

2T

Junio 2021

Información Consolidada



Índice

2

Entorno Económico y
Financiero

3

Datos significativos

4

Resultados

6

Balance resumido

7

Recursos e inversión

8

Calidad de activos

Movimiento del riesgo
dudoso

9

Resultados consolidados

10

Cuenta de resultados
trimestral

11

Comisiones

12

Rendimientos
y costes acumulados

13

Rendimientos
y costes trimestrales

14

Contribución
por área de negocio

Recursos propios
y rating

15

Variación del
patrimonio neto

16

Creación de valor
para el accionista

17

Personas

18

Actividad trimestral

1. Entorno económico y financiero

Los importantes avances en el ritmo de vacunación en Estados Unidos y, especialmente, en Europa durante el segundo trimestre de 2021 permite que la reactivación de la actividad económica coja inercia.

Estados Unidos continúa liderando el crecimiento en las economías desarrolladas gracias a los estímulos fiscales implementados, unos resultados empresariales muy sólidos y una importante recuperación de los empleos destruidos a causa del COVID-19. Sin embargo, en las últimas semanas este buen ritmo de creación de empleo se ve frenado, entre otros factores temporales, por el tercer paquete de estímulos.

China estabiliza su crecimiento impulsado por la Industria, una política monetaria prudente y la recuperación del comercio mundial. Sin embargo, al ser el principal proveedor mundial, se ve presionado por el alza de los precios de las materias primas, obligando a las autoridades a tomar medidas para controlar los precios de producción.

En cuanto a Europa, los importantes progresos en la vacunación (51% de la población con al menos una dosis suministrada) permiten aliviar las restricciones de movilidad y reactivar la economía, tal y como señalan los principales indicadores macro. Además, la aprobación de las primeras partidas del Fondo Europeo de Recuperación supone un impulso a la recuperación de la región.

En un contexto de reactivación de la demanda, la inflación repunta con fuerza debido a la convergencia de varios factores coyunturales: (i) aumento de los precios de la energía y de las materias primas; (ii) disrupciones en las cadenas de producción (escasez de semiconductores, containers, ...) y (iii) una tasa de ahorro acumulada históricamente alta desde el inicio de la pandemia. Aunque los bancos centrales insisten en su carácter transitorio, la incertidumbre en materia de política monetaria crece tras alcanzar los precios niveles no vistos desde hace 10 años.

Ante el repunte de la inflación y con la mejora de la actividad económica, los principales b.c. mantienen posturas distintas sobre una posible retirada de estímulos. Por un lado, en Estados Unidos, la Fed ya prevé el inicio de subida de tipos en 2023, a la vez que el tapering cada vez suena con más fuerza. Por otro lado, en Europa, el Banco Central Europeo mantiene el tono dovish al tener una economía menos recuperada que la estadounidense y menores presiones inflacionistas.

Las principales bolsas siguen avanzando hasta alcanzar algunas de ellas máximos históricos (S&P 500, Nasdaq-100). La evolución bursátil durante este trimestre se ve favorecida por la mejora de los resultados empresariales. Se mantiene el desacoplamiento entre Europa y Estados Unidos: MSCI World +7,3%, S&P 500 +8,2%, EuroStoxx-50 +4,6% e Ibex-35 +3,7%, entre las principales referencias.

Las rentabilidades de los bonos soberanos se comportan de forma distinta en Estados Unidos y en Europa en este trimestre. La TIR del T-Note retrocede hasta +1,47% (-27 p.b.), mientras que la TIR del Bund alemán repunta hasta -0,21% (+8 p.b.).

En resumen, el segundo trimestre de 2021 sigue aún afectado por la pandemia, aunque el avance en la vacunación permite cierta mejoría en la actividad económica. Esta mejora junto al repunte de la inflación provoca que los bancos centrales empiecen a debatir sobre la retirada de estímulos. Las bolsas continúan con su tono expansivo gracias a una excelente temporada de resultados empresariales.

