

**Cuentas
Anuales
Consolidadas
2018**



Índice

Informe de Auditoría	3	24. Compensación de activos y pasivos financieros y Colaterales	93
GRUPO BANKINTER. BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017	8	25. Riesgos y compromisos contingentes	94
GRUPO BANKINTER. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017	14	26. Transferencias de activos financieros	95
GRUPO BANKINTER. ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017	16	27. Derivados financieros	98
GRUPO BANKINTER. ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017	18	28. Gastos de personal	98
GRUPO BANKINTER. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017	20	29. Comisiones percibidas y pagadas	104
		30. Ingresos por intereses /gastos por intereses	104
		31. Ganancias o pérdidas al dar de baja instrumentos financieros y resultados de la contabilidad de coberturas	105
		32. Diferencias de cambio (neto)	105
		33. Otros gastos de administración	106
		34. Otros ingresos y otros gastos de explotación e ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	107
		35. Ganancias y pérdidas en la baja de activos no financieros y participaciones y Ganancias y pérdidas procedentes de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	107
Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018	22	36. Operaciones y saldos con partes vinculadas	107
1. Naturaleza, actividades y composición del Grupo, y hechos más significativos del ejercicio	22	37. Remuneraciones y saldos con miembros del Consejo de Administración	107
2. Criterios contables aplicados	22	38. Información sobre Gestión de la Sostenibilidad	117
3. Distribución del resultado del ejercicio.	25	39. Servicio de atención al cliente	119
4. Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo Único de Resolución	26	40. Oficinas, centros y agentes	120
5. Principios contables y normas de valoración aplicados	26	41. Negocios fiduciarios y servicios de inversión	120
6. Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	48	42. Retribución de los auditores de cuentas	121
7. Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	48	43. Situación fiscal	121
8. Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.	50	44. Valor Razonable de activos y pasivos	124
9. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global.	51	45. Políticas y gestión de riesgos.	128
10. Activos financieros a coste amortizado	52	46. Información requerida por la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de esta ley	146
11. Derivados – contabilidad de coberturas de activo y pasivo	57	47. Exposición al sector de construcción y promoción	152
12. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	59	48. Información Adicional sobre riesgos: Operaciones de refinanciación y reestructuración. Concentración geográfica y sectorial de riesgos.	155
13. Combinaciones de negocios, inversiones en negocios conjuntos y asociadas	61	49. Recursos Propios y Reservas mínimas.	165
14. Activos tangibles	75	50. Información por segmentos	166
15. Activos intangibles	77	51. Participaciones en el capital de entidades de crédito	167
16. Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	78	52. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores.	167
17. Activos y Pasivos Fiscales	78	53. Hechos posteriores	167
18. Otros activos y otros pasivos	80	ANEXO I - Operaciones con partes vinculadas	168
19. Pasivos financieros a coste amortizado	80	ANEXO II - Normas e interpretaciones	170
20. Pasivos amparados por contratos de seguro	86	ANEXO III - Información Segmentada	174
21. Provisiones	89	ANEXO IV	176
22. Fondos propios	90	ANEXO V	190
23. Otro resultado global acumulado	93	ANEXO VI Informe Bancario Anual	192
		Grupo Bankinter. Informe de Gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018	194
		Informe de Verificación Independiente	263



Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Bankinter, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Bankinter, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

R. M. Madrid, hoja 87 250-1, folio 75, tomo 9 267 libro 8 054, sección 3ª
Inscrita en el R.D.A.C. con el número 80242 - C.I.F. B-79 031290



Bankinter, S.A. y sociedades dependientes

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
----------------------------------	---

Correcciones de valor por deterioro de activos financieros, inversiones crediticias

El Grupo aplica, desde el 1 de enero de 2018, lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 *Instrumentos financieros* (NIIF 9) en la clasificación, valoración, el cálculo de deterioro bajo un modelo de pérdida esperada y reconocimiento inicial de los activos financieros, entre otros aspectos, que sustituye a la NIC 39 *Instrumentos financieros: reconocimiento, valoración y deterioro*.

La determinación de las correcciones por deterioro de valor de la cartera crediticia constituye una estimación compleja con una relevancia significativa en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Conforme a lo establecido en la NIIF 9, desde el 1 de enero de 2018 el Grupo utiliza modelos internos de pérdidas de crédito esperadas que le permiten estimar las provisiones colectivas por riesgo de crédito y metodologías de cálculo específicas para la estimación de provisiones individualizadas.

La evaluación de los ajustes por deterioro de valor se basa fundamentalmente en modelos internos que incorporan un elevado componente predictivo para la determinación de las pérdidas por deterioro, que tiene en cuenta elementos tales como:

- La clasificación de las diferentes carteras crediticias en función de su perfil de riesgo de crédito.
- La identificación y clasificación de los activos en vigilancia especial o dudosos ("Fase 2" o "Fase 3").
- La utilización de hipótesis con efecto significativo en las provisiones por riesgo de crédito constituidas, tales como la evolución prevista de tasas de desempleo, crecimiento del producto interior bruto y precio de la vivienda.

En relación con la primera aplicación de NIIF 9, nuestro trabajo se ha centrado, principalmente, en los siguientes aspectos:

- Verificación de la adaptación y adecuación de las políticas contables del Grupo a la nueva NIIF 9, en lo que respecta a la clasificación y valoración de instrumentos financieros, incluido el deterioro.
- Revisión de los impactos de primera aplicación de NIIF 9 a 1 de enero de 2018 y de su adecuado registro contable en el patrimonio neto.

Adicionalmente, en relación con la evaluación de las correcciones por deterioro de activos financieros, inversiones crediticias, tanto a 1 de enero de 2018 como al 31 de diciembre de 2018, nuestro trabajo se ha centrado fundamentalmente en el análisis, evaluación y comprobación del marco general de control interno, así como en la realización de pruebas de detalle sobre las provisiones estimadas tanto colectivamente como individualmente.

Respecto al sistema de control interno, entre otros, hemos procedido a realizar los siguientes procedimientos:

- Revisión de las metodologías de cálculo y sus correspondientes recalibraciones, así como efectos de las variaciones de la PD y LGD aplicadas en el cálculo del deterioro por riesgo de crédito estimado de forma colectiva para los principales modelos aprobados, y revisión de la metodología del cálculo del deterioro determinado individualmente.
- Verificación del cumplimiento normativo y del funcionamiento de los modelos internos aprobados.
- Verificación de la consistencia de los aspectos identificados por la Unidad de Validación Interna, en relación a la construcción de determinados modelos y a la recalibración posterior de los mismos.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<ul style="list-style-type: none"> La probabilidad de ocurrencia de diferentes escenarios en función de la evolución esperada de variables económicas que permitan estimar la pérdida esperada hasta el vencimiento esperado de cada operación. La razonabilidad de la incorporación del juicio experto en los modelos, cuando aplica. La utilización de estimaciones sobre la consecución de un determinado nivel de flujos de efectivo por parte de los acreditados cuyo deterioro se estima individualmente, en base a la última información disponible. El valor realizable de las garantías reales asociadas a las operaciones crediticias concedidas. <p>El negocio del Grupo se centra principalmente en banca comercial en España y Portugal. En el contexto de concesión de operaciones crediticias, el Grupo desarrolla un marco general centralizado para sus modelos de riesgos, adaptando los modelos a las tipologías de segmentos crediticios y a las especificidades de cada geografía, en su caso.</p> <p>A lo largo del ejercicio 2018, el Grupo ha tenido que diferenciar el efecto de la aplicación de esta nueva metodología de cálculo de las correcciones de valor por deterioro de activos financieros correspondiente al 1 de enero de 2018 (primera aplicación de NIIF 9 con efecto en Patrimonio Neto) y el efecto producido desde la citada fecha y hasta el 31 de diciembre de 2018.</p> <p>Ver Notas 5, 10 y 45 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018 adjuntas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Revisión de la evaluación periódica de riesgos y alertas de seguimiento para la identificación de activos en vigilancia especial o dudosos ("Fase 2" o "Fase 3"). Evaluación de expedientes de acreditados y seguimiento de la clasificación contable y registro del deterioro, en los casos en los que aplica. <p>Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:</p> <ul style="list-style-type: none"> Comprobaciones selectivas de los métodos de cálculo, la segmentación y la clasificación de la cartera crediticia, verificando ciertos atributos incluidos en las bases de datos. Réplica de ciertos modelos de estimación de deterioro por riesgo de crédito considerando los escenarios e hipótesis utilizados por el Grupo, para la validación de los resultados obtenidos en el cálculo de provisiones colectivas para ciertas carteras crediticias. Evaluación de la adecuación de los modelos de descuento de flujos de efectivo para el cálculo de provisiones por análisis individualizado. Revisión de una selección de expedientes individualizados para evaluar su adecuada clasificación y registro, en su caso, del correspondiente deterioro. Comparación de las pérdidas por deterioro efectivamente incurridas con las estimadas mediante los modelos implementados, en periodos anteriores. <p>Del resultado de los procedimientos descritos, se desprende que los modelos y las metodologías utilizadas para el cálculo del deterioro de activos financieros e inversiones crediticias, son adecuados, y cualquier diferencia obtenida como resultado de nuestros procedimientos respecto a los cálculos de la dirección se ha mantenido en un rango razonable en relación al importe de correcciones de valor por deterioro de activos incluido en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.</p>

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p><i>Provisiones por litigios fiscales y legales</i></p> <p>El Grupo se encuentra inmerso en ciertos procedimientos administrativos, judiciales o de cualquier otra índole, relacionados con asuntos de naturaleza legal y fiscal, principalmente, resultantes del curso normal de su actividad.</p> <p>Generalmente, tanto la determinación del resultado previsto de dichos procedimientos como la evaluación de su efecto económico, son asuntos de especial complejidad e incertidumbre en cuanto a su posible desenlace y/o cuantía definitiva. En consecuencia, la estimación de las provisiones por litigios es una de las áreas que conlleva un mayor componente de estimación en cuanto a su posible impacto en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.</p> <p>Los Administradores y la dirección del Grupo han diseñado una política al respecto, bajo la cual deciden cuándo registrar una provisión por estos conceptos.</p> <p>En concreto, para determinados procesos legales incluidos en el epígrafe "Resto de provisiones" del pasivo del balance consolidado del Grupo, los Administradores han estimado una provisión para procesos legales abiertos, aplicando procedimientos de cálculo consistentes con la experiencia de éxito, análisis legal y las condiciones de incertidumbre inherentes a las obligaciones que cubren.</p> <p>Ver Notas 21 y 45 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018 adjuntas.</p>	<p>Hemos analizado y documentado nuestro entendimiento del proceso implantado por el Grupo, de identificación y evaluación de los litigios y procesos abiertos y del proceso de registro de provisiones, así como del control interno del mismo, centrándonos en nuestros procedimientos en aspectos como:</p> <ul style="list-style-type: none"> Entendimiento de la política de calificación de las reclamaciones y litigios aprobada por la dirección, y de la constitución de la provisión, en su caso. Análisis de las principales tipologías de reclamaciones y litigios vigentes al 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de este informe. Obtención de cartas de confirmación de abogados y asesores externos, para contrastar su evaluación del resultado esperado de las reclamaciones o litigios, con el registro contable de las provisiones al 31 de diciembre de 2018, así como para identificar potenciales pasivos. Seguimiento de las inspecciones fiscales abiertas y de las actas fiscales resultantes de procesos de inspección, para evaluar y valorar posibles efectos en las cuentas anuales consolidadas. Con el apoyo de nuestros expertos y especialistas internos, análisis de la razonabilidad de la estimación del resultado esperado de los procedimientos fiscales y legales más significativos. Evaluación de las posibles contingencias en relación con el cumplimiento de las obligaciones tributarias para todos los periodos abiertos a inspección. Análisis de la razonabilidad del registro y movimiento de provisiones contables, conforme al marco contable aplicable. Actualización hasta la fecha de este informe de posible información adicional que pudiera afectar a las reclamaciones, litigios y/o provisiones al 31 de diciembre de 2018.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

De forma específica para las provisiones destinadas a la compensación a clientes, nuestros procedimientos se centraron en:

- Entendimiento del entorno de control, evaluación y comprobación de los controles asociados al cálculo y revisión de la provisión.
- Evaluación de la metodología empleada por el Grupo, verificando que la misma es consistente con el marco contable de aplicación.
- Cotejo de la información relativa a la evolución de las demandas y a la evolución de las sentencias en los distintos procesos legales abiertos.
- Comprobación de los datos históricos utilizados para la determinación de las provisiones.
- Análisis de una selección de demandas, verificando la correcta agrupación de casos por tipología, para el cálculo de provisiones.
- Confirmación de los abogados internos y externos con relación a la totalidad de los procesos abiertos.
- Análisis del movimiento contable y cuadro contable con la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- Obtención de las comunicaciones con supervisores y reguladores para valorar posibles efectos en las cuentas anuales consolidadas.
- Análisis de la razonabilidad de la cobertura de dichas provisiones a 31 de diciembre de 2018 y de la evolución de la provisión y suficiencia de la misma con respecto a 31 de diciembre de 2017.

Como resultado de la realización de los procedimientos sobre las provisiones legales y fiscales, no se han puesto de manifiesto diferencias fuera de un rango razonable, en relación a los importes registrados en las cuentas anuales consolidadas adjuntas, para la cobertura de estos riesgos.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Valoración de pasivos amparados por contratos de seguro no vida

El Grupo desarrolla la actividad de seguros principalmente a través de su filial Línea Directa Aseguradora, S.A., de Seguros y Reaseguros, entidad que centra su operativa en el negocio de "no vida", en los ramos de auto, hogar y salud.

El Grupo reconoce pasivos asociados con dichos contratos que reflejan los importes no devengados de las primas emitidas y las provisiones para prestaciones. Este último concepto incluye, entre otros, el coste estimado de los siniestros pendientes de liquidación, pago y declaración a la fecha de presentación de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2018.

El cálculo de las provisiones para prestaciones en el ramo de automóviles, dada la naturaleza de estos pasivos, es una estimación compleja e influida de manera significativa por los métodos de proyección y asunciones utilizadas por la dirección, así como por el impacto de la valoración de siniestros personales conforme a la normativa aplicable.

Ver Nota 20 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018 adjuntas.

Hemos realizado un entendimiento del proceso de estimación y registro de las provisiones para prestaciones, que ha incluido una evaluación de la efectividad del control interno relacionado con esta área. Nuestros procedimientos se han centrado en aspectos como:

- Entendimiento de la metodología de cálculo de las provisiones para prestaciones, así como su aplicación de forma consistente respecto al ejercicio anterior.
- Reconciliación de los datos base con los cálculos actuariales.
- Revisión de la suficiencia de la provisión para prestaciones constituida al cierre del periodo anterior.
- Revisión del registro contable de las provisiones por contratos de seguros, así como de sus variaciones durante el periodo, conforme a la normativa aplicable.

Adicionalmente, hemos involucrado a nuestros especialistas internos especializados en cálculos actuariales, que han llevado a cabo determinados procedimientos de revisión específicos:

- Reconciliación de los datos base utilizados por la dirección para el cálculo de las provisiones por prestaciones al 31 de diciembre de 2018.
- Revisión de la suficiencia de la provisión para prestaciones constituida al cierre del periodo en base a proyecciones estadísticas independientes.

Cualquier diferencia obtenida como resultado de nuestros procedimientos respecto a los cálculos realizados por la dirección se ha mantenido en un rango razonable en relación al importe de pasivos por contratos de seguro incluido en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
----------------------------------	---

Automatización de los sistemas de información financiera

La operativa del Grupo tiene una gran dependencia de los cálculos, procesamientos e información gestionada de manera automática por los diversos sistemas de información utilizados.

La efectividad del marco general de control interno de los sistemas de información relacionados con el proceso de registro y cierre contable es fundamental para la realización de ciertos procedimientos de auditoría basados en el control interno.

El conocimiento, la evaluación y la validación de controles generales relativos a los sistemas de información financiera, por su naturaleza y por la extensión del esfuerzo de auditoría necesario, constituyen un área crítica de nuestro trabajo.

Nuestro trabajo ha consistido en realizar determinados procedimientos en el ámbito de control interno general asociado a los sistemas de información, sobre los procesos que soportan el registro y cierre contable del Grupo.

Hemos realizado un entendimiento de las funcionalidades e involucración en el proceso de registro y cierre contable de los distintos sistemas de información del Grupo.

Para los sistemas de información considerados relevantes en este contexto, hemos realizado pruebas relativas a la validación de los siguientes aspectos:

- Controles de índole general para la gestión de las autorizaciones de acceso a los sistemas de información financiera.
- Controles establecidos en relación a las autorizaciones del personal para la implantación de cambios en los procesos informáticos.
- Existencia de herramientas de gestión y control de los procesos automáticos y potenciales incidencias.
- Revisión del proceso de generación de asientos manuales y pruebas selectivas de extracción y filtrado de los asientos incluidos manualmente en los sistemas de información financiera.
- Validación de los controles automáticos que soportan los principales procesos clave del negocio que afectan al registro en los sistemas contables.

Los resultados de nuestros procedimientos fueron, en términos generales, satisfactorios y no se han identificado aspectos relevantes que pudieran afectar a las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión consolidado se encuentra definida en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, que establece dos niveles diferenciados sobre la misma:

- a) Un nivel específico que resulta de aplicación al estado de la información no financiera consolidado, así como a determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, según se define en el art. 35.2. b) de la Ley 22/2015, de Auditoría de Cuentas, que consiste en comprobar únicamente que la citada información se ha facilitado en el informe de gestión, o en su caso, que se ha incorporado en éste la referencia correspondiente al informe separado sobre la información no financiera en la forma prevista en la normativa, y en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Un nivel general aplicable al resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado, que consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la citada información con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en el informe de gestión consolidado y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores y de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los Administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los Administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados Administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.



Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



También proporcionamos a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo de la Sociedad dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo de la Sociedad dominante de fecha 21 de febrero de 2019.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de marzo de 2016 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

Servicios prestados

Los servicios de auditoría y aquellos otros permitidos distintos de la auditoría de cuentas que han sido prestados al Grupo se detallan en la Nota 42 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Ana Isabel Peláez Morón (20499)
21 de febrero de 2019



GRUPO BANKINTER. BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles de euros)

ACTIVO	Nota	31-12-2018
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6	5.503.428
Activos financieros mantenidos para negociar	7	5.162.908
Derivados		432.233
Instrumentos de patrimonio		107.024
Valores representativos de deuda		2.623.615
Préstamos y anticipos		2.000.036
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		2.000.036
Clientela		-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		1.309.138
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	8	129.178
Instrumentos de patrimonio		89.880
Valores representativos de deuda		39.298
Préstamos y anticipos		-
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		-
Clientela		-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Valores representativos de deuda		-
Préstamos y anticipos		-
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		-
Clientela		-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	9	4.839.963
Instrumentos de patrimonio		78.463
Valores representativos de deuda		4.761.500
Préstamos y anticipos		-
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		-
Clientela		-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		1.171.852
Activos financieros a coste amortizado	10	58.844.761
Valores representativos de deuda		3.100.712
Préstamos y anticipos		55.744.049
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		481.860
Clientela		55.262.189
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		1.231.566
Derivados - contabilidad de coberturas	11	170.197
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		11.010
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	110.563
Negocios conjuntos		37.678
Asociadas		72.885
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	16	9.134
Activos tangibles	14	473.411
Inmovilizado material		405.925
De uso propio		376.949
Cedido en arrendamiento operativo		28.976
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-
Inversiones inmobiliarias		67.486
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo		67.486
Pro memoria: adquirido en arrendamiento		-
Activos intangibles	15	294.077
Fondo de comercio		164.113
Otros activos intangibles		129.964
Activos por impuestos	17	547.502
Activos por impuestos corrientes		255.640
Activos por impuestos diferidos		291.862
Otros activos		209.248
Contratos de seguros vinculados a pensiones	28	-
Existencias		-
Resto de los otros activos	18	209.248
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	12	196.159
TOTAL ACTIVO		76.501.539

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018.

GRUPO BANKINTER. BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de euros)

ACTIVO	Nota	31-12-2017(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6	5.594.779
Activos financieros mantenidos para negociar	7	2.734.699
Derivados		268.303
Instrumentos de patrimonio		87.942
Valores representativos de deuda		888.154
Préstamos y anticipos		1.490.300
Entidades de crédito		1.480.161
Cientela		10.139
Pro-memoria: Prestados o en garantía		891.024
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-
Activos financieros disponibles para la venta	8	4.575.214
Instrumentos de patrimonio		187.102
Valores representativos de deuda		4.388.112
Pro-memoria: Prestados o en garantía		464.028
Préstamos y partidas a cobrar	10	53.863.211
Valores representativos de deuda		357.056
Préstamos y anticipos		53.506.155
Entidades de crédito		355.001
Cientela		53.151.154
Pro-memoria: Prestados o en garantía		1.460.212
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9	2.591.774
Pro-memoria: Prestados o en garantía		658.144
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(3.563)
Derivados-contabilidad de coberturas	11	241.074
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	114.586
a) Entidades asociadas		94.993
b) Entidades multigrupo		19.593
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	16	6.361
Activos tangibles	14	495.776
Inmovilizado material		420.996
De uso propio		387.428
Cedido en arrendamiento operativo		33.568
Inversiones inmobiliarias		74.780
De las cuales: cedido en arrendamientos operativo		74.780
Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero		-
Activo intangible	15	255.878
Fondo de comercio		164.113
Otro activo intangible		91.765
Activos por impuestos	17	422.450
Activos por impuestos corrientes		234.272
Activos por impuestos diferidos		188.178
Otros activos		214.987
Contratos de seguros vinculados a pensiones	28	-
Resto de otros activos	18	214.987
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	12	225.425
TOTAL ACTIVO		71.332.651
PRO-MEMORIA:		
Garantías concedidas	25	4.009.695
Compromisos contingentes concedidos	25	13.486.842

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

GRUPO BANKINTER BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	31-12-2018
PASIVO		72.015.687
Pasivos financieros mantenidos para negociar	7	3.798.092
Derivados		499.813
Posiciones cortas		1.833.893
Depósitos		1.464.386
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		173.870
Clientela		1.290.516
Valores representativos de deuda emitidos		-
Otros pasivos financieros		-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	8	-
Depósitos		-
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		-
Clientela		-
Valores representativos de deuda emitidos		-
Otros pasivos financieros		-
Pro memoria: pasivos subordinados		-
Pasivos financieros a coste amortizado	19	66.361.761
Depósitos		56.925.312
Bancos centrales		6.506.663
Entidades de crédito		1.950.146
Clientela		48.468.503
Valores representativos de deuda emitidos		7.772.126
Otros pasivos financieros		1.664.323
Pro memoria: pasivos subordinados		1.158.791
Derivados - contabilidad de coberturas	11	86.845
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		19.748
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	20	749.563
Provisiones	21	301.925
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		807
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		97.752
Compromisos y garantías concedidos		18.575
Restantes provisiones		184.791
Pasivos por impuestos	17	425.515
Pasivos por impuestos corrientes		220.581
Pasivos por impuestos diferidos		204.934
Capital social reembolsable a la vista		-
Otros pasivos	18	272.238
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
TOTAL PASIVO		72.015.687

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018.

GRUPO BANKINTER BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	Nota	31-12-2018
Fondos propios		4.344.186
Capital	22	269.660
a)Capital desembolsado		269.660
b)Capital no desembolsado exigido		-
Pro memoria: capital no exigido		-
Prima de emisión		1.184.265
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-
a)Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-
b)Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-
Otros elementos de patrimonio neto		18.151
Ganancias acumuladas		2.523.867
Reservas de revalorización		7.425
Otras reservas		(10.907)
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(10.907)
Otras		-
(-) Acciones propias		(693)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		526.398
(-) Dividendos a cuenta		(173.980)
Otro resultado global acumulado	23	141.666
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(7.586)
a)Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(1.456)
b)Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
c)Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-
d)Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	9	(6.130)
e)Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]		-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]		-
f)Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		149.252
a)Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [parte eficaz]		-
b)Conversión de divisas		-
c)Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo [parte eficaz]		108
d)Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	9	146.502
e)Instrumentos de cobertura [elementos no designados]		-
f)Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
g)Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		2.642
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]		-
Otro resultado global acumulado		-
Otras partidas		-
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.485.852
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		76.501.539
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Compromisos de préstamo concedidos	25	13.023.015
Garantías financieras concedidas	25	1.612.459
Otros compromisos concedidos	25	4.509.690

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

GRUPO BANKINTER BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	31-12-2017(*)
PASIVO		66.975.511
Pasivos financieros mantenidos para negociar	7	1.993.191
Derivados		321.625
Posiciones cortas		751.508
Depósitos		920.057
Entidades de crédito		65.877
Clientela		854.180
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7	-
Pro-memoria: Pasivos subordinados		-
Pasivos financieros a coste amortizado	19	63.274.666
Depósitos		53.135.951
Bancos centrales		6.500.608
Entidades de crédito		2.120.624
Clientela		44.514.719
Valores representativos de deuda emitidos		8.187.472
Otros pasivos financieros		1.951.243
Pro-memoria: Pasivos subordinados		1.163.653
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(9.736)
Derivados-contabilidad de coberturas	11	45.986
Pasivos amparados por contratos de seguro	20	737.571
Provisiones	21	205.771
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		494
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		98.228
Compromisos y garantías concedidos		21.511
Restantes provisiones		85.538
Pasivos por impuestos	17	352.009
Pasivos por impuestos corrientes		184.155
Pasivos por impuestos diferidos		167.854
Capital social reembolsable a la vista		-
Otros pasivos	18	376.054
De los cuales: fondo obra social		-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
TOTAL PASIVO		66.975.511

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018.

GRUPO BANKINTER BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	Nota	31-12-2017(*)
FONDOS PROPIOS		4.249.619
Capital	22	269.660
a) Capital desembolsado		269.660
b) Capital no desembolsado exigido		-
Pro memoria: capital no exigido		-
Prima de emisión		1.184.265
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-
a) Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-
b) Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-
Otros elementos de patrimonio neto		10.161
Ganancias acumuladas		2.445.819
Reservas de revalorización		15.312
Otras reservas		(6.815)
(-) Acciones propias		(813)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		495.207
(-) Dividendos a cuenta		(163.177)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	23	107.521
Elementos que no se reclasificarán en resultados		30
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		30
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
c) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-
d) Resto de ajustes de valoración		-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		107.491
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-
b) Conversión en divisas		108
c) Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		1.320
d) Activos financieros disponibles para la venta	8	101.099
i) Instrumentos de deuda		97.182
ii) Instrumentos de patrimonio		3.917
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
f) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en negocios conjuntos y asociadas		4.964
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)		-
Otro resultado global acumulado		-
Otros elementos		-
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.357.140
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		71.332.651

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

GRUPO BANKINTER. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

	(Debe)/Haber	
	Nota	31-12-2018
Ingresos por intereses	30	1.320.454
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		130.485
Activos financieros a coste amortizado		1.110.902
Restantes ingresos por intereses		79.067
Gastos por intereses	30	(226.173)
Gastos por capital social reembolsable a la vista		-
A) MARGEN DE INTERESES		1.094.281
Ingresos por dividendos		12.584
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	22	27.984
Ingresos por comisiones	29	556.492
Gastos por comisiones	29	(106.812)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	31	38.294
Activos financieros a coste amortizado		2.509
Restantes activos y pasivos financieros		35.785
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	31	12.679
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-
Otras ganancias o pérdidas		12.679
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	31	(3.137)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-
Otras ganancias o pérdidas		(3.137)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	31	-
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	31	(71)
Diferencias de cambio [ganancia o pérdida], netas	32	5.051
Otros ingresos de explotación	34	47.403
Otros gastos de explotación	34	(134.820)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	34	839.602
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	34	(449.697)
B) MARGEN BRUTO		1.939.833
Gastos de administración		(941.602)
a) Gastos de personal	28	(537.651)
b) Otros gastos de administración	33	(403.951)
Amortización	14/15	(61.794)
Provisiones o reversión de provisiones	21	(143.579)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación		(62.971)
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	9	211
b) Activos financieros a coste amortizado	10	(63.182)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	13	-
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros		-
Activos tangibles		-
Activos intangibles	15	-
Otros		-
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros	35	1.349
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	13	-
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	35	(10.143)
C) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		721.093
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	43	(194.695)
D) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		526.398
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-
E) RESULTADO DEL EJERCICIO		526.398
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-
Atribuible a los propietarios de la dominante		526.398
BENEFICIO POR ACCION:		
Básico	22	0,57
Diluido	22	0,57

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 31 de diciembre de 2018.

GRUPO BANKINTER. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

	(Debe)/Haber	
	Nota	31-12-2017(*)
Ingresos por intereses	30	1.288.805
Gastos por intereses	30	(226.810)
Gastos por capital social reembolsable a la vista		-
A) MARGEN DE INTERESES		1.061.995
Ingresos por dividendos		6.993
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	22	25.186
Ingresos por comisiones	29	528.768
Gastos por comisiones	29	(105.278)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	31	38.111
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	31	21.439
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	31	-
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	31	(67)
Diferencias de cambio, netas	32	2.097
Otros ingresos de explotación	34	40.429
Otros gastos de explotación	34	(119.634)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	34	776.784
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	34	(425.507)
B) MARGEN BRUTO		1.851.316
Gastos de administración:		(883.526)
a) Gastos de personal	28	(498.494)
b) Otros gastos de administración	33	(385.032)
Amortización	14/15	(60.945)
Provisiones o reversión de provisiones	21	(53.215)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados		(148.572)
a) Activos financieros valorados al coste		-
b) Activos financieros disponibles para la venta	8	(1.394)
c) Préstamos y partidas a cobrar	10	(147.178)
d) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas		-
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros		275
a) Activos tangibles		929
b) Activos intangibles	15	-
c) Otros		(654)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, Netas	35	(1.201)
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	13	-
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	35	(27.010)
C) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		677.123
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	43	(181.916)
D) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		495.207
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-
E) RESULTADO DEL EJERCICIO		495.207
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-
Atribuible a los propietarios de la dominante		495.207
BENEFICIO POR ACCION:		
Básico	22	0,54
Diluido	22	0,54

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

GRUPO BANKINTER. ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

	Nota	31-12-2018
A) RESULTADO DEL EJERCICIO		526.398
B) OTRO RESULTADO GLOBAL		(122.114)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(9.463)
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(2.096)
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		-
c) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	9	(10.658)
e) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas		-
f) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)		-
g) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)		-
h) Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		-
i) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán		3.291
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(112.651)
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]		-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		-
Transferido a resultados		-
Otras reclasificaciones		-
b) Conversión de divisas		-
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto		-
Transferido a resultados		-
Otras reclasificaciones		-
c) Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]		(1.731)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(1.731)
Transferido a resultados		-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos		-
Otras reclasificaciones		-
d) Instrumentos de cobertura [elementos no designados]		-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		-
Transferido a resultados		-
Otras reclasificaciones		-
e) Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	9	(153.623)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(118.449)
Transferido a resultados		(35.174)
Otras reclasificaciones		-
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		-
Transferido a resultados		-
Otras reclasificaciones		-
g) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(2.323)
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas		45.026
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO		404.284
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-
Atribuible a los propietarios de la dominante		404.284

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del estado de ingresos y gastos consolidado al 31 de diciembre de 2018.

GRUPO BANKINTER. ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

	Nota	31-12-2017 (*)
A) RESULTADO DEL EJERCICIO		495.207
B) OTRO RESULTADO GLOBAL		(2.337)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(1.317)
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(1.862)
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		-
c) Resto de ajustes de valoración		-
d) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán		545
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(1.020)
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]		-
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		-
- Transferido a resultados		-
- Transferido a resultados		-
b) Conversión de divisas		(688)
- Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto		(410)
- Transferido a resultados		(278)
- Otras reclasificaciones		-
c) Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]		2.794
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		-
- Transferido a resultados		2.794
- Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos		-
- Otras reclasificaciones		-
d) Activos financieros disponibles para la venta		(2.938)
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		33.274
- Transferido a resultados		(36.212)
- Otras reclasificaciones		-
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		-
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		-
- Transferido a resultados		-
- Otras reclasificaciones		-
f) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		271
g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados		(458)
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO		492.870
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-
Atribuible a los propietarios de la dominante		492.870

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

GRUPO BANKINTER. ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

												Intereses Minoritarios		
	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones (-) propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta	(-) Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otras partidas	Total
Saldo de cierre 31-12-2017	269.660	1.184.265	-	10.161	2.445.819	15.312	(6.815)	(813)	495.207	(163.177)	107.521	-	-	4.357.140
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	(172.032)	-	-	-	-	-	156.259	-	-	(15.773)
Saldo de apertura 01-01-2018	269.660	1.184.265	-	10.161	2.273.787	15.312	(6.815)	(813)	495.207	(163.177)	263.780	-	-	4.341.367
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	526.398	-	(122.114)	-	-	404.284
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	7.990	250.080	(7.887)	(4.092)	120	(495.207)	(10.803)	-	-	-	(259.799)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(258.406)	-	-	-	(258.406)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(508)	-	-	(83.575)	-	-	-	-	-	(84.083)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	83.695	-	-	-	-	-	83.695
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	247.603	-	-	-	(495.207)	247.603	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	7.990	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.990
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	2.984	(7.887)	(4.092)	-	-	-	-	-	-	(8.995)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 31-12-2018	269.660	1.184.265	-	18.151	2.523.867	7.425	(10.907)	(693)	526.398	(173.980)	141.666	-	-	4.485.852

Las notas 1 a 53 descritas en la memoria y los anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

GRUPO BANKINTER. ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta	(-) Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	Total
Saldo de cierre 31-12-2016 (*)	269.660	1.184.265	-	6.462	2.158.104	23.198	(5.471)	(132)	490.109	(138.677)	109.858	-	-	4.097.376
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 01-01-2017	269.660	1.184.265	-	6.462	2.158.104	23.198	(5.471)	(132)	490.109	(138.677)	109.858	-	-	4.097.376
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	495.207	-	(2.337)	-	-	492.870
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	3.699	287.715	(7.886)	(1.344)	(681)	(490.109)	(24.500)	-	-	-	(233.106)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(224.500)	-	-	-	(224.500)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(57.141)	-	-	-	-	-	(57.141)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	(312)	-	-	56.460	-	-	-	-	-	56.148
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	290.109	-	-	-	(490.109)	200.000	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	3.700	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.700
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	(1)	(2.081)	(7.886)	(1.344)	-	-	-	-	-	-	(11.313)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 31-12-2017 (*)	269.660	1.184.265	-	10.161	2.445.819	15.312	(6.815)	(813)	495.207	(163.177)	107.521	-	-	4.357.140

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

GRUPO BANKINTER. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

	Nota	31/12/2018
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		175.726
Resultado del ejercicio		526.398
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	14/15	532.511
Amortización		61.794
Otros ajustes		470.717
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		5.465.906
Activos financieros mantenidos para negociar		2.428.209
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		15.804
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(607.128)
Activos financieros a coste amortizado		3.711.939
Otros activos de explotación		(82.918)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		4.677.952
Pasivos financieros mantenidos para negociar		1.804.902
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Pasivos financieros a coste amortizado		2.974.587
Otros pasivos de explotación		(101.537)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		(95.229)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(8.791)
Pagos		(107.102)
Activos tangibles		(19.725)
Activos intangibles		(69.347)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	(18.030)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	13	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-
Cobros		98.311
Activos tangibles		10.865
Activos intangibles		282
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	18.153
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		69.010
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	13	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(258.287)
Pagos		(341.982)
Dividendos		(258.406)
Pasivos subordinados		-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(83.576)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-
Cobros		83.695
Pasivos subordinados	19	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		83.695
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		(91.352)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	6	5.594.779
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	6	5.503.428

Las notas 1 a 53 descritas en la memoria y los anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

GRUPO BANKINTER. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

	Nota	31/12/2017(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		2.228.916
Resultado del ejercicio		495.207
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		559.741
Amortización	14/15	60.945
Otros ajustes		498.796
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		1.921.229
Activos financieros mantenidos para negociar		57.980
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Activos financieros disponibles para la venta		440.500
Préstamos y partidas a cobrar		1.341.934
Otros activos de explotación		80.815
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		3.205.445
Pasivos financieros mantenidos para negociar		(202.626)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Pasivos financieros a coste amortizado		3.361.303
Otros pasivos de explotación		46.768
Cobros/pagos por impuesto sobre las ganancias		(110.248)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(461.006)
Pagos		(637.618)
Activos tangibles		(23.976)
Activos intangibles		(40.251)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	13	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(573.391)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-
Cobros		176.612
Activos tangibles		-
Activos intangibles		-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	301
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		176.311
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	13	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		270.119
Pagos		(286.341)
Dividendos	22	(224.500)
Pasivos subordinados	19	(4.700)
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(57.141)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-
Cobros		556.460
Pasivos subordinados	19	500.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		56.460
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		2.038.029
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	6	3.556.750
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	6	5.594.779

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

Grupo Bankinter

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

1. Naturaleza, actividades y composición del Grupo, y hechos más significativos del ejercicio

Bankinter, S.A. fue constituido mediante escritura pública otorgada en Madrid el 4 de junio de 1965, con el nombre de Banco Intercontinental Español, S.A. El 24 de julio de 1990 adquiere su denominación actual. Se encuentra inscrito en el Registro Especial de Bancos y Banqueros. Su número de Identificación Fiscal es A-28157360 y pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de código 0128. El domicilio social está situado en Paseo de la Castellana número 29, 28046 Madrid, España. El código identificador de entidad jurídica (LEI, por sus siglas en inglés) de Bankinter, S.A., es VWMYAEQSTOPNV0SUGU82.

Bankinter, S. A. (el Banco o la Entidad) tiene por objeto social el desarrollo de la actividad bancaria, y está sujeto a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas (fundamentalmente, servicios de inversión, gestión de activos, tarjetas de crédito y negocio asegurador) y que constituyen, junto con él, el Grupo Bankinter (en adelante, el “Grupo” o el “Grupo Bankinter”). Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen, asimismo, las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en entidades asociadas.

Las sociedades filiales que forman el Grupo Bankinter se relacionan en la Nota 13 “Combinaciones de negocios, inversiones en negocios conjuntos y asociadas”.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se han preparado de acuerdo con los principios contables descritos en la Nota 5 “Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados”.

Los balances individuales de Bankinter, S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y las cuentas de pérdidas y ganancias individuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas se presentan en el Anexo IV.

2. Criterios contables aplicados

a) Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

De acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

Con el objeto de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a la nueva normativa, el Banco de España publicó la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros, modificada por la circular 4/2016, de 27 de abril de Banco de España. En el ejercicio 2017 se publicó la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, cuya entrada en vigor se fija en el 1 de enero de 2018, por la que deroga la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, para continuar con la adaptación del marco regulatorio español a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por los reglamentos de la Unión Europea (NIIF-UE) y la adopción de los últimos desarrollos de la en la regulación bancaria.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo han sido formuladas por los Administradores del Banco (en reunión de su Consejo de Administración de 20 de febrero de 2019) de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2017 del Banco de España y resto de normativa, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 5 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo y de los resultados de sus operaciones, de los ingresos y gastos reconocidos y de los flujos de efectivo, consolidados. Dichas cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2018 se presentarán a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

Las notas de la memoria de las cuentas anuales consolidadas contienen información adicional a la presentada en el balance consolidado, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y en el estado de flujos de efectivo consolidado. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados de forma clara, relevante, fiable y comparable.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2018.

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de las presentes cuentas anuales son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante 2018.

En el anexo II se describen las novedades en normas e interpretaciones clasificadas en las siguientes tipologías:

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2019.

Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no pueden adoptarse anticipadamente o que no han sido adoptadas por la Unión Europea.

Normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigor, pero que se pueden adoptar con anticipación a los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 "Arrendamientos" es aplicable obligatoriamente a partir del 1 de enero de 2019, pudiéndose optar por aplicar las NIIF 16 anticipadamente, pero sólo si a la vez se aplica la NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes". El Grupo no ha hecho uso de esta opción de aplicación anticipada. La NIIF 16 exige, como regla general, el reflejo de los arrendamientos en balance y la valoración de los pasivos por arrendamientos. Asimismo, el IASB y el FASB acordaron no incorporar cambios sustanciales a la contabilización por parte del arrendador, manteniéndose requisitos similares a los de la normativa actualmente vigente.

El Grupo ha optado por aplicar el enfoque que iguala al inicio de los antiguos arrendamientos operativos el Activo por derecho de uso con el Pasivo por arrendamiento, todo ello valorado desde el 01/01/2019.

Con respecto a la solución práctica que indica la norma en la transición, ésta no será aplicada, es decir, el Grupo Bankinter analizará todos sus contratos y los clasificará como arrendamientos o servicios desde el 01/01/2019, aplicando la nueva normativa, independientemente de cómo estuvieran registrados hasta el 31/12/2018 según la anterior norma. En relación con la exclusión de elementos de bajo valor, en la práctica se plantea el importe de 5.000 euros como límite máximo. El Grupo Bankinter aplicará las exenciones de elementos arrendados cuyo plazo esperado son 12 meses o menos, así como de todos los elementos cuyo valor sea de 5.000 euros o menos.

El Grupo ha revisado todos los acuerdos de arrendamiento en los que es arrendatario, durante el último año a la luz de las nuevas reglas contables de arrendamiento bajo la NIIF 16. La norma afectará principalmente al tratamiento contable de los arrendamientos operativos del Grupo.

El Grupo espera reconocer activos por derecho de uso de aproximadamente 119.902 miles de euros el 1 de enero de 2019 y el mismo importe en pasivos por arrendamiento. Los compromisos de pagos mínimos futuros en estos contratos a 31 de diciembre de 2018 ascienden a 107.563 miles de euros, con la siguiente distribución temporal a esa fecha:

Arrendamientos operativos - Cuotas mínimas	
Menos de un año	20.226
Entre uno y cinco años	51.717
Más de cinco años	35.620

En la transición a NIIF 16, no se han identificado exclusiones de contratos a plazo esperado menor de 12 meses o de elementos de bajo valor por importe significativo.

El Grupo espera que el beneficio neto después de impuestos no varíe significativamente en 2019 como resultado de la adopción de las nuevas reglas.

b) Principios contables y normas de valoración

Para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se han seguido los principios contables y normas de valoración generalmente aceptados, descritos en la Nota 5 denominada "Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados".

Las presentes cuentas anuales consolidadas, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

c) Juicios y estimaciones utilizados

La información incluida en las presentes cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores del Grupo, habiéndose utilizado, en su caso, estimaciones para la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que han sido realizadas por la Alta Dirección del Grupo y ratificadas por sus Administradores. Dichas estimaciones corresponden, fundamentalmente, a:

- las pérdidas por deterioro de determinados activos y definición del incremento significativo del riesgo (Nota 10)
- la vida útil aplicada a los elementos de los activos tangibles y del activo intangible, así como la recuperabilidad del fondo de comercio de consolidación (Notas 14 y 15)
- el valor razonable de determinados activos financieros no cotizados e inmuebles (Notas 44 y 12)
- las hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (Nota 28)
- el cálculo de las provisiones legales y fiscales (Nota 21)

- pasivos generados por contratos de seguros (Nota 20)
- fecha de pago de los pasivos por impuestos diferidos generados en la combinación de negocios de Bankinter Portugal (Nota 13)

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio, pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en la NIC 8 de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso, pudieran producirse en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

d) Principios de consolidación

La definición del Grupo se ha efectuado de acuerdo con lo indicado por la normativa contable en vigor. Son Entidades Participadas el conjunto de las Entidades Dependientes, Multigrupo y Asociadas.

Son Entidades Dependientes aquellas en las que el Grupo tiene capacidad para ejercer control. El Grupo controla una sociedad cuando está expuesto, o tiene derecho, a unos rendimientos variables por su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la participada. No existe ninguna sociedad considerada dependiente en la que el Grupo posea menos de un 50%.

En el proceso de consolidación se ha aplicado el procedimiento de integración global para las cuentas anuales de las Entidades Dependientes. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones significativos realizados entre las entidades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.

La consolidación de los resultados generados por las entidades adquiridas por el Grupo en el ejercicio se realiza teniendo en cuenta, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre del ejercicio. Asimismo, la consolidación de los resultados generados por las entidades enajenadas por el Grupo en el ejercicio se realiza teniendo en cuenta, únicamente, los relativos al período comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

Son Entidades Multigrupo las entidades participadas que, no siendo Entidades Dependientes, están controladas conjuntamente por el Grupo y por otra u otras entidades no vinculadas con el Grupo, y los negocios conjuntos. Son negocios conjuntos los acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades o partícipes realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que los afecte requiere el consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que tales operaciones o activos se encuentren integrados en estructuras financieras distintas de las de los partícipes. En el proceso de consolidación se aplica el método de la participación para la información financiera de las Entidades Multigrupo.

Son Entidades Asociadas aquellas en las que el Grupo tiene una influencia significativa. Dicha influencia significativa se manifiesta, en general, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directamente o indirectamente a través de otra u otras Entidades Participadas, del 20% o más de los derechos de voto de la Entidad Participada. En el proceso de consolidación se ha aplicado el método de la participación para las Entidades Asociadas y Multigrupo. No existe ninguna inversión en sociedades consideradas asociadas en las que el Grupo posea menos de un 20% y sea significativa. Específicamente en el caso de Helena Activos Líquidos, S.L., la participación al cierre del ejercicio es menor al 20%, si bien el Grupo mantiene el poder de intervenir en determinadas decisiones de política financiera y de explotación de la participada, por lo que se clasifica a dicha fecha como Asociada.

Consecuentemente, las participaciones en las Entidades Asociadas y Multigrupo se han valorado por la fracción que representa la participación del Grupo en su capital una vez considerados los dividendos percibidos de las mismas y otras eliminaciones patrimoniales. Los resultados de las transacciones con una Entidad Asociada y Multigrupo se eliminan en la proporción que representa la participación del Grupo. En el caso de que como consecuencia de las pérdidas en que haya incurrido una Entidad Asociada o Multigrupo su patrimonio contable fuese negativo, en el balance consolidado del Grupo figura con valor nulo, salvo que exista la obligación por parte del Grupo de respaldarla financieramente.

Conforme a la NIC 36 en el caso de evidencia de deterioro debe compararse el valor en libros de los negocios conjuntos y asociadas con su importe recuperable, siendo este el mayor entre el valor en uso y el valor razonable más los costes de venta.

La NIIF 3 define una combinación de negocios como una transacción u otro suceso en el que un adquirente adquiere el control de uno o más negocios.

Se consideran entidades estructuradas aquellas sociedades participadas por el Grupo diseñadas para que los derechos de voto y otros similares no sean el factor determinante a la hora de evaluar quien controla la entidad.

En aquellos casos en los que el Grupo constituye estas entidades para permitir el acceso a los clientes a determinadas inversiones o para la transmisión de riesgos a otros fines, se determina de acuerdo a la normativa aplicable, si existe control sobre la entidad participada, y por tanto si este debe ser o no objeto de consolidación. En la Nota 13 se incluye un detalle de las entidades estructuradas.

e) Comparación de la información

La información contenida en esta memoria consolidada referida al 2017 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2018 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Grupo del ejercicio 2017.

Tal y como se indica en la Nota 5.y), el Grupo ha aplicado NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018. Esta situación ha supuesto un cambio en la clasificación y valoración sobre determinadas partidas de balance, con los impactos que se muestran en dicha Nota 5.y)

El Grupo ha aplicado la opción de no reexpresión de la información financiera correspondiente al ejercicio 2017 en lo relativo a la clasificación, registro y valoración conforme a la NIIF 9. El Grupo, con fecha 1 de enero de 2018, ha reconocido el impacto de dicha norma en el patrimonio neto.

No existen aspectos adicionales de relevancia que puedan afectar de manera significativa a la comparabilidad de las cifras presentadas correspondientes al ejercicio con las referidas al ejercicio precedente.

3. Distribución del resultado del ejercicio.

La propuesta de distribución de los beneficios de Bankinter, S.A. del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, formulada por los administradores del Banco y que se someterá a la aprobación de la Junta General de accionistas es la siguiente:

Distribución:	
Reservas voluntarias	241.821
Reserva legal	-
Dividendos (Nota 22)	263.199
Resultado distribuido	505.020
Resultado del ejercicio	505.020

La Junta General de Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2018 aprobó la distribución de resultados del ejercicio 2017 que constaba de 224.884 miles de euros destinados a “Reservas voluntarias” y 247.603 miles de euros destinados a “Dividendos”.

El detalle de los dividendos a cuenta repartidos y los correspondientes estados de liquidez se detallan en la Nota 22.

La propuesta de distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, de las filiales de Bankinter, S.A. es la siguiente:

Propuesta de distribución de los resultados 2018

	Miles de euros		
	Resultado	Dividendo	Reservas
Bankinter Consultoría, Asesoramiento y Atención Telefónica, S.A.	607	-	607
Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C.	40.719	32.575	8.144
Hispanmarket, S.A.	278	-	278
Intermobiliaria, S.A.	(20.295)	-	(20.295)
Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.	73.278	36.639	36.639
Bankinter Capital Riesgo, S.G.F.C.R., S.A.	262	-	262
Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.	(48)	-	(48)
Bankinter Emisiones, S.A.	(7)	-	(7)
Bankinter Capital Riesgo I, Fondo Capital Riesgo	2.262	-	2.262
Grupo Línea Directa Aseguradora(*)	117.233	94.544	22.689
Relanza Gestión, S.A.	430	430	-
Bankinter Global Services, S.A	4.986	2.493	2.493
Bankinter Luxembourg, S.A.	22	-	22
Naviera Sorolla, S.L.	1	-	1
Bankinter Gestao de Ativo, S.A.	512	-	512

(*) Hace referencia al grupo Línea Directa Aseguradora (Línea Directa Asistencia, S.L.U, Lda activos, S.L.U, Moto Club LDA, S.L.U, Centro avanzado de reparaciones CAR, S.L.U, Ambar Medline, S.L, Lda reparaciones S.L)

La distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 de las filiales de Bankinter, S.A. aprobada por las respectivas Juntas Generales de accionistas fue la siguiente:

Propuesta de distribución de los resultados 2017

	Miles de euros		
	Resultado	Dividendo	Reservas
Bankinter Consultoría, Asesoramiento y Atención Telefónica, S.A.	391	-	391
Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C.	39.069	39.069	-
Hispanmarket, S.A.	482	-	482
Intermobiliaria, S.A.	(40.147)	-	(40.147)
Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.	51.640	25.820	25.820
Bankinter Capital Riesgo, S.G.F.C.R., S.A.	313	-	313
Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.	(166)	-	(166)
Bankinter Emisiones, S.A.	(14)	-	(14)
Bankinter Capital Riesgo I, Fondo Capital Riesgo	933	-	933
Grupo Línea Directa Aseguradora(*)	112.001	102.542	9.459
Arroyo Business Development, S.L.	(1)	-	(1)
Relanza Gestión, S.A.	1.234	1.234	-
Bankinter Global Services, S.A	8.395	4.198	4.197
Bankinter Securities A.V S.A.	3.463	1.732	1.731
Bankinter Luxembourg, S.A.	(306)	-	(306)
Bankinter Gestao de Ativo, S.A.	148	-	148

(*) Hace referencia al grupo Línea Directa Aseguradora (Línea Directa Asistencia, S.L.U, Lda activos, S.L.U, Moto Club LDA, S.L.U, Centro avanzado de reparaciones CAR, S.L.U, Ambar Medline, S.L, Lda reparaciones S.L)

4. Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo Único de Resolución

La comisión gestora del FGD, en su sesión de 12 de diciembre de 2018 ha fijado las siguientes aportaciones anuales:

- a) Aportación anual al compartimento de garantía de depósitos del FGD igual al 1,8 por mil del importe garantizado de los depósitos existentes a 30 de junio 2018, según se definen en el Real Decreto 2606/1996, calculándose la aportación de cada entidad en función del importe de sus depósitos garantizados y de su perfil de riesgos.
- b) Aportación al compartimento de garantía de valores del FGD igual al 2 por mil de la base de cálculo, constituida por el 5 por mil del valor de los valores garantizados según se definen en el Real Decreto 2606/1996, existente a 31 de diciembre de 2018.

La Junta Única de Resolución realiza el cálculo de las contribuciones de cada entidad al Fondo Único de Resolución, de conformidad con lo establecido en el Reglamento (UE) N° 806/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 15 de julio de 2014. Dicho cálculo se basa en:

- a) Una contribución que se calcula proporcionalmente al importe del pasivo de la entidad individual, con exclusión de los fondos propios y los depósitos garantizados, respecto del total del pasivo deducidos los fondos propios y los depósitos garantizados, de todas las entidades autorizadas en los territorios de todos los Estados miembros participantes («contribución anual de base»); y
- (b) una contribución que se calcula en función del perfil de riesgo de la entidad («contribución ajustada al riesgo»).

El gasto reconocido en los ejercicios 2018 y 2017 por las aportaciones de la Entidad al Fondo de Garantía de Depósitos y al Fondo Único de Resolución han ascendido a 66.887 y 58.778 miles de euros, respectivamente; que se incluye en el epígrafe “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 34).

5. Principios contables y normas de valoración aplicados

Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas siguiendo los principios contables y las normas de valoración establecidas por la normativa contable en vigor. Un resumen de los más significativos se presenta a continuación:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se ha considerado que la gestión de las entidades incluidas en el Grupo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del Patrimonio Neto consolidado a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio de devengo

Las presentes cuentas anuales consolidadas, salvo en lo relativo a los Estados de flujos de efectivo consolidado, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro, a excepción de los intereses relativos a inversiones crediticias y otros riesgos sin inversión con prestatarios considerados como deteriorados que se abonan a resultados en el momento de su cobro.

La periodificación de intereses en operaciones tanto activas como pasivas, con plazos de liquidación superiores a 12 meses, se calculan por el método financiero. En las operaciones a menor plazo se periodifica indistintamente por el método financiero o lineal.

Siguiendo la práctica general financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos financieros.

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera

i. Moneda de presentación:

La moneda de presentación es el euro.

ii. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera:

Los saldos y transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando las siguientes reglas de conversión:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios de contado del mercado de divisas al cierre del ejercicio.

- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de la operación (utilizando los tipos de cambio medios del ejercicio para todas las operaciones realizadas en el mismo). Las amortizaciones se han convertido a euros al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.
- Compra venta a plazo de divisa: Dichas operaciones se convierten a los tipos de cambio de cierre del ejercicio de acuerdo al mercado de divisas a plazo, teniendo en cuenta el plazo de vencimiento.

Las diferencias de cambio se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada con la excepción de aquellas diferencias surgidas en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa en patrimonio neto.

d) Estados de flujos de efectivo consolidado

El Grupo ha utilizado el método indirecto para la confección de los estados de flujos de efectivo, los cuales tienen las siguientes expresiones que incorporan los siguientes criterios de clasificación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor. Por efectivo y equivalentes se entienden los saldos incluidos en el epígrafe “Efectivo, saldos en efectivo en Bancos Centrales y otros depósitos a la vista” del balance adjunto.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

e) Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Grupo como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por tanto, en este estado se presenta:

- a. El resultado consolidado del ejercicio.
- b. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto consolidado.
- c. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.
- d. El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- e. El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad dominante y el correspondiente a intereses minoritarios.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en la rúbrica “Entidades valoradas por el método de la participación”.

Las variaciones habidas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como ajustes por valoración se desglosan en:

- **Ganancias (pérdidas) de valor:** recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto consolidado. Los importes reconocidos en el ejercicio en esta partida se mantienen en esta partida, aunque en el mismo ejercicio se traspasan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, al valor inicial de otros activos o pasivos o se reclasifiquen a otra partida.
- **Importes transferidos a resultados:** recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto consolidado, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

- **Importe transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos:** recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto consolidado, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el valor inicial de los activos o pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.
- **Otras reclasificaciones:** recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, mostrándose, salvo como se ha indicado anteriormente para las partidas correspondientes a ajustes por valoración de entidades valoradas por el método de la participación, su correspondiente efecto impositivo en la rúbrica “Impuesto sobre beneficios” del estado.

f) Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado

En el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado se presentan todos los movimientos habidos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- **Efecto de los cambios en criterios contables y corrección de errores:** que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- **Resultado global total del ejercicio:** recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de Ingresos y Gastos reconocidos anteriormente indicadas.
- **Otras variaciones del patrimonio neto:** recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del fondo de dotación, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, traspasos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto consolidado.

g) Reconocimiento, valoración y clasificación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando el Grupo se convierte en parte de los acuerdos contractuales de conformidad con las disposiciones de dichos acuerdos.

Activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su valor razonable. Salvo evidencia en contrario, el valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial será el precio de la transacción. En el caso de los instrumentos sin mercado activo, se utilizará el precio de la transacción en el reconocimiento inicial, a menos que se pueda evidenciar, por las condiciones específicas del instrumento de la transacción, que es otro valor el que representa el valor razonable.

Se entiende por valor razonable precio que sería pagado por vender un activo financiero o pagado por transferir un pasivo financiero en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración. La mejor evidencia del valor razonable es el precio de cotización en un mercado activo que corresponde a un mercado activo, transparente y profundo.

Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo financiero, se recurre para estimar su valor razonable a técnicas de valoración que deberán cumplir con las siguientes características:

- Serán las más consistentes y adecuadas técnicas e incorporarán los datos de mercados observables tales como: transacciones recientes de otros instrumentos que son sustancialmente iguales; descuento de los flujos de efectivo y modelos de mercado para valorar opciones.
- Serán técnicas que proporcionen la estimación más realista sobre el precio del instrumento, y preferentemente, serán aquellas que, habitualmente, utilizan los participantes en el mercado al valorar el instrumento.
- Maximizarán el uso de datos observables de mercado limitándose el uso de datos no observables tanto como sea posible. La metodología de valoración se respetará a lo largo del tiempo en tanto no se hayan alterado los supuestos que motivaron su elección. En cualquier caso, se deberá evaluar periódicamente la técnica de valoración y examinar su validez utilizando precios observables de transacciones recientes y de datos corrientes de mercado.
- Además, se considerarán, entre otros, factores tales como, el valor temporal de dinero; el riesgo de crédito, el tipo de cambio, los precios de instrumentos de patrimonio, la volatilidad, la liquidez, el riesgo de cancelación anticipada y los costes de administración.

En el caso de que el activo financiero no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, el importe del valor razonable se ajustará añadiendo o deduciendo los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del mismo. En el caso de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los costes de transacción directamente atribuibles se reconocerán inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El Grupo clasificará los activos financieros, a efectos de su valoración, en alguna de las siguientes carteras:

- a) Activos financieros a coste amortizado.
- b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global.
- c) Activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:
 - Activos financieros mantenidos para negociar.
 - Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.
- d) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.
- e) Derivados-contabilidad de coberturas.
- f) Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas.

Esta decisión se tomará sobre la base de los elementos siguientes:

1. El modelo de negocio indicado por el Grupo para gestionar los activos financieros, y
2. Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

1.- Modelo de negocio:

Por modelo de negocio se entiende la forma en que el Grupo gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo. La determinación del mismo toma en cuenta los principios y estructuras aplicadas por la Alta Dirección y cómo se reflejan en la gestión diaria de las carteras individuales. Se debe hacer una evaluación a nivel de cartera y no a nivel individual, así como considerar cómo la Dirección gestiona las carteras (cobro de flujos, venta de activos o ambos).

Existen tres modelos de negocio diferentes:

Modelo de Negocio para obtener flujos contractuales o Tradicional: su objetivo de gestión es mantener los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales.

Modelo de Negocio para obtener flujos contractuales y para vender o “Modelo Mixto”: su objetivo de gestión combina la percepción de flujos de efectivo contractuales con la venta de activos financieros. En este modelo de negocio, la venta de activos es esencial, y no accesoria. Se trata de un modelo mixto que combina el modelo Tradicional y de Negociación.

Modelo de Negocio para obtener plusvalías por venta o de Negociación: su objetivo es generar resultados a través de venta de activos para obtener las plusvalías de valor. Las

decisiones de inversión se basan en el valor razonable de la cartera y aunque pueden cobrarse flujos contractuales, no es parte del objetivo y es incidental.

2.- Características de los flujos de efectivo contractuales:

El análisis sobre los flujos de efectivo recibidos busca concretar si los flujos de efectivo a recibir con el activo financiero analizado cumplen con el criterio de “principal más intereses sobre el principal”, siendo el “principal” el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial, y el “interés”, la contraprestación por el valor temporal del dinero, por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros costes de financiación y estructura, así como por un margen de ganancia.

Un activo financiero deberá clasificarse, a los efectos de su valoración, en la cartera de activos financieros a coste amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales (modelo de negocio Tradicional) y,
- b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El coste amortizado se determina como el importe por el cual se valora el activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de toda diferencia existente entre ese importe inicial y el importe al vencimiento, utilizando el método del tipo de interés efectivo y, en el caso de los activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas por deterioro. El método del tipo de interés efectivo se utiliza tanto para calcular el coste amortizado de un activo financiero como para imputar y reconocer los ingresos o gastos por intereses en el resultado del periodo.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el importe en libros bruto de un activo financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, pero sin considerar pérdidas crediticias esperadas. En su cálculo se incluirán todas las comisiones, los costes de transacción y demás primas o descuentos obtenidos que formen parte integral del rendimiento o coste efectivo del instrumento.

Un activo financiero deberá clasificarse en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo flujos de efectivo contractuales como a través de las ventas (Modelo de Negocio "Mixto") y,
- b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Un activo financiero deberá clasificarse en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados siempre que por el modelo de negocio escogido para su gestión o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente valorarlo ni a coste amortizado ni a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Además, dentro de la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se incluirán necesariamente en la cartera de negociación todos aquellos para los que se cumpla alguna de las siguientes características:

- a) Se originen o adquieran con el objetivo de realizarlos a corto plazo.
- b) Sean parte de un grupo de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para el que haya evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo.
- c) Sean instrumentos derivados que no cumplan la definición de contrato de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura contable.

Sin embargo, el Grupo puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de incluir en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

Igualmente, el Grupo podría, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (también denominada "asimetría contable") que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Tal y como se ha indicado antes, tras su reconocimiento inicial, el Grupo valorará los activos financieros a coste amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado global, a valor razonable con cambios en resultados, o a coste, en función de su clasificación.

Las inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas se valorarán por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones de valor por deterioro estimadas.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se incluirán a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

- a) Pasivos financieros mantenidos para negociar.
- b) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.
- c) Pasivos financieros a coste amortizado.
- d) Derivados-contabilidad de coberturas, que incluye los derivados financieros adquiridos o emitidos por la Entidad que cualifican para poder ser considerados de cobertura contable.

Los pasivos financieros a coste amortizado se valoran de la misma manera que los activos financieros a coste amortizado. El Grupo clasificará, por defecto, los pasivos financieros en la cartera de pasivos financieros a coste amortizado, a no ser que se dé alguna de las circunstancias para clasificarlos en otra cartera tal y como se describe a continuación:

La cartera de pasivos financieros mantenidos para negociar incluirá obligatoriamente todos los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes características:

- a) Se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo.
- b) Son posiciones cortas de valores.
- c) Forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo.
- d) Son instrumentos derivados que no cumplen la definición de contrato de garantía financiera, ni han sido designados como instrumentos de cobertura.

El hecho de que un pasivo financiero se utilice para financiar actividades de negociación no conlleva por sí mismo su inclusión en esta categoría.

En la cartera de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados se incluirán los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes características:

- a) Han sido designados de forma irrevocable en su reconocimiento inicial por la entidad. Dicha designación sólo se podrá realizar si:

- Se trata de un instrumento financiero híbrido y se cumplen una serie de circunstancias.
- Al hacerlo, se elimina o reduce significativamente alguna incoherencia (asimetría contable) en la valoración o en el reconocimiento que surgiría, de otro modo, de la valoración de los activos o pasivos, o del reconocimiento de sus ganancias o pérdidas, sobre bases diferentes, o,
- Se obtiene una información más relevante por tratarse de un grupo de pasivos financieros, o de activos y pasivos financieros, que se gestiona y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada, y se facilita información de dicho grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.

b) Han sido designados en su reconocimiento inicial o con posterioridad por la entidad como partida cubierta para la gestión del riesgo de crédito mediante el uso de un derivado de crédito valorado a valor razonable con cambios en resultados.

Tras su reconocimiento inicial, la entidad valorará un pasivo financiero a coste amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento financiero será un instrumento de patrimonio si, y solo si, se cumplen las dos condiciones a) y b) descritas a continuación:

(a) El instrumento no incorpora una obligación contractual:

- (i) de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- (ii) de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad emisora.

(b) Si el instrumento va a ser o puede ser liquidado mediante instrumentos de patrimonio propio del emisor, es:

- (i) un instrumento no derivado que no comprende ninguna obligación contractual para el emisor de entregar un número variable de instrumentos de patrimonio propio; o
- (ii) un instrumento derivado que se liquidará exclusivamente mediante el intercambio, por parte del emisor, de una cantidad fija de efectivo u otro activo financiero, por un número fijo de sus instrumentos de patrimonio propio.

Una obligación contractual, incluyendo aquella que surja de un instrumento financiero derivado, que dará o pueda dar lugar a la recepción o entrega futura de los instrumentos

de patrimonio propio del emisor, no tendrá la consideración de un instrumento de patrimonio si no cumple las condiciones (a) y (b) anteriores.

h) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. En su cálculo se incluirán todas las comisiones, los costes de transacción y demás primas o descuentos obtenidos que formen parte integral del rendimiento o coste efectivo del instrumento.

Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso cuando se declare el derecho de la entidad a recibir el pago.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

i. Comisiones crediticias, que son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma. Entre ellas se incluyen las comisiones de apertura y las comisiones de estudio de los productos de activo, las comisiones de excedidos de créditos y las comisiones de descubierto de cuentas de pasivo.

ii Comisiones no crediticias, que son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios financieros distintos de las operaciones de financiación y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en general, de acuerdo a los siguientes criterios:

i. Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.

ii. Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.

iii. Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función de principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo, para plazos superiores a un año, se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

El reconocimiento de los gravámenes y obligaciones de impuestos se produce cuando tiene lugar el hecho que genera el pago.

i) Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda y exposiciones fuera de balance

Las pérdidas por deterioro del período en los instrumentos de deuda se reconocerán como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las pérdidas por deterioro en los instrumentos de deuda a coste amortizado se reconocerán contra una cuenta correctora que reduzca el importe en libros del activo, mientras que las de aquellos a valor razonable con cambios en otro resultado global se reconocerán contra “Otro resultado global acumulado”.

Las reversiones posteriores de las coberturas por pérdidas por deterioro previamente reconocidas se registrarán inmediatamente como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del período.

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden a la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la entidad de acuerdo con el contrato del activo financiero y todos los flujos de efectivo que esta espera recibir, descontada al tipo de interés efectivo original o, aproximación razonable de la misma o, para los activos financieros comprados u originados con deterioro crediticio, al tipo de interés efectivo ajustado por la calidad crediticia.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que el Grupo estima que obtendrá durante la vida del instrumento. En dicha estimación se considera toda la información relevante que se encuentra disponible en la fecha de elaboración de los estados financieros consolidados, que proporcione datos actualizados y fiables sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales. Asimismo, en la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

Tanto en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas como en la clasificación de las exposiciones crediticias, se toma en consideración la información prospectiva futura mediante el uso de escenarios alternativos y la ocurrencia de elementos idiosincráticos futuros. Las pérdidas crediticias esperadas son ponderadas por la probabilidad de ocurrencia de cada escenario o eventos idiosincráticos.

Las exposiciones crediticias se clasificarán, en función del riesgo de crédito, en alguna de las categorías recogidas a continuación:

- 1) Riesgo normal (Fase 1): comprende aquellas operaciones para las que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial. La cobertura por deterioro será igual a las pérdidas crediticias esperadas en doce meses. Los ingresos por intereses se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo al importe en libros bruto de la operación.
- 2) Riesgo normal en vigilancia especial (Fase 2): comprende aquellas operaciones para las que su riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, pero no presentan un evento de incumplimiento o deterioro. La cobertura por deterioro será igual a las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación. Los ingresos por intereses se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo al importe en libros brutos de la operación.
- 3) Riesgo dudoso (Fase 3): comprende aquellas operaciones con deterioro crediticio, esto es que presentan un evento de incumplimiento o deterioro. La cobertura será igual a las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación. Los ingresos por intereses se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo al coste amortizado (esto es, ajustado por cualquier corrección de valor por deterioro) del activo financiero.
- 4) Riesgo fallido: en esta categoría se incluirán las operaciones para las que no se tengan expectativas razonables de recuperación. La clasificación en esta categoría llevará aparejados el reconocimiento en resultados de pérdidas por el importe en libros de la operación y su baja total del activo.

En su reconocimiento inicial, las operaciones compradas u originadas con deterioro crediticio, como las compradas con un descuento importante que refleja pérdidas crediticias, se incluirán como parte de la categoría de riesgo dudoso. La pérdida crediticia esperada en la compra u originación de estos activos no formará parte de la cobertura ni del importe en libros bruto en el reconocimiento inicial. Con independencia de su clasificación posterior, cuando una operación se compra u origina con deterioro crediticio, la cobertura será igual al importe acumulado de los cambios en las pérdidas crediticias posteriores al reconocimiento inicial y los ingresos por intereses de estos activos se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo ajustado por calidad crediticia al coste amortizado del activo financiero.

Por otro lado, la refinanciación o reestructuración de una operación no podrá en ningún caso suponer una reclasificación de la misma a Normal. Estas posiciones serán clasificadas como Vigilancia Especial o Dudosas. La reclasificación de estas posiciones de Dudosas a Vigilancia Especial y de Vigilancia Especial a Normal se producirá cuando se cumplan los períodos de cura correspondientes.

En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, y cuando la antigüedad en morosidad supere los 4 años, éste se elimina del

Balance, aunque el Grupo pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

Las pérdidas crediticias esperadas se determinarán:

- a) Individualmente para todos los instrumentos de deuda que sean significativos.
- b) Individual o colectivamente para los grupos de instrumentos de deuda que no sean individualmente significativos.

Cuando se estime que no se dispone de información razonable y fundamentada para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de un instrumento considerado individualmente, éste se incluirá en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, al objeto de valorar si colectivamente existe deterioro en el grupo.

Cuando un instrumento concreto no se pueda incluir en ningún grupo de activos con características de riesgo similares, se analizará exclusivamente de forma individual para determinar si está deteriorado y, en su caso, para estimar la pérdida por deterioro.

La estimación de las cuantías que se espera desembolsar de las exposiciones fuera de balance será el producto del valor nominal de la operación por un factor de conversión.

La evaluación colectiva de un grupo de activos financieros para estimar sus pérdidas por deterioro se realiza de la siguiente forma:

- Los instrumentos de deuda se incluyen en grupos que tengan características de riesgo de crédito similares, indicativas de la capacidad de los deudores para pagar todos los importes, principal e intereses, de acuerdo con las condiciones contractuales. Las características de riesgo de crédito que se consideran para agrupar a los activos son, entre otras, el tipo de instrumento, el sector de actividad del deudor, el área geográfica de la actividad, el tipo de garantía, la antigüedad de los importes vencidos y cualquier otro factor que sea relevante para la estimación de los flujos de efectivo futuros.
- Los flujos de efectivo futuros de cada grupo de instrumentos de deuda se estiman para instrumentos con características de riesgo de crédito similares a las del respectivo grupo, una vez realizados los ajustes necesarios para adaptar los datos históricos a las condiciones actuales del mercado.
- La pérdida por deterioro de cada grupo es la diferencia entre el valor en libros de todos los instrumentos de deuda del grupo y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados.

Para el cálculo del importe del deterioro por riesgo de crédito reconocido al cierre de cada ejercicio, el Grupo utiliza una metodología basada en parámetros, que reflejan los distintos

componentes que afectan a la pérdida esperada: la EAD (“exposure at default” o exposición en incumplimiento) refleja el riesgo dispuesto en las operaciones en el momento en el que se incurre en el deterioro; la PD (“probability of default” o probabilidad de incumplimiento) refleja la probabilidad de que un acreditado no cumpla con sus obligaciones de pago en el horizonte temporal de un año; por último, la LGD (“loss given default” o severidad) recoge la parte del riesgo dispuesto deteriorada en un evento de este tipo. Dichos parámetros se calculan considerando su ajuste al momento económico en cada fecha de cierre.

El Grupo ha establecido procedimientos de contraste periódico de la fiabilidad y coherencia de los resultados de sus métodos de estimación colectiva de las coberturas por riesgo de crédito, mediante pruebas retrospectivas (backtesting), que evalúan su precisión a través de su comparación a posteriori con las pérdidas reales efectivamente observadas en las operaciones.

Instrumentos de patrimonio neto: inversiones en entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas

El Grupo registrará correcciones de valor por deterioro de la inversión en entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas, siempre que exista evidencia objetiva de que el importe en libros de una inversión no será recuperable. El importe de las correcciones de valor por deterioro será la diferencia entre el importe en libros o del instrumento y su importe recuperable. Este último será el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

A estos efectos, la entidad estimará el valor en uso de su inversión como:

- a) el valor actual de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la participada, que incluirán tanto los procedentes de actividades ordinarias como los resultantes de su enajenación o disposición por otros medios, o
- b) el valor actual de los flujos de efectivo que se esperen recibir en forma de dividendos repartidos por la participada y los correspondientes a la enajenación o disposición por otros medios de la inversión.

Las correcciones de valor por deterioro se registrarán inmediatamente como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en que se manifiesten. Las reversiones posteriores de pérdidas por deterioro previamente reconocidas se registrarán inmediatamente como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Existe evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio neto se han deteriorado cuando, después de su reconocimiento inicial, ocurra un evento, o se produzca el efecto combinado de varios eventos, que evidencia que no se va a poder recuperar su importe en libros. La entidad utilizará toda la información disponible sobre el rendimiento y las

operaciones de la entidad participada para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

j) Derivados financieros

El Grupo utiliza derivados financieros negociados en mercados organizados o negociados bilateralmente con contrapartes fuera de mercados organizados (OTC), tanto en operaciones propias como en operaciones con el segmento mayorista o minorista de clientes.

El Grupo toma posiciones en derivados con el objeto de formalizar coberturas, realizar una gestión activa con otros activos y pasivos financieros o beneficiarse de los cambios en los precios de los mismos. Los derivados financieros que no pueden ser considerados de cobertura se consideran como derivados de negociación.

Los derivados para los que existe un mercado activo se valoran según la cotización de dichos mercados. Si, por razones excepcionales, no se pudiera establecer su cotización en una fecha dada, se recurrirá para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados financieros no contratados en mercados organizados.

Los derivados sin mercado o para los que existe un mercado poco activo se valoran siguiendo las más consistentes y adecuadas metodologías económicas, maximizando la utilización de datos observables y considerando cualquier factor que un participante en el mercado valoraría, tales como: a) transacciones recientes de otros instrumentos que son sustancialmente iguales, b) descuento de los flujos de efectivo, c) modelos de mercado para valorar opciones. Las técnicas aplicadas, son las usadas preferentemente por los participantes del mercado y han demostrado proporcionar la estimación más realista sobre el precio del instrumento.

En su reconocimiento inicial, todos los derivados financieros se registran por su valor razonable. En el momento del reconocimiento inicial la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero es normalmente el precio de la transacción. Si se determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción, se contabilizará dicho instrumento en esa fecha como sigue:

- a) Si dicho valor razonable está respaldado por un precio cotizado en un mercado activo por un activo o pasivo idéntico (es decir, una variable de nivel 1) o se basa en una técnica de valoración que emplea únicamente datos de mercados observables, la entidad reconoce la diferencia existente entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción como ganancia o pérdida.
- b) En todos los casos restantes, se difiere la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción, reconociéndola en resultados únicamente en la medida en la que se derive de una modificación de un factor

(incluido el tiempo) que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo.

Bankinter no realiza operaciones relevantes con instrumentos derivados cuyo valor razonable en el reconocimiento inicial difiera del precio de la transacción.

Un derivado podrá ser designado como instrumento de cobertura, exclusivamente, si cumple los siguientes criterios:

- i. Puede ser calificado íntegramente como instrumento de cobertura, aun cuando solo lo sea por un porcentaje de su importe total, salvo que se trate de opciones, en cuyo caso podrá designarse como instrumento de cobertura el cambio en su valor intrínseco excluyendo el cambio en su valor temporal o de contratos a plazo, que podrán serlo por la diferencia entre los precios de contado y a plazo del activo subyacente.
- ii. Se designa como cobertura por la totalidad de su plazo remanente.
- iii. En el supuesto de cobertura de más de un riesgo, se puedan identificar claramente los diferentes riesgos cubiertos, designar cada parte del instrumento como cobertura de partidas cubiertas concretas y demostrar la eficacia de las diferentes coberturas.

La eficacia de la cobertura de los derivados definidos como de cobertura, queda debidamente documentada por medio de los análisis de eficacia, que es la herramienta que prueba que las diferencias producidas por las variaciones de precios de mercado entre el elemento cubierto y su cobertura se mantienen en parámetros razonables a lo largo de la vida de las operaciones, cumpliendo así las previsiones establecidas en el momento de la contratación.

Si esto no es así en algún momento, las operaciones asociadas en el grupo de cobertura pasarían a ser consideradas de negociación y reclasificadas debidamente en el balance.

Las coberturas realizadas por el Grupo pertenecen al tipo de coberturas de valor razonable y flujos de efectivo:

- Las microcoberturas o coberturas individuales (en las que existe una identificación específica entre instrumentos cubiertos e instrumentos de cobertura) cubren la exposición a la variación en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta. En el caso de coberturas de valor razonable, la ganancia o pérdida surgida al valorar tanto los instrumentos de cobertura como los elementos cubiertos se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valoración atribuibles a la parte del instrumento de cobertura (eficaz) se reconocerán transitoriamente en una partida de "Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto consolidado. La parte ineficaz de la pérdida o ganancia del instrumento de cobertura se reconocerá inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Las coberturas de riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros (también llamadas “macrocoberturas”) son aquellas en las que se cubren la exposición al riesgo de tipo de interés de un determinado importe de activos financieros o pasivos financieros que forman parte del conjunto de instrumentos financieros de la cartera, pero no se cubren instrumentos concretos. En coberturas de valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera que sean altamente eficaces, la ganancia o pérdida surgida al valorar los instrumentos de cobertura se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias y, en el caso del importe cubierto, la ganancia o pérdida surgida al valorarlo se reconoce directamente en la cuenta de resultados utilizando como contrapartida “Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura de riesgo del tipo de interés” del activo o pasivo, según el importe cubierto corresponda a activos financieros o a pasivos financieros. En coberturas de flujos de efectivo del riesgo de tipo de interés de una cartera, la parte eficaz de la variación de valor del instrumento de cobertura se registrará transitoriamente en una partida de “Otro resultado global acumulado” del patrimonio neto hasta el período en que ocurran las transacciones previstas, momento en el que se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias. La parte ineficaz se registrará directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

k) Transferencias y baja del balance de instrumentos financieros

Las transferencias de instrumentos financieros se contabilizan teniendo en cuenta la forma en que se produce el traspaso de los riesgos y beneficios asociados a los instrumentos financieros transferidos, sobre la base de los criterios siguientes:

- i. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, como en las ventas incondicionales, las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, las titulaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares, etc., el instrumento financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose, simultáneamente, cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- ii. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al instrumento financiero transferido, como en las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos, etc., el instrumento financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorándolo con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. No obstante, se reconocen contablemente el pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado. Los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de

baja y los gastos del nuevo pasivo financiero, se reconocerán directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- iii. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al instrumento financiero transferido, como en las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, las titulaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido, etc., se distingue entre:

- Si el Grupo no retiene el control del instrumento financiero transferido, en cuyo caso se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si el Grupo retiene el control del instrumento financiero transferido, en cuyo caso continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y se reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.

El importe neto del activo transferido y del pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

Por tanto, los activos financieros sólo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

Cuando el activo financiero transferido cause baja del balance íntegramente, se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias la diferencia entre su valor en libros y la suma de: a) la contraprestación recibida, incluyendo cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y b) cualquier resultado acumulado reconocido directamente como “Otro resultado global acumulado” en el patrimonio neto atribuible al activo financiero transferido.

l) Activos tangibles

Como norma general, los activos tangibles se valoran a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menor cualquier pérdida por deterioro. En algunos casos, es actualizado conforme a determinadas normas legales y revalorizadas de acuerdo con lo permitido en la transición a la nueva normativa contable,

menos su correspondiente amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

Las amortizaciones se calculan sistemáticamente según el método lineal o de números dígitos, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización. Las dotaciones anuales en concepto de amortización del activo material se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se calculan en función de los años de vida útil estimada, que vienen a coincidir con los mínimos legales:

	Método de amortización
Inmuebles	Lineal en 50 años
Mobiliario e instalaciones y otros	Lineal de 6 a 12 años
Equipos informáticos	Lineal hasta 4 años

El Grupo revisa, al menos al final del ejercicio, el período y método de amortización de cada uno de los activos materiales.

Los gastos de conservación y mantenimiento del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan la vida útil de los respectivos activos, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

En cada cierre contable, el Grupo analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable. En dicho caso, el Grupo reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, el Grupo registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

El epígrafe “Inversiones inmobiliarias” del balance consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una posible plusvalía en su venta. No existen restricciones para realizar las Inversiones Inmobiliarias en mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos anteriormente.

m) Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Solo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva, que son susceptibles de separarse, y de los que las entidades consolidadas estiman probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan podido experimentar.

Fondo de comercio

Las diferencias entre el coste de las participaciones en el capital de las entidades consolidadas y valoradas por el método de la participación y de otras formas de combinaciones de negocios realizadas respecto a los correspondientes valores razonables netos de los activos y pasivos adquiridos, ajustado por el porcentaje de participación adquirido de estos activos y pasivos netos en el caso de compra de participaciones, en la fecha de producirse su adquisición, se contabilizan de la siguiente forma:

1. Asignándose a elementos patrimoniales específicos de las sociedades o negocios adquiridos, incrementando el valor de los activos, o reduciendo el valor de los pasivos.
2. Asignándose a activos intangibles concretos reconocidos explícitamente en el balance consolidado.
3. Si existe exceso del precio de adquisición sobre el valor razonable antes indicado, como un fondo de comercio en el epígrafe “Activo intangible – Fondo de comercio” del activo del balance consolidado. En el caso de la adquisición de participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, el fondo de comercio que se pueda poner de manifiesto en su adquisición, se registra formando parte del valor de la participación y no de manera individualizada en el epígrafe “Activo intangible – Fondo de comercio”.
4. Las diferencias negativas entre el coste de adquisición menos el valor razonable antes indicado se registran una vez revisado el proceso de valoración realizado, como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el capítulo “Fondo de comercio negativo reconocido en resultados”.

Los fondos de comercio positivos (exceso entre el precio de adquisición de una sociedad participada o negocio y el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes adquiridos de dicha entidad o negocio) - que sólo se registran en el balance

consolidado cuando han sido adquiridos a título oneroso - representan, por tanto, pagos anticipados realizados por la entidad adquirente de los beneficios económicos futuros derivados de los activos de la entidad o del negocio adquirido que no sean individual y separadamente identificables y reconocibles.

Las pérdidas por deterioro registradas sobre los fondos de comercio registrados en el epígrafe “Activo intangible – Fondo de comercio” no son objeto de reversión posterior.

Otro activo intangible

Los activos intangibles, distintos del fondo de comercio, se registran en el balance consolidado por su coste de adquisición o producción, neto de su amortización acumulada y de las posibles pérdidas por deterioro que hubiesen podido sufrir.

Los activos intangibles pueden ser de “vida útil indefinida” - cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del período durante el cual se espera que generarán flujos de efectivo netos a favor de las entidades consolidadas - o de “vida útil definida”, en los restantes casos.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, si bien, con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas revisan sus respectivas vidas útiles remanentes con objeto de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, de proceder en consecuencia. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existían activos intangibles de vida útil indefinida adicionales al fondo de comercio.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el capítulo “Amortización” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Tanto para los activos intangibles de vida útil indefinida como para los de vida útil definida, las entidades consolidadas reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe “Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) – Fondo de comercio y otro activo intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. La evaluación de la posible existencia de deterioro se realiza en cada cierre contable a través de una estimación del valor recuperable. Si este es inferior al coste neto registrado, se procede al registro del correspondiente deterioro en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio.

n) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento se presentan en función del fondo económico de la operación, con independencia de su forma jurídica, y se clasifican desde el inicio como arrendamientos financieros u operativos.

- i. Un arrendamiento se considera como arrendamiento financiero cuando se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato al arrendatario.

Cuando el Grupo actúa como arrendador de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario más valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el epígrafe “Inversiones crediticias” del balance, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Por otra parte, cuando el Grupo actúa como arrendatario, se registra el coste de los activos arrendados en el balance, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe, que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra. Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio.

- ii. Los contratos de arrendamiento que no se consideran arrendamientos financieros se clasifican como arrendamientos operativos.

Cuando el Grupo actúa como arrendador, se registra el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe “Activo material”. Dichos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal.

Por otra parte, cuando el Grupo actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, siendo revisado, con carácter general, de forma anual el gasto de dichos arrendamientos.

o) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

Se consideran activos no corrientes mantenidos para la venta aquéllos cuyo valor en libros se pretende recuperar, fundamentalmente, a través de su venta, siempre que estén disponibles para su venta inmediata y que su venta se considere altamente probable.

Los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas son activos que el Grupo recibe de sus prestatarios u otros deudores, para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a aquellos, y que se clasifican como “activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta”.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se contabilizan por el menor valor de su valor razonable menos los costes de venta y su valor en libros, y no son objeto de amortización.

La estimación del valor razonable de los activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas en el momento de la adjudicación o recepción deberá realizarse partiendo, como valor de referencia, del valor de mercado otorgado mediante una tasación individual completa. Con posterioridad al momento de la adjudicación o recepción, deberá actualizarse la valoración de referencia, que sirve de partida para la estimación del valor razonable, con una frecuencia mínima anual, se podrán combinar métodos automatizados de valoración y tasaciones individuales completas, de forma que estas últimas se realicen, al menos cada tres años.

En el proceso de estimación del valor razonable del activo adjudicado o recibido en pago de deudas, se evaluará si es necesario aplicar al valor de referencia un descuento derivado de las condiciones específicas de los activos, como su situación o estado de conservación, o de los mercados para estos activos, como descensos en el volumen o nivel de actividad. En esta evaluación, el Grupo tendrá en cuenta su experiencia de ventas y el tiempo medio de permanencia en balance de bienes similares.

El Grupo tiene sus metodologías propias para las estimaciones de los descuentos sobre el valor de referencia y los costes de venta de los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas, teniendo en cuenta su experiencia de ventas de bienes similares, en términos de plazos, precios y volumen, así como el tiempo de permanencia del activo en el balance de la entidad. Estas metodologías se desarrollan en el marco de las metodologías internas para las estimaciones colectivas de coberturas de los riesgos. Sin embargo, las pérdidas de los activos adjudicados serán calculadas de forma individual para aquéllos que permanezcan durante un período superior al inicialmente previsto para su venta.

Las pérdidas por deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta se reconocen en la partida “Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y

grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las recuperaciones de valor se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hasta un importe igual a las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

p) Compensación de saldos

Los activos y los pasivos, así como los ingresos y los gastos, no se compensan a menos que así lo requiera o permita una NIIF. A continuación, se muestran ejemplos de ingresos y gastos cuya compensación se exige o se permite:

- a. Las ganancias y pérdidas por la venta o disposición por otra vía de activos no corrientes, incluyendo inversiones y activos de la explotación, se presentan deduciendo del importe recibido por dicha disposición el importe en libros del activo y los gastos de venta correspondientes;
- b. Los desembolsos relativos a las provisiones reconocidas de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes, que hayan sido reembolsados bajo un acuerdo contractual con un tercero (por ejemplo, un acuerdo de garantía de un proveedor) pueden netearse con el correspondiente reembolso.
- c. Las ganancias y pérdidas que procedan de un grupo de transacciones similares se presentan sobre una base neta (por ejemplo, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio, o las derivadas de instrumentos financieros mantenidos para negociar). Sin embargo, estas ganancias y pérdidas se presentan separadamente si son materiales.

q) Valores prestados o en garantía

Los préstamos de valores son transacciones en las que el prestatario recibe la plena titularidad de unos valores sin efectuar más desembolso que el pago de unas comisiones, con el compromiso de devolver al prestamista unos valores de la misma clase que los recibidos.

Los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tenga la obligación de devolver los mismos activos, otros activos sustancialmente iguales y otros similares que tengan idéntico valor razonable se consideran como operaciones en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo son retenidos sustancialmente por el prestamista.

r) Garantías financieras

Un contrato de garantía financiera se considera un contrato que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda, con independencia de su forma jurídica, que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito.

El Grupo reconoce los contratos de garantía financiera en la partida “otros pasivos financieros” por su valor razonable más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. En el inicio, y salvo evidencia en contrario, el valor razonable de los contratos de garantía financiera emitidos a favor de un tercero no vinculado, dentro de una transacción aislada en condiciones de independencia mutua, será la prima recibida más, en su caso, el valor actual de los flujos de efectivo a recibir, utilizando un tipo de interés similar al de activos financieros concedidos por la entidad con similar plazo y riesgo; simultáneamente, reconoce como un crédito en el activo el valor actual de los flujos futuros pendientes de recibir utilizando el tipo de interés anteriormente citado.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los contratos se tratarán de acuerdo con los siguientes criterios:

- a. El valor de las comisiones o primas a recibir por garantías financieras se actualizará registrando las diferencias en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso financiero.
- b. El valor de los contratos de garantía financiera que no se hayan calificado como dudosos será el importe inicialmente reconocido en el pasivo menos la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias linealmente a lo largo de la vida esperada de la garantía o con otro criterio, siempre que este refleje más adecuadamente la percepción de los beneficios y riesgos económicos de la garantía.

Las garantías financieras se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación y, en su caso, se estima la necesidad de constituir provisiones mediante la aplicación de criterios similares indicados en la en el apartado (i) de esta misma Nota para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

En el caso de que sea necesario constituir una provisión por las garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo se reclasifican a la correspondiente provisión.

s) Gastos de personal

Retribuciones post-empleo

Los compromisos post-empleo mantenidos por el Grupo con sus empleados se consideran “Planes de aportación definida”, cuando el Grupo realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, sin tener obligación legal ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. Los compromisos post-empleo que no cumplan las condiciones anteriores serán considerados como “Planes de prestación definida”. Las características de dichos compromisos se describen en la Nota 28.

Planes de aportación definida

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se registra en el epígrafe “Gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En el caso de que al 31 de diciembre del ejercicio existiese algún importe pendiente de aportar al plan externo en el que se encuentren materializados los compromisos, este se registra por su valor actual en el epígrafe “Provisiones- fondo para pensiones y obligaciones similares”. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existía ningún importe pendiente de aportación a planes externos de aportación definida.

Planes de prestación definida

El Grupo registra en el epígrafe “Provisiones, Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo” del pasivo del balance consolidado el valor actual de las retribuciones post-empleo de prestación definida, neta, según se explica a continuación, del valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como “Activos afectos al plan”.

Se consideran “activos afectos al plan” aquellos vinculados con un determinado compromiso de prestación definida con los cuales se liquidarán directamente estas obligaciones y reúnen las siguientes condiciones: no son propiedad del Grupo, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada; sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo de los empleados; y no pueden retornar a las entidades consolidadas, salvo cuando los activos que quedan en dicho plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de las entidades relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados o para reembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por el Grupo.

Si el Grupo puede exigir a las entidades aseguradoras el pago de una parte o de la totalidad del desembolso requerido para cancelar una obligación por prestación definida, resultando prácticamente cierto que dicho asegurador vaya a reembolsar alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar dicha obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo del plan, el Grupo registra su derecho al reembolso en el activo del balance en el epígrafe “Contrato de seguros vinculado a pensiones” que, en los demás aspectos, se trata como un activo del plan.

Las retribuciones post-empleo se reconocen de la siguiente forma:

- En la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen los siguientes componentes de las retribuciones post-empleo:

-El coste de los servicios del período corriente (entendido como el incremento del valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados) se reconoce en el capítulo Gastos de personal.

-El coste de los servicios pasados, que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones e incluye el coste de reducciones se reconoce en el capítulo Dotaciones a provisiones (neto).

-Cualquier ganancia o pérdida que surja de una liquidación el plan se registra en el capítulo Dotaciones a provisiones (neto),

- El interés neto sobre el pasivo (activo) neto de compromisos de prestación definida (entendido como el cambio durante el ejercicio en el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que surge por el transcurso del tiempo), se reconoce en el capítulo Intereses y cargas asimiladas (Intereses y rendimientos asimilados en el caso de resultar un ingreso) de la cuenta de pérdidas y ganancias.

- El recálculo sobre el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas se reconoce en el capítulo Ajustes por valoración e incluye:

-Las pérdidas y ganancias actuariales generadas en el ejercicio, que tienen su origen en las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y en los cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

-El rendimiento de los activos afectos al plan, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto sobre el pasivo (activo) por prestaciones definidas.

-Cualquier cambio en los efectos del límite del activo, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto sobre el pasivo (activo) por prestaciones definidas.

Otras retribuciones a largo plazo

Prejubilaciones

El Grupo garantiza determinados compromisos adquiridos con el personal prejubilado - tanto en materia de salarios, como de otras cargas sociales- desde el momento de su prejubilación hasta la fecha de su jubilación efectiva.

Los compromisos por prejubilaciones hasta la fecha de jubilación efectiva se tratan contablemente, en todo lo aplicable, con los mismos criterios explicados anteriormente para las retribuciones post-empleo de prestación definida, con la excepción de las

ganancias y/o pérdidas actuariales que se registran de manera inmediata en el momento en el que surgen con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Fallecimiento e invalidez del personal activo

Los compromisos asumidos por el Grupo para la cobertura de las contingencias de fallecimiento e invalidez de los empleados durante el período en el que permanecen en activo y que se encuentran cubiertos mediante una póliza de seguro contratada en coaseguro con Axa y Caser se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias por un importe igual al importe de las primas de dicha póliza de seguros devengados en cada ejercicio.

Remuneración con pagos basados en acciones.

El Grupo remunera a determinados colectivos de empleados con acciones, es decir, entregando instrumentos de capital propio a cambio de los servicios prestados.

De acuerdo con la normativa contable, los servicios recibidos bajo este sistema de remuneración se registran en la cuenta de resultados generando como contrapartida un incremento de Fondos Propios.

t) Provisiones y contingencias

El Grupo contabiliza provisiones por el importe estimado para hacer frente a obligaciones actuales como consecuencia de sucesos pasados que están claramente especificados en cuanto a su naturaleza pero resultan indeterminados en cuanto a su importe o momento de cancelación y para cuya cancelación es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por el Grupo frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando el Grupo acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que el Grupo no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del Grupo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del Grupo cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o

cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las obligaciones contingentes se califican como probables cuando existe mayor probabilidad de que ocurra que de lo contrario, posibles cuando existe menor probabilidad de que ocurra que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

El Grupo incluye en las cuentas anuales consolidadas todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable, teniendo en cuenta el efecto financiero en caso de que sea significativo. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra el Grupo con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Grupo como los Administradores de la Entidad entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo, adicional, en su caso, al incluido como provisión, en las cuentas anuales consolidadas.

u) Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas

El Impuesto sobre Sociedades se considera como un gasto y se registra en el epígrafe “Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada excepto cuando es consecuencia de una transacción registrada directamente en el Patrimonio neto, en cuyo supuesto se registra directamente en el Patrimonio neto, y de una combinación de negocios, en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

El gasto del epígrafe “Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas” viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas. La base imponible del ejercicio puede diferir del Resultado del periodo presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias

consolidada ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del pasivo en el balance consolidado y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que el Grupo obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se considera probable que el Grupo obtendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales, entre otros supuestos, cuando:

- i. Existen pasivos por impuestos diferidos cancelables en el mismo ejercicio que el de la realización del activo por impuesto diferido o en otro posterior en el que pueda compensar la base imponible negativa existente o producida por el importe anticipado.
- ii. Las bases imponibles negativas han sido producidas por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No obstante lo anterior, sólo se reconoce el activo por impuesto diferido que surge en el registro contable de inversiones en entidades multigrupo o asociadas, cuando es probable que se vaya a realizar en un futuro previsible y se espera disponer de suficientes ganancias fiscales en el futuro contra las que se podrá hacer efectivo el mismo. Tampoco se reconoce cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio o surjan en la contabilización de inversiones en entidades multigrupo o asociadas, si el Grupo es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.

Por su parte, el Grupo sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- Los activos por impuestos diferidos solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que las entidades consolidadas vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; o se encuentran garantizados de acuerdo a lo previsto en el Real Decreto Ley 14/2013, de 20 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras modificado por el Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, y
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

v) Recursos de clientes fuera de balance

Los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión y contratos de gestión discrecional de carteras no se incluyen en el balance del Grupo. La información sobre dichos recursos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 figura en la Nota 41.

Los patrimonios gestionados por las sociedades consolidadas que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo “Ingresos por comisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En la Nota 41 se facilita información sobre los patrimonios de terceros gestionados por el Grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Los fondos de inversión gestionados por las sociedades consolidadas no se presentan registrados en el balance consolidado del Grupo, al ser propiedad de terceros el patrimonio de los mismos. Las comisiones devengadas en el ejercicio por los diversos servicios prestados a estos fondos por las sociedades del Grupo (servicios de gestión de patrimonios, depósito de carteras, etc.) se encuentran registradas en el epígrafe “Ingresos por comisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

w) Activos y pasivos amparados por contratos de seguros

De acuerdo con las prácticas contables generalizadas en el sector asegurador, las entidades de seguros registran en resultados los importes de las primas que emiten y cargan a sus cuentas de resultados el coste de los siniestros a los que hace frente cuando se produce la liquidación final de los mismos. Estas prácticas contables, obligan a las entidades aseguradoras a periodificar al cierre de cada ejercicio tanto los importes abonados por las primas emitidas a sus cuentas de pérdidas y ganancias y no devengadas a esa fecha, como los costes previsibles por siniestros ocurridos pendientes de cargar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

De acuerdo con las características de los seguros suscritos por las entidades aseguradoras sobre las que el Grupo ejerce control, las provisiones son las siguientes:

- Provisiones para primas no consumidas
- Provisiones para riesgos en curso
- Provisión para prestaciones
- Otras provisiones técnicas

Estas provisiones se registran en los balances consolidados adjuntos en el capítulo ‘Pasivos amparados por contratos de seguro’ para cubrir reclamaciones con origen en dichos contratos de seguro.

En el capítulo “Activos amparados por contratos de seguro” se recogen los importes que las entidades tienen derecho a percibir con origen en los contratos de reaseguro que mantienen con terceras partes. Se calculan en función de los contratos de reaseguro suscritos y por aplicación de los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo.

Los resultados de las compañías de seguros del grupo por su actividad de seguros se registran en el epígrafe “Ingresos de activos de ingresos amparados por contratos de seguro o reaseguro” y “Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Con relación a los contratos de seguros gestionados por el Grupo, no se procede a reconocer como pasivos las provisiones por siniestros ocurridos pero no declarados si dichos siniestros se derivan de contratos de seguro que no existen en la fecha de los estados financieros (tales como las provisiones para catástrofes o de estabilización).

El Grupo realiza una prueba de adecuación de los pasivos derivados de contratos de seguros que haya reconocido, utilizando las estimaciones más actuales de los flujos de efectivo futuros procedentes de sus contratos de seguro. Si la evaluación mostrase que el importe en libros de sus pasivos derivados de contratos de seguros (menos los costes de adquisición diferidos y los activos intangibles que se relacionen con ellos) no es adecuado, considerando los flujos de efectivo futuros estimados, el importe total de la diferencia que se haya producido se reconocerá en el resultado del ejercicio.

Asimismo el Grupo elimina un pasivo derivado de contrato de seguro (o una parte del mismo) de su balance cuando, y sólo cuando, se extinga—es decir, cuando la obligación especificada en el contrato sea liquidada o cancelada, o bien expire su exigibilidad, y no procede a compensar:

- i. *activos derivados de contrato de reaseguro* con los pasivos derivados de contrato de seguro que se relacionen con ellos; o
- ii. gastos o ingresos procedentes de contratos de reaseguro con los ingresos o gastos, respectivamente, de los contratos de seguro que se relacionen con ellos.

El Grupo evalúa al menos con carácter anual si se ha deteriorado el valor de sus activos derivados de contrato de reaseguro.

x) Combinación de negocios

El método contable de adquisición se usa para contabilizar todas las combinaciones de negocios, con independencia de si se adquieren instrumentos de patrimonio u otros activos. La contraprestación transferida para la adquisición de una dependiente comprende:

- los valores razonables de los activos transferidos
- los pasivos incurridos con los anteriores propietarios del negocio adquirido
- las participaciones en el patrimonio emitidas por el Grupo
- el valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo de contraprestación contingente, y
- el valor razonable de cualquier participación en el patrimonio previa en la dependiente

Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios, con excepciones limitadas, se valoran inicialmente a sus valores razonables en la fecha de adquisición.

Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos.

El exceso de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no dominante en la entidad adquirida, y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación en el patrimonio previa en la entidad adquirida, sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos se registra como fondo de comercio. Si esos importes son menores que el valor razonable de los activos netos identificables de la dependiente adquirida, la diferencia se reconoce directamente en resultados como una compra en condiciones muy ventajosas.

Cuando la liquidación de cualquier parte de la contraprestación en efectivo se difiere, los importes a pagar en el futuro se descuentan a su valor actual en la fecha del intercambio. El tipo de descuento usado es el tipo de interés incremental del endeudamiento de la entidad, siendo el tipo al que podría obtenerse un préstamo similar de una financiera independiente bajo términos y condiciones comparables.

La contraprestación contingente se clasifica como patrimonio neto o pasivo financiero. Los importes clasificados como un pasivo financiero se vuelven a valorar posteriormente a valor razonable con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas, el valor contable en la fecha de adquisición de la participación en el patrimonio de la adquirida previamente mantenida se valora nuevamente por su valor razonable en la fecha de adquisición, reconociendo cualquier ganancia o pérdida resultante en resultados.

y) Impacto de la primera aplicación de la NIIF 9

Con fecha 1 de enero de 2018 entró en vigor la Norma Internacional de Información Financiera 9, sobre “Instrumentos Financieros”, en adelante, NIIF 9.

- La NIIF 9 establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: coste amortizado, valor razonable con cambios en resultados y valor razonable con cambios en otro resultado global. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para cada cartera y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado global no reciclable, siempre que el instrumento no se mantenga para negociar. Si el instrumento de patrimonio se mantiene para negociar, los cambios en el valor razonable se presentan en resultados.

Respecto a los modelos de negocio, la norma define tres tipos en función de cómo la entidad tiene intención de rentabilizar y gestionar estos activos financieros: Modelo de negocio para obtener flujos contractuales (o modelo tradicional); Modelo de negocio para obtener flujos contractuales o para vender (modelo mixto); o Modelo de negocio para obtener plusvalías por ventas (modelo de negociación). El modelo tradicional resulta en una clasificación a coste amortizado y el mixto en una clasificación a valor razonable con cambio en otro resultado global, siempre que en ambos casos se cumpla el criterio de flujos de efectivo que se describe a continuación.

Respecto al criterio de flujos de efectivo de los activos financieros, la norma requiere que para que dichos activos puedan valorarse a coste amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado global, los flujos contractuales deben ser exclusivamente de pago de principal e intereses. Se entiende por principal el valor razonable de la

contraprestación entregada en originación e intereses la compensación por el valor temporal del dinero, costes de financiación y liquidez, coste de riesgo y el propio margen que la entidad quiere alcanzar.

En relación con los pasivos financieros, la NIIF 9 no supone cambios respecto a la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado global para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados.

- La norma introduce un nuevo modelo de pérdidas por deterioro del valor, el modelo de pérdidas de crédito esperadas, que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro incurridas de la normativa contable anterior (NIC 39) y que da lugar a un reconocimiento de las pérdidas anticipado que difieren de como se venía haciendo.

Sustancialmente, las operaciones, tras su reconocimiento inicial, se clasifican en la denominada como “Fase 1” e incorporan el reconocimiento de las pérdidas esperadas en los siguientes 12 meses. Si se produce un incremento significativo del riesgo de incumplimiento en relación al riesgo existente en el momento de la originación de la operación, se clasifican en la denominada “Fase 2”, y el reconocimiento de las pérdidas esperadas se incrementa al plazo correspondiente al vencimiento residual de la operación, considerando las opciones de extensión que pudieran ejercerse en su caso. Finalmente, cuando las operaciones se encuentran deterioradas, esto es, aquellas en las que no se espera recuperar la inversión inicial teniendo en cuenta el valor temporal del dinero, se clasifican en la “Fase 3” y se reconoce la pérdida esperada al vencimiento residual de las operaciones. Adicionalmente, en las operaciones deterioradas se reconocen intereses en base a su valor contable neto de provisiones, en lugar del importe bruto antes de provisiones.

- La NIIF 9 relaja los requerimientos para la efectividad de la cobertura contable. Bajo la normativa contable anterior (NIC 39), se requería que la cobertura fuera altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que la ratio cubierto sea el mismo que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo.

- El Grupo ha optado por mantener la contabilidad de coberturas de la normativa contable anterior recogida en la Norma Internacional de Contabilidad 39 (NIC 39), hasta que sea emitida la nueva norma de macro coberturas, por lo que no ha experimentado impactos en este frente.

El Grupo desarrolló en el ejercicio 2017 un proceso de adaptación a la NIIF 9 en el que, entre otros, se han desarrollado determinados aspectos críticos para la primera aplicación de la norma el 1 de enero de 2018, destacando los siguientes:

- En lo relativo a la clasificación y valoración de activos financieros, se han identificado los modelos de negocio existentes en el Grupo, así como la clasificación de los instrumentos en función de dichos modelos de negocio y del cumplimiento del criterio de flujos de efectivo “solo pago de principal e intereses”.

En general, la cartera de inversión crediticia ha sido clasificada en el modelo de negocio tradicional.

Respecto a la cartera de inversiones que el Grupo utiliza para gestionar el riesgo estructural de balance, el Grupo ha definido distintos modelos de negocio dependiendo de la naturaleza de los instrumentos y sus características:

- Los instrumentos de deuda han sido clasificados en función de su sensibilidad a tipo de interés en modelos de negocio tradicionales (los que tienen mayor sensibilidad) y modelo mixto (aquellos con menor sensibilidad).

- Un número muy limitado de activos financieros instrumentos de deuda que entraban bien en el modelo tradicional o bien en el modelo mixto, no cumplían el criterio de flujos de efectivo por lo que han sido clasificados a valor razonable con cambios en resultados, si bien el modelo de negocio no es de negociación.

