218.139	102.195	159.444	130.065	164.516	32,59	113,45
Ganancias/pérdidas en baja de activos	-3.868	-8.286	-4.249	-3.080	-3.896	-0,70	-53,31
Resultado antes de impuestos de Actividades Continuas	214.271	93.909	155.195	126.985	160.620	33,40	128,17
Impuesto sobre beneficios Actividades Continuas	-59.996	-11.448	-44.802	-38.759	-44.267	35,53	424,08
Resultado después de Impuestos de las Actividades Continuas	154.275	82.461	110.393	88.226	116.353	32,59	87,09
Resultado de las Actividades Interrumpidas	0	0	0	903.754	31.921	n.a	-
Resultado del periodo	154.275	82.461	110.393	991.980	148.273	4,05	87,09
Resultado neto atribuido al Grupo excluida la plusvalía por la distribución de la prima de emisión	154.275	82.461	110.393	96.248	148.273	4,05	87,09

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

	31/03/2022	31/03/2021	Diferencia	
			Importe	%
COMISIONES PAGADAS	44.848	40.390	4.458	11,04
COMISIONES PERCIBIDAS	191.442	170.228	21.214	12,46
Por avales y créditos documentarios	13.359	11.393	1.967	17,26
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	23.609	23.837	-228	-0,96
Por compromisos contingentes	5.324	5.259	65	1,24
Por cobros y pagos	35.176	27.058	8.117	30,00
Por servicio de valores	33.208	28.990	4.218	14,55
Aseguramiento y colocación de valores	3.995	2.873	1.122	39,05
Compra venta valores	11.694	11.874	-180	-1,51
Administración y custodia de valores	11.311	9.535	1.777	18,63
Gestión de patrimonio	6.208	4.708	1.499	31,84
Por comercialización de productos financieros no bancarios	67.849	57.126	10.722	18,77
Gestión de activos	47.564	39.342	8.222	20,90
Seguros y FFPP	20.284	17.785	2.500	14,06
Otras comisiones	12.918	16.565	-3.647	-22,02
TOTAL COMISIONES NETAS	146.593	129.838	16.755	12,90