2. Datos significativos

En miles de euros

BALANCE	30/06/2021	30/06/2020	Diferencia	
			Importe	%
Activos totales	102.645.297	92.828.962	9.816.334	10,57
Créditos sobre clientes	66.896.134	63.613.239	3.282.895	5,16
Recursos controlados	111.646.875	98.935.054	12.711.821	12,85
En balance	74.995.850	68.784.643	6.211.207	9,03
Recursos minoristas	68.596.197	61.506.039	7.090.158	11,53
Valores negociables mayoristas	5.197.953	6.397.611	-1.199.658	-18,75
Recursos gestionados fuera de balance	36.651.025	30.150.411	6.500.614	21,56
Patrimonio neto	4.878.583	4.720.837	157.746	3,34
RESULTADOS				
Margen de intereses	639.358	612.444	26.914	4,39
Margen bruto	914.693	863.245	51.448	5,96
Resultado antes de provisiones	504.114	469.707	34.408	7,33
Resultado antes de impuestos	1.251.700	143.852	1.107.847	770,13
Resultado neto atribuido al Grupo	1.140.253	109.136	1.031.117	944,80
Resultado neto atribuido al Grupo*	244.521	109.136	135.385	124,05
RATIOS (%)				
Índice de morosidad (%)	2,34	2,50	-0,16	-6,37
Índice de cobertura de la morosidad (%)	62,46	58,64	3,82	6,52
Ratio de eficiencia	44,89	45,59	-0,70	-1,54
ROE*	9,55	7,56	1,98	26,19
ROTE*	10,11	8,01	2,10	26,22
RORWA*	1,30	1,01	0,29	28,68
ROA*	0,45	0,40	0,05	12,50
RATIO CET1(%)	12,20	11,75	0,44	3,76
LA ACCIÓN BANKINTER				
Número de acciones	898.866.154	898.866.154	0	0,00
Última cotización	4,24	4,25	-0,01	-0,26
BPA	1,26	0,11	1,15	1.044,00
DPA	0,05	0,10	-0,05	-50,20
OFICINAS Y CENTROS				
Oficinas	446	446	0	0,00
Centros de gestión comercial				
Corporativa	25	25	0	0,00
Centros de Empresas	77	78	-1	-1,28
Banca Privada	50	50	0	0,00
Oficinas Virtuales	338	326	12	3,68
Número de Agentes	388	394	-6	-1,52
Oficinas Telefónicas y por Internet	3	3	0	0,00
PLANTILLA				
Empleados Grupo Bancario	6.092	6.114	-22	-0,36
Empleados Línea Directa	-	2.510	-2.510	-

* Ajustado sin los beneficios extraordinarios por segregación LDA.

3. Resultados

El Grupo Bankinter mantiene al cierre del primer semestre de 2021 la tendencia de crecimiento de su negocio recurrente ya exhibida durante el primer trimestre del ejercicio, solventando con éxito las dificultades aún no resueltas de un entorno económico que sigue lastrado por los efectos de la pandemia. Ese impulso de la actividad comercial, donde a la buena evolución de las líneas tradicionales se le suman cada vez con más brío los nuevos negocios y geografías, da como resultado mejoras en todos los márgenes de la cuenta, ratios, datos del balance, así como en el beneficio del periodo.

Con todo ello, el beneficio neto del Grupo Bankinter al 30 de junio de 2021 se situó en 1.140,3 millones de euros, que incluye una plusvalía después de impuestos de 895,7 millones procedente de la diferencia entre el valor contable de Línea Directa y la puesta a valor de mercado de esta compañía previa a su salida a Bolsa, que tuvo lugar el pasado 29 de abril.

Sin tener en cuenta esa plusvalía, el beneficio neto del Grupo se situaría en 244,5 millones de euros, un 124,1% por encima del primer semestre de 2020. Esta cifra incluye los 39,9 millones de beneficio neto generados por Línea Directa Aseguradora durante los cuatro meses que la compañía permaneció en el perímetro del banco.

Y si atendemos únicamente a los resultados de la actividad puramente bancaria, el beneficio antes de impuestos se saldó al 30 de junio de 2021 con 287,6 millones de euros, frente a los 61,8 millones del primer semestre de 2020 y frente a los 344,8 millones del mismo periodo de 2019, aunque en este caso se incluía un apunte extraordinario de 57 millones procedentes de la operación de adquisición de EVO Banco.

Esto significa que, en términos comparables, el BAI de la actividad bancaria en este primer semestre de 2021 se sitúa casi al nivel del obtenido antes de la pandemia.

Por lo que se refiere a las principales ratios, la rentabilidad sobre recursos propios, ROE, es del 9,5% frente al 7,6% del primer semestre de 2020, que se vio lastrado por mayores provisiones extraordinarias. Esta ratio, que sitúa a Bankinter a la cabeza del sector en rentabilidad, es un ROE ajustado que excluye la plusvalía de Línea Directa, aunque incluye obviamente los cuatro meses del resultado recurrente de esta compañía.

En cuanto a la solvencia, se mantiene en niveles óptimos, con una ratio de capital CET1 fully loaded en el 12,2%, muy superior a la exigida por el BCE, que es del 7,68%.

Por su parte, la ratio de mora mejora en comparación con la de hace un año, hasta el 2,34%, con una cobertura del 62,5%.