- Los instrumentos de capital de la cartera de inversiones que el Grupo utiliza para generar flujos de efectivo por dividendos que podrían incluirse en el modelo tradicional o mixto, han sido designados a valor razonable con cambios en resultados al no cumplir el criterio de flujos de efectivo.

- El Grupo únicamente hace uso de la opción irrevocable para designar instrumentos de capital a valor razonable con cambios en otro resultado global a las inversiones de su filial Línea Directa Aseguradora para los instrumentos de patrimonio.

La cartera que el Grupo define como de negociación permanece igual bajo la NIIF 9, siendo su modelo de negocio de negociación.

Por último, el Grupo ha clasificado sus inversiones en capital riesgo (instrumentos de patrimonio e instrumentos de deuda asociados) y participaciones estratégicas en sociedades instrumentales (instrumentos de patrimonio) a valor razonable con cambios en resultados pese a que el Grupo no gestiona dichas inversiones en un modelo de negociación, dado que no cumplen el criterio de flujos de efectivo definido anteriormente.

- El Grupo ha definido el “deterioro” e “incremento significativo de riesgo” a efectos de la clasificación en las diferentes fases de riesgo crediticio.

El Grupo considera que un activo financiero se encuentra deteriorado cuando no espera recuperar su inversión inicial, teniendo en cuenta el valor temporal del dinero. El Grupo identifica esta circunstancia mediante indicadores de días de impago (90 días), indicadores subjetivos que muestren que se producirá el impago pese a que no existan

impagos en estos momentos y análisis individualizado de los activos financieros. El Grupo realiza este análisis de forma individualizada tanto para la identificación como la estimación de pérdidas crediticias esperadas a partir de 2 millones de euros de riesgo crediticio (que incluye dispuesto más disponible comprometido) y por modelos el resto.

A estos efectos, se aplican modelos colectivos de evaluación del riesgo que diariamente identifican posibles incrementos de probabilidad de incumplimiento, los cuales pueden dar lugar a una reclasificación automática a Fase 2, o bien determinar la necesidad de que el incremento sea ratificado o refutado por un experto. Adicionalmente, se puede producir una reclasificación por criterio experto si se identifica una situación que pueda llevar a concluir la existencia de un incremento significativo del riesgo. Para ello se cuenta con un sistema de alertas que contribuye a la identificación temprana de tales situaciones. De forma subsidiaria, el Grupo añade la acumulación de más de 35 días de impago como criterio objetivo de incremento significativo del riesgo, así como la existencia de una refinanciación o reestructuración, que siempre pasa a reclasificarse al menos en la Fase 2.

Asimismo, el Grupo aplica un efecto arrastre tal y como se define en la Circular 4/2017 de Banco de España que clasifica todas las operaciones de un prestatario como deterioradas cuando un determinado porcentaje de las mismas se encuentra deterioradas por impagos acumulados y/o indicadores subjetivos.

El Grupo analiza individualmente y estima pérdidas crediticias esperadas a vencimiento para activos financieros en “Fase 2” (Stage 2) (activos no deteriorados con incremento significativo de riesgos de crédito desde su originación) a partir de 3 millones de euros de riesgo de crédito (incluye dispuesto y disponible comprometido).

- Las transiciones entre una fase de riesgo crediticio y otra se producen en función de cuando un activo financiero cumple las definiciones de deterioro e incremento significativo de riesgo de crédito o deja de cumplirlas. No obstante lo anterior, el Grupo ha establecido periodos mínimos de cura para posiciones refinanciadas y/o reestructuradas y vigencias mínimas del análisis individualizado. Asimismo, las medidas de refinanciación/reestructuración de operaciones constituyen indicadores de deterioro y/o incremento significativo de riesgo de crédito, salvo prueba en contrario. El tratamiento de este tipo de operaciones está alineado con los estándares emitidos al respecto por la Autoridad Bancaria Europea y las Circulares del Banco de España.

- Como requiere la norma, el Grupo toma en consideración información prospectiva futura tanto en la determinación de pérdidas esperadas crediticias como en la identificación de incremento significativo de riesgo. En este sentido, el Grupo tiene definido un escenario base o de tendencia central que está alineado con los presupuestos del Grupo y las proyecciones de negocio y capital que espera que se produzcan. El Grupo considera información prospectiva alternativa al escenario base de la siguiente forma:

- El Grupo genera escenarios alternativos al base que utiliza para la estimación de parámetros de riesgo que aplica a la estimación de pérdidas esperadas crediticias de modelos colectivos, ponderando los resultados de cada escenario por su probabilidad de ocurrencia.

- Las estimaciones individualizadas, consideran también los escenarios establecidos y se ponderan las estimaciones teniendo en cuenta la probabilidad de ocurrencia de cada escenario y, en el caso de activos financieros en Fase 2, la probabilidad de incumplimiento de una contrapartida en cada escenario.

- Los elementos idiosincrásicos prospectivos son capturados en modelos colectivos con ajustes ad hoc gobernados en un comité de provisiones que corrigen elementos que los modelos de estimación de pérdidas crediticias no capturan.

La consideración de la información prospectiva requiere que la misma sea soportable y razonable con un mínimo de precisión. En este sentido, el Grupo considera escenarios al plazo de 3 años con proyecciones a los que añade 2 años adicionales en los que las proyecciones revierten a la tendencia central. El Grupo considera que más allá de este plazo no es posible realizar predicciones con un mínimo de precisión.

La vida esperada de las operaciones considera los términos contractuales de las mismas, incluyendo posibilidad de pagos anticipados u opciones de compra, entre otros, y considerando el periodo al cual el Grupo estima que estará expuesto al riesgo de crédito para las operaciones sin vencimiento determinado.

A continuación, se desglosa el impacto cuantitativo resumido a la fecha de entrada en vigor de la NIIF 9:

	Millones de euros
Incremento de las provisiones:	
Aplicación del modelo de pérdidas crediticias esperadas	(208)
Reclasificación de la cartera de inversiones:	
Como consecuencia de la revalorización neta de la cartera	199
Impacto neto en balance (decremento)	(9)
del que, impacto en reservas (decremento)	(16)
del que, impuesto diferido neto	7

A continuación, se detalla la conciliación entre el balance de cierre a 31 de diciembre de 2017 bajo la NIC 39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 bajo la NIIF 9 y el impacto de las reclasificaciones y cambios de estimación asociados a la primera aplicación de la nueva norma, así como una explicación de las motivaciones de las principales reclasificaciones:

Millones de euros IAS 39			IFRS 9				
Clasificación	Valoración	Valor en Libros	Clasificación	Valoración	Reclasificación	Clasificación, medición y deterioro de instrumentos financieros	Valor en libros
ACTIVO			ACTIVO				
Activos financieros disponibles para la venta		4.575					
Instrumentos de patrimonio	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	187	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	82	-	82
			Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valor Razonable con cambios en resultados	106	(35)	71
Valores representativos de deuda	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	4.388	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	2.813	-	2.813
			Activos financieros a coste amortizado	Coste Amortizado	1.547	(46)	1.501
			Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valor Razonable con cambios en resultados	28	-	28
Préstamos y partidas a cobrar		53.863					
			Activos financieros a coste amortizado	Coste Amortizado	198	-	198
Valores representativos de deuda	Coste amortizado	357	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	140	1	140
			Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valor Razonable con cambios en resultados	20	(5)	14
Préstamos y anticipos	Coste amortizado	53.506	Activos financieros a coste amortizado	Coste Amortizado	53.506	(194)	53.312
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Coste amortizado	2.592	Activos financieros a coste amortizado	Coste Amortizado	290	-	290
			Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Valor Razonable con cambios Otro Resultado Global	2.302	275	2.577
Activos por impuestos -		422	Activos por impuestos	-	422	84	506
PASIVO			PASIVO				
Provisiones	-	206	Provisiones	-	206	3	209
Pasivos por impuestos	-	352	Pasivos por impuestos	-	352	91	443
PATRIMONIO NETO			PATRIMONIO NETO				
Ganancias acumuladas (Reservas)	-	2.446	Ganancias acumuladas (Reservas)	-	2.446	(172)	2.274
Otro Resultado Global Acumulado	-	108	Otro Resultado Global Acumulado	-	108	156	264

- No se han identificado cambios significativos en la clasificación y valoración de activos financieros de la cartera de inversión crediticia siendo la misma un modelo de negocio basado en la consecución de los flujos contractuales de los activos financieros subyacentes en las distintas carteras que componen nuestra inversión crediticia. Asimismo, no se han identificado en la inversión crediticia características especiales que lleven al incumplimiento del criterio de flujos de efectivo establecido en la NIIF 9 para la medición a coste amortizado.

- Las reclasificaciones de la cartera de inversión a vencimiento a valor razonable con cambios en otro resultado global han aflorado parte de la plusvalía latente con la que contaba el Grupo en esta cartera al haberla mantenido intacta durante toda la crisis y tratarse de activos con elevados cupones y bajo riesgo.

- El Grupo ha reclasificado de forma limitada parte de la cartera disponible para la venta de deuda a la cartera de coste amortizado, manteniéndose la mayor parte a valor razonable con cambios en otro resultado global. La reclasificación obedece al alineamiento con el modelo de negocio de instrumentos de deuda para activos negociables en mercados organizados con reducida sensibilidad a tipos de interés y vencimientos cortos. El valor razonable de dicha cartera al 31 de diciembre de 2018 y que subsiste a dicha fecha, ascendería a 1.492 millones de euros, lo que habría supuesto reconocer una plusvalía/minusvalía en otro resultado global por 8 millones de euros de haberse mantenido dicho criterio de valoración

- Los instrumentos de capital que se encontraban clasificados en la cartera de disponible para la venta, han sido clasificados a valor razonable con cambios en la cuenta

de resultados, sin que esto tenga un impacto significativo a 1 de enero de 2018, salvo los correspondientes a Línea Directa Aseguradora, filial del Grupo, que han sido designados a valor razonable con cambios en patrimonio neto mediante el uso de la opción irrevocable a tal efecto.

- La cartera de activos financieros mantenidos para negociar ha permanecido sustancialmente inalterada.

- El Grupo no ha experimentado cambios en pasivos financieros al no contar con pasivos valorados a valor razonable con cambios en resultados, salvo por productos estructurados que están cubiertos por activos también a valor razonable con cambios en resultados utilizando, cuando es necesario, la opción de valor razonable para eliminar asimetrías contables.

- El nuevo modelo de deterioro basado en pérdidas crediticias esperadas ha tenido como consecuencia un incremento de las provisiones de la cartera de inversión crediticia.

- En términos de solvencia, en función de los impactos estimados, indicados con anterioridad, la aplicación de la NIIF 9, tuvo un impacto positivo en la ratio CET1 *Fully Loaded* del Grupo consolidable al que pertenece el Banco de 42 puntos básicos positivos al 1 de enero de 2018. Esto es debido a la compensación del déficit de pérdida esperada de capital en determinadas carteras con el incremento de provisiones.

- Finalmente, el Grupo optó por no aplicar los ajustes transicionales para la mitigación de los impactos de la NIIF 9 en capital, recogidos en el reglamento de la UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 12 de diciembre de 2017 por el que se modifica el Reglamento (UE) 575/2013, en lo referente a las disposiciones transitorias para mitigar el impacto de la introducción de la NIIF 9 en los fondos propios y para el tratamiento de las grandes exposiciones correspondiente a determinadas exposiciones del sector público denominadas en la moneda nacional de cualquier Estado miembro. Dicha decisión fue comunicada a los supervisores prudenciales el 1 de febrero de 2018.

En el Informe de Gestión se incluye la comparativa del Balance de 1 de enero de 2018 (proforma) y el 31 de diciembre de 2017.

A continuación, se muestra el desglose de la cartera de Activos a coste Amortizado-Préstamos y anticipos y la cartera de avales desglosado por cada una de las fases:

Préstamos y anticipos (Millones de euros)	01/01/18
Fase 1	
Importe en libros bruto	50.815
Correcciones de valor por deterioro	148
Importe en libros	50.667
Fase 2	
Importe en libros bruto	1.536
Correcciones de valor por deterioro	101
Importe en libros	1.435
Fase 3	
Importe en libros bruto	1.769
Correcciones de valor por deterioro	559
Importe en libros	1.210
Total	
Importe en libros bruto	54.119
Correcciones de valor por deterioro	808
Importe en libros	53.312

Compromisos y Garantías Concedidos (Millones de euros)	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Importe por compromisos y garantías concedidos	15.975	85	39	16.099
Provisiones por compromisos y garantías concedidos	17	2	6	25

El “Importe en libros Bruto” de la primera tabla recoge el descuento obtenido en la compra de la cartera crediticia de Portugal a Barclays Plc por 259 millones a 1 de enero de 2018. Este importe, por tanto, no aparece entre las “correcciones de valor por deterioro” de la tabla anterior, pero constituye una cobertura de las deudas de los clientes que debe ser considerada al valorar el riesgo al que está expuesta la entidad.

A 1 de enero de 2018, incluido en las cifras anteriores, el “Importe en libros Bruto” de la cartera de préstamos y anticipos adquiridos con deterioro ascendía a 121,8 millones de euros, lo que representa un descuento medio con respecto al principal adeudado en estas exposiciones del 62% y a lo que se añade una corrección de valor por deterioro de 8,6 millones de euros.

6. Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista

En este epígrafe se incluyen saldos en efectivo y saldos mantenidos en Banco de España, en otros bancos centrales y otros depósitos a la vista. El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Efectivo	192.963	188.827
Saldos en efectivo en bancos centrales	4.755.816	4.733.122
Banco de España	4.694.063	4.697.204
Otros bancos centrales	61.750	35.915
Ajustes por valoración	3	3
Otros depósitos a la vista	554.649	672.830
De los que gestionados como efectivo	554.649	672.830
	5.503.428	5.594.779
En euros	5.337.553	5.315.887
En moneda extranjera	165.875	278.892
	5.503.428	5.594.779

El epígrafe Ajustes por valoración recoge un importe de 3 miles de euros, en concepto de intereses devengados al 31 de diciembre de 2018 (3 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

7. Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

El desglose del epígrafe "Activos financieros mantenidos para negociar" del balance al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Activo:		
Préstamos y anticipos	2.000.036	1.490.300
Valores representativos de deuda	2.623.615	888.154
Instrumentos de patrimonio	107.024	87.942
Derivados	432.233	268.303
	5.162.908	2.734.699
En euros	5.127.749	2.703.885
En moneda extranjera	35.159	30.814
	5.162.908	2.734.699

El importe registrado en "Préstamos y anticipos" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se corresponde, principalmente, con adquisiciones temporales de activos.

El valor razonable de los activos prestados o en garantía de la cartera de activos financieros mantenidos para negociar del activo del balance al 31 de diciembre de 2018 asciende a 1.309.138 miles de euros (891.024 miles de euros al 31 de diciembre 2017). La práctica totalidad de estos activos se encuentran cedidos a plazos inferiores a un año.

El detalle de la cartera de activos financieros mantenidos para negociar del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por tipos de instrumentos y contrapartes es el siguiente:

	Miles de euros			
	Al 31 de Diciembre de 2018			
	Administraciones Públicas	Entidades de Crédito	Otros Sectores Privados	Total
Préstamos y anticipos	-	2.000.036	-	2.000.036
Valores representativos de deuda	2.577.010	12.757	33.848	2.623.615
Instrumentos de patrimonio	-	51.899	55.125	107.024
Derivados	-	328.214	104.019	432.233
	2.577.010	2.392.906	192.992	5.162.908

Miles de euros				
Al 31 de Diciembre de 2017				
	Administraciones Públicas	Entidades de Crédito	Otros Sectores Privados	Total
Préstamos y anticipos	-	1.480.161	10.139	1.490.300
Valores representativos de deuda	859.949	19.121	9.084	888.154
Instrumentos de patrimonio	-	50.786	37.156	87.942
Derivados	-	97.192	171.111	268.303
	859.949	1.647.260	227.490	2.734.699

El detalle de la cartera de “pasivos financieros mantenidos para negociar” del balance al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por tipos de instrumentos es el siguiente:

Miles de euros		
Pasivo	31/12/2018	31/12/2017
Depósitos	1.464.386	920.057
Derivados de negociación	499.813	321.625
Posiciones cortas de valores	1.833.893	751.508
	3.798.092	1.993.190
En euros	3.760.087	1.965.187
En moneda extranjera	38.005	28.003
	3.798.092	1.993.190

El importe registrado en “Depósitos” al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se corresponde, principalmente, con cesiones temporales de activos. Las posiciones cortas de valores se corresponden a 31 de diciembre de 2018 y 2017 con la operativa de venta de activos financieros recibidos en préstamo o en garantía.

Las ganancias o pérdidas netas (Nota 31) generadas por las operaciones realizadas en estas carteras ascienden a 12.679 miles de euros en el ejercicio 2018 (21.439 miles de euros en el ejercicio 2017)

La cartera de activos y pasivos mantenidos para negociar se gestiona conjuntamente. La Nota 45 Políticas y Gestión de Riesgo describe la política y gestión de la cartera de negociación.

a) Valores representativos de deuda

El detalle de este epígrafe en función de la naturaleza de los títulos que la componen al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Miles de euros		
	31/12/18	31/12/17
Letras del Tesoro	1.639.393	-
Bonos	328.930	240.483
Obligaciones	300.245	345.530
Strips	355.047	302.141
	2.623.615	888.154

La totalidad de los importes de este epígrafe están denominados en euros. La cartera de valores representativos de deuda mantenidos para negociar se compone de títulos que cotizan en mercados organizados, al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

b) Instrumentos de patrimonio

Por moneda, prácticamente la totalidad de instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se denomina en euros.

La composición de los instrumentos de patrimonio, según coticen o no en un mercado organizado, a 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Miles de euros		
	31/12/2018	31/12/2017
Cotizados	107.024	87.942
No cotizados	-	-
	107.024	87.942

c) Derivados

La composición de este epígrafe de activos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros mantenidos para negociar del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de euros (Valor Razonable)			
	31-12-18		31-12-17	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Compra-venta de divisas no vencidas:	44.972	47.142	55.048	27.154
Compras de divisas contra euros	27.729	31.892	40.222	1.385
Compras de divisas contra divisas	-	-	-	-
Ventas de divisas contra euros	17.205	15.250	14.826	25.769
Ventas de divisas contra divisas	38	-	-	-
Opciones sobre valores:	33.153	99.840	7.649	26.263
Compradas	33.153	-	7.654	-
Emitidas	-	99.840	(5)	26.263
Opciones sobre tipos de interés:	1	-	3	1
Compradas	1	-	3	-
Emitidas	-	-	-	1
Opciones sobre divisas:	34.983	38.694	30.291	31.613
Compradas	34.983	-	30.291	-
Emitidas	-	38.694	-	31.613
Otras operaciones sobre tipos de interés:	319.111	302.033	174.984	218.934
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS's)	319.111	302.033	174.984	218.934
Otras operaciones a plazo:	13	12.104	328	17.660
Compradas	13	12.104	205	17.660
Emitidas	-	-	123	-
Otras operaciones:	-	-	-	-
	432.233	499.813	268.303	321.625

d) Posiciones cortas

Este epígrafe del balance está formado por los pasivos financieros originados por descubiertos en cesiones por importe de 1.833.893 miles de euros al 31 diciembre 2018 (751.508 miles de euros al 31 diciembre 2017). Los saldos están denominados en euros. Estos descubiertos en cesiones se generan por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente.

El procedimiento de estimación del valor razonable de estos activos y pasivos se detalla en la nota 44.

8. Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero deberá clasificarse en la cartera de activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados siempre que el modelo de negocio por el que se gestiona no corresponda con el de Negociación, tal y como se define en la nota 5 g), y no cumpla el criterio de flujos de efectivo contractuales descrito en dicha nota, o cuando no sea procedente clasificarlo en alguna de las otras carteras descritas en estas cuentas anuales.

El desglose de este epígrafe a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Miles de euros
	31-12-18
Valores representativos de deuda	39.298
Instrumentos de patrimonio	89.880
Total	129.178

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2018, por tipo de instrumentos y contraparte es el siguiente:

	Miles de Euros		
	31/12/2018		
	Entidades de Crédito	Otros Sectores Privados	Total
Valores representativos de deuda	24.891	14.407	39.298
Instrumentos de patrimonio	4.044	85.836	89.880
	28.935	100.243	129.178

Al 31 de diciembre de 2018 no había activos en esta cartera prestados o entregados como garantía.

La cartera de Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, surge como de la entrada en vigor de la NIIF 9, por lo que no existía al 31 de diciembre de 2017. En la Nota 5.y) se presenta una conciliación entre el balance de cierre a 31 de diciembre de 2017 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018.

9. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global.

El desglose de este epígrafe del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente;

	Miles de euros	
	31-12-18	31-12-17(*)
Valores representativos de deuda	4.761.500	4.388.112
Instrumentos de patrimonio	78.463	187.102
	4.839.963	4.575.214
En euros	4.653.347	4.358.353
En moneda extranjera	186.616	216.861
	4.839.963	4.575.214

(*)Corresponde a saldos clasificados en el epígrafe del balance "Activos financieros disponibles para la venta" bajo NIC39. Ver Nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 formulados bajo NIC39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de NIIF 9.

El Grupo únicamente hace uso de la opción irrevocable para designar instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado global a las inversiones de su filial Línea Directa Aseguradora para los instrumentos de capital.

El valor razonable de los activos de este epígrafe del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, prestados o en garantía es de 1.171.852 y 464.028 miles de euros, respectivamente. La práctica totalidad de estos activos se encuentran cedidos a plazos inferiores a un año.

El efecto de la valoración a valor razonable de la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global bajo IFRS9, en el epígrafe "Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto consolidado ha sido de 140.372 miles de euros al 31 de diciembre de 2018.

A continuación, se detalla desglose del movimiento en el ejercicio 2018 de las plusvalías y minusvalías de esta cartera registradas en el patrimonio neto del Grupo:

	Miles de Euros
	2018
Ajustes por valoración al 31 de diciembre de 2017	101.099
Efecto de los cambios en las políticas contables	156.367
Saldo inicio al 1 de enero de 2018	257.466
Ganancias y pérdidas por valoración	(129.106)
Importes transferidos a resultados	(35.174)
Impuesto sobre beneficios	47.187
Ajustes por valoración al 31 de diciembre de 2018	140.372
Valores representativos deuda	146.502
Instrumentos de patrimonio	(6.130)

Como consecuencia de la primera aplicación de la NIIF 9 una parte significativa de la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento ha pasado de valorarse a coste amortizado a valorarse a valor razonable con cambios en otro resultado global, generándose una plusvalía neta de 156.367 miles de euros a fecha de transición. Ver Nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 formulados bajo NIC39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de NIIF 9.

El efecto de la valoración a valor razonable de la cartera de activos financieros disponibles para la venta bajo NIC39, en el epígrafe "Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto consolidado ha sido de 101.099 miles de euros al 31 de diciembre de 2017.

	Miles de Euros
	2017(*)
Ajustes por valoración al 1 de enero	103.864
Ganancias y pérdidas por valoración	33.274
Importes transferidos a resultados	(36.212)
Impuesto sobre beneficios	173
Ajustes por valoración al 31 de diciembre	101.099
Valores representativos deuda	97.182
Instrumentos de patrimonio	3.917

(*)Corresponde a saldos clasificados en el epígrafe del balance "Activos financieros disponibles para la venta" bajo NIC39 Ver Nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 formulados bajo NIC39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de NIIF 9.

Por zonas geográficas, la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global se concentra, principalmente, en España al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Nota 48).

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por tipo de instrumentos y contraparte es el siguiente:

Miles de euros				
31/12/2018				
	Entidades de Crédito	Administraciones Públicas	Otros Sectores Privados	Total
Valores representativos de deuda	987.658	3.344.527	429.315	4.761.500
Instrumentos de patrimonio	6.077	-	72.386	78.463
	993.735	3.344.527	501.701	4.839.963

Miles de Euros				
31/12/2017(*)				
	Entidades de Crédito	Administraciones Públicas	Otros Sectores Privados	Total
Valores representativos de deuda	-	3.142.979	506.880	4.388.112
Instrumentos de patrimonio	2.742	-	184.360	187.102
	2.742	3.142.979	693.982	4.575.214

(*)Corresponde a saldos clasificados en el epígrafe del balance "Activos financieros disponibles para la venta" bajo NIC39. Ver Nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 formulados bajo NIC39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de NIIF 9.

Las ganancias o pérdidas por operaciones financieras (Nota 31) de la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (activos financieros disponibles para la venta en 2017) registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a 34.963 miles de euros y 36.212 miles de euros respectivamente.

Durante el ejercicio 2018, el Grupo ha registrado deterioros por importe de 211 miles de euros, principalmente relacionado con valores representativos de deuda bajo el epígrafe "Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

Durante el ejercicio 2017, el Grupo registró deterioros por importe de 1.394 miles de euros, principalmente relacionado con Instrumentos de patrimonio, bajo el epígrafe "Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados b) Activos financieros disponibles para la venta" de la cuenta de resultados adjunta bajo NIC39.

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017, la composición del valor en libros del epígrafe "Otro resultado global acumulado" desglosando separadamente las minusvalías y plusvalías es la siguiente:

Miles de euros		
	31-12-18	31-12-17(*)
Valores Representativos de Deuda: Plusvalías	197.075	134.973
Valores Representativos de Deuda: Minusvalías	(50.573)	(37.791)
Total Renta Fija	146.502	97.182
Instrumentos de Patrimonio: Plusvalías	1.766	7.998
Instrumentos de Patrimonio: Minusvalías	(7.895)	(4.081)
Total Renta Variable	(6.130)	3.917
Saldo al cierre del periodo	140.372	101.099

(*)Corresponde a saldos clasificados en el epígrafe del balance "Activos financieros disponibles para la venta" bajo NIC39. Ver Nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 formulados bajo NIC39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de NIIF 9.

10. Activos financieros a coste amortizado

El desglose de este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Miles de Euros		
	31-12-2018	31-12-2017(*)
Préstamos y anticipos en entidades de crédito:	481.636	354.843
Ajustes por valoración	224	158
Total préstamos y anticipos en entidades de crédito	481.860	355.001
Préstamos y anticipos a la clientela:	56.152.493	54.043.056
Ajustes por valoración	(890.304)	(891.902)
Total préstamos y anticipos a la clientela	55.262.189	53.151.154
Valores representativos de deuda	3.059.157	2.958.848
Ajustes por valoración	41.555	(10.018)
Total Valores representativos de deuda	3.100.712	2.948.830
	58.844.761	56.454.985
En euros	54.350.373	52.577.792
En moneda extranjera	4.494.388	3.877.193
	58.844.761	56.454.985

(*)Corresponde a saldos clasificados en el epígrafe del balance "Préstamos y partidas a cobrar" e "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" bajo NIC39. Ver Nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 formulados bajo NIC39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de NIIF 9.

Los ajustes por valoración del apartado préstamos y anticipos a la clientela y a entidades de crédito, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

	Miles de euros	
	31-12-2018	31-12-2017
Correcciones de valor por deterioro de activos	(730.839)	(613.306)
Descuento en la adquisición de activos financieros-Portugal	(140.009)	(259.396)
Intereses devengados	70.026	74.436
Operaciones de micro cobertura	(220)	(1.695)
Resto	(89.038)	(91.783)
	(890.080)	(891.744)

El capítulo “Descuento en la adquisición de activos financieros-Portugal” recoge los ajustes a valor razonable de la cartera incorporada tras la adquisición en 2016 por parte del Grupo Bankinter, de parte del negocio bancario de la sucursal en Portugal de Barclays Bank Plc.

A continuación, se muestra un detalle del movimiento producido durante 2018 y 2017 en el saldo de los activos financieros clasificados como dudosos de préstamos y partidas a cobrar por razón de su riesgo de crédito:

	Miles de euros	
	2018	2017
Saldo al inicio del período	1.990.713	2.262.064
Entradas netas	(80.929)	(72.750)
Traspasos a fallidos	(148.106)	(198.601)
Saldo al cierre del período	1.761.678	1.990.713

Dicho importe, una vez deducidas sus correspondientes provisiones y descuentos en la adquisición de activos, supone la mejor estimación del Grupo respecto al valor razonable de los activos financieros.

Las entradas netas en el ejercicio 2018 incluyen la venta de una cartera morosa por 127.483 miles de euros (87.467 miles de euros a 31 de diciembre de 2017).

Del saldo de activos financieros dudosos, a 31 de diciembre de 2018, un importe de 1.761.678 miles de euros corresponde a préstamos y anticipos a la clientela, y no hay importe correspondiente a valores representativos de deuda (1.976.989 miles de euros y 13.724 miles de euros a 31 de diciembre de 2017).

El detalle de este epígrafe del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por tipo de instrumentos y contraparte, con independencia del valor razonable que pudiera tener cualquier tipo de garantía para asegurar su cumplimiento, es el siguiente:

	Miles de euros			
	31-12-2018			
	Depósitos en Entidades de Crédito	Préstamos y anticipos a la Clientela	Valores representativos de deuda	Total
Entidades de crédito	481.860	-	-	481.860
Administraciones públicas	-	591.777	2.872.449	3.464.226
Otros sectores privados	-	54.670.412	228.263	54.898.675
	481.860	55.262.189	3.100.712	58.844.761

	Miles de euros			
	31-12-2017(*)			
	Depósitos en Entidades de Crédito	Préstamos y anticipos a la Clientela	Valores representativos de deuda	Total
Entidades de crédito	355.001	-	99.758	454.759
Administraciones públicas	-	1.434.981	2.652.075	4.087.056
Otros sectores privados	-	51.716.173	196.997	51.913.170
	355.001	53.151.154	2.948.830	56.454.985

(*)Corresponde a saldos clasificados en el epígrafe del balance “Préstamos y partidas a cobrar” e “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” bajo NIC39. Ver Nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 formulados bajo NIC39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de NIIF 9.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante 2018 y 2017, en el saldo de las provisiones y descuentos que cubren las pérdidas por deterioro de los activos que integran el saldo de “Préstamos y anticipos a la clientela”:

	Miles de euros	
	2018	2017
Saldo cierre ejercicio anterior	872.702	1.092.612
Efectos de los cambios en las políticas contables	194.348	-
Saldo al inicio del ejercicio	1.067.050	1.092.612
Dotaciones netas con cargo a resultados	196.025	170.408
Dotaciones con cargo a resultados del periodo;	758.866	357.524
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(562.841)	(187.116)
Utilizaciones de fondos	(217.668)	(286.167)
Descuento en la adquisición de activos financieros traspasado a resultados	(119.389)	(46.861)
Diferencias de cambio y otros movimientos	(55.170)	(57.290)
Saldo cierre del ejercicio	870.848	872.702

(*) Incluye los deterioros sobre riesgo de crédito y los descuentos por adquisición de activos financieros incorporados por combinación de negocio.

Los activos en suspenso recuperados durante 2018 y 2017 ascienden a 36.554 y 23.404 miles de euros, respectivamente. Durante los ejercicios 2018 y 2017 el Grupo ha registrado pérdidas por deterioro de activos que posteriormente han sido traspasados a activos adjudicados por importe de 14.510 y 28.012 miles de euros (Nota 12).

Los intereses y rendimientos generados por la cartera de préstamos y anticipos, registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

	Miles de euros	
	2018	2017
Depósitos en entidades de crédito (Nota 30)	30.530	21.749
Crédito a la clientela (Nota 30)	1.036.902	1.014.953
	1.067.432	1.036.702

a) Préstamos y anticipos en entidades de crédito

La composición de este epígrafe de la cartera de préstamos y anticipos del activo del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31-12-2018	31-12-2017(*)
Cuentas a plazo	20.916	19.860
Adquisición temporal de activos	111.849	147.555
Otras cuentas	348.851	187.428
Activos dudosos	20	-
Ajustes por valoración	224	158
Intereses devengados	224	158
Resto	-	-
	481.860	355.001
En euros	446.265	325.700
En moneda extranjera	35.595	29.301
	481.860	355.001

(*)Corresponde a saldos clasificados en el epígrafe del balance "Préstamos y partidas a cobrar" e "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" bajo NIC39. Ver Nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 formulados bajo NIC39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de NIIF 9.

b) Préstamos y anticipos-Clientela

La composición de este epígrafe de la cartera préstamos y anticipos del activo del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31-12-2018	31-12-2017(*)
Préstamos y anticipos a la clientela		
Administraciones Públicas	591.777	1.434.981
Crédito a Administraciones Públicas	593.137	1.431.128
Activos dudosos	103	286
Ajustes por valoración	(1.463)	3.567
Descuento en la adquisición de activos financieros	(3.504)	-
Intereses devengados	2.093	3.655
Resto	(52)	(88)
Otros sectores privados	54.670.412	51.716.173
Crédito comercial	2.634.354	2.370.750
Deudores con garantía real	31.008.990	30.222.928
Adquisición temporal de activos	9	-
Otros deudores a plazo	17.277.063	15.354.858
Arrendamientos financieros	931.373	1.102.534
Deudores a la vista y varios	1.945.889	1.583.869
Activos dudosos	1.761.575	1.976.703
Ajustes por valoración	(888.841)	(895.469)
Correcciones de valor por deterioro de activos	(730.839)	(613.306)
Descuento en la adquisición de activos financieros	(136.506)	(259.396)
Intereses devengados	67.709	70.623
Operaciones de microcobertura	(220)	(1.695)
Resto	(88.985)	(91.695)
	55.262.189	53.151.154
En euros	50.803.396	49.303.262
En moneda extranjera	4.458.793	3.847.892
	55.262.189	53.151.154

(*)Corresponde a saldos clasificados en el epígrafe del balance "Préstamos y partidas a cobrar" e "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" bajo NIC39. Ver Nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 formulados bajo NIC39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de NIIF 9.

El desglose de los activos vencidos y dudosos por plazo de vencimiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31-12-2018	31-12-2017
Menos de 90 días	226.451	249.935
Más de 90 días, sin exceder de 180 días	124.059	165.997
Más de 180 días, sin exceder 1 año	191.027	218.051
Más de 1 año	1.220.141	1.343.006
	1.761.678	1.976.989

Los importes vencidos pendientes de cobro no deteriorados asociados a operaciones no dudosas al 31 de diciembre de 2018 ascienden a 128.570 miles de euros (119.222 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

c) Información sobre arrendamientos

c.1) Arrendamientos Financieros

Los contratos de arrendamientos financieros para los ejercicios 2018 y 2017, tienen las siguientes características:

	2018	2017
Vida media	6,1 años	6,1 años
Diferencial máximo	8,25%	9,00%

La distribución de la inversión crediticia en arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
Turismo	13,61%	10,99%
Maquinaria diversa	41,07%	42,72%
Vehículos de transporte	43,93%	45,13%
Otros	1,39%	1,16%
	100,00%	100,00%

Las dotaciones o abonos por deterioro han sido los siguientes:

	31-12-2018	31-12-2017
Provisión por insolvencias	2.945	2.457

Cobros mínimos futuros:

	Miles de euros	
	2018	2017
Arrendamientos financieros - Cuotas mínimas:		
Entre uno y cinco años	270	254
Más de cinco años	76	80

Valores residuales no garantizados a favor del arrendador:

	Miles de euros	
	2018	2017
Valores residuales		
Entre uno y cinco años	61.585	98.450
Más de cinco años	47.783	43.487

c.2) Arrendamientos Operativos

El saldo de los activos cedidos en arrendamiento operativo recogidos en el balance a 31 de diciembre de 2018 es de 28.976 miles de euros, siendo 33.568 miles de euros el saldo al 31 de diciembre de 2017.

El importe de los cobros mínimos en los contratos de arrendamientos operativos, en los que el Banco actúa como arrendador al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Arrendamientos operativos - Cuotas mínimas:		
Menos de un año	2.769	2.946
Entre uno y cinco años	14.947	18.418
Más de cinco años	14.701	13.735

A 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen cuotas de carácter contingente en los arrendamientos operativos vigentes en la actualidad.

d) Valores representativos de Deuda

La composición del epígrafe valores representativos de deuda préstamos y partidas a cobrar del activo del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017(*)
Administraciones públicas	2.830.824	2.652.441
Entidades de crédito	-	113.079
Otros sectores privados	228.333	179.604
Activos dudosos	-	13.724
Ajustes por valoración	41.555	(10.018)
Correcciones de valor por deterioro de activos	(263)	(505)
Descuento en la adquisición de activos financieros	-	(9.147)
Resto	41.818	(366)
	3.100.712	2.948.830

(*) Corresponde a saldos clasificados en la cartera de Valores representativos de deuda de los epígrafes del balance "Préstamos y partidas a cobrar" e "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" bajo NIC39. Ver Nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 formulados bajo NIC39 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de NIF 9.

El importe deteriorado de esta cartera a 31 de diciembre del 2018 es de 263 miles de euros al 31 de diciembre de 2016 (505 miles de euros al 31 de diciembre de 2017). El capítulo "Descuento en la adquisición de activos financieros" recoge los ajustes a valor razonable de la cartera incorporada tras la adquisición en 2016, por parte del Grupo Bankinter, de parte del negocio bancario de la sucursal en Portugal de Barclays Bank Plc.

Calidad crediticia de la cartera de Activos financieros a coste amortizado (31-12-2018) y Préstamos y partidas a cobrar (31-12-2017)

A continuación, se adjuntan los datos de la calidad de la cartera de Activos financieros a coste amortizado al 31 de diciembre del 2018 y de la cartera de préstamos y partidas a cobrar al 31 de diciembre del 2017.

IMPORTE BRUTO (*)	31-12-2018	31-12-2017
Riesgo normal	57.911.716	52.703.788
Riesgo dudoso	1.664.146	1.773.234
Total importe bruto	59.575.862	54.477.022

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO (*)	31-12-2018	31-12-2017
---	------------	------------

Riesgo normal	151.570	137.704
Riesgo dudoso	579.532	476.107
Total correcciones de valor por deterioro de activos	731.101	613.811
Corrección de valor por deterioro calculada colectivamente	669.945	569.649
Corrección de valor por deterioro calculada individualmente	61.157	44.162

VALOR EN LIBROS	31-12-2018	31-12-2017
Total valor en libros	58.844.761	53.863.211

GARANTÍAS RECIBIDAS	31-12-2018	31-12-2017
Valor de las garantías reales	32.529.746	32.232.340
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	727.640	957.108
Valor de otras garantías	6.522.042	6.709.524
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	130.372	139.223
Total valor de las garantías recibidas	39.051.788	38.941.865

GARANTÍAS FINANCIERAS CONCEDIDAS	31-12-2018	31-12-2017
Compromisos de préstamos concedidos	13.023.015	12.089.264
Del que importe clasificado como dudoso	-	-
Importe registrado en el pasivo del balance	8.492	-
Garantías financieras concedidas	1.612.459	1.308.079
Del que importe clasificado como dudoso	7.466	8.985
Importe registrado en el pasivo del balance	4.544	7.767
Otros compromisos concedidos	4.509.690	4.099.193
Del que importe clasificado como dudoso	16.017	30.210
Importe registrado en el pasivo del balance	5.539	13.744

(*) El importe bruto de la tabla anterior recoge el descuento obtenido en la compra de la cartera crediticia de Portugal a Barclays Plc por 140 millones de € a 31 de diciembre del 2018 (todos ellos en "Préstamos y anticipos") y 268 millones de € a 31 de diciembre de 2017 (259 millones de € de "Préstamos y Anticipos" y 9 millones de € de "Valores Representativos de deuda"). Estos importes, por tanto, no aparecen entre las "correcciones de valor por deterioro" de la tabla anterior, pero constituye una cobertura de las deudas de los clientes que debe ser considerada al valorar el riesgo al que está expuesta la entidad.

11. Derivados – contabilidad de coberturas de activo y pasivo

Al 31 de diciembre de 2018 el Grupo tiene contratados derivados de cobertura por un importe de 170.197 miles de euros registrados en el activo del balance y 86.845 miles de euros registrados en el pasivo del balance consolidado (241.074 y 45.986 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2017). El neto de los derivados ha ascendido a miles de 83.352 euros y a 195.088 miles de euros a 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

A continuación se describen las características de las principales coberturas que el Grupo mantiene al 31 de diciembre de 2018 y sus variaciones respecto a diciembre de 2017:

Coberturas de valor razonable:

- Micro-coberturas del riesgo de variación del valor razonable como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo de una serie de instrumentos de deuda pública y renta fija privada individualmente considerados y clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta o en la cartera de coste amortizado, mediante estas coberturas se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el ejercicio, se han constituido micro-coberturas sobre el tipo de interés presente y futuro de instrumentos de deuda pública y renta fija privada clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta por un nocional total de 648 millones de euros.

- Micro-coberturas del riesgo de variación del valor razonable como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo de una serie de instrumentos de financiación (depósitos de clientes, emisiones de obligaciones subordinadas, cédulas hipotecarias y TLTRO) individualmente considerados. Mediante estas coberturas se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el ejercicio, se han constituido nuevas coberturas sobre instrumentos de financiación individualmente considerados y clasificados como “Pasivos financieros a coste amortizado” por importe de 2.500 millones de euros.

- Micro-coberturas del riesgo de variación del valor razonable como consecuencia de variaciones en la tasa de interés libre de riesgo de una serie de instrumentos de deuda (préstamos en divisa y en euros) individualmente considerados. Mediante estas coberturas se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el ejercicio, se han constituido micro-coberturas sobre el tipo de interés de instrumentos de deuda por un nocional total de 25 millones pesos mejicanos al tipo de cambio de cierre del ejercicio, y se han constituido micro-coberturas sobre el tipo de interés presente y futuro de instrumentos de deuda en euros por un nocional total de 141 millones de euros.

- Macrocobertura del riesgo de variación del valor razonable por tipo de interés de una determinada cartera de hipotecas concedidas a tipo fijo: mediante esta cobertura se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el ejercicio, se han constituido macro-coberturas sobre el tipo de interés de una determinada cartera de hipotecas a tipo fijo con un nocional total de 491 millones de euros.

- Macrocobertura del riesgo de variación del valor razonable por tipo de interés de una determinada cartera de cuentas a la vista a tipo fijo: mediante esta cobertura, iniciada en el ejercicio 2017, se intercambia la exposición al tipo de interés fijo por una exposición al tipo de interés variable.

Durante el ejercicio, se han constituido macro-coberturas sobre el tipo de interés de una determinada cartera de cuentas a la vista a tipo fijo con un nocional total de 500 millones de euros.

Coberturas de flujos de efectivo:

- Macrocobertura del riesgo de variación de los flujos de efectivo por tipo de cambio sobre la cartera de inversión crediticia, denominada en divisa no euro: se han contratado cross currency swaps por un importe nocional de 300 millones de euros. Eficacia de las coberturas:

Las coberturas anteriormente descritas son altamente eficaces. El Grupo realiza y documenta los correspondientes análisis para verificar que, al inicio y durante la vida de las mismas, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto serán compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo del instrumento de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura han oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto del resultado de la partida cubierta.

Respecto a las coberturas de cartera, además de lo anterior, el Grupo verifica que cumple con la alternativa, recogida en la normativa contable en vigor, de valorar su eficacia comparando el importe de la posición neta de activos en cada uno de los periodos temporales con el importe cubierto designado para cada uno de ellos. Según esta

alternativa, sólo habría ineficacia en la cobertura cuando, tras su revisión, el importe de la posición neta de activos fuera inferior al del importe cubierto.

A continuación se muestra un resumen por vencimientos de las coberturas de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2018:

	Vencimiento			
	Hasta un mes	Entre un mes y tres meses	Entre tres meses y un año	Entre uno y dos años
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-
Tipo de cambio	-	-	-	-
Cross Currency Interest Rate Swap	-	-	-	-
Nominal	-	-	402.525	301.893
Spread medio (*)	-	-	0,93%	0,93%
Tipo de cambio medio (EUR/JPY)	-	-	123,94	130,25

(*) Los CCIRS cubren la cartera hipotecaria referenciada a variable. El spread medio es el diferencial medio de la cartera cubierta.

A continuación se muestra el detalle de los instrumentos de cobertura vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente:

	Valor en libros				
	Nominal a 31/12/18	Nominal a 31/12/17	Valor Razonable Instrumento de Cobertura (Con-cupón) (*) 31/12/2018	Valor Razonable Instrumento de Cobertura (Con-cupón) (*) 31/12/2017	Cambios en valor razonable (ex cupón) en el ejercicio 2018
Valor razonable					
Tipo de interés	-	-	-	-	-
Renta fija EUR	2.200.390	2.435.400	(59.945)	(12.486)	(42.842)
Renta Fija USD	65.502	62.540	595	(626)	1.125
Préstamos EUR	339.900	211.310	(5.675)	(420)	(3.734)
Préstamos USD	219.042	216.490	2.699	657	2.251
Préstamos MXN	1.115	1.310	5	5	2
Deuda senior	500.000	500.000	4.398	9.234	(4.969)
Deuda subordinada	789.823	789.823	32.933	39.129	(5.249)
Cédulas hipotecarias	2.750.000	3.340.000	85.530	78.215	13.438
Depósitos de clientes	6.187	6.187	(4.136)	(3.515)	393
TLTRO	2.500.000	-	7.296	-	6.057
Macrocoberturas cuentas a la vista	3.000.000	2.500.000	21.924	(7.897)	29.484
Macrocoberturas hipotecarias	1.003.217	542.340	(12.020)	3.326	(14.573)
Flujos de efectivo					
Tipo de cambio	-	-	-	-	-
Hipotecas JPY	704.418	1.000.000	9.747	89.466	(93.809)
Total	14.079.595	11.605.400	83.352	195.088	(112.427)

(*) La posición informada se corresponde con el valor neto agregado de cada una de las coberturas por tipología de elemento cubierto

A continuación se muestra el detalle de los elementos cubiertos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente:

	Valor en libros a 31/12/2018*	Ajuste acumulado por coberturas (**) 31/12/2018	Ajuste acumulado por coberturas (**) 31/12/2017	Ajuste por coberturas reconocido en el ejercicio 2018 (**)	Cobertura de flujo de efectivo	
					Coberturas continuadas	Coberturas discontinuadas
Valor razonable						
Renta fija EUR	2.134.971	41.818	(366)	42.184	N/A	N/A
Renta Fija USD	75.558	-	-	-	N/A	N/A
Préstamos EUR	343.100	3.200	(534)	3.734	N/A	N/A
Préstamos USD	215.629	(3.413)	(1.156)	(2.251)	N/A	N/A
Préstamos MXN	1.109	(7)	(5)	(2)	N/A	N/A
Deuda senior	(502.228)	(2.228)	(7.196)	4.969	N/A	N/A
Deuda subordinada	(818.706)	(28.883)	(34.131)	5.249	N/A	N/A
Cédulas hipotecarias	(2.820.609)	(70.609)	(57.171)	(13.438)	N/A	N/A
Depósitos de clientes	(5.564)	624	1.017	(393)	N/A	N/A
TLTRO	(2.506.057)	(6.057)	-	(6.057)	N/A	N/A
Macrocoberturas cuentas a la vista	(3.019.748)	(19.748)	9.736	(29.484)	N/A	N/A
Macrocoberturas hipotecarias	1.014.227	11.010	(3.563)	14.573	N/A	N/A
Flujo de efectivo						
Hipotecas JPY	704.418	N/A	N/A	92.078	154	-

(*) Incluye el valor del ajuste acumulado de la cobertura, salvo para los activos clasificados en la cartera de Activos a valor razonable con cambios en otro resultado global

(**) En el caso de los activos clasificados en la cartera de Activos a Valor Razonable con cambios en Otro resultado global, el ajuste por cobertura se registra directamente en Patrimonio Neto por lo que no se ha considerado en los importes de la tabla anterior

A continuación se muestra el detalle de las ganancias o pérdidas reconocidas por las coberturas de flujo de efectivo:

	Importes reclasificados de reservas a P&G como:				
	Ganancia o pérdida reconocida en OCI en el ejercicio 2018	Inefectividad reconocida en P&G	Línea de la P&G en la que se reconoce la inefectividad	Flujos de caja cubiertos que se van a realizar	Flujos de caja afectados por P&G
Flujo de efectivo					
Tipo de cambio	-	-	-	-	-
Hipotecas JPY	(1.731)	-	-	-	-

En las coberturas de valor razonable no se han registrado ineficacias.

A continuación se muestra el movimiento de la reserva de coberturas de flujos de efectivo:

Reserva de cobertura de flujos de efectivo	
Balance a 1 de enero de 2018	1.320
Importes reconocidos en OCI	-
Cobertura de flujos de efectivo - riesgo de tipo de cambio	-
- Cambios en valor razonable	(1.731)
- Importes reclasificados de reservas a P&G	-
- Impuestos	519
Balance a 31 de diciembre de 2018	108

12. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

El desglose del saldo registrado en este epígrafe al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Activos adjudicados recibidos en pago de deudas	193.679	225.425
Valor bruto	348.201	411.556
Ajustes por valoración	(154.522)	(186.130)
Otros activos	2.480	-
Valor neto	196.159	225.425

La cartera de activos no corrientes en venta está formada, principalmente, por activos adjudicados recibidos en pago de deudas. Se trata de activos materiales denominados en euros por importe de 193.679 miles de euros al 31 de diciembre 2018 (225.425 miles de euros al 31 de diciembre 2017).

Los saldos y movimientos de los activos adjudicados recibidos en pago de deudas, durante los ejercicios 2018 y 2017, son los siguientes:

Miles de euros	
Saldo al 31-12-2016	303.021
Altas	125.903
Ajustes de valoración	34.303
Bajas	(237.802)
Saldo al 31-12-2017	225.425
Altas	90.271
Ajustes de valoración	31.608
Bajas	(153.626)
Saldo al 31-12-2018	193.679

El movimiento experimentado por los ajustes de valoración de los activos adjudicados recibidos en pago de deudas, clasificadas como mantenidos para la venta a lo largo del ejercicio 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Saldo inicial	186.130	220.433
Dotación neta con cargo a resultados	31.391	52.484
De las que por insolvencias (Nota 10)	20.458	28.012
De las que efecto antigüedad (Nota 35)	10.933	24.472
Utilización de fondos	(60.011)	(98.136)
Otros movimientos	(2.988)	11.349
Saldo final	154.522	186.130

Los resultados netos reconocidos en el ejercicio 2018 (Nota 35) por enajenación de activos no corrientes en venta han supuesto beneficios por valor de 791 miles de euros (pérdidas por valor de 2.538 miles de euros en 2017).

La clasificación, por categorías y por plazo medio de permanencia en cartera de activos no corrientes en venta de los inmuebles adjudicados es la siguiente:

	Miles de euros							
	Activos Residenciales		Activos Industriales		Otros Activos		Totales	
	31-12-18	31-12-17	31-12-18	31-12-17	31-12-18	31-12-17	31-12-18	31-12-17
Hasta un mes	4.870	3.916	1.696	1.022	35	108	6.601	5.046
Más de un mes y hasta tres meses	5.167	4.965	3.975	3.164	137	164	9.279	8.293
Más de tres y hasta seis meses	6.456	7.646	3.050	5.038	256	2.803	9.762	15.487
Más de seis meses y hasta un año	17.818	22.765	7.537	10.730	1.131	2.790	26.486	36.285
Más de un año	70.929	70.143	31.629	35.964	38.992	54.207	141.550	160.314
Totales	105.240	109.435	47.887	55.918	40.551	60.072	193.678	225.425

Los activos adjudicados que no se destinen a uso propio o a inversiones inmobiliarias se deben enajenar en el plazo máximo de un año desde que se encuentren disponibles para su venta inmediata. La falta de disponibilidad para dicha venta inmediata puede determinar que el período de permanencia en balance de un activo adjudicado pueda ser superior al año.

La distribución de los activos adjudicados por segmentos de negocio es la siguiente, a diciembre de 2018 y 2017:

Segmentos	31-12-18	31-12-17
Banca de Empresas	45%	46%
Banca Comercial	55%	54%
Total general	100%	100%

Desde el 31 de diciembre de 2018 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas no se han clasificado importes significativos en el epígrafe de "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" del balance consolidado.

En la siguiente tabla se detallan las sociedades de tasación que han valorado activos adjudicados durante los ejercicios 2018 y 2017, así como el importe total valorado para cada clase de activo.

Sociedades Tasadoras	Miles de euros							
	Activos Residenciales		Activos Industriales		Otros Activos		Totales	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
EUROVALORACIONES SA	43.062	40.673	47.300	28.020	31.023	12.136	121.385	80.829
SOCIEDAD DE TASACION SA	38.801	18.130	44.584	15.176	14.628	9.907	98.013	43.213
IBERTASA SA	10.090	22.080	6.744	16.446	22.372	27.290	39.206	65.816
P3	16.427	21.038	1.918	2.392	4.304	5.083	22.649	28.513
KRATA SA	13.291	10.999	5.707	9.391	1.094	5.538	20.092	25.928
GESVALT SOCIEDAD DE TASACION S	8.917	16.141	8.069	10.666	2.584	8.029	19.570	34.836
TECNITASA GESTION HIPOTECARIA	7.498	20.107	4.318	24.047	4.638	13.599	16.454	57.753
CIA HISPANIA DE TASACIONES Y V	6.174	13.600	3.931	9.859	1.876	6.546	11.981	30.005
PY	982	-	296	-	-	-	1.278	-
OTRAS	3.050	16.167	7.238	4.032	6.843	36.868	17.131	57.067
Totales	148.292	178.935	130.105	120.029	89.362	124.996	367.759	423.960

Las tasaciones utilizadas por el Grupo son principalmente elaboradas por Eurovaloraciones, Sociedad de Tasación, Ibertasa y P3. La práctica totalidad de estas tasaciones cumplen con la Orden Ministerial ECO 805/2003 y la legislación aplicable. Los métodos técnicos de valoración utilizados habitualmente son: el método del coste, el método de comparación, el método de actualización de rentas y el método residual. Las principales hipótesis bajo dichos modelos son:

- El coeficiente de homogeneización de precio por metro cuadrado, en el caso de tasaciones realizadas mediante el método de comparación.
- El coeficiente de homogeneización de rentas anuales estimadas, y el tipo de descuento aplicado, en el caso de tasaciones realizadas mediante método de actualización de rentas.
- El plazo de construcción y tasa de descuento, en el caso de tasaciones realizadas mediante el método residual.

El grupo Bankinter utiliza su filial, Intermobiliaria, S.A., como sociedad gestora de los activos procedentes de riesgos problemáticos (adjudicaciones, daciones en pago, etc...). Esta sociedad se constituyó el 16 de febrero de 1976 y tiene su domicilio social en el Paseo de la Castellana, 29, Madrid. La política general del grupo es que todos los activos procedentes de riesgos problemáticos se registren en esta filial, no obstante, ocasionalmente se pueden producir circunstancias que aconsejen que dicho registro se realice directamente en la matriz.

Desde la adopción de la actual política de adjudicaciones hasta la fecha de las presentes cuentas anuales consolidadas de 31 de diciembre de 2018, el volumen acumulado de

activos procedentes de riesgos problemáticos registrados en esta filial ha sido de 1.810.137 miles de euros, (1.736.961 miles de euros hasta el 31 de diciembre de 2017).

La adquisición de estos activos por parte de Intermobiliaria, S.A. es financiada por la sociedad matriz en condiciones de mercado. Los recursos aportados por la sociedad matriz a Intermobiliaria a 31 de diciembre de 2018 y 2017 se resumen en la siguiente tabla:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Aportaciones de Capital	7.319	7.319
Préstamos participativos	620.000	620.000
Cuenta de crédito	185.500	219.000
	812.819	846.319

Los saldos vivos de las garantías ejecutadas (adjudicados) propiedad de Bankinter e Intermobiliaria a diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Bankinter	40.281	52.434
Intermobiaria	160.928	185.964
	201.209	238.398

Los saldos vivos de los importes financiados a los compradores en las ventas de activos incluidos en este epígrafe a diciembre 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Bankinter	14.332	18.747
Intermobiaria	29.736	36.070
	44.068	54.817

13. Combinaciones de negocios, inversiones en negocios conjuntos y asociadas

El desglose del epígrafe 'Inversiones en negocios conjuntos y asociadas' de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	31-12-2018	31-12-2017
Entidades Asociadas	72.885	94.993
Entidades Negocios Conjuntos	37.678	19.593
	110.563	114.586

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2018	2017
Saldo al inicio del ejercicio	114.586	112.708
Entrada de sociedades	18.030	-
Salida de sociedades	-	-
Reducción de participación en sociedades	(18.205)	(162)
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 22)	27.984	25.186
Dividendos recibidos por el Banco	(29.561)	(23.426)
Otros movimientos	(2.271)	280
Saldo al cierre del ejercicio	110.563	114.586

Las variaciones más significativas en el perímetro de consolidación del Grupo, producidas durante el presente ejercicio se muestran a continuación:

- Incorporación de la sociedad Atom Hoteles Socimi, sociedad de inversión inmobiliaria con un porcentaje de participación del 7,4% por importe de 18,0 millones de euros.
- Distribución por parte de Bankinter, Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros de un dividendo extraordinario, con cargo a la Prima de Emisión por importe de 18,2 millones de euros. Como resultado no se ha producido una variación en los porcentajes de titularidad mantenidos
- Bankinter Capital Riesgo I Fondo Capital ha realizado una distribución mediante reembolso de participaciones por importe de 5,4 millones de euros a Bankinter S.A. como único partícipe del Fondo. Como resultado de esta reducción de capital no se ha producido una variación en los porcentajes de titularidad mantenidos.

- Fusión por absorción entre Bankinter, S.A. (sociedad absorbente) y Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. (como sociedad absorbida).

Durante el ejercicio 2017 las variaciones más significativas fueron las siguientes;

- Constitución durante el ejercicio 2017 de Bankinter Services, A.I.E. Esta sociedad carece de capital social siendo su objeto social la prestación de servicios a las sucursales que el Grupo Bankinter mantiene en Portugal.
- Por otro lado, con fecha 8 de febrero de 2017 tuvo lugar la inscripción en el Registro Mercantil de Portugal de Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A. – Sucursal em Portugal. Dicha Sucursal ha comenzado su actividad el 15 de mayo de 2017.
- El Grupo disminuyó la participación en la sociedad Helena Activos Líquidos S.L. pasando del 29,53% al 11,65% durante el ejercicio 2017.
- Durante el ejercicio 2017 la Sociedad Dominante realizó una aportación de capital de 29.997 miles de euros a Bankinter Luxembourg, S.A. Como resultado de esta ampliación de capital no se ha producido una variación en los porcentajes de titularidad mantenidos.

La Sociedad Intermobiliaria se encuentra en situación de desequilibrio Patrimonial. Al tratarse de una Sociedad instrumental operativa de toda la actividad de inmuebles del Grupo Bankinter, existe el compromiso de Bankinter, S.A de compensar las pérdidas de la Sociedad y restituir el equilibrio patrimonial dentro de los plazos legales, mediante la concesión de sucesivos préstamos participativos. El préstamo participativo inicial fue concedido por Bankinter, S.A. con fecha 24 de junio de 2010, por importe de 100.000 miles de euros. Posteriormente, se han concedido 200.000 miles de euros el 29 de diciembre de 2011 y 300.000 miles de euros el 27 de diciembre de 2012. A 31 de diciembre de 2014 el importe de los préstamos concedidos ascendía a 500.000 miles de euros, a 31 de diciembre de 2015 a 560.000 miles de euros y a 31 de diciembre de 2016, 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2018 a 620.000 miles de euros respectivamente, en cada uno de los ejercicios. Estos préstamos participativos se encuentran registrados en el epígrafe “Deudas con empresa del grupo y asociadas a largo plazo” del pasivo del balance de la filial, y cumplen los requisitos establecidos por el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, sobre medidas urgentes de carácter fiscal y de fomento y liberalización de la actividad económica para su consideración como fondos propios a efectos de la legislación mercantil. A través de estas operaciones la Sociedad filial ha restablecido su situación de equilibrio patrimonial.

Fusión por absorción entre Bankinter, S.A. (sociedad absorbente) y Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. (como sociedad absorbida).

Con fecha 23 de mayo de 2018 tuvo lugar la aprobación del proyecto común de fusión y la operación de fusión entre Bankinter, S.A. (como sociedad absorbente) y Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. (como sociedad absorbida) por los Consejos de Administración de ambas sociedades, al objeto de racionalizar la estructura societaria y operativa del Grupo, con la consiguiente eliminación de duplicidades y reducción de costes de estructura.

El objeto social de Bankinter Securities, Sociedad de Valores, S.A., consistía en la prestación de los servicios de inversión y los servicios auxiliares permitidos a las sociedades de valores por la normativa vigente.

Al amparo de los artículos 49.1 y 51 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles (“LME”), dado que la sociedad absorbida estaba íntegramente participada, de forma directa o indirecta, por Bankinter, S.A., no ha sido necesaria la aprobación de la fusión por la Junta General del Banco, ni ha sido necesario incluir en el proyecto común de fusión las menciones enumeradas en las letras 2ª, 6ª, 9ª y 10ª del artículo 31 de la mencionada ley, ni ha sido necesaria la elaboración de informes de los Administradores ni del experto independiente, ni ha sido preciso el aumento de capital social en el Banco en relación con el artículo 26 de la LME.

Una vez obtenida la preceptiva autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 20 de septiembre de 2018 y del Ministerio de Economía y Empresa (disposición adicional decimosegunda de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación supervisión y solvencia de entidades de crédito) el 13 de noviembre de 2018, se otorgó la correspondiente escritura de fusión con fecha 28 de noviembre de 2018, la cual fue e inscrita ésta en el Registro Mercantil de Madrid, se produciéndose con fecha 30 de noviembre de 2018 la extinción sin liquidación de Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. y la transmisión en bloque de todo su patrimonio a Bankinter, S.A. La totalidad de las acciones de Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. han quedado plenamente amortizadas, extinguidas y anuladas tras la inscripción en el Registro Mercantil de la presente fusión.

Se consideraron como balances de fusión, a efectos de lo previsto en la legislación española, los incluidos en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, formuladas por los consejos de administración de Bankinter, S.A. y Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. y sometidas a auditoría.

De acuerdo con lo dispuesto en la normativa de aplicación, a efectos contables, se fijó el día 1 de enero de 2018 como fecha a partir de la cual las operaciones de Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. han de considerarse realizadas por Bankinter, S.A.

De conformidad con el artículo 89.1 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (“LIS”), la fusión aquí descrita queda sujeta al régimen fiscal establecido en el capítulo VII del título VII y en la disposición adicional segunda de la LIS, así como en

el artículo 45, párrafo I. B.) 10. del Real Decreto Legislativo 1/1993, de 24 de septiembre, por el que se aprueba el Texto Refundido del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.

A continuación se presenta el balance de Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. a 31 de diciembre de 2017 (en miles de euros):

Bankinter Securities, Sociedad de Valores, S.A.			
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017			
(Miles de euros)			
ACTIVO	31-12-2017	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31-12-2017
ACTIVO		PASIVO	
Tesorería	1	Pasivos financieros a coste amortizado	314
Activos financieros disponibles para la venta	1	Provisiones	1.003
Inversiones crediticias	16.576	Pasivos fiscales	133
Activo material	18	Resto de pasivos	1.271
Activos fiscales	53		-
Resto de activos	1.141	PATRIMONIO NETO	
		Fondos propios	15.061
		Ajustes por valoración	8
TOTAL ACTIVO	17.790	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	17.790

En aplicación de lo dispuesto a la normativa aplicable, como consecuencia del registro contable de esta operación de fusión por absorción antes indicada llevada a cabo por el Banco en el ejercicio 2018 se puso de manifiesto un incremento de las reservas voluntarias del Banco en dicho ejercicio de 13 millones de euros por la baja de la participación en la sociedad absorbida, que se ha incluido en el apartado de "Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto" dentro del Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2018.

Asimismo, la referida operación constituye una operación de fusión de las reguladas en el artículo 76.1.c) de la LIS. Se incorpora a continuación la información requerida en el artículo 86.1 de la citada Ley con respecto a la citada fusión:

a) Los instrumentos de patrimonio traspasados a Bankinter, S.A., fueron adquiridos por Bankinter Securities en el ejercicio 2015. Por su parte, los elementos de inmovilizado traspasados a Bankinter, S.A., fueron adquiridos por Bankinter Securities en el ejercicio 2015.

b) Último balance cerrado por la entidad transmitente.

El último balance cerrado de Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. se encuentra desglosado en la presente nota.

c) Relación de bienes adquiridos que se hayan incorporado a los libros de contabilidad por un valor diferente a aquél por el que figuraban en los de la entidad transmitente con anterioridad a la realización de la operación, expresando ambos valores así como las correcciones valorativas constituidas en los libros de contabilidad de las dos entidades.

No se han incorporado a los libros de contabilidad ningún bien por un valor diferente a aquél por el que figuraban en los de la entidad transmitente con anterioridad a la realización de la operación.

d) Relación de beneficios fiscales disfrutados por la entidad transmitente, respecto de los que la entidad deba asumir el cumplimiento de determinados requisitos de acuerdo con lo establecido en el apartado 1 del artículo 84 de esta Ley.

La entidad transmitente no ha traspasado ningún beneficio fiscal a la entidad absorbente.

El detalle de las sociedades de Grupo al 31 de diciembre de 2018 que consolidan por integración global, junto con sus datos más significativos, se presentan a continuación:

Ejercicio 2018

Nombre	CIF	Domicilio	% participación			dividendos pagados	Nº acciones	Valor nominal (Euros)	Información financiera resumida							
			%part. directo de Bankinter	%part. indirecto de Bankinter	% part. total				Capital	Reservas	Result. del ejercicio	Valor teórico contable (*)	PN	Coste	Activos	Pasivos
Bankinter Consultoría, Asesoramiento, y Atención Telefónica, S.A.	A78757143	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	99,99	0,01	100	-	35.222	30	1.060	30.994	607	32.661	32.661	28.060	59.470	26.809
Bankinter Gestión de Activos, S.G.I.I.C.	A78368909	Calle Marqués de Riscal 11. 28010 Madrid	99,99	0,01	100	39.068	144.599	30	4.345	17.170	40.719	62.269	62.269	4.544	79.118	16.849
Hispamarket, S.A.	A28232056	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	99,99	0,01	100	-	4.516.452	6	27.144	4.244	278	31.556	31.556	26.962	31.561	5
Intermiliaria, S.A.	A28420784	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	99,99	0,01	100	-	243.546	30	7.319	(564.446)	(20.295)	(577.422)	(577.422)	42.496	237.832	815.254
Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.	A82650672	Avda de Bruselas nº 12- Alcobendas. 28108 Madrid	99,99	0,01	100	25.820	1.299.999	30	39.065	111.999	73.278	224.341	224.341	60.002	1.869.918	1.645.577
Bankinter Capital Riesgo, SGECR, S.A.	A83058214	Paseo de la Castellana 29	96,77	3,23	100	-	3.100	100	310	1.779	262	2.351	2.351	250	2.428	77
Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.U.	A84129378	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100,00	-	100	-	602	100	60	2.664	(48)	2.676	2.676	60	502.689	500.013
Bankinter Emisiones, S.A.U.	A84009083	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100,00	-	100	-	602	100	60	1.681	(7)	1.734	1.734	60	1.744	10
Bankinter Capital Riesgo I Fondo Capital	V84161538	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100,00	-	100	-	24.616	1.000	24.616	6.405	2.262	33.283	33.283	24.616	33.799	516
Arroyo Business Consulting Development, S. L.	B84428945	Calle Marqués de Riscal 13. 28010 Madrid	100,00	-	100	-	2.976	1	3	(2)	-	1	1	6	1	-

(*) No incluye ajustes por valoración registrados en "Otro resultado global acumulado".

Nombre	CIF	Domicilio	% participación			Información financiera resumida										
			%part. directo de Bankinter	%part. indirecto de Bankinter	% part. total	dividendos pagados	Nº acciones	Valor nominal (Euros)	Capital	Reservas	Result. del ejercicio	Valor teórico contable (*)	PN	Coste	Activos	Pasivos
Bankinter Global Services, S.A.	A85982411	Calle Pico de San Pedro 2, 28760 Madrid	100	-	100	4.19830.000.000	1	30.000	23.803	4.986	59.531	59.531	30.741	127.334	67.803	
Relanza Gestión, S.A.	A85593770	Avda de Bruselas nº 12- Alcobendas. 28018 Madrid	-	100	100	-	1.000	60	60	235	430	725	725	60	953	227
Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros	A80871031	Av Europa 7,28760 Tres Cantos, Madrid	100	-	100	111.861	2.400.000	16	37.512	191.220	102.589	236.777	251.347334.149	1.275.6761.024.329		
Línea Directa Asistencia, S.L.U.	B80136922	CM CERRO DE LOS GAMOS 1,28224 Pozuelo de Alarcón, Madrid	-	100	100	-	500	60	30	16.365	11.824	28.219	28.219	418	46.364	18.145
LDactivos, S.L.U.	B86322880	Rd Europa 7,28760 Tres Cantos, Madrid	-	100	100	-	3.003.000	1	3.006	5.920	3.029	65.583	65.583	56.634	86.970	21.386
Moto Club LDA, S.L.U.	B83868083	CL Isaac Newton 7, 28760 Tres Cantos, Madrid	-	100	100	-	30	100	3	32	30	65	65	3	89	24
Centro Avanzado de Reparaciones CAR, S.L.U.	B84811553	Av Sol 5, 28850 Torrejón de Ardoz, Madrid	-	100	100	-	10.000	60	600	1.016	(209)	1.407	1.407	2.103	3.097	1.690
Ambar Medline, S.L.	B85658573	Av Europa 7,28760 Tres Cantos, Madrid	-	100	100	-	100.310	10	1.003	77	12	1.092	1.092	1.003	1.916	824
LDA Reparaciones, S.L.	B87619961	Ronda de Europa 7, 28760 Tres Cantos, Madrid	-	100	100	-	300.000	1	300	(47)	(30)	224	224	300	305	81
Bankinter Luxembourg, S.A	LU001623854	37, avenue J. F Kennedy L - 1855 Luxembourg	100	0,01	100	-	65.230	870	56.750	3.374	22	60.146	59.894	69.598	626.744	566.850
Bankinter Gestao de Ativo	PT005442152	Avenida Do Colegio Militar, Lisboa, Portugal	100	-	100	-	35.000	50	1.746	367	512	2.624	2.624	1.867	3.082	457

(*) No incluye ajustes por valoración registrados en "Otro resultado global acumulado"

Las sociedades consolidadas por el método de la participación al 31 de diciembre de 2018, junto con sus datos más significativos, son las siguientes:

Nombre	CIF	Domicilio	% participación			Información financiera resumida						
			%part. directo de Bankinter	%part. indirecto de Bankinter	% part. total	dividendos pagados	Nº acciones	Valor nominal (Euros)	Capital	Reservas	Result. del ejercicio	Coste
Helena Activos Líquidos, S.L.	B-84199173	Calle Serrano 41, 28001 Madrid	11,65	-	11,65	-	418.343	0,01	36	1.683	(620)	192
Olimpo Real Estate Socimi S.A (*)	A-87709655	Calle Goya 3, Madrid	7,48	2,54	10,02	260	19.708.680	0,1	19.670	173.626	2.734	19.620
Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	A-78510138	Avda de Bruselas nº 12- Alcobendas. 28018 Madrid	50,00	-	50,00	29.176	549.348	30	33.016	77.065	56.712	41.295
Bankinter Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	A-78510138	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	49,90	-	49,90	-	998	5.030	10.060	(302)	(43)	5.020
Atom Hoteles Socimi, S.A (*)	A-87998928	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	5,36	2,01	7,37	-	24.837.500	1	24.838	221.930	1.741	18.030

(*) Sociedad sobre la que el Grupo mantiene control conjunto.

El detalle de las sociedades del Grupo al 31 de diciembre de 2017 que consolidan por integración global, junto con sus datos más significativos, se presenta a continuación:

Ejercicio 2017

Nombre	CIF	Domicilio	% participación			dividendos pagados	Nº acciones	Valor nominal (Euros)	Información financiera resumida							
			%part. directo de Bankinter	%part. indirecto de Bankinter	% part. total				Capital	Reservas	Result. del ejercicio	Valor teórico contable (*)	PN	Coste	Activos	Pasivos
Bankinter Consultoría, Asesoramiento, y Atención Telefónica, S.A.	A78757143	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	99,99	0,01	100	-	35.222	30	1.060	30.603	391	32.054	32.054	28.060	58.521	26.467
Bankinter Gestión de Activos, S.G.I.I.C.	A78368909	Calle Marqués de Riscal 11. 28010 Madrid	99,99	0,01	100	32.190	144.599	30	4.345	17.170	39.069	60.614	60.615	4.538	76.642	16.027
Hispanmarket, S.A.	A28232056	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	99,99	0,01	100	-	4.516.452	6	27.144	3.763	482	31.176	31.176	26.962	116.747	85.571
Interbiliaria, S.A.	A28420784	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	99,99	0,01	100	-	243.546	30	7.319	(524.300)	(40.147)	(557.128)	(557.128)	42.496	293.328	850.455
Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.	A82650672	Avda de Bruselas nº 12- Alcobendas. 28108 Madrid	99,99	0,01	100	16.930	1.299.999	30	39.065	86.179	51.640	176.883	176.883	60.002	1.401.578	1.224.695
Bankinter Capital Riesgo, SGECR, S.A.	A83058214	Paseo de la Castellana 29	96,77	3,23	100	-	3.100	100	310	1.466	313	2.089	2.089	250	2.217	128
Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.U.	A84129378	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100	-	100	-	602	100	60	2.830	(166)	2.725	2.725	60	502.732	500.008
Bankinter Emisiones, S.A.U.	A84009083	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100	-	100	-	602	100	60	1.695	(14)	1.741	1.741	60	1.752	11
Bankinter Capital Riesgo I Fondo Capital	V84161538	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100	-	100	-	30.000	1.000	30.000	5.526	933	36.459	38.054	30.000	38.548	494
Arroyo Business Consulting Development, S. L.	B84428945	Calle Marqués de Riscal 13. 28010 Madrid	100	0,01	100	-	2.976	1	3	(2)	(1)	1	1	6	1	-

(*) No incluye ajustes por valoración registrados en "Otro resultado global acumulado".

Nombre	CIF	Domicilio	% participación			Información financiera resumida										
			%part. directo de Bankinter	%part. indirecto de Bankinter	%part. total	dividendos pagados	Nº acciones	Valor nominal (Euros)	Capital	Reservas	Result. del ejercicio	Valor teórico contable (*)	PN	Coste	Activos	Pasivos
Bankinter Global Services, S.A.	A85982411	Calle Pico de San Pedro 2, 28760 Madrid	100,00	0,01	100	-	30.000.000	1	30.000	19.606	8.395	58.645	58.645	30.644	85.832	27.187
Relanza Gestión, S.A.	A85593770	Avda de Bruselas nº 12- Alcobendas. 28018 Madrid	-	99,99	100	961	1.000	60	60	235	1.234	1.529	1.529	60	2.045	516
Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros	A80871031	Av Europa 7,28760 Tres Cantos, Madrid	100	-	100	109.649	2.400.000	16	37.512	188.870	119.317	246.050	284.915	334.149	1.212.026	927.111
Línea Directa Asistencia, S.L.U.	B80136922	CM CERRO DE LOS GAMOS 1,28224 Pozuelo de Alarcón, Madrid	-	100	100	-	500	60	30	6.031	10.335	16.395	16.395	418	32.558	16.162
LDactivos, S.L.U.	B86322880	Rd Europa 7,28760 Tres Cantos, Madrid	-	100	100	-	3.003.000	1	3.006	3.627	2.293	62.554	62.554	56.634	83.621	21.067
Moto Club LDA, S.L.U.	B83868083	CL Isaac Newton 7, 28760 Tres Cantos, Madrid	-	100	100	-	30	100	3	242	40	285	285	3	319	34
Centro Avanzado de Reparaciones CAR, S.L.U.	B84811553	Av Sol 5, 28850 Torrejón de Ardoz, Madrid	-	100	100	-	10.000	60	600	914	102	1.616	1.616	2.103	2.535	918
Ambar Medline, S.L.	B85658573	Av Europa 7,28760 Tres Cantos, Madrid	-	100	100	-	100.310	10	1.003	61	16	1.080	1.080	1.003	1.749	669
LDA Reparaciones, S.L.	B87619961	Ronda de Europa 7, 28760 Tres Cantos, Madrid	-	100	100	-	300.000	1	300	-	(47)	253	253	300	288	35
Bankinter Securities, S.A	A-79203568	Marqués de Riscal 11,28010 Madrid	99,99	0,01	100	1.432	4.285	601	2.576	9.022	3.463	15.093	15.101	2.151	19.789	4.689
Bankinter Luxembourg, S.A	LU001623854	37, avenue J. F Kennedy L-1855 Luxembourg	99,99	0,01	100	-	65.230	870	56.750	3.591	(306)	60.036	61.053	69.598	471.075	410.022
Bankinter Gestao de Ativo	PT005442152	Avenida Do Colegio Militar, Lisboa, Portugal	100	-	100	-	35.000	50	1.746	218	148	2.113	2.113	1.867	2.282	170

(*) No incluye ajustes por valoración registrados en "Otro resultado global acumulado"

Las sociedades consolidadas por el método de la participación al 31 de diciembre de 2017, junto con sus datos más significativos, son las siguientes:

Ejercicio 2017

Nombre	CIF	Domicilio	% participación			Información financiera resumida						
			%part. directo de Bankinter	%part. indirecto de Bankinter	% part. total	dividendos pagados	Nº acciones	Valor nominal (Euros)	Capital	Reservas	Result. del ejercicio	Coste
Helena Activos Líquidos, S.L.	B-84199173	Calle Serrano 41, 28001 Madrid	11,65	-	11,65	-	418.343	0,01	36	2.327	(494)	192
Olimpo Real Estate Socimi S.A (*)	A-87709655	Calle Goya 3, Madrid	7,48	2,54	10,02	-	19.708.680	0,10	19.670	175.262	795	19.752
Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	A-78510138	Avda de Bruselas nº 12- Alcobendas. 28018 Madrid	50,00	-	50,00	23.426	549.348	30	33.016	113.467	51.298	59.501
Bankinter Seguros Generales, S.A.de Seguros y Reaseguros	A-78510138	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	49,90	-	49,90	-	998	5.030	10.060	(832)	453	5.020

(*) Sociedad sobre la que el Grupo mantiene control conjunto

A continuación, se presenta una breve descripción de la actividad de las sociedades del grupo, multigrupo y asociadas:

Nombre	Actividad
Empresas del grupo:	
Bankinter Consultoría, Asesoramiento, y Atención Telefónica, S.A.	Atención telefónica
Bankinter Gestión de Activos, S.G.I.I.C.	Gestión de activos
Hispanmarket, S.A.	Tenencia y adquisición de valores
Intermobiliaria, S.A.	Gestión de bienes inmuebles
Bankinter Consumer Finance, E.F.C.,S.A.	Entidad financiera de crédito
Bankinter Capital Riesgo, SGEGR, S.A.	Gestora de fondos y sociedades de capital riesgo
Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.	Emisión de valores de deuda
Bankinter Emisiones, S.A.	Emisión de participaciones preferentes
Bankinter Capital Riesgo I Fondo Capital	Fondo de Capital riesgo
Arroyo Business Consulting Development, S. L.	Sin actividad
Bankinter Global Services, S.A.	Consultoría
Relanza Gestión, S.A.	Prestación de servicios de recobro
Bankinter Services AIE	Vehículo propósito especial
Línea Directa Aseguradora, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	Entidad aseguradora
Línea Directa Asistencia, S.L.U	Peritaciones, verificaciones de vehículos y asistencia en viajes
Moto Club LDA, S.L.U	Servicios a usuarios de motocicletas
Centro Avanzado de Reparaciones CAR, S.L.U	Reparación de vehículos
Ambar Medline, S.L	Mediación de seguros
Línea Directa Activos, S.L.	Gestión de bienes inmuebles
LDA Reparaciones, S.L	Intervenciones especializadas en el hogar
Naviera Sorolla, S.L	Vehículo propósito especial
Naviera Goya, S.L	Vehículo propósito especial
Castellana Finance Limited L.T.D	Vehículo propósito especial
Bankinter Luxembourg	Banca Privada
Bankinter Securities, S.A.	Agencia de valores
Bankinter Gestao de Ativos S.A	Gestión de activos
Empresas multigrupo y asociadas:	
Helena Activos Líquidos, S.L.	Otros servicios financieros
Olimpo Real Estate Socimi, S.L	Sociedad de inversión inmobiliaria
Atom Hoteles Socimi, S.A,	Sociedad de inversión inmobiliaria
Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Entidad aseguradora
Bankinter Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	Entidad aseguradora

Por otra parte, el grupo ha estructurado las entidades que se detallan a continuación, indicando su condición de consolidadas o no.

A) Entidades estructuradas no consolidadas

Ejercicio 2018:

Nombre	CIF	Domicilio	Actividad	Fecha Origenación	Total exposiciones titulizadas a la fecha de origenación	Total exposiciones titulizadas al 31-12-2018
Bankinter 5 Fondo de titulización Hipotecaria	V83501460	Cl Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	16/12/2002	710.000	70.684
Bankinter 6 Fondo de titulización Hipotecaria	V83756114	Cl Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	25/09/2003	1.350.000	189.004

Ejercicio 2017:

Nombre	CIF	Domicilio	Actividad	Fecha Origenación	Total exposiciones titulizadas a la fecha de origenación	Total exposiciones titulizadas al 31-12-2017
Bankinter 4 Fondo de titulización Hipotecaria	V83419192	Cl Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	24/09/2002	1.025.000	110.122
Bankinter 5 Fondo de titulización Hipotecaria	V83501460	Cl Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	16/12/2002	710.000	82.376
Bankinter 6 Fondo de titulización Hipotecaria	V83756114	Cl Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	25/09/2003	1.350.000	217.559

En el ejercicio 2018 así como en el ejercicio 2017, no existe ningún acuerdo contractual en virtud del que la dominante o sus subsidiarias hayan prestado o deban prestar apoyo financiero ni patrocinado a estas entidades estructuradas no consolidadas (véase, adicionalmente, Notas 5k y 26).

B) Entidades estructuradas consolidadas

Ejercicio 2018:

Nombre	CIF	Domicilio	Actividad	% control total	Fecha Origenación	Total exposiciones titulizadas a la fecha de origenación	Total exposiciones titulizadas al 31-12-2018
Bankinter 7 Fondo de titulización Hipotecaria	V-83905075	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	18/02/2004	490.000	70.276
Bankinter 8 Fondo de titulización de activos	V-83923425	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	3/03/2004	1.070.000	158.200
Bankinter 9 Fondo de titulización de activos	V-84246099	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	14/02/2005	1.035.000	210.150
Bankinter 10 Fondo de titulización de activos	V-84388115	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	27/06/2005	1.740.000	380.504
Bankinter11 Fondo de titulización Hipotecaria	V-84520899	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	28/11/2005	900.000	234.342
Bankinter 13 Fondo de titulización de activos	V-84752872	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	20/11/2006	1.570.000	511.223
Bankinter 3 FTPyme Fondo de titulización de activos	V-85264117	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	12/11/2007	617.400	73.074

Otras estructuras. Información financiera resumida

Nombre	CIF	Domicilio	%participación directo de Bankinter	Nº acciones	Valor nominal (Euros)	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Valor teórico contable	PN	Coste	Activos	Pasivos
NAVIERA SOROLLA, S.L	B86728185	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100,00	3.000	1	3	-	-	3	3	3	370.308	370.305
NAVIERA GOYA, S.L	B86728193	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100,00	3.000	1	3	-	-	3	3	3	227.858	227.855
CASTELLANA FINANCE	909654647G	CI Norta Wall Quay 25 28001 Dublin	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	79.155	79.155
BANKITER SERVICES AIE	V87747473	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ejercicio 2017:

Nombre	CIF	Domicilio	Actividad	% control total	Fecha Originación	Total exposiciones titulizadas a la fecha de originación	Total exposiciones titulizadas al 31-12-2017
Bankinter 7 Fondo de titulización Hipotecaria	V-83905075	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	18/02/2004	490.000	81.935
Bankinter 8 Fondo de titulización de activos	V-83923425	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	3/03/2004	1.070.000	183.091
Bankinter 9 Fondo de titulización de activos	V-84246099	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	14/02/2005	1.035.000	243.194
Bankinter 10 Fondo de titulización de activos	V-84388115	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	27/06/2005	1.740.000	434.937
Bankinter11 Fondo de titulización Hipotecaria	V-84520899	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	28/11/2005	900.000	266.539
Bankinter 2 Pyme Fondo de titulización de activos	V-84892272	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	26/06/2006	800.000	60.693
Bankinter 13 Fondo de titulización de activos	V-84752872	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	20/11/2006	1.570.000	570.953
Bankinter 3 FTPyme Fondo de titulización de activos	V-85264117	CI Lagasca 120, 28006 Madrid	Servicios financieros	100,00	12/11/2007	617.400	92.148

Otras estructuras. Información financiera resumida

Nombre	CIF	Domicilio	%participación directo de Bankinter	Nº acciones	Valor nominal (Euros)	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Valor teórico contable	PN	Coste	Activos	Pasivos
NAVIERA SOROLLA, S.L	B86728185	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100,00	3.000	1	3	-	-	3	3	3	459.913	459.910
NAVIERA GOYA, S.L	B86728193	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100,00	3.000	1	3	-	-	3	3	3	323.660	323.657
CASTELLANA FINANCE LTD	909654647G	CI Norta Wall Quay 25 28001 Dublin	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	81.854	81.854
BANKITER SERVICES AIE	V87747473	Paseo de la Castellana 29. 28046 Madrid	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	527	527

En el ejercicio 2018 así como en el ejercicio 2017, no existe ningún acuerdo contractual en virtud del que la dominante o sus subsidiarias hayan prestado o deban prestar apoyo financiero ni patrocinado a estas entidades estructuradas consolidadas.

C) Fondos de Inversión, Sicavs y Fondos de Pensiones gestionados por el grupo.

Ejercicio 2018:

	TOTAL ACTIVO	TOTAL PATRIMONIO
Fondos de pensiones	2.812.613	2.804.820
Garantizado R Fija	259.985	204.121
Garantizado R Variable	28.220	37.608
Mixto Renta Fija	560.465	603.580
Mixto Renta Variable	569.210	570.245
Renta Fija a corto	622.706	620.240
Renta Fija a largo	80.722	80.428
Renta Variable	691.305	688.598
Fondos de Inversión Mobiliaria	8.536.313	8.479.808
De garantía Parcial	78.162	77.055
Garantizado R Fija	98.381	97.853
Garantizado R Variable	1.053.816	1.017.973
Global	10.002	9.988
IIC De Gestión Pasiva	3.378	3.372
Monetario	890.207	889.906
Renta Fija Euro	1.431.916	1.431.090
Renta Fija Mixto Euro	293.407	293.035
Renta Fija Mixta Internacional	1.619.774	1.615.979
Renta Variable Euro	500.609	499.943
Renta Variable Internacional	868.748	867.133
Renta Variable Mixta Euro	87.391	87.250
Renta Variable Mixta Internacional	1.573.425	1.562.170
Retorno Abosoluto	27.097	27.061
Sociedades de Inversión de Capital Variable	3.215.773	3.206.041
TOTAL GENERAL	14.564.699	14.490.669

Ejercicio 2017

	TOTAL ACTIVO	TOTAL PATRIMONIO
Fondos de pensiones	2.463.212	2.457.317
Garantizado R Fija	272.004	271.219
Garantizado R Variable	31.236	31.198
Mixto Renta Fija	288.029	287.376
Mixto Renta Variable	435.819	434.910
Renta Fija a corto	594.877	593.266
Renta Fija a largo	84.705	84.460
Renta Variable	756.542	754.888
Fondos de Inversión Mobiliaria	8.587.979	8.521.404
De garantía Parcial	96.986	93.827
Garantizado R Fija	129.030	127.954
Garantizado R Variable	1.091.214	1.042.331
Global	3.941	3.934
IIC De Gestión Pasiva	6.817	6.809
Monetario	907.849	907.522
Renta Fija Euro	1.584.241	1.583.091
Renta Fija Mixto Euro	467.370	466.747
Renta Fija Mixta Internacional	1.298.405	1.296.971
Renta Variable Euro	675.394	674.085
Renta Variable Internacional	1.126.960	1.124.518
Renta Variable Mixta Euro	146.619	146.383
Renta Variable Mixta Internacional	1.040.882	1.034.983
Retorno Abosoluto	12.272	12.248
Sociedades de Inversión de Capital Variable	2.644.642	2.636.870
TOTAL GENERAL	13.695.833	13.615.591

14. Activos tangibles

El detalle de este epígrafe del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31-12-2018	31-12-2017
De uso propio	376.949	387.428
Inversiones inmobiliarias	67.486	74.780
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	28.976	33.568
	473.411	495.776

Un resumen de los elementos del activo material y de su movimiento durante los ejercicios 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	Miles de Euros			
	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas y otros	Saldo Final
2018				
Coste:				
De uso propio;	894.071	26.124	(8.478)	911.717
Terrenos y Edificios	359.706	2.701	-	362.407
Obras en curso	3.740	9.058	(6.398)	6.400
Instalaciones	302.991	7.523	(1.458)	309.056
Equipos para procesos de información	130.648	4.608	(152)	135.104
Mobiliario y enseres	79.719	1.651	(362)	81.008
Elementos de transporte	-	-	-	-
Otro inmovilizado material	17.267	583	(108)	17.742
Inversiones inmobiliarias	77.640	-	(6.867)	70.773
Otros activos cedidos en régimen de arrendamiento operativo	35.866	-	(4.592)	31.274
Amortización:	509.292	30.929	(2.350)	537.871
De uso propio:	506.459	30.053	(1.928)	534.584
Terrenos y Edificios	83.848	4.805	-	88.654
Obras en curso	-	-	-	-
Instalaciones	239.963	18.867	(1.379)	257.451
Equipos para procesos de información	111.591	886	(90)	112.387
Mobiliario y enseres	67.958	4.736	(351)	72.343
Elementos de transporte	-	-	-	-
Otro inmovilizado material	3.099	759	(108)	3.750
Inversiones inmobiliarias	2.834	874	(421)	3.287
Otros activos cedidos en régimen de arrendamiento operativo	2.298	-	-	2.298
Deterioro:				
De uso propio:	184	-	-	184
Terrenos y Edificios	184	-	-	184
Inversiones inmobiliarias	26	-	(26)	0
Neto:				
De uso propio;	387.428	(3.929)	(6.550)	376.949
Terrenos y Edificios	275.674	(2.104)	-	273.570
Obras en curso	3.740	9.058	(6.398)	6.400
Instalaciones	63.028	(11.344)	(79)	51.605
Equipos para procesos de información	19.057	3.722	(62)	22.717
Mobiliario y enseres	11.761	(3.085)	(11)	8.665
Elementos de transporte	-	-	-	-
Otro inmovilizado material	14.168	(176)	-	13.992
Inversiones inmobiliarias	74.780	(874)	(6.420)	67.486
Otros activos cedidos en régimen de arrendamiento operativo	33.568	-	(4.592)	28.976
Total	495.776	(4.803)	(17.562)	473.411

2017	Miles de Euros			
	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas y otros	Saldo Final
Coste:				
De uso propio;	868.956	53.454	(28.339)	894.071
Terrenos y Edificios	343.063	18.754	(2.111)	359.706
Obras en curso	12.824	14.830	(23.914)	3.740
Instalaciones	294.945	10.008	(1.962)	302.991
Equipos para procesos de información	122.213	8.549	(114)	130.648
Mobiliario y enseres	78.644	1.313	(238)	79.719
Elementos de transporte	-	-	-	-
Otro inmovilizado material	17.267	-	-	17.267
Inversiones inmobiliarias	77.639	1	-	77.640
Otros activos cedidos en régimen de arrendamiento operativo	39.460	-	(3.594)	35.866
Amortización:				
De uso propio;	476.889	30.632	(1.062)	506.459
Terrenos y Edificios	78.797	5.054	(3)	83.848
Obras en curso	-	-	-	-
Instalaciones	224.591	16.239	(867)	239.963
Equipos para procesos de información	107.747	3.913	(69)	111.591
Mobiliario y enseres	62.998	5.083	(123)	67.958
Elementos de transporte	-	-	-	-
Otro inmovilizado material	2.756	343	-	3.099
Inversiones inmobiliarias	2.013	877	(56)	2.834
Otros activos cedidos en régimen de arrendamiento operativo	2.298	-	-	2.298
Deterioro:				
De uso propio;	558	-	(374)	184
Terrenos y Edificios	558	-	(374)	184
Inversiones inmobiliarias	581	-	(555)	26
Otros activos cedidos en régimen de arrendamiento operativo	-	-	-	-
Neto:				
De uso propio;	391.509	22.822	(26.903)	387.428
Terrenos y Edificios	263.708	13.700	(1.734)	275.674
Obras en curso	12.824	14.830	(23.914)	3.740
Instalaciones	70.354	(6.231)	(1.095)	63.028
Equipos para procesos de información	14.466	4.636	(45)	19.057
Mobiliario y enseres	15.646	(3.770)	(115)	11.761
Elementos de transporte	-	-	-	-
Otro inmovilizado material	14.511	(343)	-	14.168
Inversiones inmobiliarias	75.045	(876)	611	74.780
Otros activos cedidos en régimen de arrendamiento operativo	37.162	-	(3.594)	33.568
Total	503.716	21.946	(29.886)	495.776

Durante los ejercicios 2018 y 2017 no se han registrado deterioros del inmovilizado material.

El coste de los elementos de uso propio totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2018 y que se encuentran operativos asciende a 330.611 miles de euros (291.152 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

El detalle por tipo de activo de los beneficios y pérdidas registradas en el ejercicio 2018 y 2017 por la venta de inversiones inmobiliarias y otros conceptos se presentan en la Nota 35.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo no tiene activos materiales, de uso propio o en construcción, para los que existan restricciones a la titularidad o que hayan sido entregados en garantía de cumplimiento de deudas. Tampoco existen a dichas fechas compromisos con terceros para la adquisición de activo material. En dichos ejercicios no se han recibido ni se esperaba recibir importes de terceros por compensaciones o indemnizaciones por deterioro o pérdida de valor de activos materiales de uso propio.

La totalidad del activo material de uso propio del Grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encuentra denominado en euros.

El saldo de los activos cedidos en arrendamiento operativo recogidos en el balance a 31 de diciembre de 2018 de este epígrafe es de 28.976 miles de euros, siendo 33.568 miles de euros el saldo al 31 de diciembre de 2017.

15. Activos intangibles

Un detalle de este epígrafe del balance consolidado y de su movimiento durante los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

2018					
	Miles de euros				
	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Trasposos	Saldo Final
Coste:					
Fondo Comercio	164.281	-	-	-	164.281
Intangible	339.829	11.356	911	7.084	357.358
Software en curso	47.106	57.991	-	(7.084)	98.013
Amortización:					
Fondo Comercio	-	-	-	-	-
Intangible	277.996	30.867	630	-	308.233
Software en curso	-	-	-	-	-
Deterioro (*):					
Fondo Comercio	168	-	-	-	168
Intangible	17.174	-	-	-	17.174
Software en curso	-	-	-	-	-
Neto:					
Fondo Comercio	164.113	-	-	-	164.113
Intangible	44.659	(19.511)	281	7.084	31.951
Software en curso	47.106	57.991	-	(7.084)	98.013
	255.878	38.480	281	-	294.077

2017					
	Miles de euros				
	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Trasposos	Saldo Final
Coste:					
Fondo Comercio	164.281	-	-	-	164.281
Intangible	325.553	4.699	-	9.577	339.829
Software en curso	21.131	35.552	-	(9.577)	47.106
Amortización:					
Fondo Comercio	-	-	-	-	-
Intangible	248.560	29.436	-	-	277.996
Software en curso	-	-	-	-	-
Deterioro:					
Fondo Comercio	168	-	-	-	168
Intangible	17.174	-	-	-	17.174
Software en curso	-	-	-	-	-
Neto:					
Fondo Comercio	164.113	-	-	-	164.113
Intangible	59.819	(24.737)	-	9.577	44.659
Software en curso	21.131	35.552	-	(9.577)	47.106
	245.063	10.815	-	-	255.878

La adquisición durante el ejercicio 2009 del 50% del capital social Línea Directa Aseguradora, S.A, Compañía de Seguros y Reaseguros supuso el reconocimiento de un Fondo de comercio de 161.836 miles de euros y de Otros Activos Intangibles por 221.926 miles de euros. Durante el ejercicio 2013, la compra de Bankinter Luxembourg, S.A. supuso el reconocimiento de un fondo de comercio por 2.445 miles de euros.

En este sentido, anualmente, la entidad somete al fondo de comercio reconocido como consecuencia de la adquisición del 100% de Línea Directa Aseguradora, S.A, Compañía de Seguros y Reaseguros al análisis de deterioro establecido en las normas contables, que incluye un análisis de sensibilidad. Dicho análisis se fundamenta en el análisis del deterioro de la unidad generadora de efectivo a la que ha sido asignado dicho fondo de comercio, en este caso, Línea Directa Aseguradora, S.A, Compañía de Seguros y Reaseguros. Esta unidad estaría deteriorada si su valor en libros fuera superior al valor en uso, definido como el valor actual de los flujos de efectivo estimados de la misma. Esta circunstancia no se ha producido en los dos últimos ejercicios.

Los flujos de efectivo estimados derivan del plan de negocio de Línea Directa Aseguradora, S.A, Compañía de Seguros y Reaseguros en su escenario más prudente, con tasas moderadas de crecimiento y excluyendo los flujos netos positivos que se pudieran derivar de cambios estructurales en el negocio o en su eficiencia. Concretamente, la proyección de flujos de efectivo toma como hipótesis de partida la proyección de resultados de los ejercicios para los que se elabora planificación. Para los demás ejercicios la evolución de los flujos se ha estimado similar a la inflación objetivo del entorno económico en el que ésta desarrolla su actividad, es decir, un 2%. La experiencia pasada es superior a este 2%. El periodo de estimación es de 5 ejercicios y la tasa de crecimiento a perpetuidad es igual a la inflación objetivo, 2%.

El tipo de descuento antes de impuestos aplicado a las proyecciones de flujos de efectivo está basado en un tipo de descuento del 10% después de impuestos, por ser este el coste de capital considerado internamente. Esta estimación de coste de capital está en línea con las aplicadas por analistas independientes del sector. Por otra parte, el 10% de tasa de descuento es la comúnmente utilizada para este tipo de análisis en el sector de seguros en el que se desarrolla el negocio de Línea Directa Aseguradora, S. A., Compañía de Seguros y Reaseguros.

Un procedimiento similar se aplica para someter el fondo de comercio surgido por la compra de Bankinter Luxembourg, S.A. al correspondiente análisis de deterioro de acuerdo con las normas contables.

Del análisis de deterioros realizados, en los ejercicios 2018 y 2017, sobre los fondos de comercio reconocidos en el balance consolidado, no se deriva la necesidad de registrar un deterioro en dichos años. Adicionalmente, del análisis de sensibilidad realizado que ha consistido en ajustar 100 puntos básicos la tasa de descuento utilizada y 100 puntos

básicos la tasa de crecimiento a perpetuidad, se deriva que los fondos de comercio reconocidos seguían sin manifestar deterioro a 31 de diciembre 2018.

“Otros Activos Intangibles” generados por la compra del 50% de Línea Directa Aseguradora, S.A, Compañía de Seguros y Reaseguros corresponden fundamentalmente a la valoración de la relación con los clientes en el momento de la compra. Su amortización se realiza linealmente en 10 años desde la fecha de adquisición, vida útil estimada de este activo. En el ejercicio 2018 la amortización de estos elementos ha ascendido a 22.193 miles de euros (22.193 miles de euros en el 2017). A 31 de diciembre de 2018 y 2017, este activo intangible no presentaba indicios de deterioro.

El Grupo Bankinter mantiene dentro de sus objetivos para los próximos ejercicios la renovación de la Plataforma tecnológica, el rediseño de sus procesos y el desarrollo de la banca digital, considerando el crecimiento del Grupo y sus crecientes necesidades de transformación operativa y tecnológica.

Durante el ejercicio 2018, el Grupo, en relación a dicha plataforma ha activado 69.347 miles de euros (40.251 miles de euros fueron las activaciones durante el ejercicio 2017).

16. Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo del capítulo “Activos por contratos de seguros” recoge los activos registrados por la sociedad Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros en el ejercicio de su actividad.

El movimiento producido durante los ejercicios 2018 y 2017 en los activos por reaseguros es el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisión para Prima no Consumida	Provisión para Prestaciones	Total
Saldo al 31 -12-2016	853	2.271	3.124
Dotaciones	1.175	4.544	5.719
Aplicaciones	(853)	(2.270)	(3.123)
Ajustes y liquidaciones	-	641	641
Saldo al 31 -12-2017	1.175	5.186	6.361
Dotaciones	2.735	4.583	7.318
Aplicaciones	(1.175)	(5.186)	(6.361)
Ajustes y liquidaciones	-	1.816	1.816
Saldo al 31 -12-2018	2.735	6.399	9.134

El esquema de reaseguro seguido por la Sociedad dependiente Línea Directa Aseguradora, de Seguros y Reaseguros, S.A., está basado principalmente en una estructura en Exceso de Pérdidas (XL), con el objetivo de conseguir una protección contra siniestros graves o siniestros punta y eventos ocasionados por fenómenos de la

naturaleza no cubiertos por el Consorcio de Compensación de Seguros, utilizando el reaseguro como elemento de estabilidad ante este tipo de siniestros de naturaleza aleatoria, tanto por la ocurrencia como por la cuantía de los mismos y un reaseguro cuota parte para el ramo de Salud.

Los reaseguradores deberán estar registrados ante la CNSF (Comisión Nacional de Servicios Financieros) y cumplir con unos requerimientos de seguridad estrictos, así como poseer calificaciones sobresalientes que demuestren su solvencia financiera. Si se trata de una compañía extranjera, es necesario que presente un certificado de residencia en España.

El criterio seguido para establecer el cuadro de reaseguro establece que la calificación de los reaseguradores no podrá ser inferior a “A”, no obstante, se incluirá una cláusula de depósito en los contratos de aquellos reaseguradores que tengan una calificación inferior emitida por S&P de “AA-“. Por último, cualquier excepción es aprobada por el Consejo de Administración.

Se realiza un control trimestral del rating de las diferentes compañías que integran el cuadro de reaseguro, realizando un seguimiento de las calificaciones de riesgo de crédito publicadas por Standard & Poors, controlando con ello la modificación de la probabilidad de impago de los compromisos establecidos.

17. Activos y Pasivos Fiscales

El desglose de estos epígrafes del balance consolidado a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros			
	Corrientes		Diferidos	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Retenciones y pagos a cuenta	4.006	56.078	-	-
Impuesto sobre beneficios	232.876	161.994	291.862	188.178
IVA	15.368	12.810	-	-
Otros conceptos	3.390	3.390	-	-
Activos Fiscales	255.640	234.272	291.862	188.178
Retenciones y pagos a cuenta	4.448	4.240	-	-
Impuesto sobre beneficios	198.657	164.915	204.934	167.854
IVA	10.445	8.387	-	-
Otros conceptos	7.031	6.613	-	-
Pasivos Fiscales	220.581	184.155	204.934	167.854

El movimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos durante los ejercicios 2018 y 2017 es como sigue:

	Miles de euros	
	Impuestos Diferidos	
	Activos	Pasivos
Saldo al 31/12/2016	165.246	176.681
Altas	61.004	6.963
Bajas	38.072	15.790
Saldo al 31/12/2017	188.178	167.854
Altas	143.408	86.291
Bajas	39.724	49.211
Saldo al 31/12/2018	291.862	204.934

La conciliación del movimiento de los impuestos diferidos durante el ejercicio 2018 es la siguiente:

	Miles de euros			
	31/12/2017	Cargo/Abono en Cuenta de Resultados	Cargo/Abono en Patrimonio Neto	31/12/2018
I.Diferidos de Activo	188.178	13.846	89.838	291.862
-De los que procedentes de la sucursal en Portugal	12.671	(2.592)	1.166	11.244
I.Diferidos de Pasivo	167.854	(9.916)	46.996	204.934
- De los que procedentes de la sucursal en Portugal	38.242	(2.113)	422	36.551

Los cargos/abonos por impuestos diferidos contabilizados en la cuenta de resultados (-23.762 miles de euros) incluyen el gasto por impuestos diferidos correspondiente al 30% de las diferencias temporarias del ejercicio 2018 del negocio en España (-31.598 miles de euros). El importe restante se corresponde principalmente con los cargos/abonos que se contabilizan en la cuenta de resultados del ejercicio 2018 como consecuencia de la contabilización definitiva del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio anterior (4.940 miles de euros), la contabilización del gasto por impuesto diferido correspondiente a las sucursales de Bankinter y BKCF en Portugal (539 miles de euros), así como con otros cargos/abonos al gasto por impuestos diferidos que no se corresponden necesariamente con diferencias temporarias.

La conciliación del movimiento de los impuestos diferidos durante el ejercicio 2017 es la siguiente:

	Miles de euros			
	31/12/2016	Cargo/Abono en Cuenta de Resultados	Cargo/Abono en Patrimonio Neto	31/12/2017
I.Diferidos de Activo	165.246	23.281	(349)	188.178
-De los que procedentes de la sucursal en Portugal	8.693	4.158	(180)	12.671
I.Diferidos de Pasivo	176.681	(8.924)	97	167.854
- De los que procedentes de la sucursal en Portugal	40.152	(2.113)	203	38.242

El importe de diferidos de pasivo de 40.152 miles de euros registrado en el ejercicio 2016 corresponde a la diferencia temporaria de pasivo generada por el fondo de comercio negativo reconocido en resultados en la adquisición del negocio de la sucursal en Portugal. El Grupo imputa dicho importe como beneficio a efectos del cálculo del impuesto sobre sociedades durante un periodo de 20 años, siguiendo el marco de la normativa fiscal portuguesa en vigor.

El detalle de los impuestos diferidos de activo y pasivo es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Impuestos Diferidos Deudores con Origen en:	291.862	188.178
Recuperación esperada antes de 10 años:		
Fondos de pensiones	1.946	2.465
Deterioro activos inmobiliarios	60.636	64.135
Otras provisiones y periodificaciones	203.002	102.806
Deterioro de participaciones	3.712	4.442
Comisiones préstamos	746	875
Otros	9.288	9.119
Activos financieros a valor razonable con cambios en Otro resultado global (*)	5.398	786
Ajustes Consolidación	7.134	3.550
Impuestos Diferidos Acreedores con Origen en:	204.934	167.854
Reversibles antes de 10 años		
Activos financieros a valor razonable con cambios en Otro resultado global (*)	64.041	40.169
Otros	47.169	24.191
Ajustes Consolidación	12.786	19.630
de los que:		
<i>Revalorización de Activos de Línea Directa Aseguradora, S.A.</i>	<i>6.364</i>	<i>13.124</i>
Reversibles en más de 10 años		
Revalorizaciones de inmuebles	45.012	45.825
Fondo de comercio negativo	35.926	38.039

(*) Al 31 de diciembre de 2017 se correspondían con instrumentos clasificados en la cartera de Activos financieros disponibles para la venta.