11. Rendimientos y costes acumulados

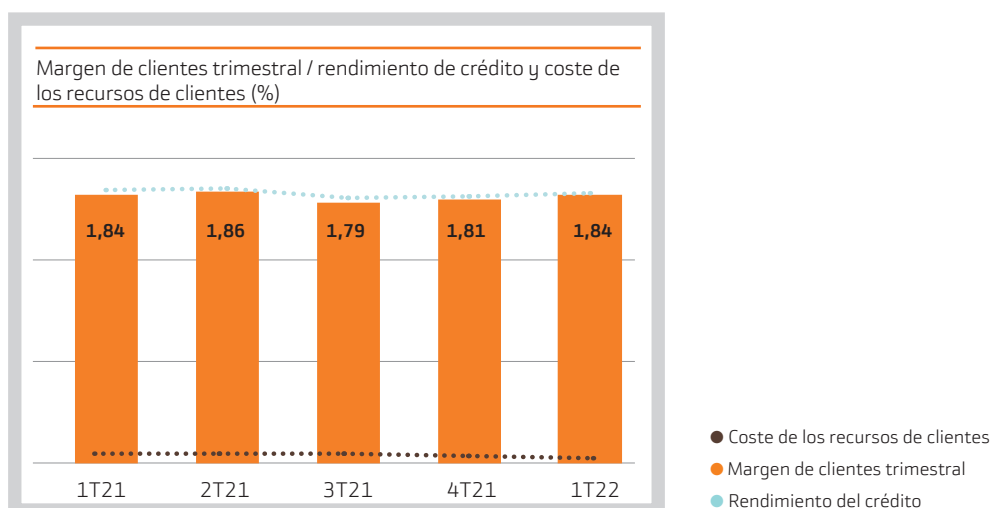
En %

	31/03/2022		31/03/2021	
	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo
Depósitos en bancos centrales	19,85	0,57	15,28	0,80
Depósitos en entidades de crédito	4,29	0,19	3,13	0,14
Crédito a la clientela (a)	61,44	1,85	64,37	1,87
Valores representativos de deuda	10,45	1,75	11,74	1,63
De los que Cartera ALCO	8,33	1,76	9,26	1,76
Renta variable	0,69	2,52	0,42	2,12
Otros rendimientos sin ponderación		-0,07		-0,06
Activos medios remunerados (b)	96,72	1,45	94,93	1,55
Otros activos	3,28		5,07	
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	100,00	1,40	100,00	1,47
Depósitos de bancos centrales	13,10	0,59	13,35	0,52
Depósitos de entidades de crédito	2,94	1,53	3,12	0,94
Recursos de clientes (c)	73,14	0,01	72,39	0,03
Depósitos de la clientela	67,65	0,00	65,80	0,00
Débitos representados por valores negociables	5,49	0,23	6,59	0,31
Pasivos subordinados	1,56	1,66	1,20	1,58
Otros costes sin ponderación		0,03		0,02
Recursos medios con coste (d)	90,74	0,20	90,07	0,18
Otros pasivos	9,26		9,93	
RECURSOS TOTALES MEDIOS	100,00	0,18	100,00	0,16
Margen de clientes (a-c)		1,84		1,84
Margen de intermediación (b-d)		1,25		1,37

12. Rendimientos y costes trimestrales

En %

	1T22		4T21		3T21		2T21		1T21	
	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo
Depósitos en bancos centrales	19,85	0,57	17,98	0,66	18,15	0,66	17,46	0,70	15,28	0,80
Depósitos en ent. de crédito	4,29	0,19	3,28	0,34	3,50	0,09	3,24	0,14	3,13	0,14
Crédito a la clientela (a)	61,44	1,85	63,47	1,83	63,42	1,82	63,87	1,89	64,37	1,87
Valores representativos de deuda	10,45	1,75	11,13	1,76	11,00	1,71	11,45	1,66	11,74	1,63
De los que Cartera ALCO	8,33	1,76	8,78	1,74	8,60	1,76	8,77	1,72	9,26	1,76
Renta variable	0,69	2,52	0,81	3,18	0,78	3,58	0,72	2,58	0,42	2,12
Otros rendimientos sin ponderación		-0,07		-0,07		-0,06		-0,06		-0,06
Activos medios remunerados (b)	96,72	1,45	96,67	1,50	96,85	1,48	96,73	1,54	94,93	1,55
Otros activos	3,28		3,33		3,15		3,27		5,07	
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	100,00	1,40	100,00	1,45	100,00	1,43	100,00	1,49	100,00	1,47
Depósitos de bancos centrales	13,10	0,59	13,80	0,51	13,97	0,46	14,27	0,35	13,35	0,52
Depósitos de ent. de crédito	2,94	1,53	2,96	1,74	2,96	1,34	3,46	1,12	3,12	0,94
Recursos de clientes (c)	73,14	0,01	72,94	0,02	72,73	0,03	72,74	0,03	72,39	0,03
Depósitos de la clientela	67,65	0,00	66,98	0,00	66,52	0,01	66,33	0,01	65,80	0,00
Débitos representados por valores negociables	5,49	0,23	5,97	0,25	6,21	0,28	6,41	0,28	6,59	0,31
Pasivos subordinados	1,56	1,66	1,65	1,65	1,68	1,64	1,11	1,73	1,20	1,58
Otros costes sin ponderación		0,03		0,01		0,03		0,03		0,02
Recursos medios con coste (d)	90,74	0,20	91,35	0,21	91,34	0,19	91,58	0,17	90,07	0,18
Otros pasivos	9,26		8,65		8,66		8,42		9,93	
RECURSOS TOTALES MEDIOS	100,00	0,18	100,00	0,19	100,00	0,17	100,00	0,15	100,00	0,16
Margen de clientes (a-c)		1,84		1,81		1,79		1,86		1,84
Margen de intermediación (b-d)		1,25		1,29		1,29		1,37		1,37
ATM trimestrales (miles de €)	108.227.133		102.764.953		101.848.733		99.952.185		97.385.138	



13. Contribución por área de negocio

En miles de euros

	31/03/2022	31/03/2021	Diferencia	
			Importe	%
Segmentos de clientes	401.012	377.592	23.420	6,20
Banca Comercial y Privada	164.345	155.559	8.786	5,65
Banca de Empresas	158.617	148.660	9.957	6,70
Grupo Consumo	78.050	73.373	4.677	6,37
Bk Portugal	40.620	36.714	3.906	10,64
EVO	8.830	6.294	2.536	40,29
Mercado de Capitales	65.642	66.645	-1.003	-1,50
Centro Corporativo	-16.611	-22.278	5.667	-25,44
Margen Bruto	499.493	464.967	34.526	7,43