En cuanto a la liquidez, Bankinter mantiene un gap comercial negativo, con una ratio de depósitos sobre créditos del 104,4%.

Fuerte impulso de la actividad comercial de todas las líneas de negocio.

La actividad comercial del banco ha dado muestras durante todo el semestre de una fuerte reactivación, tanto en el ámbito de los clientes personas físicas como de empresas, tomando así ventaja de una incipiente mejora macroeconómica que acabará por despegar en próximos trimestres, lo que supone anticipar crecimientos aún mayores a corto y medio plazo.

Como mayor contribuidor al margen bruto del banco se sitúa en esta ocasión el negocio de Banca Comercial, y dentro de éste destaca especialmente la actividad de los segmentos de clientes de mayor patrimonio, como son Banca Privada y Banca Personal. El primero de ellos gestiona un patrimonio de 47.000 millones de euros, un 21% por encima de la misma cifra a Junio de 2020, y con un patrimonio neto nuevo captado en estos seis meses de 1.700 millones. Por su parte, el patrimonio de los clientes de Banca Personal alcanza los 28.400 millones de euros, un 20% más que en el mismo periodo del año pasado, y con un patrimonio neto nuevo de 1.600 millones.

El poder de captación del banco entre los clientes personas físicas y su capacidad de atraer más negocio se refleja de forma muy visible en dos de los productos estrella para este colectivo, como son la cuenta nómina y la hipoteca. El saldo depositado en cuentas nómina alcanza los 14.200 millones de euros, un 24% más que hace un año en un producto que consolida su posición de liderazgo en el mercado.

Por lo que se refiere a la actividad hipotecaria, la cartera supera por primera vez los 30.000 millones de euros, con un crecimiento en España, sin tener cuenta EVO, del 5,8%, mientras que el sector, con datos a mayo del Banco de España, tan solo creció el 0,1%. En cuanto a la nueva producción hipotecaria realizada durante el semestre, el Grupo Bankinter alcanza otra cifra récord de 3.000 millones de euros, casi el doble que en el mismo periodo de 2020, y que igualmente superan con mucho las realizadas en el primer semestre de 2019, anterior a la pandemia, que fue de un volumen de 1.600 millones. Son cifras, por tanto, que denotan una firme reactivación de este mercado en el que Bankinter, una vez más, ha tomado la senda de la anticipación. Un 72% de las nuevas hipotecas del Grupo se constituyen ya a tipo fijo. Esta nueva producción cuenta con un loan to value del 62%.

Por su parte, el negocio de Gestión de Activos, fundamental en la propuesta de valor de Bankinter para los clientes de Banca Comercial, ha experimentado una evolución muy favorable, con unos recursos fuera de balance que crecen un 21,6%, en especial la cartera de fondos de inversión, que entre propios y gestionados por terceros suman casi 27.700 millones de euros frente a los 22.632 millones de hace un año. Por su parte, la cartera de fondos de pensiones experimenta un alza del 16,1%; y la de gestión patrimonial y sicavs, algo más de un 21%.

Por su parte, el negocio de Empresas contribuye al margen bruto con un 29% de los ingresos. La cartera de inversión crediticia empresarial ha cerrado este primer semestre en 28.900 millones de euros, con un crecimiento del 2% frente al mismo dato al cierre de junio de 2020.

Atendiendo solo al negocio en España, el crecimiento ha sido del 1,4%, si bien el sector en su conjunto ha decrecido un 2,3% con datos a mayo del Banco de España. En esta cartera, ha tenido su influencia la activa gestión realizada por el banco en los préstamos avalados por el Instituto de Crédito Oficial (ICO), de los que se han dispuesto 6.600 millones de euros de los 8.800 millones formalizados.

Dentro del negocio de Empresas, es especialmente notoria la buena evolución de la Banca de Inversión, bajo la marca Bankinter Investment, cuya aportación al margen bruto ha sido de 44 millones de euros, un 27% más que en el mismo periodo de 2020; así como el Negocio Internacional de Empresas, que suma una inversión de 6.200 millones de euros, que es un 7,5% superior a la del cierre de 2020.

En cuanto al negocio de Bankinter Portugal experimenta un impulso muy importante durante este semestre, que tiene como consecuencia un crecimiento en todos los márgenes de la cuenta, empezando por el margen de intereses, que se incrementa un 7%; y siguiendo por el margen bruto, que crece un 15% aupado por unas comisiones netas que han tenido un extraordinario comportamiento; y por último, un 33% de incremento en el margen antes de provisiones. Con todo ello el beneficio antes de impuestos de Bankinter Portugal concluye el semestre en 26 millones de euros, un 50% más que en el primer semestre del año pasado.