El Real Decreto-Ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras, añadió la disposición adicional vigésimo segunda al Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, estableciendo la conversión de determinados activos por impuestos diferidos en créditos exigibles frente a la Administración tributaria. El Grupo estima que aproximadamente serán monetizables activos por impuestos diferidos por importe de 93.139 miles de euros (72.878 miles de euros en 2017). No obstante lo anterior, el Real Decreto Ley 3/2016 de 2 de diciembre introdujo unas modificaciones en la Ley 27/2014 de 29 de noviembre, del impuesto de sociedades. En concreto en relación a los activos monetizables se establece una limitación a la integración de los mismos en la base imponible y a la compensación de bases del 25%.

Adicionalmente, existe un nuevo límite para la aplicación de deducciones por doble imposición que asciende al 50% de la cuota íntegra para aquellas empresas con importe neto de cifra de negocios superior a 20 millones de euros, siendo igualmente de aplicación durante el ejercicio 2018.

El Grupo ha realizado un análisis de la capacidad de recuperación de los activos fiscales diferidos registrados a 31 de diciembre de 2018, que soporta su recuperabilidad en un plazo máximo de diez años.

18. Otros activos y otros pasivos

El desglose de estos epígrafes del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Periodificaciones	163.024	162.745	153.968	158.438
Operaciones en camino	14.331	18.416	28.743	85.606
Otros conceptos	31.893	33.826	89.527	132.010
	209.248	214.987	272.238	376.054
En euros	206.258	212.902	269.733	375.896
En moneda extranjera	2.990	2.085	2.505	158
	209.248	214.987	272.238	376.054

El epígrafe "Otros conceptos" incluye partidas transitorias pendientes de ser asignadas en función de su naturaleza.

19. Pasivos financieros a coste amortizado

El desglose de este epígrafe de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Depósitos de bancos centrales	6.506.663	6.500.608
Depósitos de entidades de crédito	1.950.146	2.120.624
Depósitos de la clientela	48.468.503	44.514.719
Valores representativos de deuda emitidos	7.772.126	8.187.472
Débitos representados por valores negociables	6.613.335	7.023.819
Pasivos subordinados	1.158.791	1.163.653
Otros pasivos financieros	1.664.323	1.951.243
	66.361.761	63.274.666
En euros	64.936.224	61.655.861
En moneda extranjera	1.425.537	1.618.805
	66.361.761	63.274.666

El desglose anterior incluye los “Ajustes por valoración” de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuyo detalle es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Intereses devengados-	76.421	88.300
Depósitos en bancos centrales	606	608
Depósitos en entidades de crédito	769	1.421
Depósitos de la clientela	8.942	10.725
Débitos representados por valores negociables	41.749	52.124
Pasivos subordinados	24.348	23.422
Operaciones de micro-cobertura	107.152	97.481
Resto	(7.247)	(7.310)
	176.326	178.471

En la Nota 45 “Políticas y gestión de riesgos” se incluyen los detalles de los vencimientos y plazos de revisión de tipos de interés de las partidas que integran los pasivos financieros a coste amortizado.

En la Nota 44 de “Valor razonable de activos y pasivos” se facilita el valor razonable por tipo de instrumento de los pasivos financieros a coste amortizado y la metodología utilizada para su cálculo.

a) Depósitos de bancos centrales

La composición de este epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado” del pasivo del balance consolidado, es la siguiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Banco Centrales	6.500.000	6.500.000
Ajustes por valoración	6.663	608
Intereses devengados	606	608
Operaciones de micro-cobertura	6.057	-
	6.506.663	6.500.608

b) Depósitos de entidades de crédito

La composición de este epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado” del pasivo del balance consolidado, es la siguiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas a plazo	631.242	812.080
Cesión temporal de activos	951.500	865.235
Otras cuentas	366.635	441.888
Ajustes por valoración-	769	1.421

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Intereses devengados	769	1.421
Resto	-	-
	1.950.146	2.120.624
En euros	1.936.174	2.045.062
En moneda extranjera	13.972	75.562
	1.950.146	2.120.624

c) Depósitos de la clientela

La composición de este epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado” del pasivo del balance consolidado es la siguiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Administraciones Públicas	820.822	914.153
Depósitos recibidos	820.815	914.149
Ajustes por valoración	7	4
Intereses devengados	7	4
Otros sectores privados	47.647.681	43.600.566
Depósitos a la vista	39.819.383	35.611.390
Depósitos a plazo	7.819.980	7.897.092
Cesión temporal de activos	-	82.380
Ajustes por valoración-	8.318	9.704
Intereses devengados	8.942	10.721
Operaciones de micro-cobertura	(624)	(1.017)
Resto	-	-
	48.468.503	44.514.719
En euros	47.101.896	43.007.556
En moneda extranjera	1.366.607	1.507.163
	48.468.503	44.514.719

d) Valores representativos de deuda emitidos: Débitos representados por valores negociables

La composición de este epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado” del pasivo del balance consolidado es la siguiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Pagarés y efectos	188.665	285.328
Títulos hipotecarios	10.628.917	9.718.410
Otros valores asociados a activos financieros transferidos	628.401	873.891
Valores propios	(6.465.948)	(5.460.536)
Valores híbridos	1.025.762	997.046
Otros valores no convertibles	497.940	497.940
Ajustes por valoración	109.598	111.740
Intereses devengados	41.749	52.124
Operaciones de micro-cobertura	72.836	64.367
Resto	(4.987)	(4.751)
	6.613.335	7.023.819
En euros	6.605.439	7.017.778
En moneda extranjera	7.896	6.041
	6.613.335	7.023.819

Dentro del epígrafe “Valores propios” al 31 de diciembre de 2018, el importe de las cédulas hipotecarias es de 6.446.443 miles de euros (5.451.788 miles de euros al 31 de diciembre del 2017).

Como consecuencia de la planificación que requiere la gestión de la liquidez y el capital del Banco, Bankinter, S.A. mantiene diversos programas e instrumentos de financiación, tanto en el mercado doméstico español como en los mercados internacionales, para obtener financiaciones o emitir valores de todo tipo tanto a corto (Pagarés, Euro Commercial Paper) como a largo plazo (bonos, obligaciones y notas, cédulas hipotecarias), en cualquiera de las modalidades de deuda (garantizada, senior, subordinada...).

Pagarés y efectos

Un detalle de las emisiones de pagarés en vigor al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra a continuación, por el valor de reembolso:

	Miles de Euros	
	Saldo vivo al 31/12/2018	Saldo vivo al 31/12/2017
Fecha inscripción CNMV		
14/10/2016	-	267.567
11/10/2017	173.729	23.985
10/10/2018	19.051	-
Pagarés	192.780	291.552
Intereses pendientes al descuento	(4.115)	(6.224)
Total	188.665	285.328

Estas emisiones están denominadas en euros.

Los intereses devengados por estas emisiones de pagarés en el curso del ejercicio 2018 han ascendido a 9.216 miles de euros (12.437 miles de euros en 2017). (Nota 30)

Títulos Hipotecarios, Otros valores no convertibles y valores híbridos

Títulos hipotecarios, Otros valores no convertibles y pasivos híbridos recogen al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo vivo de las emisiones de bonos, obligaciones y cédulas hipotecarias realizadas por el Banco. Detalle de cédulas en circulación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (nominales en miles de euros):

31/12/2018					
Emisión	Nominal(Miles de euros)	Tipo de Valor	% Intereses	Cotización	Vencimiento Final de la Emisión
nov-12	1.250.000	Cédula hipotecaria	Eur3m + 4,00%	SI	nov-19
may-13	1.300.000	Cédula hipotecaria	Eur3m+2,50%	SI	may-23
ene-15	50.000	Cédula hipotecaria	Eur3m+0,45%	SI	ene-23
feb-15	1.000.000	Cédula hipotecaria	Tipo fijo 1,00%	SI	feb-25
jun-15	250.000	Cédula hipotecaria	Eur3m+0,18%	SI	jun-23
ago-15	1.000.000	Cédula hipotecaria	Tipo fijo 0,857%	SI	ago-22
oct-15	750.000	Cédula hipotecaria	Tipo fijo 0,625%	SI	oct-20
ene-16	200.000	Cédula hipotecaria	Tipo fijo 0,60%	SI	ene-19
mar-16	350.000	Cédula hipotecaria	Eur 3m+0,75%	SI	mar-24
abr-17	1.000.000	Cedula hipotecaria	Eur3m+0,60%	SI	abr-27
nov-17	1.000.000	Cedula hipotecaria	Eur3m+0,35%	SI	nov-27
dic-17	300.000	Cedula hipotecaria	Eur3m+0,30%	SI	dic-25
feb-18	500.000	Cedula hipotecaria	Tipo fijo 1,25%	SI	feb-28
sep-18	1.700.000	Cedula hipotecaria	Eur3m+0,15%	SI	sep-23
	10.650.000				
Intereses al Dto. y otros	(21.083)				
Total	10.628.917				

31/12/2017					
Emisión	Nominal(Miles de euros)	Tipo de Valor	% Intereses	Cotización	Vencimiento Final de la Emisión
nov-12	1.250.000	Cédula hipotecaria	Eur3m + 4,00%	SI	nov-19
nov-12	700.000	Cédula hipotecaria	Eur3m + 4,00%	SI	nov-18
feb-13	500.000	Cédula hipotecaria	Tipo fijo 3,125%	SI	feb-18
abr-13	90.000	Cédula hipotecaria	Tipo fijo 3,125%	SI	feb-18
may-13	1.300.000	Cédula hipotecaria	Eur3m+2,50%	SI	may-23
ene-15	50.000	Cédula hipotecaria	Eur3m+0,45%	SI	ene-23
feb-15	1.000.000	Cédula hipotecaria	Tipo fijo 1,00%	SI	feb-25
jun-15	250.000	Cédula hipotecaria	Eur3m+0,18%	SI	jun-23
ago-15	1.000.000	Cédula hipotecaria	Tipo fijo 0,857%	SI	ago-22
oct-15	750.000	Cédula hipotecaria	Tipo fijo 0,625%	SI	oct-20
ene-16	200.000	Cédula hipotecaria	Tipo fijo 0,60%	SI	ene-19
mar-16	350.000	Cédula hipotecaria	Eur 3m+0,75%	SI	mar-24
abr-17	1.000.000	Cedula hipotecaria	Eur3m+0,60%	SI	abr-27
nov-17	1.000.000	Cedula hipotecaria	Eur3m+0,35%	SI	nov-27
dic-17	300.000	Cedula hipotecaria	Eur3m+0,30%	SI	dic-25
	9.740.000				
Intereses al Dto. y otros	(21.590)				
Total	9.718.410				

Los intereses devengados por estas emisiones de cédulas en el curso del ejercicio 2018 han ascendido a 34.552 miles de euros (54.849 miles de euros en 2017). (Nota 30)

A continuación, se presenta un detalle de las emisiones de pasivos híbridos (bonos estructurados) en circulación a 31 de diciembre de 2018 y 2017, por plazo original.

	PLAZO	SALDO
	01/12/2018	01/12/2017
hasta 1 año	-	-
más 1 año - 2años	5.500	2.500
más 2 años - 3 años	6.000	5.320
más 3 años - 4 años	111.565	83.685
más 4 años - 5 años	142.258	169.700
más 5 años	760.439	735.841
Total	1.025.762	997.046

Los intereses devengados por estas emisiones de en el curso del ejercicio 2018 han ascendido a 3.023 miles de euros (2.492 miles de euros en 2017). (Nota 30)

A continuación, se presenta un detalle de los bonos no convertibles en circulación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (nominales en miles de euros):

31-12-2018					
Emisión	Nominal (miles de euros)	Tipo de Valor	% Intereses	Cotización	Vencimiento Final de la Emisión
Otros valores no convertibles					
jun-14	500.000	Bonos	Tipo fijo 1,75%	SI	jun-19
	500.000				
Intereses al Descuento	(2.060)				
	497.940				

31-12-2017					
Emisión	Nominal (miles de euros)	Tipo de Valor	% Intereses	Cotización	Vencimiento Final de la Emisión
Otros valores no convertibles					
jun-14	500.000	Bonos	Tipo fijo 1,75%	SI	jun-19
	500.000				
Intereses al Descuento	(2.060)				
	497.940				

Todas las emisiones en vigor están denominadas en euros.

Los intereses devengados por las emisiones de otros valores no convertibles en el curso del ejercicio 2018 han ascendido a 9.475 miles de euros (9.476 miles de euros en 2017). (Nota 30)

e) Valores representativos de deuda emitidos: Pasivos subordinados

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del balance es la siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Débitos representados por valores negociables	1.107.820	1.108.659
No convertibles (Obligaciones subordinadas)	907.820	908.659
Participaciones Preferentes contingentes convertibles	200.000	200.000
Ajustes por valoración	50.971	54.994
Intereses devengados	24.348	23.422
Operaciones de micro-cobertura	28.883	34.131
Resto	(2.260)	(2.559)
	1.158.791	1.163.653
En euros	1.158.791	1.163.653
	1.158.791	1.163.653

Los intereses devengados por las emisiones de obligaciones subordinadas no convertibles en el curso del ejercicio 2018 han ascendido a 40.385 miles de euros (37.099 miles de euros en 2017). (Nota 30)

En los ejercicios 2018 y 2017 no hay importes de intereses pagados por las participaciones preferentes por lo que no se han transferido importes al epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (véase Nota 30). Los intereses devengados por las emisiones de participaciones preferentes contingentes convertibles vigentes al 31 diciembre de 2018 y 2017, se reconocen en el patrimonio neto, conforme a lo indicado en la Nota 22 g).

Obligaciones Subordinadas

El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle de las obligaciones subordinadas es el siguiente (nominales en miles de euros):

Saldo al 31 de diciembre de 2018

Saldo al 31 de diciembre de 2018				Miles de Euros
	Emisión	Nominal	% Intereses	Vendimiento Emisión
III O. SUBORDINADAS 1998	14/05/1998	81.893	Tipo fijo 6,00%	18/12/2028
I O. SUBORDINADA Septiembre 2009	11/09/2009	250.000	Tipo fijo 6,375%	11/09/2019
I O SUBORDINADA julio 2010	7/07/2010	40.000	Tipo fijo 6,75%	7/12/2020
I O. SUBORDINADA febrero 2011	10/02/2011	47.250	Tipo fijo 6,375%	11/09/2019
I. O. SUBORDINADA abril 2017	6/04/2017	500.000	Tipo fijo 2,50%	6/04/2027
		919.143		
Intereses y otros conceptos		(11.323)		
		907.820		

Saldo al 31 de diciembre de 2017

Saldo al 31 de diciembre de 2017				Miles de Euros
	Emisión	Nominal	% Intereses	Vendimiento Emisión
III O. SUBORDINADAS 1998	14/05/1998	81.893	Tipo fijo 6,00%	18/12/2028
I O. SUBORDINADA Septiembre 2009	11/09/2009	250.000	Tipo fijo 6,375%	11/09/2019
I O SUBORDINADA julio 2010	7/07/2010	40.000	Tipo fijo 6,75%	7/12/2020
I O. SUBORDINADA febrero 2011	10/02/2011	47.250	Tipo fijo 6,375%	11/09/2019
I. O. SUBORDINADA abril 2017	6/04/2017	500.000	Tipo fijo 2,50%	6/04/2027
		919.143		
Intereses y otros conceptos		(10.484)		
		908.659		

Durante el año 2018 no se ha emitido ni amortizado ningunas obligaciones subordinadas.

El 16 de marzo de 2017 el Banco amortizó una emisión de obligaciones subordinadas por importe nominal de 4.700 miles de euros. Por otra parte, el 6 de abril de 2017 se emitieron obligaciones subordinadas por importe 500.000 miles de euros.

Participaciones preferentes

Durante el año 2018 y 2017 no se han emitido ni amortizado ningunas participaciones preferentes.

El 10 de mayo de 2016 Bankinter, S.A realizó una emisión de instrumentos perpetuos no acumulativos contingentes convertibles clasificable como Additional Tier 1 (AT1) en la forma de acciones preferentes, por importe de 200 millones de euros.

Estas acciones preferentes devengan un cupón inicial del 8,625% manteniendo el Banco la potestad de cancelar el desembolso de cualquier cupón devengado a su discreción y en cualquier momento.

Como condición contingente para la conversión irrevocable y obligatoria de las acciones preferentes en acciones ordinarias se ha establecido que el ratio de capital principal de nivel 1 ordinario (CET 1) se sitúe en un nivel inferior al 5,125%. En este caso los propietarios de las acciones preferentes recibirán un número variable de acciones ordinarias que dependerá del mayor del (i) precio de mercado de la acción en el momento de la conversión, (ii) un valor mínimo de 3,50 euros sujeto a ajustes o (iii) el valor nominal de las acciones ordinarias (0,30 euros al 31 de diciembre de 2018 y 2017).

Esta emisión de acciones preferentes se orientó a inversores autorizados por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, no estando permitida su venta a inversores minoristas. Los títulos emitidos han sido aceptados a cotización en la Bolsa de Irlanda (IES).

Atendiendo a las características de la emisión, la conversión en acciones del nominal de estos instrumentos se produciría en caso de que el ratio CET1 del grupo consolidable al que pertenece el Banco descienda de un determinado nivel, no pudiendo en dicho caso el emisor evitar la entrega de un número variable de acciones. En consecuencia, conforme a los criterios establecidos por la NIC 32, el principal de los instrumentos emitidos ha sido clasificado como pasivo financiero. Por otro lado, el Grupo mantiene el poder de decidir sobre el pago de cupón, razón por la cual éste se ha considerado como componente de patrimonio neto, conforme a la NIC 32. Al 31 de diciembre de 2018 se habían registrado en el patrimonio neto consolidado del Grupo 31.924 miles de euros (netos de impuestos) en concepto de cupón devengado por las participaciones preferentes emitidas (19.410 miles de euros a 31 de diciembre de 2017).

El detalle de las emisiones de participaciones preferentes que se mantenían en balance al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

31/12/2018				
	Emisión	Nominal	% Intereses	Vencimiento Emisión
BK Emisiones Serie I	10/05/2016	200.000	8,63%	PERPETUO
31/12/2018		200.000		

31/12/2017				
	Emisión	Nominal	% Intereses	Vencimiento Emisión
BK Emisiones Serie I	10/05/2016	200.000	8,63%	PERPETUO
31/12/2017		200.000		

f) Otros pasivos financieros

La composición de este epígrafe de “Otros pasivos financieros” del pasivo del balance consolidado, es la siguiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones a pagar	431.883	687.927
Acreeedores por factoring	29.002	21.132
Otras	402.881	666.795
Fianzas recibidas	84.742	167.813
Cámaras de compensación	388.965	429.140
Cuentas de recaudación	501.941	399.508
Cuentas especiales	158.960	169.739
Del cual: Op. de Bolsa pendientes de liquidar	108.636	78.844
Garantías Financieras	15.720	12.314
Otros conceptos	82.112	84.802
	1.664.323	1.951.243
En euros	1.627.261	1.921.204
En divisa	37.062	30.039
	1.664.323	1.951.243

El importe recogido en “Fianzas Recibidas”, corresponde principalmente a las fianzas recibidas por operaciones de valores con Entidades de crédito.

20. Pasivos amparados por contratos de seguro

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo del capítulo “Pasivos por contratos de seguros” recoge los pasivos contraídos por la sociedad Línea Directa Aseguradora, S.A., de Seguros y Reaseguros (“la Compañía”) en el ejercicio de su actividad. El movimiento producido durante los ejercicios 2018 y 2017 de cada una de las provisiones técnicas que figuran en el balance, es el siguiente:

	Miles de euros					
	31/12/2018			31/12/2017		
	Provisión para Prima no Consumida	Provisión para Prestaciones	Total	Provisión	Provisión para Prestaciones	Total
Saldo al inicio del periodo	402.137	335.434	737.571	372.722	310.937	683.659
Dotaciones	428.118	300.525	728.643	402.137	312.598	714.735
Aplicaciones	(402.137)	(335.434)	(737.571)	(372.722)	(310.937)	(683.659)
Ajustes y liquidaciones	-	20.920	20.920	-	22.836	22.836
Saldo al cierre del periodo	428.118	321.445	749.563	402.137	335.434	737.571

La provisión para primas no consumidas representa la fracción de las primas devengadas en el ejercicio que se imputa al periodo comprendido entre la fecha del cierre y el término del periodo de cobertura de la póliza, mediante el procedimiento póliza a póliza, y tomando como base de cálculo las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, deducido el recargo de seguridad.

La provisión para prestaciones representa el importe total de las obligaciones pendientes del asegurador derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha del cierre del ejercicio.

La Sociedad constituye esta provisión por un importe que permita cubrir el coste de los siniestros, entendiéndose como tal aquél que incluya todos los gastos tanto externos como internos de gestión y tramitación de los expedientes, cualquiera que sea su origen, producidos y por producir hasta la total liquidación y pago de los siniestros, minorado este coste por las cantidades ya pagadas.

La provisión para prestaciones a su vez está integrada por las dos provisiones que se enumeran a continuación: la provisión para prestaciones pendientes de liquidación o pago y para siniestros pendientes de declaración, y la provisión para gastos internos de liquidación de siniestros.

Con fecha 18 de enero 2008 la Sociedad fue autorizada por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones para aplicar la metodología estadística en el cálculo de la

provisión técnica de prestaciones en el ramo de motor, de acuerdo con lo dispuesto en la disposición adicional decimooctava de la Ley 20/2015, de 14 de julio.

En la provisión para prestaciones de los ramos de hogar, asistencia y salud, las estimaciones se han efectuado en base al análisis individualizado de cada expediente (en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio), siendo su cálculo conforme a lo dispuesto en el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.

En cuanto a la provisión para gastos internos de liquidación de siniestros, se dota por el importe suficiente para afrontar los gastos necesarios para la total finalización de los siniestros pendientes al cierre del ejercicio.

Procedimientos utilizados para determinar hipótesis que tengan mayor efecto sobre activos, pasivos, ingresos y gastos que procedan de contratos de seguros y análisis de sensibilidad

Los principales ingresos que resultan de los contratos de seguros, se refieren a las primas de seguro como contraprestación al riesgo asumido. La evolución de los ingresos por primas puede analizarse a través de indicadores como la prima media, mix de productos, porcentaje de cancelaciones, etc.

El principal pasivo derivado de contratos de seguros corresponde a las provisiones técnicas para prestaciones, en tanto que el gasto más importante reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias se refiere al importe pagado por concepto de siniestros ocurridos, así como a la variación de la estimación de provisiones de pago pendiente a la fecha de los estados financieros. Para la estimación de estos pasivos, LDA analiza la evolución temporal de la frecuencia y costes medios de los siniestros. Finalmente, para la estimación de los pasivos de seguros, se toma en cuenta la incidencia de los contratos de reaseguros.

El ratio combinado neto mide el peso de los costes siniestrales y gastos asociados a la actividad aseguradora, sobre las primas devengadas en la cuenta de pérdidas y ganancias netos del efecto del reaseguro. Las fluctuaciones en las condiciones que influyen al riesgo de seguros se reflejan en un aumento o disminución del ratio combinado neto.

El siguiente cuadro muestra el impacto que tendría una variación del 1% en el ratio combinado sobre el **beneficio** neto reconocido en los ejercicios 2018 y 2017 y en los fondos propios, junto con el índice de volatilidad de dicho ratio calculado en función de la desviación típica del mismo en los últimos cinco años:

	En miles de euros				
	2018		2017		Índice Volatilidad
	Beneficio	FFPP	Beneficio	FFPP	
Variación del 1% sobre el ratio combinado (en %)	5,26%	-2,24%	5,10%	2,13%	0,60%
Variación del 1% sobre el ratio combinado (en miles de €)	6.122	-	5.710	-	-

Objetivos, políticas y procedimientos para gestionar los riesgos que surjan de los contratos de seguros

El riesgo de la actividad aseguradora se centra en el riesgo de suscripción de no-vida que comprende a su vez el sub-riesgo de prima (riesgo de suficiencia de la prima) y el sub-riesgo de reserva (riesgo de suficiencia de las provisiones técnicas).

LDA gestiona el reaseguro como principal mitigador de los sub-riesgos de prima y reserva. El reaseguro forma parte a su vez del riesgo de contraparte por la posibilidad de default de los importes recobrables de los reaseguradores.

Con fecha de efecto 1 de septiembre de 2017 y vencimiento 31 de diciembre de 2025, LDA suscribió un contrato de reaseguro cuota parte para el negocio de salud con una opción de renovación de dos años. Este contrato recoge una cesión del 50% de la mayor parte de las pólizas del negocio cubierto.

El contrato, comprende para LDA un cuadro de comisiones de reaseguro fijas y variables. La comisión variable se calcula en función de las primas cedidas durante la vigencia del contrato, y de la evolución de la ratio de siniestralidad durante los tres últimos años. Asimismo, existe una comisión variable adicional en función de la prima emitida durante los cinco primeros años del contrato. Estas comisiones comprenden un límite máximo.

Adicionalmente se incluye la participación en beneficios de LDA en función del resultado técnico en caso de que éste sea positivo.

En caso de cancelación anticipada se pagará una compensación por cancelación de alguna de las partes, en el supuesto de no acuerdo entre las partes u otras situaciones que impidan la continuidad y cumplimiento normal del contrato. No obstante, las cláusulas de terminación anticipada que pudieran suponer una amenaza a la efectiva transferencia de riesgos y beneficios se refieren en todos los casos a supuestos de carácter absolutamente remotas.

La evolución del resultado técnico y del crédito reconocido por parte de la Sociedad, dependerá de cómo varíen las principales magnitudes técnicas como primas, siniestralidad y costes de adquisición y administración, pudiendo en consecuencia obtener desviaciones con respecto al plan de negocio definido por LDA.

Subriesgo de Prima

El Área Técnica de Línea Directa Aseguradora se encarga de modificar los productos y precios de acuerdo a la estrategia general de la Compañía. Todas estas modificaciones están soportadas por análisis actuariales documentados en sus correspondientes notas técnicas y son aprobadas por el Comité Técnico, que es el órgano responsable de la gestión de este subriesgo.

El Comité Técnico toma las decisiones operativas que afectan a los precios y a las condiciones de suscripción de riesgo de los productos que ofrece Línea Directa Aseguradora, asegurando que son coherentes con la estrategia y objetivos definidos por el Consejo de Administración. Para ello valora las propuestas presentadas por el Área Técnica, teniendo en cuenta también los datos de situación de negocio y las perspectivas de evolución aportadas por las áreas de negocio.

Subriesgo de Reserva

Para la estimación de pasivos procedentes de contratos de seguros, en el ramo de motor, la Compañía utiliza métodos estadísticos basados en metodología “chain ladder”, y métodos estocásticos basados en metodología “bootstrapping”. Finalmente realiza un contraste de bondad con el método del “coste medio”.

Para la estimación de la provisión de siniestros en los ramos de hogar, asistencia y enfermedad y modalidad de asistencia sanitaria, la Compañía utiliza la metodología de valoración individual siniestro a siniestro

El Comité de Siniestralidad y Reservas es el órgano responsable de la gestión del riesgo de reserva de la Compañía así como del riesgo de crédito de reaseguro. Sus funciones son las de llevar a cabo el seguimiento de las reservas y provisiones de la Compañía para la adecuada cobertura de los siniestros, y aprobar los cambios de las políticas de apertura y provisionamiento de los siniestros en las distintas coberturas y garantías, que garantizan la suficiencia de la reserva, de acuerdo con las directrices aprobadas por el Consejo de la Compañía.

Asimismo, para asegurar que la Compañía cumple con sus obligaciones por las que las provisiones técnicas reflejan en el balance las obligaciones derivadas de los contratos suscritos- se tienen establecidos los controles que se enumeran a continuación sobre la dotación de la provisión para prestaciones:

1.-Análisis de la evolución en ejercicios posteriores de las desviaciones de coste que presentan los siniestros ocurridos antes del cierre de cada ejercicio. El análisis se realiza sobre la base de los siniestros ocurridos y declarados en la fecha de cierre. La finalidad del mismo es la de comprobar y corregir las posibles desviaciones de coste que se producen en siniestros de los denominados de “cola larga” causadas por no disponer en el momento del cierre de información suficiente para su total valoración.

2.- Realización de proyecciones mensuales y trimestrales de coste de siniestralidad

3.- La situación de reservas de la compañía es además sometida a un análisis realizado por consultores independientes al menos una vez al año, que es presentado al Consejo de Línea Directa Aseguradora.

La evolución durante el ejercicio 2018 de la provisión para prestaciones (sin la garantía de multas y asistencia en viaje) correspondiente únicamente a los siniestros pendientes al 31 de diciembre de 2017, detallada por ramos, es la siguiente:

En miles de euros				
	Provisión a 31-12-2017	Pagos Netos	Provisión a 31-12-2018	Superávit (Déficit)
Automóvil, Responsabilidad Civil	213.723	101.352	89.602	22.769
Automóvil, Otras Garantías	73.007	35.239	22.820	14.948
Hogar	14.305	8.434	4.625	1.246
	301.035	145.025	117.047	38.963

La evolución durante el ejercicio 2017 de la provisión para prestaciones de la Sociedad sin la garantía de multas y asistencia en viaje, correspondiente únicamente a los siniestros pendientes al 31 de diciembre de 2016, excluidos los siniestros ocurridos pendientes de declaración, detallada por ramos, es la siguiente:

En miles de euros				
	Provisión a 31-12-2016	Pagos Netos	Provisión a 31-12-2017	Superávit (Déficit)
Automóvil, Responsabilidad Civil	198.598	79.143	92.218	27.237
Automóvil, Otras Garantías	65.912	31.639	22.857	11.416
Hogar	13.914	7.754	2.532	3.628
	278.424	118.536	117.607	42.281

El tratamiento de las prestaciones, así como la suficiencia de las provisiones, son principios básicos de la gestión aseguradora.

Las provisiones técnicas registradas son regularmente sujetas a una prueba de razonabilidad al objeto de determinar su suficiencia sobre la base de proyecciones de todos los flujos de caja futuros de los contratos en vigor. Si como consecuencia de esta prueba se pone de manifiesto que las provisiones son insuficientes, son ajustadas con cargo a resultados del ejercicio.

En el caso de los pasivos, las hipótesis están basadas en la mejor estimación posible en el momento de la emisión de los contratos. No obstante, en el caso de que se pusiera de manifiesto una insuficiencia demostrada, se constituirían las provisiones necesarias para cubrirla.

Concentraciones del riesgo de seguros

El negocio asegurador de la Compañía se localiza íntegramente en territorio español, sin que haya alguna concentración especialmente relevante en ninguna zona geográfica.

Por otro lado, la Compañía enfoca su negocio en ramos de no vida (principalmente riesgos de automóviles). El negocio de la Compañía a nivel de primas, muestra la siguiente distribución: donde las primas emitidas de seguro directo se incluyen sin deducir la variación de la provisión de recibos pendientes de cobro.

Miles de euros					
	Total	Riesgos Automóviles	Multiriesgos Hogar	Riesgos Asistencia	Riesgos Salud
2018					
Primas emitidas seguro directo	853.120	741.178	100.691	3.733	7.518
Primas cedidas	(11.813)	(4.830)	(2.655)	(645)	(3.683)

Miles de euros					
	Total	Riesgos Automóviles	Multiriesgos Hogar	Riesgos Asistencia	Riesgos Salud
2017					
Primas emitidas seguro directo	797.422	703.619	89.599	3.766	438
Primas cedidas	(6.789)	(4.086)	(1.911)	(583)	(209)

Con fecha 19 de julio de 2017 recibió autorización de esta entidad para operar también en el ramo de Enfermedad en la modalidad de Asistencia Sanitaria. Línea Directa inició la comercialización de seguros de Salud en octubre de 2017.

21. Provisiones

A continuación se presentan los saldos y movimientos de las provisiones durante los ejercicios 2018 y 2017:

	Miles de Euros				
	Total	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Compromisos y garantías concedidos	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Restantes por provisiones
Saldo al 31-12-2016	153.707	13.935	28.541	95.029	16.202
Dotaciones netas del ejercicio	53.215	-	(7.076)	25.090	35.201
Utilización de fondos	(20.044)	-	-	(15.672)	(4.372)
Otros movimientos	18.893	(13.441)	46	(6.219)	38.507
Saldo al 31-12-2017	205.771	494	21.511	98.228	85.538
Efectos de los cambios en las políticas contables	3.433	-	3.433	-	-
Saldo al 01-01-2018	209.204	494	24.944	98.228	85.538
Dotaciones netas del ejercicio	143.579	-	(6.392)	18.932	131.039
Utilización de fondos	(50.698)	-	-	(21.532)	(29.166)
Otros movimientos	(160)	313	23	2.124	(2.620)
Saldo al 31-12-2018	301.925	807	18.575	97.752	184.791

Las Provisiones por “Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes” incluyen, entre otros conceptos, las correspondientes a provisiones por litigios fiscales y legales, que han sido estimadas aplicando procedimientos de cálculo razonables y consistentes con las condiciones de incertidumbre inherentes a las obligaciones que cubren; estando estimado el momento definitivo de la salida de recursos por cada una de las obligaciones en algunos casos, y sin un plazo fijo de cancelación en otros casos, en función de los litigios en curso.

Con base en la información dispuesta, el Grupo ha estimado las obligaciones relativas a cada reclamación y/o proceso legal y ha reconocido cuándo es necesario provisiones adecuadas que cubren de forma razonable aquellos pasivos que pudieran derivarse de las reclamaciones recibidas y/o de los procesos judiciales abiertos de índole legal.

Específicamente, la estimación de las provisiones relacionadas con litigios con clientes es un proceso de especial complejidad, dada la incertidumbre en cuanto a su posible desenlace y/o la cuantía definitiva de la pérdida. Dicha estimación parte de un análisis detallado de la naturaleza y cuantía reclamada por los clientes. Posteriormente, el Grupo estima la cuantía de las provisiones considerando, entre otros aspectos, el número de reclamaciones recibidas, su tipología, la cuantía sujeta al riesgo de salida de recursos, y la probabilidad de que ésta, finalmente, se produzca, teniendo en cuenta, entre otros factores, la experiencia histórica de sentencias en contra de la Entidad en demandas ya resueltas. Las hipótesis utilizadas para el establecimiento de las provisiones, se mantienen en continua revisión y son validadas de acuerdo a los resultados históricos de reclamaciones recibidas y de las reclamaciones que concluyen en contra del Grupo.

En el epígrafe de “Restantes provisiones” se incluyen principalmente las provisiones derivadas de los contratos de préstamo multidivisa por los que la entidad cuenta con demandas pendientes de resolución por parte de los tribunales.

Estas provisiones son estimadas para el total de procedimientos legales abiertos. La entidad realiza periódicamente un seguimiento de las contingencias y obligaciones asociadas a este tipo de instrumentos. En cada fecha de cierre contable, la dirección de la entidad analiza y determina la mejor estimación de la provisión legal a registrar en los estados financieros consolidados, teniendo en cuenta, el número de demandas presentadas por clientes, así como la evolución de las resoluciones producidas en las sentencias de segunda instancia de los distintos procedimientos iniciados por clientes. Concretamente, para el cálculo de la provisión legal asociada a esta tipología de operaciones, se tienen en cuenta tanto la media histórica de fallos en contra de la entidad por parte de los Juzgados como la pérdida media estimada por procedimiento. Los Órganos de Gobierno y la Dirección de la Entidad Dominante consideran que la provisión reflejada al cierre del ejercicio 2018 es la mejor estimación de la probable salida de recursos a la que tendría que hacer frente la entidad por la contingencia actual derivada de préstamos multidivisa comercializados a clientes.

El importe registrado en “Otros movimientos” de este epígrafe en el ejercicio 2017, correspondía a una reclasificación de 39 millones de euros desde el epígrafe “Préstamos y partidas a cobrar - Correcciones de valor por deterioro de activos”. La dirección de la entidad decidió, tras un análisis en detalle de este tipo de operaciones, reclasificar dicho importe con el objetivo de identificar separadamente el riesgo legal del riesgo asociado a las modificaciones de los flujos contractuales de determinados de dicha cartera de préstamos hipotecarios. La citada reclasificación no tuvo efecto ni en el patrimonio ni en los resultados del Grupo.

Durante el ejercicio 2018, el impacto del paso del tiempo ha supuesto 93,39 miles de euros, no habiendo impacto relacionado con cambios en el tipo de descuento (96,05 miles de euros, respectivamente, durante el ejercicio 2017).

Respecto al calendario de salida de recursos, el vencimiento medio ponderado de las contingencias fiscales es de 5,1 años y de 2,9 años para las contingencias de tipo legal en el ejercicio 2018 (4,6 años, y de 2,9 en el ejercicio 2017).

El Grupo considera que no se producirán eventuales reembolsos que deban dar lugar al reconocimiento de activos.

En la nota 43 "Situación fiscal" de la memoria consolidada se describen las principales contingencias del Grupo. En la Nota 28 "Gastos de personal" se da mayor detalle sobre las provisiones por Fondos de Pensiones y obligaciones similares. Asimismo, en la Nota 45 "políticas y gestión de riesgos", se proporciona mayor detalle acerca de las Provisiones para riesgos y compromisos contingentes.

22. Fondos propios

El detalle de composición y movimientos de los fondos propios del Grupo en los ejercicios 2018 y 2017 se incluye en el Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado.

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social de Bankinter, S.A. está representado por 898.866.154 acciones nominativas de 0,3 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Todas las acciones están representadas en anotaciones en cuenta, admitidas a cotización oficial en las Bolsas de Madrid y Barcelona y se contratan en el mercado continuo.

En el capital social no se han producido movimientos durante el ejercicio 2018.

	Miles de Euros	
	Numero de Acciones	Valor Nominal
Saldo al 31-12-2016	898.866.154	269.660
Altas	-	-
Saldo al 31-12-2017	898.866.154	269.660
Altas	-	-
Saldo al 31-12-2018	898.866.154	269.660

El detalle de los accionistas con un porcentaje de participación igual o superior al 10% del capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Accionista	Nº de Acciones Directas		Nº de Acciones Indirectas		% sobre el Capital Social	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Cartival, S.A.	205.610.753	205.596.084	-	-	22,87	22,87

b) Prima de emisión

El movimiento de la prima de emisión en los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de Euros
	Prima de Emisión
Saldo al 31-12-2016	1.184.265
Altas	-
Bajas	-
Saldo al 31-12-2017	1.184.265
Altas	-
Bajas	-
Saldo al 31-12-2018	1.184.265

c) Reservas

El concepto de reservas agrupa los siguientes epígrafes del balance: "Ganancias acumuladas", "Reservas de revalorización" y "Otras reservas". El detalle de la asignación de dichas reservas es la siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Reserva legal	57.467	57.467
Reserva libre disposición	2.299.275	2.222.238
Reserva de revalorización	7.425	15.312
Reserva por acciones propias-	51.453	63.317
Por adquisición	583	601
Por garantía	50.870	62.716
Reserva capitalización	87.309	74.434
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación-	(10.907)	(6.815)
Entidades asociadas	(10.531)	(6.606)
Entidades multigrupo	(375)	(209)
Reserva inversiones en Canarias	28.363	28.363
	2.520.385	2.454.316

A continuación, se incluye un detalle del saldo de reservas al 31 de diciembre de 2018 en función de la sociedad del Grupo de la cual proceden las mismas:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Bankinter S.A.	2.985.391	2.867.417
Hispanmarket, S.A.	4.734	4.029
Intermobiliaria, S.A.	(599.624)	(559.477)
Bankinter Gestión de Activos, S.G.I.I.C.	17.006	17.007
Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.	72.060	66.203
Bankinter Consultoría, Asesoramiento, y Atención Telefónica, S.A.	(8.082)	(8.778)
Bankinter Capital Riesgo, SGEGR, S.A.	1.839	1.526
Bankinter Emisiones, S.A.	1.681	1.695
Bankinter Global Services, S.A.	33.626	28.073
Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.	2.664	2.830
Relanza Gestión, S.A.	235	235
Arroyo Business Consulting Development, S. L.	(6)	(5)
Bankinter Capital Riesgo I Fondo Capital	6.970	5.526
Bankinter Luxembourg, S.A.	(7.198)	(6.980)
Bankinter Securities A.V, S.A.	-	9.339
Grupo Línea Directa Aseguradora	19.749	32.395
Bankinter Gestao de Ativos. S.A.	246	96
Resultado de entidades por el método de la participación	(10.907)	(6.815)
	2.520.385	2.454.316

Reserva legal: Las sociedades están obligadas a destinar el 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los accionistas y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias. También, bajo ciertas circunstancias, se podrá destinar a incrementar el capital social en la parte de esta reserva que supere el 10% de la cifra de capital ya ampliada. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las reservas legales se encontraban totalmente constituidas.

Reservas de revalorización: En este epígrafe están incluidas las reservas de revalorización generadas en operaciones de combinación de negocios.

Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación: El detalle de las reservas y pérdidas en sociedades consolidadas por el método de la participación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
	Reservas	Reservas
Bankinter Seguros Generales, S.A	(3.552)	(3.136)
Bankinter Seguros de Vida, S.A.	(7.086)	(3.553)
Helena Activos Líquidos, S.L.	107	83
Olimpo Real Estate Socimi	(532)	(209)
Atom Hoteles, S.A.	157	-
	(10.907)	(6.815)

Reserva Capitalización: Esta reserva se constituye para dar cumplimiento a lo establecido en el apartado 1.b) del artículo 25 de la 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades como consecuencia de la aplicación por parte del Grupo Bankinter en el ejercicio 2018 y 2017 del beneficio fiscal de la reserva de capitalización regulado en dicho artículo.

Con la excepción de las reservas de libre disposición, el resto de reservas son indisponibles.

d) Otros Elementos de Patrimonio Neto

En este epígrafe se registran remuneraciones basadas en instrumentos de capital propios.

e) Valores propios

Al 31 de diciembre de 2018 el Grupo poseía 99.110 acciones en autocartera de 0,3 euros de valor nominal (101.787 acciones al 31 de diciembre de 2017).

Durante el ejercicio 2018, se han efectuado en Bolsa operaciones de compra de 10.672.736 acciones (7.222.982 en 2017) y de venta de 10.675.413 acciones (7.138.776 en 2017) por los que se ha obtenido una pérdida de 508 miles de euros que se encuentran registrados en la rúbrica "Reservas" del Balance (312 miles de euros de pérdida en 2017).

f) Resultados atribuidos al Grupo

El detalle de los resultados antes de impuestos de cada una de las sociedades que han conformado el Grupo, previo a los ajustes de consolidación durante los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Bankinter, S.A.	629.197	590.768
Bankinter Consultoría, Asesoramiento y Atención Telefónica, S.A.	898	640
Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C.	54.292	52.092
Hispanmarket, S.A.	368	639
Intermobiliaria, S.A.	(28.870)	(57.348)
Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.	104.410	73.297
Bankinter Capital Riesgo, S.G.F.C.R., S.A.	349	418
Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.	(48)	(166)
Bankinter Emisiones, S.A.	(7)	(14)
Bankinter Capital Riesgo I, Fondo Capital	2.262	933
Grupo Línea Directa Aseguradora	155.993	152.003
Arroyo Business Development, S.L.	(0)	(1)
Relanza Gestión, S.A.	574	1.645
Bankinter Global Services, S.A	5.127	10.768
Bankinter Luxembourg, S.A.	22	(221)
Bankinter Securities, A.V., S.A.	-	4.941
Bankinter Gestao de activo	671	194
Naviera Goya, S.A.	-	-
Naviera Sorolla, S.A.	1	-

El resultado de las entidades consolidadas por el método de la participación para los años 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Helena Activos Líquidos, S.L.	(72)	(88)
Bankinter Seguros Generales, S.A	(702)	(454)
Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	28.356	25.648
Olimpo Real Estate Socimi	274	80
Atom Hoteles, S.A.	128	-
	27.984	25.186

g) Beneficios por acción

Los beneficios por acción se calculan dividiendo el resultado atribuido al Grupo, ajustado por el importe después de impuestos correspondiente a la retribución registrada en el patrimonio neto de las participaciones preferentes convertibles contingentes, entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, en su caso las acciones propias adquiridas por el Grupo. En los ejercicios 2018 y 2017, el beneficio por acción es el siguiente:

	2018	2017
Beneficio del ejercicio (miles de euros)	526.398	495.207
Importe cupón instrumento perpetuo no acumulativo convertible contingente	(12.514)	(11.635)
Ganancias del ejercicio (miles de euros)	513.884	483.572
Número medio de acciones (miles de acciones)	898.866	898.866
Número medio de acciones propias (miles de acciones)	232	183
Beneficio básico por acción (euros)	0,57	0,54
Beneficio diluido por acción (euros)	0,57	0,54

La convertibilidad de los instrumentos perpetuos no acumulativos convertibles contingentes del Grupo está condicionada al cumplimiento de unas circunstancias distintas de las ganancias del Grupo o del precio de mercado de las acciones del Banco. Conforme a la normativa internacional de información financiera, se ha considerado que, por no cumplirse dichas condiciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, dichos instrumentos convertibles no tienen efecto sobre el promedio ponderado de acciones en circulación, y por tanto no afectan el beneficio diluido por acción del Grupo ni al 31 de diciembre de 2018 ni al 31 de diciembre de 2017.

Estos instrumentos perpetuos no acumulativos convertibles contingentes devengan un cupón del 8,625%, manteniendo el Banco la potestad de cancelar el desembolso de cualquier cupón devengado a su discreción, el cual de acuerdo con la normativa financiera aplicable tiene la consideración de elemento del patrimonio neto, registrándose en el apartado "Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio" del Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado. El cupón devengado durante el ejercicio por estos instrumentos perpetuos no acumulativos convertibles contingentes, neto de impuestos, se ajusta del resultado del periodo procedente de las actividades continuadas para el cálculo de las ganancias por acción básicas y diluidas.

h) Dividendos y retribuciones

El detalle de los dividendos distribuidos y a distribuir con cargo a resultados, el cual no incluye acciones propias en poder del Banco, de 2018 y 2017 es el siguiente:

Fecha	Dividendo por Acción (Euros)	Número de Acciones	Importe (Miles de Euros)	Fecha Aprobación Consejo	Resultados del Ejercicio
jun.-2017	0,05915037	898.866.154	53.164	jun.-17	2.017
sept.-2017	0,06068535	898.866.154	54.543	sept.-17	2.017
dic.-2017	0,06171597	898.866.154	55.470	dic.-17	2.017
mar.-2018	0,09394111	898.866.154	84.426	feb.-18	2.017
			247.603		
jun.-2018	0,06506541	898.866.154	58.475	jun.-18	2.018
sept.-2018	0,06371962	898.866.154	57.266	sept.-18	2.018
dic.-2018	0,06480177	898.866.154	58.239	dic.-18	2.018
mar.-2019	0,09927435	898.866.154	89.219	feb.-19	2.018
			263.199		

Los estados contables provisionales formulados por Bankinter, S.A. de acuerdo con los requisitos legales, poniendo de manifiesto la existencia de los recursos suficientes para la distribución de los dividendos a cuenta, fueron los siguientes:

	Mayo de 2018	Agosto de 2018	Noviembre de 2018
	Primero	Segundo	Tercero
Beneficio después de impuestos (miles de euros)	236.025	353.292	474.315
Dividendos satisfechos (miles de euros)	-	58.475	115.741
Dividendo a cuenta (miles de euros)	58.475	57.266	58.239
Dividendos a cuenta acumulados (miles de euros)	58.475	115.741	173.980
Dividendo bruto por acción (euros)	0,06506541	0,06371962	0,06480177
Fecha de pago	jun.-2018	sept.-2018	dic.-2018

23. Otro resultado global acumulado

El desglose de este epígrafe del balance consolidado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	141.666	107.521
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(7.586)	30
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(1.456)	30
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(6.130)	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	149.252	107.491
Conversión de divisas	-	108
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	108	1.320
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	146.502	101.099
Instrumentos de deuda	146.502	97.182
Instrumentos de patrimonio	-	3.917
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas	2.642	4.964

Tal y como se indica en la Nota 9, como consecuencia de la primera aplicación de la NIIF 9, una parte significativa de la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento ha pasado de valorarse a coste amortizado a valorarse a valor razonable con cambios en otro resultado global, generándose una plusvalía neta de 156.367 miles de euros a fecha de transición. Ver nota 5.y) donde se muestra la conciliación entre los saldos al 31.12.2017 formulados bajo Circular 4/2004 y el balance de apertura a 1 de enero de 2018, tras la primera aplicación de la Circular 4/2017.

24. Compensación de activos y pasivos financieros y Colaterales

La entidad no realiza actividades que impliquen el reconocimiento compensado de activos y pasivos. Por otra parte, sí realiza actividades que exigen el depósito de colaterales mutuos con contrapartidas, calculados en base a riesgos netos.

Los productos afectados por colateralizaciones son, principalmente, los derivados bajo CSA (Credit Support Annex) firmados y las adquisiciones y cesiones temporales de activos bajo GMRA (Global Master Repurchase Agreement). A continuación, se desglosan las principales características y contrapartes de estas garantías:

Contrapartida	Activo	Pasivo	Neto	Colateral Recibido	Colateral aportado
Entidad 1	58	38	20	-	-
Entidad 2	-	56	(56)	-	-
Entidad 3	3.011	1.845	1.166	1.170	-
Entidad 4	5.759	66.804	(61.045)	-	61.050
Entidad 5	-	1.640	(1.640)	-	1.640
Entidad 6	7.041	3.953	3.088	3.090	-
Entidad 7	5.961	85.388	(79.427)	-	79.430
Entidad 8	10.059	12.920	(2.861)	-	2.810
Entidad 9	6.376	10.124	(3.748)	-	3.750
Entidad 10	1.995	709	1.286	1.290	-
Entidad 11	7.932	6.568	1.364	1.400	-
Entidad 12	366	304	62	230	-
Entidad 13	340	35.925	(35.585)	-	35.100
Entidad 14	430.534	428.774	1.760	1.890	-
Entidad 15	22.312	7.852	14.460	14.300	-
Entidad 16	-	5	(5)	-	-
Entidad 17	1.477	4.626	(3.149)	-	3.080
Entidad 18	9.048	5.530	3.518	3.660	-
Entidad 19	3.042	9.660	(6.618)	-	6.620
Entidad 20	286	14.340	(14.054)	-	14.180
Entidad 21	127	221	(94)	-	-
Entidad 22	3.900	2.533	1.367	1.240	-
Entidad 23	4.561	4.072	489	420	-
Entidad 24	5.379	709	4.670	4.550	-
Entidad 25	8.541	16.541	(8.000)	-	8.140
Entidad 26	4.357	943	3.414	3.630	-
Entidad 27	6.636	11.890	(5.254)	-	5.350
Entidad 28	1.153	1.480	(327)	-	260
Entidad 29	1.269	901	368	300	-
Entidad 30	27		27	-	-

Se debe tener en cuenta que las diferencias a 31 de diciembre de 2018 entre la valoración y los colaterales se regularizan mediante aportaciones de colateral entre las contrapartidas al siguiente día hábil, si se alcanzan los mínimos de transferencia.

Respecto a las operaciones de adquisición y cesión de activos, la situación de colaterales es la siguiente, según representen una valoración positiva o negativa para el Grupo:

Contrapartida	Exposición	Colateral
Entidad 1	1.916	1.810
Entidad 2	588	588
Entidad 3	192	230
Entidad 4	5.362	5.370
Entidad 5	884	880
Entidad 6	425	430
Entidad 7	23	20
Entidad 8	76	-
Entidad 9	9	-

Además, Bankinter tiene depositadas al 31 de diciembre de 2018 fianzas especiales por la operativa de titulización, que se detallan a continuación (miles de euros):

Contrapartida	Fianza especial
Bankinter 5 FTH	1.860
Bankinter 6 FTA	5.630

25. Riesgos y compromisos contingentes

La composición de este epígrafe, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Riesgos contingentes:		
Avales financieros	1.612.459	1.308.079
Créditos documentarios irrevocables	805.905	559.873
Otros avales y cauciones prestadas	2.498.372	2.141.743
	4.916.736	4.009.695
Compromisos contingentes:		
Disponibles por terceros	13.023.015	12.089.264
Compromisos de compra a plazos de activos financieros	8.851	11.346
Contratos convencionales de adquisición de activos financieros	1.165.647	1.372.264
Valores suscritos pendientes de desembolso	120	120
Otros compromisos contingentes	30.796	13.848
	14.228.429	13.486.842

El epígrafe "Compromisos contingentes disponibles por terceros", recoge en su totalidad compromisos de crédito a clientes de disponibilidad inmediata.

26. Transferencias de activos financieros

El desglose de las transferencias de activos financieros realizadas por el Grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Dados de baja del balance	259.688	410.057
Mantenidos íntegramente en el balance	1.705.602	1.933.488
	1.965.290	2.343.545

Durante el ejercicio 2018 se han producido la amortización anticipada del fondo de titulización Bankinter 4 FTH por importe de 99.468 miles de euros y Bankinter 2 Pymes FTA por importe de 61.767 miles de euros. Por otra parte, en el ejercicio 2017 se produjo la amortización anticipada del fondo de titulización Bankinter 3 FTH por importe 106.922 miles de euros.

Los activos dados de baja corresponden a las titulizaciones de préstamos realizadas con anterioridad al 1 de enero de 2004, tal y como se detalla a continuación:

- En el ejercicio 2003 se transfirieron préstamos hipotecarios por importe de 1.350.000 miles de euros a “Bankinter 6, Fondo de Titulización de Activos” y préstamos concedidos a pymes por importe de 250.000 miles de euros a “Bankinter I FTPYME, Fondo de Titulización de Activos”.
- En el ejercicio 2002 se transfirieron préstamos hipotecarios por importe de 1.025.000 miles de euros a “Bankinter 4, Fondo de Titulización Hipotecaria”, y préstamos hipotecarios por importe de 710.000 miles de euros a “Bankinter 5, Fondo de Titulización Hipotecaria”.
- En el ejercicio 2001 se transfirieron préstamos hipotecarios por importe de 1.332.500 miles de euros a “Bankinter 3, Fondo de Titulización Hipotecaria”.
- En el ejercicio 1999 se transfirieron préstamos hipotecarios por importe de 600.000 miles de euros a “Bankinter 1, Fondo de Titulización Hipotecaria” y préstamos hipotecarios por importe de 320.000 miles a “Bankinter 2, Fondo de Titulización Hipotecaria”.

Los activos mantenidos íntegramente en el balance del Banco corresponden a las titulizaciones de préstamos realizadas con posterioridad al 1 de enero de 2004. Las principales características de estas titulizaciones son las siguientes (importes en miles de euros):

Fondo	Serie	Rating	Importe Nominal	Cupón	Vencimiento
BK 13 FTA	Serie A1	Aaa/AAA:	85.000	Eur 3 m. + 0.06%	17/07/2049
	Serie A2	Aaa/AAA:	1.397.400	Eur 3 m. + 0.15%	
	Serie B	Aa3/A:	22.400	Eur 3 m. + 0.27%	
	Serie C	A3/BBB	24.100	Eur 3 m. + 0.48%	
	Serie D	Ba1/BB-	20.500	Eur 3 m. + 2.25%	
	Serie E	Ca/CCC-	20.600	Eur 3 m. + 3,90%	
Total			1.570.000		
CASTELLANA	Serie A	AAA	83.700	Eur 3 m. + 0.30%	8/01/2050
FINANCE	Serie B1	AA	26.000	Eur 3 m. + 0.70%	
	Serie B2	AA	10.000	Eur 3 m. + 0.85%	
	Serie C1	A+	38.700	Eur 3 m. + 1,20%	
	Serie C2	A	23.900	Eur 3 m. + 1,50%	
	Serie D		2.850	Eur 3 m. + 7,00%	
Total			185.150		
BK 3 FTPyme FTA	Serie A1	Aaa/AAA:	180.000	Eur 3 m. + 0.09%	18/02/2046
	Serie A2	Aaa/AAA:	288.900	Eur 3 m. + 0.20%	
	Serie A3	Aaa/AAA:	91.200	Eur 3 m. + 0.02%	
	Serie B	A1/A-	23.100	Eur 3 m. + 0.35%	
	Serie C	Baa3/BBB	6.000	Eur 3 m. + 0.90%	
	Serie D	Ba3/BB	10.800	Eur 3 m. + 1,80%	
	Serie E	C/CCC-	17.400	Eur 3 m. + 3,90%	
Total			617.400		

Fondo	Serie	Rating	Importe Nominal	Cupón	Vencimiento
BK 7 FTH	Serie A	Aaa/AAA:	471.800Eur	3 m. + 0.21%	26/09/2040
	Serie B	A2/A:	13.000Eur	3 m. + 0.55%	
	Serie C	Baa3/BBB:	5.200Eur	3 m. + 1.20%	
Total			490.000		
BK 8 FTA	Serie A	Aaa/AAA:	1.029.300Eur	3 m. + 0.17%	15/12/2040
	Serie B	A2/A:	21.400Eur	3 m. + 0.48%	
	Serie C	Baa3/BBB:	19.300Eur	3 m. + 1.00%	
Total			1.070.000		
BK 9 FTA	Serie A1 (P)	Aaa/AAA:	66.600Eur	3 m. + 0.07%	16/07/2042
	Serie A2 (P)	Aaa/AAA:	656.000Eur	3 m. + 0.11%	
	Serie B (P)	A2/A+:	15.300Eur	3 m. + 0.50%	
	Serie C (P)	Baa3/BBB:	7.100Eur	3 m. + 0.95%	
	Total (1)		745.000		
	Serie A1 (T)	Aaa/AAA:	21.600Eur	3 m. + 0.07%	
	Serie A2 (T)	Aaa/AAA:	244.200Eur	3 m. + 0.11%	
	Serie B (T)	A1/A:	17.200Eur	3 m. + 0.50%	
	Serie C (T)	Baa1/BBB-:	7.000Eur	3 m. + 0.95%	
	Total (2)		290.000		
Total			1.035.000		
BK 10 FTA	Serie A1	Aaa/AAA:	80.000Eur	3 m. + 0.08%	21/06/2043
	Serie A2	Aaa/AAA:	1.575.400Eur	3 m. + 0.16%	
	Serie B	A1/A:	20.700Eur	3 m. + 0.29%	
	Serie CBaa1/BBB-:		22.400Eur	3 m. + 0.70%	
	Serie D	Ba3/BB-:	19.100Eur	3 m. + 2.00%	
	Serie ECaa3/CCC-		22.400Eur	3 m. + 3,90%	
Total			1.740.000		
BK 11 FTH	Serie A1	Aaa/AAA:	30.000Eur	3 m. + 0.05%	21/08/2048
	Serie A2	Aaa/AAA:	816.800	Eur 3 m. + 0.14%	
	Serie B	Aa3/A:	15.600	Eur 3 m. + 0.30%	
	Serie CBaa1/BBB-:		15.300	Eur 3 m. + 0.55%	
	Serie D	Ba3/BB-:	9.800	Eur 3 m. + 2.25%	
	Serie E	Ca	12.500	Eur 3 m. + 3,90%	
Total			900.000		

A 31 de diciembre de 2018 se mantienen en balance bonos de titulización emitidos por fondos de titulización integrados y adquiridos o retenidos por el Banco por importe de 1.076.630 miles de euros (1.155.302 miles de euros a 31 de diciembre de 2017). Estos títulos se registran en el pasivo del balance minorando el importe de las emisiones correspondientes, en el epígrafe "Valores representativos de deuda emitidos".

Castellana Finance Limited es un vehículo de propósito especial constituido en el año 2007 para la titulización de las primeras pérdidas retenidas por el banco de sus propias titulizaciones.

No existen acuerdos por los que la entidad deba reconocer un pasivo financiero en el balance por comprometerse a aportar respaldo financiero a los activos titulizados.

El saldo vivo de las titulizaciones dadas de baja de balance antes del 1 de enero del 2004, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Dados de baja de balance antes del 01-01-04:		
Bankinter 4 Fondo de Titulización Hipotecaria	-	110.122
Bankinter 5 Fondo de Titulización Hipotecaria	70.684	82.376
Bankinter 6 Fondo de Titulización Hipotecaria	189.004	217.559
	259.688	410.057

Respecto a las titulaciones mantenidas íntegramente en balance, se detalla la siguiente información:

	Miles de Euros				
	Saldo vivo a 31/12/2018	Valor en libros pasivos asociados (bonos)	Valor razonable Activos transferidos	Valor razonable Pasivos asociados	Posición Neta
Mantenidos íntegramente en balance:					
Bankinter 7 Fondo de Titulización Hipotecaria	70.276	26.282	73.150	26.498	46.652
Bankinter 8 Fondo de Titulización de Activos	158.200	47.145	164.670	47.280	117.390
Bankinter 9 Fondo de Titulización de Activos	210.150	89.347	218.745	89.631	129.114
Bankinter 10 Fondo de Titulización de Activos	380.504	157.841	396.066	158.703	237.363
Bankinter 11 Fondo de Titulización Hipotecaria	234.342	118.575	243.926	119.335	124.591
Bankinter 2 Pyme Fondo de Titulización de Activos	-	-	-	-	-
Bankinter 13 Fondo de Titulización de Activos	511.223	186.782	532.131	188.142	343.988
Bankinter 3 Pyme Fondo de Titulización de Activos	73.074	-	76.063	-	76.063
	1.637.769	625.972	1.704.750	629.588	1.075.161

	Miles de Euros				
	Saldo vivo a 31/12/2017	Valor en libros pasivos asociados (bonos)	Valor razonable Activos transferidos	Valor razonable Pasivos asociados	Posición Neta
Mantenidos íntegramente en balance:					
Bankinter 7 Fondo de Titulización Hipotecaria	81.935	45.864	85.242	46.186	39.056
Bankinter 8 Fondo de Titulización de Activos	183.091	66.541	190.480	67.002	123.478
Bankinter 9 Fondo de Titulización de Activos	243.194	112.701	253.009	113.347	139.662
Bankinter 10 Fondo de Titulización de Activos	434.937	188.150	452.490	189.729	262.761
Bankinter 11 Fondo de Titulización Hipotecaria	266.539	169.620	277.296	171.347	105.949
Bankinter 2 Pyme Fondo de Titulización de Activos	60.693	16.826	63.142	16.972	46.170
Bankinter 13 Fondo de Titulización de Activos	570.953	258.958	593.996	261.211	332.785
Bankinter 3 Pyme Fondo de Titulización de Activos	92.146	-	95.867	-	95.867
	1.933.488	858.660	2.011.522	865.794	1.145.728

27. Derivados financieros

El detalle de los valores nominales de los derivados financieros mantenidos por el Grupo a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Derivados financieros (Notas 7 y 11):		
Riesgo de cambio	18.724.320	16.120.232
Riesgo de tipo de interés	17.644.377	17.634.154
Riesgo sobre acciones	3.138.046	2.498.599
Riesgo sobre mercaderías	1.000	1.000
Riesgo de crédito	-	-
	39.507.743	36.253.985

En el detalle anterior se recoge el importe nominal de los contratos formalizados, el cual no supone el riesgo real asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y / o combinación de los mismos.

28. Gastos de personal

La composición de los importes que bajo este concepto figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2018 y 2017, es la siguiente:

	Millones de euros	
	2018	2017
Sueldos y gratificaciones al personal activo	393.878	368.176
Cuotas de la Seguridad Social	87.198	83.991
Dotaciones a planes de prestación definida	2.068	1.864
Dotaciones a planes de aportación definida	3.651	2.773
Indemnizaciones por despidos	13.307	10.992
Otros gastos de personal	37.549	30.698
	537.651	498.494

El Grupo remunera a determinados colectivos de empleados con acciones, es decir, entregando acciones a cambio de los servicios prestados. De acuerdo con la normativa contable, los servicios recibidos se registran en la cuenta de resultados generando como contrapartida un incremento de Fondos Propios. El importe registrado en Fondos Propios a 31 de diciembre de 2018 asciende a 18.151 miles de euros (10.161 miles de euros a 31 de diciembre de 2017).

El detalle del personal del Grupo (número de empleados) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en función de los compromisos por pensiones es el siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
Empleados de España con antigüedad reconocida anterior al 8 de marzo de 1980	82	115
Empleados de Portugal con antigüedad reconocida anterior a marzo 2009	652	696
Personal beneficiario de una pensión causada.	115	77
Exempleados con derechos devengados	87	49
Resto de empleados en activo	7.227	6.961

Retribuciones post-empleo

En relación con los compromisos por pensiones, de acuerdo con el Convenio Colectivo vigente, para el personal contratado con anterioridad al 8 de marzo de 1980, así como para determinado personal conforme a acuerdos individualmente establecidos, el Banco tiene asumido el compromiso de completar las percepciones de la Seguridad Social en caso de jubilación (en régimen de prestación definida). Este plan de previsión social está gestionado y garantizado, de forma externa a la gestión del Banco, a través de diversas pólizas de seguro que permiten tener cubiertos todos sus riesgos económicos (rentabilidad y variación de tipos de interés) y demográficos (supervivencia), obteniendo así, primero, una elevada inmunización sobre los riesgos comentados y una diversificación de los mismos entre diferentes entidades aseguradoras; y, segundo, la garantía de una gestión del plan externa respecto de los riesgos del propio Banco.

Los anteriores compromisos por prestación definida de Convenio afectan al colectivo de empleados aún no jubilados y, por tanto, que aún no son perceptores de prestación (denominados personal en activo o colectivo de activos y personal prejubilado o colectivo de prejubilados); y al personal que ha causado una prestación por jubilación, viudedad, orfandad o incapacidad permanente y están percibiendo una pensión (colectivo de pasivos).

Para la cobertura de estos compromisos por pensiones antes mencionados, el Banco tiene un contrato de seguro suscrito con la compañía AXA Seguros y Reaseguros S. A., con el aval incondicional de su matriz, que garantiza la cobertura futura de todos los pagos por complementos de pensiones al personal pasivo causado con anterioridad al ejercicio 2003. Para el personal pasivo a partir del ejercicio 2003 y para las coberturas del personal en activo, están garantizadas las prestaciones anteriormente descritas mediante póliza en régimen de coaseguro en el cual AXA Seguros y Reaseguros S.A. participa en un 40% actuando como abridora del coaseguro, y Caser, S.A. de Seguros y Reaseguros y Allianz, Compañía de Seguros y Reaseguros S. A. en un 30% cada una.

Adicionalmente, para un colectivo reducido de personal jubilado (pasivos), se garantiza una retribución en especie (cesta de navidad). Este compromiso post-jubilación, al no ser monetario no está exteriorizado sino que se encuentra provisionado en balance.

Por último, para los Altos Cargos se les realizará las siguientes aportaciones:

- Para los Altos Cargos nombrados a partir del año 2012, en el año de nombramiento como Alto Cargo, una aportación inicial igual a 656.560 euros a un contrato de Unit Link contratado con AXA Seguros y Reaseguros S.A y, a partir del sexto año desde el desembolso de la aportación inicial anterior, le corresponderá una aportación anual periódica a un contrato de seguro de ahorro contratado con Generali España S.A. Seguros y Reaseguros, que será equivalente a un porcentaje del salario bruto anual según categoría profesional y año de nombramiento.
- Para los Altos Cargos nombrados entre el año 2000 y 2010, desde el año 2018, le corresponderá una aportación anual periódica a un contrato de seguro de ahorro contratado con Generali España S.A. Seguros y Reaseguros, que será equivalente a un porcentaje del salario bruto anual según categoría profesional y año de nombramiento.

En caso de jubilación, fallecimiento o incapacidad, el Alto Cargo o beneficiario/s asignado/s percibirá los fondos acumulados en el contrato de Unit Linked y Seguro de Ahorro en el momento de la contingencia.

Con respecto a Bankinter Portugal, para todos los empleados con antigüedad anterior a marzo 2009, considerando la fecha de antigüedad de Barclays Bank, tendrán derecho a percibir a la edad de jubilación una pensión de jubilación conforme a lo establecido por el Convenio Colectivo de Banca de Portugal o, si fuese mayor, una pensión complementaria a la Pensión de Jubilación de la Seguridad Social, siendo la suma de ambas pensiones igual al 70% del Salario Fijo en el momento de la jubilación.

Este Plan de Pensiones se encuentra exteriorizado a través de un Fondo de Pensiones, gestionado por BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros de Vida, S.A.

Adicionalmente, en el Fondo de Pensiones indicado anteriormente se incluye la cobertura del SAMS para el periodo de post-jubilación para todos los empleados de Bankinter Portugal

Por último, el Convenio Colectivo de Banca en Portugal incluye un Premio de Jubilación para todos los empleados consistente en 1,5 mensualidades en el momento de la Jubilación, encontrándose este compromiso en Fondo Interno.

Respecto a los empleados de Bankinter Securities, al integrarse en Bankinter S.A y acogerse al Convenio Banca, dejó de ser de aplicación el Convenio Colectivo del sector de Mercado de Valores de Madrid. En consecuencia, a 31 de Diciembre de 2018, estos

empleados ya no tenían la expectativa de cobro de un capital a la jubilación, liquidándose el compromiso post-jubilación y rescatando la póliza de seguro suscrita con Generali España, S.A. de Seguros y Reaseguros en la cual estaba exteriorizado dicho compromiso.

En cuanto a los compromisos referentes a Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, el vigente Convenio Colectivo General de Ámbito Estatal para las Entidades de Seguros, Reaseguros y Mutuas de Accidentes de Trabajo establece un nuevo sistema de previsión social que se instrumentará a través de un seguro colectivo de vida apto para la exteriorización de compromisos por pensiones conforme a lo previsto en el Real Decreto 1588/1999, de 29 de noviembre. La Empresa aportará al citado seguro una prima anual por empleado del 1,9% del sueldo base no más tarde del 30 de septiembre de cada año, teniendo en cuenta que los empleados que hubieran prestado servicios en la misma empresa durante diez o más años, tendrán derecho al reconocimiento de los derechos acumulados en el seguro.

Los empleados contratados a partir del 1 de enero de 2017 se incorporarán a este nuevo sistema de previsión en todo caso. Los empleados contratados con anterioridad a dicha fecha podrán elegir entre este nuevo sistema y el incentivo económico por jubilación por el cual si la jubilación se solicitara por el empleado en el mes en que cumpla la edad ordinaria de jubilación establecida en cada momento por la legislación de la Seguridad Social para tener derecho a la pensión de jubilación, la empresa abonará por una sola vez, una mensualidad por cada cinco años de servicio, con un máximo de diez mensualidades, cuyo máximo se alcanzará a los treinta años de servicio en la empresa en que se jubile el empleado.

Asimismo, dicho convenio incluye la cobertura de las contingencias de fallecimiento o invalidez de los empleados durante el periodo en el que permanecen en activo. Los compromisos de Línea Directa Aseguradora, S.A. para con sus empleados por razón de pensiones de jubilación o similares se encuentran totalmente exteriorizados al cierre del ejercicio 2018, en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes sobre exteriorización de compromisos por pensiones (Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios).

Adicionalmente, Línea Directa Aseguradora, S.A. tiene con ciertos directivos un compromiso de jubilación que se encuentra exteriorizado mediante una póliza del tipo unit-linked. Las mencionadas pólizas de seguros se consideran "activo afecto" al no ser propiedad de dicha sociedad sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada, estar únicamente disponible para pagar o financiar las retribuciones de los empleados y no poder retornar a la sociedad, salvo cuando los activos vinculados que queden sean suficientes para cumplir todas las obligaciones.

Otras retribuciones a largo plazo

De igual forma, de acuerdo con el Convenio Colectivo vigente, el Banco tiene asumido los compromisos de complementar las percepciones de la Seguridad Social hasta alcanzar, si fuera necesario, determinadas percepciones de incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

Adicionalmente, la prima pagada para las coberturas de fallecimiento e incapacidad en España ascendió en el ejercicio 2018 a 185 miles de euros (134 miles de euros en 2017).

Hipótesis de valoración utilizadas para la determinación de los compromisos por pensiones

Las hipótesis básicas utilizadas para los cálculos del estudio actuarial de las obligaciones de prestación definida, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, para los compromisos con el personal activo, pasivos y prejubilados de Bankinter son las que se detallan en el cuadro adjunto:

	España		Portugal	
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
Supervivencia	PERM/F-2000p	PERM/F-2000p	TV88/90	TV88/90
Invalidez	N/A	N/A	EKV80	EKV80
Tipo Actualización:	1,80%	1,60%	2,25%	1,90%
Tasa Esperada rendimiento:	1,80%	1,60%	2,25%	1,90%
Estado Civil	Estado Civil Real	Estado Civil Real	70% casados, siendo el cónyuge de una edad de +/- 3 años con respecto al empleado	70% casados, siendo el cónyuge de una edad de +/- 3 años con respecto al empleado
IPC	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Crecimiento Salarial	3,50%	3,50%	2,00%	2,00%
Crecimiento Pensiones	N/A	N/A	1,00%	1,00%
Edad Jubilación Banco	65	65	65	65
Edad Jubilación Seg. Social	65	65	66 años y 4 meses en 2018, proyectando dicha edad a futuro conforme la proyección de Eurostat para la población portuguesa	466 años y 3 meses en 2017, proyectando dicha edad a futuro conforme la proyección de Eurostat para la población portuguesa

La duración financiera del total de las obligaciones de pago asumidas o devengadas al cierre del ejercicio, (retribuciones post-empleo y a largo plazo) es de 16,30 años en

Bankinter España (17,22 años en 2017), y de 25,80 años en Bankinter Portugal, (27,98 años en 2017), siendo su distribución la siguiente:

	2018		2017	
	España	Portugal	España	Portugal
hasta 5 años	14%	0%	11%	0%
de 5 a 10 años	19%	0%	18%	0%
de 10 a 15 años	18%	16%	18%	8%
de 15 a 20 años	15%	8%	16%	8%
Más de 20 años	34%	75%	37%	84%

El valor razonable de los activos afectos se ha realizado conforme a la siguiente metodología:

- Para la valoración del contrato de coaseguro suscrito con AXA, Allianz y Caser, en la cual se encuentra exteriorizado el compromiso por pensiones de los empleados de Convenio Banca anteriores al 8 de marzo de 1980, al tratarse de una póliza de seguros de ahorro a “tipo matcheado”, para las prestaciones aseguradas que se encuentren “perfectamente matcheadas” con los compromisos asociados se tomará el valor actual actuarial de las prestaciones aseguradas descontadas al tipo de actualización utilizado para el cálculo de la obligación; y para las prestaciones aseguradas que no se encuentren “perfectamente matcheadas” con los compromisos asociados, se tomará el valor actuarial de las prestaciones aseguradas descontadas al tipo estimado de desinversión utilizado por las compañías de seguros.
- Para la valoración de Plan de Pensiones en el cual se encuentra exteriorizado los compromisos por pensiones de Bankinter Portugal, se tomará el valor real del Fondo de Pensiones a final del año.

A continuación, se incluye el cuadro de conciliación del valor de las obligaciones y el valor razonable de los activos asignados a su cobertura de los años 2018 y 2017:

	España		Portugal	
	Obligaciones por compromisos por pensiones	Valor Razonable de los activos del Plan	Obligaciones por compromisos por pensiones	Valor Razonable de los activos del Plan
Saldo a 31 de Diciembre de 2016 – Total	44.061	49.015	81.680	67.944
Personal en Activo – Convenio Banca	30.161	35.156	81.511	67.775
Personal en Activo – Convenio Valores	61	80	-	-
Personal Beneficiario de pensión causada	11.852	11.812	-	-
Personal ExEmpleado Desde la jubilación	1.892	1.874	169	169
Personal ExEmpleado Hasta la jubilación	95	93	-	-
Coste Contable Total Año 2017	(4.647)	727	(1.028)	1.064
Coste Normal del Ejercicio	806	-	810	-
Aportaciones del Empleado	-	-	-	561
Prima Riesgo Activos	-	-	-	(739)
Coste / Ingreso por Intereses (Pensiones)	666	728	1.498	1.242
Coste / Ingreso por Intereses (Largo Plazo)	-	-	-	-
Reducciones	(6.116)	-	(3.336)	-
Pérdidas / (Ganancia) Actuariales ExEmpleados	(3)	-	-	-
(Pérdidas) / Ganancia del Fondo ExEmpleados	-	(1)	-	-
Variaciones distintas a Gasto Contable 2017	(4.744)	(10.207)	2.818	16.335
Prestaciones Abonadas (Pensiones)	(3.582)	(3.577)	-	(116)
Prestaciones Abonadas (Largo Plazo)	(92)	(92)	-	-
Aportaciones de la Empresa (Pensiones)	-	(5.307)	-	14.900
Aportaciones de la Empresa (Largo Plazo)	-	(2)	-	-
Prima de Riesgo Prejubilados	(1)	-	-	-
Pérdidas / (Ganancias) Actuariales hipótesis	(522)	-	(2.349)	-
Pérdidas / (Ganancias) Actuariales experiencia	(547)	-	5.167	-
(Pérdidas) / Ganancia del Fondo	-	(1.229)	-	1.551
Saldo a 31 de Diciembre de 2017 – Total	34.669	39.535	83.470	85.343
Personal en Activo – Convenio Banca	22.388	27.167	75.237	77.110
Personal en Activo – Convenio Valores	68	84	-	-

	España		Portugal	
	Obligaciones por compromisos por pensiones	Valor Razonable de los activos del Plan	Obligaciones por compromisos por pensiones	Valor Razonable de los activos del Plan
Personal Beneficiario de pensión causada	11.469	11.536	7.215	7.215
Personal ExEmpleado Desde	744	748	1.018	1.018
Personal ExEmpleado Hasta	-	-	-	-
Coste Contable Total Año 2018	(3.470)	624	1.155	1.250
Coste Normal del Ejercicio	622	-	779	-
Aportaciones del Empleado	-	-	-	512
Prima Riesgo Activos	-	-	-	(891)
Coste / Ingreso por Intereses (Pensiones)	559	624	1.597	1.629
Reducciones	(4.650)	-	(1.220)	-
Variaciones distintas a Gasto Contable 2018	(4.680)	(9.728)	(1.993)	(4.562)
Prestaciones Abonadas (Pensiones)	(3.196)	(3.193)	(588)	(588)
Aportaciones de la Empresa (Pensiones)	-	(5.196)	-	-
Pérdidas / (Ganancias) Actuariales hipótesis	(774)	-	(7.719)	-
Pérdidas / (Ganancias) Actuariales experiencia	(709)	-	6.314	-
(Pérdidas) / Ganancia del Fondo	-	(1.339)	-	(3.974)
Saldo a 31 de Diciembre de 2018 – Total	26.521	30.430	82.632	82.031
Personal en Activo – Convenio Banca	15.881	19.552	65.295	64.694
Personal en Activo – Convenio Valores	-	-	-	-
Personal Beneficiario de pensión causada	10.469	10.698	16.040	16.040
Personal ExEmpleado Desde	171	181	1.297	1.297

Como aspecto significativo de la diferencia entre las valoraciones actuariales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cabe señalar que:

- Dotaciones correspondientes a los compromisos por pensiones - España: estas dotaciones se han visto reducidas como consecuencia de las bajas con pérdida de compromiso producidas en el año 2018, y a las jubilaciones que se han producido en el año 2018, percibiendo la prestación en todos los casos en forma de un capital único.
- Dotaciones correspondientes a los compromisos por pensiones – Portugal: estas dotaciones se han visto disminuidas ligeramente por dos factores:

- Por un lado, se han incrementado como consecuencia de las jubilaciones anticipadas producidas en el año 2018, teniendo que reconocer en el año el 100% de la obligación asumida por este colectivo.
- Por otro lado, se han reducido como consecuencia de la subida de los tipos de interés y por las bajas producidas en el año 2018, disminuyendo los compromisos a asumir al pasar del colectivo de Activo al colectivo de ExEmpleados

En términos netos, las dotaciones de Portugal han disminuido ligeramente con respecto al año anterior.

- (Pérdidas) / Ganancia del Fondo - España: el rendimiento esperado al inicio del ejercicio de los activos del plan se estimaba en 624 miles de euros, cuando el rendimiento real obtenido ha sido de -715 miles de euros, siendo la variación debida casi en su totalidad a la reducción de valor a consecuencia del aumento (+20 pb) de tipos de mercado producido desde el cierre del ejercicio anterior al cierre del ejercicio 2018 que ha hecho que se reduzca el valor de los activos, así como el rescate de los fondos por parte de los jubilados que han percibido la prestación en forma de capital y por parte de Bankinter por la pérdida de derechos de empleados.
- (Pérdidas) / Ganancia del Fondo - Portugal: el rendimiento esperado al inicio del ejercicio de los activos del plan se estimaba en 1.629 miles de euros, cuando el rendimiento real obtenido ha sido de -2.345 miles de euros, por la caída de los mercados, principalmente en el último trimestre del año 2018, disminuyendo el valor de los activos en los cuales se encuentra invertidos el Fondo de Pensiones.
- Coste Contable de las Obligaciones por Compromisos por Pensiones: el importe total reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio 2018 por coberturas para compromisos por pensiones de prestaciones definida asciende a un ingreso de 4.094 miles de euros en España y 95 miles de euros en Portugal (5.374 en España y 2.092 en Portugal en el ejercicio 2017).

La estimación al inicio del ejercicio de la entidad relativa al gasto por pensiones para el ejercicio 2019 asciende a 1.408 miles de euros

Las Provisiones para pensiones y otras obligaciones de Prestación Definidas Post-Empleo y retribuciones a largo plazo a 31 de Diciembre de 2017 y a 31 de Diciembre de 2018 son las siguientes.

	31-12-2018 RD 1588/1999			31-12-2017 RD 1588/1999		
	Extereorizado	Interno	Resto	Exteriorizado	Interno	Resto
Valor actual de las retribuciones comprometidas	108.644	509	-	117.721	418	-
Valor de los fondos afectos	112.462	-	-	124.878	-	-
Pasivo por pensiones	129	509	-	-	418	-
Activo por pensiones	3.947	-	-	7.157	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-	-	-	-	-

El epígrafe "Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo" recoge, adicionalmente, la provisión por compromisos de pensiones Bankinter Luxemburgo, que al 31 de diciembre de 2018 asciende a 169 miles de euros (76 miles de euros al 31 de diciembre de 2017)

Detalle de la evolución del valor actual de las obligaciones por pensiones asumidas en régimen de prestación definida, y de los activos afectos a su cobertura, al cierre de cada anualidad

Año	Obligaciones Prestación Definida	Activos Afectos	Otros Fondos	Déficit/Superávit	Miles de Euros	
					P y G actuarial	Total
2014	55.356	58.221	39	2.904		455
2015	46.874	52.090	46	5.262		138
2016	125.741	116.959	42	(8.740)		328
2017	118.139	124.878	418	7.157		(1.427)
2018	109.153	112.462	509	3.818		(2.425)

Acumulado en Pérdidas y Ganancias Actuariales reconocidas en reservas

A 31 de diciembre de 2018, el Grupo, tenía un acumulado de Pérdidas Actuariales reconocidas en Otro resultado global acumulado de 1.456 miles de euros (a 31 de diciembre de 2017 la Ganancia Actuarial era de 30 miles de euros).

Sensibilidad a la variación de las principales hipótesis de valoración:

	Cierre del Año		Tipo Interés		Incr. Salarial		Incr. Pensiones		Tabla
	-50 pb	+50 pb	-50 pb	+50 pb	-50 pb	+50 pb	-50 pb	+50 pb	Mortalidad
Valor Actual de las Retribuciones Comprometidas	109.153	122.450	97.702	102.590	116.605	105.331	113.459		-1 Año
Valor de los Fondos Afectos	112.462	114.354	110.763	112.445	112.472	112.462	112.462		

Detalle de los activos del plan asociado a la cobertura de pensiones de los compromisos de prestación definida

Las principales categorías de los activos del plan son los que se indican a continuación:

	2018	
	Porcentaje	Importe (en miles de euros)
Renta fija	54,28%	61.047
Renta variable	14,77%	16.612
Inmobiliario	0,02%	19
Efectivo	3,87%	4.354
Pólizas Seguro No Vinculadas	27,06%	30.430

La estimación de la entidad de las contribuciones empresariales esperadas al plan (netas de recuperaciones) durante el ejercicio 2019 asciende a 0 miles de euros.

Gasto por pensiones incurrido en el ejercicio 2018 por los compromisos de aportación definida

El gasto total reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias en la anualidad 2018 por coberturas para compromisos por pensiones de aportación definida asciende a 3.696 miles de euros (2.773 miles de euros a 31 de diciembre de 2017).

Este coste se debe, prácticamente en su totalidad, al Plan de Previsión Social Empresarial implementado en el ejercicio 2014 y gestionado por Mutuactivos Pensiones, dando cumplimiento a lo establecido en el XXII Convenio Colectivo de Banca, donde se establece la creación de un sistema de Previsión Social Complementario de aportación definida a favor de los empleados contratados a partir del 8 de marzo de 1980, que cuenten con, al menos, dos años de antigüedad en la Empresa y con una aportación mínima anual de 450 euros.

El número de empleados medios del Grupo por categoría y sexo durante los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018		2017	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Directivos	393	180	384	168
Ejecutivos	2.170	2.124	2.128	2.070
Operativos	1.158	1.847	1.083	1.833
	3.721	4.151	3.595	4.071

El desglose por sexo y categoría de los empleados del Grupo a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018		2017	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Directivos	393	186	387	173
Ejecutivos	2.181	2.138	2.145	2.091
Operativos	1.203	1.860	1.114	1.862
	3.777	4.184	3.646	4.126

A continuación se incluye el número medio de personas empleadas con una discapacidad mayor o igual al 33%:

	2018		2017	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Directivos	2	-	4	-
Ejecutivos	18	26	17	24
Operativos	25	26	9	9
	45	52	30	33

Nota: el cuadro adjunto el año 2017 no incluye a los empleados del Grupo Línea Directa Aseguradora. En dicho grupo, a 31 de Diciembre 2017, el número de empleados con Minusvalía igual o superior al 33% es de 31 empleados.

29. Comisiones percibidas y pagadas

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Ingresos por comisiones:		
Por avales y créditos documentarios	36.051	32.952
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	63.601	62.633
Por compromisos contingentes	11.929	12.310
Por cobros y pagos:	99.543	91.235
Efectos comerciales	14.441	13.370
Cuentas a la vista	17.593	17.663
Tarjetas crédito y débito	49.927	43.870
Cheques	1.639	1.688
Órdenes de pago	15.943	14.644
Por servicio de valores:	92.728	95.355
Aseguramiento y colocación de valores	13.189	9.265
Compraventa valores (véase Nota 41)	29.288	32.348
Administración y custodia de valores	35.073	32.106
Gestión de patrimonios (véase Nota 41)	15.178	21.636
Por comercialización de productos financieros no bancarios:	209.719	197.953
Fondos inversión	131.799	123.075
SICAVS	12.245	12.970
Fondos de pensiones	21.994	20.363
Seguros	42.795	40.621
Otros (asesoramiento)	885	924
Otras comisiones	42.921	36.330
Total ingresos por comisiones	556.492	528.768
Gastos por comisiones:		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	25.626	22.451
Comisiones cedidas a agentes, banca partner	58.682	57.416
Otras comisiones	22.504	25.411
Total gastos por comisiones	106.812	105.278

30. Ingresos por intereses /gastos por intereses

El desglose de estos epígrafes de la cuenta de resultados consolidada, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que originan los resultados, de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Ingresos por intereses		
Depósitos en Banco de España (véase Nota 6)	27.072	23.500
Depósitos en entidades de crédito (véase Nota 10)	30.530	21.749
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Créditos sobre clientes (véase Nota 10)	1.036.902	1.014.953
Valores representativos de deuda	234.302	220.099
Activos deteriorados	16.573	15.268
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	(28.568)	(10.107)
Rendimientos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares	2.253	1.970
Otros intereses	1.390	1.373
	1.320.454	1.288.805

La rúbrica “créditos sobre clientes” (véase Nota 10) incluye, en el ejercicio 2018, 328.557 miles de euros correspondientes a operaciones con garantía real (364.415 miles de euros en 2017).

	Miles de euros	
	2018	2017
Gastos por intereses		
De depósitos de Banco de España	18.439	14.176
De depósitos de entidades de crédito	114.630	88.641
De operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	98	1.011
De depósitos de la clientela	31.164	40.006
De débitos representados por valores negociables (véase Nota 19)	56.266	79.254
De pasivos subordinados (véase Nota 19)	40.385	37.099
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	(57.348)	(58.507)
Coste por intereses de los fondos de pensiones	2.155	2.164
Otros intereses	20.382	22.966
	226.172	226.810

El rendimiento medio anual por rúbrica durante los ejercicios 2018 y 2017 del Grupo Bankinter es el siguiente:

	Rendimiento Medio	
	31-12-2018	31-12-2017
Ingresos por intereses:		
Depósitos en bancos centrales	0,51%	0,57%
Depósitos en entidades de crédito	0,26%	0,13%
Crédito a la clientela	1,98%	2,01%
Valores representativos de deuda	2,49%	2,65%
Renta variable	2,91%	1,72%
Gastos por intereses:		
Depósitos de bancos centrales	0,28%	0,24%
Depósitos de entidades de crédito	1,57%	1,92%
Recursos de clientes	0,06%	0,12%
Depósitos de la clientela	0,05%	0,09%
Débitos representados por valores negociables	0,15%	0,32%
Pasivos subordinados	3,47%	3,56%

31. Ganancias o pérdidas al dar de baja instrumentos financieros y resultados de la contabilidad de coberturas

El desglose de estos epígrafes de la cuenta de resultados consolidada, de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas (Nota 7):	12.679	
Valores representativos de deuda	(4.905)	
Instrumentos de patrimonio	(28.456)	
Derivados de negociación	46.040	
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas (Nota 7):	-	
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuenta activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	38.294	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 9):	34.963	
Valores representativos de deuda	34.963	
Instrumentos de patrimonio	-	
Activos financieros a coste amortizado	2.509	
Pasivos financieros a coste amortizado	1.050	
Otros	(228)	
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(71)	
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas (Nota 8)	(3.137)	
	47.765	

	Miles de euros	
	2017	
Ganancias o pérdidas al dar de baja activos para negociar, netas (Nota 7):	21.439	
De valores representativos de deuda	(806)	
Instrumentos de patrimonio	5.200	
Derivados de negociación	17.045	
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuenta activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas (Nota 7):	-	
Instrumentos de patrimonio	-	
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuenta activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	38.111	
De activos financieros disponibles para la venta (Nota 8)	36.212	
De valores representativos de deuda	26.527	
Instrumentos de patrimonio	9.685	
Préstamos y partidas a cobrar	559	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	
De Pasivos financieros a coste amortizado	827	
Valores representativos de deuda	827	
Pasivos subordinados	-	
Otros pasivos subordinados	-	
Resto	513	
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(67)	
	59.483	

32. Diferencias de cambio (neto)

El importe de las diferencias de cambio netas registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, es una ganancia de 5.051 miles de euros (una ganancia de 2.097 miles de euros en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017).

El detalle por moneda de los activos y pasivos del balance consolidado del Grupo denominados en divisa al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de euros			
	2018		2017	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Dólar USA	2.969.064	1.216.388	2.313.057	1.408.767
Libra esterlina	110.893	126.216	85.783	121.678
Yen japonés	1.283.877	13.371	1.444.595	18.621
Franco suizo	406.405	47.051	458.638	54.697
Corona noruega	17.519	14.956	4.311	18.153
Corona sueca	1.990	10.075	1.709	4.181
Corona danesa	1.997	12.960	1.533	1.222
Otras	96.582	25.030	98.294	22.666
Total	4.888.327	1.466.047	4.407.920	1.649.985

El detalle de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente;

	Miles de euros	
	2018	
	Activos	Pasivos
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	165.875	-
Activos financieros mantenidos para negociar	35.159	38.005
Activos financieros a coste amortizado	4.494.388	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado global	186.617	-
Pasivo financiero a coste amortizado	-	1.425.537
Otros activos	2.990	-
Otros	3.299	2.505
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Total	4.888.327	1.466.047

	Miles de euros	
	2017	
	Activos	Pasivos
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	278.892	-
Cartera mantenida para negociar	30.814	28.003
Préstamos y partidos a cobrar	3.877.193	-
Activos financieros disponibles para la venta	216.861	-
Otros activos	2.085	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	1.618.805
Otros	2.075	3.177
Total	4.407.920	1.649.985

33. Otros gastos de administración

La composición de los importes que bajo este concepto figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2018 y 2017, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Inmuebles, instalaciones y material	41.515	41.572
Informática	60.884	63.572
Comunicaciones	25.416	23.995
Publicidad y propaganda	105.058	93.770
Gastos judiciales y de letrados	7.131	9.710
Informes técnicos	5.851	7.367
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	3.030	3.449
Primas de seguros y autoseguro	2.418	2.326
Por órganos de gobierno y control	4.612	4.244
Representación y desplazamiento del personal	8.546	7.994
Cuotas de asociaciones	8.670	7.915
Servicios administrativos subcontratados	79.459	76.801
Contribuciones e impuestos	5.085	5.265
Otros	46.276	37.052
	403.951	385.032

Durante el ejercicio 2018 se ha satisfecho una prima por el seguro colectivo de responsabilidad civil de todos los administradores y directivos del Grupo Bankinter, por potenciales daños ocasionados por actos incorrectos cometidos o supuestamente cometidos en el ejercicio del cargo, por un importe total de 163 miles de euros (170 miles de euros en el ejercicio 2017).

34. Otros ingresos y otros gastos de explotación e ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2018		2017	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias y otros arrendamientos operativos	10.464	448	11.029	408
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	21.587	-	16.379	-
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo Único de Resolución (Nota 4)	-	66.887	-	58.778
Ingresos y gastos por contratos de seguros y reaseguros emitidos	839.602	449.697	776.784	425.507
Otros	15.352	67.485	13.021	60.448
	887.005	584.517	817.213	545.141

Los importes reflejados en la rúbrica "Ingresos y gastos por contratos de seguros y reaseguros emitidos" corresponden a la actividad operativa de la compañía Línea Directa Aseguradora.

35. Ganancias y pérdidas en la baja de activos no financieros y participaciones y Ganancias y pérdidas procedentes de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

El desglose de estos epígrafes de la cuenta de resultados consolidada, de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no financieros y participaciones:		
Activo tangible (Nota 14)	(297)	(1.337)
Participaciones	91	136
Inversiones Inmobiliarias (Nota 14)	1.555	
Total	1.349	(1.201)
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta clasificados como mantenidos para la venta:		
Pérdidas por deterioro de activos (véase Nota 12)	(10.934)	(24.472)
Ganancias por venta	65.227	103.341
Pérdidas por venta	(64.436)	(105.879)
Total	(10.143)	(27.010)

36. Operaciones y saldos con partes vinculadas

El detalle de las operaciones y saldos con entidades del Grupo y otras entidades y personas físicas vinculadas, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan en el Anexo I y en la Nota 37 siguiente.

37. Remuneraciones y saldos con miembros del Consejo de Administración

Remuneraciones al Consejo de Administración

El pasado 22 de marzo de 2018 Bankinter presentó en su Junta General Ordinaria para su votación consultiva el informe sobre remuneraciones de los consejeros, con la estructura establecida en la Circular 4/2013, de 12 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, que incluía información sobre su política general en esta materia, su aplicación al ejercicio 2017 y el sistema retributivo aplicable al ejercicio 2018. Si bien esta práctica es de obligado cumplimiento sólo desde el 2014, Bankinter lleva presentando este informe a su Junta General desde 2008, siguiendo las recomendaciones del Código de Buen

Gobierno de las sociedades cotizadas. También en esa fecha la Junta General de accionistas aprobó la Política de remuneraciones de consejeros para los ejercicios 2018, 2019 y 2020.

La Política de remuneraciones de consejeros y el informe sobre remuneraciones de los consejeros fue aprobado por el 92,472% y 97,999%, respectivamente del capital total presente y representado en la referida Junta General de 2018.

i) Remuneraciones de los consejeros por el ejercicio de sus funciones en su condición de tales:

Según los Estatutos sociales de Bankinter los consejeros podrán ser retribuidos a través de los siguientes conceptos por el ejercicio de sus funciones como meros consejeros:

- Asignación fija anual,
- Dietas por la asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y de las Comisiones del Consejo de Administración a las que pertenezcan.
- Entrega de acciones, reconocimiento de derechos de opción sobre las mismas o retribución referenciada al valor de las acciones, previo el acuerdo correspondiente de la Junta General en cuanto al número, precio y demás conceptos establecidos por la ley.

La Junta General Ordinaria de 22 de marzo de 2018 aprobó, de conformidad con los artículos 217 y 529 septdecies de la Ley de Sociedades de Capital, fijar el importe máximo de la retribución anual de los consejeros en su condición de tales en el importe de 1.700.000 euros, proponiéndose a la Junta General que se celebre el 21 de marzo del año 2019 su incremento en 300 miles de euros. El motivo de este incremento se debe a la propuesta de nombramiento del Consejo a la Junta General de dos nuevos miembros del Consejo, pasando así de 10 a 12 miembros de dicho órgano de administración. El incremento del número de miembros del consejo fue aprobado por la Junta General de accionistas en 2018, si bien no se ha procedido a efectuar nombramiento alguno en este ejercicio.

Sentado lo anterior, el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, determinó el importe concreto que ha correspondido a cada uno de los consejeros, ajustándose al acuerdo de la Junta General cuando proceda legalmente.

Para el ejercicio 2018, la remuneración total percibida de forma individual por los consejeros ha sido satisfecha mediante: i) asignación fija anual por su pertenencia al Consejo de Administración y el ejercicio de sus funciones como presidentes de sus comisiones y ii) dietas de asistencia a las reuniones del Consejo y de sus comisiones, no produciéndose por tanto durante este año la entrega de acciones Bankinter en concepto de retribución.

La retribución de los consejeros no ejecutivos no incluye componentes variables, en tanto en cuanto su obtención no está sujeta a la consecución de objetivos, cumpliendo así con las recomendaciones en materia de gobierno corporativo.

Por lo que se refiere a la retribución de los miembros del Consejo de Administración de Bankinter, el desglose individualizado de la remuneración total percibida en su condición de meros consejeros (funciones de supervisión y decisión colegiada) durante los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

Consejeros	En Euros	
	2018	2017
Pedro Guerrero Guerrero	232.013	223.871
María Dolores Dancausa Treviño	192.441	189.224
Cartival, S.A.	214.666	211.078
Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	111.670	109.270
Fernando Masaveu Herrero	122.006	118.864
Teresa Marín-Retortillo Rubio (1)	119.801	16.287
Gonzalo de la Hoz Lizcano	177.262	167.369
Jaime Terceiro Lomba	171.841	168.436
María Teresa Pulido Mendoza	106.791	108.204
Rafael Mateu de Ros Cerezo	170.757	163.639
Ex consejeros (2)	-	35.831
	1.619.248	1.512.073

(1) Teresa Martín-Retortillo Rubio fue nombrada consejera externa independiente de Bankinter por cooptación el 7 de noviembre de 2017.

(2) Dentro de la categoría de ex consejeros las cantidades del cuadro incluidas en el ejercicio 2017 corresponden a lo percibido por D^a. Rosa María García García, que dejó de ser consejera de Bankinter el 4 de abril de 2017.

A continuación, se desglosan las cantidades globales indicadas en el cuadro anterior que corresponden a cada consejero en su condición de tal distinguiendo lo percibido en concepto de retribución fija y lo percibido en concepto de dietas de asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y de las Comisiones del Consejo durante los ejercicios 2018 y 2017:

Consejeros	2018		2017		En Euros
	Retribución Fija	Dietas Asistencia	Retribución Fija	Dietas Asistencia	
Pedro Guerrero Guerrero	184.309	47.704	181.229	42.642	
María Dolores Dancausa Treviño	162.626	29.815	159.908	29.316	
Cartival, S.A.	178.888	35.778	175.898	35.180	
Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	92.155	19.515	90.614	18.656	
Fernando Masaveu Herrero	92.155	29.851	90.614	28.250	
Teresa Martín-Retortillo Rubio (1)	92.155	27.646	13.089	3.198	
Gonzalo de la Hoz Lizcano	124.680	52.582	117.265	50.104	
Jaime Terceiro Lomba	108.417	63.424	106.605	61.831	
María Teresa Pulido Mendoza (2)	92.155	14.636	90.614	17.590	
Rafael Mateu de Ros Cerezo	108.417	62.340	106.605	57.034	
Ex consejeros (3)	-	-	27.836	7.995	
Subtotales	1.235.957	383.291	1.160.277	351.796	
Total	1.619.248		1.512.073		

(1) D^a. Teresa Martín-Retortillo Rubio fue nombrada consejera externa independiente de Bankinter por cooptación el 7 de noviembre de 2017.

(2) Dentro de la categoría de ex consejeros las cantidades del cuadro incluidas en el ejercicio 2017 corresponden a lo percibido por D^a. Rosa María García García, que dejó de ser consejera de Bankinter el 4 de abril de 2017.

Como se ha indicado en años anteriores, desde el 1 de enero de 2015 no se realizan entregas de acciones a consejeros en su condición de tales en concepto de retribución por sus funciones de supervisión y decisión colegiada.

ii) Remuneración Fija del Presidente del Consejo de Administración por el desempeño, desde enero 2013, de funciones institucionales no ejecutivas adicionales¹ a las que desempeña en su condición de Presidente del órgano colegiado (estas últimas retribuidas según el esquema del punto anterior). El importe de esta remuneración durante el año 2018 ha sido de 712 miles de euros (durante el año 2017 el importe de dicha remuneración fue de 695 miles de euros).

El Presidente del Consejo de Administración, no percibe remuneración variable alguna, por los mismos criterios indicados en el punto anterior para con los consejeros no ejecutivos.

¹ El detalle de dichas funciones está recogido en la Política de Remuneraciones de Consejeros y en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Bankinter no tiene acordadas cláusulas de blindaje con el Presidente en su contrato de prestación de servicios, ni cláusulas que ligen el devengo de derechos económicos a situaciones de cambio de control en el banco (cláusulas habituales en este tipo de contratos en las grandes empresas), tal y como se indica en el informe sobre remuneraciones de los consejeros que se someterá a votación consultiva en la Junta General de 2019, al igual que en años anteriores.

iii) Retribución de consejeros ejecutivos por sus funciones ejecutivas.

Los consejeros ejecutivos devengaron durante 2018 en concepto de retribución por su función ejecutiva las siguientes cantidades, aprobadas por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Retribuciones:

Retribución Fija:

- CARTIVAL, S.A., Vicepresidente ejecutivo de Bankinter, percibió un total de 601 miles de euros en concepto de retribución fija.
- María Dolores Dancausa Treviño, Consejera Delegada de Bankinter, percibió un total de 876 miles de euros en concepto de retribución fija.

Retribución Variable:

- **Retribución variable anual:**

El sistema de retribución variable anual de los Consejeros ejecutivos, es el mismo que se aplica al resto de la plantilla del Grupo Bankinter que percibe este tipo de retribución.

Dicha retribución variable anual está vinculada a la consecución del objetivo de: i) el Beneficio Antes de Impuestos (BAI) para contribuir a la adecuada gestión de los riesgos y su vinculación a la gestión del medio y largo plazo, y ii) el Margen Bruto, como elemento crucial en la sostenibilidad del negocio en el medio y largo plazo y el alineamiento con la política de riesgo de la entidad, según lo aprobado por el Consejo de Administración a propuesta de la Comisión de Retribuciones. Cada uno de los indicadores, BAI y Margen Bruto, condicionan el 60 por 100 y el 40 por 100, respectivamente, de la retribución variable, de forma independiente. El devengo del componente variable se produce desde la consecución de un 90 por 100 de los objetivos y hasta un máximo del 120 por 100 del mismo, pudiendo percibir, según los citados porcentajes de consecución, entre el 80 y el 120 por 100 de la cantidad variable asignada a cada uno de los beneficiarios. En atención a lo anterior, el incentivo a percibir en caso del máximo grado de consecución de los objetivos es del 120 por 100 del incentivo objetivo. En aplicación de estas tablas de consecución y devengo, el porcentaje de consecución devengo global del incentivo en 2018 ha sido

98,26% (con una consecución del BAI del 98,54% en función del grado de cumplimiento del BAI y del 100,04% en función del grado de cumplimiento del Margen Bruto) (en 2017 el índice de consecución devengo global fue del 103,83%).

Adicionalmente, la consolidación del devengo de esta retribución variable quedaba condicionado a que se cumplan los siguientes indicadores de forma acumulativa, que pueden implicar la reducción de la retribución variable devengada hasta cero, pero que en ningún caso pueden incrementar el importe devengado:

- Ratios del Marco Apetito al Riesgo, que miden los siguientes riesgos: Riesgo de crédito, Riesgo de Solvencia, Riesgo de liquidez, Riesgo de tipo de interés y Riesgo reputacional, que tienen que cumplir la condición de no superar el nivel del riesgo establecido en el Marco de Apetito al Riesgo. El porcentaje de consecución en 2018 de este indicador ha sido del 100%, por lo que no se ve minorado el importe de la retribución variable a percibir por el objetivo BAI y Margen Bruto.
- ROE, rentabilidad sobre capital invertido que debía ser superior al 9,5 por 100 para devengar el 100 por 100 del incentivo alcanzado. Si este ratio se situaba entre el 9 por 100 y el 9,5 por 100 se devengaba el 50 por 100 de lo conseguido, y por debajo del 9 por 100, no se devengaba cantidad alguna. El porcentaje de consecución en 2018 de este indicador ha superado el 100%, por lo que no se ve minorado el importe de la retribución variable a percibir por el objetivo BAI y Margen Bruto, siendo finalmente el porcentaje de consecución final el 13,19% anteriormente mencionado.

En consecuencia el porcentaje de consecución final de la retribución variable anual es del: 98,26% anteriormente mencionado.

La retribución variable anual devengada en 2018 se abonará como sigue:

- En el caso de la Consejera Delegada:
 - El 40% de la retribución variable anual, se abonará en 2019, por mitades y neto de impuestos, en metálico y en acciones.
 - El 60% restante quedará diferido por quintas partes, y se abonará, en su caso, en los ejercicios siguientes (hasta el ejercicio 2024). En cada año, el importe se abonará, neto de impuestos, el 60% en acciones y el otro 40% en metálico.
- En el caso del Vicepresidente:
 - El 60% de la retribución variable anual, se abonará en 2019, por mitades y neto de impuestos, en metálico y en acciones.
 - El 40% restante quedará diferido por quintas partes, y se abonará, en su caso, en los ejercicios siguientes (hasta el ejercicio 2024). En cada año, el correspondiente importe se abonará, neto de impuestos, mitad en metálico y mitad en acciones.

El precio de la acción Bankinter en las entregas de acciones tanto de la parte diferida como de la parte no diferida, será de 7,022 euros/acción, siendo este el precio medio de cotización de la acción Bankinter al cierre de mercado de las sesiones bursátiles entre el 2 de enero y el 18 de enero de 2019 ambos inclusive.