14. Recursos propios y rating

En miles de euros

	31/03/2022	31/03/2021	Diferencia	
			Importe	%
Instrumentos CET1	4.753.322	4.949.672	-196.350	-3,97
Capital	269.660	269.660	0	0,00
Reservas y otros	4.483.662	4.680.012	-196.350	-4,20
Deducciones CET1	-492.039	-780.181	288.142	-36,93
CET 1	4.261.282	4.169.491	91.792	2,20
Instrumentos AT1	350.000	350.000	0	0,00
Tier 1	4.611.282	4.519.491	91.792	2,03
Instrumentos T2	830.371	579.899	250.473	43,19
Tier 2	830.371	579.899	250.473	43,19
Capital Total	5.441.654	5.099.390	342.264	6,71
Activos ponderados por riesgo	35.798.689	33.947.339	1.851.350	5,45
CET 1¹ Fully Loaded (%)	11,90	12,28	-0,38	-3,08
Tier 1 Fully Loaded (%)	12,88	13,31	-0,43	-3,25
Tier 2 Fully Loaded (%)	2,32	1,71	0,61	35,79
Capital Total Fully Loaded (%)	15,20	15,02	0,18	1,19

1 El CET1 incluye los resultados retenidos del primer trimestre.

	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

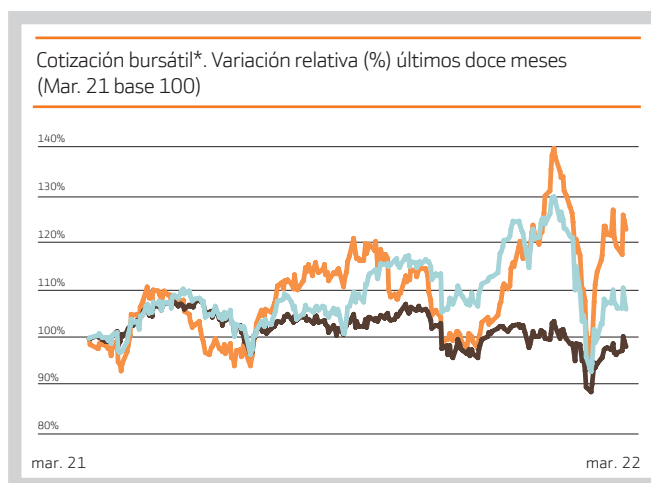
En miles de euros

Saldo a 1 de enero 2021	4.964.157
Dividendos	-210.769
Otro resultado global	-32.564
Resultado del ejercicio	1.333.108
Otros movimientos	-1.201.772
Saldo a 31 de diciembre de 2021	4.852.160
Dividendos	-52.642
Otro resultado global	-91.734
Resultado del periodo	154.275
Otros movimientos	-6.484
Saldo a 31 de marzo de 2022	4.855.574



16. Creación de valor para el accionista

Datos por acción del periodo (€)	
Beneficio por acción desde 1 de enero	0,17
Dividendo por acción desde 1 de enero	0,06
Valor teórico contable por acción	5,40
Cotización al inicio del año	4,51
Cotización mínima desde 1 de enero	4,01
Cotización máxima desde 1 de enero	6,08
Cotización última desde 1 de enero	5,32
Revalorización desde 1 de enero (%)	18,07
Revalorización últimos 12 meses ajustada por distribución de prima de emisión (%)	22,30
Ratios bursátiles	
Precio/Valor teórico contable (veces)	0,99
PER (precio/beneficio, veces)	8,74
Rentabilidad por dividendo(12 meses) (%)	4,57
Número de accionistas	56.706
Número de acciones	898.866.154
Número de acciones de no residentes	409.007.431
Contratación media diaria (número de acciones)	4.689.005
Contratación media diaria (miles de €)	24.257,16
Capitalización bursátil (miles de €)	4.785.563



- Ibex 35
- Bankinter
- Eurostoxx Banca (SX7P)

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

17. Personas

	31/03/2022	31/03/2021	Variación	%
Número de empleados*	6.176	6.100	76,00	1,25%
Antigüedad media de la plantilla (años)	14,07	13,48	0,60	4,42%
Edad media (años)	44,04	43,34	0,70	1,62%
Desglose por sexo (%)	-	-	-	-
Hombres	49,68	49,46	0,22	0,44%
Mujeres	50,32	50,54	-0,22	-0,43%
Rotación interna (%)	13,23	10,83	2,40	22,11%
Rotación externa (%)	5,27	3,80	1,47	38,69%

*Jornadas efectivas del Grupo Bancario.