En cuanto a los indicadores del negocio, la cartera de inversión de Bankinter Portugal alcanza los 6.800 millones de euros, un 6% más. Los recursos de clientes, por su parte, tienen un crecimiento muy superior, del 19% en el año, hasta los 5.500 millones de euros; y los gestionados fuera de balance crecen un 14% y llegan a los 3.900 millones de euros.

Por su parte, el negocio de Consumo, operado por Bankinter Consumer Finance en España, Portugal e Irlanda, mantiene un crecimiento más moderado, dado el impacto negativo que sigue ejerciendo sobre esta actividad la todavía inestable situación económica y las restricciones al ocio y a la movilidad. No obstante, la cartera de inversión experimenta un crecimiento del 9% año contra año, hasta los 3.100 millones de euros. Es destacable el buen comportamiento del negocio de Irlanda, operado por la marca Avant Money, que ha tenido un crecimiento en la inversión del 39% contra el primer semestre de 2020, con una actividad hipotecaria iniciada recientemente que va tomando cada vez mayor velocidad.

En cuanto a EVO Banco cosecha interesantes resultados en su apuesta hipotecaria, multiplicando por 2,4 la nueva producción realizada en estos seis primeros meses de 2021 en comparación con las hipotecas realizadas en el mismo periodo de 2020. La inversión crediticia total de esta entidad, que opera de forma íntegramente digital, llega a los 1.549 millones de euros, un 50% más que a junio del pasado ejercicio.

Márgenes y Resultados.

Bankinter ha cerrado un exitoso semestre en términos de ingresos por su negocio bancario recurrente, anticipándose a la recuperación económica y solventando con un mayor impulso comercial las estrecheces de una anómala situación de bajos tipos de interés. Gracias a ello, todos los márgenes de la cuenta muestran cifras superiores no solo respecto a las del mismo periodo de 2020 sino también respecto al primer semestre de 2019, demostrando las capacidades de la entidad para cumplir sus planes estratégicos de compensar la ausencia de beneficios de Línea Directa con la fortaleza del negocio bancario en un periodo aproximado de tres años.

El margen de intereses alcanza los 639,4 millones de euros, siendo un 4,4% superior al del mismo periodo de 2020.

El margen bruto suma en el mismo periodo 914,7 millones de euros, un 6% más que al 30 de junio de 2020. Una parte importante de esa cifra, casi un 70%, proviene del margen de intereses, mientras que las comisiones suponen un 29% del total de ese margen, procedentes sobre todo de negocios de aportación de valor como la gestión de activos (92 millones de euros en comisiones, un 23% más) o la operativa con valores (59 millones, +18%). En total los ingresos por comisiones netas ascienden a 265 millones de euros, con un crecimiento respecto al mismo periodo de 2020 del 9%.

En cuanto al margen de explotación antes de provisiones concluye este primer semestre en 504,1 millones de euros, con un crecimiento del 7,3%. Los costes operativos se incrementan un 4%. En cuanto a la ratio de eficiencia acumulada se reduce hasta el 44,9% frente al 45,6% de hace un año. La ratio de eficiencia en España al cierre del primer semestre de 2021 es aún mejor: del 40,6%.

Datos del Balance.

Dentro de balance, los activos totales del Grupo llegan hasta los 102.645,3 millones de euros, un 10,6% por encima de los presentados al 30 de junio de 2020.

La inversión crediticia a clientes suma 66.896,1 millones de euros, un 5,2% más. El crecimiento de la inversión en España, fue del 4% frente a un decrecimiento producido en el sector, con datos a mayo del Banco de España, de un -1% de media.

En cuanto a los recursos minoristas de clientes cierran este primer semestre en 68.596,2 millones de euros, un 11,5% más. El crecimiento en España de esos recursos minoristas fue del 11%, frente a un crecimiento sectorial que, de media, fue del 4,9% con datos a mayo del BdE.