En todo caso las entregas de acciones están condicionadas en el caso de los Consejeros ejecutivos a su aprobación por la Junta General de Accionistas de Bankinter que se celebrará el año 2019 (año siguiente al de devengo), tal y como requiere el artículo 219 de la Ley de Sociedades de Capital.

A continuación, se detallan las cantidades devengadas durante el año 2018, por los Consejeros ejecutivos de la sociedad:

Al cierre del ejercicio 2018 teniendo en cuenta el porcentaje de consecución anteriormente indicado, el importe devengado del incentivo variable es de 206.602 euros para el Vicepresidente ejecutivo y de 296.894 euros para la Consejera Delegada, que se abonará en la forma y plazos que a continuación se indica:

- **Consejera Delegada:**

- En efectivo (se detallan a continuación los importes brutos devengados, dichos importes serán abonados netos de impuestos):
 - El 50% de la retribución variable **no diferida** devengada por el incentivo variable de 2018: 59.379 euros.
 - El 40% de la retribución variable **diferida** devengada por el incentivo variable de 2018 será abonada en efectivo:
 - 1/5 del 40% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018 se abonará en enero 2020: 14.251 euros.
 - 1/5 del 40% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018 se abonará en enero 2021: 14.251 euros.
 - 1/5 del 40% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018 se abonará en enero 2022: 14.251 euros.
 - 1/5 del 40% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018 se abonará en enero 2023: 14.251 euros.
 - 1/5 del 40% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018 se abonará en enero 2024: 14.251 euros.
- En acciones (condicionado a la aprobación de la Junta General tal y como se ha indicado anteriormente) siendo el número máximo de acciones Bankinter a entregar el que a continuación se detalla, calculados sobre los importes brutos devengados:
 - El 50% de la retribución variable **no diferida** devengada por el incentivo variable de 2018: 8.456 acciones a un precio de 7,022 euros/acción, siendo este el precio medio de cotización de la acción Bankinter al cierre de mercado de las sesiones bursátiles entre el 2 de enero y el 18 de enero de

2019 ambos inclusive. Si la entrega de acciones indicada anteriormente es aprobada por la Junta general, se procederá a la entrega de las acciones dentro de los 15 días hábiles bursátiles siguientes al de su aprobación.

- El 60% de la retribución variable **diferida** devengada por el incentivo variable de 2018 será abonada en acciones teniendo en cuenta que el precio de referencia de la acción para obtener la cantidad de acciones Bankinter a entregar es el mismo indicado anteriormente (7,022 euros/acción), según se desglosa a continuación:
 - 3.044 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2020, que corresponde a 1/5 del 60% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018.
 - 3.044 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2021, que corresponde a 1/5 del 60% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018.
 - 3.044 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2022, que corresponde a 1/5 del 60% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018.
 - 3.044 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2023, que corresponde a 1/5 del 60% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018.
 - 3.044 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2024, que corresponde a 1/5 del 60% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018.
- **Vicepresidente:**
- En efectivo (se detallan a continuación los importes brutos devengados, dichos importes serán abonados netos de impuestos):
 - El 50% de la retribución variable **no diferida** devengada por el incentivo variable de 2018: 61.981 euros.
 - El 50% de la retribución variable **diferida** devengada por el incentivo variable de 2018 será abonada en efectivo:
 - 1/5 del 50% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018 se abonará en enero 2020: 8.264 euros.
 - 1/5 del 50% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018 se abonará en enero 2021: 8.264 euros.
 - 1/5 del 50% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018 se abonará en enero 2022: 8.264 euros.
 - 1/5 del 50% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018 se abonará en enero 2023: 8.264 euros.
 - 1/5 del 50% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018 se abonará en enero 2024: 8.264 euros.

- En acciones (condicionado a la aprobación de la Junta General tal y como se ha indicado anteriormente) siendo el número máximo de acciones Bankinter a entregar el que a continuación se detalla, calculados sobre los importes brutos devengados:

- El 50% de la retribución variable **no diferida** devengada por el incentivo variable de 2018: 8.826 acciones, a un precio de 7,022 euros/acción, siendo este el precio medio de cotización de la acción Bankinter al cierre de mercado de las sesiones bursátiles entre el 2 de enero y el 18 de enero de 2019 ambos inclusive. Si la entrega de acciones indicada anteriormente es aprobada por la Junta general, se procederá a la entrega de las acciones dentro de los 15 días hábiles bursátiles siguientes al de su aprobación.
- El 50% de la retribución variable **diferida** devengada por el incentivo variable de 2018 será abonada en acciones teniendo en cuenta que el precio de referencia de la acción para obtener la cantidad de acciones Bankinter a entregar es el mismo indicado anteriormente (7,022 euros/acción), según se desglosa a continuación:
 - 1.176 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2020, que corresponde a 1/5 del 50% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018.
 - 1.176 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2021, que corresponde a 1/5 del 50% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018.
 - 1.176 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2022, que corresponde a 1/5 del 50% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018.
 - 1.176 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2023, que corresponde a 1/5 del 50% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018.
 - 1.176 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2024, que corresponde a 1/5 del 50% de la retribución variable diferida devengada por el incentivo variable de 2018.

Las entregas de acciones de la sociedad se realizarán netas de impuestos y conforme al calendario anteriormente descrito.

Durante el año 2018 se han entregado a los Consejeros ejecutivos las acciones correspondientes por el diferimiento de la retribución variable devengada en los años 2014, 2015 y 2016 y las acciones correspondientes a la entrega inmediata de la retribución devengada en 2017, según el detalle de los acuerdos aprobados en la Junta General entre los años 2015 y 2018, respectivamente. Se incluye el detalle de las entregas realizadas durante el año 2018:

Consejero Ejecutivo	Entrega de acciones correspondiente a la retribución variable devengada en 2014 (13,33%)		Entrega de acciones correspondiente a la retribución variable devengada en 2015 (13,33%)		Entrega de acciones correspondiente a la retribución variable devengada en 2016 (13,33%)		Entrega de acciones correspondiente a la retribución variable devengada en 2017 (30%)	
	Precio unitario asignado a cada acción ¹	En acciones ⁵	Precio unitario asignado a cada acción ²	En acciones ⁵	Precio unitario asignado a cada acción ³	En acciones ⁵	Precio unitario asignado a cada acción ⁴	En acciones ⁵
CARTIVAL, S.A. María Dolores Dancausa Treviño	6,5626	3.657	6,1680	1.743	7,5374	1.518	8,3072	7.751
	6,5626	5.168	6,1680	1.602	7,5374	1.447	8,3072	7.100

¹ Precio medio de cotización de la acción Bankinter al cierre de mercado de cada una de las sesiones bursátiles celebradas entre el 2 de enero y el 20 de enero de 2015.

² Precio medio de cotización de la acción Bankinter al cierre de mercado de cada una de las sesiones bursátiles celebradas entre el 4 de enero y el 20 de enero de 2016.

³ Precio medio de cotización de la acción Bankinter al cierre de mercado de cada una de las sesiones bursátiles celebradas entre el 2 de enero y el 20 de enero de 2017.

⁴ Precio medio de cotización de la acción Bankinter al cierre de mercado de cada una de las sesiones bursátiles celebradas entre el 2 de enero y el 20 de enero de 2018.

⁵ Número de acciones entregadas una vez deducidos los impuestos correspondientes.

En relación con el **registro de la retribución variable liquidable en acciones** sobre Remuneraciones del Consejo de Administración, no ha tenido impacto en las cuentas de resultados de los ejercicios 2018 y 2017 al estar provisionados en los ejercicios de devengo. El valor económico de las acciones entregadas ha sido el siguiente (importes en euros):

	2018(*)	2017(*)
Consejeros	-	-
Consejeros Ejecutivos	267.219	257.592
Total	267.219	257.592

(*) Datos brutos de impuestos

El impacto recogido en patrimonio neto de estas entregas de acciones es de 267 miles de euros a 31 de diciembre de 2018.

Retribución variable plurianual:

Adicionalmente, se ha devengado la Retribución variable plurianual descrita en el Informe anual de remuneraciones aprobado en votación consultiva por la Junta General celebrada

en marzo de 2016, así como en los informes de los siguientes años, del que son beneficiarios, entre otros, los consejeros ejecutivos.

El 100 por 100 del Incentivo estaba sujeto a las siguientes condiciones finales:

Anualmente, el ROE del Banco debía quedar por encima del punto medio del grupo comparable de Entidades a fecha 31 de diciembre de cada año. El grupo comparable de entidades era determinado por la Comisión de Retribuciones cada año, informándose del mismo en los informes de remuneraciones de los consejeros. Para el ejercicio 2018, estaba compuesto por: Banco Santander, BBVA, CaixaBank, Bankia, Banco Sabadell y Liberbank.

Se informa que el del ROE del Banco a 31 de diciembre de los años 2016, 2017 y 2018 ha quedado todos los años por encima del punto medio del grupo comparable de Entidades.

En todo caso, la concesión de dicha remuneración variable quedaba condicionada a:

- Que el ROE de la Actividad de Clientes superara el 10 por 100 a fecha 31 de diciembre de 2018 para percibir el 100 por 100 del incentivo variable devengado.
- Encontrarse de alta y en activo en el Grupo en la fecha de concesión. La extinción de la relación laboral o mercantil con carácter previo a la fecha de concesión y por cualquier causa determinará de forma automática y sin necesidad de comunicación alguna la extinción del derecho al cobro de este Incentivo.
- No haber perdido el nivel funcional o de responsabilidades actual.

El indicador del ROE de la Actividad de Clientes ha superado el 10 por 100 a 31 de diciembre de 2018 (11,65%), consecución del indicador que ha sido objeto de auditoría interna. En consecuencia el porcentaje de consecución final de la retribución variable plurianual es del: 141,25%.

La retribución variable plurianual devengada en 2018 se abonará como sigue:

- En el caso de la Consejera Delegada:
 - El 40% de la retribución variable plurianual, se abonará en 2019, por mitades y neto de impuestos, en metálico y en acciones.
 - El 60% restante quedará diferido por quintas partes, y se abonará, en su caso, en los ejercicios siguientes (hasta el ejercicio 2024). En cada año, el importe se abonará, neto de impuestos, el 60% en acciones y el otro 40% en metálico.
- En el caso del Vicepresidente:
 - El 60% de la retribución variable plurianual, se abonará en 2019, por mitades y neto de impuestos, en metálico y en acciones.
 - El 40% restante quedará diferido por quintas partes, y se abonará, en su caso, en los ejercicios siguientes (hasta el ejercicio 2024). En cada año, el

correspondiente importe se abonará, neto de impuestos, mitad en metálico y mitad en acciones.

El precio de la acción Bankinter en las entregas de acciones tanto de la parte diferida como de la parte no diferida, será de 7,022 euros/acción, siendo este el precio medio de cotización de la acción Bankinter al cierre de mercado de las sesiones bursátiles entre el 2 de enero y el 18 de enero de 2019 ambos inclusive.

En todo caso las entregas de acciones están condicionadas en el caso de los Consejeros ejecutivos a su aprobación por la Junta General de Accionistas de Bankinter que se celebrará el año 2019 (año siguiente al de devengo), tal y como requiere el artículo 219 de la Ley de Sociedades de Capital.

A continuación, se detallan las cantidades devengadas durante el año 2018, por los Consejeros ejecutivos de la sociedad:

Al cierre del ejercicio 2018 teniendo en cuenta el porcentaje de consecución anteriormente indicado, el importe devengado del incentivo variable plurianual es de 1.471.497 euros para el Vicepresidente ejecutivo y de 1.980.862 euros para la Consejera Delegada, que se abonará en la forma y plazos que a continuación se indica:

- **Consejera Delegada:**

- En efectivo (se detallan a continuación los importes brutos devengados, dichos importes serán abonados netos de impuestos):
 - El 50% de la retribución variable plurianual **no diferida** devengada en 2018: 396.172 euros.
 - El 40% de la retribución variable plurianual **diferida** devengada en 2018 será abonada en efectivo:
 - 1/5 del 40% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018 se abonará en enero 2020: 95.081 euros.
 - 1/5 del 40% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018 se abonará en enero 2021: 95.081 euros.
 - 1/5 del 40% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018 se abonará en enero 2022: 95.081 euros.
 - 1/5 del 40% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018 se abonará en enero 2023: 95.081 euros.
 - 1/5 del 40% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018 se abonará en enero 2024: 95.081 euros.
- En acciones (condicionado a la aprobación de la Junta General tal y como se ha indicado anteriormente) siendo el número máximo de acciones Bankinter a entregar el que a continuación se detalla, calculados sobre los importes brutos devengados:
 - El 50% de la retribución variable plurianual **no diferida** devengada en 2018: 56.418 acciones a un precio de 7,022 euros/acción, siendo este el

precio medio de cotización de la acción Bankinter al cierre de mercado de las sesiones bursátiles entre el 2 de enero y el 18 de enero de 2019 ambos inclusive. Si la entrega de acciones indicada anteriormente es aprobada por la Junta general, se procederá a la entrega de las acciones dentro de los 15 días hábiles bursátiles siguientes al de su aprobación.

- El 60% de la retribución variable plurianual **diferida** devengada en 2018 será abonada en acciones teniendo en cuenta que el precio de referencia de la acción para obtener la cantidad de acciones Bankinter a entregar es el mismo indicado anteriormente (7,022 euros/acción), según se desglosa a continuación:

- 20.310 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2020, que corresponde a 1/5 del 60% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018.
- 20.310 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2021, que corresponde a 1/5 del 60% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018.
- 20.310 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2022, que corresponde a 1/5 del 60% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018.
- 20.310 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2023, que corresponde a 1/5 del 60% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018.
- 20.310 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2024, que corresponde a 1/5 del 60% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018.

- **Vicepresidente:**

- En efectivo (se detallan a continuación los importes brutos devengados, dichos importes serán abonados netos de impuestos):
 - El 50% de la retribución variable plurianual **no diferida** devengada en 2018: 441.449 euros para el Vicepresidente.
 - El 50% de la retribución variable plurianual **diferida** devengada en 2018 será abonada en efectivo:
 - 1/5 del 50% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018 se abonará en enero 2020: 58.859 euros.
 - 1/5 del 50% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018 se abonará en enero 2021: 58.859 euros.
 - 1/5 del 50% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018 se abonará en enero 2022: 58.859 euros.
 - 1/5 del 50% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018 se abonará en enero 2023: 58.859 euros.

- 1/5 del 50% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018 se abonará en enero 2024: 58.859 euros.
- En acciones (condicionado a la aprobación de la Junta General tal y como se ha indicado anteriormente) siendo el número máximo de acciones Bankinter a entregar el que a continuación se detalla, calculados sobre los importes brutos devengados:
 - El 50% de la retribución variable plurianual **no diferida** devengada en 2018: 62.866 acciones, a un precio de 7,022 euros/acción, siendo este el precio medio de cotización de la acción Bankinter al cierre de mercado de las sesiones bursátiles entre el 2 de enero y el 18 de enero de 2019 ambos inclusive. Si la entrega de acciones indicada anteriormente es aprobada por la Junta general, se procederá a la entrega de las acciones dentro de los 15 días hábiles bursátiles siguientes al de su aprobación.
 - El 50% de la retribución variable plurianual **diferida** devengada en 2018 será abonada en acciones teniendo en cuenta que el precio de referencia de la acción para obtener la cantidad de acciones Bankinter a entregar es el mismo indicado anteriormente (7,022 euros/acción), según se desglosa a continuación:
 - 8.382 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2020, que corresponde a 1/5 del 50% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018.
 - 8.382 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2021, que corresponde a 1/5 del 50% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018.
 - 8.382 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2022, que corresponde a 1/5 del 50% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018.
 - 8.382 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2023, que corresponde a 1/5 del 50% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018.
 - 8.382 acciones Bankinter se entregarán a lo largo del mes de enero de 2024, que corresponde a 1/5 del 50% de la retribución variable plurianual diferida devengada en 2018.

Las entregas de acciones de la sociedad se realizarán netas de impuestos y conforme al calendario anteriormente descrito.

Otros sobre remuneraciones:

Bankinter no mantiene con sus consejeros externos o no ejecutivos compromisos por pensiones.

Bankinter tiene actualmente implantado un “Sistema de Previsión Social Complementaria para Consejeros Ejecutivos y Comité de Dirección” en el que podrán participar los consejeros ejecutivos. Actualmente a en este Sistema participa la Consejera Delegada.

El esquema de previsión social de Bankinter es de la modalidad de aportación definida, y para instrumentar el mismo el Banco ha suscrito como tomador un seguro colectivo Unit-Linked y un seguro colectivo de rentabilidad asegurada que cubren las contingencias de jubilación, fallecimiento e incapacidad.

El esquema consta de una contribución inicial, que es una aportación fija de cuantía igual para todos los beneficiarios, y una contribución anual, que varían según las responsabilidades y el alcance funcional de cada profesional.

A la Consejera Delegada se le ha realizado una contribución anual para en el ejercicio 2018 de 517.952 euros. Este Sistema y aportación está explicado en la Política de remuneraciones de consejeros y también en el Informe de remuneraciones de consejeros 2018.

Bankinter no tiene acordadas cláusulas de blindaje con ninguno de sus consejeros ejecutivos en sus contratos mercantiles de administración, ni cláusulas que ligen el devengo de derechos económicos a situaciones de cambio de control en el banco (cláusulas habituales en este tipo de contratos en las grandes empresas), tal y como se indica en el informe sobre remuneraciones de los consejeros que se someterá a votación consultiva en la Junta General de 2019, al igual que en años anteriores.

En definitiva, la suma de las cantidades devengadas por los consejeros ejecutivos en 2018 (por sus funciones ejecutivas) fue de un total de 1.981 miles de euros, si tenemos en cuenta solo el salario fijo y la retribución variable anual (en 2017 fue de 1.955 miles de euros por dichos conceptos), y 5.960 miles de euros, si tenemos en cuenta los conceptos anteriores junto con la liquidación del Incentivo a largo plazo y la aportación al plan de pensiones de la Consejera Delegada.

Resumen retribuciones, créditos y otros beneficios de los consejeros

Retribuciones por conceptos retributivos

	Miles de Euros	
	2018(*)	2017(*)
Retribución fija (1)	2.189	2.118
Retribución variable (2)	3.956	517
Dietas (3)	383	352
Atenciones Estatutarias (4)	1.236	1.160
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
	7.764	4.147

(*) Incluye la remuneración en 2018 en especie percibida por el Presidente y la Consejera Delegada y otros conceptos percibidos por beneficios corporativos (que ascienden a 19 miles de euros). No incluye la remuneración en 2017 en especie percibida por el Presidente y la Consejera Delegada (15 miles de euros) ni otros conceptos percibidos por beneficios corporativos que ascienden a 7 miles de euros.

(1) Retribución fija devengada en 2018 exclusivamente correspondiente a los consejeros ejecutivos en su condición de ejecutivos y al Presidente del Consejo de Administración, por el ejercicio de sus funciones institucionales no ejecutivas. En el ejercicio 2018, se ha realizado igualmente la aportación anual del sistema de previsión del que es beneficiaria la Consejera Delegada. A la Consejera Delegada se le ha realizado una contribución anual para en el ejercicio 2018 de: 517.952 euros, que no está incluida en el epígrafe de retribución fija

(2) Retribución variable correspondiente únicamente a los consejeros ejecutivos en su condición de ejecutivos, procedente de la retribución variable anual devengada en el ejercicio 2017 y 2018 y la retribución variable plurianual también devengada solo en el ejercicio 2018. A cada uno de los consejeros ejecutivos, se les asignó una cantidad que percibiría en caso de cumplirse los objetivos previstos, tanto para la retribución variable anual como plurianual, según se ha explicado en el epígrafe "Retribución de los consejeros ejecutivos por sus funciones ejecutivas". A efectos meramente aclaratorios, el Presidente del Consejo no percibe retribución variable. En 2017 no se devengó retribución plurianual.

(3) Dietas de asistencia a Consejos y Comisiones (consejeros)

(4) Comprende retribución fija del Consejo más entrega gratuita de acciones (por sus funciones como mero consejeros)

Retribuciones por tipología de consejero incluidos todos los conceptos

	Miles de Euros			
	2018		2017	
Tipología Consejeros	Por Sociedad ¹	Por Grupo (**)	Por Sociedad ²	Por Grupo (**)
Ejecutivos (*)	5.840	-	2.341	-
Externos Dominicales	234	-	228	-
Externos Independientes	746	64	660	72
Otros Externos (***)	944	-	918	-
	7.764	64	4.147	72

¹ Incluye la remuneración en especie percibida por el Presidente y la Consejera Delegada y otros conceptos percibidos por beneficios corporativos (que ascienden a 19 miles de euros).

² No incluye la remuneración en especie percibida por el Presidente y la Consejera Delegada (15 miles de euros) ni otros conceptos percibidos por beneficios corporativos que ascienden a 7 miles de euros.

(*) Tienen la condición de consejeros ejecutivos: CARTIVAL, S.A., Vicepresidente ejecutivo y D^a. María Dolores Dancausa Treviño, Consejera Delegada. A la Consejera Delegada se le ha realizado una contribución anual para en el ejercicio 2018 de: 517.952 euros.

(**) Los consejeros D. Gonzalo de la Hoz Lizcano y D. Rafael Mateu de Ros, en calidad de consejeros no ejecutivos, percibieron durante el año 2018 en concepto de dietas de asistencia a las reuniones del Consejo de Administración de Línea Directa Aseguradora, S.A., y de sus comisiones en el caso de D. Gonzalo de la Hoz Lizcano, el importe de 37.400 euros y 22.000 euros respectivamente. Adicionalmente, D. Gonzalo de la Hoz Lizcano es Consejero de Bankinter Global Services, S.A., empresa de servicios de tecnología y operaciones del Grupo, y ha percibido durante el año 2018 en concepto de dietas de asistencia a las reuniones del Consejo de Administración el importe de 4.800 euros.

(***) Tiene la condición de "otros externos" el Presidente, D. Pedro Guerrero Guerrero.

Otros beneficios

	Miles de euros
Anticipos	-
Créditos concedidos	-
Fondos y Sistemas de Previsión social: Aportaciones	518
Fondos y Sistemas de Previsión social: Obligaciones contraídas	600
Primas de seguros de vida	3
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	-

Operaciones con miembros del Consejo de Administración

En relación con las operaciones que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la Sociedad y entidades del Grupo y los consejeros de Bankinter, S.A., sus accionistas significativos, directivos y partes vinculadas, por una cuantía significativa, ajenas al tráfico ordinario de Bankinter, S.A. o que no se hayan realizado en condiciones normales de mercado, procede remitirse al contenido del apartado D (operaciones con partes vinculadas) del Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2018.

A continuación, se proporcionan los datos y características globales de los créditos y avales concedidos a los Consejeros:

- El importe de los créditos concedidos a los consejeros a 31 de diciembre de 2018 asciende a 12.911 miles de euros (12.944 miles de euros al 31 de diciembre de 2017). A 31 de diciembre de 2018 la Entidad no tiene constituidos avales a favor de sus Consejeros (22 miles de euros a 31 de diciembre de 2017).
- El plazo medio remanente de los préstamos y créditos concedidos a los Consejeros de la Entidad es aproximadamente de 2 años y 9 meses en 2018 (3 años en 2017). Los tipos de interés se sitúan entre el 0,15% y el 2,75 % en 2018 (0,15% y el 2,75% en 2017).

A continuación, se desglosa información adicional sobre las transacciones con partes vinculadas que figura en el Anexo I de la presente memoria:

- El plazo medio remanente de los acuerdos de financiación que figuran en el citado Anexo de la memoria es de 9 años y 4 meses (8 años y 5 meses en 2017).
- El tipo efectivo medio de los créditos concedidos a Administradores y Directivos es del 0,867% (0,859% en 2017). Del importe total de esos créditos, el 55% tiene garantía personal y el 45% restante tiene garantía real, (57% y 43%, respectivamente en 2017).
- El tipo efectivo medio de los créditos concedidos a "Otras Partes Vinculadas" es del 0,856% (1,086% en 2017). Del importe total de esos créditos, el 66% tiene garantía personal y el 34% tiene garantía real, (47% y 53%, respectivamente en 2017).

Al cierre de 2018 y al cierre de 2017 no se han reconocido correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes.

Al cierre de 2018 y al cierre de 2017 no se han reconocido gastos relativos a las deudas incobrables o de dudoso cobro de partes vinculadas.

Conflictos de interés de los miembros del Consejo de Administración.

El artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital establece que los administradores deberán comunicar al Consejo de Administración cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos pudieran tener con el interés de la sociedad. Bankinter cuenta, además, con una Política de prevención de conflictos de interés adoptada por Acuerdo del Consejo de 22 de abril de 2015 y modificada el 16 de noviembre de 2016. Ninguno de los miembros del Consejo de Administración ha manifestado situación de conflicto de interés de las definidas en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, dejando constancia expresa en cumplimiento del tercer apartado del citado artículo.

Participación de los consejeros en el capital social

En cumplimiento de lo previsto en el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, y en la Ley de Sociedades de Capital, la Entidad está obligada a informar de las participaciones de los consejeros de Bankinter, S.A. en el capital social de la Entidad.

El desglose de las participaciones de los miembros del Consejo de Administración a 31 de diciembre de 2018 y 2017 era el siguiente:

31-12-2018				
	Total Acciones ¹	Porcentaje de Participación	Directas	Indirectas
Pedro Guerrero Guerrero	3.085.822	0,34	3.085.817	5
María Dolores Dancausa Treviño	1.097.514	0,12	1.096.250	1.264
Cartival, S.A.	205.610.753	22,87	205.610.753	-
Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	253.045	0,03	253.045	-
Fernando Masaveu Herrero	47.568.636	5,29	776.330	46.792.306
Gonzalo de la Hoz Lizcano	666.106	0,07	666.106	-
Jaime Terceiro Lomba	48.144	0,01	48.144	-
María Teresa Pulido Mendoza	1.509	-	1.509	-
Rafael Mateu de Ros Cerezo	964.721	0,11	964.721	-
Totales	259.296.250	28,85	212.502.675	46.793.575

1)El capital social de Bankinter a 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 está representado por un total de 898.866.154 acciones.

31-12-2017				
	Total Acciones ¹	Porcentaje de Participación	Directas	Indirectas
Pedro Guerrero Guerrero	3.085.822	0,34	3.085.817	5
María Dolores Dancausa Treviño	1.082.197	0,12	1.080.933	1.264
Cartival, S.A.	205.596.084	22,87	205.596.084	-
Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	253.045	0,03	253.045	-
Fernando Masaveu Herrero	47.568.636	5,29	776.330	46.792.306
Gonzalo de la Hoz Lizcano	666.106	0,07	666.106	-
Jaime Terceiro Lomba	48.144	0,01	48.144	-
María Teresa Pulido Mendoza	1.509	-	1.509	-
Rafael Mateu de Ros Cerezo	964.721	0,11	964.721	-
Totales	259.266.264	28,84	212.472.689	46.793.575

Retribución de la alta dirección.

A 31 de diciembre de 2018, el número de altos directivos de la entidad era de 8 personas (no incluyéndose dentro de este colectivo a los consejeros ejecutivos ni al Presidente, dado el carácter no ejecutivo del mismo). Teniendo en cuenta lo anterior, la remuneración de la alta dirección en 2018 fue la que se detalla a continuación por conceptos y de forma agregada:

- Salario Fijo: 2.729 miles de euros (en 2017 fue de 2.313 miles de euros).
- Retribución variable anual: 983 miles de euros (en 2017 fue de 852 miles de euros).
- Retribución variable plurianual: 6.316 miles de euros (no hubo devengo de este concepto retributivo durante 2017).
- Aportaciones a sistemas de previsión social: 602 miles de euros (no se realizaron aportaciones a sistemas de previsión social durante el año 2017).

38. Información sobre Gestión de la Sostenibilidad

En el desempeño de sus actividades, las entidades del Grupo Bankinter (en adelante, “el Grupo” o “BANKINTER”) persiguen, además del cumplimiento del objeto propio de cada una de ellas en beneficio de sus accionistas, la generación de valor compartido con sus grupos de interés mediante la implantación de pautas de comportamiento responsables con el objetivo de constituir el banco en referente de la Sostenibilidad dentro del sector.

Para ello, ha sido preciso implantar un proceso integral de gestión de la responsabilidad corporativa sostenible, duradero, centrado en la creación de valor, e integrado en la gestión del banco de manera global, transversal y progresiva.

En enero de 2016 el Consejo de Administración del banco aprobó una nueva política de Sostenibilidad de Bankinter, que constituye el marco de actuación conforme al cual el Grupo integra en su actividad los valores anteriores y los principios de gestión responsable para generar valor económico, social y ambiental, considerando, sobre la base de un diálogo continuo, las necesidades y expectativas de sus grupos de interés.

Los principios de esta política tienen como objetivo la contribución al desarrollo sostenible del entorno en el que la entidad desarrolla su actividad, en base a sus tres pilares estratégicos de Calidad, Innovación y Tecnología, y en coherencia con sus valores corporativos – Agilidad, Entusiasmo, Integridad, Originalidad -.

Los principios de la Política de Sostenibilidad del Grupo Bankinter son:

1. La promoción de las mejores prácticas de Gobierno Corporativo en la gestión, asegurando el cumplimiento de la legislación, las finanzas responsables, la transparencia, la ética en los negocios y la adecuada gestión de los riesgos.
2. El desarrollo de productos y servicios orientados a nuestros clientes y el establecimiento de una relación equilibrada, transparente y clara.
3. La consideración de los impactos económico, social y ambiental en el diseño de sus productos y servicios.
4. La integración financiera de las personas con discapacidad, garantizando su acceso a los servicios de Bankinter en igualdad de condiciones, asegurando la no discriminación por este motivo, a través del proyecto “Un banco para todos”.
5. La gestión avanzada de las personas como principal capital del banco, fomentando su bienestar y motivación a través de medidas de conciliación, desarrollo personal y profesional, y promoción de la salud.
6. La contribución al desarrollo social de la comunidad en la que la entidad opera, tanto a través de su propia actividad como de iniciativas orientadas a la ciudadanía, a través de la Fundación para la Innovación Bankinter, de la colaboración con el tercer sector y del programa de voluntariado corporativo.
7. El desarrollo de su actividad de la manera más respetuosa con el medio ambiente, implicando a sus principales grupos de interés.
8. La gestión responsable de la cadena de proveedores, propiciando una influencia positiva mutua para la mejora del desempeño social, ético y ambiental
9. La incorporación de criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza) en los análisis de inversión y financiación.
10. La asunción de los compromisos recogidos en protocolos y estándares internacionales, implementando sus mejores prácticas.

La Política de Sostenibilidad del Grupo se implementa, garantizando siempre su plena adecuación y coherencia con la estrategia del banco y con las demandas de un entorno cambiante, a través de los siguientes instrumentos:

- Los planes estratégicos de sostenibilidad, que se establecen con carácter plurianual;
- Las líneas estratégicas, que estructuran y desarrollan los planes anteriormente mencionados;
- Los programas correspondientes y sus objetivos asociados de orden económico, social y ambiental, en que se concreta la implementación de las líneas estratégicas;

- El resto de políticas internas del Grupo, que recogen las directrices definidas por el banco en las diferentes materias.

El Consejo de Administración es el órgano competente para establecer y velar por el cumplimiento de esta Política de Sostenibilidad y sus instrumentos de desarrollo, así como para acordar las modificaciones que resulten necesarias.

Corresponde a la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo del Consejo, la función de seguimiento de la implementación de esta Política.

El Comité de Sostenibilidad es el órgano responsable de proponer y ejecutar el Plan Estratégico, planificando y desarrollando las iniciativas recogidas en éste, e integrando en cada una de las áreas de la entidad los principios recogidos en la Política de Sostenibilidad, de manera coherente e integrada con la estrategia global del banco. Los acuerdos del Comité deberán adoptarse por mayoría de votos, ostentando el Presidente voto de calidad en caso de empate. El Comité de Sostenibilidad se reúne con una periodicidad mínima cuatrimestral y reportará al Consejo de Administración, a través de la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo, al menos una vez al año y en todo caso cada vez que ésta se lo requiera, sobre el grado de despliegue de las líneas estratégicas recogidas en el plan estratégico de Sostenibilidad.

Al Presidente del Comité de Sostenibilidad le corresponden las funciones de coordinación, propuesta y supervisión de las actividades del Comité, además de las propias como Presidente del órgano colegiado.

La Dirección de Sostenibilidad es responsable de la coordinación de las acciones definidas en las Líneas y Programas del Plan Estratégico de Sostenibilidad y su seguimiento, la verificación del grado de cumplimiento de los objetivos que de él se derivan, y de la identificación de las áreas de mejora, en base al diálogo continuo con los grupos de interés, y según estándares reconocidos e índices de sostenibilidad.

Es responsabilidad del área de Auditoría Interna la labor de supervisión de la información no financiera que es reportada, al menos una vez al año, por el Comité de Sostenibilidad al Consejo a través de la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo.

El Plan estratégico de Sostenibilidad, establecido para el período 2016-2020, se ha definido a partir de la detección de los aspectos de la actividad bancaria que tienen impacto en el entorno económico, social y ambiental, con el objetivo de potenciar los positivos y minimizar los negativos.

Para su elaboración se ha desarrollado un análisis previo en el que se han tenido en cuenta los cambios que se vienen produciendo en los entornos económico, social y ambiental más inmediatos de la entidad.

Su diseño se ha inspirado en estándares reconocidos como la Guía de Responsabilidad Corporativa ISO 26000 o la Norma SGE21 de Forética; y siguiendo recomendaciones de

prescriptores internacionales, como las agencias de calificación de sostenibilidad y los observatorios de la responsabilidad corporativa.

La gestión de la Sostenibilidad del banco ha sido reconocida en 2018 con la inclusión de Bankinter en el índice Dow Jones Sustainability World por primera vez en su historia, como una de las entidades que desarrollan un mejor gobierno corporativo, y un mejor desempeño social y ambiental. Además, mantiene su posicionamiento en los índices de Sostenibilidad FTSE4Good y MSCI, entre otros, y en el de gestión ambiental Carbon Disclosure Project, junto con otras grandes empresas mundiales por capitalización.

Dentro de su estrategia de Sostenibilidad, en 2018 la entidad ha seguido impulsando iniciativas que apuntan al desarrollo de los Objetivos de Desarrollo Sostenible establecidos por Naciones Unidas. Los ODS prioritarios y donde se están focalizando los esfuerzos son: Educación de calidad (ODS 4), Trabajo decente y desarrollo económico (ODS 8), Reducción de las Desigualdades (ODS 10), Acción por el Clima (ODS 13) y Alianzas estratégicas para lograr los objetivos (ODS 17).

Cabe destacar que Bankinter está adherido a la Red Española de Pacto Mundial de Naciones Unidas y que, como tal, asume el compromiso de incorporar sus diez principios de conducta y acción en materia de derechos humanos, laborales, ambientales y de lucha contra la corrupción.

Así mismo, Bankinter es miembro promotor de Forética, que es la asociación de empresas españolas que tiene como misión fomentar la cultura de la gestión ética empresarial, y además empresa colaboradora de la Fundación Lealtad, institución sin ánimo de lucro cuya misión es fomentar la confianza de la sociedad española en las ONG´s fomentando la transparencia de éstas.

Respecto a su gestión ecológica, durante el ejercicio el Grupo no ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y cargas de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente, ni se ha recibido ningún tipo de sanción ni multa en relación con la gestión ambiental desarrollada por el Grupo Bankinter. Los Administradores del Grupo consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos, los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Grupo tampoco ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos.

En el caso de Línea Directa, está vigente el III Plan de Responsabilidad Corporativa 2017-2019, que alcanza a todas las empresas del Grupo Línea Directa y a sus marcas comerciales con el objetivo de dar respuesta estratégica a la comunicación con sus Grupos de Interés. En este sentido, las áreas relevantes identificadas son: seguridad vial, seguridad en el hogar, promoción de la salud, cuidado del medioambiente, buen gobierno corporativo y gestión ética de personas.

Este Plan que tiene por objetivo centrarse en la persona, concuerda con dos de los valores corporativos de Línea Directa: el Espíritu de Superación y el Respeto a las Personas. En este sentido, bajo la inspiración del mensaje “Cuidamos de lo que importa”, se establecen tres ejes fundamentales de actuación: el económico, el social y el medioambiental, que se reflejan en tres conceptos complementarios: “Cuidamos del negocio”, “Cuidamos de la organización” y “Cuidamos de la sociedad”.

El III Plan de RC de Línea Directa fue aprobado por el Comité RSC y Reputación, compuesto por el Equipo de Dirección y presidido por el Presidente de la compañía.

39. Servicio de atención al cliente

Los clientes y usuarios del Grupo Bankinter pueden dirigirse al Servicio de Atención al Cliente (SAC) para plantear aquellas quejas o reclamaciones respecto a las operaciones, servicios bancarios y financieros, que se deriven de la relación con la entidad. El SAC tiene como objetivo garantizar la adecuada atención, resolución y comunicación al cliente.

Los clientes y usuarios del Grupo Bankinter pueden dirigir al SAC sus quejas y reclamaciones a través de los diferentes canales de comunicación que facilita la entidad (web, móvil, oficina, teléfono, etc.).

Las actividades del Servicio de Atención al Cliente y del Defensor de Cliente de Bankinter se desarrollan de acuerdo con lo establecido en el artículo 17 de La Orden 734/2004 de 11 de marzo del Ministerio de Economía. De conformidad con dicho Artículo a continuación indicamos un resumen del informe anual.

A continuación, se presenta un resumen referido a la actividad desarrollada por el citado Servicio durante el ejercicio 2018.

Informe de actividad del Servicio Atención al Cliente.

Durante el ejercicio 2018, el Servicio de Atención al Cliente ha resuelto 17.867 expedientes. Por tipología, 2.618 son quejas (14,65%) y 15.249 reclamaciones (85,35%). De las reclamaciones el 71,20% han sido favorables a Bankinter y el 28,80% a favor del cliente.

Durante este ejercicio 2018, dentro de los objetivos marcados en el SAC, se ha mejorado de forma significativa los tiempos de respuesta al cliente consiguiendo que el 45% de los expedientes se hayan resuelto en 48 horas.

También se ha continuado con el proceso de optimización de las aplicaciones que se utilizan para mejorar el servicio ofrecido al cliente. De hecho, se ha desarrollado la posibilidad de que los clientes puedan acceder al detalle de su reclamación realizada por los canales Web y Banca Telefónica. Para el registro y control de las quejas y reclamaciones, el SAC cuenta con una herramienta informática específica a través de la

cual realiza el seguimiento, análisis de expedientes, motivos de las reclamaciones, y control de los plazos de respuesta al cliente.

Así mismo y durante este mismo periodo, se ha continuado con el plan de formación para todos los empleados integrantes del departamento cuyo objetivo principal es ampliar los conocimientos jurídicos y normativos del equipo, así como profundizar en los aspectos prácticos de la gestión bancaria.

La resolución de las quejas y reclamaciones presentadas ante el SAC deberá llevarse a cabo en el plazo máximo de un mes.

En cuanto al Servicio de Atención al Cliente de Línea Directa Aseguradora, S.A., durante el ejercicio 2018 se han gestionado 11.947 incidencias,(4.014 en 2017) siendo el 16,12% quejas, 1.926 y el 83,88% reclamaciones, 10.021. Del total señalado, 24,77% corresponden a Cotizaciones y Gestión de Póliza, el 66,51% a Gestión de Accidentes y el 4,03% al Servicio de Asistencia de Viaje (44,79%, 48,16% y 4,03% respectivamente en 2017).

Informe de actividad del Defensor del Cliente

Además del Servicio de Atención al Cliente, también existe la posibilidad de dirigir las quejas y reclamaciones a un órgano independiente del banco competente, como es el Defensor del Cliente D. José Luis Gómez-Dégano y Ceballos-Zúñiga, tanto para el caso de disconformidad de la resolución del primero o bien porque los clientes prefieran dirigir directamente a este órgano sus requerimientos.

El Defensor del Cliente durante el ejercicio 2018 se han resuelto 440 expedientes. De estas quejas y reclamaciones, 144 han sido resueltas a favor del cliente. En cuanto a las reclamaciones resueltas a favor del Banco, que han sido 296, suponen unos 67,27% del total gestionado en este periodo, quedando pendientes de resolución al final del ejercicio 24 expedientes.

En cuanto al Defensor del Cliente de la sociedad filial Línea Directa Aseguradora, S.A., durante el año 2018 ante el Defensor del Cliente se han finalizado 920 expedientes (1.153 en 2017).

Banco de España

Durante el 2018, se tramitaron 276 expedientes del Banco de España. De estos: 44 son a favor del cliente, 119 a favor del Banco, allanamientos 31, no competencia 27 y pendientes de resolución 45.

Comisión Nacional del Mercado de Valores

Durante el ejercicio 2018, se tramitaron 20 expedientes a través de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, 1 resueltas son a favor del Banco, 9 a favor del Cliente, y 10 pendientes de resolución.

40. Oficinas, centros y agentes

El desglose de las oficinas, centros y agentes de Bankinter, S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
Oficinas	444	445
Centros de gestión comercial		
Corporativa	26	22
Pymes	78	72
Banca Privada y Finanzas Personales	51	48
Oficinas Virtuales	287	279
Número de Agentes y Eafis	398	444
Oficinas Telefónicas y por Internet	3	3

Bankinter, S.A. opera al 31 de diciembre de 2018 con una red de 363 agentes (400 al 31 de diciembre del 2017), personas físicas o jurídicas a las que se les han otorgado poderes para actuar habitualmente frente a su clientela, en nombre y por cuenta de Bankinter, S.A., en la negociación y formalización de operaciones típicas de la actividad de una Entidad de Crédito y con 35 Eafis (44 al 31 de diciembre del 2017). Esta red gestiona unos recursos típicos medios de 2.101 miles de euros (1.912 miles de euros al 31 de diciembre del 2017) y una inversión media de 1.463 miles de euros a diciembre 2018 (1.463 miles de euros al 31 de diciembre del 2017). La relación de los mismos se encuentra depositada en la Oficina de Instituciones Financieras de Banco de España. Las EAFI se regulan en la Ley del Mercado de Valores, el Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión, y, en particular, en la Circular 10/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre Empresas de Asesoramiento Financiero.

41. Negocios fiduciarios y servicios de inversión

El siguiente cuadro detalla las comisiones registradas en los ejercicios 2018 y 2017 por las actividades de servicios de inversión y actividades complementarias que el Grupo presta:

	Miles de euros	
	2018	2017
Por servicio de valores-	92.728	95.355
Aseguramiento y colocación de valores	13.189	9.265
Compraventa valores	29.288	32.348
Administración y custodia de valores	35.073	32.106
Gestión de patrimonios	15.178	21.636
Por comercialización de productos financieros no bancarios-	209.719	197.953
Fondos inversión	131.799	123.075
SICAVS	12.245	12.970
Fondos de pensiones	21.994	20.363
Seguros	42.795	40.621
Otros (asesoramiento)	885	924
Total comisiones percibidas	302.447	293.308

A continuación, se detallan los saldos de los patrimonios de los fondos de inversión, fondos de pensiones, carteras de clientes y SICAVs gestionados por el Grupo junto con los fondos de inversión ajenos comercializados:

	Miles de euros	
	31-12-2018	31-12-2017
Fondos de Inversión propios (Nota 13)	8.479.808	8.521.404
Fondos de Inversión ajenos comercializados	10.912.626	11.441.789
Fondos de pensiones (Nota 13)	2.804.820	2.457.317
Gestión patrimonial y SICAVS	4.490.294	4.167.026
	26.687.548	26.587.536

42. Retribución de los auditores de cuentas

Durante los ejercicios 2018 y 2017, los importes por honorarios cargados relativos a los servicios de auditoría de cuentas anuales y a otros servicios prestados por el auditor del Banco y del Grupo, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad común o gestión, han sido los siguientes:

Honorarios por servicios cargados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas

Miles de euros

Descripción	Bankinter, S.A.		Grupo Bankinter	
	2018	2017	2018	2017
Servicios de auditoría	516	564	989	937
Otros servicios de verificación	75	85	120	124
Total servicios de auditoría y relacionados	591	649	1.109	1.061
Servicios de asesoramiento fiscal	-	-	-	-
Otros servicios	94	43	124	43
Total servicios profesionales	685	692	1.233	1.104

Durante el ejercicio 2018, el auditor del Grupo, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., y las empresas vinculadas al auditor por control, propiedad común o gestión, han prestado servicios distintos a la auditoría al mismo. Dichos servicios son de las siguientes tipologías:

- Otros servicios de verificación:
 - Emisión del informe de auditor referido a la “Información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera (SCIIF)”.
 - Informe Anual de Protección de Activos de Clientes de varias sociedades del Grupo.
 - Trabajos relacionados con una potencial emisión de renta fija.
 - Otros trabajos de verificación contable correspondientes, principalmente, a revisiones requeridas por distinta normativa o reguladores como son el informe referente al formulario de la segunda serie de operaciones de financiación a plazo más largo, requerido por el Banco de España y el informe referente a la conciliación entre NIIF 9 y NIC 39, requerido por el regulador luxemburgués.
- Otros servicios:
 - Informe de revisión de Experto Externo en materia de Prevención y Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo.

- Informe de aseguramiento limitado independiente (ISAE 3000) de los indicadores de sostenibilidad contenidos en el informe integrado.
- Informe Especial de Revisión del Informe sobre la situación financiera y de solvencia de Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros.
- Revisión de procedimientos en relación con la condición de intermediario cualificado.

43. Situación fiscal

Con fecha 27 de diciembre de 2000, el Banco comunicó a la Oficina Nacional de Inspección de la Agencia Tributaria su opción por la aplicación del régimen de consolidación fiscal a partir del ejercicio 2001. El número de Grupo Fiscal asignado por la Oficina Nacional de Inspección de la Agencia Tributaria fue el 13/2001.

La relación de sociedades filiales del Banco que componían el grupo fiscal a 31 de diciembre de 2014 era la siguiente:

Bankinter Consultoría, Asesoramiento y Atención Telefónica, S.A.

Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C.

Hispanmarket, S.A.

Intermobiliaria, S.A.

Bankinter Consumer Finance E.F.C., S.A.

Bankinter Capital Riesgo, S.G.E.C.R, S.A.

Bankinter Emisiones, S.A.

Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.

Arroyo Business Consulting Development, S.L.

Relanza Gestión, S.A.

Bankinter Global Services, S.A.

Línea Directa Aseguradora, S.A.

Línea Directa Asistencia, S.L.U.

Motoclub LDA. S.L.U.

Centro Avanzado de Reparaciones CAR, S.L.U.

Ambar Medline, S.L.U.

LDActivos, S.L.

Naviera Goya S.L.U.

Naviera Sorolla, S.L.U.

Bankinter Securities, S.A.

Con efectos 1 de enero de 2015, entró en vigor la Ley 27/2014, de 27 de noviembre de 2014 (en adelante LIS) que sustituye al anterior texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades aprobado por RDL 4/2004, de 5 de marzo, y que modifica los tipos de gravamen minorando el tipo general del 30 por 100 al 25 por 100 (28 por 100 en 2015). No obstante, para las entidades de crédito se mantiene el tipo de gravamen del 30 por 100.

Como consecuencia de esta modificación y de las novedades en el régimen de consolidación fiscal que de ello se derivan, el Banco modificó la composición del grupo fiscal de forma que, desde 1 de enero de 2015, el grupo fiscal 13/01 quedó formado por Bankinter S.A., Bankinter Consumer Finance E.F.C., S.A. e Intermobiliaria S.A. Asimismo, con efectos 1 de enero de 2016 se han incorporado las sociedades Naviera Goya S.L.U. y Naviera Sorolla S.L.U. al grupo fiscal 13/01 cuya entidad dominante es Bankinter S.A.

El resto de sociedades que en 2014 formaban parte del grupo fiscal 13/01 salen del mismo y pasan a tributar en régimen individual a excepción de las entidades Línea Directa Aseguradora, S.A., Línea Directa Asistencia, S.L.U., Motoclub LDA. S.L.U., Centro Avanzado de Reparaciones CAR, S.L.U., Ambar Medline, S.L.U., y LDActivos, S.L. que formaron su propio grupo de consolidación fiscal con efectos 1 de enero de 2015 (Grupo 486 /15). A este grupo fiscal se ha incorporado la sociedad LDA Reparaciones SL con efectos 1 de enero de 2017.

A continuación, se incluye una conciliación entre el resultado contable y el resultado fiscal consolidado de los ejercicios 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	31-12-2018	31-12-2017
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos	721.093	677.123
Diferencias permanentes-	(108.510)	(76.884)
Compensación de BIN's de ej. anteriores	-	(74)
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	(27.984)	(25.186)
Exención Sucursal en Portugal	(47.576)	(27.214)
Otras	(32.950)	(24.410)
Base contable del impuesto	612.583	600.239
Diferencias temporarias	103.617	84.539
Base imponible fiscal	716.200	684.778

Las diferencias temporarias positivas en el ejercicio 2018 incluyen, fundamentalmente, diferencias debidas a ajustes por provisiones no deducibles fiscalmente. Asimismo, las diferencias temporarias negativas incluyen, fundamentalmente, diferencias por reversiones

de ajustes por provisiones y otros conceptos no deducibles fiscalmente en ejercicios pasados.

El gasto del ejercicio por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2018 y 2017 se calcula como sigue:

	Miles de euros	
	2018	2017
Gasto correspondiente al ejercicio (España)	173.661	168.367
Gasto correspondiente al ejercicio (sucursal en Portugal)	13.812	6.487
Bonificaciones y deducciones	(3.360)	(2.517)
Otros conceptos	12.520	6.975
Ajustes impositivos de ejercicios anteriores	(1.938)	2.604
Total Gasto por Impuesto	194.695	181.916

La rúbrica "Ajustes impositivos de ejercicios anteriores" en el 2018 recoge el gasto por Impuesto sobre Sociedades por ajustes fiscales realizados en la liquidación del Impuesto sobre Sociedades del Grupo correspondiente al ejercicio 2017 no previstos a 31 de diciembre de 2017.

El gasto corriente correspondiente al ejercicio y el importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos de los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31-12-2018	31-12-2017
Gasto corriente	218.457	214.122
Gasto por Impuestos diferidos	(23.762)	(32.206)
Total Gasto por Impuesto	194.695	181.916

La conciliación del resultado antes de impuestos con el gasto del ejercicio se detalla a continuación:

	Miles de euros	
	2018	2017
Resultado contable antes de impuestos:	721.093	677.123
Impuesto al 30% / 25%	206.280	190.448
Detalle de partidas de conciliación entre el gasto al tipo fiscal y el gasto por Impuesto de Sociedades del año:		
Gastos no deducibles	2.437	2.779
Ingresos no computables	(35.056)	(24.842)
Total deducciones aplicadas en el ejercicio	(3.360)	(2.517)
Bases Imponibles negativas	-	(18)
Otros:		
Ajuste Impuesto sobre Sociedades del ej. anterior	(1.938)	2.604
Gasto por impuesto sucursal en Portugal	13.812	6.487
Otros	12.520	6.975
Gasto del ejercicio por Impuesto de Sociedades	194.695	181.916
Tipo impositivo efectivo del ejercicio	27,00%	26,87%

Con fecha 23 de septiembre de 2016 se inician en Bankinter S.A. como sociedad dominante del Grupo fiscal 13/2001 en lo que afecta al Impuesto sobre Sociedades y como entidad dominante del grupo IVA 0128/2009 en lo que afecta al Impuesto sobre el Valor Añadido y en Bankinter Global Services S.A. actuaciones inspectoras de comprobación e investigación de alcance general por parte de la Inspección tributaria por los siguientes impuestos y ejercicios:

	Ejercicios
Impuesto sobre Sociedades	2011 a 2013
Impuesto sobre el Valor Añadido	07/2012 a 12/2013
Retención / Ingreso a cuenta Rendimientos del Trabajo / Profesional	07/2012 a 2013
Retención / Ingreso a cuenta Rendimientos Capital Mobiliario	07/2012 a 12/2013
Retención / Ingreso a cuenta Arrendamientos inmobiliarios	07/2012 a 12/2013
Retención a cuenta imposición No residentes	07/2012 a 12/2013
Declaración anual de operaciones	2012 a 2013
Declaración recapitulativa entregas y adq intracomunitarias bienes	07/2012 a 12/2013

y en las sociedades Bankinter Gestión de Activos, S.A. Bankinter Consumer Finance, S.A. e Intermobiliaria S.A. tributaria por los siguientes impuestos y ejercicios:

	Ejercicios
Impuesto sobre Sociedades	2011 a 2013
Impuesto sobre el Valor Añadido	07/2012 a 12/2013
Retención / Ingreso a cuenta Rendimientos del Trabajo / Profesional	2013
Retención / Ingreso a cuenta Rendimientos Capital Mobiliario	07/2012 a 12/2013
Retención / Ingreso a cuenta Arrendamientos inmobiliarios	07/2012 a 12/2013
Retención a cuenta imposición No residentes	07/2012 a 12/2013
Declaración anual de operaciones	2012 a 2013
Declaración recapitulativa entregas y adq intracomunitarias bienes	07/2012 a 12/2013

A la fecha actual, en relación con esta Inspección general correspondiente a los ejercicios 2011-2013, se han firmado actas en conformidad y disconformidad cuyo resultado será firme en el ejercicio 2019. En todo caso, en opinión de los Administradores del Grupo, no se derivan de dicha situación aspectos relevantes que no hayan sido considerados y adecuadamente provisionados.

En relación con los procedimientos derivados de Inspecciones de Hacienda en ejercicios anteriores tanto los correspondientes a la Inspección general de los ejercicios 2004 a 2006 y ejercicios 2007 a 2009 así como los procedimientos correspondientes a las actuaciones de comprobación e investigación de carácter parcial limitado al IRPF por las indemnizaciones abonadas en los ejercicios 2010 a 2012 en Bankinter S.A. y Bankinter Global Services, S.A. se encuentran actualmente recurridos ante la Audiencia Nacional.

En cualquier caso, los pasivos fiscales que pudieran derivarse como resultado de las reclamaciones interpuestas contra los conceptos suscritos en disconformidad están adecuadamente provisionados a la fecha de cierre del ejercicio 2018 y anteriores.

Debido a las posibles interpretaciones que pueden hacerse de la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones realizadas en el sector bancario, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente. En opinión de los administradores del Banco, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales consolidadas.

Durante el ejercicio 2005 se optó por la aplicación del régimen tributario de entidad de tenencia de valores extranjeros regulado en el capítulo XIII del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades, habiendo comunicado dicha opción al órgano competente de la Agencia Estatal de la Administración Tributaria, con fecha 21 de abril de 2005.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 108.3 de esta Ley, se informa que el Banco no ha obtenido durante los ejercicios 2018 y 2017 plusvalías ni dividendos.

El Real Decreto Ley 27/2018, de 28 de diciembre, por el que se adoptan determinadas medidas en materia tributaria y catastral, determina en su Disposición transitoria trigésima novena, en relación con la integración en la base imponible de los ajustes contables por la primera aplicación de la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financiero que “los cargos y abonos a cuentas de reservas, que tengan la consideración de gastos o ingresos, respectivamente, en cuanto tengan efectos fiscales de acuerdo con lo establecido en esta Ley, como consecuencia de la primera aplicación de la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, se integrarán por partes iguales en la base imponible correspondiente a cada uno de los tres primeros períodos impositivos que se inicien a partir de 1 de enero de 2018, sin que por dicha integración resulte de aplicación lo establecido en el artículo 130 de esta Ley”

Asimismo, en la memoria de las cuentas anuales de los ejercicios correspondientes a dichos períodos impositivos deberán mencionarse las cantidades integradas en la base imponible y las pendientes de integrar. De acuerdo con ello, se informa que las cantidades integradas en la base imponible del Banco en el ejercicio 2018 ascienden a (34.989) miles de euros y las cantidades pendientes de integrar a (69.978)miles de euros.

Finalmente, durante el ejercicio 2018 se ha llevado a cabo la operación de fusión entre Bankinter, S.A. (como sociedad absorbente) y Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. (como sociedad absorbida) con efectos retroactivos contables 1 de enero de 2018. Dicha fusión ha quedado sujeta al régimen fiscal establecido en el artículo 89.1 el capítulo VII del título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, habiéndose realizado la preceptiva comunicación a la Administración Tributaria en la forma y plazos determinados.

En cuanto al cumplimiento de las obligaciones contables y registrales establecidas por el artículo 86.1 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, nos remitimos a la nota 13 de “Combinaciones de negocio” de esta memoria de cuentas anuales consolidadas.

44. Valor Razonable de activos y pasivos

a. Valor razonable de instrumentos financieros

A continuación, se presenta el detalle del valor razonable de los instrumentos financieros y el procedimiento empleado para la obtención del precio:

Ejercicio 2018

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	5.503.428	5.503.551	Level 2	5.503.551	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Activos financieros mantenidos para negociar						
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	2.000.036	2.000.036	Level 2	2.000.036	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Valores representativos de deuda	2.623.615	2.623.615	Level 1	2.623.615	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de Patrimonio	107.024	107.024	Level 1	107.024	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 1	4.528	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	78.401	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Level 2	43.892	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
Derivados	432.233	432.233	Level 2	40.555	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	29.185	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	235.671	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados						
Instrumentos de patrimonio	89.880	89.880	Level 1	10.647	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	79.233	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Valores representativos de deuda	39.297	39.297	Level 1	39.297	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global						
Valores representativos de deuda	4.761.501	4.761.501	Level 1	4.606.263	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	138.763	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
			Level 3	16.475	Cálculo del valor presente como valor actual de los flujos de efectivo futuros teniendo en cuenta estimaciones internas. Coste menos deterioro.	Cash Flows esperados descontados con la curva de mercado y planes de negocio de la entidad.
Instrumentos de patrimonio	78.463	78.463	Level 1	37.307	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	41.156	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Activos financieros a coste amortizado						
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	481.860	481.790	Level 2	481.790	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Préstamos y anticipos-Cientela	55.262.189	59.406.535	Level 2	59.406.535	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
			Level 1	3.075.165	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Valores representativos de deuda	3.100.712	3.282.584	Level 3	207.419	Cálculo del valor presente como valor actual de los flujos de efectivo futuros teniendo en cuenta estimaciones internas. Coste menos deterioro.	Cash Flows esperados descontados con la curva de mercado y planes de negocio de la entidad.
Derivados de cobertura						
Derivados-contabilidad de coberturas	170.197	170.197	Level 2	160.450	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
			Level 2	9.747	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
PASIVOS						
Pasivos financieros mantenidos para negociar						
Depósitos-Entidades de crédito	173.870	173.870	Level 2	173.870	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euríbor
Depósitos-Cientela	1.290.516	1.290.516	Level 2	1.290.516	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euríbor
			Level 1	89.206	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Derivados de negociación	499.813	499.813	Level 2	119.828	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Level 2	47.396	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
			Level 2	44.187	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	10.708	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
Posiciones cortas de valores	1.833.893	1.833.893	Level 2	188.488	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
			Level 1	1.833.893	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Pasivos financieros a coste amortizado						
Depósitos-Bancos centrales	6.506.663	6.421.908	Level 2	6.421.908	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos-Entidades de crédito	1.950.146	1.960.203	Level 2	1.960.203	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos-Cientela	48.468.502	47.964.046	Level 2	47.964.046	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Débitos representados por valores negociables	6.613.335	6.829.089	Level 2	6.829.089	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Pasivos subordinados	1.158.791	1.354.795	Level 2	1.354.795	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Otros pasivos financieros	1.664.323	1.664.323	Level 2	1.664.323	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados-contabilidad de coberturas						
Derivados de cobertura	86.845	86.845	Level 2	86.845	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés

Ejercicio 2017:

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	5.594.779	5.594.891	Level 2	5.594.891	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Activos financieros mantenidos para negociar						
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	1.480.161	1.480.161	Level 2	1.480.161	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Préstamos y anticipos-Clientela	10.139	10.139	Level 2	10.139	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Valores representativos de deuda	888.154	888.154	Level 1	888.154	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de Patrimonio	87.942	87.942	Level 1	87.942	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
			Level 1	6.885	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	94.494	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
			Level 2	54.708	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
Derivados	268.303	268.303	Level 2	39.740	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	1.639	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	70.837	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados						
Instrumentos de patrimonio	-	-	Level 1	-	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Activos financieros disponibles para la venta						
Valores representativos de deuda	4.388.112	4.388.112	Level 1	4.333.069	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	55.043	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
			Level 1	69.833	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de patrimonio	187.102	187.102	Level 2	11.063	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
			Level 3	106.206	Método de descuento de flujos de caja, net asset value, coste menos deterioro.	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Préstamos y partidas a cobrar						
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	355.001	354.992	Level 2	354.992	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Préstamos y anticipos-Clientela	53.151.154	57.225.056	Level 2	57.225.056	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Valores representativos de deuda	357.056	431.284	Level 2	431.284	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento						
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2.591.774	2.975.985	Level 1	2.975.985	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Derivados de cobertura						
Derivados-contabilidad de coberturas	241.074	241.054	Level 2	151.608	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
			Level 2	89.446	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés

PASIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Pasivos financieros mantenidos para negociar						
Depósitos-Entidades de crédito	65.877	65.877	Level 2	65.877	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
Depósitos-Cientela	854.180	854.180	Level 2	854.180	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
Derivados	321.625	321.625	Level 1	41.233	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	138.481	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	27.245	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
			Level 2	42.079	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	3.688	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
			Level 2	68.899	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
Posiciones cortas de valores	751.508	751.508	Level 1	751.508	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Pasivos financieros a coste amortizado						
Depósitos-Bancos centrales	6.500.608	6.401.715	Level 2	6.401.715	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos-Entidades de crédito	2.120.624	2.132.065	Level 2	2.132.065	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos-Cientela	44.514.719	44.614.695	Level 2	44.614.695	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Débitos representados por valores negociables	7.023.819	7.243.789	Level 2	7.243.789	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Pasivos subordinados	1.163.653	1.390.019	Level 2	1.390.019	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Otros pasivos financieros	1.951.243	1.951.243	Level 2	1.951.243	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados-contabilidad de coberturas						
Derivados-contabilidad de coberturas	45.986	45.986	Level 2	45.986	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés

La jerarquía "Level 1" recoge datos de los instrumentos financieros cuyos valores razonables se obtienen de precios cotizados en mercados activos para el mismo instrumento, es decir, sin modificar o reorganizar de diferente forma. La jerarquía "Level 2" recoge datos de los instrumentos financieros cuyos valores razonables se obtienen de precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables. La jerarquía "Level 3" recoge datos de los instrumentos financieros cuyos valores razonables se obtienen de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

Determinados instrumentos de capital se valoran al coste por no poderse estimar su valor razonable de manera fiable. La falta de fiabilidad de una estimación de valor razonable se

debe a la amplitud de su rango de estimaciones y a la imposibilidad de evaluar, razonablemente, las probabilidades de cada estimación en el rango.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se deriva de los modelos internos tiene en cuenta los términos de los contratos y los datos observables de mercado, incluyendo tipos de interés, riesgo de crédito, tipos de cambio, cotizaciones de acciones, volatilidades, etc. Se asume que los mercados en los que se opera son eficientes y por tanto sus datos son representativos. Los modelos de valoración no incorporan subjetividades.

Por otro lado, en algunos casos y dada la complejidad de los productos valorados el precio empleado es el publicado por la contraparte en medios oficiales tales como Reuters.

A 31 de diciembre de 2017 y 2016 las principales técnicas usadas por los modelos internos para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son el modelo de valor presente (que descuenta los flujos futuros al momento actual empleando tipos de interés de mercado) y el modelo de Black-Scholes y su derivada (que permiten, mediante una fórmula cerrada y usando inputs exclusivamente de mercado, la valoración de opciones de tipo de interés). En el caso de derivados de crédito, para su valoración se procede como en cualquier otro derivado de tipo de interés, pero incluyendo en los inputs de mercado los diferenciales (también de mercado) correspondientes al subyacente de la emisión. Se mantiene un contraste permanente con las contrapartes en las distintas valoraciones que aseguran la vigencia de los modelos e inputs usados en todo momento.

En la determinación del valor razonable de los derivados de pasivo, la entidad distingue entre posiciones colateralizadas, para las que el impacto del riesgo de crédito propio se estima nulo, y posiciones no colateralizadas, para las cuales el ajuste a la valoración por riesgo de crédito propio se estima objetivamente en base a la probabilidad de impago de la entidad observada en datos publicados por las agencias de información financiera más relevantes del mercado.

En la determinación del valor razonable de los derivados de activo, la entidad distingue entre posiciones colateralizadas, para las que el impacto del riesgo de crédito de contraparte se estima nulo, y posiciones no colateralizadas, para las cuales el ajuste al valor razonable por riesgo de crédito de contraparte se estima según modelos internos de probabilidades de impago construidos sobre la base de la información histórica de las bases de datos del banco.

En la determinación del valor razonable de las participaciones en sociedades dependientes, multigrupo o asociadas, la política contable de la entidad es considerar como unidad de cuenta la inversión en su totalidad.

b. Valor razonable de activos y pasivos no financieros.

A continuación, se presenta el detalle del valor razonable de los activos y pasivos no financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Miles de euros		Miles de euros	
	31-12-18		31-12-17	
	Importe Registrado	Valor Razonable	Importe Registrado	Valor Razonable
Activo:				
Activo material	473.411	479.092	495.776	501.230
Activos no corrientes mantenidos para la venta	196.159	367.759	225.425	423.960

Los valores razonables de los inmuebles se han calculado en base a los precios observables en el mercado proporcionados por informes de tasación certificados por

Sociedades de Tasación, sin incluir potenciales descuentos necesarios para la liquidación de los activos.

45. Políticas y gestión de riesgos.

Apetito al riesgo

Bankinter entiende la función de Riesgos como uno de los elementos centrales de su estrategia competitiva, lo cual se traslada a la gestión que realiza de los riesgos y diferencia a la Entidad en el sistema financiero.

Es una prioridad del Consejo de Administración que los riesgos relevantes de todos los negocios del Grupo se encuentren adecuadamente identificados, medidos, gestionados y controlados. Para ello establece los mecanismos y principios básicos para su adecuada gestión, de manera que se pueda alcanzar los objetivos estratégicos del Grupo, proteger los resultados y la reputación del Grupo, defender los intereses de los accionistas, clientes, otros grupos de interés y de la sociedad en general, y garantizar la estabilidad empresarial y la solidez financiera de forma sostenida en el tiempo.

El Consejo de Administración aprueba y revisa regularmente el Marco de Apetito al Riesgo, en el cual se define el apetito y la tolerancia al riesgo que la Entidad está dispuesta a asumir en el ejercicio de su actividad. El Marco contiene un conjunto de métricas clave en relación con los niveles de los distintos riesgos, la calidad y recurrencia de los resultados, la liquidez y la solvencia. Para cada una de estas métricas se definen unos niveles de tolerancia al riesgo que el Grupo está dispuesto a asumir.

Se realiza un seguimiento trimestral de estas métricas, y en caso de que se observe una tendencia negativa en cualquiera de ellas se establecen planes de acción que se monitorizan hasta que se vuelve a los niveles adecuados.

El Marco de Apetito al Riesgo constituye así un instrumento de gobierno para asegurar que los niveles de riesgo asumidos son coherentes con la estrategia y planes de negocio del Grupo, sin perjuicio de los límites que sobre los distintos riesgos se establecen y se siguen regularmente a través de los correspondientes Comités y estructuras organizativas. Puede encontrarse más información en el apartado “Marco de Apetito al Riesgo” del Informe con Relevancia Prudencial.

Gobierno corporativo de la función de riesgos

A continuación se describen brevemente el Gobierno Corporativo y la organización de la función de riesgos. Para una descripción más extensa puede acudir respectivamente a los siguientes apartados del Informe de Relevancia Prudencial: “Gobierno Corporativo de la función de riesgos” y “Estructura y organización de la función de gestión y control del riesgo”.

El Grupo Bankinter cuenta con un sistema de gobierno corporativo en línea con las mejores prácticas del sector y adaptado a los requerimientos regulatorios.

El Consejo de Administración, de conformidad con lo establecido en el Reglamento del Consejo, es el órgano encargado de aprobar la política de control y gestión de los riesgos, así como de efectuar el seguimiento periódico de los sistemas de información y control de Riesgos.

Para el ejercicio de estas funciones, el Consejo de Administración se apoya en dos de sus comisiones delegadas: la Comisión Ejecutiva y la Comisión de Riesgos.

Comisión Ejecutiva

La Comisión Ejecutiva tiene delegadas todas las funciones del Consejo salvo las que no puedan ser delegadas en virtud de la ley, los estatutos o el Reglamento del Consejo. Adopta decisiones para la gestión y seguimiento de todo tipo de riesgos, y delega a su vez en los siguientes Comités de primer nivel:

Riesgo de Crédito, en el Comité Ejecutivo de Riesgos., que a su vez fija los límites de delegación de facultades a órganos internos inferiores, dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración. (El Comité Ejecutivo de Riesgos es el comité de referencia en materia de Riesgos, salvo para aquellos que se sitúan en el Comité de Dirección y en el Comité de Activos y Pasivos).

Riesgo de Negocio, en el Comité de Dirección.

Riesgos estructurales (liquidez, tipo de interés, divisa) y Mercado, en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Comisión de Riesgos

La Comisión de Riesgos, que tiene carácter consultivo, ejerce funciones de supervisión de los riesgos del Grupo, así como de asesoramiento en materia de riesgos al Consejo de Administración. La Comisión de Riesgos tiene también encomendado el seguimiento del Marco de Apetito al Riesgo.

Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo dirige la actividad de Auditoría Interna. Esta Comisión incluye en su Plan anual una atención primordial a los trabajos relacionados con la medición, seguimiento y gestión de los riesgos.

Organización de la función de Riesgos

La función de gestión y control de los riesgos se distribuye entre la Dirección de Riesgos, la Dirección de Finanzas y Mercado de Capitales, Auditoría Interna y Cumplimiento Normativo.

La estructura organizativa de Bankinter responde al principio de independencia y segregación de funciones entre las distintas unidades que asumen y gestionan los riesgos y las unidades que realizan su seguimiento y control.

La responsabilidad última de la gestión y control de los riesgos de Bankinter reside en el Consejo de Administración..

El Director General de Riesgos ostenta la condición de CRO (“Chief Risk Officer”) conforme a lo dispuesto en la regulación vigente. El nombramiento o sustitución del Director de Riesgos es competencia de la Comisión de Riesgos del Consejo a propuesta del Presidente, Vicepresidente si éste fuera ejecutivo, o del Consejero Delegado de la Entidad.

En dependencia jerárquica del Director General de Riesgos / CRO, se establecen dos funciones diferenciadas y separadas:

- Función de Gestión de Riesgos.
- Función de Control de Riesgos y Validación Interna.

A continuación se desarrolla la organización de estas funciones.

Función de Gestión de Riesgos

Agrupar los principales riesgos (crédito y contraparte, mercado, liquidez, estructural, operacional y de modelo), con responsabilidades de alcance global y corporativo y de apoyo a los órganos de gobierno del Grupo. Es la encargada de establecer las metodologías y la ejecución de los controles sobre los riesgos en primera línea de defensa. Además, está orientada a la ejecución e integración en la gestión de la función de riesgos en los diferentes negocios de Bankinter y su Grupo. Está compuesta por las siguientes Direcciones y Unidades de primera línea:

Riesgo de Crédito: tiene como función la definición de las políticas de riesgos asociadas a cada uno de los segmentos. Tiene delegadas facultades para que dentro de las mismas sancione operaciones de clientes. Es responsable del proceso integral de riesgos, desde su admisión que requiere de un soporte informático capaz de conseguir la mejor eficiencia, hasta su seguimiento y recuperación.

Gestión Global del Riesgo: Es responsable del desarrollo, mejora, control, implantación y seguimiento periódico de los modelos estadísticos y de los parámetros de riesgo de las distintas carteras crediticias; así como de potenciar la integración de estos modelos en la gestión. Los modelos internos desempeñan un papel clave en la sanción, en el cálculo de capital regulatorio e interno, en el cálculo de provisiones colectivas, en los procesos de recuperación y en la fijación de medidas de rentabilidad ajustada al riesgo (RARORAC). Asimismo están entre sus responsabilidades la relación con el supervisor, comunicaciones

oficiales y reporte regulatorio en lo referente a modelos, y el seguimiento del plan de implantación secuencial de los modelos IRB en el Banco.

Riesgo Global: coordina las distintas áreas de Riesgos en las actividades y proyectos relativos a metodologías, políticas, procedimientos y normativa, persiguiendo la adopción de las mejores prácticas de la industria en la medición y gestión de los distintos riesgos y en particular en la gestión del perfil de riesgo global del Grupo.

Riesgo de Mercado y Control Institucional: En dependencia del Director General de Riesgos / CRO, tiene como función el control y seguimiento de los riesgos estructurales (riesgo de liquidez, de tipo de interés y de cambio) y de mercado derivados de la operativa institucional y de trading de la Entidad.

Como se desarrolla más adelante, la gestión del riesgo de liquidez, interés, cambio (riesgos estructurales) y la gestión del riesgo de mercado son responsabilidad respectivamente del área Gestión de Balance y del departamento de Trading, en dependencia de la Dirección General de Mercado de Capitales. Riesgo de Mercado tiene la función independiente de la medición, seguimiento y control de la evolución de los riesgos de interés, liquidez, cambio, mercado y contrapartida de las posiciones “Institucionales”, es decir aquellas tomadas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), así como de las que toma Tesorería para negociación..

Riesgo Operacional: es responsable de promover y coordinar los procedimientos y herramientas para la identificación, medición, control y reporte de los riesgos operacionales, proporcionando a la organización una visión uniforme del riesgo operacional. La gestión de primera línea del riesgo operacional está delegada en las distintas filiales, áreas de soporte y unidades de negocio del grupo. Esta gestión se ejerce en ocasiones por departamentos especializados o centralizados cuando las circunstancias así lo determinan (complejidad, tamaño, procesos corporativos transversales...).

Morosidad e Incidencia: Tiene la responsabilidad de dirigir y gestionar el proceso de recobro de la inversión en situación de impago temprano, instaurando y promoviendo las herramientas y las gestiones internas o externas necesarias para tal fin, con el objetivo de minimizar la entrada de las operaciones en morosidad. Asimismo es responsable de dirigir y gestionar los procesos de control, seguimiento y recobro no amistoso de la inversión de acuerdo con la normativa vigente, instaurando y promoviendo sistemas automáticos que hagan la gestión más eficiente; y de la implantación de los mecanismos y procesos más eficientes y eficaces para mejorar el recobro de las operaciones morosas. Es también responsable de todo lo relacionado con la política, análisis, sanción y seguimiento de las refinanciaciones.

Activos Inmobiliarios: Realiza la fijación y la actualización del precio de los activos adjudicados, determinando el destino de los mismos. Dentro de sus responsabilidades

está la adecuación técnica y jurídica de los activos y el seguimiento de los mismos para evitar su deterioro. La finalidad y su principal responsabilidad es la búsqueda proactiva de compradores, publicitando y gestionando el activo bajo los principios de transparencia, publicidad suficiente, concurrencia y eficacia para obtener el mayor precio posible primando de forma importante la agilidad en la venta.

Función de Control de Riesgos y Validación Interna

La Unidad de Control y Validación de Riesgos, como segunda línea de defensa, tiene responsabilidades de alcance global y de carácter corporativo y de apoyo a los órganos de gobierno del Grupo. Se organiza en las siguientes Unidades y con las siguientes competencias:

Unidad de Control de Riesgos: Su misión es la de supervisar la calidad de la gestión de riesgos del Grupo, y en particular garantizar que los sistemas de gestión y de control de los diferentes riesgos inherentes a su actividad cumplen con los criterios más exigentes y las mejores prácticas observadas en el sector y/o requeridas por los reguladores, y verificando que el perfil de riesgo efectivo asumido se adecua a lo establecido por la Alta Dirección.

Unidad de Validación Interna: Se encarga de la validación de los modelos avanzados de riesgo y sus resultados, para lo cual los examina y emite informes en los que se pronuncia sobre la validez de los mismos para la gestión de los riesgos y sobre su uso en la gestión, emitiendo las recomendaciones correspondientes.

Otros riesgos tutelados indirectamente por el Director General de Riesgos / CRO

Riesgos Estructurales

En relación con los Riesgos Estructurales (riesgo de interés, de liquidez y de cambio) y con el Riesgo de Mercado, el Consejo de Administración determina la estrategia y la política de los mismos y delega en distintos órganos su gestión, seguimiento y control. Además fija el perfil de riesgos a asumir por el Grupo, estableciendo unos límites máximos que delega en dichos órganos, tal y como se establece en el Marco de Control y Gestión de Riesgos.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) el seguimiento continuo de las decisiones en materia de riesgos estructurales del balance (riesgo de interés y de liquidez), de riesgo bursátil y de tipo de cambio de las posiciones institucionales de la Entidad, así como el establecimiento de las políticas de financiación. Con carácter anual, revisa, aprueba y delega en el ALCO los límites aplicables para la gestión de los riesgos anteriormente citados.

El ALCO es el órgano directamente responsable de la gestión de los riesgos globales de tipos de interés y liquidez, así como del riesgo bursátil y de cambio institucional y de las políticas de financiación del Grupo, sin perjuicio de que Mercado de Capitales dentro de

sus facultades o siguiendo las directrices del Presidente, de la Consejera Delegada o de la Director General y Mercado de Capitales pueda llevar a cabo actuaciones tendentes a proteger al Banco de sus riesgos o bien para aprovechar oportunidades de "Trading" que se pudieran presentar.

El Consejo de Administración revisa con la frecuencia que estima oportuna, y en todo caso una vez al año, el marco y políticas de gestión de estos riesgos y la conveniencia de modificar los límites operativos establecidos en el mismo.

La Unidad de Gestión de Balance o, siguiendo sus instrucciones, Tesorería y Mercado de Capitales, ejecutan las decisiones tomadas por el ALCO en relación con las posiciones institucionales del Grupo, pudiendo actuar con carácter inmediato, en función de las circunstancias, con el fin de proteger al Banco de la evolución adversa que puedan tomar los mercados, informando posteriormente de su actuación a dicho Comité.

Riesgos Tecnológicos

Estos riesgos están supervisados por el Área de Riesgos Tecnológicos y Seguridad Informática, que está integrado dentro de Bankinter Global Services, con dependencia jerárquica de su Director General y con dependencia funcional del Director General de Riesgos / CRO de Bankinter, a quien reporta periódicamente. Sus principales responsabilidades en relación con la gestión de estos riesgos son: La formación y concienciación sobre la seguridad en la información; la coordinación de los planes de mejora del entorno tecnológico; la gestión de vulnerabilidades de los sistemas; la coordinación de los sistemas certificados de gestión de riesgos; la custodia de claves criptográficas; la identificación y definición de requisitos de seguridad para los nuevos proyectos y desarrollos; la definición, aprobación y mantenimiento de las políticas y normas relativas al riesgo tecnológico; la autorización de accesos de usuarios excepcionales; la dirección de planes de continuidad de negocio, contingencia tecnológica y planes de respuesta ante incidentes; la implantación de medidas de seguridad sobre los sistemas operativos, bases de datos y "middleware"; la identificación y gestión de las vulnerabilidades detectadas.

Riesgo reputacional

La gestión de primera línea de este riesgo está delegada en las distintas filiales, áreas de soporte y unidades de negocio del grupo, sujeta, en su caso, a las políticas y directrices emitidas por la Unidad de Reputación Corporativa. Dicha Unidad, encuadrada en el área de 'Comunicación y Responsabilidad Corporativa', es también responsable de la elaboración de métricas de riesgo reputacional, de la gestión preventiva de este riesgo, y de la mitigación de posibles eventos de riesgo reputacional mediante su participación en las actuaciones ante crisis.

Otras unidades de la Segunda Línea de Defensa

Unidad de Cumplimiento Normativo

El Consejo de Administración es el responsable de velar por el cumplimiento del código general de conducta del Grupo, la política global de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo y de la política de comercialización de productos y servicios.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento tiene encomendadas, entre otras, las funciones de vigilar el cumplimiento de los requisitos legales, supervisar la eficacia de los sistemas de control interno y gestión de riesgos, supervisar el cumplimiento del código de conducta del Grupo en los mercados de valores, de los manuales y procedimientos de prevención de blanqueo de capitales y, en general, de las reglas de gobierno y cumplimiento del Banco y hacer las propuestas necesarias para su mejora, así como la de revisar el cumplimiento de las acciones y medidas que sean consecuencia de los informes o actuaciones de las autoridades administrativas de supervisión y control.

La Unidad de Cumplimiento Normativo actúa bajo la dependencia jerárquica de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo y está adscrita funcionalmente a la Secretaría General del Banco. Tiene entre otras las siguientes funciones: asesoramiento a la alta dirección, a los empleados y a las áreas de negocio y operativas del grupo; supervisión y control del cumplimiento de normas de conducta; detección y gestión del riesgo de incumplimiento; y relación con las autoridades y organismos reguladores y de supervisión en las materias de su competencia.

Unidad de Control y Análisis Financiero.

Dependiente de la Dirección General de Finanzas, reporta a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo y tiene en sus funciones el seguimiento del marco general de control interno financiero sobre la fiabilidad de la información financiera del Grupo. Incluye en este sentido la implantación y desarrollo del sistema de control interno de la información financiera (SCIIF).

La **diversificación de los riesgos** es un principio fundamental de gestión, como se viene demostrando en las sucesivas crisis financieras. La Entidad realiza un seguimiento periódico de la diversificación de riesgos por sectores, ubicación geográfica, productos, garantías, clientes y contrapartidas.

Estimación del riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito, que es el más relevante al que está sometido el Grupo, cabe destacar tal y como requiere la norma, el Grupo toma en consideración información prospectiva futura tanto en la determinación de pérdidas esperadas crediticias como en la

identificación de incremento significativo de riesgo. En este sentido, el Grupo tiene definido un cuadro macroeconómico base que aplica en la confección de los presupuestos del Grupo, las proyecciones de negocio y la planificación de capital. Este cuadro se extiende a un periodo de cinco años, revertiendo las proyecciones de forma parsimoniosa hacia unas condiciones terminales coherentes con medidas tendenciales de crecimiento potencial de la economía. En este sentido el Grupo considera que, más allá de este plazo, no es posible realizar predicciones con un mínimo de precisión. Adicionalmente, el Grupo considera información prospectiva alternativa al escenario base de la siguiente forma:

- El Grupo establece dos escenarios alternativos al base: pesimista y optimista, que utiliza para la estimación de los parámetros de riesgo con los que se calculan las pérdidas esperadas crediticias a través de la aplicación de modelos colectivos. Los resultados asociados a cada escenario – base, optimista y pesimista – se ponderan por su probabilidad de ocurrencia. La función de estos escenarios es corregir los posibles sesgos en la estimación de las pérdidas esperadas y, por ello, deben representar adecuadamente la dispersión del ciclo económico en ambas direcciones y de forma equilibrada. Representan, por tanto, desviaciones equiprobables² con respecto al escenario base, convergiendo a este último al final del periodo de proyección. Para España, cada escenario se caracteriza por unos valores concretos para la tasa de variación interanual del PIB, la tasa de desempleo, la tasa de variación interanual del precio de la vivienda y la tasa de variación interanual del índice de la cifra de negocios empresarial (ICNE). En el caso de Portugal, se consideran las mismas variables con la excepción del ICNE y se añade la tasa de inflación. Por ejemplo, en España, la distancia máxima entre los escenarios optimista y pesimista en términos del PIB puede superar los 3,5 puntos porcentuales.
- Las estimaciones individualizadas, consideran también los escenarios establecidos y se ponderan las estimaciones teniendo en cuenta la probabilidad de ocurrencia de cada escenario y, en el caso de activos financieros en fase 2, la probabilidad de incumplimiento de una contrapartida en cada escenario.
- Los elementos idiosincrásicos prospectivos son capturados en los modelos colectivos con ajustes ad hoc, gobernados en un comité de provisiones, con el fin de corregir elementos que los modelos de estimación de pérdidas crediticias no capturan.

En este sentido, los modelos colectivos para préstamos multdivisa recogen el mayor riesgo inherente a este tipo de productos, lo cual implica consecuentemente una

² La probabilidad de ocurrencia se fija buscando aquélla que maximice la dispersión de los tres escenarios considerados.

corrección de valor adicional a los mismos (71,4 millones de euros al 31 de diciembre de 2018).

Evolución en el ejercicio

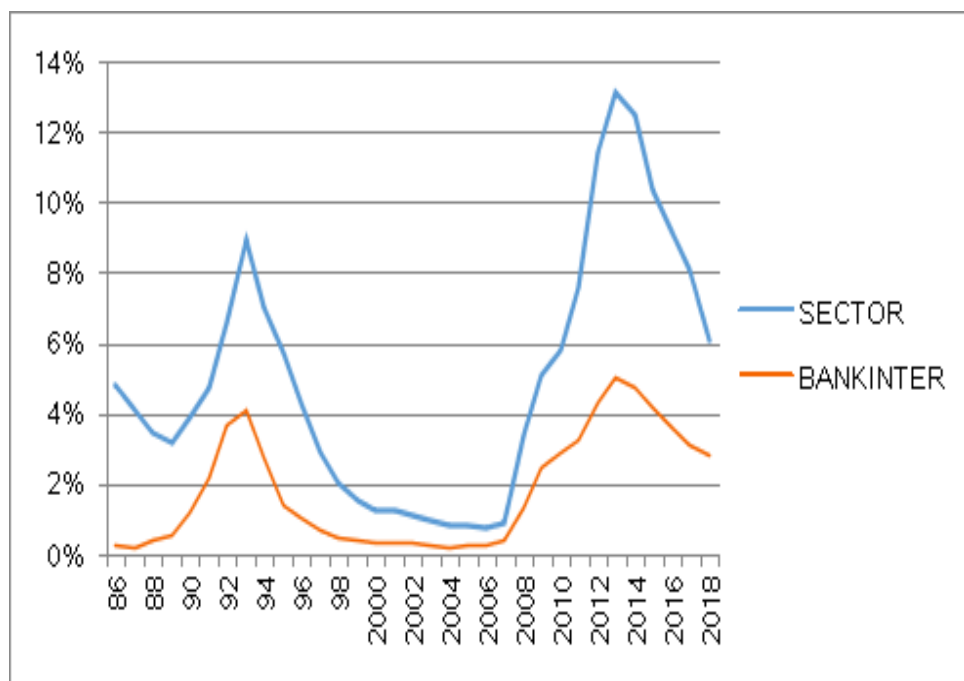
En el ejercicio 2018 la economía española continuó en fase expansiva, si bien moderando su crecimiento a lo largo del ejercicio, en un contexto internacional en el que aparecieron tensiones comerciales, aumentó la incertidumbre política en Europa y la apreciación del dólar frente a las divisas emergentes provocó tensiones financieras en estos países. En España el endeudamiento de empresas y familias continuó disminuyendo y el crédito al sector privado mostró en términos agregados una atonía general. En este contexto Bankinter continuó un año más con su tendencia de crecimiento moderado. El crédito a la clientela creció un 4,1% y el riesgo computable (que se define como el riesgo crediticio dispuesto más los riesgos de firma) un 4,6%.

La morosidad cerró el ejercicio con un índice del 2,90%, es decir 55 puntos básicos menos que el año anterior, lo cual supone una reducción del 16%. El índice de morosidad en España al cierre del ejercicio (2,84%) es un 47% de la media del sector (6,08% según datos del Banco de España de noviembre de 2018). La morosidad cerró el ejercicio con un índice del 2,90%, es decir 55 puntos básicos menos que el año anterior, lo cual supone una reducción del 16%. Al cierre de diciembre de 2018 la cartera de activos adjudicados era de 348 millones de euros, un 0,6% del riesgo crediticio total, habiéndose reducido un 15% en el ejercicio.

CALIDAD DE ACTIVOS

Miles de €	31-12-2018	31-12-2017	Variación%	Variación
Riesgo computable	61.508.726	58.824.461	2.684.265	4,56
Riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	1.785.160	2.029.908	(244.747)	(12,06)
Provisiones por riesgo de crédito	881.088	903.865	(22.777)	(2,52)
Índice de morosidad (%)	2,90	3,45	(0,55)	(15,94)
Índice de cobertura (%)	49,36	44,53	4,83	10,85
Activos adjudicados	348.201	411.555	(63.355)	(15,39)
Provisión por adjudicados	154.522	186.130	(31.608)	(16,98)
Cobertura adjudicados(%)	44,38	45,23	(0,85)	(1,88)

Evolución del índice de morosidad (%)



Fuente: Banco de España noviembre 2018 para el dato del sector.

A continuación, se describe la evolución y las principales magnitudes por segmentos de negocio.

Personas físicas

En 2018 continuó mejorando el mercado de la vivienda y la situación financiera de los hogares. El crédito a personas físicas ha crecido un 3,8% en términos de riesgo computable, siendo el crédito al consumo, banca personal y banca privada los segmentos más dinámicos. La cartera de personas físicas al cierre del ejercicio se sitúa en 27.330 millones de euros de riesgo computable, con un índice de morosidad del 2,7%.

La cartera hipotecaria vivienda de personas físicas muestra un Loan To Value del 59% a cierre de 2018 y un 87% tiene como garantía la primera vivienda de los titulares. El esfuerzo medio (medido como la parte de la renta que el cliente destina al pago de la cuota del préstamo hipotecario) se mantiene en niveles muy bajos (21%) al cierre del ejercicio.

Banca Corporativa

El riesgo computable en el segmento de Banca Corporativa ha crecido un 3,9%, hasta alcanzar los 15.245 millones de euros al cierre del ejercicio, con un índice de morosidad del 0,9%. Bankinter presta gran atención a este segmento de negocio, cuya actividad está más internacionalizada y menos expuesta al ciclo económico nacional y mantiene una sólida posición competitiva basada en la especialización, el conocimiento del cliente, la agilidad y la calidad de servicio.

Pequeñas y Medianas Empresas

El segmento de pequeñas y medianas empresas ha crecido en el ejercicio un 6,0% en términos de riesgo computable, incrementando la cartera hasta los 11.792 millones de euros, con un índice de morosidad del 6,1%. La entidad aplica a la gestión de este segmento modelos automatizados de decisión, junto con equipos de analistas de riesgos de amplia experiencia.

Portugal

La cartera crediticia de Portugal aporta al balance un riesgo computable de 5.789 millones de euros al cierre del ejercicio, con una reducción significativa del índice de morosidad hasta el 3,5% al cierre de 2018, y con los activos dudosos provisionados al 81,8%. En el desarrollo del negocio en Portugal se están aplicando los altos estándares crediticios habituales en la entidad.

Máxima exposición al riesgo de crédito

El cuadro siguiente muestra el nivel máximo de exposición al Riesgo Crediticio asumido por el Grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 para cada clase de instrumentos financieros, sin deducir del mismo las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas para asegurar el cumplimiento de los deudores.

Al 31 de Diciembre de 2018

Clases de instrumentos	Miles de Euros						Cuentas de orden	Total
	Saldos de activo				Derivados-contabilidad de coberturas			
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos de deuda y patrimonio								
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	2.000.036	-	481.860	-	-	-	2.481.896	
Valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio	2.730.639	4.839.963	3.100.712	129.178	-	-	10.800.492	
Préstamos y anticipos-Crédito a la clientela	-	-	55.262.189	-	-	-	55.262.189	
Total instrumentos	4.730.675	4.839.963	58.844.761	129.178			68.544.576	
Riesgos contingentes -								
Avales financieros	-	-	-	-	-	1.612.459	1.612.459	
Otros riesgos contingentes	-	-	-	-	-	3.304.277	3.304.277	
Total riesgos contingentes	-	-	-	-	-	4.916.736	4.916.736	
Otras exposiciones -								
Derivados	432.233	-	-	-	170.197	-	602.430	
Compromisos contingentes	-	-	-	-	-	14.228.428	14.228.428	
Total otras exposiciones	432.233	-	-	-	170.197	14.228.428	14.830.858	
NIVEL MÁXIMO DE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO	5.162.908	4.839.963	58.844.761	129.178	170.197	19.145.164	88.292.170	

Al 31 de Diciembre de 2017

Clases de instrumentos	Miles de Euros						Cuentas de orden	Total
	Saldos de activo				Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Derivados-contabilidad de cobertura		
	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Otros activos				
Instrumentos de deuda y patrimonio								
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	1.480.161	-	355.001	-	-	-	1.835.162	
Valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio	976.096	-	357.056	2.591.774	-	-	8.500.140	
Préstamos y anticipos-Crédito a la clientela	10.139	-	53.151.154	-	-	-	53.161.293	
Total instrumentos	2.466.396	-	4.575.214	53.863.211	2.591.774		63.496.595	
Riesgos contingentes -								
Avales financieros	-	-	-	-	-	1.308.079	1.308.079	
Otros riesgos contingentes	-	-	-	-	-	2.701.616	2.701.616	
Total riesgos contingentes	-	-	-	-	-	4.009.695	4.009.695	
Otras exposiciones -								
Derivados	268.303	-	-	-	241.074	-	509.377	
Compromisos contingentes	-	-	-	-	-	13.486.842	13.486.842	
Otras exposiciones	-	-	-	-	-	-	-	
Total otras exposiciones	268.303	-	-	-	241.074	13.486.842	13.996.219	
NIVEL MÁXIMO DE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO	2.734.699	-	4.575.214	53.863.211	2.591.774	17.496.537	81.502.509	

A continuación, se presenta un análisis de la antigüedad de los importes vencidos e impagados de activos financieros que no han sido deteriorados a 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Por tipo de garantía	Miles de euros	
	31/12/2018	31/12/2017
Operaciones con garantía real hipotecaria	9.097	13.051
Operaciones con otras garantías reales	7.031	8.208
Resto	112.442	97.963
<i>de los que Bankinter Sucursal en Portugal</i>	4.269	2.445
Total	128.570	119.222
Por plazo		
0-30 días en impago	100.055	86.210
30-60 días en impago	14.031	19.618
60-90 días en impago	14.484	13.394
Total	128.570	119.222

Los intereses a cobrar reconocidos en balance al 31 de diciembre de 2018 correspondientes a operaciones vencidas e impagadas, no deterioradas, ascienden a 1.227 miles de euros (1.440 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

Morosidad y activos adjudicados

El Grupo define su exposición al riesgo de crédito en términos de riesgo computable, como se ha indicado anteriormente. El riesgo computable representa el riesgo dispuesto por los prestatarios, así como el importe comprometido que podrían llegar a disponer o riesgo de firma

Al cierre del ejercicio 2018 el riesgo computable dudoso total se sitúa en 1.785 millones de euros, con una reducción de 245 millones de euros (12%) sobre el año anterior. El índice de morosidad se sitúa al cierre del ejercicio en un 2,90% con una reducción de 55 puntos básicos, un 12%. La ratio de morosidad del negocio en España es del 2,84%.

La cartera de refinanciaciones y reestructuraciones de riesgo crediticio al cierre de 2018 asciende a 966 millones de euros, considerando como refinanciación cualquier modificación en las condiciones de riesgo del crédito.

El flujo de los saldos dudosos en el ejercicio ha sido el siguiente:

Movimiento del riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)				
Miles de €	31/12/2018	31/12/2017	Variación	% Variac.
Saldo al inicio del período	2.029.908	2.296.743	(266.835)	(11,62)
Entradas netas	(96.642)	(68.234)	(28.408)	41,63
Fallidos	(148.106)	(198.601)	50.496	(25,43)
Saldo al cierre del período	1.785.160	2.029.908	(244.748)	(12,06)
Provisiones por riesgo de crédito	881.088	903.865	(22.777)	(2,52)

A continuación se muestran los movimientos entre fases 1, 2 y 3 que se ha producido durante el ejercicio 2018 en el importe en libros bruto de los préstamos y anticipos de la cartera de activos financieros a coste amortizado (nota 10 (b)), así como los movimientos de las correspondientes correcciones de valor por deterioro:

Préstamos y Anticipos				
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Importe en libros bruto a 01/01/2018	50.814.824	1.535.977	1.768.660	54.119.461
Altas, bajas y variaciones de saldo	2.742.918	(88.249)	(164.767)	2.489.902
Transferencias entre fases	(236.072)	41.343	194.729	-
<i>Salidas de Fase 1</i>	(621.156)	603.109	18.047	-
<i>Salidas de Fase 2</i>	339.302	(603.224)	263.922	-
<i>Salidas de Fase 3</i>	45.782	41.458	(87.240)	-
Fallidos			(134.476)	(134.476)
Importe en libros bruto a 31/12/2018	53.321.670	1.489.071	1.664.146	56.474.887

(* El importe en libros bruto es la suma del importe en libros y el valor por deterioro de activos. Incluye, por tanto, el valor del descuento en la adquisición de activos financieros de Portugal, así como el resto de ajustes de valoración del apartado préstamos y anticipos a la clientela y a entidades de crédito por importe total de 159.241 miles al 31 de diciembre de 2018 (nota 10).

A 31 de diciembre de 2018, incluido en las cifras anteriores, el "Importe en libros Bruto" de la cartera de préstamos y anticipos adquiridos con deterioro ascendía a 73.629 miles de euros (121.803 miles de euros a 1 de enero de 2018), lo que representa un descuento medio con respecto al principal adeudado en estas exposiciones del 57,6% (62% a 1 de enero de 2018) y a lo que se añade una corrección de valor por deterioro de 8.193 miles de euros (8.639 miles de euros a 1 de enero de 2018). El principal motivo de la variación con respecto a 1 de enero de 2018 es la venta de cartera dudosa que se describe en la nota 11.

	31-12-2018			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Préstamos y Anticipos	Miles de Euros			
Saldo de apertura a 1 de enero 2018	147.762	101.056	558.835	807.653
Movimientos netos por altas y bajas	55.651	(982)	(13.043)	41.626
Cambios por variación del riesgo de crédito (neto), modificaciones y traspasos	(98.185)	(15.468)	163.997	50.344
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	-	-	(118.130)	(118.130)
Otros movimientos/reclasificaciones	-	(38.319)	(12.336)	(50.655)
Saldo de cierre a 31 de diciembre 2018	105.228	46.287	579.323	730.839

El saldo bruto de la cartera de activos adjudicados al cierre del ejercicio asciende a 348.201 miles de euros, con una reducción en el año de 63.355 miles de euros.

Los activos inmobiliarios están altamente diversificados tanto geográficamente como por tipo de inmueble, lo cual facilita su comercialización

En la cartera de activos inmobiliarios, es destacable la práctica inexistencia de promociones en curso y el escaso importe de suelos rústicos.

Activos adjudicados

Miles de €	31/12/2018	31/12/2017	Variación	% Variac.
Saldo al inicio	411.556	523.454	(111.898)	(21,38)
Entradas netas	(63.355)	(111.899)	48.544	(43,38)
Saldo final	348.201	411.555	(63.355)	(15,39)
Provisión	(154.522)	(186.130)	31.608	(16,98)
Saldo adjudicado neto	193.679	225.425	(31.746)	(14,08)

Política de refinanciación y reestructuración

La Política de Refinanciaciones del Grupo seguirá las mejores prácticas recogidas en la normativa vigente. En este sentido, el objetivo principal de la política de refinanciaciones será la recuperación de todos los importes debidos, lo cual implica la necesidad de reconocer inmediatamente las cantidades que se consideren irrecuperables.

La refinanciación de operaciones deberá considerar:

- Un **Análisis individualizado** y actualizado de la situación económica y financiera de los prestatarios y avalistas, así como su capacidad y voluntad de pago
- La Situación y eficacia de las garantías aportadas

- La **Experiencia** con el prestatario: historial de cumplimiento suficientemente extenso o, en su defecto, de un importe de amortización del principal que sea equivalente.
- La refinanciación o reestructuración de las operaciones que no se encuentren al corriente de pagos **no interrumpirá su morosidad**, ni producirá su reclasificación salvo que exista una certeza razonable de que el cliente puede hacer frente a sus pagos o se aporten nuevas garantías eficaces y, en ambos casos, se perciban al menos los intereses ordinarios pendientes de cobro.

De entre las opciones posibles de refinanciación, se escogerá a través del análisis individualizado la solución que mejor se adapte a la situación de los obligados, con el objetivo de recuperar todos los importes debidos. A este respecto, se optará por un plan de amortización adecuado sin periodos de carencia, salvo que existan restricciones de liquidez en el corto plazo o se contemple la necesidad de ejecutar un plan de desinversiones que permita cubrir toda o parte de la deuda. En general, las medidas que permiten en el corto plazo diferir los pagos o dejar abiertas las condiciones de refinanciación en el largo plazo deben fundamentarse en el carácter transitorio de la situación de los obligados que aconseja adoptar este tipo de medidas, así como en la clara voluntad de los clientes de cumplir con sus compromisos de pago.

La refinanciación de operaciones llevará asociada su calificación bajo una de las siguientes categorías:

- Refinanciación normal en Vigilancia Especial: Aquellas para las que se tenga evidencia objetiva que haga altamente probable la recuperación de todos los importes debidos. En este sentido, se tomarán en consideración los siguientes factores:
 - Periodo de carencia inferior a 24 meses.
 - Existencia de un plan de amortización adecuado. En el caso de operaciones con particulares estructuradas a través de cuotas de pago mensuales, se tendrá en cuenta que el esfuerzo no exceda del 50 por ciento.
 - Incorporación de avalistas de indudable solvencia, o de nuevas garantías eficaces.
- Refinanciación dudosa: Serán calificadas así las operaciones en las hay evidencia de la debilidad en la capacidad de pago del prestatario. En este sentido, se tomarán en consideración los siguientes factores:
 - El otorgamiento de periodos de carencia de amortización del capital superiores a 24 meses.
 - La necesidad de dar de baja del balance importes por estimarse irrecuperables para la continuidad de la operación.

- La no aportación de nuevas garantías eficaces.
- La procedencia de refinanciaciones o reestructuraciones previas.

Todo ello, salvo que exista evidencia de una suficiente capacidad del prestatario para atender sus compromisos en el tiempo y forma previstos contractualmente.

“Distress restructuring”: el Grupo por su dimensión y gestión del riesgo aparece, en general, como entidad minoritaria entre los acreedores en los procesos de reestructuración de deuda y, por tanto, no le corresponde un papel protagonista en estos procesos. No obstante, deberán valorarse las distintas propuestas planteadas con el objetivo de defender aquélla que presente unas mejores expectativas de recuperación de la deuda en un contexto de incertidumbre. Será necesario, por tanto, analizar en detalle bajo qué condiciones la continuidad del negocio es viable y verosímil, así como la razonabilidad de los planes de desinversión y sus implicaciones.

Reclasificación de refinanciaciones

La reclasificación entre categorías de Refinanciación requiere una revisión exhaustiva de la situación patrimonial y financiera que concluya que no es previsible que el titular pueda tener dificultades financieras. En este sentido se deberá valorar:

- Para la reclasificación de Refinanciación Dudosa a Refinanciación Normal en Vigilancia Especial:
 - Que hayan transcurrido 12 meses desde la fecha de la refinanciación
 - Que se haya reducido el principal renegociado desde la fecha en la que se formalizó la operación, no existiendo en ese momento importes vencidos y
 - Que el titular no tenga otras operaciones con importes vencidos en más de 90 días.
- Para la reclasificación de Refinanciación Normal en Vigilancia Especial a Normal.
 - Que hayan transcurrido 24 meses desde la fecha de la refinanciación o desde la fecha de reclasificación como riesgo dudoso
 - Que se haya satisfecho una cuantía similar a la que se hallaba vencida en el momento de la refinanciación, no existiendo en ese momento importes vencidos.
 - Que el titular no tenga otras operaciones con importes vencidos en más de 30 días.

Clasificación contable

Se considera refinanciación la operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras —actuales o previsibles— del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.

En relación con las modificaciones de condiciones, las operaciones se pueden clasificar en:

- **Operación de refinanciación:** operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras —actuales o previsibles— del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.
- **Operación refinanciada:** operación que se pone total o parcialmente al corriente de pago como consecuencia de una operación de refinanciación realizada por la propia entidad u otra entidad de su grupo económico.
- **Operación reestructurada:** operación en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares), se modifican sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben activos para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su

modificación a las operaciones que se concedan a clientes con similar perfil de riesgo.

- **Operación de renovación:** operación formalizada para sustituir a otra concedida previamente por la propia entidad, sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, la operación se formaliza por motivos diferentes de la refinanciación.
- **Operación renegociada:** operación en la que se modifican sus condiciones financieras sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, cuando se modifican las condiciones por motivos diferentes de la reestructuración.

En todo caso, para calificar a una operación como de renovación o renegociada, los titulares deben tener capacidad para obtener en el mercado, en la fecha de la renovación o renegociación, operaciones por un importe y con unas condiciones financieras análogas a las que le aplique la entidad, y estar estas ajustadas a las que se concedan en esa fecha a clientes con similar perfil de riesgo.

A continuación, se presenta la conciliación de los balances de apertura y cierre de los activos refinanciados y reestructurados.

	Miles de euros
Cartera Refinanciada 31.12.2017	Valor en Libros
Administraciones Públicas	138
Personas Jurídicas y Empresarios	662.415
Personas Físicas	402.708
Saldo a 31.12.17	1.065.260
Entradas	
Administraciones Públicas	3.763
Personas Jurídicas y Empresarios	111.922
Personas Físicas	37.398
Total Entradas	153.083
Salidas	
Administraciones Públicas	950
Personas Jurídicas y Empresarios	177.884
Personas Físicas	73.043
Total Salidas	251.877
Cartera Refinanciada 31.12.2018	
Administraciones Públicas	2.951
Personas Jurídicas y Empresarios	596.453
Personas Físicas	367.062
Saldo a 31.12.18	966.466

A continuación, se presenta el valor en libros de la información relevante en relación con la exposición al riesgo soberano, al cierre de los ejercicios 2018 y 2017.

Ejercicio 2018 Valores representativos de deuda

Miles de euros

	Posiciones cortas de valores	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado global	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos Financieros a Coste Amortizado
ESPAÑA	(1.833.845)	2.654.154	2.576.887	2.079.878
ITALIA	-	397.579	-	556.823
PORTUGAL	-	291.038	123	235.748
ESTADOS UNIDOS	-	1.755	-	-
	(1.833.845)	3.344.526	2.577.010	2.872.449

Ejercicio 2017 Valores representativos de deuda

Miles de euros

	Posiciones cortas de valores	Activos financieros disponibles para la venta	Cartera Inversión Crediticia	Cartera negociación y otros activos con cambios en valor	Cartera de inversión a vencimiento
ESPAÑA	(751.508)	2.570.924	73.622	846.977	2.242.266
ITALIA	-	364.042	-	12.850	223.132
PORTUGAL	-	206.346	-	123	113.055
ESTADOS UNIDOS	-	1.667	-	-	-
	(751.508)	3.142.979	73.622	859.950	2.578.453

Riesgos estructurales y de mercado

Riesgo de liquidez estructural

El Riesgo de liquidez estructural se asocia a la capacidad de la Entidad para atender las obligaciones de pago adquiridas y financiar su actividad inversora. El Banco realiza un seguimiento activo de la situación de liquidez y su proyección, así como de las actuaciones a realizar en situaciones tanto normales de mercado como en situaciones excepcionales originadas a causas internas o por los comportamientos de los mercados.