Datos rotación media móvil últimos 12 meses.



18. Actividad trimestral

Junta General de Accionistas de Bankinter

El pasado 21 de marzo, Bankinter celebró su Junta General de Accionistas, en la que quedaron aprobados por amplia mayoría todos los acuerdos previstos en su orden del día, entre ellos, las cuentas anuales del ejercicio 2021, la distribución de dividendos, así como la renovación y nombramiento de consejeros.

Durante su discurso, el Presidente de Bankinter, Pedro Guerrero, ensalzó las principales variables en las que, a su juicio, se basa el modelo de negocio del banco y sobre las que se construyeron los buenos resultados de la entidad durante el pasado ejercicio. Entre estas destacó la fortaleza de la actividad comercial, la prudencia de la política de riesgos y, como más importante, la diversificación de las fuentes de ingresos, "que dota de estabilidad a nuestra cuenta de resultados y configura un modelo de negocio muy potente y resistente a las vicisitudes del ciclo económico", señaló.

Esta solidez del modelo de negocio del banco, que quedó de manifiesto, según destacó Pedro Guerrero, en las pruebas de resistencia realizadas por la Autoridad Bancaria Europea, propició el retorno a su tradicional política de retribución al accionista, que tras la aprobación en Junta del pago de un dividendo complementario con cargo a 2021, alcanzó en el año un pay out del 50%.

Por su parte, la Consejera Delegada del banco, María Dolores Dancausa, señaló entre los principales hitos del ejercicio la salida a Bolsa de Línea Directa, que definió como una operación de extraordinaria rentabilidad tanto para el banco como para sus accionistas.

Bankinter y Liberty Seguros firman una nueva alianza de bancaseguros

Bankinter y Liberty Seguros han suscrito un acuerdo para desarrollar de forma conjunta el negocio de Seguros a través de la compañía 'Bankinter Liberty Hogar y Auto', que centrará su actividad en la comercialización de productos y servicios en estas dos líneas de negocio. La capacidad de innovación de la aseguradora, así como su presencia internacional en mercados por los que apuesta Bankinter, fueron claves en la firma del acuerdo.

Mediante esta operación, sujeta a recibir las correspondientes autorizaciones regulatorias, Liberty adquiere a Bankinter el 50,01% de la compañía, ya creada y registrada previamente por la entidad financiera, quedándose el banco con el 49,99% restante.

Los productos contarán en su diseño y desarrollo con la experiencia de Liberty Seguros, y serán distribuidos en exclusiva a través de todas las redes comerciales de Bankinter, tanto presenciales como a distancia, en España y Portugal, incluido EVO Banco, la entidad 100% digital del Grupo Bankinter.

Bankinter: mejores ratios financieros y de sostenibilidad, según Álvarez & Marsal

La consultora Álvarez & Marsal (A&M) sitúa a Bankinter a la cabeza en las clasificaciones de "rendimiento bancario" y "Sostenibilidad" en 2021, dentro de su informe «El pulso de la banca española», que alcanza este año su XV Edición.

El informe realiza una completa radiografía sobre la situación del sector financiero español, en general, y del momento que atraviesa cada una de las entidades, en particular.

La firma global de servicios profesionales examina en su análisis "a los 10 mayores bancos españoles en lo que respecta a sus actividades dentro de España". En el informe, además, "se destacan los principales indicadores de rendimiento del sector bancario español", en donde la posición de Bankinter aparece en lugar señalado. La entidad encabeza el ranking cuando se analizan en conjunto la evolución de los principales bancos españoles "en términos de crecimiento, liquidez, eficiencia, riesgo, rentabilidad y solvencia a lo largo del año 2021".