La gestión de este riesgo es responsabilidad del ALCO por delegación del Consejo de Administración.

Los principios, estrategias y prácticas de gestión de la liquidez se recogen en el Marco de Planificación de Liquidez y garantizan que la Entidad mantenga liquidez suficiente para hacer frente tanto a las obligaciones de liquidez diarias como a un periodo de tensiones de liquidez. Los principios estratégicos en los que se basa la gestión de la liquidez son los siguientes:

- Reducida dependencia de mercados mayoristas para la financiación de la actividad, en base a un crecimiento equilibrado de los recursos minoristas

- Diversificación de las fuentes de financiación mayorista, tanto desde el punto de vista de instrumentos como de mercados, y mantenimiento de un perfil de vencimientos equilibrado

Con el objetivo de cumplir los anteriores principios se han definido las siguientes líneas estratégicas de gestión de liquidez:

- Mantener el gap comercial
- Estar presente en los mercados mayoristas, emitiendo de forma frecuente según las necesidades y oportunidades de mercado
- Ofrecer máxima transparencia a los inversores, facilitando regularmente información de la Entidad
- Contar con un adecuado perfil de vencimientos mayoristas, evitando concentraciones
- Mantener un colchón de activos líquidos suficiente para hacer frente a un posible cierre de mercados mayoristas

En 2018 el gap comercial (diferencia entre inversión y recursos de clientes) se redujo respecto a los niveles del ejercicio anterior en 1.707 millones. El porcentaje de la inversión crediticia que está financiada por recursos de clientes se situó a cierre de ejercicio en el 93,8%.

Respecto a la financiación mayorista, se han reemplazado parcialmente los vencimientos de 2018. La única emisión pública realizada ha sido la de € 500 millones de cédulas hipotecarias.

El buffer de liquidez mantenido durante el ejercicio ha permitido la estabilidad del ratio LCR en niveles holgadamente superiores al 100%, situándose a cierre de 2018 en 144.2%.

Los vencimientos de financiación mayorista están distribuidos en el tiempo de forma que se minimicen las dificultades de refinanciación.

El Banco cuenta con diferentes herramientas de análisis y seguimiento de la situación de liquidez a corto y largo plazo. Estas herramientas son estáticas y dinámicas. Igualmente, se realizan ejercicios de back-testing sobre las proyecciones realizadas. En el Marco de Apetito al Riesgo (MAR) también se refleja la importancia de la liquidez con el seguimiento de las principales ratios.

Uno de los análisis utilizados por los analistas es la información sobre los activos líquidos respecto a los vencimientos de los pasivos. Es el perfil de liquidez de la Entidad. En él se puede comprobar la capacidad del Banco para asumir los compromisos de liquidez sin afectar a su negocio tradicional de activo.

PERFIL DE LIQUIDEZ

		Total mill EUR	<1 mes	1-3 meses	3-6 meses	6-9 meses	9-12 meses	1-2 años	2-3 años	3-5 años	>5 años
activos Líquidos	Liquidez										
	Caja	4.949									
	Activos líquidos	6.305									
	Elegible por Banco de España	6.305									
	Elegible por otros Bancos Centrales	-									
	Otros valores	138									
	Renta Fija (rating A o superior)	53									
	Valores listados	85									
	Fondos Monetarios	-									
	MAYORISTA	Entidades Financieras (sin repos)									
Neto Entidades Financieras		385	415	323	103	183	91	109	99	(351)	(584)
Prestado											
Bancos		454	454	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras		1.881	358	356	177	225	158	307	186	19	93
Tomado											
Bancos		(380)	(380)	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de mediación		(1.569)	(16)	(32)	(75)	(43)	(67)	(199)	(87)	(371)	(678)
MAYORISTA		Otros mayoristas									
	Otros Mayoristas	(7.768)									
	Corporativo	(1.463)	(1.422)	(12)	(25)	(1)	(2)	-	-	(1)	-
	Sector Público	(1.322)	(1.303)	(3)	(18)	(1)	(7)	-	-	-	-
	Otras Instituciones Financieras	(4.983)	(3.935)	(367)	(476)	(189)	(155)	(11)	(10)	-	-
	Acuerdos de recompra										
	Repos neto	(6.695)									
	Activo										
	Adquisiciones temporales	2.109	1.913	196	-	-	-	-	-	-	-
	Pasivo										
	Repos BCE	(6.500)	-	-	-	-	-	(4.000)	(2.500)	-	-
Otras cesiones temporales	(2.304)	(2.304)	-	-	-	-	-	-	-	-	
MAYORISTA	Deuda viva										
	Deuda viva	(5.496)									
	Senior	(500)			(500)						
	Garantizada por Estado	-									
	Subordinada y Preferente	(1.117)				(295)			(40)	(200)	(582)
	Cédulas	(3.250)							(750)	(1.000)	(1.500)
	Corto plazo	-									
	Titulizaciones	(629)	(10)	(15)	(21)	(21)	(20)	(75)	(112)	(127)	(228)
	Deuda retenida	6.450									
	Garantizada por el Estado	-									
	Cédulas hipotecarias	6.450									
Capacidad emisión	6.452										
En progreso	-										
Cédulas hipotecarias	6.452										
Deuda garantizada por Estado	-										
MINORISTA	Financiación minorista										
	Minorista										
	Físicas y Pymes	(41.242)	(35.555)	(1.152)	(1.842)	(1.162)	(1.458)	(66)	(3)	(4)	(1)
	Deuda colocada en minoristas										
	Colocaciones	(1.202)	(64)	(166)	(34)	(86)	(75)	(286)	(73)	(417)	(1)
	Líneas de crédito	9.195									

Además de lo mencionado anteriormente, las medidas utilizadas para el control del riesgo de liquidez por Riesgos de Mercado es la verificación del cumplimiento de los límites fijados por el Consejo, y delegados en los responsables de su gestión y el ALCO. El cálculo de los límites se realiza por Riesgos de Mercado basados en la información que se prepara para los diferentes reguladores.

Los tipos de límites se agrupan en tres grandes clases:

1) Determinación del colchón de liquidez

Se usa tanto la definición del LCR regulatorio como una ratio similar ampliado a noventa días y con una definición de activos líquidos acorde con los admitidos por el Banco Central Europeo como colaterales de liquidez. Otra referencia para el cálculo del colchón de liquidez son los vencimientos de emisiones mayoristas los próximos meses.

2) Ratios de concentración de financiación mayorista

Con el objetivo de no someter a Bankinter a un estrés por el posible súbito cierre de los mercados mayoristas, se establecen límites sobre la financiación mayorista a corto plazo que se puede tomar, así como sobre la concentración de vencimientos de emisiones

3) Ratio de depósitos estables sobre el total de préstamos.

Con el fin de acotar la apelación a la financiación mayorista, se establece un mínimo de depósitos estables sobre los préstamos. De cara a establecer la estabilidad de los depósitos se conjugan la definición regulatoria del NSFR y la experiencia del sector financiero español.

Además de los límites establecidos por el Consejo, se sigue la evolución del gap o “plano de liquidez”, e información y análisis sobre la situación específica de los saldos resultantes de las operaciones comerciales, de los vencimientos mayoristas, de los activos y pasivos interbancarios, y de otras fuentes de financiación. Estos análisis se realizan tanto en condiciones normales de mercado como simulando distintos escenarios de liquidez que podrían suponer distintas condiciones de negocio o variaciones en las condiciones de los mercados.

Respecto de los pasivos contingentes, cuya tabla se incluye a continuación, el hecho de declarar a la vista 15.443 Millones de euros no implica que la disposición de los mismos sea inmediata. Las cuentas de crédito, principal componente de la cantidad, se van disponiendo por los clientes en base a necesidades de financiación a lo largo del tiempo.

Pasivos Contingentes								
Datos diciembre 2018 en millones de euros	A la vista	1D a 1M	1M a 3M	3M A 12M	12M a 5A	> 5A	TOTAL	
Avales financieros y créditos documentarios	1.149	353	271	389	238	20	2.420	
Compromisos disponibles por terceros	13.023	-	-	-	-	-	13.023	

Bankinter dispone de un plan de contingencia de liquidez en el que se determinan las personas responsables y las líneas de actuación en caso de condiciones adversas en los mercados financieros para la obtención de liquidez. En el mismo se identifican tres niveles de alerta; problemas leves, graves y crisis severa de liquidez. Además de tener el procedimiento de identificación, se marcan las formas de actuación de las personas afectadas en cada uno de los escenarios. La activación del plan de contingencia vendrá decidida por el ALCO. Las alertas marcadas en el plan de contingencia son seguidas tanto por Gestión de Balance como por Riesgos de Mercado, que informarán a los miembros del ALCO en caso de deterioro de las condiciones objetivas identificadas.

Riesgo estructural de tipo de interés

El riesgo de interés estructural es la exposición del Grupo a variaciones en los tipos de interés de mercado, derivada de la diferente estructura temporal de vencimientos y reprecitaciones de las partidas del Balance Global.

El Grupo hace una gestión activa de este riesgo con el objetivo de proteger el margen financiero y preservar el valor económico del Grupo ante variaciones de los tipos de interés.

Para controlar la exposición al riesgo estructural de tipo de interés, el Grupo tiene establecida una estructura de límites que se revisa y aprueba anualmente por el Consejo de Administración de la matriz, conforme con las estrategias y políticas del Grupo en esta materia.

El Grupo cuenta con herramientas para el control y seguimiento del riesgo de interés estructural. A continuación, se especifican las principales medidas utilizadas por el Grupo que permiten gestionar y controlar el perfil de riesgo de tipos de interés aprobado por el Consejo de Administración de la matriz:

a) Sensibilidad del Margen Financiero:

A través de medidas dinámicas de simulación se mide, mensualmente, la exposición del margen financiero ante distintos escenarios de variación de los tipos de interés y para un horizonte temporal de 12 meses. La sensibilidad del margen financiero se obtiene como diferencia entre el margen financiero proyectado con las curvas de mercado a cada fecha de análisis y el proyectado con las curvas de tipos de interés modificadas bajo distintos escenarios, tanto de movimientos paralelos de los tipos como de cambios en la pendiente de la curva.

El Consejo de Administración establece anualmente una referencia en términos de sensibilidad al margen financiero ante movimientos paralelos de 100 puntos básicos en las curvas de tipos de interés hasta el plazo de 12 meses. La sensibilidad ante este escenario se sigue por el ALCO.

La exposición al riesgo de tipo de interés del margen financiero del Grupo ante variaciones en paralelo de 100 puntos básicos en los tipos de interés de mercado es de aproximadamente un +9.9% para subidas de tipos y -11.4% para bajadas, ambas para un horizonte de 12 meses, siempre bajo hipótesis de gestión.

b) Sensibilidad del Valor Económico:

Se trata de una medida complementaria a las dos anteriores y se calcula con periodicidad mensual. Permite cuantificar la exposición del valor económico del Grupo al riesgo de tipo de interés y se obtiene por diferencia entre el valor actual neto de las partidas sensibles a los tipos de interés calculado con las curvas de tipos bajo distintos escenarios y la curva de tipos cotizada en el mercado a cada fecha de análisis.

La sensibilidad del valor económico ante un incremento de 100 puntos básicos paralelo, se situaba a cierre de 2018 en un +2,1% de sus Recursos Propios. Dado el nivel actual de tipos, se ha limitado el movimiento a la baja y la variación del valor económico se situaría en un -0.5% de los Recursos Propios, bajo hipótesis de gestión.

Riesgo de mercado

El Consejo de Administración delega en la Dirección General de Mercado de Capitales la actuación por cuenta propia en los mercados financieros, la cual se realiza a través de su Área de Trading. Los instrumentos financieros con los que se negocia deben ser, suficientemente líquidos y disponer de instrumentos de cobertura. El riesgo que puede derivarse de la gestión de las cuentas propias está asociado al movimiento de los tipos de interés, bolsa, cambio, volatilidad y de spread de crédito.

El Consejo de Administración delega en el ALCO el seguimiento continuo de la gestión realizada por el Área de Trading de la Tesorería por cuenta propia y establece unos límites máximos para la autorización de los posibles excesos que se puedan producir por esta actividad.

Riesgo de Mercado, dependiente del Director de Riesgos/CRO, tiene las funciones independientes de medición, seguimiento y control del riesgo de mercado de la Entidad y de los límites delegados por el Consejo.

El riesgo de mercado se mide, principalmente, utilizando la metodología de “Valor en Riesgo” (VaR),

Valor en Riesgo (VaR)

El “Valor en Riesgo” (VaR) se define como la pérdida máxima esperada de una cartera concreta de instrumentos financieros, bajo condiciones normales de los mercados, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados, como consecuencia de movimientos en los precios y variables de mercado.

El VaR es el principal indicador utilizado diariamente por Bankinter para medir y controlar de forma integrada y global la exposición al riesgo de mercado por tipos de interés, renta variable, tipos de cambio, volatilidad y crédito.

La metodología utilizada para la medición del VaR es la de “Simulación Histórica”. El cálculo de VaR se realiza con un nivel de confianza del 95% y un horizonte temporal de un día, aunque se realiza seguimientos adicionales con otros niveles de confianza.

A continuación, se facilitan los datos comparativos de VaR por factor de riesgo del ejercicio 2018 y 2017 de las posiciones del Grupo, tanto total como diferenciado por cartera, sin embargo, debido a la implementación de IFRS9, los datos de la cartera de Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global no son comparables entre años:

VaR Activos financieros mantenidos para negociar 2018		VaR Activos financieros mantenidos para negociar 2017	
millones de euros	Último	millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	0,64	VaR Tipo de Interés	0,57
VaR Renta Variable	0,36	VaR Renta Variable	0,44
VaR Tipo de Cambio	0,03	VaR Tipo de Cambio	0,03
VaR Tipo de Volatilidad	0,30	VaR Tipo de Volatilidad	0,44
	0,80		0,61

VaR Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global 2018		VaR Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global 2017	
millones de euros	Último	millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	5,20	VaR Tipo de Interés	14,34
VaR Renta Variable	-	VaR Renta Variable	-
VaR Tipo de Cambio	-	VaR Tipo de Cambio	-
	5,20		14,34

VaR Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados 2018

millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	0,22
VaR Renta Variable	0,17
VaR Tipo de Cambio	-
	0,29

Por otro lado, se realiza mensualmente un seguimiento del VaR de las posiciones en cartera de la filial, Línea Directa Aseguradora, a través de metodología de 'simulación histórica'. El VaR de la cartera de Línea Directa Aseguradora, bajo las mismas hipótesis, al cierre de diciembre de 2018 era de 1,25 millones de euros. Y se realiza un seguimiento al posible riesgo que puede incurrir la filial Bankinter Luxemburgo, aplicando la misma metodología que a la casa matriz, VaR por simulación histórica. En 2018 se ha cerrado el año con un VaR estimado de 0,43 millones de euros.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas debido a fallos de procesos, personas o sistemas internos; o bien a causa de acontecimientos externos, incluyendo los riesgos legales. Se trata de riesgos que se encuentran en los procesos y son generados internamente por personas y sistemas, o bien como consecuencia de agentes externos tales como catástrofes naturales.

El modelo de gestión del riesgo operacional de Bankinter es el denominado 'método estándar' según la normativa de solvencia vigente. La utilización de este método requiere la existencia de sistemas de identificación, medición y gestión de riesgos operacionales, la autorización previa del Banco de España, y una auditoría anual. Con la participación en el Consorcio Español de Riesgo de Operacional (foro de entidades financieras para el intercambio de experiencias en la gestión de riesgos operacionales) Bankinter se asegura el acceso a las mejores prácticas de gestión del sector.

Principios de actuación y Marco de Gestión

Con el fin de lograr un esquema adecuado de gestión del Riesgo Operacional, Bankinter establece los siguientes principios básicos de actuación:

- El objetivo fundamental es la identificación y mitigación de los mayores riesgos operacionales, buscando minimizar las posibles pérdidas.
- Se establecen procedimientos sistemáticos de evaluación, análisis, medición y reporte de riesgos.
- Para explorar las actividades de la entidad para inventariar riesgos, se elige como unidad de análisis las unidades de negocio, de manera que analizados los

riesgos de estas se llega a los riesgos totales de la entidad por agregación de los primeros.

El Marco de gestión del Riesgo Operacional en Bankinter gira en torno a los siguientes elementos principales:

- Identificación y evaluación de los riesgos. Mediante el desarrollo de mapas de riesgos, donde se estima la importancia del riesgo y se valora la adecuación de su entorno de control.
- Registro de los eventos de pérdidas, con la información de gestión a ellas asociadas.
- Confección de Planes de Continuidad y Contingencia recogiendo los procedimientos alternativos a la operativa normal, para restablecer la actividad ante interrupciones de servicios críticos.
- Generación y difusión de información de gestión, adecuada a las necesidades de cada órgano de gobierno.

Estructura de Gobierno

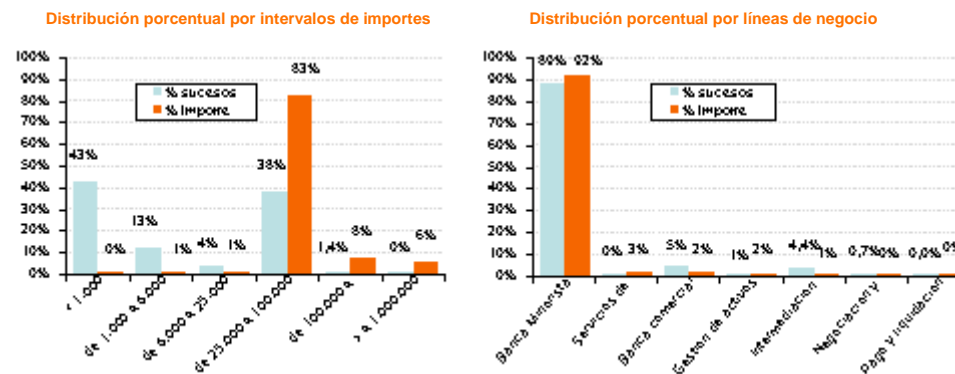
Bankinter sigue un modelo descentralizado, donde la responsabilidad final de la gestión del Riesgo Operacional recae en las unidades de negocio y soporte.

Para su gobierno, se establecen los siguientes órganos de control y líneas de responsabilidad:

- Consejo de Administración: Aprueba políticas y marco de gestión, marcando el nivel de riesgo que Bankinter quiere asumir.
- Comisión de Riesgos: Asume las siguientes funciones en la gestión del riesgo operacional:
 - Promover la implementación de políticas de gestión del riesgo operacional.
 - Seguir los riesgos operacionales significativos.
 - Resolver conflictos de responsabilidad y decidir sobre propuestas elevadas por Riesgo Operacional.
- Comité de Nuevos Productos: Asume las siguientes funciones en la gestión del riesgo operacional:
 - Velar por el cumplimiento de procedimientos de identificación y evaluación de riesgos operacionales asociados al lanzamiento de nuevos productos y nuevas líneas de negocio. Autorizando o denegando en su caso la comercialización de productos con riesgos operacionales relevantes.

- La revisión de los riesgos operacionales asociados a la comercialización de productos existentes, a las políticas comerciales de los mismos y a la materialización de estos riesgos en la relación con clientes, socios y proveedores.
- Seguir los planes de mitigación de riesgos asociados al lanzamiento y comercialización de productos y servicios.
- Riesgo Operacional: Asume las siguientes funciones:
 - Promover la gestión de los riesgos operacionales en las áreas, impulsando su identificación, la asignación de tutela, la formalización de controles, la generación de indicadores, la confección de planes de mitigación, la revisión periódica, y la actuación ante nuevas pérdidas o riesgos significativos.
 - Facilitar a las áreas las metodologías, herramientas y procedimientos necesarios para la gestión de sus riesgos.
 - Promover la construcción de planes de continuidad de negocio, adecuados y proporcionados al tamaño y actividad de la entidad en las unidades que los requieran.
 - Velar por la correcta y completa recogida de pérdidas operacionales de la entidad.
 - Proporcionar a la organización una visión uniforme de su exposición al riesgo operacional, en la que se identifiquen, integren y valoren los riesgos operacionales existentes.
 - Facilitar información sobre riesgo operacional a enviar a reguladores, supervisores y entidades externas.
- Unidades de Negocio: Con las siguientes funciones:
 - La gestión de sus riesgos operacionales y en concreto, la identificación, valoración, seguimiento, análisis, mitigación y control de los riesgos operacionales sobre los que tiene capacidad de actuación.
 - El registro de incidentes y la comunicación de pérdidas operacionales producidas en su actividad.
 - El estudio, definición, priorización y financiación de los planes de mitigación de los riesgos operacionales bajo su gestión.
 - El mantenimiento y pruebas de los planes de continuidad de negocio tutelados.

En lo relativo a bases de datos de eventos de pérdidas, el perfil del riesgo operacional de Bankinter queda reflejado en los siguientes gráficos:



Los seguros en la gestión del riesgo operacional

Bankinter utiliza los seguros como un elemento clave en la gestión de algunos riesgos operacionales complementando así la mitigación de aquellos riesgos que por su naturaleza lo requieren. Para ello el Área de Seguros junto con las distintas áreas de Bankinter y teniendo presente las evaluaciones de riesgos operacionales y el historial de pérdidas, valoran la conveniencia de modificar el perímetro de coberturas de las pólizas de seguros sobre los diferentes riesgos operacionales.

Son ejemplos de esto los seguros suscritos con distintas compañías de reconocida solvencia ante contingencias en los inmuebles de la entidad, (terremotos, incendios...), ante fraudes internos o externos (robos, infidelidades...), responsabilidad civil de empleados, etc.

Riesgo reputacional y de cumplimiento

Los riesgos reputacionales son aquellos que surgen de una percepción negativa de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores o reguladores que pueden afectar desfavorablemente a la capacidad de un banco para mantener su existencia o establecer nuevas relaciones de negocio y continuar teniendo acceso a fuentes de financiación. Dada la gran variedad de fuentes que pueden originar este tipo de riesgos, se han de gestionar bajo un modelo único y distinto de otros riesgos, aunque siempre dentro de los umbrales establecidos en el Marco de Apetito al Riesgo de la entidad.

El propósito de la gestión de estos riesgos consiste en su prevención, identificando y controlándolos de manera que se reduzca su probabilidad de ocurrencia y se mitigue su eventual impacto, para lo cual la entidad dispone de diferentes herramientas.

Por un lado, se realiza un diagnóstico y medición periódico de la percepción y de las expectativas de los principales grupos de interés de la entidad. Este sistema, basado en la

metodología RepTrak®, permite identificar las palancas clave de la reputación e influir de forma activa sobre lo más relevante.

Uno de los aspectos más importantes para prevenir riesgos reputacionales es conocer las tendencias del mercado y del entorno, así como lo que se dice de la entidad en los medios de comunicación y en las redes sociales. Con este fin, Bankinter dispone de un exhaustivo sistema de monitorización, análisis y valoración de su impacto reputacional. .

A través del Comité de Productos de la entidad, se identifican y evalúan los posibles riesgos reputacionales con carácter previo a la comercialización de un nuevo producto o servicio.

Periódicamente se realiza un seguimiento trimestral a través de una serie de indicadores internos y externos de eventos con impacto reputacional, de acuerdo con las directrices marcadas por la Autoridad Bancaria Europea.

Por último, cabe señalar que el área de Reputación Corporativa del banco tutela un plan de gestión de crisis con el fin de establecer los canales de comunicación y los protocolos de actuación ante cualquier emergencia o crisis, en aras de proteger la reputación de la entidad y de preservar la continuidad del negocio.

Todos los empleados tienen la responsabilidad de custodiar la reputación de la entidad actuando como primera línea de defensa, guiados por diversos manuales de conducta y ética profesional, por lo que se cuida la formación y sensibilización de todos ellos creando una fuerte cultura interna.

Riesgo legal

En relación con las operaciones crediticias de Bankinter correspondientes al segmento hipotecario minorista y denominadas en divisa (“préstamos multdivisa”), la Entidad Dominante ha recibido demandas cuyas obligaciones estimadas por la Entidad han sido registradas a 31 de diciembre de 2018 en el epígrafe “Restantes provisiones”, Nota 21. Asimismo, a la entidad le han notificado dos demandas interpuestas por dos Asociaciones de Consumidores en el año 2016 y 2018, respectivamente, que alegan representar a los consumidores clientes de Bankinter que tienen una hipoteca multdivisa. El procedimiento iniciado en el año 2016 ha sido archivado al haberse estimado la declinatoria formulada por la entidad, considerando así que la jurisdicción mercantil no es competente por no tratarse propiamente de una acción colectiva sino de una acción del vicio de consentimiento que debe conocerse en la jurisdicción civil y, por tanto, de forma individual y caso a caso. El procedimiento iniciado en el año 2018 está suspendido al ser formulada igualmente declinatoria.

La Entidad dispone de políticas y procedimientos encaminados a realizar una adecuada gestión del riesgo legal derivado de estas operaciones, resumiéndose a continuación algunos de sus principales aspectos:

- La Entidad cuenta con una política de estimación de las provisiones legales, definida en la Nota 21, que contempla un seguimiento periódico de las principales variables, como son la media histórica de fallos en contra de la Entidad y la pérdida media por procedimiento, para la estimación de las coberturas necesarias para cubrir el riesgo legal asociado a las operaciones demandadas.

- La Entidad cuenta con informes de expertos independientes respecto del análisis e interpretación de las sentencias dictadas por el Tribunal Supremo en contra de otras entidades financieras y los potenciales impactos de las mismas sobre la cartera de préstamos multdivisa de la Entidad.

- La Entidad dispone de un análisis individualizado, tanto por Juzgado como por ámbito geográfico, de los factores críticos que determinan el fallo de las sentencias recibidas, y su posible implicación en el riesgo máximo y en la estimación, en cada fecha de revisión, de las necesidades de provisión legal asociada a la operativa de préstamos multdivisa.

- Adicionalmente, la Entidad tiene identificada la cartera de préstamos hipotecarios multdivisa como un segmento separado dentro de la cartera de préstamos hipotecarios. En este sentido, para el cálculo de la pérdida esperada asociada a los préstamos multdivisa, los modelos internos de la Entidad incorporan determinados elementos que inciden en la estimación de la PD y LGD asociada a estas operaciones, resultando en una mayor cobertura de riesgo de crédito para el segmento de préstamos multdivisa.

Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad considera que se encuentran adecuadamente constituidas las provisiones que se estiman necesarias para cubrir las eventuales pérdidas asociadas a la cartera de préstamos multdivisa y para hacer frente al desenlace de los riesgos que pudieran afectar a la Entidad.

46. Información requerida por la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de esta ley

El Consejo de Administración de Bankinter manifiesta que el banco dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con sus actividades en el mercado hipotecario. El Consejo de Administración es responsable del cumplimiento de la normativa del mercado hipotecario y, como tal, ha aprobado dichas políticas y procedimientos.

El Marco de Control y Gestión de Riesgos es el documento en el que anualmente el Consejo de Administración fija los principios básicos en materia de Política de Riesgos para cada uno de los segmentos de negocio. El Consejo aprueba adicionalmente una Política de Préstamo Responsable siguiendo con lo establecido por la Ley de Transparencia, en la cual se recogen los principios que en esta materia se vienen aplicando tradicionalmente en la Entidad.

Las Políticas sobre concesión de préstamos hipotecarios incluyen, entre otros, los criterios sobre:

- La relación entre importe del préstamo y el valor de tasación del bien inmueble hipotecado, así como la existencia de otras garantías suplementarias.
- La relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y de su solvencia.

Los ejes de la política de riesgos para este producto son los siguientes:

Sanción automática y discriminación por rating.

- En las operaciones de préstamo hipotecario vivienda se busca la máxima sancionabilidad a través de sistemas automáticos.
- Bankinter dispone de un modelo de calificación interna o rating, desarrollado y mejorado a lo largo de los años, basado en sistemas estadísticos de acuerdo con la normativa de solvencia. La obtención de un rating o calificación para cada una de las operaciones implica una determinada probabilidad de impago, estimada en función de comportamientos históricos y de proyecciones de escenarios futuros. El rating es el principal indicador de la calidad de una operación, es la variable fundamental en la sanción automática y en la sanción manual.

Tipología de clientes y capacidad de repago

- La admisión de operaciones de clientes se basa en el estudio individualizado de las mismas, el rating y la capacidad económica. Los precios se personalizan en función del rating de la operación y del perfil socioeconómico del cliente.
- Se deberá tener siempre en cuenta el esfuerzo máximo que puede asumir el cliente. Para su cálculo es necesario contar con la siguiente información: servicio de todas las deudas en el sistema financiero y sus ingresos netos recurrentes (no se deberán tener en cuenta los ingresos extraordinarios). De esta manera se comprueba si la renta neta disponible final es suficiente para atender la financiación y los gastos habituales. La documentación que sirve de base para el cálculo del esfuerzo de la operación es fiscal, debiendo ser lo más actualizada posible.

Financiación de vivienda habitual y segunda residencia.

- La política de préstamos hipotecarios en Bankinter se dirige a la financiación de vivienda habitual y a la segunda residencia para clientes personas físicas, y no a financiaciones de carácter inversor.

LTV (Loan to Value, relación entre el valor del préstamo y el del inmueble).

- La política general del banco es la financiación de vivienda hasta un 80% de LTV. De forma excepcional, en aquellas operaciones correspondientes a los clientes de perfil socio-económico alto, con elevada capacidad de reembolso y solvencia, se podría permitir un mayor LTV. Se requiere una correcta valoración de la garantía, tanto en la admisión como durante la vigencia de la operación.
- En la admisión, el valor de la garantía vendrá determinado por una tasación oficial o el valor de compra escriturado, la menor de ambas, no pudiendo existir grandes diferencias entre estos dos valores.

No residentes

- En estas operaciones el ratio de esfuerzo requerido es más exigente.

Tipo de bien

- La vivienda objeto de financiación debe estar situada en zonas consolidadas, emplazamientos urbanos, donde debe existir un mercado inmobiliario amplio de oferta y demanda.

Estandarización del proceso hipotecario

- La estandarización del proceso tiene la máxima importancia para conseguir un proceso donde la eficiencia sea el eje central, sobre todo en banca minorista.

- La gestión integral del mismo, así como la coordinación con todos los intervinientes (principalmente gestorías y empresas de tasación) está encomendada a un departamento especializado, que se encarga de establecer los procedimientos, aplicaciones, organización y control del proceso. De esta manera se garantiza el correcto desarrollo del proceso, un óptimo nivel de servicio al cliente y una excelente calidad crediticia de las operaciones hipotecarias.

Proceso de tasación independiente

- El proceso de tasación es absolutamente independiente de la red comercial. Se lleva a cabo de manera centralizada y la tasadora que se asigna a cada valoración se selecciona de forma aleatoria, de esta manera está garantizado que las operaciones de cualquier oficina han sido valoradas por diferentes sociedades de tasación.

Seguimiento del mercado inmobiliario

- Periódicamente se recaban informes oficiales para realizar el seguimiento del valor del mercado inmobiliario. El valor de las garantías hipotecarias se actualiza de acuerdo con la normativa vigente.

Multidivisa.

- Dada la volatilidad de la cartera vinculada a la divisa, se realiza un especial seguimiento y control de la misma.

Política de comercialización de activos adjudicados

Antes de la adjudicación, el equipo de profesionales especializados que componen la Unidad de Activos Inmobiliarios tiene como cometido inicial un estudio in-situ del inmueble, con el objetivo de realizar un análisis técnico que abarca características, tipología, descripción y estado del inmueble, así como un estudio de mercado y de precios de la zona.

La fijación de precios de venta se realiza de forma centralizada y bajo criterios objetivos, siendo revisados periódicamente para conseguir de esta forma una adecuación al mercado, siguiendo una política activa de gestión de inmuebles lo más rápida y eficiente posible.

Para la venta de los activos inmobiliarios el banco tiene creada una red de colaboradores externos especializados del mercado inmobiliario. La selección de estos colaboradores se realiza individualmente y se basa en criterios de cercanía, conocimiento de la zona y adecuación del producto. El seguimiento de la eficacia de esta red se realiza muy de cerca manteniendo contacto diario y evaluando el nivel de ventas y compromisos.

Como apoyo a la venta el banco cuenta con:

- La red de oficinas, que tiene un incentivo económico por referenciar posibles compradores interesados.
- Portal inmobiliario propio en la web del banco: <https://www.bankinter.com/www/es-es/cgi/ebk+inm+home>
- Se publican los activos en los principales portales de ámbito nacional.
- Call center de atención comercial.
- Existe una política activa dirigida al estudio para la movilización de la cartera de forma global o por lotes de adjudicados.

Suelos y obras en curso

Como consecuencia de una política de riesgos muy restrictiva en relación con la financiación de promotores, el importe de suelo adjudicado es muy reducido en relación con el tamaño del banco y sobre todo en comparación con el sector.

El conocimiento del promotor, el tamaño de la promoción y la política de riesgos seguida, nos han permitido el apoyo al promotor para, al menos, la finalización del proyecto financiado, por lo que prácticamente no existen promociones en curso dentro de los adjudicados. En todo caso, la política para la gestión del suelo se dirige a establecer un control para evitar el deterioro del valor del activo y mejorar las condiciones del mismo para una rápida comercialización.

En concreto y a modo de ejemplo, las principales gestiones son:

- Selección y control de proveedores especializados para resolver las gestiones urbanísticas de los suelos y promociones sin terminar, aceptación de presupuestos y seguimiento de la ejecución de presupuestos.
- Supervisión y seguimiento de los trámites antes Organismos oficiales o municipios de las licencias necesarias para su venta.
- Propuesta a inversores y promotores inmobiliarios el análisis de estudios de viabilidad para el desarrollo inmobiliario de los mismos.

Política de financiación concedida a promotor problemático

Bankinter sigue manteniendo un apetito de riesgo limitado en este negocio, vigilando estrechamente que las cifras de exposición estén dentro de los marcos autorizados y que se respete la rigurosa política de riesgos establecida para la admisión de las operaciones de préstamo promotor.

a) Operaciones activas

A continuación se presenta, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe nominal en miles de euros, de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes a dicha fecha de las entidades del Grupo antes indicadas, el valor nominal de estos préstamos y créditos elegibles, los créditos y préstamos hipotecarios que cubren la emisión de bonos hipotecarios, los que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria y las operaciones no comprometidas:

31 diciembre 2018

	Valor nominal	Valor actualizado
1 Total préstamos	31.255.254	
2 Participaciones hipotecarias emitidas	703.398	
De los que: Préstamos mantenidos en balance	511.214	
3 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.189.682	
De los que: Préstamos mantenidos en balance	1.126.553	
4 Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	
5 Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	29.362.174	
5.1 Préstamos no elegibles	7.985.660	
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	-	
5.1.2 Resto	7.985.660	
5.2 Préstamos elegibles	21.376.514	
5.2.1 Importes no computables	-	
5.2.2 Importes computables	21.376.514	
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	21.376.514	

31 diciembre 2017

	Valor nominal	Valor actualizado
1 Total préstamos	31.104.736	
2 Participaciones hipotecarias emitidas	927.576	
De los que: Préstamos mantenidos en balance	590.410	
3 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.415.969	
De los que: Préstamos mantenidos en balance	1.343.078	
4 Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	
5 Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	28.761.191	
5.1 Préstamos no elegibles	7.979.759	
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	-	
5.1.2 Resto	7.979.759	
5.2 Préstamos elegibles	20.781.432	
5.2.1 Importes no computables	-	
5.2.2 Importes computables	20.781.432	
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	20.781.432	

A continuación, se presentan las principales características de los Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

31 diciembre 2018

	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
TOTAL	29.362.174	21.376.514
1 ORIGEN DE LAS OPERACIONES	29.362.174	21.376.514
1.1 Originadas por la entidad	27.565.648	19.828.221
1.2 Subrogadas de otras entidades	1.796.526	1.548.293
1.3 Resto	-	-
2 MONEDA	29.362.174	21.376.514
2.1 Euro	27.556.518	19.785.488
2.2 Resto de monedas	1.805.656	1.591.026
3 SITUACIÓN EN EL PAGO	29.362.174	21.376.514
3.1 Normalidad en el pago	28.770.251	21.366.099
3.2 Otras situaciones	591.923	10.415
4 VENCIMIENTO MEDIO RESIDUAL	29.362.174	21.376.514
4.1 Hasta diez años	4.640.200	3.615.199
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	11.635.313	9.145.551
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	10.632.495	8.092.899
4.4 Más de treinta años	2.454.166	522.865
5 TIPOS DE INTERÉS	29.362.174	21.376.514
5.1 Fijo	1.756.695	1.265.528
5.2 Variable	26.940.669	19.573.937
5.3 Mixto	664.810	537.049
6 TITULARES	29.362.174	21.376.514
6.1 Personas jurídicas y personas físicas empresarios	6.482.231	4.330.007
Del que: Promociones inmobiliarias	551.816	329.163
6.2 Resto de personas físicas e ISFLSH	22.879.942	17.046.507
7 TIPO DE GARANTIA	29.362.174	21.376.514
7.1 Activos/edificios terminados	27.605.919	20.305.176
7.1.1 Residenciales	25.854.731	19.139.636
De los que: Viviendas de protección oficial	-	-
7.1.2 Comerciales	1.714.705	1.165.539
7.1.3 Restantes	36.483	-
7.2 Activos/edificios en construcción	1.219.555	816.566
7.2.1 Residenciales	17.981	17.981
De los que: Viviendas de protección oficial	-	-
7.2.2 Comerciales	1.201.574	798.585
7.2.3 Restantes	-	-
7.3 Terrenos	536.700	254.772
7.3.1 Urbanizados	421.611	254.772
7.3.2 Resto	115.089	-

31 diciembre 2017

	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
TOTAL	28.761.191	20.781.432
1 ORIGEN DE LAS OPERACIONES	28.761.191	20.781.432
1.1 Originadas por la entidad	26.974.974	19.228.642
1.2 Subrogadas de otras entidades	1.786.217	1.552.790
1.3 Resto	-	-
2 MONEDA	28.761.191	20.781.432
2.1 Euro	26.818.039	19.066.483
2.2 Resto de monedas	1.943.152	1.714.949
3 SITUACIÓN EN EL PAGO	28.761.191	20.781.432
3.1 Normalidad en el pago	27.965.977	20.764.514
3.2 Otras situaciones	795.214	16.918
4 VENCIMIENTO MEDIO RESIDUAL	28.761.191	20.781.432
4.1 Hasta diez años	4.512.482	3.441.144
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	11.168.364	8.612.078
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	10.501.172	7.987.717
4.4 Más de treinta años	2.579.173	740.493
5 TIPOS DE INTERÉS	28.761.191	20.781.432
5.1 Fijo	1.023.587	687.225
5.2 Variable	27.021.732	19.547.300
5.3 Mixto	715.872	546.907
6 TITULARES	28.761.191	20.781.432
6.1 Personas jurídicas y personas físicas empresarios	6.681.715	4.289.499
Del que: Promociones inmobiliarias	443.673	318.954
6.2 Resto de personas físicas e ISFLSH	22.079.476	16.491.933
7 TIPO DE GARANTIA	28.761.191	20.781.432
7.1 Activos/edificios terminados	27.009.419	19.651.391
7.1.1 Residenciales	25.092.073	18.443.584
De los que: Viviendas de protección oficial	-	-
7.1.2 Comerciales	1.867.675	1.207.807
7.1.3 Restantes	49.671	-
7.2 Activos/edificios en construcción	1.238.952	836.200
7.2.1 Residenciales	24.244	16.389
De los que: Viviendas de protección oficial	-	-
7.2.2 Comerciales	1.214.708	819.811
7.2.3 Restantes	-	-
7.3 Terrenos	512.820	293.841
7.3.1 Urbanizados	401.056	293.841
7.3.2 Resto	111.764	-

A continuación, se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes elegibles al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 atendiendo al porcentaje que alcanza el importe de las operaciones con el

correspondiente valor de la garantía ("loan to value"), obtenido a partir del último informe individual de tasación admisible a efectos del mercado hipotecario.

31 diciembre 2018

RIESGO SOBRE IMPORTE ULTIMA TASACIÓN DISPONIBLE A EFECTOS DEL MERCADO HIPOTECARIO (loan to value)						
TIPO DE GARANTÍA	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	8.109.471	8.734.459		- 4.532.583		- 21.376.514
- Sobre vivienda	6.183.620	7.267.163		4.532.583		- 17.983.366
- Sobre resto de bienes	1.925.851	1.467.297		-		3.393.148

31 diciembre 2017

RIESGO SOBRE IMPORTE ULTIMA TASACIÓN DISPONIBLE A EFECTOS DEL MERCADO HIPOTECARIO (loan to value)						
TIPO DE GARANTÍA	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	7.828.286	8.721.699		- 4.231.447		- 20.781.432
- Sobre vivienda	5.903.048	7.127.395		4.231.447		- 17.261.890
- Sobre resto de bienes	1.925.238	1.594.304		-		3.519.542

A continuación, se presenta el movimiento de los préstamos atendiendo de la elegibilidad de los mismos a 31 de diciembre de 2018 y 2018.

31 diciembre 2018

MOVIMIENTOS	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
1 Saldo inicial 31/12/2017	20.781.432	7.979.759
2 Bajas en el periodo	2.978.537	682.934
2.1 Cancelaciones a vencimiento	1.611.718	232.110
2.2 Cancelaciones anticipadas	1.366.819	450.824
2.3 Subrogaciones por otras entidades	-	-
2.4 Resto	-	-
3 Altas en el periodo	3.573.619	688.834
3.1 Originadas por la entidad	3.351.787	636.462
3.2 Subrogaciones de otras entidades	30.433	6.062
3.3 Resto	191.399	46.310
4 Saldo final 31/12/2018	21.376.514	7.985.660

31 diciembre 2017

MOVIMIENTOS	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
1 Saldo inicial 31/12/2016	19.884.286	8.898.177
2 Bajas en el periodo	3.230.434	995.509
2.1 Cancelaciones a vencimiento	1.816.315	273.077
2.2 Cancelaciones anticipadas	1.414.119	722.432
2.3 Subrogaciones por otras entidades	-	-
2.4 Resto	-	-
3 Altas en el periodo	4.127.580	77.091
3.1 Originadas por la entidad	3.892.557	20.853
3.2 Subrogaciones de otras entidades	51.082	7.803
3.3 Resto	183.941	48.435
4 Saldo final 31/12/2017	20.781.432	7.979.759

El valor nominal de los saldos disponibles de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles y no elegibles a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

31 diciembre 2018

Préstamos y créditos hipotecarios	Saldos disponibles.
	Valor nominal
Total	1.044.624
- Potencialmente elegibles	687.444
- No elegibles	357.180

31 diciembre 2017

Préstamos y créditos hipotecarios	Saldos disponibles.
	Valor nominal
Total	921.411
- Potencialmente elegibles	650.725
- No elegibles	270.686

A 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen en el Banco activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios.

b) Operaciones pasivas

A continuación, se presenta el valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 emitidas por el Banco atendiendo a su plazo de vencimiento residual, así como de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión hipotecaria vivos a 31 de diciembre de 2018 y 2017 emitidos por el Banco atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

31 diciembre 2018

TÍTULOS HIPOTECARIOS	Valor nominal	Valor actualizado	Vencimiento residual medio
1 Bonos hipotecarios emitidos vivos			
2 Cédulas hipotecarias emitidas	10.650.000		
De los cuales: reconocidos en el pasivo	4.203.568		
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	10.650.000		
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	1.450.000		
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	750.000		
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-		
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	4.300.000		
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	4.150.000		
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	-		
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año	-		
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-		
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-		
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-		
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-		
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
2.3 Depósitos	-		
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año	-		
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-		
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-		
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-		
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-		
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
3 Participaciones hipotecarias emitidas	511.214		110
3.1 Emitidas mediante oferta pública	511.214		110
3.2 Resto de emisiones	-		-
4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.126.553		141
4.1 Emitidos mediante oferta pública	1.126.553		141
4.2 Resto de emisiones	-		-

El vencimiento medio residual está expresado en días.

31 diciembre 2017

TÍTULOS HIPOTECARIOS	Valor nominal	Valor actualizado	Vencimiento residual medio
1 Bonos hipotecarios emitidos vivos	-		
2 Cédulas hipotecarias emitidas	9.740.000		
De las que: reconocidas en el pasivo	4.289.796		
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	9.740.000		
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	1.290.000		
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.450.000		
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	750.000		
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	1.000.000		
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	5.250.000		
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	-		
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año	-		
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-		
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-		
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-		
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-		
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
2.3 Depósitos	-		
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año	-		
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-		
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-		
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-		
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-		
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-		
3 Participaciones hipotecarias emitidas	590.410		110
3.1 Emitidas mediante oferta pública	590.410		110
3.2 Resto de emisiones	-		-
4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.343.078		145
4.1 Emitidos mediante oferta pública	1.343.078		145
4.2 Resto de emisiones	-		-

El vencimiento medio residual está expresado en días.

47. Exposición al sector de construcción y promoción

Exposición al riesgo de crédito de naturaleza inmobiliaria (Negocios en España)

A continuación, se presenta información sobre la exposición al riesgo de crédito de naturaleza inmobiliaria y los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas en España a 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre de 2017:

IMPORTE BRUTO	31/12/2018	31/12/2017
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	563.565	479.734
De los cuales: dudosos	24.011	40.633
Total importe bruto	563.565	479.734

Los conceptos indicados en las tablas de la presente nota se corresponden con los explicados en la nota 5.

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO	31/12/2018	31/12/2017
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	5.881	11.462
De los cuales: dudosos	3.841	9.209
Total correcciones de valor por deterioro de activos	5.881	11.462

VALOR EN LIBROS	31/12/2018	31/12/2017
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	557.684	468.271
De los cuales: dudosos	20.170	31.424
Total valor en libros	557.684	468.271
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	50.046.114	48.477.958

GARANTÍAS RECIBIDAS	31/12/2018	31/12/2017
Valor de las garantías reales	542.520	473.036
Del que: garantiza riesgos dudosos	17.387	44.633
Valor de otras garantías	472	1.560
Del que: garantiza riesgos dudosos	-	1.450
Total valor de las garantías recibidas	542.992	474.596

GARANTÍAS FINANCIERAS	31/12/2018	31/12/2017
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	1.540	1.569
Importe registrado en el pasivo del balance	-	-

Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas (Negocios en España)

IMPORTE BRUTO (*)	31/12/2018	31/12/2017
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	226.579	257.035
De los cuales: terrenos	44.226	48.330
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	655	3.429
Total importe bruto	227.234	260.464

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO (*)	31/12/2018	31/12/2017
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	48.594	54.111
De los cuales: terrenos	20.939	11.794
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	-	2.274
Total correcciones de valor por deterioro de activos	48.594	56.385

VALOR EN LIBROS (*)	31/12/2018	31/12/2017
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	177.985	202.923
De los cuales: terrenos	23.287	36.536
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	655	1.155
Total valor en libros	178.640	204.078

(*) Incluye el valor de los activos tangibles clasificados como inversiones inmobiliarias y los activos no corrientes que se han clasificado como mantenidos para la venta procedentes de la adjudicación de inmuebles en pago de deudas.

Financiaciones realizadas por las entidades de crédito a la construcción y promoción inmobiliaria. (Negocios en España)

Datos a 31/12/2018

	Importe en libros bruto	Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces	Deterioro de valor acumulado
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	563.565	116.390	(5.881)
De las cuales: dudosos	24.011	9.576	(3.841)

Datos a 31/12/2017

	Importe en libros bruto	Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías reales eficaces	Deterioro de valor acumulado
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	479.734	116.966	(11.462)
De las cuales: dudosos	40.633	20.026	(9.209)

Datos a 31/12/2018

	Importe en libros bruto
Pro memoria:	
Activos fallidos	(5.601)
	Importe
Pro memoria:	
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	48.893.281
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	76.501.539
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	167.020

Datos a 31/12/2017

	Importe en libros bruto
Pro memoria:	
Activos fallidos	(6.589)
	Importe
Pro memoria:	
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	46.668.914
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	71.332.651
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	151.581

Desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo). (Negocios en España)**Datos a 31/12/2018**

	Financiación a la construcción y promoción inmobiliarias. Importe bruto
Sin garantía inmobiliaria	1.266
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	562.299
Edificios y otras construcciones terminados	164.944
Vivienda	142.402
Resto	22.542
Edificios y otras construcciones en construcción	309.447
Vivienda	309.447
Resto	-
Suelo	87.908
Suelo urbano consolidado	84.582
Resto de suelo	3.325
TOTAL	563.565

Cifras en miles de euros

Datos a 31/12/2017

	Financiación a la construcción y promoción inmobiliarias. Importe bruto
Sin garantía inmobiliaria	9.553
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	470.181
Edificios y otras construcciones terminados	117.422
Vivienda	96.345
Resto	21.077
Edificios y otras construcciones en construcción	246.301
Vivienda	246.301
Resto	-
Suelo	106.457
Suelo urbano consolidado	101.769
Resto de suelo	4.689
TOTAL	479.734

Préstamos a los hogares para adquisición de vivienda. (Negocios en España)**Datos a 31/12/2018**

	Importe en libros bruto	De los cuales: dudosos
Préstamos para adquisición de vivienda	18.484.570	351.717
Sin hipoteca inmobiliaria	198.424	8.655
Con hipoteca inmobiliaria	18.286.146	343.063

Cifras en miles de euros

Datos a 31/12/2017

	Importe en libros bruto	De los cuales: dudosos
Préstamos para adquisición de vivienda	17.956.020	372.942
Sin hipoteca inmobiliaria	179.278	8.710
Con hipoteca inmobiliaria	17.776.742	364.232

Cifras en miles de euros

Desglose de los préstamos con hipoteca inmobiliaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value). (Negocios en España)

Datos a 31/12/2018

Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)						
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	TOTAL
Importe en libros bruto	3.854.983	4.976.825	6.435.576	2.074.377	944.385	18.286.146
De los cuales: dudosos	30.901	49.093	73.235	72.078	117.756	343.063

Cifras en miles de euros

Datos a 31/12/2017

Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)						
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	TOTAL
Importe en libros bruto	3.669.765	4.671.631	5.993.213	2.336.344	1.105.789	17.776.742
De los cuales: dudosos	30.208	56.129	84.062	76.582	117.251	364.232

Cifras en miles de euros

Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas (Negocios en España)

	Miles de Euros	
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	65.276	(24.733)
Edificios y otras construcciones terminados	19.915	(3.655)
Viviendas	15.308	(1.804)
Resto	4.607	(1.851)
Edificios y otras construcciones en construcción	1.135	(139)
Viviendas	1.135	(139)
Resto	-	-
Terrenos	44.226	(20.939)
Suelo urbano consolidado	44.226	(20.939)
Resto de terrenos	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	68.083	(5.794)
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	93.220	(18.067)
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	655	-

Cifras en miles de euros

Ejercicio 2017

	Miles de Euros	
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	77.775	(20.365)
Edificios y otras construcciones terminados	26.973	(8.054)
Viviendas	19.807	(5.110)
Resto	7.166	(2.944)
Edificios y otras construcciones en construcción	2.472	(517)
Viviendas	2.472	(517)
Resto	-	-
Terrenos	48.330	(11.794)
Suelo urbano consolidado	48.330	(11.794)
Resto de terrenos	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	72.834	(15.671)
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	106.426	(18.075)
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	3.429	(2.274)

Cifras en miles de euros

A lo largo del ejercicio 2018, se han realizado actualizaciones de campos cualitativos en las bases de datos. La información de los cuadros anteriores, a efectos comparativos del ejercicio 2017, se ha adaptado para recoger dichas actualizaciones

48. Información Adicional sobre riesgos: Operaciones de refinanciación y reestructuración. Concentración geográfica y sectorial de riesgos.

La política de Refinanciacines y Reestructuraciones establecida por el Banco se encuentra descrita en la Nota 45.

A continuación, se presenta un detalle por contrapartes, clasificación de insolvencias y tipo de garantías, y los saldos vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de reestructuraciones y refinanciacines realizadas por el Grupo.

Saldos de refinanciacines y reestructuraciones

IMPORTE BRUTO	31/12/2018	31/12/2017
Riesgo normal	642.103	676.362
Riesgo dudoso	487.608	530.835
Total importe bruto	1.129.711	1.207.197

CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO	31/12/2018	31/12/2017
Riesgo normal	14.271	12.049
Riesgo dudoso	148.974	129.888
Total correcciones de valor por deterioro de activos	163.246	141.937
Corrección de valor por deterioro colectiva	14.271	12.049
Corrección de valor por deterioro específica	148.974	129.888

VALOR EN LIBROS	31/12/2018	31/12/2017
Riesgo normal	627.832	664.313
Riesgo dudoso	338.634	400.947
Total valor en libros	966.466	1.065.260
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	55.262.189	53.161.293

GARANTÍAS RECIBIDAS

	31-12-18	31-12-17
Valor de las garantías reales	726.245	857.371
Del que: garantía riesgos dudosos	235.825	304.450
Valor de otras garantías	80.834	81.509
Del que: garantía riesgos dudosos	41.600	38.022
Total valor de las garantías recibidas	807.079	938.880

Distribución por segmentos

VALOR EN LIBROS	31/12/2018	31/12/2017
Entidades de crédito	-	-
Administraciones públicas	2.951	138
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	7.319	3.834
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	589.134	658.581
Resto de hogares	367.061	402.707
Total valor en libros	966.466	1.065.260
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-

Reconciliación

VALOR EN LIBROS	31/12/2018	31/12/2017
Saldo de apertura	1.065.260	1.229.877
(+) Refinanciacines y reestructuraciones del periodo	125.317	112.298
Pro memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo	-	-
(-) Amortizaciones de deuda	175.039	199.818
(-) Adjudicaciones	15.977	22.797
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	17.192	32.695
(+)/(-) Otras variaciones (*)	(15.903)	(21.605)
Saldo al final del ejercicio	966.466	1.065.260

(*) Incluye principalmente las operaciones refinanciadas procedentes del negocio adquirido en Portugal.

Operaciones de refinanciación y reestructuración

Saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2018:

Ejercicio 2018	TOTAL							Del cual: DUDOSOS						
	Sin garantía real		Con garantía real			Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito	Sin garantía real		Con garantía real			Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito		
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	2	1.797	1	1.154	1.154	-	-	1	103	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	21	3.381	27	5.577	3.842	42	(1.639)	19	3.253	20	5.144	3.451	-	(1.639)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.464	230.815	1.682	475.635	404.203	7.284	(117.316)	1.533	145.313	657	196.710	151.383	408	(103.535)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	21	67	36.248	28.012	-	(3.532)	1	21	29	20.072	13.119	-	(3.267)
Resto de hogares	2.840	26.895	2.570	384.457	322.630	2.602	(44.291)	661	10.926	789	126.161	85.617	132	(43.800)
Total	5.327	262.888	4.280	866.824	731.828	9.928	(163.246)	2.214	159.594	1.466	328.014	240.451	541	(148.974)
INFORMACIÓN ADICIONAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2017:

Ejercicio 2017	TOTAL							Del cual: DUDOSOS						
	Sin garantía real		Con garantía real			Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito	Sin garantía real		Con garantía real			Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito		
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	1	138	-	-	-	-	-	1	138	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6	3.737	1	850	850	-	(753)	5	1.272	1	850	850	-	(753)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.619	228.786	1.801	548.072	515.789	8.451	(118.277)	1.536	148.803	757	237.081	219.205	513	(109.063)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	57	10.768	179	112.794	103.563	760	(17.066)	41	9.900	87	62.522	55.179	125	(15.627)
Resto de hogares	3.563	28.651	2.553	396.963	375.617	1.346	(22.907)	878	9.814	789	132.877	121.571	194	(20.072)
Total	6.189	261.312	4.355	945.885	892.256	9.797	(141.937)	2.420	160.027	1.547	370.808	341.626	707	(129.888)
INFORMACIÓN ADICIONAL														
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Detalle del importe de las operaciones que con posterioridad a la refinanciación o reestructuración han sido clasificadas como dudosas en el ejercicio 2018.

	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real	
	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas y empresarios individuales	93	23.000	14	1.541	429	44.612
Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	5	1.135	-	-	6	948
Personas físicas	125	15.880	16	3.483	275	3.944
Total	218	38.880	30	5.024	692	47.064

Detalle del importe de las operaciones que con posterioridad a la refinanciación o reestructuración han sido clasificadas como dudosas en el ejercicio 2017.

	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real	
	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto	Número de operaciones	Importe bruto
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas y empresarios individuales	130	35.270	19	15.121	444	52.315
Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	8	5.869	6	12.707	10	2.570
Personas físicas	126	16.692	39	6.436	343	2.196
Total	256	51.962	58	21.557	787	54.511

Cifras en miles de euros

Detalle de la probabilidad de incumplimiento media de los conjuntos de operaciones refinanciadas y restructuradas

Año 2018	TOTAL				Del cual: DUDOSOS			
	Sin garantía real		Con garantía real		Sin garantía real		Con garantía real	
	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's
Entidades de crédito								
Administraciones Públicas	2	-	1	-	1	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	21	0,92	27	0,89	19	1	20	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.464	0,76	1.682	0,60	1.533	1	657	1
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	-	67	0,70	1	-	29	1
Resto de hogares	2.840	0,69	2.570	0,41	661	1	789	1
Total	5.327	0,75	4.280	0,49	2.214	1	1.466	1

Año 2017	TOTAL				Del cual: DUDOSOS			
	Sin garantía real		Con garantía real		Sin garantía real		Con garantía real	
	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's
Entidades de crédito								
Administraciones Públicas	1	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6	-	1	-	5	-	1	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.619	0,76	1.801	0,67	1.536	1	757	1
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	57	0,99	179	0,79	41	1	87	1
Resto de hogares	3.563	0,67	2.553	0,49	878	1	789	1
Total	6.189	0,75	4.355	0,55	2.420	1	1.547	1

Concentración geográfica y sectorial de riesgos.

A continuación, se muestra la distribución del valor en libros de los activos financieros más significativos del Grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 desglosados atendiendo al área geográfica de actuación y segmento de actividad, contraparte y finalidad de la financiación concedida. Las posiciones activas de la cartera de negociación están incluidas en estos datos, no así las posiciones pasivas que las compensan, necesarias para medir el riesgo neto de cada sector o zona geográfica. En la nota 7 de esta memoria se da más información sobre la composición de la cartera de negociación.

Distribución de los préstamos a la clientela por actividad (valor en libros)

	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40 %	Crédito con garantía real. Loan to value			
					Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 % e inferior o igual al 100 %	Superior al 100 %
Ejercicio 2018								
Administraciones Públicas	591.777	7.818	-	5.744	1.154	919	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2.325.286	213.006	57.853	53.030	96.884	93.909	21.484	5.553
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	25.342.591	7.636.473	1.222.423	2.376.352	2.900.337	2.058.573	792.200	731.434
Construcción y promoción inmobiliaria	572.410	571.120	-	55.600	147.418	220.220	30.650	117.232
Construcción de obra civil	193.366	7.086	1.487	2.189	1.321	1.184	1.563	2.316
Resto de finalidades	24.576.815	7.058.267	1.220.936	2.318.563	2.751.598	1.837.170	759.987	611.885
Grandes empresas	8.779.886	711.097	192.190	332.560	190.074	148.718	160.828	71.107
Pymes y empresarios individuales	15.796.929	6.347.170	1.028.746	1.986.003	2.561.524	1.688.452	599.159	540.778
Resto de hogares	26.417.745	23.257.608	475.017	4.913.391	6.552.125	8.654.396	2.485.155	1.127.557
Viviendas	21.525.485	21.301.719	85.950	4.286.815	5.874.751	8.004.999	2.229.182	991.923
Consumo	2.480.703	471.475	63.716	93.882	168.098	218.183	36.343	18.685
Otros fines	2.411.558	1.484.414	325.351	532.695	509.276	431.214	219.631	116.950
TOTAL	54.677.400	31.114.905	1.755.292	7.348.517	9.550.501	10.807.797	3.298.839	1.864.544
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	966.466	752.377	13.294	153.770	167.974	180.801	126.971	136.155

Ejercicio 2017

	Crédito con garantía real. Loan to value (f)							
	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80% e inferior o igual al 100 %	Superior al 100%
Administraciones Públicas	1.434.981	3.619	-	2.612	-	1.007	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.815.714	186.310	12.505	12.531	173.870	78	11.509	827
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	24.062.190	7.982.973	1.134.455	2.437.921	2.829.158	2.349.217	610.492	890.640
Construcción y promoción inmobiliaria	488.651	479.110	-	50.459	114.986	183.702	37.431	92.532
Construcción de obra civil	273.112	49.977	4.393	4.807	4.659	6.494	1.024	37.386
Resto de finalidades	23.300.427	7.453.886	1.130.062	2.382.655	2.709.513	2.159.021	572.037	760.722
Grandes empresas	7.212.517	540.647	90.957	204.309	144.205	171.500	38.780	72.810
Pymes y empresarios individuales	16.087.910	6.913.239	1.039.105	2.178.346	2.565.308	1.987.521	533.257	687.912
Resto de hogares	25.474.322	22.857.360	475.570	4.692.442	6.318.149	8.193.004	2.741.734	1.387.601
Viviendas	21.035.452	20.819.268	66.467	4.077.720	5.591.743	7.542.639	2.445.960	1.227.673
Consumo	2.168.789	522.738	63.430	97.387	173.173	240.062	37.950	37.596
Otros fines	2.270.081	1.515.354	345.673	517.335	553.233	410.303	257.824	122.332
TOTAL	52.787.207	31.030.262	1.622.530	7.145.506	9.321.177	10.543.306	3.363.735	2.279.068
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	1.065.260	974.038	12.113	164.878	204.235	230.857	175.311	210.870

Concentración de riesgos por Actividad y Área Geográfica (Valor en libros). Actividad total. Ejercicio 2018

Ejercicio 2018

Datos en miles de euros	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	9.189.680	8.423.862	668.088	71.103	26.627
Administraciones Públicas	9.480.270	7.969.154	1.509.362	1.754	-
Administración Central	8.572.751	7.089.556	1.481.441	1.754	-
Otras Administraciones Públicas	907.519	879.598	27.921	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.686.111	2.016.789	855.680	225.534	588.108
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	30.604.664	26.453.269	2.553.113	1.021.642	576.640
Construcción y promoción inmobiliaria	589.689	574.963	14.726	-	-
Construcción de obra civil	354.113	350.071	2.256	208	1.577
Resto de finalidades	29.660.862	25.528.235	2.536.130	1.021.434	575.063
Grandes empresas	12.295.856	9.931.447	839.770	957.991	566.648
Pymes y empresarios individuales	17.365.005	15.596.788	1.696.360	63.443	8.415
Resto de hogares	26.524.046	21.891.845	4.296.645	101.718	233.839
Viviendas	21.530.322	17.641.119	3.587.465	93.198	208.540
Consumo	2.487.253	1.803.058	670.461	823	12.911
Otros fines	2.506.472	2.447.668	38.718	7.697	12.388
SUBTOTAL	79.484.771	66.754.918	9.882.888	1.421.751	1.425.214

Concentración de riesgos por Actividad y Área Geográfica (Valor en libros). Actividad en España. Ejercicio 2018

Datos en miles de euros	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	8.423.862	267.377	49.857	1	3.019	8	144.831	2	4	97
Administraciones Públicas	7.969.154	71.789	25.804	21.276	-	16.815	43	17.767	126.681	5.130
Administración Central	7.089.556	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	879.598	71.789	25.804	21.276	-	16.815	43	17.767	126.681	5.130
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2.016.789	20.573	15.191	3.494	3.473	4.177	6.457	2.478	4.027	102.864
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	26.453.269	2.912.435	964.184	355.462	1.041.239	961.438	335.380	641.130	598.846	3.391.926
Construcción y promoción inmobiliaria	574.963	48.023	23.437	4.981	9.266	5.583	10.813	8.221	6.998	44.222
Construcción de obra civil	350.071	22.784	10.349	1.189	2.724	4.516	5.699	7.653	8.230	6.772
Resto de finalidades	25.528.235	2.841.629	930.399	349.291	1.029.248	951.339	318.868	625.256	583.617	3.340.931
Grandes empresas	9.931.447	627.939	289.844	184.769	616.452	348.204	81.682	110.986	179.927	1.256.384
Pymes y empresarios individuales	15.596.788	2.213.689	640.555	164.522	412.796	603.135	237.185	514.271	403.691	2.084.548
Resto de hogares	21.891.845	2.582.956	487.231	281.755	596.922	791.278	351.268	660.087	783.026	3.093.949
Viviendas	17.641.119	2.050.225	371.708	215.068	502.594	603.904	242.731	530.894	662.269	2.543.673
Consumo	1.803.058	272.630	38.973	30.438	51.648	129.471	30.102	65.836	70.012	264.316
Otros fines	2.447.668	260.101	76.550	36.249	42.680	57.903	78.435	63.356	50.746	285.961
TOTAL	66.754.918	5.855.130	1.542.267	661.988	1.644.653	1.773.716	837.979	1.321.464	1.512.583	6.593.966

Datos en miles de euros	TOTAL	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	8.423.862		357.279	5.859.481	1	3.481	1.628.598	109.822	2	-
Administraciones Públicas	7.969.154	33.955	37.432	257.902	8.712	86.765	434	136.368	32.725	-
Administración Central	7.089.556	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	879.598	33.955	37.432	257.902	8.712	86.765	434	136.368	32.725	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2.016.789	787	2.419	1.693.584	16.031	2.291	86.879	49.688	2.377	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	26.453.269	230.014	662.997	8.362.203	774.539	442.703	2.386.657	2.164.269	215.007	12.841
Construcción y promoción inmobiliaria	574.963	1.076	4.095	305.085	18.328	8.596	36.682	36.193	3.365	-
Construcción de obra civil	350.071	663	12.623	182.511	4.716	4.642	32.204	42.551	244	-
Resto de finalidades	25.528.235	228.275	646.279	7.874.607	751.495	429.466	2.317.771	2.085.525	211.398	12.841
Grandes empresas	9.931.447	99.503	285.160	3.666.936	256.005	150.439	643.814	1.099.015	34.387	-
Pymes y empresarios individuales	15.596.788	128.771	361.119	4.207.671	495.490	279.027	1.673.956	986.511	177.011	12.841
Resto de hogares	21.891.845	165.082	473.741	8.161.059	394.345	174.482	1.766.367	1.011.771	106.722	9.803
Viviendas	17.641.119	132.018	357.757	6.708.156	292.895	135.860	1.395.233	808.147	81.756	6.232
Consumo	1.803.058	19.193	63.887	419.121	49.581	13.328	193.131	79.553	8.885	2.953
Otros fines	2.447.668	13.871	52.097	1.033.782	51.870	25.294	178.003	124.071	16.082	618
TOTAL	66.754.918	429.838	1.533.867	24.334.230	1.193.629	709.722	5.868.934	3.471.919	356.833	22.644

Concentración de riesgos por Actividad y Área Geográfica (Valor en libros). Actividad total. Ejercicio 2017

Ejercicio 2017

Datos en miles de euros	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	8.328.978	7.156.162	587.058	204.498	381.259
Administraciones Públicas	8.097.629	7.176.422	919.541	1.667	-
Administración Central	7.261.070	6.339.862	919.541	1.667	-
Otras Administraciones Públicas	836.559	836.559	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.009.094	2.318.211	624.713	54.452	11.718
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	28.362.099	25.650.237	2.525.222	159.602	27.038
Construcción y promoción inmobiliaria	499.837	471.349	23.380	5.108	-
Construcción de obra civil	1.087.872	841.881	229.756	13.220	3.015
Resto de finalidades	26.774.390	24.337.007	2.272.086	141.274	24.023
Grandes empresas	9.308.993	8.243.739	941.529	103.540	20.185
Pymes y empresarios individuales	17.465.397	16.093.268	1.330.557	37.734	3.838
Resto de hogares	25.738.402	21.204.413	4.227.622	88.364	218.003
Viviendas	21.035.453	17.261.361	3.503.688	79.219	191.185
Consumo	2.171.949	1.475.593	679.115	1.667	15.574
Otros fines	2.531.000	2.467.459	44.819	7.478	11.244
SUBTOTAL	73.536.202	63.505.444	8.884.156	508.584	638.018

Concentración de riesgos por Actividad y Área Geográfica (Valor en libros). Actividad en España. Ejercicio 2017

Datos en miles de euros	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	7.156.162	127.654	201	-	3.070	-	356.863	-	-	632.857
Administraciones Públicas	7.176.422	60.674	34.258	23.034	-	11.524	2.874	17.428	131.652	10.882
Administración Central	6.339.862	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	836.559	60.674	34.258	23.034	-	11.524	2.874	17.428	131.652	10.882
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2.318.211	1.334	5.149	1.301	247	31	23	24	1.581	178.710
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	25.650.237	2.700.940	926.105	410.419	726.883	1.007.200	309.373	589.849	576.026	3.397.216
Construcción y promoción inmobiliaria	471.349	45.136	13.252	5.465	10.447	681	9.933	5.570	7.783	48.356
Construcción de obra civil	841.881	72.513	21.393	4.174	24.894	58.344	12.041	19.844	14.202	82.785
Resto de finalidades	24.337.007	2.583.291	891.460	400.780	691.542	948.175	287.399	564.435	554.041	3.266.075
Grandes empresas	8.243.739	445.585	250.008	161.564	316.123	251.234	64.078	73.948	169.604	1.128.655
Pymes y empresarios individuales	16.093.268	2.137.706	641.452	239.216	375.419	696.941	223.321	490.487	384.437	2.137.420
Resto de hogares	21.204.413	2.499.063	463.775	294.042	557.429	757.977	290.500	653.604	798.616	3.009.442
Viviendas	17.261.361	1.966.056	364.370	220.145	479.095	604.923	240.744	540.351	683.684	2.491.996
Consumo	1.475.593	226.732	31.678	31.007	37.928	94.201	20.617	51.093	60.720	218.516
Otros fines	2.467.459	306.275	67.727	42.890	40.406	58.853	29.139	62.160	54.212	298.930
TOTAL	63.505.444	5.389.666	1.429.488	728.796	1.287.629	1.776.732	959.633	1.260.905	1.507.875	7.229.108

Datos en miles de euros	TOTAL	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	7.156.162	-	218.850	5.526.116	-	3.482	75.651	211.418	-	-
Administraciones Públicas	7.176.422	41.002	34.112	239.576	8.283	76.307	142	111.335	33.477	-
Administración Central	6.339.862	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	836.559	41.002	34.112	239.576	8.283	76.307	142	111.335	33.477	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2.318.211	22	291	2.009.724	518	5	1.586	117.664	1	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	25.650.237	185.026	551.243	8.598.529	706.113	402.047	2.340.138	2.001.900	208.032	13.196
Construcción y promoción inmobiliaria	471.349	301	2.395	235.261	15.702	4.077	34.180	26.653	3.256	2.901
Construcción de obra civil	841.881	2.325	6.844	304.144	20.525	12.155	74.354	102.549	8.482	313
Resto de finalidades	24.337.007	182.400	542.004	8.059.124	669.886	385.815	2.231.604	1.872.698	196.294	9.982
Grandes empresas	8.243.739	62.727	202.733	3.281.892	204.173	132.965	578.287	897.749	22.412	-
Pymes y empresarios individuales	16.093.268	119.673	339.271	4.777.232	465.713	252.850	1.653.317	974.949	173.882	9.982
Resto de hogares	21.204.413	158.234	450.441	7.855.762	368.289	177.416	1.747.952	1.013.527	99.056	9.287
Viviendas	17.261.361	127.668	342.832	6.491.917	293.001	126.610	1.391.480	811.781	79.230	5.478
Consumo	1.475.593	16.692	58.804	350.940	36.411	12.409	154.924	63.359	6.262	3.299
Otros fines	2.467.459	13.874	48.805	1.012.905	38.877	38.397	201.548	138.387	13.564	510
TOTAL	63.505.444	384.284	1.254.937	24.229.707	1.083.203	659.257	4.165.469	3.455.844	340.566	22.483

A lo largo del ejercicio 2018, se han realizado actualizaciones de campos cualitativos en las bases de datos. La información de los cuadros anteriores, a efectos comparativos del ejercicio 2017, se ha adaptado para recoger dichas actualizaciones

49. Recursos Propios y Reservas mínimas.

a) Recursos propios

Normativa aplicable

A 31 de diciembre de 2018 los recursos propios computables consolidados del Grupo Bankinter se calculan de acuerdo con el Reglamento (UE) nº 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, junto con la Directiva Europea 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre el acceso a la actividad de las entidades de crédito y su supervisión prudencial. Ambos textos regulan los niveles de solvencia y composición de los recursos computables con los que deben de operar las entidades de crédito.

Los requerimientos mínimos de capital también se calculan, en cumplimiento de dichas normas, en base a la exposición del Grupo al riesgo de crédito y dilución, al riesgo de contraparte, al riesgo de mercado de la cartera de negociación, al riesgo de tipo de cambio y al riesgo operacional. Asimismo, el Grupo está sujeto al cumplimiento de los límites de grandes riesgos, al cumplimiento de las ratios de liquidez y apalancamiento y al cumplimiento de las obligaciones internas de Gobierno Corporativo que establece la normativa.

El Grupo Bankinter solicitó a su Supervisor una exención para el cumplimiento individual de los requerimientos establecidos en la normativa de solvencia para Bankinter, S.A. y Bankinter Consumer Finance, E.F.C, S.A., por motivos de eficiencia y mejor gestión y ya que, dadas las características del Grupo, queda garantizada la adecuada distribución de los fondos propios entre la matriz y sus filiales. El Supervisor autorizó ambas exenciones el 8 de octubre de 2009.

Los recursos propios consolidados a 31 de diciembre de 2018 y 2017 y las correspondientes ratios de capital, se presentan en el siguiente cuadro:

Miles de €	31/12/2018	31/12/2017	Variación	Var %
Capital	269.660	269.660	-	0,00%
Reservas	4.120.184	3.987.258	132.926	3,33%
Deducciones CET 1	(536.938)	(667.083)	130.145	(19,51)%
Capital Nivel 1 Ordinario (CET 1)	3.852.906	3.589.835	263.071	7,33%
Instrumentos AT1	199.000	199.000	0,00%	0,00%
Deducciones AT1	-	-	-	0,00%
Capital Nivel 1 adicional (AT1)	199.000	199.000	-	0,00%
Capital Nivel 1 (TIER 1 = CET 1 + AT1)	4.051.906	3.788.835	263.071	6,94%

Miles de €	31/12/2018	31/12/2017	Variación	Var %
Instrumentos TIER 2	636.382	697.018	(60.636)	(8,70)%
Deducciones TIER 2	-	-	-	0,00%
Capital Nivel 2 (TIER 2)	636.382	697.018	(60.636)	(8,70)%
Capital Total (TIER 1 + TIER 2)	4.688.288	4.485.853	202.435	4,51%
Activos ponderados por riesgo	32.800.807	31.315.807	1.485.000	4,74%
De los que riesgo de crédito	28.506.887	27.247.666	1.259.221	4,62%
De los que riesgo de mercado	304.817	260.021	44.796	17,23%
De los que riesgo operacional	2.557.538	2.427.949	129.589	5,34%
CET1 (%)*	11,75%	11,46%	0,28%	2,47%
Tier I (%)	12,35%	12,10%	0,25%	2,10%
Tier II (%)	1,94%	2,23%	(0,29)%	(12,83)%
Ratio de solvencia (%)	14,29%	14,32%	(0,03)%	(0,22)%

*A efectos comparativos los datos de dic 2017 son "fully loaded"

Las variaciones de la ratio de Capital de Nivel 1 ordinario (CET 1) se justifican, principalmente, por la generación de resultados en el ejercicio, netos de pago de dividendos y retribuciones, por la variación en las deducciones CET1. Otra de las razones fundamentales de la variación que presenta la ratio es el crecimiento del negocio, en el que se ha primado una eficiente asignación de capital en línea con los objetivos estratégicos del Grupo.

La variación que representa el ratio de Capital de Nivel 2 (TIER 2) refleja el efecto negativo de la disminución de computabilidad de algunas emisiones de deuda subordinada que se acercan a su vencimiento.

A continuación, se muestra una conciliación del Patrimonio Neto contable del Grupo Bankinter con su capital regulatorio:

	31/12/2018	31/12/2017
Fondos propios	4.344.186	4.249.619
(-) Reservas de revalorización	(7.425)	(15.312)
(-) Acciones propias	693	813
(-) Beneficio no distribuido	(89.219)	(84.426)
(+/-) Otros conceptos	11	10
(+) Ajustes por revaloración	141.597	106.213
Deducciones CET1	(536.938)	(667.083)
Common equity Tier I	3.852.905	3.589.835

*A efectos comparativos los datos de diciembre 2017 son "fully loaded (31/12/2017)"

Gestión de los recursos propios

El principio marcado por el Consejo de Administración de Bankinter en relación con la gestión de sus recursos propios consiste en operar con un nivel de solvencia por encima del establecido por la normativa aplicable, adecuado a los riesgos inherentes a su actividad y al entorno en el que opera. El objetivo es el refuerzo continuo de la solvencia como base para crecimiento sostenido y la creación de valor a largo plazo para los accionistas.

Para cumplir este objetivo, el Banco dispone de una serie de políticas y procesos de gestión de los recursos propios, cuyas principales directrices son:

- El Consejo de Administración y la Alta Dirección se implican activamente en las estrategias y políticas que afectan a la gestión del capital del Grupo.
- Los ejes fundamentales en la gestión del capital del Grupo son:
 - El mantenimiento de unas ratios de solvencia robustos y con una adecuada calidad, coherentes con el perfil de riesgo del banco y su modelo de negocio.
 - La maximización de la rentabilidad del Capital y creación de valor de forma sostenida en el tiempo sin perder el foco en preservar la solvencia del Banco y su adecuación al perfil de riesgos de la entidad, conjugando solvencia y rentabilidad de manera que se permita mantener la robustez de los ratios y composición de capital.
- Existe independencia entre la función de gestión y seguimiento del Capital y las áreas encargadas de la gestión, el desarrollo y mantenimiento de metodologías de medición del riesgo y las áreas que realizan la validación, el control y la revisión independiente de los resultados.
- Se utilizan metodologías internas de medición de los riesgos (Métodos IRB) para la gestión del riesgo y el cálculo de los requerimientos de recursos propios de determinadas carteras crediticias, que han sido validadas y aprobadas por el Supervisor.

La Entidad considera sus recursos propios computables y los requerimientos de recursos propios establecidos por la normativa como elementos fundamentales de su gestión, que afectan a las decisiones de inversión, al análisis de la viabilidad de operaciones, a la estrategia de distribución de resultados y de emisiones por parte de la matriz, las filiales y del Grupo, etc.

b) Coeficiente de Reservas Mínimas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como a lo largo de los ejercicios 2018 y 2017, las entidades consolidadas cumplían con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa aplicable.

El importe del efectivo que el Grupo mantenía inmovilizado en la cuenta de Banco de España a estos efectos ascendía a 4.515.821 y a 4.720.757 miles de euros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, si bien la obligación de las diversas sociedades del Grupo sujetas a este coeficiente de mantener el saldo requerido por la normativa aplicable para cumplir con el indicado coeficiente de reservas mínimas se calcula sobre la media de los saldos finales del día mantenidos por cada una de ellas en dicha cuenta, durante el periodo de mantenimiento.

50. Información por segmentos

La máxima autoridad en la toma de decisiones operativas es el Comité de Dirección de Bankinter, S.A. A continuación, se describen los principales segmentos mediante los cuales el banco organiza sus negocios:

Banca comercial agrega, por la similitud de la naturaleza de productos y servicios ofrecidos, de la categoría de clientes destinatarios y de los métodos de distribución, lo siguiente:

Banca Privada: es una línea de negocio especializada en el asesoramiento y gestión integral de patrimonios e inversores. Lo integran los clientes con un Patrimonio financiero dentro y fuera de Bankinter superior a 1.000.000 €

Banca Personal: Clientes no englobados dentro de Banca Privada y que tengan:

- Renta unidad Familiar superior a 70.000€
- Recursos+Valores+Intermediación entre 75.000€ y 1.000.000 €
- Patrimonio Financiero dentro o fuera de Bankinter entre 75.000€ y 1.000.000€

Banca Particulares: recoge los productos y servicios ofrecidos a las economías domésticas. Resto de Personas físicas

Extranjeros: Europeos no españoles clientes de algunas de las siguientes Organizaciones: Cataluña, Levante-Baleares, Andalucía o Canarias.

Banca de Empresas ofrece un servicio especializado demandado por la gran empresa, así como por el sector público, mediana y pequeña empresa. Este segmento agrega toda la actividad con empresas del banco por la similitud de la naturaleza de productos y servicios ofrecidos, de la categoría de clientes destinatarios y de los métodos de distribución.

Financiación al consumo, concentra el negocio de financiación al consumo gestionado principalmente por Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A., a través de tarjetas de crédito y préstamos al consumo. Los clientes de este segmento pueden ser exclusivos o compartidos con segmentos de Banca Comercial.

Línea Directa Aseguradora (LDA): incluye el negocio asegurador del subgrupo LDA.

Bankinter Portugal: Bankinter opera en Portugal con los negocios de Banca de Particulares, Banca Privada y Banca Corporativa., que fueron adquiridos a Barclays el 1 de abril de 2016.

En **Otros Negocios** podemos identificarlo en 3 grupos:

- -Coinc, la actividad bancaria con clientes íntegramente digital.
- -El Margen financiero y el Resultado de las operaciones financieras generado por la **Cartera Institucional**.
- -Las diferencias entre la Contabilidad Analítica y la Contabilidad General.

En el anexo III se muestra más información sobre segmentos.

51. Participaciones en el capital de entidades de crédito

A continuación, se presenta la relación de participaciones en el capital de entidades de crédito o establecimientos financieros de crédito, nacionales y extranjeras, mantenidas por el Banco que superan el 5% del capital o de los derechos de voto de las mismas:

	Porcentaje de participación
Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.	100%
Bankinter Luxemburgo, S.A.	100%

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 20 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, en relación a las participaciones en el capital de entidades financieras del Banco que superan el 5% del capital o de los derechos de voto de las mismas y que se encuentren en poder de entidades de crédito nacionales o extranjeras o de Bancos, en el sentido del artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores, en los que se integre alguna entidad de crédito nacional o extranjera, a 31 de diciembre del 2018 no existe ninguna Entidad o Banco que supere dicho porcentaje.

52. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores.

Conforme a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales consolidadas en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, se desglosa la siguiente información:

	2018	2017
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	22,15	25,89
Ratio de operaciones pagadas	21,95	25,86
Ratio de operaciones pendientes de pago	34,09	27,20
	Miles de euros	Miles de euros
Total pagos realizados	700.723	630.527
Total pagos pendientes	11.621	12.684

53. Hechos posteriores

El 1 de enero de 2019 ha entrado en vigor la Norma Internacional de Información Financiera, NIIF 16 "Arrendamientos".

El impacto sobre los estados financieros consolidados del Grupo de la entrada en vigor de dicha norma se encuentra explicado en la Nota 2.a) Bases de presentación de la memoria de las presentes cuentas anuales consolidadas.

Con fecha 25 de septiembre de 2018 se alcanzó un acuerdo definitivo para la adquisición a Smart Holdco, S.à.r.l, filial de Apollo EPF Fund II, del negocio bancario de EVO Banco S.A.U en España y el de su filial de consumo en Irlanda, Avantcard. El acuerdo contempla como condición previa al cierre la obligación del vendedor de excluir del perímetro de la operación la sociedad financiera del Grupo en España, Evo Finance, y resto de sociedades del Grupo. La adquisición descrita se enmarca en la política del Grupo de crecimiento en España y en la zona euro. La adquisición, que está sujeta a las aprobaciones regulatorias correspondientes y a otras condiciones habituales en este tipo de operaciones, está previsto que se cierre en el primer cuatrimestre de 2019

ANEXO I - Operaciones con partes vinculadas

Gastos e Ingresos de las partes vinculadas					Miles de Euros 2018
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	-	-	-	453	453
	-	-	-	453	453
Ingresos:					
Ingresos financieros (*)	-	35	-	83	118
Ganancias por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
	-	35	-	83	118

(*) Los ingresos financieros se corresponden a los intereses devengados durante el ejercicio calculados sobre los importes dispuestos de los acuerdos de financiación.

Otras Transacciones					Miles de Euros 31/12/2018
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista) activos	-	13.853	-	22.612	36.465
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestataria) contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	196.688	196.688
Garantías y avales prestados	127	6	-	1.460	1.593
Dividendos y otros beneficios distribuidos	13.206	56.346	-	569	70.121
Otras operaciones	-	-	-	-	-

ANEXO I (Continuación)

Gastos e Ingresos de las partes vinculadas					Miles de Euros 2017
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Gastos:					
Gastos financieros	-	-	-	741	741
	-	-	-	741	741
Ingresos:					
Ingresos financieros (*)	-	44	-	61	105
Ganancias por baja o enajenación de activos	-	-	-	137	137
	-	44	-	198	242

(*) Los ingresos financieros se corresponden a los intereses devengados durante el ejercicio calculados sobre los importes dispuestos de los acuerdos de financiación.

Otras Transacciones					Miles de Euros 31/12/2017
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas	Total
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista) activos	-	13.885	-	13.736	27.621
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario) contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	231.534	231.534
Garantías y avales prestados	128	22	-	1.893	2.043
Dividendos y otros beneficios distribuidos	11.487	49.052	-	521	61.060
Otras operaciones	-	-	-	-	-

ANEXO II - Normas e interpretaciones

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2018

En el ejercicio 2018 han entrado en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF.

NIIF 4 (Modificación) “Aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” con la NIIF 4 “Contratos de seguro” – Modificaciones de la NIIF 4”: Las modificaciones de la NIIF 4, que fueron publicadas por el IASB en septiembre de 2016, introducen dos enfoques opcionales para las compañías de seguros:

Una exención temporal hasta 2021 para la NIIF 9 para las entidades que cumplan requerimientos específicos (aplicados a nivel de la entidad que presenta la información); y

El “enfoque de superposición”: proporcionará a todas las compañías que emitan contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado global, en lugar de en el resultado del ejercicio, la volatilidad que podría surgir cuando la NIIF 9, “Instrumentos financieros” se aplique antes de que se publique la nueva norma de contratos de seguros.

La NIIF 4 (incluidas las modificaciones que se han publicado ahora) será superada por la próxima nueva norma de contratos de seguros. En consecuencia, se espera que tanto la exención temporal como el “enfoque de superposición” dejen de aplicar cuando entre en vigor la nueva norma de seguros.

Esta norma no ha tenido impacto en las cuentas consolidadas del Grupo.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”: Aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos financieros y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se ha publicado en julio de 2014 y sustituye la guía de la NIC 39 sobre clasificación y valoración de instrumentos financieros. La NIIF 9 mantiene, pero simplifica el modelo de valoración mixto y establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: coste amortizado, a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado global. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la entidad y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado global no reciclable, siempre que el instrumento no se mantenga para negociar. Si el instrumento de patrimonio se mantiene para negociar, los cambios en el valor razonable se presentan en resultados. En relación con los pasivos financieros no ha habido cambios respecto a la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado global para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados. Bajo la NIIF 9 hay un nuevo modelo de pérdidas por deterioro del valor, el

modelo de pérdidas de crédito esperadas, que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro incurridas de la NIC 39 y que dará lugar a un reconocimiento de las pérdidas antes que como se venía haciendo con la NIC 39. La NIIF 9 relaja los requerimientos para la efectividad de la cobertura. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio cubierto sea el mismo que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo. La documentación contemporánea sigue siendo necesaria, pero es distinta de la que se venía preparando bajo la NIC 39. Por último, se exige información amplia, incluyendo una conciliación entre los importes inicial y final de la provisión para pérdidas de crédito esperadas, hipótesis y datos, y una conciliación en la transición entre las categorías de la clasificación original bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de clasificación bajo la NIIF 9.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018. La NIIF 9 se aplica de forma retroactiva, si bien no se exige que se reexpresen las cifras comparativas.

El impacto se detalla en la Nota 5.y) de las Cuentas anuales del Grupo.

NIIF 15 “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”: En mayo de 2014, el IASB y el FASB emitieron conjuntamente una norma convergente en relación con el reconocimiento de ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes. Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido, es decir, cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. Esta NIIF incluye una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. La NIIF 15 exige información amplia tanto de los ingresos reconocidos como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, exige información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios.

Posteriormente, en abril de 2016, el IASB publicó modificaciones a esta norma que, si bien no modifican los principios fundamentales, aclaran algunos de los aspectos más complejos.

La NIIF 15 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Esta norma no ha tenido impacto en las cuentas consolidadas del Grupo.

NIIF 15 (Modificación) “Aclaraciones de la NIIF 15 “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”: El IASB ha modificado la NIIF 15 con el fin de:

- Clarificar la guía para la identificación de obligaciones de desempeño, la contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación principal versus agente (presentación ingresos ordinarios netos versus brutos).
- Incluir ejemplos ilustrativos nuevos y modificados para cada una de estas áreas de la guía.
- Proporcionar recursos prácticos adicionales relacionados con la transición a la nueva norma.

Estas modificaciones no cambian los principios fundamentales de la NIIF 15, pero sí aclaran algunos de los aspectos más complejos de esta norma.

Esta modificación es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Esta norma no ha tenido impacto en las cuentas consolidadas del Grupo.

Mejoras Anuales de las NIIF. Ciclo 2014 – 2016: Las modificaciones afectan a NIIF 1 y NIC 28 y aplican a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018. Las principales modificaciones se refieren a:

- NIIF 1, "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera": Eliminación de las exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan NIIF por primera vez.
- NIC 28, "Inversiones en entidades asociadas y en negocios conjuntos": Valoración de una inversión en una asociada o un negocio conjunto a valor razonable.

Esta norma no ha tenido impacto en las cuentas consolidadas del Grupo.

NIIF 2 (Modificación) “Clasificación y valoración de las transacciones con pagos basados en acciones”: La modificación de la NIIF 2, que se desarrolló a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF, clarifica cómo contabilizar ciertos tipos de transacciones con pagos basados en acciones. En este sentido, proporciona requerimientos para la contabilización de:

- Los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y de las condiciones no determinantes para la irrevocabilidad de la concesión en la valoración de los pagos basados en acciones liquidados mediante efectivo;
- Las transacciones con pago basado en acciones con una característica de liquidación neta para las obligaciones de retención de impuestos; y

- Una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia con la clasificación de la transacción desde liquidada en efectivo a liquidada mediante patrimonio neto.

La modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Esta norma no ha tenido impacto en las cuentas consolidadas del Grupo.

NIC 40 (Modificación) “Transferencias de inversiones inmobiliarias”: Esta modificación aclara que para transferir a, o desde, inversiones inmobiliarias debe haber un cambio en el uso. Para concluir si ha habido un cambio en el uso debe haber una evaluación de si el inmueble cumple con la definición de una inversión inmobiliaria. Este cambio debe estar soportado por evidencia. El IASB confirmó que un cambio en la intención, de manera aislada, no es suficiente para soportar una transferencia.

La modificación es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

Esta norma no ha tenido impacto en las cuentas consolidadas del Grupo.

CINIIF 22 “Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas”: Esta CINIIF aborda cómo determinar la fecha de la transacción cuando se aplica la norma sobre transacciones en moneda extranjera, NIC 21. La interpretación aplica cuando una entidad paga o recibe una contraprestación por anticipado para contratos denominados en moneda extranjera.

La fecha de la transacción determina el tipo de cambio a utilizar para el reconocimiento inicial del correspondiente activo, gasto o ingreso. El asunto surge porque la NIC 21 exige usar el tipo de cambio de la “fecha de la transacción”, que se define como la fecha en que la transacción califica por primera vez para su reconocimiento. La cuestión es por tanto si la fecha de la transacción es la fecha en que el activo, gasto o ingreso se reconoce inicialmente, o la primera fecha en que la contraprestación anticipada se paga o se cobra, resultando en un pago anticipado o ingreso diferido.

La interpretación proporciona guía para cuando se realiza un único pago/cobro, así como para situaciones en las que existen múltiples pagos/cobros. El objetivo de la guía es reducir la diversidad en la práctica.

La interpretación es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Esta norma no ha tenido impacto en las cuentas consolidadas del Grupo.

Normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigor, pero que se pueden adoptar con anticipación

A la fecha de firma de estas cuentas anuales consolidadas, el IASB y el IFRS Interpretations Committee habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, si bien el Grupo no las ha adoptado con anticipación

NIIF 16 “Arrendamientos”: En enero de 2016, el IASB publicó esta nueva norma, fruto de un proyecto conjunto con el FASB, que deroga la NIC 17 "Arrendamientos".

El IASB y el FASB han llegado a las mismas conclusiones en muchas áreas relacionadas con la contabilización de los contratos de arrendamiento, incluida la definición de un arrendamiento, la exigencia, como regla general, de reflejar los arrendamientos en balance y la valoración de los pasivos por arrendamientos. El IASB y el FASB también acordaron no incorporar cambios sustanciales a la contabilización por parte del arrendador, manteniéndose requisitos similares a los de la normativa anteriormente vigente.

No obstante, sigue habiendo diferencias entre el IASB y el FASB en cuanto al reconocimiento y presentación de los gastos relacionados con los arrendamientos en la cuenta de resultados y en el estado de flujos de efectivo.

Esta norma será aplicable a ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación de forma anticipada.

El impacto se detalla en la Nota 5.n) de las Cuentas anuales del Grupo.

NIIF 9 (Modificación) “Componente de pago anticipado con compensación negativa”: Los términos de instrumentos con características de pago anticipado con compensación negativa, donde el prestamista podría verse obligado a aceptar un importe de pago anticipado sustancialmente menor que las cantidades no pagadas de principal e intereses, eran incompatibles con la noción de “indemnización adicional razonable” por la rescisión anticipada de un contrato según la NIIF 9. En consecuencia, dichos instrumentos no tendrían flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses, que los llevaba a contabilizarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. La modificación de la NIIF 9 aclara que una parte puede pagar o recibir una compensación razonable cuando se rescinde un contrato anticipadamente, lo que podría permitir que estos instrumentos se valoren a coste amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado global. La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada.

Esta norma no ha tenido impacto en las cuentas consolidadas del Grupo.

CINIIF 23, "Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias": La interpretación proporciona requisitos que se suman a los de la NIC 12 “Impuesto sobre las ganancias”, especificando cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización del impuesto sobre las ganancias. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y valoración de la NIC 12 cuando existe incertidumbre en su tratamiento contable.

La interpretación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada.

Esta norma no ha tenido impacto en las cuentas consolidadas del Grupo.

Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no pueden adoptarse anticipadamente o que no han sido adoptadas por la Unión Europea

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, el IASB y el IFRS Interpretations Committee habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, que están pendientes de adopción por parte de la Unión Europea.

NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) “Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos”: Estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de las ventas y aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos que dependerá de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o negocio conjunto constituyen un “negocio”. El inversor reconocerá la ganancia o pérdida completa cuando los activos no monetarios constituyan un “negocio”. Si los activos no cumplen la definición de negocio, el inversor reconoce la ganancia o pérdida en la medida de los intereses de otros inversores. Las modificaciones sólo aplicarán cuando un inversor venda o aporte activos a su asociada o negocio conjunto.

Originalmente, estas modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 eran prospectivas y efectivas para los ejercicios anuales que comenzaron a partir de 1 de enero de 2016. No obstante, a finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas (sin fijar una nueva fecha concreta), ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.

No tendrá impacto significativo en las cuentas consolidadas del Grupo.

NIIF 17 "Contratos de seguros": En mayo de 2017, el IASB finalizó su proyecto de larga duración para desarrollar una norma contable sobre contratos de seguros y publicó la NIIF 17, "Contratos de seguros". La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 "Contratos de seguros", que

actualmente permite una amplia variedad de prácticas contables. La NIIF 17 cambiará fundamentalmente la contabilidad por todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con componentes de participación discrecional.

La norma aplica para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada si también se aplican la NIIF 15, "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes" y la NIIF 9, "Instrumentos financieros". La NIIF 17 está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

NIC 28 (Modificación) "Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos":

Esta modificación de alcance limitado aclara que los intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto que, en sustancia, forman parte de la inversión neta en la asociada o en el negocio conjunto, pero a los que no se aplican el método de la participación, se contabilizan según los requisitos de la NIIF 9 "Instrumentos financieros". Asimismo, el IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo deben aplicarse los requisitos de la NIC 28 y la NIIF 9 con respecto a dichos intereses a largo plazo. La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada.

No tendrá impacto significativo en las cuentas consolidadas del Grupo.

Mejoras Anuales de las NIIF. Ciclo 2015 – 2017: Las modificaciones afectan a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 y aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, todas ellas sujetas a su adopción por la UE. Las principales modificaciones se refieren a:

- NIIF 3 "Combinaciones de negocios": Se vuelve a medir una participación previamente mantenida en una operación conjunta cuando se obtiene el control del negocio
- NIIF 11 "Acuerdos conjuntos": No se vuelve a medir una participación previamente mantenida en una operación conjunta cuando se obtiene el control conjunto del negocio.
- NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias": Todas las consecuencias impositivas del pago de dividendos se contabilizan de la misma manera.
- NIC 23 "Costes por intereses": Cualquier préstamo específico originalmente realizado para desarrollar un activo apto se considera como parte de los préstamos genéricos cuando el activo esté listo para su uso o venta.
- No tendrá impacto significativo en las cuentas consolidadas del Grupo.

NIC 19 (Modificación) "Modificación, reducción o liquidación del plan": Esta modificación especifica cómo las empresas deben determinar los gastos por pensiones cuando se producen cambios en un plan de prestaciones definidas. La modificación es efectiva a partir del 1 de enero de 2019, sujeto a su adopción por la Unión Europea.

No tendrá impacto significativo en las cuentas consolidadas del Grupo.

NIIF 3 (Modificación) "Definición de un negocio": Estas modificaciones ayudarán a determinar si se trata de una adquisición de un negocio o de un grupo de activos. La definición modificada pone énfasis en que el producto de un negocio es proporcionar bienes y servicios a los clientes, mientras que la definición anterior se centraba en proporcionar rentabilidad en forma de dividendos, menores costes u otros beneficios económicos a los inversores y otros. Además de modificar la redacción de la definición, se ha proporcionado una guía adicional. Para que se considere un negocio, una adquisición tendría que incluir un insumo y un proceso que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos. La nueva guía proporciona un marco para evaluar cuándo ambos elementos están presentes (incluso para las empresas en etapa temprana que no han generado productos). Para ser un negocio sin resultados, ahora será necesario contar con mano de obra organizada.

Estas modificaciones aplicarán a las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea a partir del comienzo del primer ejercicio anual sobre el que se informe que se inicie a partir del 1 de enero de 2020 y a las adquisiciones de activos que ocurran a partir del inicio de ese ejercicio. Se permite la aplicación anticipada.

No tendrá impacto significativo en las cuentas consolidadas del Grupo.

NIC 1 (Modificación) y NIC 8 (Modificación) "Definición de material": Estas modificaciones aclaran la definición de "material", introduciendo además de las partidas omitidas o inexactas que puedan influir en las decisiones de los usuarios, el concepto de información "oscura". Con tales modificaciones se logra que las NIIF sean más coherentes, pero no se espera que tengan un impacto significativo en la preparación de los estados financieros.

Aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020, si bien se permite su aplicación anticipada.

No tendrá impacto significativo en las cuentas consolidadas del Grupo.

ANEXO III - Información Segmentada

Ejercicio 2018								
	Banca Comercial	Banca de Empresas	BKCF	LDA	BK Portugal	Otros Negocios	Total	
MARGEN DE INTERESES	316.211	416.697	220.055	23.678	82.354	35.286	1.094.281	
Rendimientos de instrumentos de capital	-	-	1.234	2.465	1.976	6.909	12.584	
Rtdos de entidades valoradas por método de participación	-	-	-	-	5.381	22.604	27.984	
Comisiones	210.213	146.965	9.273	1.417	43.529	38.282	449.679	
Resultados por operaciones financieras y dif cambio	21.478	31.211	-	(67)	(704)	899	52.816	
Otros productos / cargas de explotación	(7.163)	(18.954)	(20.333)	398.554	(12.965)	(36.650)	302.488	
MARGEN BRUTO	540.740	575.918	210.229	426.047	119.570	67.329	1.939.833	
Costes de transformación	178.415	124.559	55.243	275.106	88.174	281.898	1.003.396	
Pérdidas por deterioro de activos	19.685	78.655	54.932	-	(24.440)	(65.861)	62.971	
Dotaciones	-	-	971	-	(4.432)	147.040	143.578	
Recuperaciones	-	-	-	-	-	-	-	
Dotaciones a provisiones	-	-	-	-	-	-	-	
RESULTADO DE EXPLOTACION	342.640	372.704	99.083	150.940	60.268	(295.748)	729.887	
Otras ganancias (neto)	(2.033)	(8.122)	-	1.446	(86)	-	(8.794)	
RESULTADO BRUTO	340.607	364.583	99.083	152.386	60.183	(295.748)	721.093	
Activos medios del segmento	26.008.748	22.952.707	1.049.019	1.313.106	5.423.832	(1.277.804)	55.469.608	
Pasivos medios del segmento	27.290.381	16.680.016	-	1.012.950	4.247.401	1.353.097	50.583.846	
Recursos medios fuera de balance	19.470.153	768.995	-	-	3.223.480	3.224.920	26.687.548	
Costes incurridos en la adquisición de activos	4.204	2.389	-	-	-	-	6.593	
Facturaciones netas entre segmentos:	(135.405)	(57.284)	-	-	-	192.689	-	
Servicios prestados	19.947	13.317	-	-	-	(33.264)	-	
Servicios recibidos	(155.351)	(70.601)	-	-	-	225.953	-	

ANEXO III (Continuación)

Ejercicio 2017

	Banca Comercial	Banca de Empresas	BKCF	LDA	BK Portugal	Otros Negocios	Total
MARGEN DE INTERESES	289.175	402.662	174.872	24.896	100.927	69.463	1.061.995
Rendimientos de instrumentos de capital	-	-	-	2.630	-	4.363	6.993
Rtdos de entidades valoradas por método de participación	-	-	-	-	4.571	20.615	25.186
Comisiones	201.680	132.494	7.485	574	35.164	46.093	423.490
Resultados por operaciones financieras y dif cambio	21.175	31.135	-	4.639	(2)	4.633	61.580
Otros productos / cargas de explotación	(1.774)	(10.806)	(22.653)	361.002	(7.623)	(46.074)	272.072
MARGEN BRUTO	510.256	555.485	159.704	393.741	133.037	99.093	1.851.316
Costes de transformación	172.421	119.356	54.455	242.460	87.133	268.646	944.471
Pérdidas por deterioro de activos	24.834	59.284	30.342	-	18.990	15.121	148.571
Dotaciones	109.332	230.741	55.925	-	18.990	180.362	595.350
Recuperaciones	(84.498)	(171.457)	(25.583)	-	-	(165.241)	(446.779)
Dotaciones a provisiones	-	-	1.000	-	(2.983)	55.198	53.215
RESULTADO DE EXPLOTACION	313.001	376.845	73.907	151.281	29.897	(239.872)	705.059
Otras ganancias (neto)	(8.702)	(20.773)	-	722	1.472	(655)	(27.936)
RESULTADO BRUTO	304.299	356.072	73.907	152.003	31.369	(240.527)	677.123
Activos medios del segmento	25.356.596	22.335.451	824.397	1.256.538	4.832.365	(1.305.163)	53.300.184
Pasivos medios del segmento	24.505.829	15.744.083	-	943.290	3.635.828	1.602.366	46.431.396
Recursos medios fuera de balance	19.966.829	837.183	-	-	3.028.608	2.754.916	26.587.536
Costes incurridos en la adquisición de activos	4.397	2.454	-	-	-	-	6.851
Facturaciones netas entre segmentos:	(132.182)	(55.295)	-	-	-	187.477	-
Servicios prestados	18.347	11.457	-	-	-	(29.804)	-
Servicios recibidos	(150.528)	(66.752)	-	-	-	217.280	-

ANEXO IV

BANKINTER, S.A. BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31-12-2018
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6	5.232.345
Activos financieros mantenidos para negociar	7	5.162.908
Derivados		432.233
Instrumentos de patrimonio		107.024
Valores representativos de deuda		2.623.615
Préstamos y anticipos		2.000.036
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		2.000.036
Clientela		-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		1.309.138
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	8	177.072
Instrumentos de patrimonio		62.360
Valores representativos de deuda		94.182
Préstamos y anticipos		20.531
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		-
Clientela		20.531
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Valores representativos de deuda		-
Préstamos y anticipos		-
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		-
Clientela		-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	9	3.806.576
Instrumentos de patrimonio		-
Valores representativos de deuda		3.806.576
Préstamos y anticipos		-
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		-
Clientela		-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		548.300
Activos financieros a coste amortizado	10	59.596.243
Valores representativos de deuda		3.600.712
Préstamos y anticipos		55.995.531
Bancos Centrales		-
Entidades de crédito		502.533
Clientela		55.492.997
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		166.632
Derivados - contabilidad de coberturas	11	170.197
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	11	11.010
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	13	647.567
Dependientes		573.477
Negocios conjuntos		27.651
Asociadas		46.439
Activos tangibles	14	298.714
Inmovilizado material		298.714
De uso propio		269.739
Cedido en arrendamiento operativo		28.976
Afecto a la Obra Social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-
Inversiones inmobiliarias (290)		-
De los cuales: cedido en arrendamiento operativo		-
Pro memoria: Adquirido en arrendamiento financiero		-
Activos intangibles	15	27.484
Fondo de comercio		-
Otros activos intangibles		27.484
Activos por impuestos	16	630.964
Activos por impuestos corrientes		255.544
Activos por impuestos diferidos		375.420
Otros activos	17	69.189
Contratos de seguros vinculados a pensiones	26	-
Existencias		-
Resto de los otros activos		69.189
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	12	40.293
TOTAL ACTIVO		75.870.562

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018

ANEXO IV

BANKINTER, S.A. BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31-12-2017 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6	5.341.802
Activos financieros mantenidos para negociar	7	2.734.699
Derivados		268.303
Instrumentos de patrimonio		87.942
Valores representativos de deuda		888.154
Préstamos y anticipos		1.490.300
Entidades de crédito		1.480.161
Clientela		10.139
Pro-memoria: Prestados o en garantía		891.024
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-
Activos financieros disponibles para la venta	8	4.264.915
Instrumentos de patrimonio		75.633
Valores representativos de deuda		4.189.282
Pro-memoria: Prestados o en garantía		427.223
Préstamos y partidas a cobrar	10	54.261.645
Valores representativos de deuda		401.269
Préstamos y anticipos		53.860.376
Entidades de crédito		353.141
Clientela		53.507.235
Pro-memoria: Prestados o en garantía		1.460.212
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	10	2.591.774
Pro-memoria: Prestados o en garantía		658.144
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(3.563)
Derivados-contabilidad de coberturas	11	241.074
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	661.442
a) Entidades asociadas		64.711
b) Entidades multigrupo		14.662
c) Entidades del grupo		582.069
Activos tangibles	14	315.792
Inmovilizado material		315.792
De uso propio		282.224
Cedido en arrendamiento operativo		33.568
Inversiones inmobiliarias		-
De las cuales: cedido en arrendamientos operativo		-
Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero		-
Activo intangible	15	11.486
Fondo de comercio		-
Otro activo intangible		11.486
Activos por impuestos	16	560.722
Activos por impuestos corrientes		275.591
Activos por impuestos diferidos		285.131
Otros activos	17	74.788
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-
Resto de otros activos		74.788
Existencias		-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	12	47.094
TOTAL ACTIVO		71.103.670
PRO-MEMORIA:		
Garantías concedidas	25	4.067.024
Compromisos contingentes concedidos	25	12.047.667

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada

ANEXO IV

BANKINTER, S.A. BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles de Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	31-12-2018
PASIVO		
Pasivos financieros mantenidos para negociar	7	3.797.554
Derivados		499.275
Posiciones cortas		1.833.893
Depósitos		1.464.386
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		173.870
Clientela		1.290.516
Valores representativos de deuda emitidos		-
Otros pasivos financieros		-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Depósitos		-
Bancos centrales		-
Entidades de crédito		-
Clientela		-
Valores representativos de deuda emitidos		-
Otros pasivos financieros		-
Pro memoria: pasivos subordinados		-
Pasivos financieros a coste amortizado	18	66.935.245
Depósitos		57.521.082
Bancos centrales		6.506.663
Entidades de crédito		2.032.091
Clientela		48.982.327
Valores representativos de deuda emitidos		8.014.403
Otros pasivos financieros		1.399.760
Pro memoria: pasivos subordinados		1.158.763
Derivados - contabilidad de coberturas	11	83.460
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		19.748
Provisiones	19	290.692
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		638
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		89.126
Compromisos y garantías concedidos		16.211
Restantes provisiones		184.717
Pasivos por impuestos	16	327.838
Pasivos por impuestos corrientes		180.821
Pasivos por impuestos diferidos		147.017
Capital social reembolsable a la vista		-
Otros pasivos	17	182.079
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
TOTAL PASIVO		71.636.616

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018

ANEXO IV

BANKINTER, S.A. BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles

de Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	Nota	31-12-2018
FONDOS PROPIOS		4.109.583
Capital	21	269.660
a) Capital desembolsado		269.660
b) Capital no desembolsado exigido		-
Pro memoria: capital no exigido		-
Prima de emisión		1.184.265
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-
a) Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-
b) Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-
Otros elementos de patrimonio neto		17.190
Ganancias acumuladas		2.308.011
Reservas de revalorización		-
Otras reservas		-
(-) Acciones propias		(583)
Resultado del ejercicio		505.020
(-) Dividendos a cuenta	21	(173.980)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	20	124.364
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(1.281)
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(1.281)
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
c) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		-
d) Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]		-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]		-
e) Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		125.645
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [parte eficaz]		-
b) Conversión de divisas		-
c) Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz]		108
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	9	125.537
e) Instrumentos de cobertura [elementos no designados]		-
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.233.947
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		125.536
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Compromisos de préstamo concedidos	23	10.573.050
Garantías financieras concedidas	23	1.670.285
Otros compromisos concedidos	23	4.500.839

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018

ANEXO IV

BANKINTER, S.A. BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles

de Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	31-12-2017 (*)
PASIVO		67.033.733
Pasivos financieros mantenidos para negociar	7	1.992.290
Derivados		320.725
Posiciones cortas		751.508
Depósitos		920.057
Entidades de crédito		65.877
Clientela		854.180
Pasivos financieros a coste amortizado	18	64.218.609
Depósitos		54.602.409
Bancos centrales		6.500.608
Entidades de crédito		2.387.141
Clientela		45.714.660
Valores representativos de deuda emitidos		8.139.396
Otros pasivos financieros		1.476.804
Pro-memoria: Pasivos subordinados		1.163.545
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(9.736)
Derivados-contabilidad de coberturas	11	45.986
Provisiones	19	199.010
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		418
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		91.543
Compromisos y garantías concedidos		21.511
Restantes provisiones		85.538
Pasivos por impuestos	16	315.944
Pasivos por impuestos corrientes		206.062
Pasivos por impuestos diferidos		109.882
Capital social reembolsable a la vista		-
Otros pasivos	17	271.630
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
TOTAL PASIVO		67.033.733
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		71.103.670

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

ANEXO IV

BANKINTER, S.A. BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles

de Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	Nota	31-12-2017 (*)
FONDOS PROPIOS		4.008.854
Capital	21	269.660
a) Capital desembolsado		269.660
b) Capital no desembolsado exigido		-
Pro memoria: capital no exigido		-
Prima de emisión		1.184.265
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-
a) Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-
b) Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-
Otros elementos de patrimonio neto		9.349
Ganancias acumuladas		2.236.871
Reservas de revalorización		-
Otras reservas		-
(-) Acciones propias		(601)
Resultado del ejercicio		472.487
(-) Dividendos a cuenta	21	(163.177)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	20	61.083
Elementos que no se reclasificarán en resultados		22
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		22
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
c) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-
d) Resto de ajustes de valoración		-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		61.061
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-
b) Conversión en divisas		108
c) Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		1.320
d) Activos financieros disponibles para la venta	8	59.633
i) Instrumentos de deuda		59.158
ii) Instrumentos de patrimonio		475
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.069.937
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		71.103.670

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada

BANKINTER, S.A. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles de Euros)

	Nota	(Debe)/Haber 31-12-2018
Ingresos por intereses	28	1.098.560
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		105.738
Activos financieros a coste amortizado		914.112
Restantes activos		78.710
(Gastos por intereses)	28	(252.942)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)		-
A) MARGEN DE INTERESES		845.617
Ingresos por dividendos		219.393
Ingresos por comisiones	27	470.748
(Gastos por comisiones)	27	(99.681)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	29	38.162
Activos financieros a coste amortizado		2.170
Restantes activos y pasivos financieros		35.992
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	29	15.671
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-
Otras ganancias o (-) pérdidas		15.671
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	29	(51.871)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-
Otras ganancias o (-) pérdidas		(51.871)
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	29	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		(71)
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	30	5.215
Otros ingresos de explotación	32	47.061
(Otros gastos de explotación)	32	(112.533)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-
B) MARGEN BRUTO		1.377.711
(Gastos de administración)		(627.753)
(Gastos de personal)	26	(354.579)
(Otros gastos de administración)	31	(273.174)
(Amortización)		(20.365)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	19	(140.156)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)		41.073
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	9	303
(Activos financieros a coste amortizado)	10	40.771
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)	13	(1.165)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)		-
(Activos tangibles)		-
(Activos intangibles)		-
(Otros)		-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	33	1.405
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados		-
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	33	(1.555)
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		629.197
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	41	(124.177)
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		505.020
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-
E) RESULTADO DEL EJERCICIO		505.020
BENEFICIO POR ACCIÓN:		
Básico	21	0,55
Diluido	21	0,55

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018

BANKINTER, S.A. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles de Euros)

	Nota	(Debe)/Haber 31-12-2017 (*)
Ingresos por intereses	28	1.116.362
Gastos por intereses	28	(250.695)
Gastos por capital social reembolsable a la vista		-
A) MARGEN DE INTERESES		865.667
Ingresos por dividendos		187.698
Ingresos por comisiones	27	457.774
Gastos por comisiones	27	(115.945)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a Valor razonable con cambios en resultados, netas	29	31.974
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	29	26.606
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	29	-
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	29	(67)
Diferencias de cambio, netas	30	2.153
Otros ingresos de explotación	32	35.832
Otros gastos de explotación	32	(97.977)
B) MARGEN BRUTO		1.393.715
Gastos de administración:		(602.999)
a) Gastos de personal	26	(330.708)
b) Otros gastos de administración	31	(272.291)
Amortización	14	(22.474)
Provisiones o reversión de provisiones	19	(51.601)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados		(130.045)
a) Activos financieros valorados al coste		-
b) Activos financieros disponibles para la venta	8	(870)
c) Préstamos y partidas a cobrar	10	(129.175)
d) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		586.596
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	13	(543)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros		-
a) Activos tangibles		-
b) Activos intangibles		-
c) Otros		-
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, Netas	33	4.945
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	13	-
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	33	(230)
D) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		590.768
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	41	(118.281)
E) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		472.487
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-
RESULTADO DEL EJERCICIO		472.487
BENEFICIO POR ACCION:		
Básico	21	0,51
Diluido	21	0,51

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativo. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada

BANKINTER, S.A. ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles de Euros)

	31-12-2018
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	505.020
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(94.574)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(1.303)
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(1.835)
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-
c) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-
d) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-
e) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-
f) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	-
g) Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	532
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(93.272)
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-
Transferido a resultados	-
Otras reclasificaciones	-
b) Conversión de divisas	-
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-
Transferido a resultados	-
Otras reclasificaciones	-
c) Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	(1.731)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(1.731)
Transferido a resultados	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-
Otras reclasificaciones	-
d) Instrumentos de cobertura [elementos no designados]	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-
Transferido a resultados	-
Otras reclasificaciones	-
e) Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(131.514)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(95.661)
Transferido a resultados	(35.854)
Otras reclasificaciones	-
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-
Transferido a resultados	-
Otras reclasificaciones	-
g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	39.974
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	410.446

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018

BANKINTER, S.A. ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles de Euros)

	31-12-2017 (*)
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	472.487
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(386)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(1.319)
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(1.864)
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-
c) Resto de ajustes de valoración	-
d) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	545
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	933
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]	-
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-
- Transferido a resultados	-
- Transferido a resultados	-
b) Conversión de divisas	(688)
- Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	(410)
- Transferido a resultados	(278)
- Otras reclasificaciones	-
c) Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	2.794
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	2.794
- Transferido a resultados	-
- Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-
- Otras reclasificaciones	-
d) Activos financieros disponibles para la venta	(773)
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	28.397
- Transferido a resultados	(29.170)
- Otras reclasificaciones	-
e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-
- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-
- Transferido a resultados	-
- Otras reclasificaciones	-
f) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	(400)
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	472.101

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada

BANKINTER, S.A. ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS ANUALES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	(-)Resultado ejercicio	(-)Dividendos a cuenta	Otro resultado global	Total
Saldo de cierre 31-12-2017	269.660	1.184.265	-	9.349	2.236.871	-	-	(601)	472.487	(163.177)	61.083	4.069.938
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	(153.393)	-	-	-	-	-	157.855	4.462
Saldo de apertura 01-01-2018	269.660	1.184.265	-	9.349	2.083.478	-	-	(601)	472.487	(163.177)	218.938	4.074.400
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	505.020	-	(94.574)	410.446
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	7.841	224.533	-	-	18	(472.487)	(10.803)	-	(250.898)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	--	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(258.406)	-	(258.406)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(783)	-	-	(21.550)	-	-	-	(22.333)
Venta o cancelación de acciones propias	--	-	-	-	-	-	-	21.567	-	-	-	21.567
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	--	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	224.884	-	-	-	(472.487)	247.603	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	7.841	-	-	-	-	-	-	-	7.841
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	432	-	-	-	-	-	-	432
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	--	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 31-12-2018	269.660	1.184.265	-	17.190	2.308.011	-	-	(583)	505.020	(173.980)	124.364	4.233.947

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018.

BANKINTER, S.A. ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS ANUALES FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Miles de Euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante (-)	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de cierre 31-12-2016 (*)	269.660	1.184.265	-	5.957	1.902.362	-	-	(132)	546.505	(138.677)	61.469	3.831.409
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 01-01-2017	269.660	1.184.265	-	5.957	1.902.362	-	-	(132)	546.505	(138.677)	61.469	3.831.409
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	472.487	-	(386)	472.101
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	3.392	334.509	-	-	(469)	(546.505)	(24.500)	-	(233.573)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(224.500)	-	(224.500)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(10.372)	-	-	-	(10.372)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	(362)	-	-	9.903	-	-	-	9.541
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	346.505	-	-	-	(546.505)	200.000	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	3.392	-	-	-	-	-	-	-	3.392
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(11.634)	-	-	-	-	-	-	(11.634)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 31-12-2017 (*)	269.660	1.184.265	-	9.349	2.236.871	-	-	(601)	472.487	(163.177)	61.083	4.069.937

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

BANKINTER, S.A. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles de Euros)

	Nota	31/12/2018
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		128.979
Resultado del ejercicio		505.020
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		270.605
Amortización	14	20.365
Otros ajustes		250.240
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		4.936.884
Activos financieros mantenidos para negociar		2.428.209
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		50.182
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(893.336)
Activos financieros a coste amortizado		3.458.420
Otros activos de explotación		(106.591)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		4.369.040
Pasivos financieros mantenidos para negociar		1.805.264
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Pasivos financieros a coste amortizado		2.671.580
Otros pasivos de explotación		(107.803)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		(78.802)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		19.953
Pagos		37.092
Activos tangibles		7.952
Activos intangibles		15.998
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	13	13.142
Otras unidades de negocio	13	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-
Cobros		57.045
Activos tangibles		4.725
Activos intangibles		-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	13	27.469
Otras unidades de negocio		-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		24.851
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	13	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(258.388)
Pagos		279.956
Dividendos	21	258.406
Pasivos subordinados		-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		21.550
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-
Cobros		21.567
Pasivos subordinados	18	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		21.567
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		(109.457)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	6	5.341.802
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	6	5.232.345

Las Notas 1 a 53 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2018

BANKINTER, S.A. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Miles de Euros)

	Nota	31/12/2017(*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		2.275.209
Resultado del ejercicio		472.487
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		278.136
Amortización	14	22.474
Otros ajustes		255.662
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		1.254.368
Activos financieros mantenidos para negociar		57.980
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Activos financieros disponibles para la venta		8.910
Préstamos y partidas a cobrar		1.055.824
Otros activos de explotación		131.654
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		2.813.858
Pasivos financieros mantenidos para negociar		(201.943)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-
Pasivos financieros a coste amortizado		2.911.902
Otros pasivos de explotación		103.899
Cobros/pagos por impuesto sobre las ganancias		(34.905)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(563.588)
Pagos		619.318
Activos tangibles		4.739
Activos intangibles		10.908
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	30.281
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	13	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		573.390
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-
Cobros		55.731
Activos tangibles		-
Activos intangibles		-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	301
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		55.429
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	13	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		270.331
Pagos		239.572
Dividendos	21	224.500
Pasivos subordinados		4.700
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		10.372
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-
Cobros		509.903
Pasivos subordinados	18	500.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		9.903
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		1.981.952
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	6	3.359.850
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	6	5.341.802

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Se presenta bajo el formato de Estados Financieros vigente a la fecha indicada.

ANEXO V

Información individualizada de determinadas emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

Datos de la Entidad Emisora			Datos de las Emisiones realizadas en 2018										
Nombre	Relación con el Grupo	País	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Código ISIN	Tipo de Valor	Tipo de Operación	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Recompra o Reembolso (Miles)	Saldo vivo a 31-12-2017 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada	Riesgos Adicionales a la Garantía que Asumiría el Grupo
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa1/AA-	ES0413679418	Cédula hipotecaria	Emisión	7/02/2018	500.000	500.000	1,25%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa1/AA-	ES0413679426	Cédula hipotecaria	Emisión	14/09/2018	1.700.000	1.700.000	Eur3m+0,15%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa1/AA-	ES0413679277	Cédula hipotecaria	Amortización	5/02/2018	590.000	-	3,125%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa1/AA-	ES0413679236	Cédula hipotecaria	Amortización	20/11/2018	700.000	-	Eur3m+4%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter 4 FTH	Dependiente	ESPAÑA	Aa1/AAA	ES0313919005	Bonos titulización activos	Amortización	12/11/2018	80.602	-	Eur3m+0,22%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (24,11%)
Bankinter 4 FTH	Dependiente	ESPAÑA	Aa1/AA	ES0313919013	Bonos titulización activos	Amortización	12/11/2018	2.966	-	Eur3m+0,45%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (21,13%)
Bankinter 4 FTH	Dependiente	ESPAÑA	A3/BB	ES0313919021	Bonos titulización activos	Amortización	12/11/2018	15.900	-	Eur3m+1,20%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (24,11%)
Bankinter 2 Pymes FTA	Dependiente	ESPAÑA	Aa1/AAA	ES0313716021	Bonos titulización activos	Amortización	16/11/2018	8.967	-	Eur3m+0,22%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (110,17%)
Bankinter 2 Pymes FTA	Dependiente	ESPAÑA	Aa1/AA	ES0313716039	Bonos titulización activos	Amortización	16/11/2018	27.500	-	Eur3m+0,52%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (51,87%)
Bankinter 2 Pymes FTA	Dependiente	ESPAÑA	A1/BBB	ES0313716047	Bonos titulización activos	Amortización	16/11/2018	10.700	-	Eur3m+2,10%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (29,19%)
Bankinter 2 Pymes FTA	Dependiente	ESPAÑA	C/D	ES0313716054	Bonos titulización activos	Amortización	16/11/2018	14.600	-	Eur3m+3,90%	AIAF	Cartera hipotecaria	

ANEXO V

Información individualizada de determinadas emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

Datos de la Entidad Emisora			Datos de las Emisiones realizadas en 2017										
Nombre	Relación con el Grupo	País	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Código ISIN	Tipo de Valor	Tipo de Operación	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Recompra o Reembolso (Miles)	Saldo vivo a 31-12-2017 (Miles de Euros)	Tipo de Interés	Mercado donde Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada	Riesgos Adicionales a la Garantía que Asumiría el Grupo
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Ba1/BB+	XS1592168451	Deuda Subordinada	Emisión	6/04/2017	500.000	500.000	2,50%ISE	-	-	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679384	Cédula hipotecaria	Emisión	27/04/2017	1.000.000	1.000.000	Eur3m+0,60%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679400	Cedula Hipotecaria	Emisión	17/11/2017	1.000.000	1.000.000	Eur3m+0,35%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679392	Cedula Hipotecaria	Emisión	4/12/2017	300.000	300.000	Eur3m+0,30%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679087	Cédula hipotecaria	Amortización	9/01/2017	200.000	-	-Eur3m+1,90%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Ba1/BB+	ES0213679170	Deuda Subordinada	Amortización	16/03/2017	5	-	-Eur3m+0,82%	AIAF	-	Mejora crediticia (0%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679178	Cédula hipotecaria	Amortización	22/03/2017	1.000.000	-	4,13%AIAF	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora crediticia (0%)
Bankinter 3 FTH	Dependiente	ESPAÑA	Aa2/AA+	ES0314019003	Bonos titulización activos	Amortización	17/07/2017	87.805	-	-Eur3m+0,26%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (30,25%)
Bankinter 3 FTH	Dependiente	ESPAÑA	Aa2/AA-	ES0314019011	Bonos titulización activos	Amortización	17/07/2017	3.916	-	-Eur3m+0,58%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora Crediticia (26,59%)
Bankinter 3 FTH	Dependiente	ESPAÑA	Baa3/BBB	ES0314019029	Bonos titulización activos	Amortización	17/07/2017	15.200	-	-Eur3m+1,46%	AIAF	Cartera hipotecaria	Mejora Crediticia (12,37%)
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa2/A+	ES0413679228	Cedula Hipotecaria	Amortización	20/11/2017	600.000	-	-Eur3m+4%	AIAF	Cartera Hipotecaria	Mejora crediticia (0%)

ANEXO VI Informe Bancario Anual

Información del Grupo Bankinter para el cumplimiento del artículo 87 de la Ley 10/2014, de 26 de Junio (“Informe Bancario Anual”):

La presente información se ha preparado en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 87 y la Disposición transitoria decimosegunda de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, publicada en el Boletín Oficial del Estado del 27 de junio de 2014, que transpone el artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE (CRD IV) y se derogan las Directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE.

a) Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.

Bankinter, S.A. fue constituido mediante escritura pública otorgada en Madrid el 4 de junio de 1965, con el nombre de Banco Intercontinental Español, S.A. El 24 de julio de 1990 adquiere su denominación actual. Se encuentra inscrito en el Registro Especial de Bancos y Banqueros. Su número de Identificación Fiscal es A-28157360 y pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de código 0128. El domicilio social está situado en Paseo de la Castellana número 29, 28046 Madrid, España.

Bankinter, S. A. tiene por objeto social el desarrollo de la actividad bancaria, y está sujeto a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas (fundamentalmente, gestión de activos, tarjetas de crédito y negocio asegurador) y que constituyen, junto con él, el Grupo Bankinter. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen, asimismo, las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en entidades asociadas.

El grupo consolidado desarrolla su actividad en España, salvo en el caso de la filial Bankinter Luxembourg S.A., que desarrolla su actividad en otro país miembro de la Unión Europea, Luxemburgo y las sucursales de Bankinter en Portugal, desde que con fecha 1 de abril de 2016 se formalizó la adquisición de parte del negocio bancario de la sucursal de Barclays Bank PLC en Portugal, y que desarrolla su actividad en otro país miembro de la Unión Europea, Portugal.

b) Volumen de negocio.

En este epígrafe se muestra la información correspondiente al volumen de negocio, por países, en base consolidada. Se ha considerado como volumen de negocio, el margen bruto, según aparece en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Grupo, al cierre del ejercicio 2018:

Datos a 31 de diciembre de 2018	
Volumen de negocio (en miles de euros)	
España	1.810.845
Luxemburgo	9.418
Portugal	119.570
Total	1.939.833

c) Número de empleados a tiempo completo.

A continuación, se muestran los datos de empleados a tiempo completo por países al cierre de 2018;

Datos a 31 de diciembre de 2018	
Nº de empleados	
España	7.150
Luxemburgo	27
Portugal	784
Total	7.961

d) Resultado bruto antes de impuestos

En este epígrafe se muestra el resultado bruto antes de impuestos, en base consolidada.

Datos a 31 de diciembre de 2018	
Resultado bruto (en millones de euros)	
España	660.888
Luxemburgo	22
Portugal	60.183
Total	721.093

f) Impuestos sobre el resultado

En este epígrafe se muestra el Impuesto sobre el resultado, en base consolidada.

Datos a 31 de diciembre de 2018	
Impuesto sobre el resultado (en millones de euros)	
España	182.161
Luxemburgo	-
Portugal	12.534
Total	194.695

g) Subvenciones o ayudas públicas recibidas

No se han recibido subvenciones ó ayudas públicas por parte de Bankinter S.A. ni ninguna entidad del grupo.

h) Rendimiento de los Activos.

El rendimiento de los activos del grupo, como se establece en la Ley 10/2014, de 26 de junio, se calcula dividiendo el beneficio neto entre el balance total a 31 de diciembre del 2018, siendo a esa esa fecha del 0,69%.

Grupo Bankinter. Informe de Gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018

1. Evolución del grupo en el ejercicio

1.1. Actividad Societaria

Bankinter, S.A, es la matriz de un grupo compuestos por sociedades filiales y asociadas, principalmente de los sectores bancario, de valores y asegurador. La gestión de la misma es la gestión de grupo, por ello, a continuación se incorpora el informe de gestión del grupo consolidado del que Bankinter, S.A. es la sociedad matriz.

En la nota 13 Participaciones de las cuentas anuales consolidadas se describe la estructura del grupo: principales sociedades filiales y asociadas, porcentajes de participación directa e indirecta, actividad, principales datos económicos, entre otra información de interés. Igualmente se informa de las entidades estructuradas por el grupo, consolidadas o no consolidadas y de los fondos de inversión, de Pensiones y SICAVs gestionadas por el grupo.

Las variaciones más significativas en el perímetro de consolidación del Grupo, producidas durante el presente ejercicio se muestran a continuación:

-Incorporación de la sociedad Atom Hoteles Socimi, sociedad de inversión inmobiliaria con un porcentaje de participación del 7,4% por importe de 18,0 millones de euros.

-Bankinter Capital Riesgo I Fondo Capital ha realizado una distribución mediante reembolso de participaciones por importe de 5,4 millones de euros a Bankinter S.A. como único partícipe del Fondo. Como resultado de esta reducción de capital no se ha producido una variación en los porcentajes de titularidad mantenidos.

-Fusión por absorción entre Bankinter, S.A. (sociedad absorbente) y Bankinter Securities, Sociedad de Valores., S.A. (como sociedad absorbida).

-Distribución por parte de Bankinter, Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros de un dividendo extraordinario, con cargo a la Prima de Emisión por importe de 18,2 millones de euros. Como resultado no se ha producido una variación en los porcentajes de titularidad mantenidos

Durante el ejercicio 2017 las variaciones más significativas fueron las siguientes;

-Constitución durante el ejercicio 2017 de Bankinter Services, A.I.E. Esta sociedad carece de capital social siendo su objeto social la prestación de servicios a las sucursales que el Grupo Bankinter mantiene en Portugal.

-Por otro lado, con fecha 8 de febrero de 2017 se ha producido la inscripción en el Registro Mercantil de Portugal de Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A. – Sucursal em Portugal. Dicha Sucursal ha comenzado su actividad el 15 de mayo de 2017.

-El Grupo disminuyó la participación en la sociedad Helena Activos Líquidos S.L. pasando del 29,53% al 11,65% durante el ejercicio 2017.

-Durante el ejercicio 2017 la Sociedad Dominante ha realizado una aportación de capital de 29.997 miles de euros a Bankinter Luxembourg, S.A. Como resultado de esta ampliación de capital no se ha producido una variación en los porcentajes de titularidad mantenidos.

1.2. Resultados

El Grupo Bankinter cierra el ejercicio 2018 con un resultado, de nuevo, record en su historia y confirmándose como la entidad más rentable entre los bancos cotizados. Así, el beneficio neto del Grupo se sitúa al final del ejercicio en 526,4 millones de euros, y el beneficio antes de impuestos en 721,1 millones, lo que supone incrementos respecto al año anterior del 6,3% y del 6,5%, basado en el negocio recurrente y con sus principales fortalezas: rentabilidad, solvencia y calidad de activos, en puestos de liderazgo sectorial.

Bankinter continúa sacando partido de su exitosa gestión de los riesgos, con una calidad de activos que es de nuevo la mejor entre la banca cotizada. Así, la morosidad del banco se reduce hasta el 2,9%, frente al 3,45% de hace un año. Excluyendo las cifras de Portugal, la mora se sitúa en un 2,84%, una ratio que es menos de la mitad que la media del sector.

Cabe destacar el crecimiento del Patrimonio gestionado a pesar del entorno complicado. En Banca privada, el patrimonio gestionado es de 35.600 millones, un 2% más que hace un año y en Banca Personal 21.600 millones de euros, un 2% más que en 2017. El Banco ha captado 3.100 y 1.400 millones respectivamente de patrimonio neto nuevo. En lo referente a banca de Empresas, muestra sólidas cifras de crecimiento, incrementando la cartera de inversión crediticia en un 3,2% respecto a 2017.

En lo referido al negocio de Consumo, operado a través de Bankinter Consumer Finance, la cartera de clientes supera ya los 1,3 millones, un 18% por encima de los existentes hace un año. La actividad comercial de Consumo se ha mantenido a buen ritmo durante todo el año, con un balance de 632 millones de euros en nuevos préstamos que suponen un 46% sobre la misma cifra a diciembre de 2017. En cuanto a la cartera de inversión, cierra el año en los 2.000 millones de euros, con un crecimiento del 34% respecto a la misma cifra de hace un año.

En cuanto a Bankinter Portugal, que es la línea de negocio más recientemente incorporada a la actividad del banco, cierra un 2018 exitoso en todos sus epígrafes, con crecimientos a doble dígito tanto en recursos, un 17% más que en 2017, como en

inversión crediticia, hasta alcanzar un volumen de 5.400 millones de euros, un 12% más que hace un año, siendo el crecimiento de la cartera de créditos a empresas especialmente significativo: un 42% más.

Línea Directa es la tercera línea de negocio en términos de aportación al margen bruto del banco, con el 22%. El número de pólizas o riesgos asegurados de esta filial alcanza al término del año los 3,01 millones, lo que supone un 7,9% más que en 2017. Las primas emitidas ascendieron en 2018 a los 853,1 millones de euros, un 7% más que hace un año, siendo el crecimiento en primas de Motor del 5,3% frente al 2,4% de media del sector; y de un 12,4% más en primas de Hogar, frente a un crecimiento medio del sector en esta

modalidad del 3,2%, con datos a noviembre. En cuanto al ratio combinado de este negocio se sitúa al concluir el año en el 87,3%, y el ROE, en el 38%.

La rentabilidad sobre el capital invertido, ROE, cierra el ejercicio de 2018 en el 13,2%, la más elevada entre los bancos cotizados.

En cuanto a la solvencia, la ratio de capital CET1 fully loaded al cierre del ejercicio mejora en 29 puntos básicos respecto al año anterior, hasta el 11,75%, lo que supone un nivel que compara muy bien con el resto de bancos y que se encuentra muy por encima de las exigencias regulatorias del BCE para Bankinter.

A continuación se presentan los resultados comparativos del ejercicio 2018 y 2017.

	31/12/2018	31/12/2017	Diferencia	
GRUPO BANKINTER	Importe	Importe	Importe	%
Intereses y rendimientos asimilados	1.320.454	1.261.003	59.451	4,71
Intereses y cargas asimiladas	(226.172)	(226.810)	638	-0,28
Margen de Intereses	1.094.281	1.034.193	60.088	5,81
Rendimiento de instrumentos de capital	12.584	6.993	5.591	79,95
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	27.984	25.186	2.798	11,11
Comisiones netas	449.679	423.491	26.188	6,18
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	52.816	61.580	(8.764)	-14,23
Otros productos/cargas de explotación	302.488	272.072	30.416	11,18
Margen Bruto	1.939.833	1.823.515	116.318	6,38
Gastos de Personal	(537.651)	(498.494)	(39.157)	7,86
Gastos de Administración/ Amortización	(465.745)	(445.977)	(19.768)	4,43
Resultado de explotación antes de deterioro	936.437	879.044	57.393	6,53
Dotaciones a provisiones	(143.578)	(53.215)	(90.363)	169,81
Pérdidas por deterioro de activos	(62.971)	(121.424)	58.453	-48,14
Resultado de explotación tras deterioro	729.887	704.404	25.483	3,62
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(8.794)	(27.281)	18.487	-67,77
Resultado antes de impuestos	721.093	677.123	43.970	6,49
Impuesto sobre beneficios	(194.695)	(181.916)	(12.779)	7,02
Resultado consolidado	526.398	495.207	31.191	6,30

* Los datos del ejercicio 2017 han sido ajustados a efectos comparativos por la transición a IFRS 9 en Portugal

La siguiente tabla muestra la evolución de la cuenta de resultados por trimestres:

	Grupo Bankinter				Variación en %		
CUENTA DE RESULTADOS	4T2018	3T2018	2T2018	1T2018	4T2017	4T2018/4T2017	4T2018/3T2018
Intereses y rendimientos asimilados	340.267	335.026	323.681	321.480	323.264	5,26	1,56
Intereses y cargas asimiladas	(62.286)	(61.626)	(52.619)	(49.641)	(54.071)	15,19	1,07
Margen de Intereses	277.981	273.400	271.062	271.839	269.193	3,26	1,68
Rendimiento de instrumentos de capital	1.656	4.307	2.510	4.111	1.136	45,77	-61,55
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	7.666	7.289	6.886	6.144	6.597	16,20	5,17
Comisiones netas	117.323	107.666	115.794	108.896	110.475	6,20	8,97
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	12.520	10.613	10.423	19.260	11.791	6,18	17,97
Otros productos/cargas de explotación	50.472	91.617	70.250	90.149	55.223	-8,60	-44,91
Margen Bruto	467.616	494.892	476.926	500.399	454.415	2,91	-5,51
Gastos de Personal	(137.562)	(132.947)	(135.185)	(131.956)	(124.923)	10,12	3,47
Gastos de Administración/ Amortización	(114.294)	(115.256)	(115.833)	(120.362)	(116.192)	-1,63	-0,83
Resultado de explotación antes de deterioro	215.759	246.689	225.908	248.081	213.300	1,15	-12,54
Dotaciones a provisiones	(32.480)	(27.420)	(60.743)	(22.936)	(36.937)	-12,07	18,45
Pérdidas por deterioro de activos	(14.061)	(26.892)	2.130	(24.148)	(9.311)	51,01	-47,71
Resultado de explotación tras deterioro	169.218	192.377	167.295	200.997	167.052	1,30	-12,04
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(1.069)	2.724	(5.369)	(5.080)	(7.536)	-85,81	-139,24
Resultado antes de impuestos	168.150	195.101	161.926	195.917	159.516	5,41	-13,81
Impuesto sobre beneficios	(45.400)	(52.677)	(43.720)	(52.898)	(40.354)	12,50	-13,81
Resultado consolidado	122.749	142.424	118.206	143.019	119.161	3,01	-13,81

* Los datos del ejercicio 2017 han sido ajustados a efectos comparativos por la transición a IFRS 9 en Portugal

El margen de clientes ha presentado un crecimiento constante en los últimos años, cerrando en el diciembre 2018 en 1,92% frente al 1,84% del ejercicio anterior. Este incremento está basado en el incremento del crédito a la clientela, pasando del 1,96% en diciembre 2017 al 1,98% en diciembre 2018 y en la reducción del coste de los recursos de clientes, de un 0,12% en diciembre 2017 a un 0,06 % en el ejercicio de 2018.

Rendimientos y costes acumulados				
	31/12/2018		31/12/2017	
	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo
Depósitos en bancos centrales	7,16%	0,51%	5,88%	0,57%
Depósitos en entidades de crédito	3,61%	0,26%	4,39%	0,13%
Crédito a la clientela (a)	72,16%	1,98%	73,50%	1,96%
Valores representativos de deuda	12,76%	2,49%	11,93%	2,65%
De los que Cartera ALCO	8,71%	2,60%	8,07%	2,85%
Renta variable	0,59%	2,91%	0,59%	1,72%
Otros rendimientos sin ponderación		0,07%		0,09%
Activos medios remunerados (b)	96,27%	1,88%	96,27%	1,89%
Otros activos	3,73%		3,73%	
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	100,00%	1,81%	100,00%	1,82%
<hr/>				
Depósitos de bancos centrales	8,82%	0,28%	8,49%	0,24%
Depósitos de entidades de crédito	4,59%	1,57%	4,11%	1,92%
Recursos de clientes (c)	73,14%	0,06%	73,98%	0,12%
Depósitos de la clientela	64,09%	0,05%	63,89%	0,09%
Débitos representados por valores negociables	9,05%	0,15%	10,09%	0,32%
Pasivos subordinados	1,58%	3,47%	1,50%	3,56%
Otros costes sin ponderación		0,15%		0,13%
Recursos medios con coste (d)	88,12%	0,35%	88,08%	0,37%
Otros pasivos	11,88%		11,92%	
RECURSOS TOTALES MEDIOS	100,00%	0,31%	100,00%	0,33%
<hr/>				
Margen de clientes (a-c)		1,92%		1,84%
Margen de intermediación (b-d)		1,53%		1,52%

* Los datos del ejercicio 2017 han sido ajustados a efectos comparativos por la transición a IFRS 9 en Portugal

Respecto a las comisiones del Grupo, el crecimiento de las comisiones netas es de un 6,2% lo que se traduce en 26,2 millones de mayores ingresos. Cabe destacar el fuerte crecimiento de las relacionadas con la operativa transaccional, cobros y pagos, operaciones de riesgo, gestión de activos y seguros. Las comisiones pagadas crecen ligeramente respecto al año anterior.

COMISIONES ACUMULADO	31/12/2018	31/12/2017	Diferencia	%
COMISIONES PAGADAS	106.812	105.278	1.534	1,46
COMISIONES PERCIBIDAS				
Por avales y créditos documentarios	36.051	32.952	3.099	9,40
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	63.601	62.633	968	1,55
Por compromisos contingentes	11.929	12.310	(381)	-3,10
Por cobros y pagos	99.543	91.235	8.308	9,11
Por servicio de valores	92.728	95.355	(2.627)	-2,75
Aseguramiento y colocación de valores	13.189	9.265	3.924	42,35
Compraventa valores	29.288	32.348	(3.060)	-9,46
Administración y custodia de valores	35.073	32.106	2.967	9,24
Gestión de patrimonio	15.178	21.637	(6.459)	-29,85
Por comercialización de productos financieros no bancarios	209.719	197.953	11.766	5,94
Gestión de activos	144.930	136.969	7.961	5,81
Seguros y FFPP	64.789	60.984	3.805	6,24
Otras comisiones	42.920	36.330	6.590	18,14
Total comisiones percibidas	556.491	528.768	27.723	5,24
TOTAL COMISIONES NETAS :	449.679	423.491	26.188	6,18

En cuanto al margen bruto, suma al 31 de diciembre de 2018, 1.939,8 millones de euros, un 6,4% más que hace un año. Este aumento se debe a la mejora en el margen de intereses (+5,8%), al crecimiento en comisiones (+6,2%), al aumento de los resultados técnicos de LDA (+5%) y el fuerte incremento de BK Portugal (+14%). Además, hay una reducción del ROF de 14,2%, por lo tanto podemos concluir que el Margen Bruto del Grupo, se incrementa gracias al negocio típico de clientes y al exitoso negocio Asegurador.

Bankinter se mantiene como la entidad financiera más rentable del mercado nacional y una de las más solventes, cuya estrategia sigue enfocada, prioritariamente en 5 líneas estratégicas, hacia los segmentos de Empresas, Banca Comercial, LDA, Financiación al Consumo y Bankinter Portugal, lo que lo hace sostenible de cara al futuro.

El crecimiento de los gastos de personal y de administración está relacionado al incremento de plantilla (189 empleados más que en 2017), los gastos derivados con Banca Digital y las inversiones que el grupo está realizando en el crecimiento orgánico del negocio.

En resumen Bankinter registra en 2018 un beneficio récord de 526,4 millones, un 6,3% más, con fuerte crecimiento en todas las líneas de negocio. El Grupo consolida un periodo de seis años seguidos batiendo resultados, con una tasa anual de crecimiento compuesto entre los años 2012 y 2018 del 27%

1.3. Evolución de Recursos e Inversión

La inversión crediticia a clientes crece, respecto al cierre del ejercicio anterior, en 2.169 millones de euros, lo que supone un 4,07% más, destacando el fuerte incremento de las cuentas de crédito, préstamos personales y deudores con garantía real. Por su parte, los riesgos fuera de balance crecieron un 11,43%.

Miles €				
INVERSIÓN CREDITICIA	31/12/2018	31/12/2017	Diferencia	%
Créditos a Administraciones Públicas	591.777	1.434.981	(843.204)	-58,76
Otros sectores	54.670.411	51.716.174	2.954.237	5,71
Crédito comercial	2.634.354	2.370.750	263.604	11,12
Deudores con garantía real	31.008.990	30.222.928	786.062	2,60
Adquisición temporal de activos	9	-	9	
Otros deudores a plazo	17.277.063	15.354.858	1.922.205	12,52
Préstamos personales	8.632.142	7.968.963	663.179	8,32
Cuentas de crédito	8.567.280	7.348.911	1.218.369	16,58
Resto	77.641	36.983	40.658	109,94
Arrendamientos financieros	931.373	1.102.534	(171.161)	-15,52
Activos dudosos	1.761.575	1.976.703	(215.128)	-10,88
Ajustes por valoración	(888.842)	(895.469)	6.627	-0,74
Otros créditos	1.945.889	1.583.869	362.020	22,86
Crédito a la clientela	55.262.189	53.151.154	2.111.035	3,97
Valores Renta Fija a clientes	207.419	149.030	58.389	39,18
Total Inversión Crediticia a clientes	55.469.608	53.300.184	2.169.424	4,07
Riesgos fuera de balance	17.939.750	16.098.959	1.840.791	11,43
Riesgos Contingentes	4.916.736	4.009.695	907.041	22,62
Disponibles por terceros	13.023.015	12.089.264	933.751	7,72

Los recursos minoristas de clientes han crecido 4.152 millones de euros, lo que se traduce en un 8,94% más que al cierre del ejercicio de 2017. Destaca el fuerte incremento en cuentas corrientes, 4.208 millones más, es decir un 11,82% más.

Los recursos fuera de balance presentan, presentan un ligero crecimiento, un 0,38% más que en 2017, que implica 100 millones más.

Miles de €				
RECURSOS DE CLIENTES	31/12/2018	31/12/2017	Diferencia	%
Recursos Minoristas	50.583.846	46.431.395	4.152.451	8,94
Depósitos Administraciones Públicas	820.822	914.153	(93.331)	-10,21
Depósitos sector privado	47.647.619	43.518.185	4.129.434	9,49
Cuentas corrientes	39.819.382	35.611.388	4.207.994	11,82
Imposiciones a plazo	7.819.980	7.897.092	(77.112)	-0,98
Ajustes por valoración	8.257	9.705	(1.448)	-14,92
Otros pasivos a la vista	610.578	478.352	132.226	27,64
Valores negociables en red	1.504.827	1.520.705	(15.878)	-1,04
Cesión temporal de activos	983.696	607.080	376.616	62,04
Valores negociables mayoristas	5.415.389	5.750.215	(334.826)	-5,82
Bonos titulizados	628.401	873.892	(245.491)	-28,09
Cédulas hipotecarias	4.174.534	4.262.123	(87.589)	-2,06
Bonos senior	497.869	497.709	160	0,03
Ajustes por valoración	114.585	116.491	(1.906)	-1,64
Total Recursos en balance	56.982.931	52.788.690	4.194.241	7,95
Recursos fuera de balance	26.687.548	26.587.536	100.012	0,38
Fondos de Inversión propios	8.479.808	8.521.404	(41.596)	-0,49
Fondos de inversión ajenos comercializados	10.912.626	11.441.789	(529.163)	-4,62
Fondos de pensiones y contratos de seguro	2.804.820	2.457.317	347.503	14,14
Gestión patrimonial Sicavs	4.490.294	4.167.027	323.267	7,76

El banco ha fortalecido su estructura de financiación, con una ratio de depósitos sobre créditos (El ratio de depósitos sobre créditos es el resultado de dividir la inversión realizada entre los recursos depositados de los clientes) que alcanza el 93,8%, 320 puntos básicos más que hace un año cuando se situaba en el 90,6%; y con un gap de comercial de 4.000 millones de euros, un 31 % inferior al del cierre de 2017.

Transición IFRS9

A continuación se presenta el Balance de 1 de enero de 2018 (proforma) y el 31 de diciembre de 2018.

Bankinter, S.A. Balance Resumido (Millones de euros)

ACTIVO	Diciembre 2018 Circular 4/2017	Balance de apertura 1 de enero de 2018 Circular 4/2017
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	5.503	5.595
Activos financieros mantenidos para negociar	5.163	2.735
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	129	113
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	4.840	5.611
Activos financieros a coste amortizado	58.845	55.300
Valores representativos de deuda	3.101	1.989
Préstamos y anticipos	55.744	53.312
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	11	(4)
Derivados-contabilidad de coberturas	170	241
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	111	115
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	9	6
Activos tangibles	473	496
Activo intangible	294	256
Activos por impuestos	548	506
Otros activos	209	215
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	196	225
TOTAL ACTIVO	76.502	71.411
Garantías concedidas	4.917	4.010
Compromisos contingentes concedidos	14.228	13.487

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Diciembre 2018 Circular 4/2017	Balance de apertura 1 de enero de 2018 Circular 4/2017
PASIVO	72.016	67.070
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.798	1.993
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros valorados a coste amortizado	66.362	63.275
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	20	(10)
Derivados-contabilidad de coberturas	87	46
Pasivos amparados por contratos de seguro	750	738
Provisiones	302	209
Pasivos por impuestos	426	443
Capital social reembolsable a la vista	-	-
Otros pasivos	272	376
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PASIVO	72.016	67.070

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Diciembre 2018 Circular 4/2017	Balance de apertura 1 de enero de 2018 Circular 4/2017
FONDOS PROPIOS	4.344	4.078
Capital	270	270
Prima de emisión	1.184	1.184
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	-	-
Otros elementos de patrimonio neto	18	10
Ganancias acumuladas	2.524	2.274
Reservas de revalorización	7	15
Otras reservas	(11)	(7)
(-) Acciones propias	(1)	(1)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	526	495
(-) Dividendos a cuenta	(174)	(163)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	142	264
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.486	4.341
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	76.502	71.411

1.4. Evolución de los segmentos de negocio

Banca de empresas

Segmento de Medianas Empresas

Un equipo de casi 300 personas, distribuidas en 72 centros específicos, se encarga de atender en Bankinter al segmento de Medianas Empresas, es decir, las que facturan entre 5 y 50 millones de euros. Su trabajo se desarrolló el año pasado en un escenario marcadamente competitivo, en el que los principales actores del sector ofrecieron financiación a tipos muy agresivos.

A pesar de ello, se logró un aumento de 533 millones de euros en la cartera de inversión, gracias básicamente a dos estrategias: la focalización de la actividad comercial en la captación de negocio circulante y el fortalecimiento de la relación del banco con las empresas, sobre todo en su operativa diaria, que encierra grandes oportunidades.

Otros dos hitos de 2018 fueron la captación neta de 4.198 nuevos clientes, que elevan al 40% el índice de penetración de Bankinter en este segmento; y la mejora de la calidad percibida en 4,6 puntos, lo que redundará en una mayor vinculación y recomendación de nuestros servicios.

Al cierre del ejercicio, la inversión total en medianas empresas sumaba 6.191 millones de euros, de los que 3.446 millones correspondían a plazo y 2.711 a circulante. El margen bruto ascendía a 154 millones de euros, un 41,7% de ellos procedentes de las comisiones.

Clientes globales

Las claves de la buena marcha de este negocio son la reasignación de carteras realizada en los últimos años y el objetivo de que las medianas empresas no sean clientes ocasionales de Bankinter cuando necesiten financiación, sino clientes globales a los que el banco puede hacer la vida más fácil.

Los retos para 2019 son: incrementar aún más la cuota de penetración, seguir aumentando la participación en el negocio de circulante y mejorar la gestión de clientes con dosis crecientes de cercanía y calidad de servicio.

Medianas Empresas	2018	2017	% Dif.
Captación (nº clientes)	4.198	4.393	-4,4%
Clientes activos (nº clientes)	24.102	23.259	3,6%
Recursos Totales (en mill €)	4.573	4.208	8,7%
Recursos Típicos (en mill €)	4.348	3.960	9,8%
Inversión (en mill €)	6.191	5.658	9,4%

Segmento de Banca Corporativa

Pese a que su actividad se desarrolló en un entorno complicado, el negocio de Banca Corporativa, que atiende a las empresas con más de 50 millones de facturación anual, continuó siendo uno de los pilares fundamentales de la cuenta de resultados de Bankinter en 2018.

La presencia de factores de inestabilidad, con su consiguiente amenaza sobre el crecimiento; la dificultad en las operaciones de inversión a plazo, por el incremento de los perfiles de riesgo, así como el aumento de la competencia, no impidieron que Banca Corporativa aportara 260.6 millones de euros al margen bruto del banco durante el año pasado y 211 millones a su beneficio antes de impuestos.

Uno de los datos más destacados del ejercicio fue el aumento de 14,1% en la nueva producción, que ascendió a 5.086 millones de euros, debido en buena parte a la estrategia de especialización emprendida en 2015 a fin de que los gestores conozcan mejor a las empresas y estén en condiciones de ofrecerles un servicio cada vez más a la medida de sus necesidades.

Especialización

La estrategia de especialización trajo consigo la apertura en 2018 de dos nuevos centros de Banca Corporativa, uno en Madrid Este y otro en Madrid Oeste, que se sumaron a los 22 ya existentes al cierre de 2017 y de los que tres están dedicados a aquellas empresas con unos ingresos anuales superiores a los mil millones euros.

En los centros de Banca Corporativa trabajan más de 160 profesionales, expertos en los distintos sectores económicos y cuyo reto principal es lograr un adecuado equilibrio entre rentabilidad y riesgo. Gracias a sus esfuerzos, la inversión de Bankinter en este segmento se situaba a 31 de diciembre en 11.564 millones de euros, el volumen de comisiones creció un 7,0% y el índice de recomendación de los clientes subió hasta el 55,0 %, diez puntos más que el año anterior.

Entre los objetivos para 2019 figura el mantenimiento de los márgenes, aprovechando la previsible subida del precio del activo; la focalización de la actividad en las nuevas oportunidades que ofrece la banca de inversión; la elevación de la transaccionalidad en circulante para conseguir mayores comisiones; el incremento de la autofinanciación en dólares, que reducirá el coste de las operaciones en esta divisa, y la implantación en la Red del proyecto 'Gestión de Carteras'.

Este proyecto establece categorías de clientes según su facturación (de 50 a 100 millones de euros, de 100 a 350 millones, de 350 a 1.000 y más de 1.000 millones) y contribuirá, entre otras cosas, a mejorar la propuesta de valor del banco y a identificar mejor los potenciales nichos de crecimiento.

Banca Corporativa	2018	2017	% Dif.
Captación (nº clientes)	801	692	13,7%
Clientes activos (nº de clientes)	5.806	5.649	3,4%
Recursos Totales (en mill€)	8.768	8.648	1,4%
Recursos Típicos (en mill€)	8.506	8.408	1,2%
Inversión (en mill€)	11.564	11.807	-2,1%

Segmento de Pequeñas Empresas

El negocio de Pymes experimentó en 2018 un sólido crecimiento, empujado por la mejora de los resultados empresariales y una mayor demanda de financiación. Bankinter da servicio a las pymes desde sus oficinas universales, donde un total de 273 gestores desarrollaban esta tarea a 31 de diciembre.

Como fruto de la intensa actividad comercial desplegada a lo largo del año, el número de clientes pasó de 68.560 a 70.688, repartidos por todo el territorio nacional. El volumen de inversión en este segmento se incrementó en un 6,7% el riesgo de firma (avales), un 15,5% y el margen bruto, un 10,9%.

La estrategia consiste no sólo en aumentar la base de clientes sino también en estrechar el vínculo comercial con ellos, situándonos como su banco de referencia. Bankinter aspira a convertirse en su principal socio financiero, un socio en el que pueden confiar el día a día de su negocio, apoyándoles en su financiación y operativa tanto nacional como internacional.

Un ejemplo de la vocación de Bankinter de satisfacer las necesidades de las pequeñas empresas fue el lanzamiento de la nueva App para pymes a través de la cual los clientes pueden realizar la operativa principal de la empresa.

En 2018 hemos lanzado la versión digital del préstamo para el pago de impuestos, que puede obtenerse de forma inmediata y prácticamente sin trámites a través de la web. Esta modalidad crediticia alcanzó en 2018 un volumen de 400 millones de euros, de los cuales el 43% de las operaciones se realizaron de forma digital.

Aportación

En total, el negocio de Pymes realizó una aportación de 161,4 millones de euros al margen bruto de Bankinter y de 39,1 millones al beneficio antes de impuestos, a la vez que profundizaba en el proceso de saneamiento de su balance con una nueva reducción de la morosidad.

Los esfuerzos realizados a lo largo del año se tradujeron también en la subida del índice de calidad percibida por los clientes de este segmento, que escaló hasta el 26,9% con una mejora de 5,7 puntos respecto a 2017.

En 2019, el reto es ganar cuota mercado, potenciando la actividad transaccional e internacional de nuestros clientes que nos permita seguir mejorando los márgenes, y seguir avanzando en la digitalización y mejora de la experiencia de nuestros clientes.

Pymes	2018	2017	% Dif.
Captación nº clientes)	13.401	13.485	-0,6%
Clientes activos (nº de clientes)	70.688	68.560	3,1%
Recursos Totales (en mill€)	4.108	3.650	12,5%
Recursos Típicos (en mill€)	3.826	3.323	15,1%
Inversión (en mill€)	5.197	4.873	6,6%

Banca comercial

Segmento de particulares y extranjero

El cambio de la normativa fiscal que recae sobre las hipotecas fue uno de los hitos de 2018 para el segmento de Particulares y Extranjeros, cuya principal fuente de ingresos proviene de ese tipo de créditos. El hecho de que ahora sean los bancos los que deban soportar el Impuesto sobre Actos Jurídicos Documentados supone una presión añadida sobre los márgenes, cuyos efectos se percibirán en toda su plenitud en ejercicios posteriores.

No obstante, y a pesar de los vaivenes judiciales que precedieron a la decisión del Gobierno de zanjar el asunto en favor de los clientes, las cifras de producción hipotecaria fueron muy buenas para Bankinter durante 2018: el importe prestado creció un 18% en Particulares y un 17% en Extranjeros, porcentajes muy elevados tanto en comparación con otros años como con el propio crecimiento del mercado inmobiliario, aun siendo éste muy elevado.

Dentro de las hipotecas, siguieron ganando terreno las de tipo de interés fijo y las mixtas, sobre todo en el caso de los Extranjeros, donde ya representan un 47% del total, aunque en Particulares no se quedan atrás: (39%).

También arrojaron cifras espectaculares los préstamos personales, cuyo saldo vivo creció un 18% en Particulares gracias al crecimiento de la actividad y a las campañas llevadas a cabo por el banco en materia de financiación al consumo. En total, durante 2018, este segmento de negocio concedió préstamos personales por importe de 254 millones de euros, un 41% más que en 2017.

Cuenta Nómina

Por el lado del pasivo, la Cuenta Nómina fue, una vez más, el principal motor de captación de recursos, como consecuencia de sus ventajosas condiciones: una remuneración del saldo del 5% hasta 5.000 euros el primer año y del 2% en el segundo, sin comisión de mantenimiento. Esta cuenta, que conlleva la domiciliación de recibos y el uso de tarjetas de crédito, registró un 10% más de altas que el año anterior, lo que demuestra su

potencial, siendo como es la más competitiva del mercado en función de sus características.

Los retos de 2019 son, entre otros: poner mayor énfasis en la producción hipotecaria y la captación de clientes jóvenes, profundizar en la relación digital y en la omnicanalidad, mantener el foco en el consumo y en la gestión de la liquidez, y mejorar las cifras de retención de clientes.

Particulares	2018	2017	% Dif.
Captación nº clientes)	51.638	45.371	13,8%
Clientes activos (nº de clientes)	353.062	335.641	5,2%
Recursos Totales (en mill€)	5.117	4.564	12,1%
Recursos Típicos (en mill€)	4.326	3.750	15,4%
Inversión (en mill€)	12.629	12.925	-2,3%

Extranjeros	2018	2017	% Dif.
Captación nº clientes)	4.163	3.641	14,3%
Clientes activos (nº de clientes)	28.893	27.214	6,2%
Recursos Totales (en mill€)	285	253	12,7%
Recursos Típicos (en mill€)	263	229	14,5%
Inversión (en mill€)	649	626	3,7%

Segmento de Banca Privada

Bankinter lleva años siendo un referente en el segmento de Banca Privada, gracias a su estrategia de construir una relación a largo plazo con los clientes, basada en la especialización y la excelencia del servicio prestado.

Para ello es esencial contar con un equipo altamente cualificado y en continua formación, como el que tiene Bankinter, compuesto por 223 profesionales, que se encuentran entre los mejores del sector.

La gran mayoría de estos profesionales han cursado el programa de Experto en Banca Privada, homologado por la CNMV y que tienen que actualizar todos los años con 30 horas de formación adicional.

Eso ha permitido, por ejemplo, lanzar un servicio de asesoramiento independiente para los clientes de mayor patrimonio, que será gestionado por Bankinter de forma global.

Iniciativas así contribuyeron a que Banca Privada alcanzara en 2018 los objetivos marcados, a pesar de las adversas circunstancias que rodearon su actividad, como la volatilidad de los mercados, la inestabilidad política del entorno, la creciente regulación y los bajos márgenes del sector financiero.

A 31 de diciembre, el patrimonio bajo gestión sumaba 35.650 millones de euros, después de haber incrementado 3.110 millones durante el ejercicio.

Especial mención merece el fondo de capital riesgo Helia Renovables II, lanzado por Bankinter en 2018 de la mano del grupo internacional Plenium Partners y cuya inversión alcanzó el año pasado los 251 millones de euros, así como el Fondo de Capital Riesgo Vstudent de la mano de Valeo que alcanzó los 153 millones de euros.

Gran aceptación

Además de buenos resultados, Banca Privada cosechó en 2018 un alto grado de aceptación: frente a un objetivo del 39%, este segmento de negocio obtuvo una valoración de sus clientes del 41,6% y sus profesionales recibieron un 65,5%, según datos correspondientes a Diciembre

Entre los medios puestos más recientemente a disposición de los banqueros privados destacan el nuevo sistema de reporting, que se estrenó en 2017 y se consolidó en 2018, y una herramienta de asesoramiento que garantiza homogeneidad y una gran calidad en las propuestas de inversión.

Uno de los retos de 2019 es continuar avanzando por ese camino, aprovechando las oportunidades que ofrece la tecnología digital.

	2017	2018	% Dif.
Captación (nº clientes)	4.843	3.968	-18,1%
Clientes activos (nº de clientes)	33.357	35.971	7,8%
Recursos Totales (en mill€)	21.733	22.662	4,3%
Recursos Típicos (en mill€)	9.031	10.216	13,1%
Inversión (en mill€)	3.366	3.712	10,3%

Segmento de Banca Personal

Banca Personal tuvo que desenvolverse durante 2018 en un contexto de fuerte competencia, que obligó a redoblar los esfuerzos para ofrecer productos y servicios diferenciados y de la máxima calidad.

Este segmento, que incluye a los clientes con una renta anual superior a los 70.000 euros netos o con un patrimonio de entre 75.000 euros y un millón, sufrió también las consecuencias de la volatilidad de los mercados y de los cambios regulatorios introducidos durante el año.

Pese a todo ello, Banca Personal obtuvo unos buenos resultados, como revela la captación de 31.713 nuevos clientes, lo que nos ha permitido alcanzar los 230.519 clientes activos. Los clientes activos crecen en el año un 8.8%.

Una de las principales puertas de entrada al banco volvió a ser la Cuenta Nómina, que se ha convertido ya en uno de los productos de mayor éxito lanzado por Bankinter en los últimos tiempos.

La actividad hipotecaria también experimentó un crecimiento notable, sobreponiéndose a los vaivenes experimentados en la segunda mitad del año por la normativa aplicable en materia fiscal. La nueva producción de este tipo de préstamos subió 8,9% hasta los 1.255 millones de euros.

La estrategia de diversificar la oferta de fondos de inversión, como alternativa a la baja remuneración de los depósitos, cosechó muy buenos resultados por segundo año consecutivo. El patrimonio en fondos de inversión alcanzó los 4.648 millones de euros, gracias en gran medida a la gama de fondos perfilados lanzada en 2017, que se adaptan a todo tipo de clientes, desde los más conservadores a los más dinámicos.

Salto de calidad

Pero Banca Personal no sólo mejoró sus cifras de negocio en 2018, sino que dio un nuevo salto en la calidad percibida por los clientes, en línea con el objetivo de Bankinter de prestar una atención cada vez mejor.

A este respecto supuso una notable ayuda la formación adquirida por los gestores de Banca Personal y directores de oficina en materia de asesoramiento, algo imprescindible para obtener las certificaciones exigidas por la Directiva MIFID II.

El reto para 2019 es seguir aumentando las cifras de captación de clientes, de producción hipotecaria y de patrimonio nuevo gestionado.

BANKINTER CONSUMER FINANCE

La compañía de Bankinter especializada en préstamos al consumo y tarjetas de crédito se benefició en 2018 del crecimiento de la economía española, si bien en los últimos meses del año se produjo una cierta desaceleración, que podría acentuarse más adelante.

El crédito al consumo continuó aumentando en España a niveles superiores al 10%, aunque muy lejos todavía de los máximos históricos alcanzados en el periodo 2006-2007, es decir, justo antes de que se desencadenara la crisis económica y financiera.

En este contexto, Bankinter Consumer Finance experimentó nuevos avances en todas sus líneas de negocio, alcanzando una inversión bruta de 1843 millones de euros lo que supone un crecimiento del 28% con respecto a 2017 y un beneficio récord de 103.4 millones antes de impuestos.

Para lograr estos resultados fue fundamental el trabajo comercial y también la experiencia del banco en materia de gestión de riesgos, uno de los pilares fundamentales de la compañía para su crecimiento rentable.

Todas las áreas de la compañía han crecido de forma muy significativa, tanto el negocio de consumo de préstamos y tarjetas para clientes del banco para quienes se han creado

nuevos servicios online de valor añadido como la Compra Smart Automática o la Gestión de Límites, como el negocio para el mercado abierto con importantes nuevas alianzas.

Internacionalización

Además de los buenos resultados, 2018 fue el año de la internacionalización de la compañía. El negocio se asentó en Portugal, donde el volumen de crédito al consumo alcanzó los 148 millones de euros, se lanzó la tarjeta bankintercard y se firmó un acuerdo para poner en el mercado una nueva tarjeta co-branded (marca compartida) junto con Mapfre. También se puso un pie en Irlanda con la compra de Avantcard, dentro de la operación por la que Bankinter se quedó con Evo Banco. Desde el punto de vista operativo, una de las principales novedades del pasado ejercicio fue la adaptación al nuevo Reglamento de Protección de Datos, que obligó a cambiar numerosos procesos, tanto internos como de cara al cliente. También se procedió a la modificación de productos como el préstamo para la compra de automóvil, que responde ya a un modelo puramente online, cuya rentabilidad es mayor.

Bankinter Consumer Finance entró en 2019 siendo una compañía multinacional con presencia en tres países: España, Portugal e Irlanda. Sus retos para el año son: seguir con la diversificación de productos; reforzar la posición en los mercados de financiación en punto de venta, seguir creciendo en préstamos personales y autos, y redoblar la apuesta por los productos y procesos digitales.

LDA

Línea Directa Aseguradora es la compañía líder en distribución directa de seguros de coches en España.

En 2018 mantuvo uno de los ritmos de crecimiento más altos del sector asegurador, que le ha llevado a alcanzar los tres millones de clientes en poco más de dos décadas, de forma orgánica y sin recurrir a compras ni fusiones. La clave de este éxito reside en la desintermediación, en la flexibilidad, en una cuidadosa suscripción de los riesgos y en una estrategia multimarca para adaptarse a las necesidades de cada cliente.

Línea Directa cosechó el año pasado unos buenos resultados:

El volumen de primas subió hasta los 853 millones de euros, casi un 7% más que en 2017, gracias al empuje experimentado por el ramo de Autos 5,3% y el extraordinario ritmo de crecimiento de Hogar 12,4%.

Su ratio combinado fue del 87,3%, uno los mejores de todo el sector asegurador, y su siniestralidad permaneció muy contenida 66,48%.

El beneficio antes de impuestos alcanzó los 155,9 millones, situando a Línea Directa como una de las empresas más eficientes de todo el sector con un ROE del 38%.

A 31 de diciembre era la quinta aseguradora de Autos, la décimo sexta de Hogar y la décimo segunda del ranking de no Vida, pese a que hasta 2016 sólo operaba en dos ramos.

Digitalización

La compañía impulsó y desarrolló en 2018 su ambicioso Plan de Transformación Digital, cuyo objetivo principal es promover la eficiencia, la personalización y la flexibilidad en el servicio al cliente, optimizando y simplificando los procesos.

Para ello puso en marcha tres iniciativas pioneras en el sector asegurador:

Entró en el mundo del *contact center* inteligente a través de la huella vocal, que permite identificar a cada cliente por su voz con un lenguaje natural, ofreciéndole la posibilidad de hacer las gestiones de su seguro de forma automática desde el móvil o usando la tecnología *chatbot* de inteligencia artificial.

Se convirtió en la primera aseguradora en lanzar un *chatbot* conectado a su gran centro de asistencia telefónica, siempre con el objetivo de agilizar los servicios más usuales.

Lanzó el primer asistente de voz del sector asegurador para Vivaz, su marca de seguros de Salud. Este asistente incluye más de 200 preguntas frecuentes (FAQ) sobre los productos y servicios, incluidos los médicos especialistas más cercanos.

Responsabilidad social

Línea Directa es una de las compañías con políticas más sólidas y reconocidas en materia de reputación, responsabilidad y gobierno corporativo. En 2018, alcanzó el puesto 43 en MERCO Empresas y el cuarto de su sector. También fue incluida en los monitores MERCO Talento, que analiza las mejores marcas empleadoras en España (puesto 47), y en MERCO Responsabilidad y Gobierno Corporativo (54).

Cuenta desde 2014 con la Fundación Línea Directa, una entidad sin ánimo de lucro que recogió el testigo de la aseguradora en materia de promoción y apoyo a la seguridad vial, un campo en el que siempre ha demostrado una sensibilidad especial por su contacto directo con los accidentes de tráfico. La Fundación asienta su actividad en torno a cuatro líneas: investigación, formación, divulgación y acción social.

2. Solvencia y gestión de los Recursos Propios

Líderes en solvencia

El sistema de gestión de capital de Bankinter, su modelo de negocio y su prudente política de riesgos, le permitieron un año más mantener una posición de liderazgo en solvencia. Los resultados de los test de estrés realizados en 2018 confirman a la entidad como una de las más resistentes a nivel europeo. Bankinter obtuvo el mejor resultado de los bancos

que cotizan en el Ibex 35 en las pruebas de esfuerzo que el BCE realizó a las entidades bajo su supervisión directa. En comparación con los datos hechos públicos por las 48 entidades analizadas por la EBA, Bankinter se situaría como el segundo banco europeo con menor impacto en su solvencia en el escenario estresado.

Los resultados obtenidos en el ejercicio reflejaron la buena situación de Bankinter en términos de capital y su resiliencia ante los severos escenarios planteados. Esta sólida posición tiene también su reflejo en la decisión del capital del Banco Central Europeo (BCE). La ratio CET1 (el capital de mayor calidad) exigida a Bankinter para 2018, fue el 7,125%, el nivel más reducido de los bancos españoles y uno de los más bajos de Europa.

Además, la entidad cuenta con uno de los niveles de CET 1 más elevados y de mayor calidad de la banca española (un 11,75 % a finales de 2018), por lo que cumple de forma muy holgada (casi cinco puntos de diferencia) con los requerimientos regulatorios. Como consecuencia de ello, el banco puede decidir libremente sobre el pago de dividendos, de la retribución variable o de los cupones de instrumentos híbridos, como las emisiones de Additional Tier 1 (AT1).

Nueva normativa contable

Por otra parte, en 2018 entró en vigor la nueva normativa contable IFRS 9, que supone un cambio relevante en la clasificación y valoración de determinadas partidas de balance. A pesar de ello, el impacto en términos de solvencia fue positivo, al mejorar la ratio CET1 en 42 puntos básicos. Bankinter ha elegido no aplicar los ajustes transicionales disponibles que permiten mitigar el impacto en capital del incremento de provisiones originado por la adopción de esta norma.

Con vistas a 2019, Bankinter está pendiente de que la autoridad europea de resolución comunique su decisión sobre el denominado Requerimiento Mínimo de Pasivos Elegibles (MREL, por sus siglas en inglés), un colchón de instrumentos con capacidad de absorción de pérdidas que se utiliza en caso de dificultades. Las exigencias del MREL (tanto su nivel como las características de los pasivos que se consideran computables) son específicas para cada entidad, y de ellas dependerá en parte la política de capital y de emisión de otros instrumentos elegibles del banco durante el ejercicio.

También el sector bancario se encuentra a la espera de la aprobación y publicación de las enmiendas a la regulación de solvencia y resolución en la Unión Europea. Esta nueva regulación pretende implementar los estándares internacionales más recientes que ha publicado el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y abordar algunas deficiencias de la normativa actual para contribuir a la estabilidad del sector financiero.

En este escenario, el objetivo de Bankinter para 2019 es seguir gestionando de manera activa sus recursos propios, con el propósito de reforzar su posición de liderazgo en términos de solvencia en el sector bancario español y asegurar la máxima calidad de su capital.

Requerimiento de capital 2019

El 14 febrero 2019, tras el cierre de mercado, Bankinter recibió la comunicación del Banco Central Europeo (BCE) sobre los requerimientos prudenciales de capital que le serán de aplicación para el ejercicio 2019 a nivel de Grupo Consolidable. Bankinter publicó dicho requerimiento mediante hecho relevante en el registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) antes de la apertura de mercado del día 15 de febrero de 2019 y puede ser consultado tanto en la página web de la CNMV como en la web corporativa de Bankinter.

El BCE requiere que Bankinter mantenga en base consolidada una ratio de Capital de Nivel 1 ordinario (CET1) del 8.2%, y una ratio de Capital Total del 11.7%, ambos en términos fully loaded. El requerimiento exigido a Bankinter es el menor del sector bancario español. El requerimiento de CET1 del 8.2% se compone de: el nivel mínimo de CET1 exigido por Pilar 1 (4,5%), el requerimiento de Pilar 2 (1.2%) y el colchón de conservación de capital (2.5%).

3. Principales riesgos de mercado

Entorno económico

En 2018 se sembraron las primeras dudas sobre la solidez del ciclo económico global. El ejercicio representó el tránsito desde una expansión sincronizada hacia una desaceleración asimétrica. Este cambio de perspectiva introdujo una severa incertidumbre que no pasó desapercibida en los mercados, aumentando la volatilidad y sometiendo a una severa presión a las bolsas. La fase expansiva global acusó una pérdida de impulso que, sin embargo, presentó diferente intensidad según el área geográfica:

Estados Unidos. El ciclo expansivo americano, que en algún momento llegó a marcar un crecimiento cercano al 4%, se prolongó hasta mediados de 2018. A pesar de una cierta pérdida de tracción transitoria en la segunda mitad del año, EEUU mantuvo su posición de liderazgo entre las economías desarrolladas con un sólido crecimiento medio en el entorno del 3% en tasa interanual. Las medidas fiscales expansivas adoptadas en el frente de los ingresos, no en el del gasto, contribuyeron a dinamizar el consumo privado, priorizando la consecución de mejoras de la renta disponible de las familias, que terminaron fortaleciendo la inversión empresarial y el empleo. Las complejas relaciones comerciales de Estados Unidos con el resto del mundo, pero particularmente con China, redujeron significativamente el impacto expansivo de las medidas fiscales, pero no lo anularon. De hecho, la capacidad ociosa del mercado laboral se redujo progresivamente a lo largo de 2018 y la tasa de paro se situó cómodamente por debajo del 4%, inferior a la considerada como estructural (es decir, de largo plazo).

La confortable situación del mercado laboral permitió que la Reserva Federal subiera su tipo director progresivamente a lo largo del año hasta cerrar el ejercicio en 2,25%-2,50%, sin que ello pusiera en riesgo la expansión económica.

Europa. El contexto político-económico europeo fue complicándose progresivamente a lo largo de 2018, tanto por las negociaciones sobre la salida de Reino Unido de la Unión Europea, que en principio debería hacerse efectiva a finales del primer trimestre de 2019, como por la propia desaceleración inercial del ciclo europeo, ante la cual las contramedidas adoptadas resultaron tan descoordinadas como insuficientes. El debilitamiento de la disciplina fiscal en varios estados miembros forzó la intervención de la Comisión Europea para reconducir la situación. A pesar de ello, se ampliaron las primas de riesgo de las economías más laxas en el cumplimiento de sus obligaciones fiscales y se transmitió una sensación de vulnerabilidad que desembocó en una desaceleración del crecimiento económico europeo. El clima político se volvió más tenso e incierto en los principales estados miembros, proyectando esta misma sensación sobre la dirección y efectividad de las políticas económicas aplicadas en las principales economías europeas. El incierto desenlace del Brexit elevó peligrosamente no solo la tensión política, sino también el riesgo de agotamiento del ciclo económico británico. Parece improbable que la situación se reconduzca antes de bien entrado 2019, siempre y cuando tenga lugar un Brexit negociado. En caso contrario, el desenlace para la economía británica, sobre todo, pero también para Europa continental, sería más duro. En consecuencia, desde una perspectiva de conjunto, el crecimiento económico y la creación de empleo perdieron tracción en Europa a lo largo de 2018, dejando en herencia una perspectiva retadora de cara a 2019.

Japón. Entre los países desarrollados más lejanos geográficamente, la pérdida de dinamismo de la economía nipona volvió a poner sobre la mesa sus debilidades estructurales (demografía, elevada deuda, baja inflación...). El deterioro, sobre todo durante la segunda mitad de 2018, de algunos indicadores adelantados (confianza del consumidor e índice de producción Tankan), el retroceso de las exportaciones y la fortaleza del yen señalaron, probablemente, el final de la fase más larga de expansión de Japón en casi las dos últimas décadas.

Economías emergentes. Los países en desarrollo igualmente se encontraron con un entorno hostil en 2018, siendo además más vulnerables que los desarrollados (por sus propios modelos económicos y desequilibrios internos) a la guerra comercial y la subida de tipos en EE.UU. En consecuencia, la tónica predominante fue de desaceleración generalizada de sus indicadores de actividad y la depreciación de sus divisas, además de algunas crisis puntuales perfectamente localizadas (en especial, Turquía y Argentina). La progresiva pérdida de impulso de China continuó siendo un serio motivo de preocupación, no por esperable menos grave. La implicación directa de la economía china en el realineamiento de los intereses comerciales norteamericanos incrementó significativamente la incertidumbre, particularmente sobre el sector tecnológico.

Como contrapartida positiva, otras economías emergentes ofrecieron expectativas más alentadoras. Este fue el caso de India y Brasil, países para los que el abaratamiento del petróleo ofreció un notable respiro en favor de la reactivación del consumo privado y la inversión empresarial. En paralelo, el avance o las expectativas de avance con respecto a la implementación de reformas estructurales favoreció a ambas economías.

Tipos de interés y divisas

El año 2018 se caracterizó por el firme proceso de subidas de tipos interés en Estados Unidos (cuatro subidas, desde 1,25%/1,50% hasta 2,25%/2,50%), una singular subida en Reino Unido a pesar del Brexit (desde 0,50% hasta 0,75%) y la estabilidad en la eurozona y Japón.

El proceso de endurecimiento de la política monetaria americana, junto con la excelente evolución de su economía, dio como resultado una apreciación generalizada del dólar frente al resto de las principales divisas, pero especialmente frente al euro. El euro cerró 2017 en 1,201/\$ y acabó 2018 en 1,147/\$. En esta tendencia a la apreciación influyó también que el dólar actúa como divisa refugio en momentos de superior incertidumbre. Ese papel de divisa refugio favoreció también al franco suizo, que se apreció un 3,9% frente al euro (hasta 1,126/€). Como consecuencia indirecta de todo lo anterior, el euro sufrió un notable debilitamiento frente al resto de las principales divisas.

Bolsas y mercado de bonos

La tendencia principal en los mercados de valores en 2018 fue la retirada de posiciones en bolsas y la búsqueda de refugio en bonos. Durante la segunda mitad del año dominó el debate sobre el alcance de la desaceleración del ciclo económico, hasta el punto de abrirse una intensa polémica sobre la proximidad o no de la siguiente recesión.

Los riesgos e incertidumbres penalizaron los activos de riesgo (prácticamente todos los principales índices bursátiles cerraron 2018 en negativo), favoreciendo la revalorización de otros activos, como los bonos, además de las divisas. Como referencia, la TIR del *bund* o bono alemán a 10 años se redujo desde 0,43% hasta 0,24% a lo largo de 2018, lo que significa que su rentabilidad de mercado se redujo a prácticamente la mitad y que, por tanto, se apreció significativamente, a pesar de la expectativa de retirada de estímulos monetarios (programa de compras de activos) por parte del Banco Central Europeo.

Sin embargo, el oro, otro activo refugio por excelencia, se depreció un 1,7% el pasado año, desde 1.303\$/onza hasta 1.281\$/onza, en contra de todo pronóstico lógico teniendo en cuenta la búsqueda de refugio que caracterizó 2018.

Este contraste pone de manifiesto que 2018 fue un año extremadamente incierto e imprevisible en muchos aspectos, pero especialmente en relación a la interpretación que el mercado realizó sobre el alcance y las consecuencias de la desaceleración de la economía global.

Área geográfica	Índice	Var. % 2018	Var. %2017
Japón	Nikkei -225	-12,20%	19,10%
Estados Unidos	Nasdaq 100	-1,00%	31,50%
Estados Unidos	S&P 500	-6,20%	19,40%
Alemania	DAX	-18,30%	12,50%
España	Ibex - 35	-15,00%	7,40%
Francia	CAC -40	-12,40%	10,40%
Italia	FTSE MIB	-17,20%	15,00%
Eurozona	EuroStoxx - 50	-14,30%	6,50%
Reino Unido	FTSE 100	-12,50%	7,60%
India	Sensex	5,90%	27,90%
China	CSI 300	-25,10%	21,80%
Brasil	Bovespa	15,00%	26,90%

4. Gestión del Riesgo

En la nota 45 de la memoria de estas cuentas anuales se describe la política de riesgos del grupo así como la gestión de riesgos durante el ejercicio 2018. Siguiendo las recomendaciones de la “Guía para la elaboración del informe de gestión de las entidades cotizadas” publicada por la CNMV en 2013, remitimos a dicha esta nota, en la que se trata concretamente:

- Marco de Política de Riesgos establecido por el Consejo de Administración.
- Riesgo de Crédito: Organización, políticas y gestión, Evolución en el ejercicio, Máxima exposición al riesgo de crédito, Política de refinanciación y reestructuración, Evolución del riesgo de clientes, Control, seguimiento y recuperaciones, Morosidad y Adjudicados, Provisiones.
- Políticas de gestión de los riesgos estructurales: riesgo estructural de tipo de interés, de liquidez y de mercado.
- Políticas de gestión del riesgo de mercado.
- Riesgo Operacional.
- Riesgo Reputacional y de Cumplimiento.

Igualmente, en la nota 11 de la memoria, se detallan las principales operaciones de cobertura contable de activo y pasivo realizadas por la entidad.

5. Otra información relevante

Tras un buen 2017, la Bolsa española volvió a los números rojos el año pasado, debido entre otras cosas a los retrasos en el cambio de la política monetaria europea, la presión de Estados Unidos en relación con el comercio internacional (especialmente respecto a China) y la pérdida de tracción de algunos mercados emergentes. Uno de los sectores más afectados por la alta volatilidad y determinante en la caída del 15% en el año del Ibex

35 fue el sector financiero, que también tuvo un mal comportamiento en Europa con un retroceso en el índice de bancos SX7P del 28% en el año.

En este difícil contexto, la acción de Bankinter tuvo un comportamiento aceptable, en cierta medida alineado con el del índice selectivo español y bastante mejor que el índice de bancos Europeos. Su cotización se redujo en un 11,2%, si bien durante el ejercicio llegó a alcanzar máximos históricos de 9,4 euros por acción en el mes de Febrero. La capitalización del banco a 31 de diciembre de 2018 ascendía a 6.308 millones de euros. Incluyendo el dividendo, la rentabilidad para el accionista no superó el -7,5%, dato que aun a pesar de ser negativo se compara muy favorablemente con el entorno doméstico e internacional.

Bankinter mantiene una de las mejores trayectorias de la banca europea en los mercados de valores durante los últimos tres, cinco y diez años, lo que demuestra la confianza de los inversores en su modelo de negocio y gestión. Desde finales de 2013, la acción se ha revalorizado un 41%, mientras que en el mismo periodo el Ibex bajaba un 14% y el STOXX Europe 600 Banks se anotaba unas pérdidas del 32%.

Capital social

Al cierre de 2018, el capital social de Bankinter S.A. estaba formado por 898.866.154 acciones de 0,30 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas. Todas ellas se encuentran representadas en anotaciones en cuenta, admitidas a cotización oficial en las Bolsas de Madrid y Barcelona y se contratan en el mercado continuo.

El número de accionistas era de 55.122 a 31 de diciembre. Un 54% del capital estaba en manos de residentes y el restante 46% era propiedad de no residentes. Los accionistas titulares registrados con una participación superior al 5% se detallan en el cuadro adjunto. La autocartera tenía 99.110 acciones.

Los datos más significativos de la acción de Bankinter en 2018 se describen en las siguientes tablas:

Cuadro de accionistas con una participación significativa

Accionistas con una participación significativa			31/12/2018
Nombre	Total Acciones	%	
Cartival, S.A.	205.610.753	22,87	
Corporación Masaveu, S.A.	44.959.730	5,00	

Cuadro de estructura de accionistas por número de acciones

Estructura de accionistas por número de acciones				31/12/2018
Tramos	Nº de accionistas	%	Nº Acciones	%
De 1 a 100 acciones	17.159	31,13	246.885	0,03
De 101 a 1.000 acciones	17.120	31,06	8.348.349	0,93
De 1.001 a 10.000 acciones	17.350	31,47	57.553.670	6,40
De 10.001 a 100.000 acciones	3.207	5,82	75.110.364	8,35
Más de 100.000 acciones	286	0,52	757.606.886	84,29
Total	55.122		898.866.154	

Cuadro resumen por tipo de accionistas

Resumen por tipo de accionistas	Nº Accionistas	%	Nº Acciones	%
Residentes	54.423	98,73	487.438.679	54,23
No residentes	699	1,27	411.427.475	45,77
Total	55.122		898.866.154	

Cuadro de datos por acción del periodo

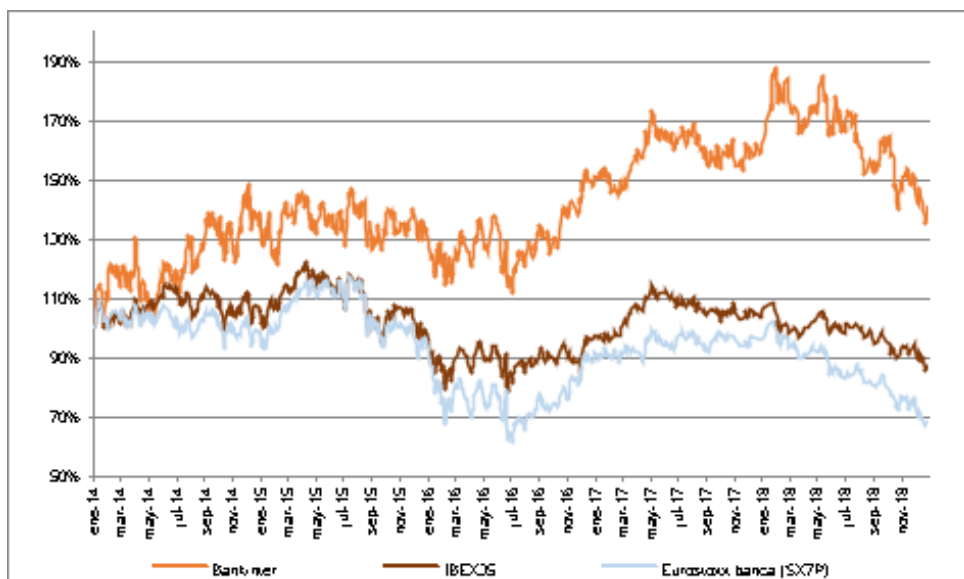
Datos por acción del período, a 31/12/2018 (euros)	
Beneficio por acción	0,57
Dividendo por acción	0,29
Valor teórico contable por acción	4,99
Cotización al inicio del año	7,90
Cotización mínima intradía	6,70
Cotización máxima intradía	9,42
Cotización última	7,02
Revalorización últimos 12 meses (%)	-11,21

Cuadro de ratios bursátiles a 31/12/2017

Ratios bursátiles a 31/12/2018	
Precio/Valor teórico contable (veces)	1,41
PER (precio/beneficio, veces)	11,98
Rentabilidad por dividendo (%)	4,1
Número de accionistas	55.122
Número de acciones	898.866.154
Número de acciones de no residentes	411.427.475
Contratación media diaria (número de acciones)	2.518.627
Contratación media diaria (miles de €)	20.791
Capitalización bursátil (miles de €)	6.308.243

Gráfico de cotización de la acción

Cotización bursátil. Variación relativa (%) últimos 12 meses (dic-16 base 100)



Política de dividendos

Bankinter mantuvo un año más su estable y diferencial política de dividendos, tradicionalmente en efectivo y con pagos trimestrales. Tanto la buena evolución del negocio como su elevada solvencia han permitido consolidar en los últimos años un buen nivel de payout (porcentaje del beneficio dedicado a dividendos), siempre dentro de las recomendaciones que con carácter general emiten los reguladores para la adecuada preservación del capital de los bancos.

En 2018, y como de costumbre, se repartieron cuatro dividendos en efectivo: uno complementario del ejercicio 2017 y tres a cuenta del ejercicio 2018 que equivalían aproximadamente al 50% del beneficio ordinario obtenido en los tres primeros trimestres. El cuarto y complementario a pagar contra los resultados completos del año se aprobará en la Junta General de Accionistas de 2019.

La distribución de dividendos de 2018 en la fecha de publicación de este informe es la siguiente:

Cuadro de distribución de dividendos

Fecha de abono	Dividendo por acción (euros)	Nº de acciones	Autocartera	Acciones con derecho	Importe (euros)	Resultados del ejercicio
jun-18	0,06506541	898.866.154	150.000	898.716.154	58.475.335	2018
sep-18	0,06371962	898.866.154	150.000	898.716.154	57.265.852	2018
dic-18	0,06480177	898.866.154	150.000	898.716.154	58.238.398	2018
Total	0,19358680				173.979.585	

American Depositary Receipts (ADR)

Bankinter dispone de un programa de ADRs Level 1 administrado por Bank of New York-Mellon y al cierre de 2018 tenía en circulación 106.644 ADRs. Con ello se permite a los residentes en Estados Unidos invertir en compañías extranjeras en un producto denominado en dólares y con pago de dividendos en su propia divisa.

6. Nuevos productos

Banca de Empresas:

Durante el 2.018 Bankinter ha seguido consolidando su excelente relación con las distintas instituciones europeas que permiten financiarse a nuestros clientes en las mejores condiciones del mercado. Se ha ampliado la línea de garantía que teníamos firmada con el Fondo Europeo de Inversiones, FEI Innovfin, no sólo extendiendo el plazo sino también en importe disponible, se ha mantenido la colaboración con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y hemos sido una de las entidades destacadas en la colocación de los productos que comercializamos de Instituto de Crédito Oficial (ICO). Adicionalmente, se ha habilitado una línea de préstamos a tipos fijos muy competitivos para nuestros clientes reduciendo la incertidumbre ante posibles subidas del Euribor en los próximos 4-5 años y dando estabilidad a la financiación a medio plazo de las empresas.

Se han realizado importantes inversiones en el producto Confirming Pronto Pago que estarán a disposición de nuestros clientes en el primer semestre del 2.019 y que nos va a permitir flexibilizar el producto en múltiples aspectos, como los plazos a los que se financian los pagos, pago anticipado de facturas, etc. todas estas mejoras eran muy demandadas por nuestros clientes. También se ha trabajado junto a la Asociación Española de Factoring en definir un formato de fichero estándar para todos los productos de confirming con la intención de facilitar el trabajo al cliente y que pueda presentar sus remesas de pagos por cualquier entidad sin tener que usar distintos programas o hacer modificaciones en sus sistemas informáticos.

El préstamo pago de impuestos se ha convertido en uno de los productos más importantes para los clientes a la hora de financiar su circulante, porque gracias a las diversas mejoras que se han hecho a la hora del estudio y formalización del producto se han simplificado de

tal manera que el cliente percibe un alto valor añadido ya que hay una alta concentración de operaciones en un mínimo espacio de tiempo. Destacar el excelente comportamiento a la hora de devolver el cliente el principal de estos préstamos con una bajísima tasa de mora en cualquiera de los segmentos de empresas.

La cuenta Relación ha seguido siendo una palanca clave para la captación de las pymes ya que establece un marco claro y definido de la relación entre la empresa y el banco, de tal forma que si el cliente está vinculado no le cobramos algunas de las comisiones por su actividad transaccional, como las de mantenimiento, transferencias o ingreso de cheques.

Banca Comercial:

Una vez consolidado durante 2.017 en Bankinter la oferta a personas físicas, a través de canales digitales, de los productos tradicionales, 2.018 ha sido el año de incorporar una nueva oferta de productos de mayor valor y de diferentes servicios por este canal, tales como cuentas y depósitos, en diferentes divisas y combinado con otros productos. Mantenemos que, de forma nativa, cada nuevo producto que crea el banco sea multicanal y sea el cliente y no el banco quien decida por que canal acceder, bien canales tradicionales presenciales de la amplia red de oficinas, o a través de canales no presenciales, como Banca telefónica, ordenadores personales o teléfonos móviles (Smartphone), tablets. Además se han incorporado a la oferta multicanal nuevo simuladores que tiene por objeto que el cliente pueda conocer en detalle los aspectos más relevantes de las ofertas, como precios, características, combinación de productos etc...

En la oferta de productos de activo a los clientes de B. Comercial cabe destacar que Bankinter ha mantenido invariable su oferta hipotecaria, especialmente en las hipotecas SIN MAS, tanto variable y fija, en las que la sociedad demandaba productos con solo la garantía real y no la garantía personal de los prestatarios, es decir que la propia vivienda respondiese como única garantía, lo que conocemos como "dación en pago". Respecto a la cartera hipotecaria, sin tener en cuenta las hipotecas en divisas, la cartera dispuesta ha subido entre el 31 de diciembre de 2.017 y el 31 de diciembre de 2018 en 440 MM€, que supone un +2,27%. La principal subida ha estado en los segmentos de Banca Personal y Banca Privada.

En el lado del pasivo las cuentas nómina han seguido siendo un año más el motor de captación de clientes y se ha mantenido la oferta remuneratoria al 5% TAE el primer año 1 y al 2% TAE el segundo año. El num. neto de cuentas nómina en 2.018 se incrementado un 11% sobre el año anterior.

Los recursos típicos se han incrementado entre el 31 de diciembre de 2.017 y 31 de diciembre de 2018 en 2.600 MM€, es decir una importante variación de más del 9%.

El tipo de interés que el banco ha pagado a sus clientes por los recursos ha descendido en un año en 0,02 puntos.

7. Evolución previsible

De cara al futuro, el Grupo continuará desarrollando su modelo de negocio basado en la creación de valor a través de la diferenciación, centrado en la calidad de servicio y apoyado en la multicanalidad e innovación permanente, junto con una rigurosa monitorización de la calidad de los activos y la solvencia. Con este modelo, espera mantener la tendencia positiva en resultados y creación de valor.

8. Hechos posteriores

El 1 de enero de 2019 ha entrado en vigor la Norma Internacional de Información Financiera,

NIIF 16 "Arrendamientos"

El impacto sobre los estados financieros consolidados del Grupo de la entrada en vigor de dicha norma se encuentra explicado en la Nota 2.a) Bases de presentación de la memoria de las presentes cuentas anuales consolidadas.

Con fecha 25 de septiembre de 2018 se alcanzó un acuerdo definitivo para la adquisición a Smart Holdco, S.à.r.l, filial de Apollo EPF Fund II, del negocio bancario de EVO Banco S.A.U en España y el de su filial de consumo en Irlanda, Avantcard. El acuerdo contempla como condición previa al cierre la obligación del vendedor de excluir del perímetro de la operación la sociedad financiera del Grupo en España, Evo Finance, y resto de sociedades del Grupo, que seguirán siendo titularidad de Smart Holdco, S.à.r.l. La adquisición descrita se enmarca en la política del Grupo de crecimiento en España y en la zona euro. La adquisición, que está sujeta a las aprobaciones regulatorias correspondientes y a otras condiciones habituales en este tipo de operaciones, está previsto que se cierre en el primer trimestre de 2019.

9. Actividades de investigación y desarrollo

Al cierre del ejercicio 2018 el Grupo no desarrolla actividades de investigación y desarrollo relevantes.

10. Dependencia de patentes y licencias

Al cierre del ejercicio 2018 el Grupo Bankinter no se encuentra sometido a ningún grado de dependencia relevante con respecto a emisores de patentes, licencias, contratos industriales, mercantiles o financieros o de nuevos procesos de fabricación.

11. Operaciones con acciones propias

Se describen en la Nota 22 de la Memoria Consolidada.

12. Informe de Gobierno Corporativo

Se anexa como documento separado.

13. Estado de Información no financiera

1. Introducción

El presente documento recoge la información requerida por la Ley de Información no Financiera y Diversidad, de 28 de diciembre de 2018, y detalla los principales aspectos del modelo de negocio y gestión de riesgos del Grupo Bankinter, los planes de sostenibilidad, las cuestiones ambientales, sociales y laborales, la política de Derechos Humanos, los asuntos relacionados con la prevención de la corrupción y el soborno, y la gestión de la relación que se establece con la sociedad.

Además, se reporta un resumen del modelo de negocio del Grupo, una descripción de las políticas en relación a las cuestiones anteriores y medidas adoptadas, los resultados de esas políticas, los principales riesgos relacionados con estas cuestiones vinculados a las actividades del Grupo, la gestión de dichos riesgos, e indicadores clave de resultados no financieros.

La información del año 2018 incluye el Grupo Línea Directa Aseguradora y sus Filiales, así como los datos de las tablas de cuestiones medioambientales y cuestiones sociales y relativas al personal.

El estado de información no financiera ha sido elaborado conforme al estándar internacional Global Reporting Initiative en su versión Esencial y la versión G4 del suplemento del sector financiero, y a todos sus principios, siendo un marco de reporte recomendado por la Ley de Información no financiera de 2018. Además, es verificado externamente por la firma independiente PwC, entidad que también audita los estados financieros del Grupo.

El presente documento reproduce alguna información que igualmente contienen, de manera más detallada, otros documentos, como el Informe Anual Integrado, el Informe de Gobierno Corporativo o el Informe de Remuneraciones.

2. Modelo de negocio

El Grupo Bankinter tiene cinco líneas principales de negocio bien orientadas y complementarias entre sí. La actividad del grupo se lleva a cabo en España, Portugal y Luxemburgo.

La principal fuente de generación de margen bruto es el área de **Banca de empresas**, que es una actividad consustancial a la entidad, teniendo en cuenta que Bankinter surgió en calidad de banco industrial. El área se divide en diversos negocios: Banca Corporativa

(grupos empresariales con facturación mayor a 50 millones de euros), Medianas empresas (empresas entre 5 y 50 millones de facturación), Pymes (empresas con hasta 5 millones de facturación). Además, y debido a la intensa apuesta de las empresas españolas por los mercados exteriores, Bankinter les presta sus servicios a través de su negocio de Banca Internacional. Banca de empresas mantuvo en 2018 un ritmo de crecimiento moderado, destacando el aumento del negocio internacional.

Banca Comercial está dividida en función del volumen de patrimonio de los clientes: Banca Privada (patrimonio superior a 1 millón de euros), Banca Personal (entre 75.000 euros y 1 millón de euros), Banca de Particulares (patrimonios inferiores a 75.000 euros) y el área de clientes Extranjeros, que se concentran mayoritariamente en la costa mediterránea española y en las islas Canarias. En 2018, el volumen de negocio de esta línea se aproximó al de Banca de Empresas, y es previsible que en 2019 sea el primer contribuyente al negocio del Grupo gracias a sus dos productos estrella: la cuenta nómina y las hipotecas.

Bankinter Consumer Finance es la compañía del Grupo Bankinter especializada en préstamos al consumo y tarjetas de crédito. Se ha consolidado como una de las principales palancas de crecimiento del banco. En 2018 experimentó nuevos avances en todas sus líneas de negocio y consiguió cifras récord de beneficio. Además de los buenos resultados, fue el año de la internacionalización de la compañía. El negocio se asentó en Portugal y se inició la actividad en Irlanda con la compra de Avantcard, filial de crédito al consumo en ese país.

Bankinter Portugal. Cerró un buen ejercicio, con un crecimiento equilibrado de varias líneas de negocio, destacando Banca de Empresas y la contribución de Bankinter Consumer Finance en su primer año de desarrollo, y un fuerte aumento de captación de clientes.

Línea Directa Aseguradora, compañía de venta directa de seguros participada al 99,9% por Bankinter, es una de las apuestas más sólidas del Grupo. Mantuvo uno de los ritmos de crecimiento más altos del sector asegurador, que le ha llevado a alcanzar los tres millones de clientes en poco más de dos décadas, de forma orgánica y sin recurrir a compras ni fusiones.

Mención aparte merece la materialización de la adquisición de la actividad bancaria de EVO Banco en España y de Avantcard, su filial de crédito al consumo en Irlanda, que previsiblemente se concretará en el primer cuatrimestre de este año. La operación tiene alcance estratégico. En el caso del negocio bancario de EVO en España, que está muy centrado en el cliente digital, su integración ayudará a Bankinter a mejorar su posición en el segmento de público joven y con un perfil de autoservicio, que se siente atraído por el modelo de las empresas fintech. Por lo que respecta a Avantcard, su compra complementará la oferta de Consumer Finance y reforzará la diversificación geográfica de la entidad.

Contexto y tendencias

Las expectativas sobre el futuro inmediato siguen marcadas por la incertidumbre. Los problemas del escenario macroeconómico (tensiones comerciales, pérdida de dinamismo de la economía, Brexit) no tienen visos de resolverse a corto plazo. Los mercados de valores son también una incógnita, si bien cabe confiar en una cierta reacción positiva tras las fuertes caídas de 2018. Respecto al precio del dinero, es previsible que el tipo del euríbor tienda a evolucionar ligeramente al alza hasta situarse cerca del 0%, pero dada la desaceleración de la economía europea no se esperan para 2019 subidas de los tipos oficiales del Banco Central Europeo.

En el ámbito asegurador, la evolución económica en 2018 ha sido positiva, aunque irregular en algunos aspectos, como el de matriculación de vehículos nuevos. Aunque la matriculación de turismos subió durante los ocho primeros meses de 2018, en los últimos cuatro meses se han percibido descensos preocupantes. A esto hay que unirle la incertidumbre que planea sobre la comercialización de vehículos diésel, lo que ha podido afectar al volumen total de primas del Ramo, que, aunque superó los 11.000 millones de euros de facturación, obtuvo un crecimiento del 1,94% durante el pasado ejercicio. Por su parte, los Ramos de Multirriesgo y Salud tuvieron una evolución más favorable, con aumento del volumen de primas del 4% y del 5,6%, respectivamente, lo que les consolida como dos sectores especialmente sólidos y rentables.

Desde el punto de vista de los hábitos de desplazamientos, estamos asistiendo a nuevos hábitos en la movilidad urbana, con la aparición de los nuevos actores como las empresas de carsharing y motos sharing, los vehículos eléctricos o los patinetes eléctricos, como otras formas de moverse en las ciudades. Estas tendencias tendrán impacto en el sector asegurador, dando lugar al aumento de ramos minoritarios debido al aseguramiento obligatorio o al desplazamiento del sector cada vez más hacia los microseguros, un concepto muy poco extendido en España.

En 2019, Línea Directa hará frente a importantes retos. En primer lugar, la consolidación de su marca para el Ramo de Salud, Vivaz, que aportará diversificación y sinergias a su estrategia comercial. Asimismo, la compañía dará un impulso definitivo a su Plan de Transformación Digital, que tiene tres bases sólidas sobre las que construir el futuro de la compañía: la experiencia de cliente, la excelencia operativa y el cambio cultural interno. Así, la gran capacidad comercial de Línea Directa unida a su modelo de negocio, directo y sin intermediarios, serán fundamentales a la hora de liderar la transformación del sector asegurador también en este ámbito.

3. Gestión de riesgos

La gestión de riesgos es uno de los ejes centrales de la estrategia competitiva de Bankinter. La entidad cuenta con un modelo de probada eficacia, alineado con los

estándares regulatorios y las mejores prácticas internacionales, y proporcionado a la escala y complejidad de sus actividades.

La responsabilidad última de la gestión de riesgos reside en el Consejo de Administración, que anualmente aprueba la estrategia de riesgos y en particular define el Marco de Apetito al Riesgo. Esta herramienta establece la tipología de los distintos riesgos que la entidad considera razonable asumir en el desarrollo de su estrategia de negocio. Asimismo, determina un conjunto de métricas e indicadores clave para su seguimiento y gestión que cubren dimensiones de niveles y coste del riesgo, rentabilidad, liquidez y capital, entre otras variables. Para cada métrica se establece una tolerancia y un límite, que en caso de alcanzarse activa medidas correctoras.

La estrategia de riesgos tiene dos ejes:

- Declaración de apetito al riesgo. Bankinter desarrolla su actividad con un perfil de riesgo prudente, persiguiendo un balance equilibrado y una cuenta de resultados recurrentes y saneados, para maximizar el valor de la entidad a largo plazo.
- Principios de gestión del riesgo. El apetito y la tolerancia a los riesgos que el banco asume descansan en los siguientes principios:
 - Estrategias, políticas, organización y sistemas de gestión prudentes y adecuados al tamaño, ámbito y complejidad de las actividades de la entidad, basándose en una práctica bancaria de calidad.
 - Respeto y adecuación de la actuación de la entidad a las exigencias, límites y restricciones regulatorias establecidas, así como al adecuado cumplimiento de la normativa vigente.
 - Mantenimiento de una baja o moderada exposición relativa al riesgo crediticio, con un índice de morosidad en el rango más bajo del sistema financiero español.
 - Adecuación de la cobertura de activos problemáticos.
 - Apropiada remuneración del capital invertido, que debe asegurar una rentabilidad mínima sobre la tasa libre de riesgo a lo largo del ciclo.
 - Mantenimiento de un nivel bajo de riesgo de mercado, de manera que, en escenarios de estrés, las pérdidas generadas tengan un impacto reducido sobre la cuenta de resultados.
 - Crecimiento en los segmentos estratégicos prioritarios de medianas y grandes empresas.
 - Equilibrio de la cartera de inversión crediticia de personas físicas y personas jurídicas.
 - Crecimiento equilibrado de los recursos de financiación minoristas.

- Diversificación de las fuentes de financiación mayorista, tanto desde el punto de vista de instrumentos como de mercados, y mantenimiento de un perfil de vencimientos equilibrado.
- Optimización del coste de la financiación minorista, guardando una relación equilibrada con el rendimiento del crédito y la situación de tipos en el mercado.
- Empleo de un principio de diversificación de los riesgos con el propósito de evitar niveles de concentración excesivos que puedan traducirse en dificultades para la entidad.
- Limitación de la actividad en sectores sensibles que puedan suponer un riesgo para la sostenibilidad de la entidad, tales como los relacionados con la promoción inmobiliaria o la construcción, o un impacto negativo en su reputación y/o honorabilidad.
- Moderado apetito al riesgo de tipo de interés.
- Posición estructural en divisas muy reducida.
- Control reforzado del posicionamiento reputacional de la entidad (buen gobierno corporativo, riesgos sistémicos, etc.).
- Voluntad de completar el nivel de servicio que Bankinter presta a sus clientes tanto de Banca Privada como de Banca de Empresas, ofreciendo servicios de Banca de Inversión de riesgo limitado.
- Optimización del ratio de eficiencia.
- Maximización de la generación de valor para los accionistas a lo largo de los ciclos a través tanto de los dividendos como de la revalorización de la acción, todo ello sobre una fuerte base de capital y liquidez.
- Mantenimiento de un nivel de Common Equity Tier 1 (CET1) dentro de la banda de fluctuación fijada por la entidad, superior a los mínimos regulatorios.

Bankinter cuenta además con un modelo de gobierno corporativo alineado con los más exigentes estándares supervisores. Para estimular y reafirmar su sólida cultura de riesgos, dispone de un equipo de personas altamente cualificado y un soporte de sistemas de información avanzados.

Adaptación a la regulación

Un año más, 2018 fue un ejercicio muy intenso en los que se refiere a los procesos de adaptación a la nueva regulación y criterios de supervisión, cuyo desarrollo ha comprometido un nivel de recursos significativo. Algunos de estos procesos ya se iniciaron en ejercicios anteriores y exigen una dedicación que puede extenderse durante varios años. Entre los proyectos desarrollados, cabe destacar los siguientes:

- Adaptación al nuevo estándar contable IFRS 9. El 1 de enero de 2018, el cálculo de provisiones adaptado a los criterios IFRS9 ya estaba plenamente operativo. A lo largo de 2018 se consolidaron los procedimientos de gestión, cálculo de pérdidas esperadas y seguimiento.
- Modelos internos. Una vez que el proyecto TRIM (Targeted Review of Internal Models) del Banco Central Europeo se encuentra en un avanzado estado de desarrollo, el supervisor unificó criterios para armonizar la interpretación de la normativa. Además, los estándares técnicos y directrices de la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) exigen un formidable trabajo de adaptación, el cual se reconoce implícitamente en los plazos para su entrada en vigor.
- Agregación de datos (RDA). Los esfuerzos de adaptación para cumplir con los principios de agregación de datos de riesgo continuaron a lo largo de 2018. Asimismo, durante el ejercicio se inició una nueva infraestructura informacional cuyo objetivo es construir un entorno común que dé respuesta a las necesidades de información a nivel global para la gestión, el reporting y el propio análisis, incluyendo en este ámbito las técnicas de Big Data.
- Autoevaluación del capital y la liquidez: El Banco Central Europeo publicó nuevas guías, en vigor desde enero de 2019, para que las entidades tengan una visión integral de sus necesidades de capital y liquidez a fin de dar cobertura a todos los riesgos materiales, financieros y no financieros. Por su parte, la EBA aprobó una guía sobre el desarrollo de ejercicios de pruebas de estrés, también en vigor desde enero de 2019. Estas publicaciones constituyen un elemento esencial en el proceso de autoevaluación del capital.

A todo esto se añaden otros desarrollos específicos, como el relacionado con la cuantificación del riesgo de tipo de interés de acuerdo con las nuevas directrices regulatorias o la revisión del marco general de gestión y control de los riesgos, adaptándose a los criterios establecidos en la nueva guía emitida por la EBA sobre el gobierno interno.

Bankinter sigue comprometiendo importantes recursos al cumplimiento de estos desarrollos normativos y a su aplicación en la gestión de los riesgos.

Puede encontrarse amplia información sobre este capítulo de riesgos en el Informe de Relevancia Prudencial, en el Informe Anual Integrado, en el apartado de riesgos del Informe Legal Consolidado del Grupo y en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de sufrir pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte de los deudores. Su evolución está condicionada por el entorno económico y financiero.

En el ejercicio 2018 la economía española continuó en fase expansiva, si bien su crecimiento se moderó a lo largo del ejercicio. En el contexto internacional aparecieron tensiones comerciales, aumentó la incertidumbre política en Europa y la apreciación del dólar frente a las divisas emergentes provocó tensiones financieras en algunos países. En España, el endeudamiento de empresas y familias continuó disminuyendo y el crédito al sector privado mostró en términos agregados una atonía general. En este contexto Bankinter continuó un año más con su tendencia de crecimiento moderado. El crédito a la clientela creció un 4,1% y el riesgo computable (que incluye los riesgos de firma) lo hizo en un 4,6%. La calidad de activos siguió mejorando. Un año más se reducen los índices de activos problemáticos, como se observa en el cuadro adjunto.