Además de ser la entidad que mejora más su puntuación, Bankinter es destacada por ser uno de los bancos "con mayor capacidad de generación de ingresos totales sobre activos en 2021" y como el banco con mayor productividad por sucursal.

La consultora incorpora, por primera vez en esta edición, un nuevo ranking de Sostenibilidad, que lidera Bankinter, para cuya elaboración se ha combinado el análisis de las agencias de rating con la visión de los usuarios obtenida a partir de una encuesta.



Bankinter refuerza el servicio que presta a las personas mayores en sus redes comerciales

Bankinter mantiene una decidida estrategia comercial centrada en ofrecer un servicio de calidad adaptado a sus clientes, independientemente de su edad y de sus capacidades, y a través de todos los canales de relación, entre ellos, la red de oficinas. En ese sentido, el banco ha mantenido todas las medidas y protocolos comerciales para seguir dando respuesta efectiva a las diferentes necesidades de los clientes, con especial foco en aquellos colectivos que requieren de un mayor soporte o tutela comercial, como el de las personas mayores.

El servicio presencial en las oficinas de Bankinter se ha mantenido sin cambios ni recortes a lo largo de los años, con un horario de caja sin restricciones ni cita previa de 8:30h a 14:00h., dentro de una estrategia consistente y coherente en favor del cliente.

Entre las medidas que el banco tiene habilitadas desde hace tiempo cabe destacar un servicio de atención preferente a los mayores de 65 años en todas las oficinas de la red, así como gestores personales para dispensar esa atención. El banco cuenta con un protocolo comercial en el que ya han sido formados buena parte de los empleados de la red y cuya formación pasará a ser obligatoria para todos ellos a partir de este año. Este protocolo tiene como objetivo mejorar la calidad de servicio en oficinas tanto a personas mayores como a personas con discapacidad.

Bankinter celebra el décimo aniversario de "Implicados y Solidarios"

Bankinter celebró a finales del trimestre los diez años de la Edición de "Implicados y Solidarios", una iniciativa social diseñada para poner en valor la actividad desarrollada por las organizaciones del tercer sector, premiando a los mejores proyectos solidarios.

"Implicados y Solidarios" involucra a distintos grupos vinculados con Bankinter: a los clientes que utilizan la tarjeta Bankinter Solidarios, cuyas comisiones generadas van íntegramente dirigidas a estos Premios; a los empleados del banco, que presentan diferentes proyectos sociales; a la sociedad, que participa y difunde el proyecto a través de las Redes Sociales; y a los directivos de la entidad, que ejercen como padrinos.

En el evento de este año se presentaron un total de 206 proyectos por parte de ONG's, fundaciones y asociaciones de todo el territorio nacional, un 14% más que antes de la pandemia.

El proyecto ganador de este año fue el denominado #energiasolidaria, de la ONG "La ambulancia del deseo", que ayuda a personas incapacitadas para moverse físicamente o enfermos en fase terminal a cumplir deseos emocionales, como reunirse con un familiar, o hacer un último viaje.

Bankinter evita emisiones equivalentes a más de 239.000 toneladas de CO₂ gracias a sus bonos verdes

Bankinter ha publicado su informe anual de bonos verdes correspondiente a 2021, en el que revela el impacto ambiental positivo estimado con los bonos verdes que tiene emitidos, por un valor nominal de 750 millones de euros, con fecha de 29 de enero de 2020. El reporte de seguimiento específico destaca que el banco ha conseguido evitar la emisión de CO₂ por un volumen equivalente a 239.457 toneladas el pasado ejercicio.

Una novedad de 2021 ha sido la consideración de nuevos proyectos de project finance de energía termosolar, que se han incluido en la cartera de energías renovables y se suman a otros de energía fotovoltaica y eólica.

ECODES, como asesor independiente, ha realizado el cálculo y desarrollado la metodología utilizada para el informe anual de seguimiento de 2021. Deloitte ha actuado como verificador independiente.

El ahorro en emisiones se ha calculado a partir de la generación de 1.447 GWh de energía eólica, fotovoltaica y termosolar de los activos de renovables en los que invierten dichos bonos. Asimismo, ha contribuido a reducir el uso de energía en 331 MWh en 12 meses como resultado de la financiación de edificios verdes y eficientes.

Desde el año 2020, el banco es neutral en su huella de carbono.

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

bankinter.com