CALIDAD DE ACTIVOS

Miles de €	31-12-2018	31-12-2017	Variación%	Variación
Riesgo computable	61.508.726	58.824.461	2.684.265	4,56
Riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	1.785.160	2.029.908	(244.747)	(12,06)
Provisiones por riesgo de crédito	881.088	903.865	(22.777)	(2,52)
Índice de morosidad (%)	2,90	3,45	(0,55)	(15,94)
Índice de cobertura (%)	49,36	44,53	4,83	10,85
Activos adjudicados	348.201	411.555	(63.355)	(15,39)
Provisión por adjudicados	154.522	186.130	(31.608)	(16,98)
Cobertura adjudicados(%)	44,38	45,23	(0,85)	(1,88)

Morosidad en mínimos

La morosidad cerró el ejercicio con un índice del 2,90%, es decir 55 puntos básicos menos que el año anterior, lo cual supone una reducción del 16%. El índice de morosidad en España al cierre del ejercicio fue del 2,84%, un 47% de la media del sector (6,08% según datos del Banco de España de noviembre de 2018). Al cierre de diciembre de 2018 la cartera de activos adjudicados era de 348 millones de euros, un 0,6% del riesgo crediticio total, tras reducirse un 15% en el ejercicio.

Equilibrio en la cartera

El banco ha venido equilibrando a lo largo de los años la distribución de su cartera crediticia entre personas físicas y jurídicas. Al cierre de 2018 el riesgo computable con personas físicas representaba el 49,9% del total, y el riesgo con personas jurídicas, el 50,1%. A continuación se describen los rasgos más importantes por segmentos:

- Personas físicas. En 2018 continuó mejorando el mercado de la vivienda y la situación financiera de los hogares. El crédito a personas físicas creció un 3,8% y

los segmentos más dinámicos fueron el crédito al consumo, banca personal y banca privada. La cartera de personas físicas al cierre del ejercicio se situaba en 27.330 millones de euros, con un índice de morosidad del 2,7%.

La cartera hipotecaria de personas físicas muestra un Loan To Value (la proporción del capital prestado respecto al valor del inmueble) del 59% a cierre de 2018 y un 87% tiene como garantía la primera vivienda de los titulares. El esfuerzo medio (medido como la parte de la renta que el cliente destina al pago de la cuota del préstamo hipotecario) se mantiene en niveles muy bajos (21%).

- Banca Corporativa. El riesgo crediticio en el segmento de Banca Corporativa creció un 3,9%, hasta alcanzar los 15.245 millones de euros, con un índice de morosidad del 0,9%. Bankinter presta gran atención a este segmento de negocio, cuya actividad está más internacionalizada y menos expuesta al ciclo económico nacional y mantiene una sólida posición competitiva basada en la especialización, el conocimiento del cliente, la agilidad y la calidad de servicio.
- Pequeñas y Medianas Empresas. El segmento de pequeñas y medianas empresas creció en el ejercicio un 6,0% y la cartera se elevó hasta los 11.792 millones de euros, con un índice de morosidad del 6,1%. La entidad aplica a la gestión de este segmento modelos automatizados de decisión, junto con equipos de analistas de riesgos de amplia experiencia.
- Crédito al consumo. Esta actividad, canalizada a través de Bankinter Consumer Finance, mostró un crecimiento del 29%, hasta los 1.842 millones de euros, con un 3,0% del riesgo crediticio. El margen ajustado al riesgo y los índices y costes de morosidad están controlados y continúan siendo acordes con lo que es característico en este tipo de negocio.
- Portugal. Su cartera crediticia aportó al balance un riesgo de 5.789 millones de euros, con una reducción significativa del índice de morosidad, que cayó hasta el 3,5%, y con los activos dudosos provisionados al 81,8%. En el desarrollo del negocio en Portugal se están aplicando los altos estándares crediticios habituales en la entidad.

Modelos internos de gestión del riesgo

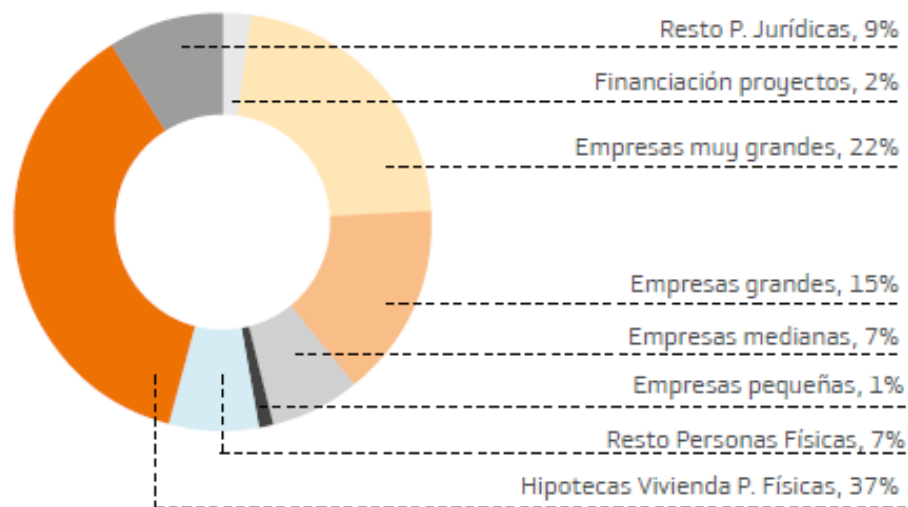
Bankinter utiliza desde los años 90 modelos internos como herramienta de apoyo a las decisiones de riesgo de crédito. Estos modelos permiten evaluar la calidad crediticia o solvencia de las operaciones y clientes, proporcionando medidas cuantitativas del riesgo de crédito. Sus principales usos son el apoyo en la sanción, la fijación de precios, la cuantificación de las coberturas de deterioro o provisiones, la estimación de capital regulatorio, el seguimiento de las carteras y el apoyo en la recuperación, facilitando la gestión activa del perfil de riesgo de las carteras.

Los modelos de calificación interna o rating proporcionan clases homogéneas de solvencia o niveles que agrupan clientes/operaciones con equiparable probabilidad de incumplimiento. Asimismo, estos modelos se calibran para evaluar las pérdidas esperadas e inesperadas. Son métricas básicas en la gestión y el seguimiento del riesgo crediticio en Bankinter.

La entidad dispone de modelos de calificación tanto en los segmentos minoristas (hipotecas, consumo, pymes...) como en los mayoristas de Banca Corporativa. Se trata de modelos estadísticos desarrollados con información de cliente, de operación y macroeconómica, combinados en la parte mayorista con el análisis experto. Los modelos se actualizan y monitorizan periódicamente para asegurar su poder de discriminación, estabilidad y precisión bajo un estricto esquema de gobierno. El Comité de Modelos y el Comité Ejecutivo de Riesgos son los responsables de la aprobación de los modelos en Bankinter. Asimismo la Comisión de Riesgos recibe información periódica del estado y seguimiento de los mismos.

La distribución de Exposición al Default (EAD) por segmentos o categorías internas se muestra en el gráfico adjunto.

Distribución de la *Exposure at default* según categorías internas



Riesgos estructurales y de mercado

Desde el punto de vista de los riesgos estructurales y de mercado el año volvió a caracterizarse por la baja inflación en las principales economías y por la actuación de los bancos centrales, que suministraron liquidez e intervinieron en los mercados financieros de deuda pública. En algunos mercados, las compras sistemáticas de deuda pública por parte de los bancos centrales provocaron una disminución de su profundidad.

Los últimos meses de 2018 los mercados de renta variable sufrieron un incremento importante de la volatilidad, con caídas generalizadas en todos los índices. Esta evolución negativa tuvo su origen en varias incertidumbres, como el entorno de debilitamiento de la economía, las subidas de tipos de la Reserva Federal y las renegociaciones de los tratados comerciales exigidas por Estados Unidos. Los mercados emergentes acusaron el impacto de forma notable.

Riesgo estructural de tipo de interés

El riesgo de interés estructural se define como la exposición de la entidad a variaciones en los tipos de interés de mercado, derivada de la diferente estructura temporal de vencimientos y reprecitaciones de las partidas del balance global. Bankinter practica una gestión activa de este riesgo con el objetivo de proteger el margen financiero y preservar el valor económico del banco.

A través de medidas dinámicas de simulación se analiza mensualmente la exposición del margen financiero ante distintos escenarios de variación de los tipos de interés. Igualmente, y con una visión de más largo plazo, se analiza la sensibilidad que los movimientos de los tipos de interés tendrían en el valor económico de la entidad.

La exposición al riesgo de tipo de interés del margen financiero ante variaciones de +/- 100 puntos básicos paralelos en los tipos de interés de mercado es + 9,9 / -11,4% para un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad del valor económico ante un incremento de 100 puntos básicos paralelo se situaba a cierre de 2018 en un +2,1% de sus recursos propios. Dado el nivel actual de tipos, se ha limitado el movimiento a la baja a 25 puntos básicos paralelos y la variación del valor económico se situaría en un -0,5% de los recursos propios.

Para el cálculo de ambas mediciones se utilizan las hipótesis de gestión, en las que se consideran tipos negativos, a excepción de aquellas partidas con floor en el euribor.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez estructural se asocia a la capacidad para atender las obligaciones de pago adquiridas y financiar su actividad inversora. El banco realiza un seguimiento activo de la liquidez y su proyección, así como de las actuaciones a realizar en situaciones tanto

normales como excepcionales y originadas por causas internas o por los comportamientos de los mercados.

Los instrumentos utilizados para el control del riesgo de liquidez son el seguimiento de la evolución del gap, o plano de liquidez, y el análisis específico de los saldos resultantes de las operaciones comerciales, de los vencimientos mayoristas, de los activos y pasivos interbancarios y de otras fuentes de financiación. Estos análisis se realizan en condiciones normales o simulando distintos escenarios de las necesidades de liquidez en función de distintas condiciones de negocio o variaciones en los mercados.

En 2018 el gap comercial (diferencia entre inversión y recursos de clientes) se redujo en 1.700 millones, ya que el incremento de recursos de clientes fue superior al crecimiento de la inversión en dicho importe. De esta forma, el porcentaje de inversión crediticia que está financiada con los recursos de clientes se situó a final del ejercicio en el 93.8%.

Respecto a la financiación mayorista, se reemplazaron parcialmente los vencimientos de 2018 y disminuyó la dependencia a los mercados mayoristas en 320 millones de euros. Durante el ejercicio, el colchón de liquidez permitió mantener la ratio de cobertura de liquidez (LCR, por sus siglas en inglés) en niveles holgadamente superiores al 100%, alcanzando el 144.2% a cierre de 2018.

Riesgo de mercado

Se considera riesgo de mercado la posibilidad de sufrir pérdidas derivadas de las variaciones de los precios de mercado en posiciones de dentro y fuera de balance de la cartera de negociación. Bankinter mide el valor en riesgo por metodología VaR histórica sobre datos de un año y con un intervalo de confianza del 95%.

El Valor en Riesgo (VaR) de una cartera de activos es la pérdida potencial máxima que se estima que puede producirse en la misma en un horizonte de tiempo determinado, con un nivel de confianza estadística. En Bankinter, dada la inestabilidad vivida en años recientes, se han mantenido los límites del año anterior en términos de VaR.

En el cuadro adjunto se informa de los valores de VaR al cierre de 2017 de las posiciones de trading.

VaR Activos financieros mantenidos para negociar 2018

millones de euros	Último
VaR Tipo de Interés	0,64
VaR Renta Variable	0,36
VaR Tipo de Cambio	0,03
VaR Tipo de Volatilidad	0,30
	0,80

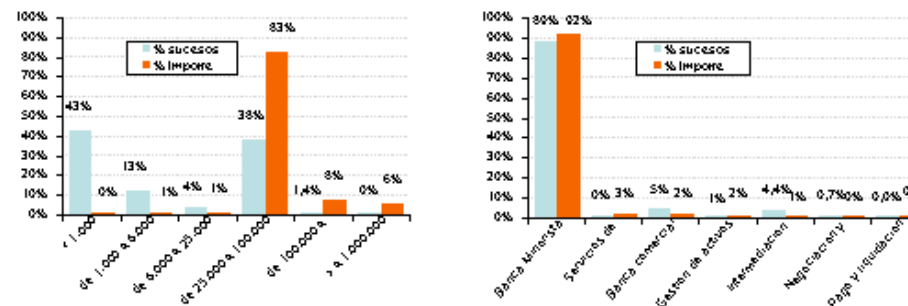
Por otro lado, cada mes se realiza un seguimiento del VaR de las posiciones en cartera de la filial Línea Directa Aseguradora, a través de la metodología de simulación histórica. El VaR de la cartera de la compañía de seguros a cierre de diciembre era de 0,6 equivalente a 5,6 millones de euros. El mismo seguimiento se realiza sobre el riesgo en que puede incurrir la filial Bankinter Luxemburgo. Con la misma metodología, para 2018 se estimó un VaR de 0,43 millones de euros.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas debido a fallos de procesos, personas o sistemas internos; o bien a causa de acontecimientos externos (como catástrofes naturales), incluyendo los riesgos legales.

El modelo de gestión del riesgo operacional de Bankinter es el denominado método estándar, según la normativa de solvencia vigente. La utilización de este método requiere la existencia de sistemas de identificación, medición y gestión de riesgos operacionales, la autorización previa del Banco de España y una auditoría anual. Con la participación en el Consorcio Español de Riesgo de Operacional (foro de entidades financieras para el intercambio de experiencias en la gestión de riesgos operacionales) Bankinter se asegura el acceso a las mejores prácticas de gestión del sector.

En lo relativo a los eventos de pérdidas, el perfil del riesgo operacional de Bankinter queda reflejado en los siguientes gráficos.



Riesgo reputacional

Los riesgos reputacionales son aquellos que surgen de una percepción negativa de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores o reguladores que pueden afectar desfavorablemente a la capacidad de un banco para mantener su existencia o establecer nuevas relaciones de negocio y continuar teniendo acceso a fuentes de financiación. Dada la gran variedad de motivos que pueden originar este tipo de riesgos, se han de gestionar bajo un modelo único y distinto de otros riesgos, aunque siempre dentro de los umbrales establecidos en el marco de apetito al riesgo de la entidad, en el corto, medio y largo plazo.

El propósito de la gestión de estos riesgos consiste en su prevención, identificación y control, de manera que se reduzca su probabilidad de ocurrencia y se mitigue su eventual impacto, para lo cual la entidad dispone de diferentes herramientas.

Por ejemplo, se realiza un diagnóstico y medición periódico de la percepción y de las expectativas de los principales grupos de interés de la entidad. Este sistema, basado en la metodología RepTrak®, permite identificar las palancas clave de la reputación e influir de forma activa en las mismas.

Uno de los aspectos más importantes para prevenir riesgos reputacionales es conocer las tendencias del mercado y del entorno, así como lo que se dice de la entidad en los medios de comunicación y en las redes sociales. Con este fin, Bankinter dispone de un exhaustivo sistema de monitorización, análisis y valoración de su impacto reputacional.

Asimismo, el Comité de Productos de la entidad identifica y evalúa los posibles riesgos reputacionales con carácter previo a la comercialización de un nuevo producto o servicio.

Por otra parte, periódicamente se realiza un seguimiento trimestral a través de una serie de indicadores internos y externos de eventos con impacto reputacional, de acuerdo con las directrices marcadas por la Autoridad Bancaria Europea.

Además, el área de Reputación Corporativa del banco tutela un plan de gestión de crisis con el fin de establecer los canales de comunicación y los protocolos de actuación ante cualquier emergencia o crisis, en aras de proteger la reputación de la entidad y de preservar la continuidad del negocio.

Bankinter también facilita a los empleados diversos manuales de conducta y ética profesional, a fin de sensibilizarlos sobre la importancia de este riesgo, con el objetivo de que actúen como primera línea de defensa para proteger la reputación de la entidad.

Asimismo, se detallan en mayor profundidad en los bloques de “Cuestiones medioambientales”, “Cuestiones sociales y relativas al personal”, “Lucha contra la corrupción” y “Derechos Humanos”, los riesgos medioambientales, sociales y de derechos humanos a corto, medio y largo plazo.

Gestión de riesgos en Línea Directa

El sistema de gestión de riesgos de Línea Directa Aseguradora tiene como finalidad asegurar que los principales riesgos que debe afrontar la Entidad en su actividad habitual se encuentran permanentemente identificados y monitorizados, lo que permite una adecuada gestión de los mismos.

La función de gestión de los riesgos está descentralizada en diferentes áreas de la Entidad, siendo la Unidad de Gestión de Riesgos y Control Interno, dependiente de la Dirección de Gobierno Corporativo y Riesgos, responsable de unificar e integrar la totalidad de la información de riesgos de la Entidad, así como de la aplicación de Políticas de Control del Riesgo y verificar su cumplimiento.

Todos los departamentos aportan a la Unidad de Gestión de Riesgos y Control Interno la información necesaria para el seguimiento de los riesgos de la Entidad, y aplican las políticas de riesgos establecidas.

La Unidad de Gestión de Riesgos y Control Interno tiene como función asegurar que la gestión del Riesgo Operacional se realiza en todas las áreas y filiales del Grupo Línea Directa de forma homogénea de acuerdo a la metodología establecida (basada en COSO II), así como garantizar que la gestión de Riesgos Operacionales se lleva a cabo de forma integral, dado que el rango de actividades afectadas por los riesgos operacionales no está confinado a líneas de negocio particulares, tipos de producto o unidades organizacionales, sino que los efectos y causas de los mismos son a menudo transversales y los riesgos pueden estar interrelacionados entre sí.

La Unidad de Gestión de Riesgos y Control Interno unifica toda la información relativa a los riesgos de Línea Directa, integrándola en el Mapa de Riesgos Corporativos, monitoriza la evolución de los mismos a través del Cuadro de Mandos de Indicadores clave de Riesgos (KRI) y reporta su estado al Comité Permanente de Riesgos.

Para asegurar la adecuada gestión y control de cada uno de los riesgos, la Entidad ha establecido distintos niveles de gestión o “defensa”, garantizando que, para cada una de las tipologías de riesgos identificadas, existe:

- Una Unidad de Gestión con responsabilidad directa sobre la gestión diaria o corriente de tales riesgos, como primera línea de defensa.
- Una estructura de comités, cada uno encargado de la identificación, gestión y reporte de los riesgos a los órganos de gobierno de la organización, y en los cuales las Unidades de Gestión reportan y someten determinadas decisiones. Por su composición y funciones, estos comités son ejecutivos ya que se toman decisiones relativas a los riesgos que gestionan.
- Un responsable de la gestión y coordinación de todos los riesgos de la Entidad, que es el Director de Gobierno Corporativo y Riesgos.

- Unas funciones de control como segunda línea de defensa, que son la función de Gestión de Riesgos, la función Actuarial y la función de Cumplimiento.
- Una función de supervisión como tercera línea de defensa, que es la función de Auditoría Interna.

Esta estructura garantiza:

- 1.- La adecuada labor de control, gestión y reporte de todos los riesgos en diferentes niveles de “defensa”.
- 2.- Que el control y el reporte se realiza de manera vertical y transversal, tanto por órganos dependientes como por funciones independientes de control.
- 3.- La adecuada escalabilidad del reporte, el control y la toma de decisiones.
- 4.- Que la responsabilidad, el conocimiento y el control de los riesgos se realiza a distintos niveles hasta el máximo nivel de gobierno de la Entidad.

Sistema de Control Interno

La Entidad posee los procesos necesarios para identificar, medir, controlar, gestionar y notificar de forma continua, tanto a nivel individual como a nivel agregado, los riesgos a los que está expuesta o podría estar expuesta en el futuro, siempre teniendo en cuenta el principio de proporcionalidad.

En primer lugar, la Entidad dispone de un Mapa de Riesgos de los procesos de negocio donde se recogen todos los riesgos inherentes potencialmente graves y el nivel de riesgo residual en función de la efectividad de los controles existentes. Las operaciones específicas que son significativas y los riesgos asociados de cada proceso se encuentran cubiertos.

El sistema de gestión de riesgos, a través de los riesgos identificados y los Indicadores Clave de Riesgos definidos (KRIs - Key Risk Indicators), soporta el proceso de definición de estrategias y de toma de decisiones de la Entidad pues estos Indicadores Clave de Riesgos se incluyen en el cuadro de mandos de Línea Directa, permitiendo a la Dirección realizar una gestión proactiva de los riesgos. Este informe está a disposición del Consejo, a través de la Comisión de Auditoría, Control Interno y Cumplimiento Normativo, y del Comité Permanente de Riesgos, así como de la Dirección, donde se presentan mensualmente.

La Entidad dispone de un sistema de gestión de riesgos eficaz que determina cómo gestionar cada categoría, área de riesgos y cualquier agregación potencial de riesgos. El sistema de gestión de riesgos evalúa las necesidades globales de solvencia según se identifican en la evaluación prospectiva de los propios riesgos de la empresa (basada en los principios ORSA), los requisitos legales de capital y los límites de tolerancia al riesgo, así como la descripción de la frecuencia y el contenido de las pruebas periódicas de

tensión y las situaciones que requieren pruebas de tensión específicas. Existen políticas que definen las categorías de riesgo y los métodos para medirlos.

El informe sobre Evaluación Interna de los Riesgos y de la Solvencia (ORSA, por sus siglas en inglés) recoge el perfil de riesgo de Línea Directa Aseguradora S.A. No se incluyen sus sociedades filiales, ya que el objeto social de estas Sociedades, son actividades auxiliares de seguros cuyo destinatario es casi en su integridad la propia matriz, no existiendo ninguna otra aseguradora o reaseguradora, por lo que no existe la obligación de presentar un ORSA a nivel de grupo.

4. Gestión de la sostenibilidad

Bankinter puso en marcha en 2016 el ‘Plan 3 en Raya’, un programa plurianual de gestión de las dimensiones de la sostenibilidad, que finalizará en 2020.

Este Plan parte de la Política de Sostenibilidad que aprobó el Consejo de Administración de la entidad en enero de 2016. La política recoge diez principios, elaborados con el objetivo de contribuir al desarrollo sostenible e inclusivo del entorno y a la prosperidad de la sociedad en base a los tres pilares estratégicos de la entidad: Calidad, Innovación y Tecnología, y en coherencia con sus valores corporativos: Agilidad, Entusiasmo, Integridad, Originalidad.

La gestión sostenible del banco fue reconocida en 2018 con su inclusión en el Dow Jones Sustainability Index World, como uno de los veintisiete bancos que, a nivel mundial, muestran un mejor gobierno corporativo y desempeño social y ambiental.

Además de la incorporación por primera vez en su historia en este prestigioso índice, el banco permanece en el resto de índices de sostenibilidad, como FTSE4Good, MSCI o CDP.

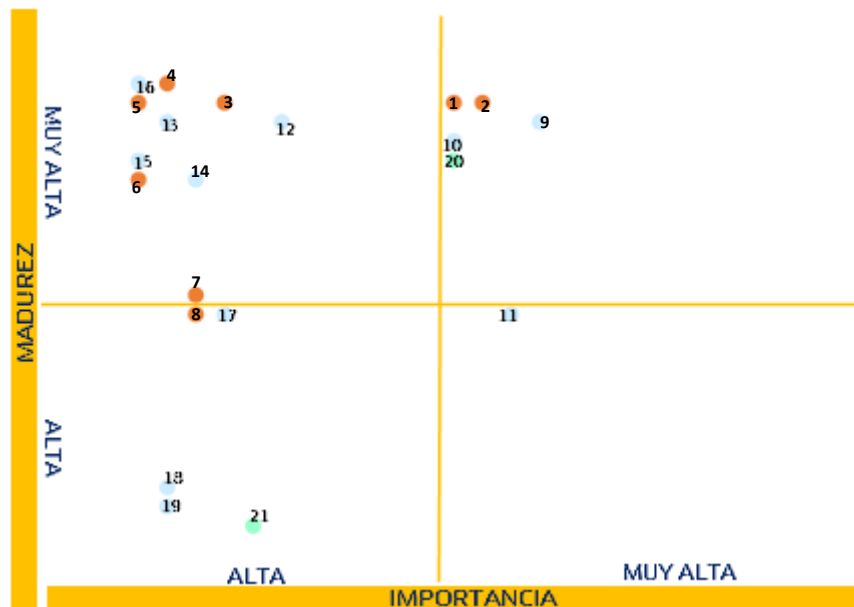
Bankinter promueve una escucha activa con sus grupos de interés en toda su cadena de valor, gracias a la cual identifica qué aspectos de su actividad tienen una mayor influencia en el entorno.

Bankinter		
Grupos de interés	Canales de diálogo	Responsables de gestión
Accionistas	Oficina Accionista Junta de Accionistas	Responsable Oficina Accionista
Inversores y analistas	Road shows Reuniones	Dtor. Relación Inversores Dtor. Sostenibilidad
Clientes	Encuestas de calidad Servicio de Atención al cliente Defensor externo Banco de España Multicanalidad comercial	Dtor. Calidad Dtor. Asesoría Jurídica
Organismos reguladores	Circulares	Dtor. Cumplimiento Normativo
Empleados	Encuestas globales Evaluación Canal denuncia confidencial Buzón consultas	Dtor. Gestión de Personas Dtor. Auditoría Dtor. Calidad Dtor. Comunicación Dtor. Sostenibilidad
Proveedores	Portal de Compras Reuniones de seguimiento Cuestionarios	Dtor. Eficiencia y Transformación Dtor. Sostenibilidad
Socios	Reuniones Foros Jornadas	Dtor. Fundación Dtor. Comunicación y RSC
Tercer sector	Buzón implicación social Reuniones	Dtor. Sostenibilidad
Medios Comunicación	Ruedas de prensa Notas de prensa Redes sociales	Dtor. Comunicación y RSC
Sociedad (resto no incluido en anteriores)	Redes sociales Web corporativa Encuesta Reprtrack	Dtor. Comunicación y RSC Responsable Reputación

El estudio de materialidad que la entidad ha desarrollado para identificar cuáles son los aspectos más relevantes que recogen los efectos económicos, ambientales y sociales significativos de la actividad de la organización, se ha actualizado en 2018 con la identificación de aquellos Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) a los que la entidad puede realizar una mayor contribución. En ese sentido, se han integrado en su estrategia los objetivos relativos a Educación de calidad (ODS 4), Creación de Empleo y Desarrollo Económico (ODS 8), Reducción de las Desigualdades (ODS 10), Acción por el Clima (ODS 13) y Alianzas estratégicas (ODS 17).

Este estudio de materialidad ha permitido mejorar la eficacia de los canales de diálogo con los agentes sociales y detallar los temas prioritarios de acuerdo con dos parámetros: la significación y madurez de aspectos relacionados con la actividad financiera y la importancia que les atribuyen a estos aspectos los principales grupos de interés de la entidad (clientes, empleados, accionistas, analistas en sostenibilidad e inversores ASG, prescriptores sociales y sectoriales, medios de comunicación y sociedad en general). En la

siguiente matriz se muestran todos los aspectos considerados de importancia alta o muy alta por los grupos de interés y el grado de madurez que muestra el banco en la gestión de los mismos, no existiendo ningún aspecto cuya gestión se considere de media o baja madurez.



Dimensión Económica

- 1 Calidad del servicio y satisfacción del cliente
- 2 Transparencia – gobierno corporativo
- 3 Mecanismos de control y gestión de riesgos financieros
- 4 Cumplimiento normativo
- 5 Política de RSC y supervisión de la misma
6. Prevención de la corrupción y blanqueo de capitales
- 7 Mecanismos de control y gestión de riesgos no financieros
- 8 Transparencia en la relación comercial

Dimensión Social

- 9 Atracción y retención del talento
- 10 Canales de diálogo con los grupos de interés
- 11 Creación y estabilidad de empleo
- 12 Igualdad de oportunidades
- 13 Código de conducta
- 14 Política de conciliación
- 15 Inversión en la comunidad

- 16 Igualdad de remuneración
- 17 Formación
- 18 Evaluación del rendimiento del empleado
- 19 Clima laboral

Dimensión Ambiental

- 20 Estrategia de cambio climático
- 21 Aspectos ambientales directos

*Los aspectos relacionados con la biodiversidad, la contaminación lumínica, la contaminación por ruido y las acciones para combatir el desperdicio de alimentos se consideran no materiales dada la actividad del Grupo.

El Grupo Línea Directa, por su parte, cuenta con un Plan Director de Responsabilidad Corporativa para el período 2017-2019.

Este III Plan Director de Responsabilidad Corporativa prioriza los grupos de interés de la compañía en función de su importancia para el negocio y en respuesta a los nuevos retos del sector. Fruto de este análisis, se aprobaron nuevas acciones que ayudarán al Grupo a dar respuesta a las expectativas y necesidades de los grupos de interés o *stakeholders*.

LDA		
Grupos de interés	Canales de diálogo	Responsables de gestión
Accionistas	Consejo de Administración	Dtor. Secretaría General
Cientes	Web Corporativa del Grupo Redes Sociales (Facebook, Twitter, Youtube, Linked in) Encuestas de Calidad Focus Group Defensor del Asegurado	Dtor. Gobierno Corporativo
	Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones Multicanalidad Comercial	Dtor. Secretaría General Dtor. Marketing
Organismos reguladores	Circulares	Dtor. Cumplimiento Normativo
Empleados	Focus Group Atención al empleado Encuestas de clima Comunidades Virtuales Intranet Eventos internos: desayunos y convenciones Canal Denuncias Confidencial	Dtor. Personas y Comunicación Interna Comité de Dirección Gestor Ético
Colaboradores	Focus Group Cuestionarios de satisfacción Portal de Compras Reuniones de seguimiento	Dtor. Gobierno Corporativo Dtor. Finanzas
Socios (Universidad y Escuelas de Negocio)	Reuniones Foros Jornadas	Dtor. Personas y Comunicación Interna Dtor. Gobierno Corporativo
Tercer Sector	Reuniones Redes Sociales Web Fundación Línea Directa	Dtor. Personas y Comunicación Interna Dtor. Gobierno Corporativo
Medios de Comunicación	Ruedas de Prensa Notas de Prensa Redes Sociales	Dtor. Gobierno Corporativo
Sociedad	Web Corporativa del Grupo Web Fundación Línea Directa Redes Sociales (Facebook, Twitter, Youtube, Linked in)	Dtor. Gobierno Corporativo

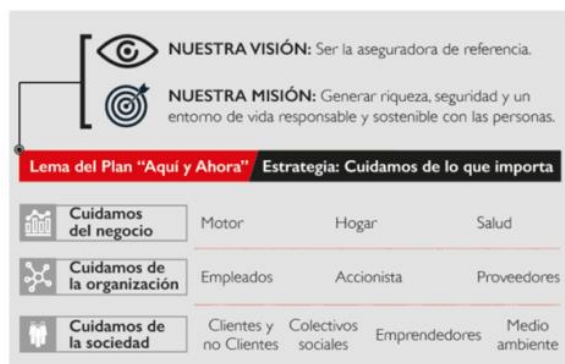
El Grupo Línea Directa dispone de dos niveles de relación con sus grupos de interés. En el primero figuran los stakeholders con los que se mantiene relación contractual: el accionista, los clientes, los empleados y los proveedores.

En el segundo nivel se asientan los grupos de interés con los que no hay relación contractual: los medios de comunicación, las instituciones, los emprendedores, la administración pública, las asociaciones sectoriales, los líderes de opinión, las ONG, los no clientes y la sociedad en general.

Una vez completado, el Plan fue aprobado por el Comité de RSC y Reputación de la compañía, compuesto por el Equipo de Dirección de Línea Directa y presidido por el Presidente de la compañía.

Los resultados del análisis de materialidad se recogen en el III Plan Director de Responsabilidad Corporativa (2017-2019) y alcanza a todas las empresas del Grupo Línea Directa y a sus marcas comerciales, con el objetivo de dar respuesta estratégica a las necesidades derivadas de la relación con sus grupos de interés. En este sentido, las áreas relevantes identificadas son: seguridad vial, seguridad en el hogar, promoción de la salud, cuidado del medioambiente, buen gobierno corporativo y gestión ética de personas. En este plan se identifican los grupos de interés clave para la organización y las principales líneas de actuación en materia de sostenibilidad.

Este Plan tiene por objetivo centrarse en la persona y concuerda con dos de los valores corporativos de Línea Directa: el Espíritu de superación y el Respeto a las Personas. En este sentido, bajo la inspiración del mensaje “Cuidamos de lo que importa”, se establecen tres ejes fundamentales de actuación: el económico, el social y el medioambiental, que se reflejan en tres conceptos complementarios: “Cuidamos del negocio”, “Cuidamos de la organización” y “Cuidamos de la sociedad”.



Cuidamos del negocio

En este eje se aglutinan acciones correspondientes a las tres ramas en los que opera el Grupo Línea Directa: Motor, Hogar y Salud.

Cuidamos de la organización

Dentro del ámbito corporativo, el III Plan Director de RC de Línea Directa se estructura en torno a tres stakeholders diferentes: el accionista, los empleados, y los proveedores.

Cuidamos de la sociedad

El III Plan Director de RC prevé seguir lanzando al mercado productos y servicios responsables. Además, la compañía continuará certificándose en importantes sellos de calidad, como Madrid Excelente, y apostando por la comunicación digital como medio de potenciar la transparencia, la inmediatez y la cercanía con la sociedad.

En materia ambiental, Línea Directa continuará midiendo, gestionando y reportando la Huella de Carbono del Grupo e impulsará diversas acciones de reducción y eficiencia energética.

5. Cuestiones medioambientales

Bankinter mantiene el firme compromiso de abordar su gestión ambiental asumiendo el reto y la responsabilidad de operar de la manera más respetuosa con el entorno, tomando las medidas necesarias para mitigar su impacto medioambiental directo e indirecto. Para ello, se basa en el principio de precaución, analizando y gestionando sus principales riesgos ambientales en toda su cadena de valor, tanto los directos propios de los inmuebles donde trabaja su plantilla, así como los indirectos derivados de su actividad.

La entidad tiene una Política de Medio Ambiente en la que asume la responsabilidad de operar de la manera más respetuosa con el entorno, y que está orientada a potenciar los impactos positivos y a minimizar los negativos que, sobre aquél, puede generar su actividad.

El área de Sostenibilidad es la responsable de velar por el cumplimiento de los principios que rigen esta política y de garantizar el compromiso del banco con la protección del medio ambiente. El área coordina el Comité de Sostenibilidad, que es el órgano responsable de orientar la política y programas de gestión ambiental de la entidad. También ha puesto en marcha un grupo de trabajo de Medio Ambiente con las áreas más implicadas, para realizar un seguimiento periódico de los indicadores ambientales y de la implantación y desarrollo del sistema de gestión ambiental.

En el eje ambiental del Plan de Sostenibilidad '3 en Raya' se recoge también la estrategia de Cambio Climático y su proyecto 'Huella de carbono', a través del cual se identifican, miden y controlan tanto los impactos ambientales directos como los indirectos que genera la actividad del banco.

Asimismo, en las políticas de financiación e inversión de la entidad se recogen criterios ambientales. Además, Bankinter está adherido a los Principios de Ecuador, de manera que se llevan a cabo análisis ambientales y sociales en aquellos proyectos de financiación

que, por su calificación, lo requieren. Durante 2018, se han financiado 9 proyectos bajo este estándar por un importe de 140,5 M€. 7 de esos proyectos han sido calificados como B (5 de energía fotovoltaica y 2 de energía eólica) y 2 como C (los 2 de energía eólica), teniendo en cuenta la calificación exigida por los Principios de Ecuador según el nivel de impacto social y ambiental. Todos han sido desarrollados en España.

La gestión ambiental responsable se extiende, igualmente, a la cadena de proveedores y subcontratistas, incluyendo criterios ambientales para la homologación de los mismos y cláusulas ambientales los contratos. El 100% de los proveedores de Bankinter han sido evaluados bajo estos criterios.

El banco colabora con organismos de referencia que evalúan y valoran su desempeño ambiental, como CDP, del que Bankinter ha sido entidad signataria desde su lanzamiento. La entidad también está adherida a la iniciativa CDP Water y CDP Forest.

Línea Directa Aseguradora, como matriz del Grupo Línea Directa, aprueba a través del Comité de Responsabilidad Corporativa y Reputación, que incorpora al Presidente, al CEO y a la Alta Dirección, un Plan Director de Responsabilidad Corporativa que abarca un trienio. Dicho Plan incluye una estrategia global en materia ASG y con aplicación progresiva a todas las empresas del Grupo. Asimismo, se ha implantado una Política de Medio Ambiente para el Línea Directa Aseguradora.

Actualmente, la compañía se rige por el Plan Director de RC 2017-2019, que recoge diferentes ejes de actuación. El Plan, bajo el concepto 'Cuidamos de lo que importa', incorpora en uno de ellos, 'Cuidamos de la sociedad', aspectos de sostenibilidad medioambiental y eficiencia energética.

Línea Directa se caracteriza por su modelo de negocio directo, sin redes de oficinas. Además, su continua innovación en servicios y productos favorece su transición energética hacia un modelo de bajas emisiones.

Sistema de gestión ambiental

Bankinter dispone de un Sistema de Gestión Ambiental (SGA), certificado según la norma UNE EN ISO 14001, para garantizar la mejora continua de su desempeño ambiental, que incluye los cuatro edificios singulares de la entidad en Madrid (Paseo de la Castellana, Tres Cantos, los dos edificios de Alcobendas), y la oficina sostenible en Madrid. En Portugal, Bankinter también cuenta con un sistema de gestión ambiental certificado para sus dos edificios centrales en Lisboa. En el caso del Grupo Línea Directa, todos los edificios de la entidad matriz, Línea Directa Aseguradora, están certificados. En total, un 55% de la plantilla del Grupo está cubierta por esta certificación.

En sus Programas Anuales de Gestión Ambiental, cada entidad recoge una serie de objetivos y metas destinados a la optimización de consumos y a la correcta gestión de residuos; a la disminución de emisiones a la atmósfera; y a la programación de campañas

de comunicación, sensibilización y formación a los empleados sobre buenas prácticas ambientales.

Estrategia de cambio climático

Bankinter parte de una buena ponderación en los índices de sostenibilidad en cuanto a su estrategia de cambio climático, aunque es consciente de que las expectativas de sus grupos de interés son crecientes. Se está a la espera de la nueva Ley de Cambio Climático, pero ya están analizando y teniendo en cuenta las recomendaciones del Financial Stability Board y de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures, que apuntan a la necesidad de que las entidades financieras gestionen los riesgos y oportunidades del cambio climático en el corto, medio y largo plazo.

Bankinter ha definido una estrategia que incorpora estas recomendaciones, partiendo de un análisis gap (ya que hay un importante trabajo previo ya realizado) y está estableciendo una hoja de ruta y objetivos a corto, medio y largo plazo, con las áreas del banco más implicadas (áreas de Riesgos, Banca de Inversión, Gestión de Activos, etc.).

En el reto que el cambio climático plantea, cada actor debe identificar su rol. Y aunque el sector financiero no es una industria intensiva en carbono, las entidades financieras tienen un papel relevante en la transición hacia una economía baja en carbono.

Por lo tanto, la responsabilidad de la entidad con el medio ambiente no reside tanto en la gestión de los impactos directos que su actividad genera en el entorno (aspecto que se viene gestionando desde hace más de una década), como en la identificación y gestión de los impactos indirectos, es decir, los que se generan por la aplicación de las políticas de financiación y de inversión.

Bankinter, también dentro de su Estrategia de Cambio Climático, ha definido una hoja de ruta para su neutralidad en carbono, que comprende fórmulas tanto para la reducción de emisiones a través de programas de ecoeficiencia, como para la neutralización (compra de energía verde) y la compensación (compra indirecta de derechos de carbono para proyectos de reforestación y conservación).

Asimismo, está trabajando en la identificación de los impactos indirectos, es decir, en conocer cuál es su contribución real al fenómeno de cambio climático y a la pérdida de biodiversidad.

Así, Bankinter ha liderado en España el proyecto piloto junto a la Natural Capital Coalition (iniciativa impulsada por el Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente) para desarrollar una guía específica para el sector financiero que facilite la identificación y gestión de los impactos en el capital natural, la Guía para el sector financiero del Natural Capital Protocol. Con este proyecto se persiguen los siguientes objetivos:

- Conocer cuál es el impacto ambiental de sus políticas de inversión respecto al capital natural, en términos no solo de emisiones, sino también de impacto en la biodiversidad terrestre y marítima, en los recursos naturales (agua, usos del suelo, etc.).

-Cuál es el peso y el riesgo de cada uno de los sectores en los que la entidad invierte respecto a futuras regulaciones.

Las conclusiones obtenidas de este trabajo han ayudado al banco a establecer las primeras guías sectoriales de financiación que incluyen criterios ASG, para los sectores extractivo, agrícola y defensa.

Además, Bankinter ha formado parte del Clúster de Cambio Climático que promueve Forética, como empresa líder. Están adheridas al clúster más de 60 empresas de diferentes sectores. A lo largo de 2018, el Grupo profundizó en la gestión de los riesgos y oportunidades derivadas del cambio climático.

El negocio de Línea Directa se dirige, principalmente, a la movilidad, una de las principales fuentes de emisiones de CO2 y otros GEI. El Grupo Línea Directa opera en el territorio nacional español. De tal forma, los riesgos existentes derivados del aumento en frecuencia e intensidad de los fenómenos meteorológicos extremos originados por el cambio climático, quedan recogidos en principio por un sistema de cobertura, establecido por ley y gestionado por el Consorcio de Compensación de Seguros (CCS), entidad pública estatal.

El sector asegurador español ya cuenta, a través de dicho sistema de aseguramiento de riesgos extraordinarios, con una herramienta útil para hacer frente a la eventualidad del aumento de la peligrosidad del cambio climático. El CCS con el incremento de estos fenómenos podría valorar la subida de las tasas que aportan las aseguradoras privadas. Para todo el resto de fenómenos cuenta con un reaseguro. Línea Directa Aseguradora promueve conductas medioambientales que buscan la mitigación y reducción de las emisiones de efecto invernadero, anticipándose a próximas regulaciones europeas que avancen hacia una transición del modelo energético.

Huella de carbono

Bankinter calcula desde 2009 su huella de carbono integral en sus tres alcances de emisiones: las directas (consumo de combustibles fósiles y posibles fugas de gases refrigerantes), las indirectas (consumo eléctrico) y las inducidas (transporte y consumo de papel, entre otros impactos).

En 2018, Bankinter sometió a verificación externa el cálculo de su huella de carbono organizacional, incluyendo la actividad del banco en Portugal, realizada por la firma SGS conforme al Protocolo de Gases de Efecto Invernadero y en línea con las exigencias del Panel Intergubernamental del Cambio Climático.

Además, Bankinter volvió a inscribir su huella de carbono (la calculada para el año 2017) en el Registro de la Huella de Carbono del Ministerio de Medio Ambiente.

En 2018, Bankinter compensó sus emisiones directas anuales del año 2017 de su actividad en España y Portugal (964 toneladas de CO2) a través de la iniciativa Cero CO2 de la Fundación Ecología y Desarrollo en el proyecto 'Conservación de la Amazonía' en Madre de Dios, en Perú.

Además, la electricidad consumida en el nuevo edificio de Alcobendas, certificado en LEED Platino, ha sido completamente proveniente de energía verde.

En el caso del Grupo Línea Directa, también se lleva a cabo el cálculo de la huella de carbono para los tres alcances. Como medidas para la prevención y reducción de emisiones de carbono, se dispone de una flota de vehículos eléctricos para los desplazamientos entre los centros de oficinas de la plantilla. Además, los directivos pueden disponer de ellos para otros destinos fuera de nuestros tres edificios.

Emisiones directas (Tn CO₂)

Fuentes	Bankinter España		Bankinter Portugal		Total Bankinter España y Portugal			Grupo LDA 2018
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	Variación	
Por consumo Gas/gasoil y recarga de gases	962	1.047	2	6	964	1.053	9,25%	541
Total/empleados	0,20	0,22	0,00	0,01	0,17	0,19	8,72%	0,23

Factores de emisión MAPAMA 2018. Las emisiones 2017 se actualizaron con los datos de las últimas facturas recibidas.

Emisiones indirectas (Tn CO₂)

Fuentes	Bankinter España		Bankinter Portugal		Total Bankinter España y Portugal			Grupo LDA 2018
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	Variación	
Por consumo de electricidad	9.029	8.828	1.717	1.572	10.746	10.400	(3,22)%	1.146
Total/empleados	1,92	1,84	2,04	2,01	1,94	1,86	(3,69)%	0,49

Factores de emisión MAPAMA 2018. Las emisiones 2017 se actualizaron con los datos de las últimas facturas recibidas.

Emisiones inducidas (Tn CO₂)

Fuentes	Bankinter España		Bankinter Portugal		Total Bankinter España y Portugal			Grupo LDA
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	Variación	2018
Viajes empresa	2.874	3.383	125	106	2.999	3.489	16,35%	24
Desplazamientos in itinere	5.069	5.190	974	859	6.043	6.049	0,10%	2.845
Agua	15	14	3	3	18	17	(6,49)%	6
Papel	49	54	9	6	57	60	5,15%	14
Toner	32	11	3	5	35	16	(55,24)%	-
Residuos	4	4	1	-	5	4	(20,00)%	-
Equipos informáticos	881	883	-	-	881	883	0,20%	-
Mobiliario	65	66	11	11	76	77	1,32%	-
Electricidad de clientes	344	356	-	-	344	356	3,36%	-
Productos de limpieza	1	4	-	-	1	4	301,90%	-
Desplazamientos proveedor mantenimiento	-	-	13	9	13	9	(32,58)%	-
Total	9.333	9.965	1.139	999	10.472	10.964	4,70%	2.890
Total/empleador	1,98	2,08	1,35	1,27	1,89	1,97	4,19%	1,23

Factores de emisión MAPAMA 2018

* Equipos informáticos, mobiliario y productos de limpieza: estimación realizada teniendo en cuenta las compras de estos materiales.

Electricidad de clientes: estimación realizada teniendo en cuenta las conexiones registradas de clientes de la web de Bankinter, la duración media de las mismas y el consumo medio de un ordenador.

* Portugal. Los equipos informáticos están contabilizados en las emisiones de España.

Emisiones totales (Tn CO₂)

	Bankinter España		Bankinter Portugal		Total Bankinter España y Portugal			Grupo LDA
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	Variación	2018
Emisiones totales	19.325	19.840	2.858	2.578	22.182	22.418	1,06%	4.576
Alcance 1, 2 y 3	4,10	4,14	3,39	3,29	4,00	4,02	0,57%	1,94
Total/empleador	4,10	4,14	3,39	3,29	4,00	4,02	0,57%	1,94

Indicadores de ecoeficiencia y uso sostenible de los recursos

El Grupo Bankinter tiene identificados los principales indicadores de ecoeficiencia que se derivan de su actividad para su medición y control, con el fin de implantar las medidas necesarias para conseguir el máximo aprovechamiento en su desempeño ecológico. Esto se traduce en la minimización de su huella de carbono y en la estrategia para la mitigación del cambio climático.

Hay que destacar que 2018 ha sido el primer año en el que la nueva sede de Alcobendas ha funcionado completamente (en 2017 tuvo actividad 6 meses) por lo que las tendencias de algunos indicadores, sobre todo el consumo de gas natural, se han visto afectadas.

Cabe esperar que en 2019, ya a pleno funcionamiento, se vuelvan a normalizar las evoluciones descendentes de todos los indicadores ambientales.

A finales del año 2016, se realizaron las auditorías energéticas que exigía la legislación vigente en los inmuebles de la entidad, poniéndose en valor la gestión energética realizada hasta el momento (renovación de equipos por otros más eficientes, sustitución de luminarias por LED, sistemas de telegestión de consumos, etc.) y se establecieron unos planes de mejora continua para siguientes ejercicios, que ya se han puesto en marcha.

Bankinter adquiere el papel según exigentes criterios ambientales. Es 100% reciclado y está etiquetado con los sellos ecológicos Angel Azul y Cisne Nórdico.

Entre las medidas que el banco viene implantando para la reducción del consumo de papel destaca la solución de firma biométrica, que se implantó en puestos fijos de oficina y que se ha ido extendiendo estos últimos años a varias operativas y productos, como son: contratación de fondos de inversión, cuentas corrientes, depósitos, planes de pensiones, etc. Se ha distribuido entre los empleados de oficinas tabletas para que los clientes puedan llevar a cabo estas operaciones mediante la firma digital.

Además, otro hito importante en referencia a este aspecto ha sido la digitalización del proceso de contratación de empleados. Además de la firma digital del contrato, toda la documentación asociada a cada empleado, va a formar parte de un archivo digital personal, reduciendo de esta forma las necesidades de papel.

Asimismo, se mantuvieron las campañas informativas a clientes para sustituir el recibo de correspondencia en papel por el modelo de correspondencia a través de la web.

Por su parte, Línea Directa cuenta con un Manual de Buenas Prácticas Medioambientales, así como con la Certificación de la norma ISO 14001:2015 de Sistemas de Gestión Ambiental, que incluye una Política Ambiental y la implementación de operativas y estrategias para el control y gestión de consumos y residuos orientadas a minimizar sus impactos medioambientales, y de la norma ISO 50001:2011 de Sistemas de Gestión de Eficiencia Energética, para gestionar adecuadamente los aspectos energéticos derivados de su actividad, lo que se traduce en un ahorro real y cuantificable del coste energético.

En cuanto al consumo de papel, en el año 2019 se implementarán medidas para reducir su consumo, gracias a la implantación de medios digitales. Este cambio tecnológico y cultural impactará de forma gradual en la gestión medioambiental de la organización, mejorando los ratios de seguimiento en los indicadores de este recurso. Desde 2016 la aseguradora cuenta con el producto «Póliza Digital», dándose mayor difusión y alcance durante 2018.

Para el uso sostenible del consumo agua, se realizan inspecciones diarias de las instalaciones por personal competente de la compañía para prevenir cualquier fuga de

agua. Además, en las zonas ajardinadas del edificio de Ronda de Europa 7 en Tres Cantos, se han ubicado plantas de clima mediterráneo, que se caracterizan por tener menos necesidades hídricas.

Evolución del Consumo de Energía (Gj)

	Bankinter España		Bankinter Portugal		Total Bankinter España y Portugal			Grupo LDA
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	Variación	2018
Electricidad	83.409	83.215	13.234	11.770	96.643	94.985	(1,72)%	18.900
Gasóleo	1.248	1.802	6	21	1.254	1.823	45,35%	611
Gas Natural	5.547	9.330	-	-	5.547	9.330	68,20%	8.781
Total	90.204	94.347	13.240	11.791	103.444	106.138	2,60%	28.292
Total/empleado	19,16	19,68	15,71	15,04	18,64	19,03	2,11%	12,01

*Cuando no se ha dispuesto de todas las facturas de consumo del año en el momento de la recopilación de la información, se ha realizado una anualización a 365 días para obtener el dato del ejercicio completo.

*En Portugal no hay equipos que consuman gas natural y el único consumo de gasóleo es debido a las pruebas de los grupos electrógenos.

Evolución del Consumo de Agua (m³)

	Bankinter España		Bankinter Portugal		Total Bankinter España y Portugal			Grupo LDA
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	Variación	2018
Total	46.871	43.046	8.828	9.031	55.699	52.077	(6,50)%	20.043
Total/empleado	9,96	8,98	10,47	11,52	10,03	9,34	(6,96)%	8,51

* El cálculo de consumo de agua de la red de oficinas se realiza de manera estimativa extrapolando el ratio por empleado de una muestra de seis oficinas con contadores independientes y no comunitarios.

Evolución del Consumo de Papel (Tn)

	Bankinter España		Bankinter Portugal		Total Bankinter España y Portugal			Grupo LDA
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	Variación	2018
Total	376	399	75	58	451	457	1,36%	70
% A4 y A3 reciclado	100	100	100	100	100	100	-	-
Total/empleado	0,08	0,08	0,09	0,07	0,08	0,08	0,87%	0,03

* Los datos de consumo de papel son los referidos al consumo de a los formatos DIN A4, DIN A3 y sobres.

Gestión de residuos

En todo el Grupo Bankinter, al disponer de sistemas de gestión ambiental certificados, la gestión de los residuos que se producen en sus edificios y oficinas está muy controlada y se lleva al día toda la documentación correspondiente y los indicadores de seguimiento. Se presentan a continuación los residuos más relevantes que se producen debido a la actividad de oficina:

Evolución de la gestión de residuos (Kg)

	Bankinter España		Bankinter Portugal		Total Bankinter España y Portugal			Grupo LDA
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	Variación	2018
Papel y cartón	154.954	161.020	42.834	28.005	197.788	189.025	(4,43)%	10.841
Tóner	461	160	143	241	604	401	(33,59)%	10
Equipos electrónicos	6.795	21.244	-	-	6.795	21.244	212,64%	-

*Los equipos electrónicos de ambos países están contabilizados en España, porque han sido gestionados por la misma empresa autorizada.

Tanto el residuo de papel confidencial, como los residuos de tóneres, son gestionados por gestores autorizados que certifican que el 100% de los residuos de este tipo, son reutilizados para nuevo uso. En el caso del papel confidencial, para pasta de papel y generación de papel reciclado. Por su parte, los toners son reutilizados con nuevas tintas para nuevos usos.

En el caso de los equipos electrónicos, el gestor autorizado certifica que estos residuos son tratados debidamente, priorizando las operaciones de gestión y superando los índices de reciclabilidad referenciados en los Planes y Programas sectoriales vigentes. Según la legislación vigente de RAEEES, a partir del año 2018, y dependiendo de las categorías de residuos, se exigen unos porcentajes de valorización de entre el 75% y el 80%; y de reciclaje, de entre 55% y el 80%, dependiendo del tipo de materiales gestionados.

Para la prevención de residuos se dispone de centros de recogida de residuos en cada planta y oficina correctamente señalizados para que todo el personal pueda segregar residuos orgánicos, residuos de papel y envases.

Además, se ponen marcha planes de recogida de tapones plásticos que permitan emprender acciones solidarias al mismo tiempo que conseguimos una nueva segregación un residuo plástico específico.

En el caso de Línea Directa Asistencia, se eliminó el suministro de cubertería de plástico para los empleados en las salas de café, sustituyéndolo por cubertería de acero inoxidable. Para evitar la generación de residuos plásticos y favorecer la disposición de material reutilizable, se hizo entrega a cada empleado de un kit completo de cubertería.

En Bankinter Portugal, se ha llevado a cabo una iniciativa para eliminar los vasos de plásticos en los centros, entregando una botella a cada empleado.

Influencia en los grupos de interés

El Grupo dispone de diferentes canales de comunicación, tanto internos como externos, para la difusión de sus diversas iniciativas en materia social y medioambiental, promoviendo así la participación de todos sus grupos de interés.

Entre las acciones de sensibilización que se llevan a cabo destacan las siguientes: web de medio ambiente, sección de sostenibilidad en el blog de Bankinter, financiación de jornadas de emprendimiento verde, premios de fotografía medioambiental entre la plantilla, jornadas de voluntariado medioambiental, presentaciones de la estrategia de cambio climático, apoyo a la Hora del Planeta, etc.

Principales objetivos en materia medioambiental

1. Ampliación de alcance del SGA a la sede principal de Bankinter en Barcelona
2. Implantación de la Estrategia de Cambio Climático
3. Adhesión a iniciativas para la gestión de riesgos y oportunidades del cambio climático.
4. Plan de Formación: Nuevo curso on-line de buenas prácticas ambientales
5. Reducción de un 2% en el ratio consumos/empleador en los principales indicadores de eco eficiencia (consumos energéticos, consumo de papel y emisiones de alcance 1 y 2)
6. Cuestiones sociales y relativas al personal

Los grandes retos de la banca, entre los que se encuentran la digitalización, la mejora de la eficiencia y la rentabilidad, exigen una profunda transformación de la forma de trabajar. Bankinter, consciente de esta necesidad, ha implantado un nuevo modelo de relación y gestión de personas, que acerca la función de Recursos Humanos no solamente al negocio sino también a los empleados, con el fin de aprovechar las oportunidades que brinda la nueva era de la industria financiera. El nuevo modelo se apoya en dos palancas: la relación personal a través de los business partners de Recursos Humanos y la digitalización del servicio al empleado.

En materia de **formación**, en 2018 Bankinter dio respuesta a las necesidades derivadas de la mayor regulación normativa, en particular como consecuencia de la entrada en vigor de la directiva europea MiFID 2, tanto en lo que respecta a las certificaciones como a la formación continua.

Otro proyecto destacado del ejercicio fue el programa de liderazgo B-Líder, que se ha convertido en una herramienta imprescindible de desarrollo del liderazgo y de transformación cultural.

Por otra parte, la Universidad Corporativa mantuvo un elevado nivel de actividad y de calidad. A la diversidad de la oferta formativa que se imparte en sus instalaciones se sumó el impulso creciente del campus virtual. Se organiza en las siguientes 8 escuelas: excelencia comercial, liderazgo, talento, escuela de verano, escuela digital, escuela técnica, escuela de idiomas y la escuela corporativa.

En el caso de Línea Directa también se desarrolla un plan de formación anual que permite el crecimiento profesional de sus empleados, de manera que se les capacita para realizar

las funciones propias de sus puestos, dotándoles de conocimientos y habilidades para, entre todos, conseguir los objetivos de la compañía. Gran parte de estas acciones formativas están encaminadas a facilitar la gestión del cambio cultural que lleva consigo la transformación digital de la compañía.

En materia de **talento**, todos los años se evalúa el desempeño de los profesionales del banco a través del programa 'BKcrece', cuyo objetivo principal es ayudar al desarrollo de todos los profesionales de Bankinter, midiendo su desempeño y contribución, identificando sus puntos fuertes y áreas de mejora y facilitando un feedback de calidad. Por su parte, en Línea Directa disponen del Sistema de Gestión del Desempeño (SGD), que es la herramienta que permite gestionar el desarrollo de todos los empleados de manera continua. En ambos casos, se trata de programas donde se fijan objetivos, se mantienen reuniones de feedback y se evalúa el desempeño de cada empleado.

En los procesos de **selección** en todo el Grupo Bankinter se reconocen y aplican como principios generales el respeto a la igualdad de oportunidades y la no discriminación por cualquier causa, además de favorecer la contratación de personas con discapacidad.

Durante el año 2018 se observó un mayor dinamismo del mercado y del sector en materia de reclutamiento y contratación. En este contexto, Bankinter aprovechó las innovaciones tecnológicas, que permiten una más eficiente gestión de los procesos de selección, para mantener un alto grado de personalización de los mismos, asegurando la identificación y captación del mejor talento.

Por otra parte, la entidad sigue beneficiándose de su buena reputación como marca empleadora, que le posiciona como una de las mejores empresas para trabajar en numerosas clasificaciones nacionales e internacionales.

En el ámbito de los **planes de salud y bienestar**, el ejercicio 2018 se caracterizó por el desarrollo de un plan para promover una cultura de salud, bienestar y seguridad en el trabajo, teniendo en cuenta siempre los riesgos asociados a la actividad de la entidad.

Este plan de actuación se apoyó en varias palancas, como las campañas tradicionales de prevención, la promoción de la actividad física, la Semana de la Salud (que pone a disposición de los empleados distintas actividades enfocadas a la salud física, emocional y social) y la constitución del Servicio de Prevención Propio de la empresa Global Services S.A.

Por su parte, Línea Directa dispone de una serie de medidas relacionadas con la salud y el bienestar, como son: formación en el cuidado de la voz, productos saludables en menús y máquinas de vending, acuerdos con fisioterapeutas, posibilidad de incorporación progresiva después de procesos oncológicos, etc.

Beneficios corporativos

Bankinter ofrece beneficios sociales que van más allá de lo exigido legalmente y que se aplican a todos los empleados. Estos son algunos de ellos:

- Ayuda de formación para hijos de empleados.
- Seguro médico.
- Seguro de vida.
- Anticipo del salario mensual.
- Productos y servicios bancarios con condiciones especiales para empleados.

Bankinter ofrece asimismo a sus empleados, en función de su horario y tipo de jornada, una ayuda alimentaria que se puede percibir en nómina o a través de la tarjeta restaurante. Los empleados también tienen derecho a los siguientes beneficios:

- Préstamo hipotecario (incluyendo novación).
- Préstamo para la construcción de vivienda.
- Revisión de los tipos de interés de los préstamos hipotecarios.
- Préstamo vivienda.
- Préstamos para otras finalidades sin justificación.
- Anticipos. Los incluidos en el convenio de banca y los destinados a la compra de ordenador, la financiación de cursos de idiomas de inmersión en el extranjero y los programas profesionales de posgrado.
- Simulador de pensiones.

Por su parte, en Línea Directa se ponen a disposición de los empleados beneficios sociales como seguro de vida y accidentes, descuentos en los productos de Línea Directa, descuentos en renting de vehículos, ayudas en formación, anticipos, etc.

Retribución flexible

Otra de las ventajas que ofrece la entidad es que los empleados pueden optar a un sistema de retribución flexible, en virtud del cual se sustituye parcialmente la remuneración ordinaria por retribución no dineraria, como vales de guardería, acciones, seguro médico, formación, aportaciones a plan de pensiones, tarjeta transporte o tarjeta restaurante.

De este modo, el empleado mejora su retribución por dos vías: por la capacidad de negociación del banco para optimizar el precio y por las ventajas fiscales que tienen determinados productos o servicios contratados a través de este sistema. Un 51% de los empleados en España utilizan esta herramienta de flexibilidad.

En las retribuciones a largo plazo, destinadas a cubrir ciertas contingencias, el banco ofrece los siguientes beneficios:

- Garantías complementarias en materia de percepciones del sistema de la Seguridad Social en los supuestos de viudedad, orfandad, incapacidad permanente profesional, incapacidad permanente absoluta y gran invalidez. Se aplican a la totalidad de la plantilla.
- Cobertura de los compromisos por pensiones para los empleados con antigüedad en banca reconocida anterior al 1 de marzo de 1980, tal y como establece el convenio colectivo del sector.
- Aportación de 450 euros anuales al plan de pensiones, constituido por convenio sectorial, para los empleados con una antigüedad en banca superior a dos años y que no tengan los compromisos de pensiones cubiertos por otro plan.

En Línea Directa existe un Programa de Retribución Flexible que permite contratar o renovar el Servicio de Guardería, el Servicio de Transporte (novedad de 2018), el Seguro de Salud, así como cursos de formación, beneficiando a los empleados con importantes ventajas fiscales en el IRPF.

Retribución Total

En 2018, Bankinter apuesta, de nuevo, por mejorar la experiencia del empleado a través del lanzamiento de una plataforma de Retribución Total que facilita la consulta de todos los elementos que forman parte del paquete retributivo: retribución fija, variable, beneficios y retribución emocional.

Políticas de desconexión laboral

En el Grupo Bankinter se vela porque los empleados no superen el horario de trabajo asignado y en ningún caso se les solicita realizar tareas laborales fuera de su jornada. Para ello se trabaja para garantizar que las cargas de trabajo estén ajustadas a las horas de trabajo disponibles.

Además, para dar respuesta al artículo 88 de la Ley Orgánica 3/2018 de Protección de Datos y Garantía de los Derechos Digitales, se está trabajando para elaborar e implantar una Política interna que regule las modalidades del ejercicio del derecho a la desconexión y las acciones de formación y de sensibilización del personal sobre un uso razonable de las herramientas tecnológicas que evite el riesgo de fatiga informática. Para ello, como Entidad Familiarmente Responsable (certificado EFR) se participa en un grupo de trabajo creado por la "Fundación másfamilia" para poner en común las prácticas en esta materia de las grandes empresas efr.

Empleados con discapacidad

Bankinter tiene acuerdos con entidades como la Fundación Integra, para la incorporación de personas con discapacidad. Además, Bankinter forma parte del Plan Familia para Empleados. Este programa, promovido por la Fundación Adecco, proporciona diversas ayudas a los trabajadores con alguna discapacidad, o a sus familiares en similar situación, para su integración real en el mundo laboral y social o la realización de diferentes actividades, incluidas las de ocio.

En el caso de Línea Directa, se realiza la integración de la discapacidad en la cadena de valor a través del Programa Sin Límites, cuyo objetivo es facilitar la integración y el desarrollo de personas con diferentes grados de discapacidad en diferentes posiciones de la sociedad. A través de este programa, cuando una persona con discapacidad presenta su certificado se le ofrece una ayuda económica de 1.500 euros. Línea Directa cuenta con empleados con discapacidad en todos los grupos profesionales.

Línea Directa proporciona un servicio de un guía o tutor para aquellos empleados que certifiquen alguna discapacidad igual o superior al 33%. Dicha figura les ayuda en cuántas gestiones le sean necesarias en la empresa.

Fundación Randstad: Servicio de asesoramiento laboral y psicológico ofrecido por la esta Fundación y dirigido a los empleados de Línea Directa y sus familiares que tengan algún tipo de discapacidad. Además, la Fundación ofrece a los empleados que aportan su certificado de discapacidad una ayuda económica adicional a la de Línea Directa.

Conciliación

Tanto Bankinter como Línea Directa disponen del certificado EFR (Empresa Familiarmente Responsable). La Fundación 'Más Familia' reconoce con este certificado a las entidades que más contribuyen a la armonización de la vida personal y laboral en materia de calidad en el empleo, conciliación, igualdad de oportunidades y desarrollo profesional. Estas medidas están implícitamente relacionadas con la organización del tiempo de trabajo de los empleados.

Para ello, se ha acreditado la implementación de numerosas medidas de responsabilidad social y conciliación, que el sistema EFR agrupa en seis bloques:

- 1.- Calidad en el empleo.
- 2.- Flexibilidad temporal y espacial.
- 3.- Apoyo a la familia de los empleados.
- 4.- Desarrollo profesional.
- 5.- Igualdad de oportunidades.
- 6.- Liderazgo y estilo de dirección.

En la Intranet corporativa existe un apartado específico dedicado a la conciliación en el que se pone a disposición de los empleados información relativa a todas las medidas implantadas y las formas de poder acogerse a las mismas.

Diálogo con los empleados

El banco ha definido un marco integral de actuaciones que pone en el centro a los empleados, como principal activo de la entidad, entendiendo que su satisfacción y su implicación son determinantes para el éxito del banco, con un impacto directo en la cuenta de resultados, lo que representa el principal riesgo de la gestión social interna de la entidad.

Para monitorizar este aspecto se llevan a cabo encuestas de clima laboral a toda la plantilla cada dos años (Encuesta Opina) y a una muestra de empleados en los años alternos (Encuesta Sénser).

A partir de las conclusiones obtenidas de estas encuestas, se ponen en marcha planes de acción para mejorar los atributos peor valorados. El indicador 'Compromiso Sostenible' es considerado como un aspecto clave, dado que se demuestra la correlación directa entre las empresas con un alto nivel de este 'Compromiso Sostenible' y las que destacan en sus resultados de negocio.

Los resultados de Opina 2018 muestran el incremento de cuatro puntos en el indicador 'Compromiso Sostenible' con respecto a la encuesta anterior, situándose en un 84% y superando en once puntos porcentuales la media de las empresas españolas.

En el caso de Línea Directa, periódicamente se realiza una encuesta de clima 'Implicate', en la que los empleados dejan constancia de aquellos aspectos que la Compañía puede mejorar y, en consecuencia, se toman las medidas oportunas para hacerlo. La participación en la última encuesta, realizada en 2018, superó el 80% y se obtuvo un resultado en compromiso del 81%. Asimismo, en Línea Directa cada tres años se realiza la encuesta "La Voz del Empleado". Esta medida consiste en que auditores externos (Lloyd's Register) realizan entrevistas a empleados seleccionados aleatoriamente sobre cuestiones relativas a conciliación y clima laboral.

Representación sindical

La Representación de los trabajadores en Bankinter ejerce su función a través de dos mecanismos:

- La representación unitaria (allí donde se presentan libremente candidaturas y son votadas por los empleados). En este caso existen:
 - en Bankinter Global Services (BGS) –toda la empresa por ser centro único de trabajo- y
 - en Bankinter, aunque sólo en algunas zonas geográficas. En la práctica existen Comités de Empresa o Delegados de Personal en todos aquellos centros o agrupaciones de centros donde CC.OO. ha presentado una candidatura.
- La representación a través de la Sección Sindical: esta representación se extiende a todo el ámbito de la empresa, tanto en Bankinter como en BGS que son las dos empresas donde CC.OO. tiene constituida oficialmente una Sección Sindical. En el caso de Bankinter cuenta además con 3 delegados LOLS (en Murcia, Málaga y en Alicante).

Con esta estructura sindical, que es la que contempla el Estatuto y la Ley Orgánica de Libertad Sindical (LOLS) se considera que el 100% de los trabajadores de la empresa quedan cubiertos por esa representación, al igual que en el caso de Línea Directa.

Convenios Colectivos

El 99,99% de los empleados del Grupo se encuentran adscritos al convenio colectivo que resulta de aplicación en cada uno de los centros de trabajo de las empresas que lo componen.

Se da cumplimiento a estas obligaciones de acuerdo con lo previsto en la normativa vigente, según las circunstancias de cada empresa.

Comités de Salud y Seguridad

En Bankinter, en concreto en Barcelona provincia, Madrid provincia y Valencia provincia, así como en Bankinter Global Services, se han constituido comités de Seguridad y Salud, que se reúnen trimestralmente y en los que se tratan temas de seguridad y salud enfocadas a minimizar los riesgos laborales y elevar la salud de los empleados.

El Comité de Seguridad y Salud es el órgano de participación interno de la empresa para una consulta regular y periódica de las actuaciones de la empresa en materia de prevención de riesgos. Está compuesto por los Delegados/as de Prevención y un número igual de representantes designados por el empresario. Es, por tanto, un órgano de participación colegiado, paritario y consultivo.

La regulación legal de los Delegados de Prevención se encuentra contenida en el Artículo 35 de la Ley 31/1995. Esta designación es realizada “por y entre los delegados de personal” (salvo que se pacte otra fórmula de designación por convenio colectivo, que no es el caso). Teniendo en cuenta que actualmente Línea Directa carece de Delegados de Personal designados en la Empresa, no se cuenta con Delegados de Prevención y por tanto Comité de Seguridad y Salud.

Planes de Igualdad y medidas adoptadas para promover la igualdad de oportunidades

Bankinter dispone de un Plan de Igualdad que recoge las políticas que rigen el día a día de la empresa en lo que a igualdad y no discriminación se refiere. Los principales compromisos de este Plan son:

- Bankinter respeta el principio de no discriminación por razón de raza, sexo, ideología, nacionalidad, religión, orientación sexual o cualquier otra condición personal, física, psíquica o social de sus empleados, y promoverá la igualdad de oportunidades entre los mismos, incluidas la igualdad de género, la integración de los empleados de otras nacionalidades y la incorporación de personas con discapacidad. Este compromiso comporta remover cualquier obstáculo que pueda provocar el no cumplimiento del derecho de igualdad de trato y de oportunidades.
- Asimismo, Bankinter rechaza cualquier manifestación de violencia o acoso físico, sexual, psicológico o moral en el ámbito laboral, así como cualesquiera conductas ofensivas o abusivas que generen un entorno intimidatorio hacia los derechos personales de los empleados.
- Igualmente, la Entidad rechaza las discriminaciones laborales contrarias a los derechos fundamentales de las personas que lo integran.
- La Igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres es imperativa por razones de justicia y equidad, pero además, se ha convertido en una condición de progreso económico y en una necesidad para las empresas que quieran competir eficazmente por atraer y retener el talento.

Bankinter cuenta con un Protocolo de Prevención y Actuación por cualquier situación de acoso laboral y con un buzón de Denuncia Confidencial, con el fin de hacer frente de forma rápida y contundente a posibles situaciones de acoso que pudieran plantearse. Además, se han firmado acuerdos con distintas asociaciones para facilitar la incorporación a la empresa de personas con discapacidad. Asimismo, Línea Directa dispone de un "Protocolo de Prevención y actuación ante situaciones de riesgo psicosocial" (publicado en la intranet corporativa) que recoge sus principios de actuación en esta materia, encaminados a la prevención de cualquier tipo de acoso, así como el procedimiento de denuncia, tratamiento y resolución de estas situaciones.

Las decisiones que tienen que ver con la gestión de las personas que forman parte de la organización se adoptan con criterios objetivos, como pueden ser los resultados de la evaluación de desempeño y objetivos, entre otros.

Adicionalmente, los planes de formación buscan sensibilizar a los gestores de personas sobre la necesidad de tratar de igual forma a todos sus colaboradores.

En el caso de Línea Directa se dispone de una Política de Igualdad, aprobada por el Consejero Delegado, que reconoce, como un principio estratégico, el desarrollo de relaciones laborales basadas en la igualdad de oportunidades y la no discriminación de mujeres y hombres dentro de la organización, el respeto y la promoción profesional equitativa en un entorno favorable a la diversidad, así como el desarrollo e implementación de medidas de conciliación de la vida personal y laboral acorde con la legislación vigente.

Asimismo, la compañía ha elaborado y publicado un Plan de Igualdad. Este plan se revisa anualmente por el Equipo Técnico de Igualdad, a fin de detectar y, en su caso, corregir, cualquier posible desviación al mismo.

El Plan de Igualdad parte del compromiso inicial adquirido por la Dirección General de la empresa, difundiéndose a toda la organización y desarrollándose, principalmente, en los siguientes aspectos:

- Igualdad en el acceso al empleo, contratación y desvinculación.
- Promoción y desarrollo profesional fundado en el mérito individual y logros adquiridos.
- Políticas retributivas acordes a los principios expuestos.
- Formación como instrumento específico para el desarrollo de los fines perseguidos por el presente plan y simultáneamente como elemento esencial de la propia actividad empresarial. Corresponsabilidad y conciliación laboral, personal y familiar para con los empleados de Línea Directa.
- Comunicación y publicidad como canal de transmisión de valores, de participación y compromiso mutuo.
- Prevención de riesgos laborales con perspectiva de género, específicamente en relación a aquellos riesgos psicosociales entre los que destacaría el acoso.

Entre las medidas adoptadas por Línea Directa para promover la igualdad de oportunidades, son destacables el Código Ético y el canal de Denuncia Confidencial, la suscripción del Código EJE&CON de Buenas Prácticas para la Gestión del Talento y la mejora de la Competitividad en la Empresa, la colaboración con el Ministerio de Igualdad comprometiéndose en la prevención de la violencia de género, el desarrollo de un programa detección y ayuda en casos de violencia de género, protocolo prevención y actuación riesgos psicosociales, etc.

Por último, cabe destacar que tanto Bankinter como Línea Directa forman parte de la Red MasHumano, junto con muchas otras grandes empresas del país, que trabaja para la implantación de modelos de trabajo flexibles basados en la productividad, la corresponsabilidad y la humanidad como clave principal para su sostenibilidad.

Política de gestión de la diversidad

Tanto Bankinter como Línea Directa están adheridas al Chárter de la Diversidad, un proyecto promovido por la Comisión Europea a través de la Fundación de la Diversidad dentro de las directivas antidiscriminación de la Unión Europea. Esta adhesión implica para las entidades el respeto a los siguientes compromisos:

- Respetar los principios fundamentales de igualdad.
- Potenciar un comportamiento de respeto al derecho de la inclusión de todas las personas independientemente de sus perfiles diversos, en el entorno laboral y en la sociedad.
- Reconocer los beneficios que brinda la inclusión de la diversidad cultural, demográfica y social en su organización, implementación de políticas concretas para favorecer un entorno laboral libre de prejuicios en materia de empleo, formación y promoción.
- Impulsar el fomento de programas de no-discriminación hacia grupos desfavorecidos.

Además, se está trabajando en la definición de una Política corporativa de Diversidad para el año 2019.

Accesibilidad

Bankinter ha puesto en marcha unos mecanismos para identificar las necesidades, expectativas y motivaciones de sus grupos de interés, tanto externos como internos, procurando darles respuesta a través de un nutrido número de programas de gestión social y laboral avanzados.

El compromiso social de la entidad se concreta en siete líneas de actuación, que se desarrollan a través sus correspondientes programas. Estos programas están orientados a mejorar el desempeño de la entidad en su relación con sus grupos de interés sociales, tanto los internos como los externos.

Accesibilidad e inclusión financiera

La estrategia inclusiva del banco se recoge en su proyecto 'Un Banco para todos'. La Política de Accesibilidad de Bankinter contiene su firme compromiso para hacer accesibles sus canales de relación con sus grupos de interés. Así, el banco considera especialmente las necesidades de las personas con discapacidad y personas mayores, procurando ofrecer un servicio adaptado y de calidad.

La estrategia de accesibilidad aborda tanto la accesibilidad física, como la digital y la cognitiva.

Para asegurar una mejora continua en la gestión de su accesibilidad física, Bankinter tiene implantado un Sistema de Gestión de la Accesibilidad Universal (SGAU), certificado por AENOR según la Norma UNE 170001 e implantado en el edificio que ocupa la sede social del banco (Paseo de la Castellana, 29, Madrid), el nuevo edificio de Alcobendas y en siete sucursales.

Como novedad, cabe destacar que en 2018 se extendió el alcance de dicha certificación a la Universidad Corporativa de Bankinter, ubicada en Tres Cantos. La Universidad Corporativa es el centro donde se imparte la formación presencial a todos los empleados del banco.

Además, los criterios de accesibilidad incluidos en el manual de obras han sido aplicados en las oficinas remodeladas y de nueva apertura en España y Portugal.

Dado el elevado porcentaje de operaciones bancarias que los clientes de Bankinter realizan a distancia, se ha considerado prioritario dotar a estos canales de la máxima accesibilidad.

En términos de accesibilidad digital, el objetivo se fija en que, tanto los contenidos como los servicios ofrecidos a través de las webs de Bankinter, sean accesibles para sus clientes, atendiendo a las recomendaciones marcadas por el World Wide Web Consortium (W3C) a través de las pautas WACG 2.0.

Entre los servicios accesibles que el banco ofrece, destacan la tarjeta de coordenadas en sistema braille para operar a través del teléfono, el extracto mensual en formato audio y de letra grande, el reproductor de video accesible y el servicio de asesoramiento en lengua de signos por videollamada.

En relación a la accesibilidad cognitiva, la entidad pone a disposición de sus clientes el Diccionario de Finanzas Claras, desarrollado por Bankinter en colaboración con el Instituto de Empresa, con el que se han querido adaptar las acepciones de los términos más utilizados en el ámbito bancario para que sean más fácilmente entendibles por todos.

Por otra parte, el Protocolo Comercial que utilizan los empleados de la entidad incluye las pautas de atención adaptada a personas con distintas capacidades para cada una de las fases de la actividad comercial.

Tablas de indicadores correspondientes al ejercicio 2018:

Nuevas incorporaciones: procesos y candidatos

Nº Procesos Selección	Nº Candidatos
662	4.998

Rotación interna

Nº Vacantes publicadas	Nº Candidatos
260	1.636

Nº acciones formativas, horas de formación y personas formadas

Nº acciones formativas	Nº Personas formadas	Nº Horas de formación
1.343	7.739	416.626

Promedio de horas de capacitación por empleado

Categoría laboral	Hombre	Mujer	Total
Administrativos	35,12	30,41	32,21
Comerciales/Técnicos	61,46	63,01	62,30
Directores	52,98	52,59	52,82
Total	53,39	51,38	52,33

Horas de capacitación por categoría

Categoría laboral	Hombre	Mujer	Total
Administrativos	26.794	37.586	64.380
Comerciales/Técnicos	110.013	135.211	245.224
Directores	64.845	42.177	107.022
Total	201.651	214.975	416.626

Tipo de contrato

Tipo de contrato	Hombre	Mujer	Total
Indefinido	3.632	4.045	7.677
Temporal	145	139	284

Tipo de contrato por jornada laboral

Tipo de contrato	Hombre	Mujer	Total
A tiempo completo	3.404	3.097	6.501
A tiempo parcial	373	1.087	1.460

Tipo de contrato por edad

Edad	Indefinido	Temporal	Total
Menos de 25	36	32	68
De 25 a 30	464	131	595
De 31 a 35	1.084	44	1.128
De 36 a 40	1.902	30	1.932
De 41 a 45	1.810	24	1.834
De 46 a 55	1.900	23	1.923
Más de 55	481		481
Total general	7.677	284	7.961

Tipo de contrato por categoría profesional

Categoría profesional	Indefinido	Temporal	Total
Administrativos	1.731	268	1.999
Comerciales / Técnicos	3.920	16	3.936
Directores	2.026	-	2.026
Total general	7.677	284	7.961

Distribución plantilla por categoría profesional

	ESPAÑA		PORTUGAL		LUXEMBURGO	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Administrativos	751	1.196	12	40		
Comerciales / Técnicos	1.559	1.847	222	291	9	8
Directores	1.071	726	145	74	8	2
Total	3.381	3.769	379	405	17	10

Distribución de plantilla por tramos de edad

	ESPAÑA		PORTUGAL		LUXEMBURGO	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Menos de 25	32	33		2	1	
De 25 a 30	274	307	1	10	1	1
De 31 a 35	443	598	32	51	2	2
De 36 a 40	820	863	91	152	4	3
De 41 a 45	736	873	119	97	4	3
De 46 a 55	761	943	128	87	4	1
Más de 55	315	152	8	6	1	
Total	3.381	3.769	379	405	17	10

Tipo de contrato (Promedio)

	ESPAÑA		PORTUGAL		LUXEMBURGO	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Indefinido	3.167,62	3.579,31	399,54	424,62	17,00	10,69
Temporal	130,92	132,54	-	3,23	-	-

Tipo de contrato (Promedio)

	ESPAÑA		PORTUGAL		LUXEMBURGO	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
A tiempo completo	2.957,08	2.669,54	399,54	427,85	17,00	10,69
A tiempo parcial	341,46	1.042,31	-	-	-	-

Distribución de plantilla por categoría profesional (Promedio)

	ESPAÑA		PORTUGAL		LUXEMBURGO	
	Indefinido	Temporal	Indefinido	Temporal	Indefinido	Temporal
Administrativos	1.658,15	247,00	57,54	3,23	0,85	-
Comerciales / Técnicos	3.326,00	15,69	544,54	-	17,00	-
Directores	1.762,77	0,77	222,08	-	9,85	-
Total	6.746,92	263,46	824,15	3,23	27,69	-

Distribución de plantilla por categoría profesional (Promedio)

	ESPAÑA		PORTUGAL		LUXEMBURGO	
	T. Completo	T. Parcial	T. Completo	T. Parcial	T. Completo	T. Parcial
Administrativos	900,54	1.004,62	60,77	-	0,85	-
Comerciales / Técnicos	2.993,62	348,08	544,54	-	17,00	-
Directores	1.732,46	31,08	222,08	-	9,85	-
Total	5.626,62	1.383,77	827,38	-	27,69	-

Distribución de plantilla por tramos de edad y tipo de contrato (Promedio)

	ESPAÑA		PORTUGAL		LUXEMBURGO	
	Indefinido	Temporal	Indefinido	Temporal	Indefinido	Temporal
Menos de 25	27,31	31,31	0,69	1,54	0,38	-
De 25 a 30	438,54	126,08	11,92	1,69	2,15	-
De 31 a 35	1.039,85	40,77	103,46	-	4,69	-
De 36 a 40	1.664,85	24,23	258,00	-	6,54	-
De 41 a 45	1.526,46	20,46	223,69	-	6,46	-
De 46 a 55	1.622,08	19,54	207,46	-	6,46	-
Más de 55	427,85	1,08	18,92	-	1,00	-
Total	6.746,92	263,46	824,15	3,23	27,69	-

Distribución de plantilla por tramos de edad y jornada laboral (Promedio)						
	ESPAÑA		PORTUGAL		LUXEMBURGO	
	T. Completo	T. Parcial	T. Completo	T. Parcial	T. Completo	T. Parcial
Menos de 25	24,69	33,92	2,23	-	0,38	-
De 25 a 30	392,92	171,69	13,62	-	2,15	-
De 31 a 35	796,46	284,15	103,46	-	4,69	-
De 36 a 40	1.356,15	332,92	258,00	-	6,54	-
De 41 a 45	1.223,69	323,23	223,69	-	6,46	-
De 46 a 55	1.426,00	215,62	207,46	-	6,46	-
Más de 55	406,69	22,23	18,92	-	1,00	-
Total	5.626,62	1.383,77	827,38	-	27,69	-

Distribución de plantilla por tramos de antigüedad (años)

	Hombre	Mujer	Total
Hasta 5	1.326	1.164	2.490
De 6 a 15	1.586	1.943	3.529
De 16 a 25	367	829	1.196
Más de 25	497	249	746
Total	3.776	4.185	7.961

Distribución de plantilla por nacionalidad	
Nacionalidad	Nº Personas
Alemania	13
Angola	26
Argelia	1
Argentina	11
Belgica	6
Bolivia	2
Brasil	9
Bulgaria	1
Canada	2
Chile	4
Colombia	7
Cuba	4
Dinamarca	1
Ecuador	4
España	7.021
Estados Unidos	1
Federacion rusa	3
Finlandia	1
Francia	24
Georgia	1
Guatemala	1
Guinea Bissau	1
Inglaterra	1
Italia	4
Luxemburgo	2
Marruecos	5
Mexico	2
Mozambique	10
Noruega	1
Paises Bajos	2
Pakistan	1
Panama	2
Paraguay	1
Perú	16
Portugal	743
Reino Unido	4
Rep. Dem. Congo	2
Republica de Zimbabue	1
Rumania	2
S. Tomé E Príncipe	1
Suecia	1
Suiza	8
Venezuela	8
Total general	7.961

España y Luxemburgo	Convenios colectivos	7.156
	Carta Asignación Internacional	21
Portugal	Acordo Coletivo de Trabalho do sector Bancario	783
	Lei Geral do Trabalho	1

Altas

	Nº Altas	Plantilla cierre	Tasa contratación
España	589	7.150	8%
Luxemburgo	4	27	15%
Portugal	23	784	3%
Total	616	7.961	8%

	Nº Altas	Plantilla cierre	Tasa contratación
Hombre	344	3.777	9%
Mujer	272	4.184	7%
Total	616	7.961	8%

	Nº Altas	Plantilla cierre	Tasa contratación
Menos de 25	37	68	54%
De 25 a 30	177	595	30%
De 31 a 35	122	1.128	11%
De 36 a 40	133	1.932	7%
De 41 a 45	77	1.834	4%
De 46 a 55	67	1.923	3%
Más de 55	3	481	1%
Total	616	7.961	8%

Bajas

	Nº Bajas	Plantilla cierre	Tasa rotación
España	523	7.150	7%
Luxemburgo	4	27	15%
Portugal	72	784	9%
Total	599	7.961	8%

	Nº Bajas	Plantilla cierre	Tasa rotación
Hombre	302	3.777	8%
Mujer	297	4.184	7%
Total	599	7.961	8%

	Nº Bajas	Plantilla cierre	Tasa rotación
Menos de 25	16	68	24%
De 25 a 30	106	595	18%
De 31 a 35	124	1.128	11%
De 36 a 40	130	1.932	7%
De 41 a 45	80	1.834	4%
De 46 a 55	85	1.923	4%
Más de 55	58	481	12%
Total	599	7.961	8%

Nº Despidos por edad

Edad	
Menos de 25	4
De 25 a 30	20
De 31 a 35	37
De 36 a 40	39
De 41 a 45	30
De 46 a 55	30
Más de 55	7
Total general	167

Nº Despidos por categoría profesional

Categoría profesional	
Administrativos	104
Comerciales / Técnicos	46
Directores	17
Total general	167

Nº Despido por sexo

Sexo	
Hombre	81
Mujer	86
Total general	167

% Empleados con discapacidad

	Nº Empleados con discapacidad	Nº Total plantilla	% empleados con discapacidad
España	85	7.177	1,18%
Portugal	9	784	1,15%
Total general	94	7.961	1,18%

Permisos de paternidad

	Hombre	Mujer	Total
Personas con derecho a disfrutar de un permiso parental durante 2018	182	218	400
Personas que han disfrutado de un permiso parental en 2018 (*)	176	251	427
% de reincorporación al trabajo una vez finalizado el permiso	99%	96%	97%
% de reincorporación al trabajo una vez finalizado el permiso y que continúan en la organización doce meses después	91%	95%	94%

(*) Incluye personas que comenzaron su permiso parental en el año 2017

Evaluaciones de desempeño

	Nº Evaluaciones	Plantilla cierre 2018	Tasa realización
España	6.849	7.150	95,79%
Luxemburgo	25	27	92,59%
Portugal	779	784	99,36%
Total	7.653	7.961	96,13%

Evaluaciones de desempeño por género

	España	Portugal	Luxemburgo	Total general
Hombre	3.204	375	15	3.594
Mujer	3.645	404	10	4.059
Total	6.849	779	25	7.653

Evaluaciones de desempeño por categoría profesional

	España	Portugal	Luxemburgo	Total general
Administrativos	1.846	51	1	1.898
Comerciales / Técnicos	3.263	510	16	3.789
Directores	1.740	218	8	1.966
Total	6.849	779	25	7.653

Evaluaciones de desempeño por edad

	España	Portugal	Luxemburgo	Total general
Menos de 25	59	1	1	61
De 25 a 30	525	6	2	533
De 31 a 35	921	67	3	991
De 36 a 40	1.592	210	7	1.809
De 41 a 45	1.612	227	6	1.845
De 46 a 55	1.613	247	5	1.865
Más de 55	527	21	1	549
Total	6.849	779	25	7.653

Tablas de absentismo

Absentismo España

Días de ausencia	Nº días de ausencia	Nº horas ausencia
Enfermedad común	47.727	346.630
Mujer	35.281	169.228
Hombre	12.446	177.403
Maternidad	12.302	91.159
Mujer	12.179	90.283
Hombre	123	876
Paternidad	2.850	21.541
Mujer	44	316
Hombre	2.806	21.224
Total accidente de trabajo con baja	945	7.040
Mujer	520	3.776
Hombre	425	3.264

Tasa de absentismo sin maternidades/ paternidades

Tasa absentismo	Hombre	Mujer
Total	0,821	2,285

Tasa de absentismo con maternidades/ paternidades

Tasa absentismo	Hombre	Mujer
Total	1,008	3,065

Tasa de accidentes

	Hombre	Mujer
Total	0,0016	0,0016
Nº accidentes	25	25

Tasa de absentismo sin maternidades/ paternidades

Absentismo 2018	3,1064
------------------------	---------------

Tasa de absentismo con maternidades/ paternidades

Absentismo 2018	4,0735
------------------------	---------------

Absentismo Portugal			
Días de ausencia			
	Nº días de ausencia	Nº horas ausencia	
Enfermedad común	2.953	20.671	
Mujer	2.023	14.161	
Hombre	930	6.510	
Maternidad	3.253	22.771	
Mujer	3.253	22.771	
Hombre	-	-	
Paternidad	467	3.269	
Mujer	-	-	
Hombre	467	3.269	
Total accidente de trabajo con baja	44	308	
Mujer	44	308	
Hombre	-	-	

Tasa de absentismo sin maternidades/ paternidades

	Hombre	Mujer
Tasa absentismo		
Total	0,495	1,099

Tasa de absentismo con maternidades/ paternidades

	Hombre	Mujer
Tasa absentismo		
Total	0,743	2,829

Tasa de absentismo sin maternidades/ paternidades

Absentismo 2018	1,5939
------------------------	---------------

Tasa de absentismo con maternidades/ paternidades

Absentismo 2018	3,5723
------------------------	---------------

Tasa de accidentes

	Hombre	Mujer
Total	0	0,0016
Nº accidentes	0	3

Accidentes de trabajo

	España	Portugal
Tasa de frecuencia	0,9230005	0,76
Hombre	0,2517274	0
Mujer	0,6712731	0,76
Tasa de gravedad	0,0142646	0,0030390
Hombre	0,0087265	0
Mujer	0,0055380	0,0030390
Nº de muertes por enfermedad laboral	0	0

Enfermedades profesionales

Trabajadores con alta incidencia o alto riesgo de enfermedades relacionadas con su actividad Debido a la actividad del Grupo Bankinter no se han detectado enfermedades profesionales

Empleados cubiertos por convenio colectivo por país

	Empleados cubiertos	Total plantilla	Porcentaje
España	7.150	7.150	100%
Luxemburgo	27	27	100%
Portugal	783	784	99,87%
Total general	7.960	7.961	99,99%

Remuneraciones medias plantilla por categoría (*)

	Hombre	Mujer	Total
Administrativos	26.620	26.090	26.284
Comerciales / Técnicos	48.438	42.208	45.007
Directores	90.015	73.643	83.667

Remuneraciones medias plantilla por edad (*)

	Hombre	Mujer	Total
Menos de 25	22.363	20.955	21.542
De 25 a 30	27.885	26.553	27.168
De 31 a 35	41.165	35.685	37.957
De 36 a 40	51.977	41.213	46.186
De 41 a 45	58.822	45.445	51.647
De 46 a 55	73.333	52.877	62.640
Más de 55	92.073	63.441	82.462

Remuneraciones medias de los consejeros y directivos (*)			
	Hombre	Mujer	Total
Consejero ejecutivo	1.016.410	1.337.975	1.177.192
Consejero no Ejecutivo (**)	275.145	62.246	221.920
Alta Dirección	454.291	446.298	450.865

(*)Remuneraciones medias calculadas incluyendo salario fijo, salario variable y otros conceptos, tales como renting, seguro de salud, etc.

(**)Se incluye la retribución a una Consejera no ejecutiva nombrada en el segundo semestre.

Brecha salarial (*)

La brecha salarial se sitúa en un 14,01% calculada como la diferencia de la retribución total media entre mujeres y hombres, expresada como un porcentaje sobre la remuneración media de hombres.

(*) Retribución Total del empleado incluye retribución fija al 100%, complementos salariales, beneficios corporativos, retribución en especie y retribución variable devengada.

Evolución de la remuneración media 2017/18 por categoría (*)

	Hombre	Mujer	Total
Administrativos	6,79%	5,48%	5,91%
Comerciales / Técnicos	2,64%	3,16%	2,91%
Directores	3,05%	3,82%	3,31%
Total general	2,99%	3,59%	3,26%

Evolución de la remuneración media 2017/18 por edad (*)

	Hombre	Mujer	Total
Menos de 25	9,25%	-	9,25%
De 25 a 30	10,49%	9,55%	9,97%
De 31 a 35	5,23%	5,39%	5,32%
De 36 a 40	3,96%	3,74%	3,85%
De 41 a 45	2,74%	2,97%	2,84%
De 46 a 55	2,35%	2,94%	2,61%
Más de 55	1,73%	2,65%	1,94%
Total general	2,99%	3,59%	3,26%

(*) La evolución de la remuneración media (2017-2018) se ha calculado sobre la retribución fija al 100% del Grupo Bankinter (excepto LDA), sobre la plantilla constante, que refleja el impacto de la política retributiva de la entidad en la adecuación de las subidas salariales que han percibido los empleados en 2018 en comparación con 2017. La política de retribución variable de la entidad está diseñada en base al puesto ocupado y el área en el cual se está inscrito, y los beneficios corporativos se aplican a la plantilla en base a los mismos principios y requerimientos, de forma que, ambos elementos retributivos no pueden generar desviación en su aplicación.

Ratio de la compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización en cada país con operaciones significativas frente a la mediana de la compensación total anual de todos los empleados (excluida la persona mejor pagada) del mismo país. (*)

España	20,80
Portugal	6,69
Luxemburgo	2,83

(*)Se incluye información de retribución fija del Grupo Bankinter (excepto LDA)

Ratio del incremento porcentual de la compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización en cada país con operaciones significativas frente a la mediana del incremento porcentual de la compensación total anual de todos los empleados (excluida la persona mejor pagada) del mismo país. (*)

España	1,15
Portugal	0
Luxemburgo	0,35

(*)Se incluye información de retribución fija del Grupo Bankinter (excepto LDA)

Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local (*)

España	2,26
Portugal	1,49

(*)Se incluye información del Grupo Bankinter (excepto LDA)

7. Derechos Humanos

El Grupo Bankinter no ha identificado riesgos relevantes de sus operaciones en materia de derechos humanos, dado que su actividad se circunscribe, casi exclusivamente, al ámbito ibérico, donde las obligaciones legales cubren este tipo de riesgos.

No obstante, en la gestión de esta se han desarrollado las siguientes actuaciones:

Bankinter es socio de la Red Española de Pacto Mundial de Naciones Unidas y, como tal, asume el compromiso de incorporar en su actividad sus diez principios de conducta y acción en materia de derechos humanos.

Además, el banco ha establecido una Política de Derechos Humanos que recoge su compromiso con el respeto, apoyo y protección de los derechos humanos en el desarrollo de su actividad y en su relación con los grupos de interés dentro del entorno en el que opera: empleados, clientes, proveedores y otros socios comerciales; todo ello bajo el lema de la ONU: “proteger, respetar, solucionar”. Siguiendo estos principios, el banco ha incorporado criterios sociales en los procesos de homologación de proveedores, donde el 100% de los mismos han sido evaluados bajo estos criterios.

En los análisis de financiación e inversión, se ha asumido el compromiso de no financiar operaciones que puedan derivar en una vulneración de los derechos humanos. Un 10% de las operaciones analizadas ha sido desestimado por no cumplir con estos criterios extrafinancieros en el año 2018.

En los procesos de due diligence previos a la formalización de acuerdos de financiación o de cualquier otra naturaleza, y dentro del ámbito de los Principios de Ecuador y de las políticas de gestión del riesgo social y ambiental, Bankinter se compromete a evaluar las políticas y prácticas en materia de derechos humanos de sus contrapartes, así como a actuar de conformidad con los principios establecidos en su Política.

En el ámbito interno, el banco pone a disposición de sus empleados un curso online sobre derechos humanos, derechos laborales, medio ambiente y lucha contra la corrupción.

Además, los miembros del Comité de Sostenibilidad, órgano responsable de aprobar la política y de seguir el grado de cumplimiento de los principios recogidos en ella, han recibido formación sobre la aplicación de los derechos humanos en la actividad empresarial.

Por otra parte, el banco obliga a que el personal de las empresas de Seguridad que trabajan en sus instalaciones estén acreditados por el Ministerio del Interior para poder

ejercer dicha profesión, siendo este organismo quien garantiza la formación, requisitos, calidad y fórmulas de contratación de este tipo de profesionales y servicios. Entre los cursos requeridos se encuentran los de deontología y derechos fundamentales.

Uno de los indicadores más relevantes en materia de derechos humanos sobre el que se hace seguimiento es el de Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas, no habiéndose producido este tipo de incidentes en el año 2018.

En el caso específico de Línea Directa, en su Código Ético se regulan una serie de principios basados en el respeto a los derechos humanos y libertades públicas.

El Código Ético es la norma fundamental de donde se derivan el resto de políticas que lo desarrollan y que, por lo tanto, deben guardar coherencia con él. En el apartado relativo a Derechos humanos y libertades públicas del Código Ético, Línea Directa se compromete a respetar y proteger los derechos humanos y libertades públicas reconocidos en la Declaración Universal de los Derechos Humanos, y en los principales acuerdos internacionales promulgados al respecto, asegurando que los principios recogidos en dichos acuerdos estén presentes en todas sus políticas.

Todos los empleados de Línea Directa han realizado una formación sobre el Código Ético, que incluye estos apartados.

Existe un canal de denuncias tanto en Bankinter como en Línea Directa, para comunicar incumplimientos del Código Ético. Este canal es de libre acceso para todos los empleados y tiene carácter confidencial. Durante 2018 no se han recibido denuncias relativas a vulneración de los derechos humanos.

El Grupo Bankinter cumple escrupulosamente con las disposiciones de los convenios fundamentales de la OIT sobre el respeto por la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva, así como con la Constitución Española, la Ley Orgánica de Libertad Sindical, el Estatuto de los Trabajadores y el Convenio Colectivo de aplicación en todo lo que se refiere a esta materia.

Tanto Bankinter como Línea Directa están adheridos al Charter de la Diversidad, un proyecto promovido por la Comisión Europea a través de la Fundación de la Diversidad dentro de las directivas antidiscriminación de la Unión Europea.

8. Lucha contra la corrupción y el soborno

La consecución de los objetivos empresariales ha de ser compatible no solo con el cumplimiento normativo, sino también con el desarrollo de las mejores prácticas y estándares exigidos a su actividad. Por ello, el cumplimiento normativo constituye para Bankinter, además de una obligación legal, un compromiso ético. Su finalidad es asesorar y proporcionar directrices a las líneas de negocio que ayuden a definir la estrategia, asegurando en todo momento el cumplimiento de la normativa aplicable. Con ese

propósito, en todas las áreas de la función de cumplimiento se realiza un notable refuerzo formativo de su personal comercial.

Marco institucional

La función de Cumplimiento Normativo se integra en Bankinter por medio de un marco institucional interno. El responsable de la dirección de Cumplimiento Normativo, Regulación y Gobierno Corporativo actúa bajo la dependencia de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo del Consejo de Administración de Bankinter, y está adscrito a la Secretaría General del banco, a través de la cual se integra en el conjunto de la Organización garantizando la estrecha cooperación con el resto de áreas de la Alta Dirección, particularmente Riegos, y con Asesoría Jurídica en todos aquellos ámbitos de competencia de estas áreas. En particular, participa en los siguientes órganos de la entidad:

- **El Comité de Cumplimiento Normativo.** Es el órgano de la Alta Dirección que realiza el seguimiento de las políticas del banco en este ámbito.
- **El Comité de Productos.** Aprueba el lanzamiento, modificación o cancelación de productos y servicios ofrecidos a clientes.
- **El órgano de Control Interno.** Establece las políticas en materia de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo, conforme a la Ley 10/2010, y vela por su cumplimiento.

Esta estructura organizativa permite gestionar adecuadamente el riesgo de incumplimiento normativo, que lleva aparejado un relevante riesgo reputacional, con un potencial impacto negativo en la relación con los clientes, los mercados, los empleados y las autoridades. En especial, el incumplimiento normativo puede dar lugar a sanciones, daños o anulación de contratos, con el consiguiente perjuicio para la imagen que proyecta la entidad.

Áreas básicas

Con este marco institucional y regulatorio, la entidad desarrolló en 2018 las áreas básicas de la función de cumplimiento: el control y asesoramiento en materia de cumplimiento normativo relacionado con los productos de inversión y bancarios, y la prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo.

En lo que respecta a la prevención del blanqueo y de la financiación del terrorismo, el ejercicio 2018 se caracterizó por el refuerzo a nivel internacional del marco de control, tanto en el ámbito del conocimiento del cliente como en lo que respecta a los controles aplicables a las sanciones financieras internacionales y corresponsalía bancaria.

En España se publicó el Real Decreto Ley 11/2018 de 31 de agosto, que contiene las modificaciones derivadas de la transposición de la Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento

Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2015, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.

Para el Grupo Bankinter, la prevención de estas actividades constituye un objetivo estratégico y un compromiso ético con el conjunto de la sociedad y con el cumplimiento de los estándares de control en esta materia. En línea con este objetivo, durante 2018 Bankinter reforzó las herramientas informáticas destinadas a esta función.

A lo largo de 2018, 4.353 empleados han sido formados en materia de PBC mediante un nuevo curso de esta materia, con un total de 3.265 horas.

En 2019 concluirá la adaptación de la entidad a la regulación de los servicios de inversión, tras la finalización de la transposición de las normas de MiFID II. Además, será necesario impulsar la adaptación de la entidad al marco regulatorio de transparencia informativa en la prestación de servicios bancarios, especialmente en relación con el crédito inmobiliario, al marco derivado de la transposición de la Directiva 2017/828 en lo que respecta al fomento de la implicación a largo plazo de los accionistas, y de la Directiva 2015/849 sobre prevención de blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo.

Línea Directa y sus filiales no son sujetos obligados conforme al art. 2 de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, por lo que no se dispone de una política específica al respecto, si bien cuenta con una Función de Cumplimiento Normativo que gestiona el control y asesoramiento a la Dirección en materia de cumplimiento normativo relacionado con la comercialización de productos de seguro, y la gestión de los riesgos legales.

Control de Auditoría Interna

El departamento de Auditoría interna lleva a cabo controles de riesgos relacionados con la corrupción y la prevención de blanqueo de capitales.

En el año 2018, el 100% de los centros de Bankinter en España ha sido analizado a través de los programas de auditoría automática y del sistema de alertas. Auditoría interna ha auditado y revisado procedimientos de control en 6 unidades de negocio de la Red de Oficinas, lo que equivale al 1,3% del total.

En el caso de Portugal, Auditoría Interna ha auditado y revisado presencialmente procedimientos de control en 22 centros de la Red de Oficinas, lo que equivale aproximadamente al 24% del total. Además, se ha analizado a través de la auditoría Automática el 100 % de las Agencias (81).

Asimismo a través de programas de generación de alertas para detección de riesgos significativos, se monitoriza parte de la actividad del 100% de los centros.

En cuanto al canal de denuncia confidencial, se han recibido 5 comunicaciones en 2018, relacionadas con temas operativos, de las cuales 2 han sido desestimadas.

Ética Profesional

Bankinter ha demostrado a lo largo de estos años su tolerancia cero con el delito, habiendo adoptado todas las medidas necesarias para trasladar ese compromiso y la obligación de prevenir, detectar y perseguir el delito en todas sus manifestaciones, y hasta sus últimas consecuencias, a todos los niveles de la estructura de la entidad.

De acuerdo con la reforma del Código Penal aprobada por Ley Orgánica 1/2015, de 30 de marzo, que entró en vigor el 1 de julio de 2015, el Consejo de Administración de Bankinter S.A., con fecha de 21 de octubre de 2015, aprobó la constitución del Comité de Prevención Penal y Ética Profesional al que encomienda la supervisión del funcionamiento y del cumplimiento del modelo de prevención, dotando a dicho órgano de poderes autónomos de iniciativa y control.

Dicho Comité reporta anualmente y directamente al Consejo de Administración a través de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo.

Actualmente Bankinter cuenta con:

- Código de Ética profesional de empleados del Grupo Bankinter
- Código de Ética profesional para agentes
- Canal de denuncias confidencial

Durante el ejercicio 2018 se han tramitado por el Comité de Prevención Penal y Ética Profesional de Bankinter, 22 expedientes disciplinarios por incumplimiento del Código de Ética Profesional de Empleados, de los cuales 4 se han resuelto con el despido.

En el caso del Grupo Línea Directa, también se dispone de un Código Ético, que es aplicable a todo el personal de la matriz como de cualquiera de sus Filiales, y que incluye un apartado relativo a las medidas contra el soborno y la corrupción. En dicho apartado se incluye la prohibición de realizar o recibir pagos en metálico. Existen además las siguientes medidas de control preventivo:

- Canal de denuncias
- Política de Cumplimiento Normativo
- Política de Cumplimiento Penal.
- Política de Compras
- Control de Auditoría Interna

No se han detectado casos de corrupción, ni se han detectado incumplimientos del Código ético por este motivo en Línea Directa.

Aportaciones a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro

Las principales aportaciones del Grupo Bankinter se materializan en las dos fundaciones que promueve el Grupo: la Fundación Innovación Bankinter, con programas de emprendimiento, think tank de innovación y programas de formación, y la Fundación Línea Directa, cuyo eje de actuación principal es la Seguridad Vial.

Además, el Grupo Bankinter establece alianzas estratégicas con organizaciones del tercer sector en las comunidades en las que opera, apoyándose en las mismas con el fin de identificar y procurar dar respuesta a las necesidades del entorno local.

Con el fin de mejorar la eficacia de su gestión social, la entidad ha adoptado la metodología desarrollada por LBG (London Benchmarking Group), que permite medir, gestionar, evaluar y comunicar las contribuciones, logros e impactos de la acción social del banco en la comunidad y en el entorno. Según esta metodología, la contribución total del Grupo Bankinter a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro ha ascendido a 4,67 MM €.

9. Sociedad

Compromisos con el desarrollo sostenible del entorno

En el desempeño de sus actividades, las entidades del Grupo Bankinter persiguen el cumplimiento del objeto propio de cada una de ellas en beneficio de sus accionistas, pero también la generación de valor sostenido en el tiempo para sus grupos de interés (clientes, empleados, proveedores, etc.), generando oportunidades e invirtiendo en las comunidades de su entorno, procurando un desarrollo próspero en las geografías en las que el banco opera.

La información del impacto social del Grupo, recoge indicadores tales como el empleo neto del Grupo Bankinter, que a cierre de 2018 se cifra en 7.961 empleos.

Al impacto social del empleo directo, cabe añadir el gasto del Grupo en proveedores de bienes y servicios, que superó los 162 M€, de lo que se puede estimar la generación de empleo indirecto.

Por otra parte, Bankinter ha comercializado productos que integran en su diseño atributos diferenciales que contribuyen al desarrollo sostenible del entorno:

- Fondo Bankinter Sostenibilidad: Invierte en valores de renta variable incluidos en los principales índices de responsabilidad social y medioambiental.
- Fondo Eficiencia Energética y Medioambiente. Fondo de inversión de patrimonio en renta variable de empresas relacionadas con la mejora de la eficiencia en el uso de la energía y del transporte, el almacenamiento de la electricidad, la

automatización y mejora de la productividad industrial, la reducción del impacto ambiental del uso de combustibles fósiles y las energías renovables.

- Fondos de inversión responsables. La entidad pone a disposición de los clientes del banco más de 250 fondos de prestigio internacional que invierten con criterios responsables. Sus estrategias de inversión se centran en empresas dedicadas a las energías renovables, innovación y tecnología y reducción del impacto del cambio climático, o que están presentes en los principales índices de sostenibilidad.
- Participaciones en entidades de capital riesgo o empresas que invierten en productos sostenibles. Se mantuvieron participaciones como el 4,3% y el 4,6% en Ysios Biofund I y II (biotecnología y ciencias de la vida), el 10% en Going Green (automoción eléctrica) y el 2,5% en CPE Private Equity LP (tecnologías limpias).
- Helia Renovables. El banco estableció en 2017 una alianza con Plenium Partners para la constitución de la sociedad Helia Renovables como fondo de capital de riesgo y ha incorporado un segundo fondo en 2018 para invertir en el negocio de las energías renovables.
- Acuerdo Innovfin. El banco ha ampliado su apoyo al programa Innovfin2014, en el marco del instrumento de financiación Horizon 2020. Su finalidad es apoyar la financiación de las empresas españolas que tengan menos de 500 trabajadores y que desarrollen actividades y proyectos de investigación e innovación.
- Hal Cash. El sistema, que permite enviar dinero al móvil de cualquier persona para que lo pueda retirar en un cajero sin utilizar tarjeta de crédito. Hal-Cash facilita a los colectivos no bancarizados el acceso a servicios financieros.

Por otra parte, la acción social forma parte del compromiso del Grupo con las comunidades locales en las que desarrolla su actividad, bien con actuaciones directas, bien a través de la colaboración con organizaciones que trabajan en el desarrollo de proyectos sociales y ambientales.

Bankinter es entidad promotora de la **Fundación Innovación Bankinter**, organización que tiene como misión impulsar la creación de riqueza sostenible en España y Portugal a través de la innovación y el emprendimiento. Para ejecutar esta misión, la Fundación desarrolla sus actividades a través de los siguientes programas:

- Future Trends Forum, un think tank multidisciplinar e internacional en el que expertos de todo el mundo identifican y analizan tendencias de innovación que impactarán en la sociedad del futuro. En 2018 los eventos celebrados se dedicaron a:

- Ciberseguridad
- Longevidad
- Ciudades Disruptivas
- Espacio, la próxima frontera
- Desarrollo de blockchain
- Akademia, que acerca la experiencia de la innovación a la universidad. Durante 2018, las dos modalidades desarrolladas fueron:
 - Akademia You: curso sobre innovación en las mejores universidades españolas. En el curso 2017-2018 participaron 171 alumnos.
 - Business Akademia: curso dedicado a las principales tendencias y metodologías de innovación, para ayudar a los profesionales a desarrollar un proyecto innovador e implementarlo en sus empresas.
- Emprendedores. Un programa conjunto entre la Fundación Innovación Bankinter y Bankinter Capital Riesgo, de apoyo al emprendimiento de alto potencial en sus primeras fases de desarrollo. En 2018 se recibieron 390 proyectos, de los que un 1,7% accedieron a la inversión.
- Cre100do, que contribuye al desarrollo de un modelo productivo basado en empresas de mayor tamaño, más innovadoras y competitivas. En 2018 fueron analizadas 123 medianas empresas, de las que 26 fueron invitadas a incorporarse al programa.

Por su parte, la **Fundación Línea Directa** tiene como misión construir una sociedad mejor y más segura, en la que no haya personas que pierdan la vida o sufran heridas graves en accidentes de tráfico. Para ello, desarrolla distintas iniciativas a través de sus cuatro ejes de actuación: Divulgación, Investigación, Formación y Acción Social. El principal objetivo es fomentar hábitos responsables de conducción, que posibiliten llegar a cero víctimas en carretera.

- **Divulgación:** Premio Periodístico de Seguridad Vial. Esta iniciativa reconoce anualmente la labor de los profesionales de la información que con sus trabajos contribuyen a reducir los accidentes de tráfico y promueven una conducción más segura.
- **Investigación:** La Fundación Línea Directa dedica una parte importante de su actividad a estudiar aspectos muy diversos relacionados con la seguridad vial, centrándose en los tres factores principales que intervienen en los accidentes de tráfico: el conductor, el vehículo y la carretera. El objetivo de esta línea de trabajo es comprender el fenómeno de la accidentalidad en toda su extensión para

contribuir a su prevención y promover una conducción más consciente y responsable.

- **Formación:** La Fundación Línea Directa apuesta por la educación vial como herramienta para fomentar buenas prácticas que reduzcan los errores humanos en la conducción, fallos que están detrás de entre el 70% y el 90% de los accidentes de tráfico con víctimas. Dentro de esta línea de actuación, la Fundación cuenta con diversas iniciativas cuyo denominador común es mejorar la cultura vial en nuestra sociedad.
- **Acción Social:** Bajo el lema 'Por la Seguridad Vial. Aquí y Ahora', su principal línea de trabajo es tratar de reducir el número de víctimas en las carreteras. En ese sentido, la Fundación Línea Directa ha creado el Premio Emprendedores y Seguridad Vial para apoyar proyectos de prevención en materia de seguridad vial y ha lanzado la iniciativa solidaria 'Ningún niño sin sillita' para garantizar la seguridad de los menores cuando viajen en coche.

En relación con las alianzas estratégicas que Bankinter establece con organizaciones locales con el fin de potenciar el diálogo con las comunidades en las que desarrolla su actividad, Bankinter es socio promotor de la Red Española de Pacto Mundial de Naciones Unidas, así como de la Fundación Lealtad, institución sin ánimo de lucro cuyo objetivo es promover en el tercer sector la aplicación de los nueve Principios de Transparencia y Buenas Prácticas, y también de Forética, asociación de empresas para la promoción de la Responsabilidad Social y la Sostenibilidad empresarial.

Dado el compromiso de Bankinter con la inclusión sociolaboral de personas con discapacidad, el banco ha firmado convenios de colaboración con Fundación ONCE a través de su red Inserta Responsable, y con Fundación Adecco, entre otras.

Otro ámbito de la acción social del banco es la oferta de productos y servicios que apoyan y facilitan la gestión de las ONGs, como por ejemplo las microdonaciones a través del servicio BIZUM Solidario, la tarjeta Bankinter Solidarios y el Fondo Inuit de inversión social colectiva.

El banco entiende que la mejora de la cultura financiera de la ciudadanía contribuye al crecimiento económico y a fomentar la estabilidad y confianza en los bancos y en el sistema financiero en general. Para apoyarla, Bankinter participa en diversas iniciativas orientadas a mejorar la comprensión de conceptos, productos y servicios financieros. En ese sentido, la entidad participa en el proyecto 'Tus finanzas, tu futuro' de la AEB, que trata de difundir conocimientos y herramientas adecuadas para gestionar las finanzas personales de forma responsable e informada.

Bankinter y Línea Directa han firmado el 'Compromiso Integra', que desarrolla la Fundación del mismo nombre, para facilitar la incorporación laboral de colectivos en riesgo de exclusión social.

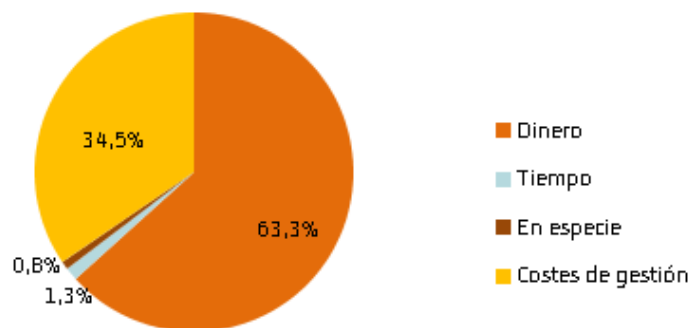
Igualmente, ambas organizaciones se han adherido a la Estrategia de Emprendimiento y Empleo joven del Ministerio de Empleo y Seguridad Social, con el objetivo de mejorar la empleabilidad de los jóvenes.

Línea Directa patrocina la carrera 'Hay Salida' (contra la violencia de género), y colabora con diversas organizaciones como:

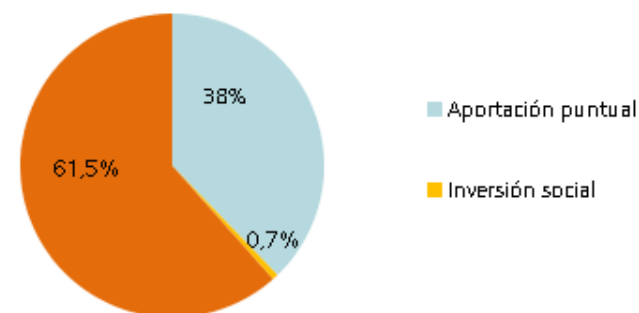
- Plan Internacional, en un programa de mentorización social a jóvenes.
- Norte Joven: realizando acciones de voluntariado corporativo para ayudar a jóvenes en riesgo de exclusión, para ayudarles a prepararse para la vida laboral y la inclusión en la sociedad.
- Fundación Randstad: seleccionando a candidatos con discapacidad que encajen en los perfiles profesionales que la empresa demanda.
- Fundación Aprocor: facilitando a jóvenes con discapacidad intelectual que realicen unas prácticas de experiencia profesional relacionada con la formación que reciben en la Fundación.

El Grupo Bankinter ha destinado 4.6 MM€ a iniciativas de interés social, según cálculos basados en la metodología desarrollada por el London Business Group (LBG), que posibilita medir, gestionar, evaluar y comunicar las contribuciones, logros e impactos de la acción social del banco en la comunidad y en el entorno.

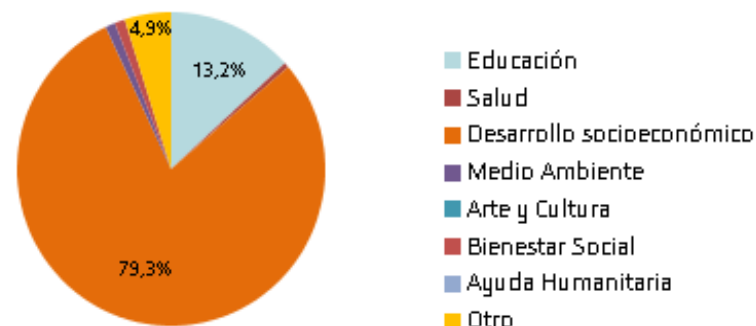
Tipología de las contribuciones sociales



Motivación de las contribuciones sociales



Áreas de actuación



El 29,5% de los empleados del Grupo participó en actividades de voluntariado, en forma de acciones para la educación financiera de estudiantes, personas con discapacidad y personas en riesgo de exclusión social, o de jornadas de reforestación.

En relación a los patrocinios, Bankinter financia los Green y Circular Weekends, eventos para facilitar el encuentro de jóvenes emprendedores de proyectos verdes, organizados por el portal de empleo Enviroo; y el Premio Jóvenes Emprendedores Más Humano, en la categoría a la mejor solución para la integración sociolaboral de personas con discapacidad.

Igualmente patrocinó con la Fundación Gmp la Gala Solidaria 'Bailar la Esperanza', representada por el Ballet Nacional de España, y cuya recaudación se destinó a un proyecto de investigación sobre el daño cerebral infantil que desarrolla el Hospital Niño Jesús, en Madrid.

Subcontratación y proveedores

El proceso de compras de Bankinter se ha transformado en los últimos años como consecuencia de las directrices y requerimientos de los organismos europeos de regulación y supervisión, en particular del Banco Central Europeo, la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) y la Junta Única de Resolución.

Antes de realizar la solicitud al departamento de Compras y lanzar la RFQ (solicitud de precio), el solicitante ha de seguir los procedimientos recomendados por Auditoría Interna, Riesgos Tecnológicos, la Oficina de Protección de Datos y los incluidos en la Política de compras y outsourcing del banco, y tiene que obtener validaciones de Riesgos Tecnológicos y del responsable de Protección de Datos, así como la autorización expresa del área de Gestión de Servicios Externalizados si el servicio es nuevo.

A lo largo de 2018, el área tuvo que atender la mayor demanda de servicios de la entidad como consecuencia del plan de transformación que está acometiendo el banco. Con el fin de mejorar la eficiencia en los procesos de compra, durante el ejercicio se llevaron a cabo las siguientes iniciativas:

- Creación de un repositorio único de contratos, que permite la profesionalización de su custodia física y la gestión digital de los documentos con un sistema de indexación y búsqueda.
- Contratación de un servicio de gestión de contratos que formaliza los acuerdos adjudicados en los distintos contratos/documentos. De esta forma, se consigue homogeneizar y aplicar criterios rigurosos en la construcción de documentos, la interlocución con los actores del proceso y las evidencias de validación.
- Mejora continua de los procesos y utilización de herramientas de gestión para el proceso de compras y el seguimiento y control de los servicios. Entre las acciones desarrolladas, se incorporaron mejoras en la plataforma de compras implementada en 2017 y se realizó el diseño para implementar la política de gestión de servicios externalizados en una herramienta interna.
- Incorporación de nuevas funcionalidades en los sistemas de información que gestionan el proceso de homologación de proveedores.
- Definición e identificación de las funciones críticas del Grupo según los requerimientos regulatorios para los servicios externalizados.

- Inclusión de todas las actividades del banco y de sus filiales en el circuito de gestión integral del gasto, con especial énfasis en la integración de los negocios de Portugal.

El Consejo de Administración de Bankinter aprobó a principios de 2018 un nuevo Código de Conducta de Proveedores, que constituye el conjunto de principios básicos de actuación y normas de conducta profesional que han de regir la actuación de todos sus proveedores y consagra los valores éticos que tradicionalmente han presidido las relaciones con ellos.

En el caso de Línea Directa, el Código de ética para Proveedores fue aprobado por el Consejo de Administración en noviembre de 2012, incorporándose a todos los procesos de compras y a todos los contratos con proveedores.

Estos códigos tienen por objeto que todos los proveedores y empresas subcontratadas cumplan las estipulaciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, fomenten el desarrollo sostenible, velen por los derechos humanos, observen la normativa laboral y promuevan la protección del medio ambiente, entre otros aspectos. En definitiva, se trata de asegurar que los proveedores comparten y respetan los valores éticos que guían la conducta del Grupo y de sus empleados.

Los principios descritos en este Código de Conducta constituyen un componente importante a la hora de seleccionar y evaluar proveedores, y su incumplimiento puede conducir también a la rescisión del contrato. En consecuencia, se han incorporado criterios extrafinancieros –ambientales, sociales y de gobernanza- en el procedimiento para la evaluación y homologación de los proveedores.

Además, Bankinter incluye en sus contratos con los proveedores una cláusula en materia de gestión ética y social que les compromete a prevenir la corrupción, asegurar la protección de datos, evitar el trabajo infantil y garantizar la estabilidad en el empleo, entre otros requisitos.

En la Política de Compras de Línea Directa se han incluido igualmente criterios ambientales y sociales. Además, se han establecido procedimientos de diligencia debida en la selección y contratación de proveedores los cuales se encuentran regulados tanto en la anteriormente citada Política de Compras, como en el Sistema de Gestión de Cumplimiento Normativo, así como en la de Cumplimiento Penal.

Estos son algunos indicadores destacados:

Volumen de compras negociado 162 M€

Número de procesos de licitación 660

Clientes

Bankinter pone a disposición de sus clientes, distintos procedimientos para defender sus intereses.

Servicio de atención al cliente

Los clientes y usuarios del Grupo Bankinter pueden dirigirse al Servicio de Atención al Cliente (SAC) para plantear aquellas quejas o reclamaciones respecto a las operaciones, servicios bancarios y financieros, que se deriven de la relación con el mismo. El SAC tiene como objetivo garantizar la adecuada atención, resolución y comunicación al cliente sobre el asunto planteado al Grupo.

En 2018, el Servicio de Atención al Cliente (SAC) de Bankinter, mejoró de forma significativa sus tiempos de respuesta, de tal forma que el 45% de los expedientes se resolvieron en 48 horas. Asimismo, se optimizaron las aplicaciones que se utilizan para mejorar el servicio, permitiendo que los clientes puedan acceder al detalle de su reclamación realizada por los canales online y Banca Telefónica. Para el registro y control de las quejas y reclamaciones, el SAC cuenta con una herramienta informática específica a través de la cual realiza el seguimiento, el análisis de los expedientes, los motivos de las reclamaciones y el control de los plazos de respuesta.

Además, durante el ejercicio se profundizó en el plan de formación para todos los integrantes del departamento del SAC. Su objetivo principal es ampliar los conocimientos jurídicos y normativos del equipo, así como mejorar en los aspectos prácticos de la gestión bancaria.

En lo que respecta a su actividad en 2018, el SAC resolvió 17.867 expedientes (2.618 quejas y 15.249 reclamaciones). Del total de las reclamaciones, el 71,2% fueron favorables a Bankinter y el 28,8% se resolvieron favor del cliente.

Otras instancias:

Además de al Servicio de Atención al Cliente, los clientes de Bankinter también pueden dirigir sus quejas o reclamaciones a otras instancias. Este es el resumen de su actividad en 2018:

- Defensor del Cliente. Resolvió 440 expedientes. De ellos, 144 fueron resueltos en beneficio del cliente y 296, a favor del banco. Otros 24 expedientes quedaron pendientes de tramitación.
- Banco de España. Se tramitaron 276 expedientes. 44 se resolvieron a favor del cliente, 119 favorecieron a la entidad, se declararon 41 allanamientos (en los que el banco acepta las pretensiones del reclamante), 27 incurrieron en causa de no competencia y 45 permanecieron pendientes de resolución.

- Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Durante el ejercicio de 2018, el organismo supervisor tramitó 20 expedientes. 1 de ellos fue resuelto a favor del banco, 9 a favor del cliente y los 10 restantes quedaron pendientes de resolución.

Con respecto a Línea Directa, durante el ejercicio 2018 ha gestionado un total de 11.947 incidencias, siendo el 16,12% quejas, 1.926 y el 83,88% reclamaciones, 10.021.

Del total señalado, 24,77% corresponden a Cotizaciones y Gestión de Póliza, el 66,51% a Gestión de Accidentes y el 4,03% al servicio de Asistencia en Viaje.

Del total de las quejas y reclamaciones recibidas en el año 2018, el 23,05% han sido estimadas a favor del reclamante.

Por otra parte, durante el año 2018 ante el Defensor del Cliente se han finalizado 920 expedientes.

Protección de datos

Bankinter ha trabajado durante los dos últimos años en la implementación del Reglamento General de Protección de Datos 2016/679 (GDPR) y de la nueva Ley Orgánica 3/2018 de Protección de Datos Personales y Garantías de los Derechos Digitales, como parte de su compromiso con la privacidad de sus clientes, empleados y proveedores y con la confidencialidad de las operaciones.

Cumpliendo con los nuevos requerimientos de dicha normativa, se nombró un delegado de Protección de Datos, tanto para Bankinter como para las filiales que tratan datos de carácter personal. Además, se actualizaron los procedimientos internos para adecuarlos a las exigencias del nuevo Reglamento Europeo, que deben cumplir todas las personas que prestan servicios en el Grupo.

Con el fin de que sus clientes tengan un mayor detalle y control sobre sus datos, Bankinter diseñó en 2018 un procedimiento para recabar de nuevo su consentimiento, en el que pueden elegir qué tratamientos quieren autorizar.

Los clientes son informados de lo que se hace con sus datos de carácter personal, de quiénes son sus destinatarios, de las bases legitimadoras de los distintos tratamientos, de dónde y cómo pueden ejercer los derechos de acceso, rectificación, supresión, oposición, portabilidad y limitación, y de cómo ponerse en contacto con el delegado de Protección de Datos.

Por su parte, las medidas que Línea Directa ha implantado en 2018 incluyen la realización del registro de actividades de tratamiento, el nombramiento de un Delegado de Protección de Datos dentro del modelo organizativo del DPO y una política de privacidad, actualizando las cláusulas contractuales. También se ha establecido un procedimiento para la adjudicación y contratación de proveedores, modificando el clausulado, con la regularización progresiva de los contratos vigentes.

Los procedimientos internos incluyen: procedimiento arcolp, procedimiento para la notificación de violaciones de seguridad y procedimiento estandarizado de PIAS y Análisis de Riesgos.

Al cierre de 2018, el Grupo Bankinter no había recibido sanciones significativas en materia de protección de datos.

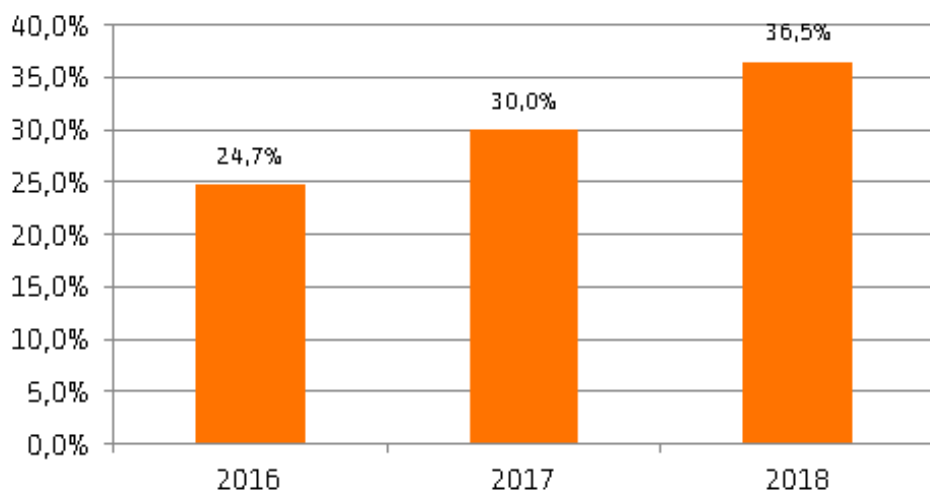
El Grupo garantiza en todo momento que los datos de personas y operaciones se transmiten por canales adecuados, fiables y seguros, preservando su integridad y confidencialidad.

Asimismo, se han puesto en marcha cursos obligatorios para la plantilla sobre el Reglamento General de Protección de Datos.

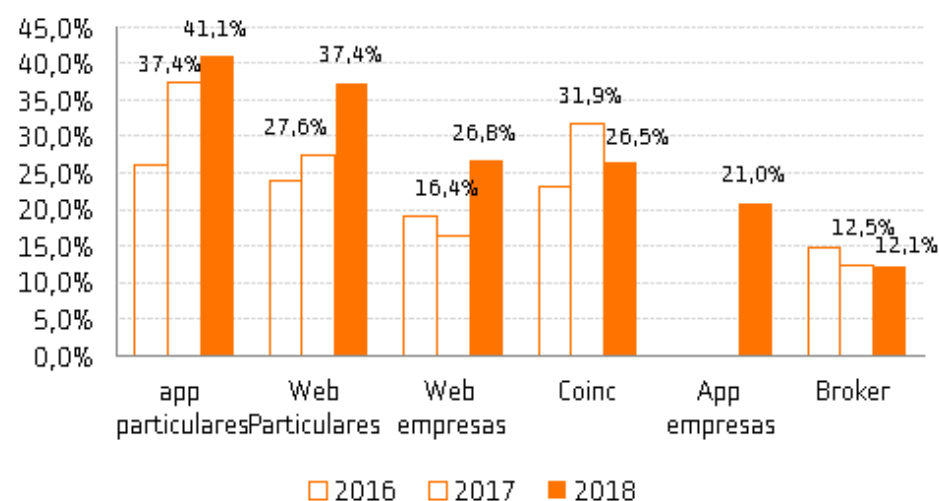
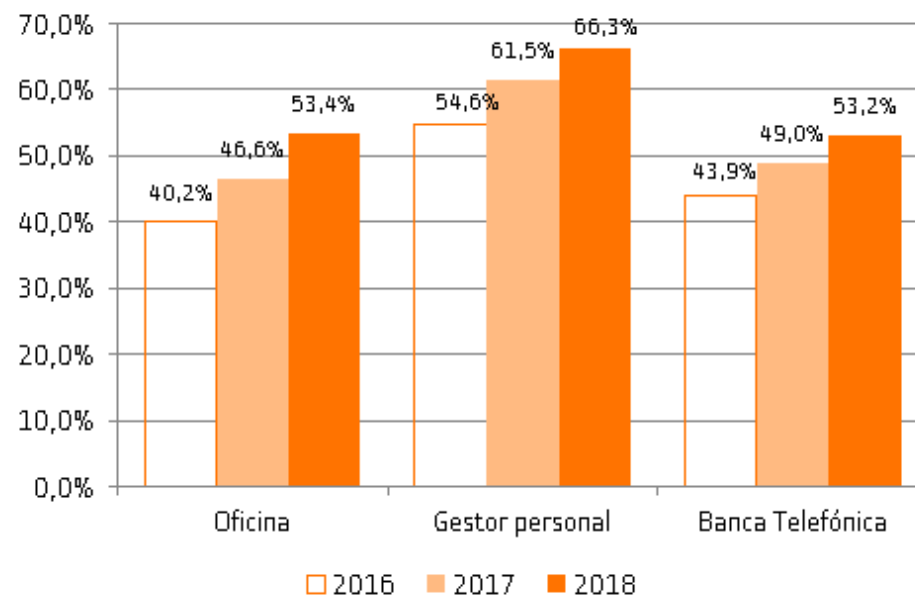
Calidad

En un contexto de cambios regulatorios, Bankinter profundizó un año más en la búsqueda permanente de la excelencia y mejoró sus resultados en la mayoría de los indicadores de calidad. El nivel de calidad percibida por sus clientes, medido a través del índice Net Promoter Score (NPS), se incrementó en 2018 un 21,7% y se situó en el 36,5%, mejorando la calidad percibida de clientes en todos los segmentos y redes comerciales del banco. El 73% de los centros de la Red Comercial de Oficinas mejoraron su nivel de calidad percibida por clientes.

Asimismo, el número de clientes que recomiendan el banco, valoraciones 9 y 10 (en una escala 0-10), aumentó un 10,7%, hasta alcanzar el 47,7%.

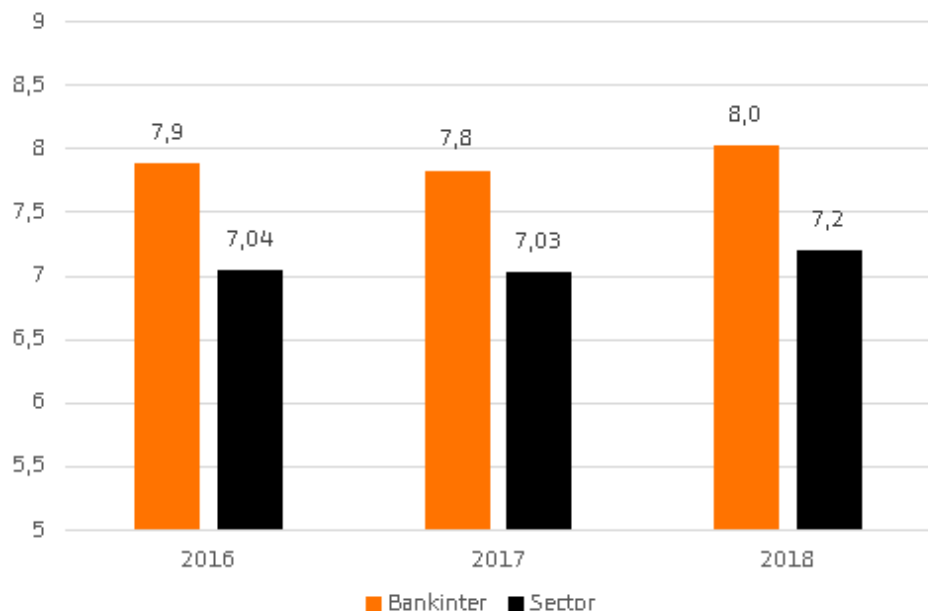


En 2018 se mantuvo una evolución positiva en la calidad del servicio en los distintos canales de atención personal y a distancia:



La favorable evolución de los niveles de calidad se apreció también de manera ostensible en Bankinter Portugal, donde a lo largo de 2018 se implantó la misma plataforma de gestión de calidad de clientes y de servicio interno que en Bankinter España. Bankinter Portugal elevó notablemente el nivel de calidad percibida por sus clientes y su NPS alcanzó el 21,6%. Asimismo, el porcentaje de clientes prescriptores creció hasta el 41%.

Respecto a la calidad objetiva de la red comercial, que se mide a través de la técnica del mystery shopping, en 2018 se alcanzó en la red comercial de España una puntuación de 8,2 sobre 10, frente al 7,8 de 2017. El promedio del sector de banca fue del 7,2. En Portugal, Bankinter mantiene también una destacada diferencia frente al sector.



Estos datos confirman que Bankinter mantiene un alto nivel de calidad objetiva en su red comercial que le permite diferenciarse en su atención a clientes del resto del sector.

Por otra parte, la estrategia inclusiva de Bankinter se recoge en el compromiso para hacer accesibles sus canales de relación con sus clientes, procurando ofrecer un servicio adaptado de calidad. Así, el banco ha implantado un sistema de gestión de la accesibilidad universal, que ha sido certificado por AENOR, para el edificio que ocupa su sede central en Madrid, para su edificio singular de Alcobendas (Madrid) y para siete sucursales dispersas geográficamente por el resto de España. En 2018 ha ampliado el

alcance de esta certificación a su Universidad Corporativa, ubicada en el centro de trabajo de Tres Cantos (Madrid).

En materia de accesibilidad digital, el objetivo del banco es ofrecer a través de las webs de Bankinter contenidos y servicios accesibles para sus clientes, atendiendo a las recomendaciones marcadas por el World Wide Web Consortium (W3c) a través de las pautas WACG 2.0.

En 2018 la medición de la satisfacción en Línea Directa Aseguradora se ha evaluado a través de encuestas mediante el Índice de Satisfacción Neto (ISN). Este indicador se calcula sobre una escala penalizadora de los clientes insatisfechos y que comprende del 1 al 100. Los resultados globales del año han arrojado un resultado en la Satisfacción global con el servicio de Línea Directa Aseguradora de ISN = 77,60.

Prácticas fiscales

El banco comunica en sus informes públicos anuales, la ubicación territorial y domicilio fiscal de sus sociedades y filiales, cuyo propósito es siempre prestar servicios a los clientes residentes en esos lugares, emitir una deuda o realizar titulaciones, y en ningún caso eludir obligaciones fiscales.

Bankinter ha firmado el Código de Buenas Prácticas Tributarias, impulsado por la administración tributaria española, que contiene recomendaciones voluntariamente asumidas por la administración y las entidades adscritas, tendentes a mejorar la aplicación del sistema tributario con seguridad jurídica, cooperación recíproca basada en la buena fe y la confianza legítima, y la aplicación de políticas fiscales responsables que cuenten con el conocimiento de los consejos de administración.

El banco refuerza sus prácticas de transparencia informativa, publicando sus contribuciones fiscales totales, desglosadas por tipo y zonas geográficas.

El Grupo Bankinter no ha recibido subvenciones o ayudas públicas (ver Informe Bancario Anual apartado f)

Datos a 31 de diciembre de 2018

Distribución de impuestos sobre beneficios pagados (en Millones de euros)	
Total Impuesto sobre beneficios pagado por Grupo Bankinter en España	139.824.214
Total Impuesto sobre beneficios pagado por Grupo Línea Directa en España	38.799.624
Total Impuesto sobre beneficios pagado en 2018 España	178.623.838
Total Impuesto sobre beneficios pagado en 2018 Portugal	19.851.629
Total Impuesto sobre beneficios pagado en 2018 Luxemburgo	-
TOTAL IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS PAGADO EN 2018 GRUPO CONSOLIDADO BANKINTER	198.475.466

Datos a 31 de diciembre de 2018**Resultado bruto (en Millones de euros)**

España	660.888
Luxemburgo	22
Portugal	60.183
Total	721.093

Requerimientos de la Ley 11/2018 en materia de información no financiera y diversidad

ÁMBITOS	Contenidos	Asunto material en el Análisis de Materialidad de la Compañía	Alcance / Perímetro	Estándares GRI relacionados	Página / apartado del Documento	Comentario
Modelo de negocio	Breve descripción del modelo de negocio del grupo, que incluirá: 1.) su entorno empresarial, 2.) su organización y estructura, 3.) los mercados en los que opera, 4.) sus objetivos y estrategias, 5.) los principales factores y tendencias que pueden afectar a su futura evolución.		Grupo Bankinter	102-2 / 102-6	Modelo de negocio (p.210-211)	
Políticas	<u>Una descripción de las políticas</u> que aplica el grupo respecto a dichas cuestiones, que incluirá: 1.) los procedimientos de diligencia debida aplicados para la identificación, evaluación, prevención y atenuación de riesgos e impactos significativos 2.) los procedimientos de verificación y control, incluyendo qué medidas se han adoptado.		Grupo Bankinter	103 Enfoques de gestión de cada ámbito	Gestión de riesgos Gestión de la sostenibilidad Cuestiones medioambientales Cuestiones sociales y relativas al personal Derechos Humanos Lucha contra la corrupción Sociedad (p. 211-246)	
Riesgos a CP, MP y LP	<u>Los principales riesgos</u> relacionados con esas cuestiones vinculados a las actividades del grupo, entre ellas, cuando sea pertinente y proporcionado, sus relaciones comerciales, productos o servicios que puedan tener efectos negativos en esos ámbitos, y * cómo el grupo <u>gestiona</u> dichos riesgos, * explicando los <u>procedimientos utilizados para detectarlos y evaluarlos</u> de acuerdo con los marcos nacionales, europeos o internacionales de referencia para cada materia. * Debe incluirse <u>información sobre los impactos que se hayan detectado</u> , ofreciendo un desglose de los mismos, en particular sobre los principales riesgos a corto, medio y largo plazo.		Grupo Bankinter	102-15	Gestión de riesgos Gestión de la sostenibilidad Cuestiones medioambientales Cuestiones sociales y relativas al personal Derechos Humanos Lucha contra la corrupción Sociedad (p. 211-246)	
KPIs	Indicadores clave de resultados no financieros que sean pertinentes respecto a la actividad empresarial concreta, y que cumplan con los criterios de comparabilidad, materialidad, relevancia y fiabilidad. * Con el objetivo de facilitar la comparación de la información, tanto en el tiempo como entre entidades, se utilizarán especialmente estándares de indicadores clave no financieros que puedan ser generalmente aplicados y que cumplan con las directrices de la Comisión Europea en esta materia y los <u>estándares de Global Reporting Initiative</u> , debiendo mencionar en el informe el marco nacional, europeo o internacional utilizado para cada materia. * <u>Los indicadores clave de resultados no financieros deben aplicarse a cada uno de los apartados del estado de información no financiera</u> . * Estos indicadores deben ser útiles, teniendo en cuenta las circunstancias específicas y coherentes con los parámetros utilizados en sus procedimientos internos de gestión y evaluación de riesgos. * En cualquier caso, la información presentada debe ser precisa, comparable y verificable.		Grupo Bankinter	Indicadores clave de cada ámbito	Gestión de riesgos Gestión de la sostenibilidad Cuestiones medioambientales Cuestiones sociales y relativas al personal Derechos Humanos Lucha contra la corrupción Sociedad (p. 211-246)	
	Global Medio Ambiente 1.) Información detallada sobre los <u>efectos actuales y previsibles de las actividades de la empresa en el medio ambiente</u> y en su caso, la salud y la seguridad, los procedimientos de evaluación o certificación ambiental; 2.) Los <u>recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales</u> ; 3.) La aplicación del <u>principio de precaución, la cantidad de provisiones y garantías para riesgos ambientales. (Ej. derivados de la ley de responsabilidad ambiental)</u>	SI	Grupo Bankinter	103 Enfoques de gestión de cada ámbito ambiental	Gestión de la sostenibilidad (p.217-220) Cuestiones medioambientales (p.220-225)	
	Contaminación					
Cuestiones medioambientales	<u>Medidas para prevenir, reducir o reparar las emisiones de carbono</u> que afectan gravemente el medio ambiente; teniendo en cuenta cualquier forma de contaminación atmosférica específica de una actividad, incluido el ruido y la contaminación lumínica.	SI	Grupo Bankinter	103 Emisiones / 305-5	Gestión de la sostenibilidad (p.217-220) Cuestiones medioambientales (p.220-225)	Los aspectos ambientales están medidos y gestionados con los Sistemas de Gestión Ambiental implantados, no obstante, el ruido y la contaminación lumínica no son aspectos materiales para la actividad del Grupo.
	Economía circular y prevención y gestión de residuos					
	Economía circular	SI	Grupo Bankinter	301-2	Cuestiones medioambientales (p.223-224)	
	<u>Residuos</u> : Medidas de prevención, reciclaje, reutilización, otras formas de recuperación y eliminación de desechos;	SI	Grupo Bankinter (excepto Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones)	103 Residuos / 306-2	Cuestiones medioambientales (p.223-224)	
	Acciones para combatir el desperdicio de alimentos.	NO	Grupo Bankinter			

Requerimientos de la Ley 11/2018 en materia de información no financiera y diversidad

ÁMBITOS	Contenidos	Asunto material en el Análisis de Materialidad de la Compañía	Alcance / Perímetro	Estándares GRI relacionados	Página / apartado del Documento	Comentario
	Uso sostenible de los recursos					
	El <u>consumo</u> de agua y el suministro de agua <u>de acuerdo con las limitaciones locales</u> ;	SI	Grupo Bankinter (excepto Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones)	303-1 / 303-2 / 303-3	Cuestiones medioambientales (p.224)	Todo el consumo de agua del Grupo proviene de agua de red.
	Consumo de materias primas y las <u>medidas adoptadas para mejorar la eficiencia de su uso</u> ;	SI	Grupo Bankinter (excepto Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones)	301-1 / 301-2	Cuestiones medioambientales (p.223-224)	
	<u>Consumo</u> , directo e indirecto, de <u>energía, medidas tomadas para mejorar la eficiencia energética y el uso de energías renovables</u> .	SI	Grupo Bankinter (excepto Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones)	103 Energía 302-1 / 302-2 / 302-3 302-4	Cuestiones medioambientales (p.223-224)	
	Cambio Climático					
	Los <u>elementos importantes de las emisiones de gases de efecto invernadero generados</u> como resultado de las actividades de la empresa, incluido el uso de los bienes y servicios que produce;	SI	Grupo Bankinter (excepto Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones)	103 Emisiones 305-1 / 305-2 / 305-3 305-4 / 305-5 / 305-6 / 305-7	Cuestiones medioambientales (p.221-223)	
	Las <u>medidas adoptadas para adaptarse a las consecuencias del cambio climático</u> ;	SI	Grupo Bankinter (excepto Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones)	103 201-2	Cuestiones medioambientales (p.221-223)	
	Las <u>metas de reducción establecidas voluntariamente a medio y largo plazo para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y los medios implementados para tal fin</u> .	SI	Grupo Bankinter (excepto Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones)	103 Emisiones 305-5	Cuestiones medioambientales (p.220-225)	
	Protección de la biodiversidad					
	<u>Medidas</u> tomadas para <u>preservar o restaurar la biodiversidad</u> ;	NO	Grupo Bankinter			
	<u>Impactos</u> causados por las actividades u operaciones en áreas protegidas.	NO	Grupo Bankinter			
	Empleo					
	Número total y distribución de <u>empleados por sexo, edad, país y clasificación profesional</u> ;	SI	Grupo Bankinter	103 Empleo 102-8 / 405-1	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.230-232)	
	Número total y distribución de <u>modalidades de contrato de trabajo</u> .	SI	Grupo Bankinter	102-8	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.230-232)	
	<u>Promedio anual de contratos indefinidos, de contratos temporales y de contratos a tiempo parcial por sexo, edad y clasificación profesional</u> .	SI	Grupo Bankinter	102-8 / 405-1	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.230-231)	
	Número de <u>despidos por sexo, edad y clasificación profesional</u> ;	SI	Grupo Bankinter	401-1	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.233)	
	Las <u>remuneraciones medias</u> y su evolución desagregados por sexo, edad y clasificación profesional o igual valor; <u>Brecha salarial</u> , la remuneración de puestos de trabajo iguales o de media de la sociedad.	SI	Grupo Bankinter	103 Empleo, diversidad e igualdad 405-2	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.235-236)	
	La <u>remuneración media de los consejeros y directivos</u> , incluyendo la retribución variable, dietas, indemnizaciones, el pago a los sistemas de previsión de ahorro a largo plazo y cualquier otra percepción <u>desagregada por sexo</u> .	SI	Grupo Bankinter	102-35 / 102-36 / 102-38 / 102-39	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.236)	
	Implantación de <u>políticas de desconexión laboral</u> .	SI	Grupo Bankinter	103 Empleo	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.226)	
	Empleados con <u>discapacidad</u> .	SI	Grupo Bankinter	405-1	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.227,233)	
	Organización del trabajo					
	Organización del tiempo de trabajo	SI	Grupo Bankinter	103 Empleo	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.227-228)	
	Número de horas de <u>absentismo</u>	SI	Grupo Bankinter	403-2	Cuestiones sociales y relativas al personal p.234-235)	
	<u>Medidas</u> destinadas a facilitar el disfrute de la <u>conciliación y fomentar el ejercicio corresponsable</u> de estos por parte de ambos progenitores.	SI	Grupo Bankinter	103 Empleo	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.227)	
	Salud y seguridad					
	Condiciones de salud y seguridad en el trabajo;	SI	Grupo Bankinter	103 Salud y seguridad	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.225, 228)	
	<u>Accidentes</u> de trabajo, en particular su frecuencia y gravedad, <u>Enfermedades profesionales, desagregado por sexo</u> .	SI	Grupo Bankinter	403-2 / 403-3	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.234-235)	
	Relaciones sociales					
	Organización del <u>diálogo social</u> , incluidos procedimientos para informar y consultar al personal y negociar con ellos;	SI	Grupo Bankinter	103 Relaciones trabajador empresa	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.227)	
	Porcentaje de <u>empleados cubiertos por convenio colectivo por país</u> ;	SI	Grupo Bankinter	102-41	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.228, 235)	
	El <u>balance</u> de los convenios colectivos, particularmente en el campo de la salud y la seguridad en el trabajo.	SI	Grupo Bankinter	403-1	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.228)	
	Formación					
	Las <u>políticas implementadas</u> en el campo de la formación;	SI	Grupo Bankinter	103 Formación	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.225)	

Cuestiones sociales y relativas al personal

Requerimientos de la Ley 11/2018 en materia de información no financiera y diversidad

ÁMBITOS	Contenidos	Asunto material en el Análisis de Materialidad de la Compañía	Alcance / Perímetro	Estándares GRI relacionados	Página / apartado del Documento	Comentario
	La <u>cantidad total de horas</u> de formación <u>por categorías profesionales</u> .	SI	Grupo Bankinter	404-1	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.230)	
	Accesibilidad universal de las personas con discapacidad	SI	Grupo Bankinter	103 Diversidad e igualdad, no discriminación	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.230)	
	Igualdad					
	<u>Medidas adoptadas</u> para promover la igualdad de trato y de oportunidades entre mujeres y hombres;	SI	Grupo Bankinter	103 Diversidad, igualdad de oportunidades y no discriminación	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.228-229)	
	<u>Planes de igualdad</u> (Capítulo III de la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres), <u>medidas adoptadas para promover el empleo, protocolos contra el acoso sexual y por razón de sexo, la integración y la accesibilidad universal de las personas con discapacidad</u> ;	SI	Grupo Bankinter		Cuestiones sociales y relativas al personal (p.228-229)	
	La <u>política</u> contra todo tipo de discriminación y, en su caso, de gestión de la diversidad.	SI	Grupo Bankinter		Cuestiones sociales y relativas al personal (p.228-229)	
Derechos humanos	Aplicación de <u>procedimientos de diligencia debida</u> en materia de derechos humanos	SI	Grupo Bankinter	103 DDHH 410-1 / 412-1 / 412-2	Derechos humanos (p.236-237) Lucha contra la corrupción (p.237-239)	
	Prevención de los riesgos de vulneración de derechos humanos y, en su caso, medidas para <u>mitigar, gestionar y reparar</u> posibles abusos cometidos;	SI	Grupo Bankinter	406-1	Derechos humanos (p.236-237)	
	<u>Denuncias</u> por casos de vulneración de derechos humanos;	SI	Grupo Bankinter	406-1	Derechos humanos (p.236-237)	
	<u>Promoción y cumplimiento</u> de las disposiciones de los <u>convenios fundamentales de la Organización Internacional del Trabajo</u> relacionadas con el respeto por la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva;	SI	Grupo Bankinter	406-1	Derechos humanos (p.236-237) Cuestiones sociales y relativas al personal (p.228)	
	La <u>eliminación de la discriminación</u> en el empleo y la ocupación;	SI	Grupo Bankinter	406-1	Derechos humanos (p.236-237)	
	La <u>eliminación del trabajo forzoso u obligatorio</u> ;	NO	Grupo Bankinter	406-1 / 409-1		
	La <u>abolición efectiva del trabajo infantil</u> .	NO	Grupo Bankinter	406-1 / 408-1		
Corrupción y el soborno	<u>Medidas</u> adoptadas para <u>prevenir</u> la corrupción y el soborno;	SI	Grupo Bankinter	103 Anticorrupción 205-2 / 205-1 / 205-3	Lucha contra la corrupción y el soborno (p.237-239)	
	<u>Medidas para luchar</u> contra el blanqueo de capitales,	SI	Grupo Bankinter	205-2	Lucha contra la corrupción y el soborno (p. 237-239)	
	<u>Aportaciones</u> a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro.	SI	Grupo Bankinter	413-1	Lucha contra la corrupción y el soborno (p. 237-239) Sociedad (p. 241)	
	Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible					
	El <u>impacto</u> de la actividad de la sociedad en el <u>empleo y el desarrollo local</u> ;	SI	Grupo Bankinter	103 Comunidades locales e impactos económicos indirectos 203-1 / 403-1	Sociedad (p.239-242)	
	El <u>impacto</u> de la actividad de la sociedad en las <u>poblaciones locales y en el territorio</u> ;	SI	Grupo Bankinter	203-1 / 413-1	Sociedad (p.239-242)	
	Las <u>relaciones</u> mantenidas con los actores de las comunidades locales y las modalidades del diálogo con estos;	SI	Grupo Bankinter	102-43 / 413-1	Sociedad (p.239-242)	
	Las acciones de <u>asociación o patrocinio</u> .	SI	Grupo Bankinter	102-12 / 102-13	Sociedad (p.239, 241)	
Sociedad	Subcontratación y proveedores					
	* La inclusión en la <u>política de compras</u> de cuestiones sociales, de igualdad de género y ambientales;	SI	Grupo Bankinter	103 Evaluacion proveedores	Sociedad (p.242)	
	* Consideración en las <u>relaciones con proveedores y subcontratistas</u> de su responsabilidad social y ambiental;	SI	Grupo Bankinter	103 Practicas de adquisicion	Sociedad (p.242)	
	Sistemas de <u>supervisión y auditorías</u> y resultados de las mismas.	SI	Grupo Bankinter	103 Seg y salud clientes, privacidad	Sociedad (p.243-245)	
	Consumidores					
	Medidas para la salud y la seguridad de los consumidores;	SI	Grupo Bankinter	103 Seg y salud clientes, privacidad 416-1 / 416-2	Sociedad (p.243-245)	
	Sistemas de reclamación, quejas recibidas y resolución de las mismas.	SI	Grupo Bankinter	103 Seg y salud clientes, privacidad 416-1 / 416-2	Sociedad (p.243-245)	
	Información fiscal					
	Beneficios obtenidos país por país	SI	Grupo Bankinter	103 Desempeño económico	Sociedad (p.245-246)	
	Impuestos sobre beneficios pagados	SI	Grupo Bankinter	201-4	Sociedad (p.245)	
	Subvenciones públicas recibidas	SI	Grupo Bankinter	102-1 hasta 102-13	Índice GRI: Perfil de la organización	
Otra información significativa	Otra información sobre el perfil de la Compañía	SI	Grupo Bankinter	102-18 hasta 102-39	Índice GRI: Gobierno Informe Anual Gobierno Corporativo	
	Gobierno Corporativo	SI	Grupo Bankinter	102-40, 41, 42, 43, 44	Gestión de la sostenibilidad (p.217-220)	
	Participación de los grupos de interés	SI	Grupo Bankinter			

Requerimientos de la Ley 11/2018 en materia de información no financiera y diversidad

ÁMBITOS	Contenidos	Asunto material en el Análisis de Materialidad de la Compañía	Alcance / Perímetro	Estándares GRI relacionados	Página / apartado del Documento	Comentario
	Otra información de utilidad sobre la elaboración del documento	SI	Grupo Bankinter	102-45 hasta 102-56	Índice GRI: Prácticas para la elaboración de informes	

*Adicionalmente a los contenidos GRI citados en la Tabla anterior, el Estado de Información No Financiera de Grupo Bankinter incluye los contenidos siguientes: 102-1; 102-3; 102-4; 102-5; 102-7; 102-9; 102-10; 102-11; 102-14; 102-16; 102-17; 103 – Desempeño económico; 201-1; 201-3; 103 – Presencia en el mercado; 202-1; 202-2; 103 – Impactos económicos indirectos; 203-2; 103 – Prácticas de adquisición; 204-1; 103 – Anticorrupción; 103 – Competencia desleal; 206-1; 103 – Materiales; 301-3; 103 – Energía; 302-5; 103 – Agua; 103 – Emisiones; 103 – Efluentes y residuos; 306-1; 306-3; 306-4; 306-5; 103 – Cumplimiento ambiental; 307-1; 103 – Evaluación ambiental de proveedores; 308-1; 308-2; 103 – Empleo; 401-2; 401-3; 103 – Relaciones trabajador – empresa; 402-1; 103 – Salud y seguridad en el trabajo; 403-4; 103 – Formación y enseñanza; 404-2; 404-3; 103 – Diversidad e igualdad de oportunidades; 103 – No discriminación; 103 – Libertad de asociación y negociación colectiva; 407 -1; 103 – Trabajo infantil; 103 – Trabajo forzoso u obligatorio; 103 – Prácticas en materia de seguridad; 103 – Evaluación de Derechos Humanos; 412-3; 103 – Comunidades locales; 413-2; FS13; FS14; 103 – Evaluación de las prácticas; 414-1; 414-2; 103 – Política pública; 415-1; 103 – Salud y seguridad del cliente; 103 – Marketing y etiquetado; 417-1; 417-2; 417-3; FS15; FS16; 103 – Privacidad del cliente; 418-1; 103 – Cumplimiento económico; 419-1; FS6; FS7; FS8; G4-DMA – Auditoría; FS9; G4-DAM – Activismo accionarial; FS10; FS11; FS12. Dichos contenidos se detallan en el apartado Índice GRI.

Índice GRI
CONTENIDOS GENERALES GRI

PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN		Localización en Estado de Información no financiera	Omisión	Verificación externa
102-1	Nombre de la organización.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
102-2	Actividades, marcas, productos y servicios	Modelo de negocio (p.210-211)	-	Informe de verificación PwC
102-3	Ubicación de la sede	Paseo de la Castellana, 29. Madrid.	-	Informe de verificación PwC
102-4	Ubicación de las operaciones	Las operaciones significativas de Bankinter se llevan a cabo en España, Portugal y Luxemburgo.	-	Informe de verificación PwC
102-5	Propiedad y forma jurídica	Bankinter S.A.	-	Informe de verificación PwC
102-6	Mercados servidos	Modelo de negocio (p.210-211)	-	Informe de verificación PwC
102-7	Tamaño de la organización	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.230-232)	-	Informe de verificación PwC
102-8	Información sobre empleados y otros trabajadores	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.225-236)	-	Informe de verificación PwC
102-9	Cadena de suministro	Sociedad (p.242)	-	Informe de verificación PwC
102-10	Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro	No ha habido cambios significativos durante el año 2018	-	Informe de verificación PwC
102-11	Principio o enfoque de precaución	Modelo de Negocio y Gestión de riesgos (p.210-217) Cuestiones medioambientales (220) Informe Anual de Gobierno Corporativo	-	Informe de verificación PwC
102-12	Iniciativas externas	Sociedad (p.239-242) Cuestiones medioambientales (p.221-222) Gestión de la sostenibilidad (p.217-220)	-	Informe de verificación PwC
102-13	Afiliación a asociaciones	Sociedad (p. 239-242) Cuestiones medioambientales (p. 221-222) Gestión de la sostenibilidad (p. 217-220)	-	Informe de verificación PwC
ESTRATEGIA				
102-14	Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones	Cartas de CEO y Presidente del Informe Anual Integrado 2018	-	Informe de verificación PwC
102-15	Principales impactos, riesgos y oportunidades	Modelo de negocio y gestión de riesgos Gestión de la sostenibilidad Cuestiones medioambientales Sociedad	-	Informe de verificación PwC

CONTENIDOS GENERALES GRI

		Localización en Estado de Información no financiera	Omisión	Verificación externa
		Lucha contra la corrupción Derechos Humanos (p.210-246)		
ÉTICA E INTEGRIDAD				
102-16	Valores, principios, estándares y normas de conducta	Gestión de riesgos Gestión de la sostenibilidad Lucha contra la corrupción Sociedad Cuestiones medioambientales Derechos Humanos Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 210-246)	-	Informe de verificación PwC
102-17	Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas	Lucha contra la corrupción (p.237-239) Cuestiones sociales y relativas al personal (p.228-229)	-	Informe de verificación PwC
GOBIERNO				
102-18	Estructura de Gobernanza	IAGC: Comisiones, Consejo de Administración: Estructura de la Administración de la Sociedad	-	Informe de verificación PwC
102-19	Delegación de autoridad	Comité de Sostenibilidad Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo	-	Informe de verificación PwC
102-20	Responsabilidad a nivel ejecutivo de temas económicos, ambientales y sociales	Comité de Sostenibilidad Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo	-	Informe de verificación PwC
102-21	Consulta a grupos de interés sobre temas económicos, ambientales y sociales	Gestión de la Sostenibilidad (p.217-220) Comité de Sostenibilidad Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo	-	Informe de verificación PwC
102-22	Composición del máximo órgano de gobierno y sus comités	IAGC 2018: Comisiones, Consejo de Administración: Estructura de la Administración de la Sociedad	-	Informe de verificación PwC
102-23	Presidente del máximo órgano de gobierno	Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-24	Nominación y selección del máximo órgano de gobierno	Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-25	Conflictos de intereses	Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-26	Función del máximo órgano de gobierno en la selección de objetos, valores y estrategia	Gestión de la Sostenibilidad (p. 217-220) Comité de Sostenibilidad Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo Informe anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-27	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	Gestión de la Sostenibilidad (p. 217-220) Cuestiones medioambientales (p.220) Derechos Humanos (p.236-237) Comité de Sostenibilidad Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-28	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-29	Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales	Gestión de la Sostenibilidad Cuestiones medioambientales Sociedad Derechos Humanos	-	Informe de verificación PwC

CONTENIDOS GENERALES GRI

		Localización en Estado de Información no financiera	Omisión	Verificación externa
		(p.217-246) Comité de Sostenibilidad Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018		
102-30	Eficacia de los procesos de gestión del riesgo	Gestión de riesgos (p.211-217) Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-31	Evaluación de temas económicos, ambientales y sociales	Política de Sostenibilidad Comité de Sostenibilidad Informe anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-32	Función del máximo órgano de gobierno en la elaboración de informes de sostenibilidad	Comité de Sostenibilidad Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo Consejo de Administración	-	Informe de verificación PwC
102-33	Comunicación de preocupaciones críticas	Gestión de la Sostenibilidad (p.217-220) Política de Sostenibilidad Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-34	Naturaleza y número total de preocupaciones críticas	Gestión de la Sostenibilidad (p.217-220) Política de Sostenibilidad Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-35	Políticas de remuneración	Política de Remuneraciones IAGC Comisión de Retribuciones	-	Informe de verificación PwC
102-36	Proceso para determinar la remuneración	Política de Remuneraciones IAGC Comisión de Retribuciones	-	Informe de verificación PwC
102-37	Involucramiento de los grupos de interés en la remuneración	Gestión de la Sostenibilidad (p.217-220) Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018	-	Informe de verificación PwC
102-38	Ratio de compensación total anual	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.236)	Información del Grupo Línea Directa	Informe de verificación PwC
102-39	Ratio del incremento porcentual de la compensación total anual	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.236)	Información del Grupo Línea Directa	Informe de verificación PwC
PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS				
102-40	Lista de grupos de interés	Gestión de la Sostenibilidad (p.217-220)	-	Informe de verificación PwC
102-41	Acuerdos de negociación colectiva	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.228)	-	Informe de verificación PwC
102-42	Identificación y selección de grupos de interés	Gestión de la Sostenibilidad (p.217-220)	-	Informe de verificación PwC
102-43	Enfoque para la participación de los grupos de interés	Gestión de la Sostenibilidad (p. 217-220)	-	Informe de verificación PwC
102-44	Temas y preocupaciones clave mencionados	Gestión de la Sostenibilidad (p. 217-220)	-	Informe de verificación PwC
PRÁCTICAS PARA LA ELABORACIÓN DE INFORMES				
102-45	Entidades incluidas en los estados financieros consolidados	Grupo Bankinter Relación de sociedades del Grupo Bankinter en Cuentas Anuales Consolidadas (Participaciones y Situación Fiscal)	-	Informe de verificación PwC
102-46	Definición de los contenidos de los informes y las Coberturas del tema	Introducción (p.210) Gestión de la sostenibilidad (p.217-220)	-	Informe de verificación PwC
102-47	Lista de temas materiales	Gestión de la Sostenibilidad (p. 217-220)	-	Informe de verificación PwC
102-48	Reexpresión de la información	Cuestiones medioambientales (p.222) CCAA Consolidadas Nota 2 (Criterios contables aplicados)	-	Informe de verificación PwC

CONTENIDOS GENERALES GRI

		Localización en Estado de Información no financiera	Omisión	Verificación externa
102-49	Cambios en la elaboración de informes	El Alcance y la Cobertura de cada aspecto se indica en el Índice GRI. Con respecto a cambios significativos con respecto a años anteriores, se ha incluido la información relativa al Grupo Línea Directa, aportando información consolidada del Grupo Bankinter.	-	Informe de verificación PwC
102-50	Periodo objeto del informe	1 de enero 2018 - 31 de diciembre 2018	-	Informe de verificación PwC
102-51	Fecha del último informe	22 de febrero de 2018	-	Informe de verificación PwC
102-52	Ciclo de elaboración de informes	Anual	-	Informe de verificación PwC
102-53	Punto de contacto para preguntas sobre el informe	comunicación@bankinter.com sostenibilidadbk@bankinter.com Investor_Relations@bankinter.com	-	Informe de verificación PwC
102-54	Declaración de elaboración del informe de conformidad con los Estándares GRI	Opción de Conformidad Esencial	-	Informe de verificación PwC
102-55	Índice de contenidos GRI	Índice GRI	-	Informe de verificación PwC
102-56	Verificación externa	La práctica de Bankinter es someter a revisión de un Auditor Independiente el Estado de información no financiera. En el ejercicio 2018 dicha revisión ha sido realizada por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	-	Informe de verificación PwC

CONTENIDOS TEMÁTICOS GRI

Aspectos materiales identificados	Cobertura del aspecto material	Indicador	Localización en el Informe	Alcance	Omisión	Verificación externa 2018																																											
Dimensión económica																																																	
GRI 201 Desempeño económico																																																	
		201	Enfoque de gestión	Modelo de Negocio y Gestión de Riesgos (p.210-217) Informe Anual Integrado 2018 Capítulo "Resultados"	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC																																										
				<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">201-1: BANKINTER (1)</th> </tr> <tr> <th colspan="3">Nota 4</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Valor Económico Generado (2)</td> <td>1.911.076</td> <td>1.823.106</td> </tr> <tr> <td>Margen Bruto</td> <td>1.539.833</td> <td>1.851.216</td> </tr> <tr> <td>Garantías otorgadas en la baja de activos no clasificadas como no corrientes en venta</td> <td>1.748</td> <td>-1.091</td> </tr> <tr> <td>Garantías otorgadas de activos no corrientes en venta no clasificadas como operaciones interrumpidas</td> <td>-10.143</td> <td>-27.810</td> </tr> <tr> <td>Valor Económico Distribuido</td> <td>1.481.296</td> <td>1.344.806</td> </tr> <tr> <td>Gastos de personal</td> <td>527.853</td> <td>498.494</td> </tr> <tr> <td>Otros gastos de Administración (excepto Contribuciones e Impuestos)</td> <td>368.884</td> <td>379.787</td> </tr> <tr> <td>Impuesto sobre beneficios y contribuciones e impuestos (3)</td> <td>189.750</td> <td>187.181</td> </tr> <tr> <td>Deducciones con cargo a resultados del ejercicio (4)</td> <td>283.189</td> <td>247.803</td> </tr> <tr> <td>Inversión Social</td> <td>1.893</td> <td>1.615</td> </tr> <tr> <td>Valor Económico Distribuido (valor económico generado menos el distribuido)</td> <td>348.888</td> <td>348.888</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) Se refiere a todas las Sociedades que conforman el Grupo Bankinter. (2) Margen Bruto más ganancias adicionales netas en bajas de activos. (3) Incluye esencialmente el gasto por impuesto sobre beneficios y las contribuciones e impuestos contabilizado en el ejercicio. (4) Incluye tanto los dividendos distribuidos como los pendientes de distribuir con cargo a la cuenta de Resultados.</p>	201-1: BANKINTER (1)			Nota 4				2018	2017	Valor Económico Generado (2)	1.911.076	1.823.106	Margen Bruto	1.539.833	1.851.216	Garantías otorgadas en la baja de activos no clasificadas como no corrientes en venta	1.748	-1.091	Garantías otorgadas de activos no corrientes en venta no clasificadas como operaciones interrumpidas	-10.143	-27.810	Valor Económico Distribuido	1.481.296	1.344.806	Gastos de personal	527.853	498.494	Otros gastos de Administración (excepto Contribuciones e Impuestos)	368.884	379.787	Impuesto sobre beneficios y contribuciones e impuestos (3)	189.750	187.181	Deducciones con cargo a resultados del ejercicio (4)	283.189	247.803	Inversión Social	1.893	1.615	Valor Económico Distribuido (valor económico generado menos el distribuido)	348.888	348.888			
201-1: BANKINTER (1)																																																	
Nota 4																																																	
	2018	2017																																															
Valor Económico Generado (2)	1.911.076	1.823.106																																															
Margen Bruto	1.539.833	1.851.216																																															
Garantías otorgadas en la baja de activos no clasificadas como no corrientes en venta	1.748	-1.091																																															
Garantías otorgadas de activos no corrientes en venta no clasificadas como operaciones interrumpidas	-10.143	-27.810																																															
Valor Económico Distribuido	1.481.296	1.344.806																																															
Gastos de personal	527.853	498.494																																															
Otros gastos de Administración (excepto Contribuciones e Impuestos)	368.884	379.787																																															
Impuesto sobre beneficios y contribuciones e impuestos (3)	189.750	187.181																																															
Deducciones con cargo a resultados del ejercicio (4)	283.189	247.803																																															
Inversión Social	1.893	1.615																																															
Valor Económico Distribuido (valor económico generado menos el distribuido)	348.888	348.888																																															
-Transparencia en la relación comercial	Mixta	201-1	Valor económico directo generado y distribuido	Cuestiones medioambientales (p.221-223) - Modulo de Risk y Oportunidades del Cuestionario CDP 2018.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC																																										
-Mecanismos y control de riesgos (financieros y no financieros)		201-2	Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivados del cambio climático	CCAA Consolidadas Nota 28 (Gastos de personal)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC																																										
- Política de conciliación		201-3	Obligaciones del plan de beneficios definidos y otros planes de jubilación	No se ha recibido ningún tipo de ayuda significativa por parte de las Administraciones Públicas (ver epígrafe F del Informe Bancario Anual). Las bonificaciones y deducciones fiscales se detallan en las notas 17 y 43 de las CCAA Consolidadas.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC																																										
- Buen gobierno		201-4	Asistencia financiera recibida del gobierno		Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC																																										
		202	Enfoque de gestión	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.225-230)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC																																										
GRI 202 Presencia en el mercado																																																	
- Creación y estabilidad de empleo	Interna	202-1	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	Cuestiones sociales y relativas al personal. (p.236) Se calcula teniendo en cuenta la retribución fija.	Grupo Bankinter (excepto LDA)	Información de Luxemburgo	Informe de verificación PwC																																										
- Atracción y retención del talento		202-2	Proporción de altos ejecutivos contratados de la comunidad local	El 100% de los altos directivos proceden de la comunidad local.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC																																										
- Transparencia en la remuneración del Consejo																																																	
- Buen Gobierno Corporativo																																																	
- Gestión ética de																																																	

CONTENIDOS TEMÁTICOS GRI

Aspectos materiales identificados	Cobertura del aspecto material	Indicador	Localización en el Informe	Alcance	Omisión	Verificación externa 2018	
GRI 203: Impactos económicos indirectos							
- Inversión en la comunidad - Seguridad vial - Seguridad en el hogar	Externa	203	Enfoque de gestión	Sociedad (p.239-246) Sociedad (p.239-242)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		203-1	Inversiones en infraestructuras y servicios apoyados	Aportaciones a fundaciones y ONGs (p.239, 241) Desde la Fundación Innovación se está trabajando en el desarrollo de indicadores para cuantificar el retorno de la inversión en sus programas. https://www.fundacionbankinter.org/ https://www.fundacionlineadirecta.org/	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (1)
		203-2	Impactos económicos indirectos significativos	Sociedad (p. 239-242) Aportaciones a fundaciones y ONGs (p. 239, 241) Desde la Fundación Innovación se está trabajando en el desarrollo de indicadores para cuantificar el retorno de la inversión en sus programas. https://www.fundacionbankinter.org/ https://www.fundacionlineadirecta.org/	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
GRI 204: Prácticas de adquisición							
		204	Enfoque de gestión	Sociedad (p.242)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		204-1	Proporción de gasto en proveedores locales	La información cuantitativa no está disponible. Se está trabajando para poder proporcionar la información en el Informe de 2019.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (1)
GRI 205: Anticorrupción							
- Cumplimiento normativo - Prevención contra la corrupción y blanqueo de capitales - Transparencia en la relación comercial - Buen gobierno corporativo - Gestión ética de las personas	Mixta	205	Enfoque de gestión	Lucha contra la corrupción y el soborno (p.237-239)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		205-1	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción	Lucha contra la corrupción y el soborno (p. 237-239)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	Lucha contra la corrupción y el soborno (p. 237-239)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	Lucha contra la corrupción y el soborno (p. 237-239)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
GRI 206: Competencia desleal							
- Cumplimiento normativo - Buen Gobierno corporativo	Mixta	206	Enfoque de gestión	Lucha contra la corrupción y el soborno (p. 237-239)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	No hay ningún procedimiento abierto en contra del Grupo Bankinter por prácticas monopolísticas y contra la libre competencia	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (3)
Dimensión ambiental							
GRI 301: Materiales							
- Aspectos ambientales directos - Cuidado del medioambiente	Interna	301	Enfoque de gestión	Cuestiones medioambientales (p.223-224)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	Cuestiones medioambientales (p.224)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		301-2	Insumos reciclados	Cuestiones medioambientales (p.223-224)	Grupo Bankinter	La información relativa a Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones no está disponible, no obstante no se considera significativa en relación a la reportada.	Informe de verificación PwC
		301-3	Productos reutilizados y materiales de envasado		Grupo Bankinter	Indicador no material dada la actividad del Grupo Bankinter	-
GRI 302: Energía							
- Aspectos ambientales directos - Estrategia de cambio climático - Cuidado del medioambiente	Interna	302	Enfoque de gestión	Cuestiones medioambientales (p.223-224)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		302-1	Consumo energético dentro de la organización	Cuestiones medioambientales (p.224)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		302-2	Consumo energético fuera de la organización	Cuestiones medioambientales. (p.223) Se asocia el consumo energético externo la información relativa al alcance 3 de la huella de carbono relativo a viajes de empresa, desplazamientos in itinere y a la estimación del consumo de electricidad de clientes.	Grupo Bankinter	La información relativa a Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones no está disponible, no obstante no se considera significativa en relación a la reportada.	Informe de verificación PwC
		302-3	Intensidad energética	Cuestiones medioambientales (p.224)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		302-4	Reducción del consumo energético	Cuestiones medioambientales (p.224)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
302-5	Reducción de los requerimientos energéticos de productos y servicios	Cuestiones medioambientales (p.221,223)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC		
GRI 303: Agua							

CONTENIDOS TEMÁTICOS GRI

Aspectos materiales identificados	Cobertura del aspecto material	Indicador	Localización en el Informe	Alcance	Omisión	Verificación externa 2018	
- Aspectos ambientales directos - Estrategia de cambio climático - Cuidado del medioambiente	Interna	303	Enfoque de gestión	Cuestiones medioambientales (p.223-224)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		303-1	Extracción de agua por fuente	Toda el agua utilizada por el Grupo Bankinter proviene del suministro municipal.	Grupo Bankinter	La información relativa a Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones no está disponible, no obstante no se considera significativa en relación a la reportada.	Informe de verificación PwC
		303-2	Fuentes de agua significativamente afectadas por la extracción de agua	El Grupo Bankinter tiene sus sedes en terrenos urbanos, por tanto el agua captada como vertida se hace a través de la red urbana.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		303-3	Agua reciclada y reutilizada		Grupo Bankinter		Informe de verificación PwC
GRI 304: Biodiversidad							
No aplica	No aplica	304	Enfoque de gestión		Grupo Bankinter		NA
		304-1	Centros de operaciones en propiedad, arrendados o gestionados ubicados dentro de o junto a áreas protegidas o zonas de gran valor para la biodiversidad fuera de áreas protegidas		Grupo Bankinter		NA
		304-2	Impactos significativos de las actividades, los productos y los servicios en la biodiversidad	El Grupo Bankinter tiene sus sedes en terrenos urbanos, por tanto, no impacta en espacios naturales protegidos y/o sobre la biodiversidad.	Grupo Bankinter	No material dada la actividad del Grupo Bankinter	NA
		304-3	Hábitats Protegidos o Restaurados		Grupo Bankinter		NA
		304-4	Especies que aparecen en la Lista Roja de la UICN y en listados nacionales de conservación cuyos hábitats se encuentren en áreas afectadas por las operaciones		Grupo Bankinter		NA
GRI 305: Emisiones							
- Aspectos ambientales directos - Estrategia de cambio climático - Cuidado del medioambiente	Mixta	305	Enfoque de gestión	Cuestiones medioambientales (p. 221-223)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	Cuestiones medioambientales (p. 222)	Grupo Bankinter	La información relativa a Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones no está disponible, no obstante no se considera significativa en relación a la reportada. Se está trabajando para poder proporcionar la información en el Informe de 2019	Informe de verificación PwC
		305-2	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	Cuestiones medioambientales (p. 222)	Grupo Bankinter		Informe de verificación PwC
		305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	Cuestiones medioambientales (p. 223)	Grupo Bankinter		Informe de verificación PwC
		305-4	Intensidad de las emisiones de GEI	Cuestiones medioambientales (p. 222-223)	Grupo Bankinter		Informe de verificación PwC
		305-5	Reducción de las emisiones de GEI	Cuestiones medioambientales (p. 222-223)	Grupo Bankinter		Informe de verificación PwC
		305-6	Emisiones de sustancias que agotan la capa de ozono (SAO)	Estas sustancias no se producen en la actividad normal del Grupo Bankinter.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
305-7	Óxidos de nitrógeno (NOx), óxidos de azufre (SOx) y otras emisiones significativas al aire	Dada la actividad del Grupo Bankinter, no se producen emisiones significativas de este tipo.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC		
GRI 306: Efluentes y Residuos							
- Aspectos ambientales directos - Cuidado del medioambiente	Interna	306	Enfoque de gestión	Cuestiones medioambientales (p.224)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		306-1	Vertido de aguas en función de su calidad y destino	El Grupo Bankinter capta y vierte el agua a través de la red urbana. Se estiman unos vertidos similares a la cantidad de agua consumida, ya que no existen otros procesos de generación de vertidos.	Grupo Bankinter	La información relativa a Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones no está disponible, no obstante no se considera significativa en relación a la reportada.	Informe de verificación PwC
		306-2	Residuos por tipo y método de eliminación	Cuestiones medioambientales (p.224)	Grupo Bankinter		Informe de verificación PwC
		306-3	Derrames significativos	El Grupo Bankinter tiene sus sedes en terrenos urbanos, y por su actividad no ha generado derrames significativos durante 2018.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
306-4	Transporte de residuos peligrosos	El Grupo Bankinter por su actividad no transporta residuos. El transporte de los residuos producidos en las instalaciones del Grupo es realizada por gestores y transportistas autorizados.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC		

CONTENIDOS TEMÁTICOS GRI

Aspectos materiales identificados	Cobertura del aspecto material	Indicador	Localización en el Informe	Alcance	Omisión	Verificación externa 2018	
		306-5	Cuerpos de agua afectados por vertidos de agua y/o escorrentías	El Grupo Bankinter tiene sus sedes en terrenos urbanos, por tanto, no impacta en espacios naturales protegidos y/o sobre la biodiversidad.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
GRI 307: Cumplimiento ambiental							
- Aspectos ambientales directos		307	Enfoque de gestión	Cuestiones medioambientales (p. 220-225)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
- Cuidado del medioambiente	Mixta	307-1	Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental	No se ha recibido ningún tipo de sanción ni multa significativa en materia ambiental. Cuentas Anuales Consolidadas Nota 38 (Información sobre sostenibilidad)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (4)
- Cumplimiento normativo							
GRI 308: Evaluación ambiental de proveedores							
		308	Enfoque de gestión	Sociedad (p.242)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		308-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios ambientales	Sociedad (p.242)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		308-2	Impactos ambientales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	Dada la tipología de proveedor, no se ha realizado un análisis de impactos ambientales.	Grupo Bankinter	-	NA
DIMENSIÓN SOCIAL							
GRI 401: Empleo							
		401	Enfoque de gestión	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.225-236)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	Cuestiones sociales y relativas al personal (p.233)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		401-2	Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 226)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
- Creación y estabilidad de empleo							
- Política de conciliación							
- Clima laboral	Interna						
- Gestión ética de personas							
		401-3	Permiso parental	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 234)	Grupo Bankinter	La información relativa a Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones no está disponible, no obstante no se considera significativa en relación a la reportada.	Informe de verificación PwC
GRI 402: Relaciones Trabajador – empresa							
- Creación y estabilidad de empleo		402	Enfoque de gestión	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 228)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
- Canales de diálogo con los Grupos de Interés	Interna	402-1	Plazos de aviso mínimos sobre cambios operacionales	Los cambios organizativos que se producen en la entidad, se analizan en cada caso, de forma que se puedan evitar o mitigar los impactos negativos que pudieran tener para los empleados. En todo caso, para informar los cambios organizativos se respetará la legislación vigente en esta materia, Estatuto de los Trabajadores y Convenio de empleados de Banca y Aseguradoras (España), "Acordo Coletivo de Trabalho do Sector Bancário" y "Lei Geral do Trabalho" (Portugal) y Collective Bargaining Agreement for Bank Employees (Luxemburgo)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
- Gestión ética de personas							
GRI 403: Salud y Seguridad en el trabajo							
		403	Enfoque de gestión	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 225, 228)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		403-1	Representación de los trabajadores en comités formales trabajador-empresa de salud y seguridad	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 228)	Grupo Bankinter	La información relativa a Luxemburgo y Línea directa reparaciones no está disponible, no obstante no se considera significativa en relación a la reportada.	Informe de verificación PwC
- Atracción y retención del talento							
- Canales de diálogo con los Grupos de Interés	Interna						
- Clima laboral							
- Promoción de la salud							
		403-2	Tipos de accidentes y tasas de frecuencia de accidentes, enfermedades profesionales, días perdidos, absentismo y número de muertes por accidente laboral o enfermedad profesional	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 234-235) El número de víctimas mortales en 2018 ha sido 0.	Grupo Bankinter	La información relativa a Luxemburgo y Línea Directa Reparaciones y el tipo de lesiones no está disponible.	Informe de verificación PwC
		403-3	Trabajadores con alta incidencia o alto riesgo de enfermedades relacionadas con su actividad	No se han identificado profesiones con un riesgo elevado de enfermedad (p.235)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		403-4	Temas de salud y seguridad tratados en acuerdos formales con sindicatos	En el año 2018 no se han tratado asuntos relacionados con la salud y la seguridad en acuerdos formales con sindicatos. No obstante, en las reuniones con sindicatos se tratan temas de	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC

CONTENIDOS TEMÁTICOS GRI

Aspectos materiales identificados	Cobertura del aspecto material	Indicador	Localización en el Informe	Alcance	Omisión	Verificación externa 2018	
Seguridad y Salud que implican realizar acciones para mejorar la seguridad y salud de los empleados (subsanan deficiencias en centros de trabajo, adopción de medidas preventivas para eliminar y/o minimizar los riesgos, evaluaciones de riesgos, accidentes de trabajo, etc.)							
GRI 404: Formación y enseñanza							
- Formación - Evaluación del rendimiento del empleado - Clima laboral	Interna	404	Enfoque de gestión	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 225)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		404-1	Media de horas de formación al año por empleado	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 230)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		404-2	Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 225)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 234)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
GRI 405: Diversidad e Igualdad de oportunidades							
- Igualdad de oportunidades - Clima laboral - Igualdad de remuneración - Gestión ética de personas	Interna	405	Enfoque de gestión	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 228-229)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados	IAGC Consejo de Administración Cuestiones sociales y relativas al personal (p.230-232)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		405-2	Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	El ratio de salario base hombre/mujer es 1.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
GRI 406: No discriminación							
- Cumplimiento Normativo - Gestión ética de personas	Mixta	406	Enfoque de gestión	Derechos Humanos (p. 236-237)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	No se han producido incidentes significativos relacionados con la discriminación.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
GRI 407: Libertad de Asociación y negociación colectiva							
Gestión ética de personas	Mixta	407	Enfoque de gestión	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 228)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		407-1	Operaciones y proveedores cuyo derecho a la libertad de asociación y negociación colectiva podría estar en riesgo	Las operaciones del Grupo se circunscriben al ámbito geográfico ibérico no habiéndose detectado riesgos significativos relacionados con estos aspectos.	Grupo Bankinter	-	NA
GRI 408: Trabajo Infantil							
		408	Enfoque de gestión		Grupo Bankinter	-	NA
		408-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil	Las operaciones del Grupo se circunscriben al ámbito geográfico ibérico no habiéndose detectado riesgos significativos relacionados con estos aspectos.	Grupo Bankinter	-	NA
GRI 409: Trabajo Forzoso u obligatorio							
		409	Enfoque de gestión		Grupo Bankinter	-	NA
		409-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzoso u obligatorio	Las operaciones del Grupo se circunscriben al ámbito geográfico ibérico no habiéndose detectado riesgos significativos relacionados con estos aspectos.	Grupo Bankinter	-	NA
GRI 410: Prácticas en materia de seguridad							
- Formación - Código de conducta - Gestión ética de las personas	Mixta	410	Enfoque de gestión		Grupo Bankinter	La información relativa a Luxemburgo a no está disponible.	Informe de verificación PwC
		410-1	Personal de seguridad capacitado en políticas o procedimientos de derechos humanos	Tal y como han confirmado las empresas de Seguridad que trabajan en centros de Grupo Bankinter, el 100% de su personal está acreditado para poder ejercer dicha profesión, siendo éste último quien garantiza la formación, requisitos, calidad y fórmulas de contratación de este tipo de profesionales y servicios. Entre los cursos requeridos se encuentran los de deontología y derechos fundamentales.	Grupo Bankinter	Se está trabajando para poder reportarla en 2019.	Informe de verificación PwC
GRI 411: Derechos de los pueblos indígenas							
No material, ¿lo quitamos de la tabla?	No aplica	411	Enfoque de gestión				
		411-1	Casos de violaciones de los derechos de los pueblos indígenas	Las operaciones del Grupo se circunscriben al ámbito geográfico ibérico no habiéndose detectado riesgos significativos relacionados con estos aspectos.	Grupo Bankinter	-	NA
GRI 412: Evaluación de derechos humanos							
- Formación - Igualdad de oportunidades - Código de conducta - Gestión ética de las personas - Cumplimiento normativo	Mixta	412	Enfoque de gestión	Derechos Humanos (p. 236-237)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		412-1	Operaciones sometidas a revisiones o evaluaciones de impacto sobre los derechos humanos	Se han incluido cláusulas sobre derechos humanos en los Principios de Sostenibilidad de la Inversión incluidos en el Acuerdo Marco de Riesgos y en las políticas de los sectores defensa, agrícola y extractivo. A lo largo de 2018 se han evaluado 10 operaciones bajo los criterios de estas políticas.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		412-2	Formación de empleados en políticas o procedimientos sobre derechos humanos	Derechos Humanos (p. 236-237)	Grupo Bankinter	La información cuantitativa no está disponible.	Informe de verificación PwC (1)
		412-3	Acuerdos y contratos de inversión significativos con cláusulas sobre derechos humanos o sometidos a evaluación de derechos humanos	Derechos Humanos (p.236-237) El Grupo Bankinter opera principalmente en España y Portugal (países de la OCDE), no habiéndose identificado riesgos significativos en materia de Derechos Humanos. Asimismo, Bankinter está adherido al Pacto Mundial de las Naciones Unidas. En 2018 no ha habido ningún contrato o acuerdo de inversión significativo que incluya cláusulas de este tipo.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
GRI 413: Comunidades locales							

CONTENIDOS TEMÁTICOS GRI

Aspectos materiales identificados	Cobertura del aspecto material	Indicador	Localización en el Informe	Alcance	Omisión	Verificación externa 2018	
- Inversión en la Comunidad - Canales de diálogo con los grupos de interés - Seguridad vial - Seguridad en el hogar	Mixta	413	Enfoque de gestión	Sociedad (p. 239-242) Fundación Innovación Bankinter Fundación LDA	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		413-1	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo	Sociedad (p. 239-242) Cuestiones medioambientales. (p. 221) Centros donde se han implantado sistemas de gestión ambiental y de accesibilidad.(p.221,230) Fundación Innovación Bankinter Fundación LDA	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		413-2	Operaciones con impactos negativos significativos –reales y potenciales– en las comunidades locales	No se han identificado efectos negativos significativos sobre las comunidades locales. En 2018, Bankinter tiene 1 oficina universal menos y 13 centros (Corporativa, empresas y banca privada) más que en 2017 (teniendo en cuenta España y Portugal). En el caso de Línea Directa, se ha abierto un nuevo taller de la sociedad CAR en Barcelona.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
- Igualdad de oportunidades - Inversión en la comunidad - Canales de diálogo con los grupos de interés	Mixta	FS13	Puntos de acceso por tipo en áreas de escasa densidad de población o desfavorecidas económicamente.	Cuestiones sociales y relativas al personal (accesibilidad) (p. 230) Sociedad (Programas de voluntariado) (p. 241)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
		FS14	Iniciativas para mejorar el acceso a los servicios financieros a personas desfavorecidas.	Cuestiones sociales y relativas al personal (accesibilidad) (p. 230) Sociedad (Programas de voluntariado) (p. 241)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
GRI 414: Evaluación de las prácticas laborales de los proveedores							
		414	Enfoque de gestión	No se ha realizado un análisis de criterios relativos a las prácticas laborales en proveedores, ya que no se ha identificado un riesgo significativo.	Grupo Bankinter	-	NA
		414-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con los criterios sociales	No se ha realizado un análisis de criterios relativos a las prácticas laborales en proveedores, ya que no se ha identificado un riesgo significativo.	Grupo Bankinter	-	NA
		414-2	Impactos sociales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	Dada la tipología de proveedor, no se ha realizado un análisis de impactos relativos a las prácticas laborales.	Grupo Bankinter	-	NA
GRI 415: Política Pública							
- Transparencia en la relación comercial - Códigos de conducta	Mixta	415	Enfoque de gestión	Códigos de Ética Profesional de Bankinter y de Línea Directa	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		415-1	Contribuciones a partidos y/o representantes políticos	El Grupo Bankinter no realiza contribuciones a ningún partido político. (Artículo 17.2 del Código de Ética de Bankinter y Apartado 8 de las Normas de Conducta del Código de Ética de Línea Directa)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
GRI 416: Salud y Seguridad del Cliente							
- Cumplimiento normativo - Transparencia en la relación comercial	Mixta	416	Enfoque de gestión	Sociedad: relación con los clientes (p. 225,228)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		416-1	Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios	Se han llevado a cabo evaluaciones de riesgos laborales en todos los puestos del banco, que incluyen los posibles riesgos de clientes en las oficinas de la entidad. Sociedad: Protección de datos (p.243-244)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (1)
		416-2	Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	El Grupo Bankinter no ha tenido ningún incidente significativo en esta materia.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (3)
GRI 417: Marketing y Etiquetado							
- Calidad del servicio y satisfacción del cliente - Cumplimiento normativo - Transparencia en la relación comercial - Mecanismos de control y gestión del riesgo	Mixta	417	Enfoque de gestión	Gestión de riesgos (p. 211-217) Lucha contra la corrupción (p. 237-239) Sociedad: calidad del servicio / reclamaciones (p. 243-245)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		417-1	Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	Lucha contra la corrupción: El Comité de productos analiza y aprueba el lanzamiento de todos los productos y servicios ofrecidos a minoristas. Además, el banco se ha preparado para la entrada en vigor de la nueva normativa MIFID II, MIFIR, y PRIIPs En el caso de LDA, también existe un Comité de productos y una Política de Gobierno de productos.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (2)
		417-2	Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	En el ejercicio 2018, Bankinter ha recibido 2 sanciones en relación a la comercialización de productos, por importes no relevantes respecto a las Cuentas Anuales	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (3)
		417-3	Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	En el ejercicio 2018, no se han reportado casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (3)
		FS15	Descripción de políticas para el correcto diseño y oferta de servicios y productos financieros.	Gestión de riesgos (p.211.217) Lucha contra la corrupción (p. 237-239)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
		FS16	Iniciativas para mejorar la alfabetización y educación financiera según el tipo de beneficiario.	Sociedad (Programa de voluntariado corporativo - Educación financiera) (p. 241)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
GRI 418: Privacidad del cliente							
- Canales de diálogo con los Grupos de Interés - Cumplimiento normativo	Mixta	418	Enfoque de gestión	Sociedad: Protección de datos (p. 243-244) Lucha contra la corrupción (p.237-239)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		418-1	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	No se han recibido sanciones significativas relativas a protección de datos en el Grupo Bankinter.	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (3)
GRI 419: Cumplimiento socioeconómico							
- Cumplimiento normativo	Mixta	419	Enfoque de gestión	Lucha contra la corrupción (p. 237-239) DDHH (p. 236-237)	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		419-1	Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	En el ejercicio 2018, Bankinter ha recibido 2 sanciones en relación a la comercialización de productos, por importes no relevantes respecto a las Cuentas Anuales	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC (3)

CONTENIDOS TEMÁTICOS GRI

Aspectos materiales identificados	Cobertura del aspecto material	Indicador	Localización en el Informe	Alcance	Omisión	Verificación externa 2018
-----------------------------------	--------------------------------	-----------	----------------------------	---------	---------	---------------------------

SUPLEMENTO FINANCIERO
CARTERA DE PRODUCTOS

- Mecanismos de control y gestión de riesgos - Política de RSC - Formación - Calidad del Servicio y satisfacción del cliente	Mixta	G4-DMA	Políticas con aspectos medioambientales y sociales específicos aplicadas a las líneas de negocios.	Gestión de la sostenibilidad (p.217-220) Sociedad (p. 239-245)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
		G4-DMA	Procedimientos para la evaluación y el control de riesgos sociales y medioambientales en las líneas de negocio.	Los procedimientos de análisis de riesgos contemplan todos aquellos que son significativos desde el punto de vista del riesgo de crédito. Cuestiones medioambientales (p. 221-222)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
		G4-DMA	Procesos para monitorizar la implementación por parte de los clientes de los requisitos sociales y medioambientales incluidos en contratos o transacciones.	No se han identificado requerimientos ambientales y sociales significativos en acuerdos y transacciones	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
		G4-DMA	Proceso(s) para mejorar la competencia de los empleados para implementar las políticas y procedimientos medioambientales y sociales aplicados a las líneas de negocio.	Cuestiones sociales y relativas al personal (p. 225) Derechos humanos (p. 236-237) Cuestiones medioambientales (p. 224-225)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
		G4-DMA	Interacciones con clientes/sociedades participadas /socios empresariales en relación a los riesgos y oportunidades medioambientales y sociales	Sociedad (p. 239-246) Cuestiones medioambientales (p. 220-225)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
		FS6	Porcentaje de la cartera para las líneas de negocio según la región, la dimensión (ej.: microempresas/PYMES/grandes) y el sector de actividad.	Modelo de Negocio y Gestión de Riesgos (p. 210-217) Informe Anual Integrado páginas 58-81	Grupo Bankinter	-	Informe de verificación PwC
		FS7	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para proporcionar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	Gestión de la sostenibilidad (p. 217-220) Sociedad (p. 239)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	La información cuantitativa no está disponible. Se está trabajando en su recopilación para poder ser reportada en próximos ejercicios	Informe de verificación PwC (1)
		FS8	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para proporcionar un beneficio medioambiental específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	Gestión de la sostenibilidad (p. 217-220) Sociedad (p. 239)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	La información cuantitativa no está disponible. Se está trabajando en su recopilación para poder ser reportada en próximos ejercicios	Informe de verificación PwC (1)

AUDITORÍA

- Cumplimiento normativo - Mecanismos de control y gestión e riesgos - Política de RSC	Interna	G4-DMA	Enfoque de gestión	El área de auditoría interna participa anualmente en las auditorías realizadas para evaluar los Sistemas de Gestión Ambiental y de Accesibilidad de la entidad. Además, realiza una auditoría anual sobre el Informe Anual Integrado, donde se reporta toda la información relativa al Plan de Sostenibilidad, Política de Sostenibilidad y gestión de aspectos ambientales y sociales de la entidad.	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
		FS9	Cobertura y frecuencia de auditorías para evaluar la implementación de las políticas medioambientales y sociales y los procedimientos de evaluación de riesgos.		Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC

ACTIVISMO ACCIONARIAL

- Política de RSC - Mecanismos de control y gestión de riesgos (financieros y no financieros)	Interna	G4-DMA	Enfoque de gestión	Gestión de la sostenibilidad (p. 217-220) Sociedad (p. 239)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC
		FS10	Porcentaje y número de compañías dentro de la cartera de la entidad con las que la organización informante ha interactuado en temas medioambientales y sociales.	Gestión de la sostenibilidad (p. 217-220) Sociedad (p. 239)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	La información cuantitativa no está disponible. Se está trabajando en su recopilación para poder ser reportada en próximos ejercicios	Informe de verificación PwC (1)
		FS11	Porcentaje de activos sujetos a controles medioambientales o sociales tanto positivos como negativos.	Gestión de la sostenibilidad (p. 217-220) Sociedad (p. 239)	Grupo Bankinter (excepto LDA)	La información cuantitativa no está disponible. Se está trabajando en su recopilación para poder ser reportada en próximos ejercicios	Informe de verificación PwC (1)
		FS12	Política(s) de voto en asuntos medioambientales o sociales en participaciones sobre las cuales la organización informante posee derecho de voto o recomendación de voto.	No hay una política de voto establecida relativa a asuntos sociales o ambientales para entidades sobre las cuales la organización tiene derecho a voto o asesor en el voto.	Grupo Bankinter (excepto LDA)	-	Informe de verificación PwC

Las omisiones de información relativas a Luxemburgo se deben a que se ha considerado poco significativa debido a que se trata de una sola oficina.

Notas:

1. Solo se informa cualitativamente.
2. No se detalla información para cada tipo de producto y servicio.
3. Se informa de las provisiones contables por reclamaciones de cualquier naturaleza y por encima de un umbral de 50.000 euros.
4. Se informa de las provisiones contables por reclamaciones de cualquier naturaleza y por encima de un umbral de 30.000 euros.

14. Medidas alternativas de rendimiento

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento elaborada de acuerdo las normas internacionales de información financiera aplicables. Se incluyen ciertas "Medidas Alternativas de Rendimiento" ("MAR" o "APM's", por sus siglas en inglés), tanto en el presente documento como en la información incorporada por referencia, las cuales cumplen las Directrices sobre Medidas Alternativas de rendimiento publicadas la European Securities and Markets Authority, el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) ("las Directrices ESMA").

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.

Bankinter utiliza determinadas 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 normas internacionales de información financiera. Asimismo, estas medidas pueden, tanto en su definición como en su cálculo, diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables.

A continuación, se incluye detalle de las principales MAR utilizadas por Bankinter:

Medida Alternativa de Rendimiento	Definición	Objetivo
Índice de morosidad	Calculado como el saldo de dudosos (con riesgo de firma) entre el saldo del riesgo total.	Mide la calidad de la cartera crediticia de las entidades, indicando el porcentaje de créditos de dudoso cobro con respecto al total de créditos.
Índice de cobertura de la morosidad (%)	Calculado como el saldo de los fondos constituidos entre el saldo de dudosos (con riesgo de firma).	Mide el porcentaje de la cartera morosa que está cubierta con provisiones de insolvencia.
Ratio de Eficiencia	Es el resultado de dividir la suma de gastos de personal, otros gastos generales de administración y amortizaciones entre el margen bruto.	Permite medir cuantos gastos generales de administración y gastos por amortizaciones son necesarios para generar los ingresos.
ROE (Return on Equity)	Es el resultado de dividir el beneficio neto atribuido entre el patrimonio neto atribuido a la fecha (excluido el resultado del ejercicio, los dividendos y retribuciones y los ajustes por valoración). En el denominador los fondos propios medios son la media móvil de los fondos propios existentes en los últimos doce meses naturales, o periodo correspondiente, excluyendo el beneficio atribuido al grupo como parte de los fondos propios así como los dividendos y otro resultado global acumulado.	Mide el rendimiento que se obtiene por los fondos invertidos/retenidos en la sociedad.

Medida Alternativa de Rendimiento	Definición	Objetivo
BPA (Beneficio neto atribuido por acción)	Los beneficios por acción se calculan dividiendo el resultado atribuido al Grupo, ajustado por el importe después de impuestos correspondiente a la retribución registrada en el patrimonio neto de las participaciones preferentes convertibles contingentes, entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, en su caso las acciones propias adquiridas por el Grupo	Mide el beneficio neto generado por cada acción, y permite al accionista medir la rentabilidad de su inversión por acción.
Ratio Depósitos sobre Créditos	El ratio de depósitos sobre créditos es el resultado de dividir los recursos depositados de los clientes entre la inversión de los mismos.	Mide el porcentaje de la inversión que está financiada con recursos de clientes, por lo que representa el grado de dependencia a la financiación mayorista
Gap Comercial	El gap comercial se define como la parte de inversión a clientes que no es financiada con recursos minoristas, sino que se financia por los fondos captados en los mercados mayoristas y por los fondos propios de la entidad. Se consideran dentro de la inversión crediticia: AAPP, Crédito Comercial –incluidos préstamos ICO-, , Préstamos con Garantía Real, Otros Deudores a Plazo, Deudores a la Vista, No Residentes, Efecto Tipo de Cambio, Dudosos y Ajustes por Valoración. Se consideran dentro de los recursos de clientes: Cuentas Tesoreras, Resto de Cuentas Vista, Depósitos, Pagarés colocados en la red, Repos de pagarés, Bonos estructurados, Subordinadas colocadas en la red, Fondos ICO y las cuentas de recaudación.	Medida adicional de la dependencia a la financiación mayorista, mide el importe de la actividad de negocio que necesita ser financiado con recursos propios o mayoristas
Gap de liquidez	El gap de liquidez se define como las necesidades de liquidez generadas por el negocio que son cubiertas por los fondos captados en los mercados mayoristas y por los fondos propios de la entidad. Se compone del gap comercial, diferencia entre inversión y recursos de clientes, al que se le añaden otras partidas que generan entradas y salidas de fondos. Por la parte del activo: activos adjudicados, neto de colaterales y neto de derivados; y por la parte del pasivo: cuentas de fondos de titulización externos, cuentas de fondos de titulización BK y neto de otros pasivos y activos financieros (como cuentas transitorias de operaciones en vuelo)	Medida adicional de la dependencia a la financiación mayorista, mide el importe de la actividad de negocio que necesita ser financiado con recursos propios o mayoristas

Ratios	Fórmula	31/12/2018	31/12/2018
Índice de morosidad	Riesgo dudoso (incluye riesgos contingentes) / Riesgo Computable	1.785.160 / 61.508.726	2,90%
Índice de cobertura de la morosidad (%)	Provisiones por riesgo de crédito / Riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	881.088 / 1.785.160	49,36%
Ratio de eficiencia	(Gastos de personal+otros gastos generales de administración + amortizaciones) / Margen bruto	(537.651+403.951+61.794) / 1.939.833	51,73%
ROE	Resultado del periodo / Fondos propios medios	526.398/ 3.989.488	13,19%
BPA	Resultado del periodo ajustado por participaciones preferentes convertibles contingentes / Nº medio de acciones en circulación a cierre del ejercicio excluyendo autocartera	513.884/898.634	0,57
Ratio Depósitos sobre Créditos	Recursos con cuentas de recaudación/Inversión ex titulización	50.865.437/54.220.996	93,81%
Gap Comercial con cuentas de recaudación	Inversión crediticia - Recursos de clientes	54.851.135-50.865.437	3.985.698
Gap de liquidez	Gap comercial + Otros activos – Otros pasivos	4.465.976+437.294-1.158.943	3.744.327

Ratios	Fórmula	31/12/2017	31/12/2017
Índice de morosidad	Riesgo dudoso (incluye riesgos contingentes) / Riesgo Computable	2.029.908 / 58.824.461	3,45%
Índice de cobertura de la morosidad (%)	Provisiones por riesgo de crédito / Riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	903.865 / 2.029.908	44,53%
Ratio de eficiencia *	(Gastos de personal+otros gastos generales de administración + amortizaciones) / Margen bruto	(498.494+385.032+60.945) / 1.823.515	51,79%
ROE	Resultado del periodo / Fondos propios medios	495.207 / 3.916.406	12,64%
BPA	Resultado del periodo ajustado por participaciones preferentes convertibles contingentes / Nº medio de acciones en circulación a cierre del ejercicio excluyendo autocartera	483.572/898.682.875	0,54
Ratio Depósitos sobre Créditos	Recursos con cuentas de recaudación/Inversión ex titulización	47.164.553/52.085.759	90,55%
Gap Comercial con cuentas de recaudación	Inversión crediticia - Recursos de clientes	52.944.417 - 47.164.553	5.779.864
Gap de liquidez	Gap comercial + Otros activos – Otros pasivos	6.173.368 + 228.216 – 1.213.894	5.187.690

* Los datos del ejercicio 2017 han sido ajustados a efectos comparativos por la transición a IFRS 9 en Portugal

Informe de Verificación Independiente



BANKINTER, S.A.

Informe de Verificación Independiente
31 de diciembre de 2018



INFORME DE VERIFICACIÓN INDEPENDIENTE

A los accionistas de Bankinter, S.A.:

De acuerdo al artículo 49 del Código de Comercio hemos realizado la verificación, con el alcance de seguridad limitada, del Estado de Información no financiera adjunto (en adelante EINF) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, de Bankinter S.A. y sociedades dependientes (en adelante Bankinter o la entidad) que forma parte del Informe de Gestión Consolidado (en adelante Informe de Gestión) de Bankinter.

El contenido del EINF incluye información adicional a la requerida por la normativa mercantil vigente en materia de información no financiera que no ha sido objeto de nuestro trabajo de verificación. En este sentido, nuestro trabajo se ha limitado exclusivamente a la verificación de la información identificada en la tabla "Requerimientos de la Ley 11/2018 en materia de información no financiera y diversidad" incluida en el EINF adjunto.

Responsabilidad de los administradores

La formulación del EINF incluido en el Informe de Gestión de Bankinter, así como el contenido del mismo, es responsabilidad de los administradores de Bankinter. El EINF se ha preparado de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los *Sustainability Reporting Standards de Global Reporting Initiative* (estándares GRI) según la opción Esencial y el Suplemento Sectorial *Financial Services* descritos de acuerdo a lo mencionado para cada materia en la tabla "Requerimientos de la Ley 11/2018 en materia de información no financiera y diversidad" y en el "Índice GRI", del citado Estado.

Esta responsabilidad incluye asimismo el diseño, la implantación y el mantenimiento del control interno que se considere necesario para permitir que el EINF esté libre de incorrección material, debida a fraude o error.

Los administradores de Bankinter son también responsables de definir, implantar, adaptar y mantener los sistemas de gestión de los que se obtiene la información necesaria para la preparación del EINF.

Nuestra independencia y control de calidad

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos de ética del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad (IESBA, por sus siglas en inglés) que está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesionales, confidencialidad y comportamiento profesional.

Nuestra firma aplica la Norma Internacional de Control de Calidad 1 (NICC 1) y mantiene, en consecuencia, un sistema global de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados relativos al cumplimiento de requerimientos de ética, normas profesionales y disposiciones legales y reglamentarias aplicables.

El equipo de trabajo ha estado formado por profesionales expertos en revisiones de Información no Financiera y, específicamente, en información de desempeño económico, social y medioambiental.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es expresar nuestras conclusiones en un informe de verificación independiente de seguridad limitada basándonos en el trabajo realizado que se refiere exclusivamente al ejercicio 2018. Los datos correspondientes a ejercicios anteriores no estaban sujetos a la verificación prevista en la normativa mercantil vigente. Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3000 Revisada en vigor, "Encargos de Aseguramiento distintos de la Auditoría y de la Revisión de Información Financiera Histórica" (NIEA 3000 Revisada) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y con la Guía de Actuación sobre encargos de verificación del Estado de Información No Financiera emitida por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

1

R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número 50242 - CIF: B-79 031290

En un trabajo de seguridad limitada los procedimientos llevados a cabo varían en naturaleza y momento de realización, y tienen una menor extensión, que los realizados en un trabajo de seguridad razonable y, por lo tanto, la seguridad proporcionada es también menor.

Nuestro trabajo ha consistido en la formulación de preguntas a la Dirección, así como a las diversas unidades de Bankinter que han participado en la elaboración del EINF, en la revisión de los procesos para recopilar y validar la información presentada en el EINF y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y pruebas de revisión por muestreo que se describen a continuación:

- Reuniones con el personal de Bankinter para conocer el modelo de negocio, las políticas y los enfoques de gestión aplicados, los principales riesgos relacionados con esas cuestiones y obtener la información necesaria para la revisión externa.
- Análisis del alcance, relevancia e integridad de los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2018 en función del análisis de materialidad realizado por Bankinter y descrito en el apartado 4. Gestión de la sostenibilidad del citado EINF, considerando contenidos requeridos en la normativa mercantil en vigor.
- Análisis de los procesos para recopilar y validar los datos presentados en el EINF del ejercicio 2018.
- Revisión de la información relativa a los riesgos, las políticas y los enfoques de gestión aplicados en relación a los aspectos materiales presentados en el EINF del ejercicio 2018.
- Comprobación, mediante pruebas, en base a la selección de una muestra, de la información relativa a los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2018 y su adecuada compilación a partir de los datos suministrados por las fuentes de información.
- Obtención de una carta de manifestaciones de los administradores y la Dirección.

Conclusión

Basándonos en los procedimientos realizados en nuestra verificación y en las evidencias que hemos obtenido no se ha puesto de manifiesto aspecto alguno que nos haga creer que el EINF de 2018 de Bankinter correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2018 no ha sido preparado, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los estándares GRI según la opción Esencial y el Suplemento Sectorial *Financial Services* descritos de acuerdo a lo mencionado para cada materia en la tabla "Requerimientos de la Ley 11/2018 en materia de información no financiera y diversidad" y en el "Índice GRI", del citado Estado.

Uso y distribución

Este informe ha sido preparado en respuesta al requerimiento establecido en la normativa mercantil vigente en España, por lo que podría no ser adecuado para otros propósitos y jurisdicciones.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Pablo Bascones

21 de febrero de 2019



Más información acerca de nuestras políticas de certificación en www.smartrading.es