4. Balance resumido

En miles de euros

	Importe		Diferencia		Importe		Diferencia	
	30/06/2021	31/12/2020	Miles €	%	30/06/2020	Miles €	%	
ACTIVO								
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	18.756.547	15.044.317	3.712.230	24,68	10.360.489	8.396.059	81,04	
Activos financieros mantenidos para negociar	4.101.894	2.158.742	1.943.152	90,01	3.724.974	376.920	10,12	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.855.306	2.629.598	225.709	8,58	3.306.575	-451.268	-13,65	
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en PyG	131.739	119.555	12.184	10,19	133.002	-1.263	-0,95	
Activos a coste amortizado	74.962.187	72.861.812	2.100.374	2,88	71.760.976	3.201.211	4,46	
Valores representativos de deuda	7.293.274	7.579.331	-286.057	-3,77	7.125.853	167.420	2,35	
Préstamos y anticipos	67.668.913	65.282.481	2.386.432	3,66	64.635.122	3.033.791	4,69	
Entidades de crédito	2.573.272	2.122.461	450.811	21,24	2.373.440	199.832	8,42	
Clientela	65.095.641	63.160.021	1.935.620	3,06	62.261.683	2.833.958	4,55	
Derivados-contabilidad de coberturas	285.493	406.578	-121.085	-29,78	409.082	-123.589	-30,21	
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	160.988	109.526	51.462	46,99	106.963	54.025	50,51	
Activos tangibles	459.020	455.069	3.951	0,87	458.963	57	0,01	
Activos intangibles	264.879	258.075	6.804	2,64	236.257	28.623	12,12	
Activos por impuestos y resto de activos	533.616	500.411	33.204	6,64	600.855	-67.239	-11,19	
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	133.627	1.708.409	-1.574.782	-92,18	1.730.828	-1.597.201	-92,28	
TOTAL ACTIVO	102.645.297	96.252.093	6.393.203	6,64	92.828.962	9.816.334	10,57	
PASIVO								
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.366.044	1.382.300	1.983.744	143,51	2.579.924	786.120	30,47	
Pasivos financieros a coste amortizado	93.210.838	87.472.834	5.738.004	6,56	82.941.114	10.269.724	12,38	
Depósitos	82.081.174	78.028.886	4.052.288	5,19	72.190.686	9.890.488	13,70	
Bancos Centrales	14.245.429	12.885.116	1.360.312	10,56	11.256.015	2.989.414	26,56	
Entidades de crédito	1.825.185	2.072.639	-247.454	-11,94	1.782.610	42.575	2,39	
Clientela	66.010.561	63.071.131	2.939.430	4,66	59.152.061	6.858.500	11,59	
Valores representativos de deuda emitidos	8.104.541	7.623.285	481.257	6,31	8.354.195	-249.653	-2,99	
Otros pasivos financieros	3.025.122	1.820.662	1.204.460	66,16	2.396.233	628.889	26,24	
Derivados - contabilidad de coberturas	313.424	520.808	-207.384	-39,82	526.987	-213.563	-40,53	
Provisiones	399.435	438.512	-39.077	-8,91	429.181	-29.745	-6,93	
Pasivos por impuesto y otros pasivos	476.972	484.535	-7.562	-1,56	579.785	-102.812	-17,73	
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	0	988.948	-988.948	-100,00	1.051.136	-1.051.136	-100,00	
TOTAL PASIVO	97.766.713	91.287.936	6.478.777	7,10	88.108.125	9.658.588	10,96	
Fondos propios	4.715.316	4.816.055	-100.738	-2,09	4.622.915	92.401	2,00	
Otro resultado global acumulado	163.267	148.103	15.164	10,24	97.922	65.345	66,73	
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.878.583	4.964.157	-85.574	-1,72	4.720.837	157.746	3,34	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	102.645.297	96.252.093	6.393.203	6,64	92.828.962	9.816.334	10,57	

5. Recursos e inversión

En miles de euros

	30/06/2021	30/06/2020	Diferencia	
			Importe	%
RECURSOS DE CLIENTES				
Recursos Minoristas	68.596.197	61.506.039	7.090.158	11,53
Depósitos Administraciones Públicas	834.359	791.170	43.188	5,46
Depósitos sector privado	65.176.122	58.360.845	6.815.277	11,68
Cuentas corrientes	59.440.252	52.556.500	6.883.752	13,10
Imposiciones a plazo	5.732.408	5.798.505	-66.097	-1,14
Ajustes por valoración	3.462	5.840	-2.378	-40,72
Otros pasivos a la vista	1.148.189	1.028.970	119.219	11,59
Valores negociables en red	1.437.528	1.325.054	112.473	8,49
Cesión temporal de activos	1.201.701	880.994	320.707	36,40
Valores negociables mayoristas	5.197.953	6.397.611	-1.199.658	-18,75
Bonos titulizados	360.393	463.526	-103.134	-22,25
Cédulas hipotecarias	2.717.218	3.771.079	-1.053.861	-27,95
Bonos senior	1.992.360	1.991.663	697	0,04
Ajustes por valoración	127.982	171.342	-43.361	-25,31
TOTAL RECURSOS EN BALANCE	74.995.850	68.784.643	6.211.207	9,03
Total Recursos Fuera de Balance				
Fondos de inversión propios	9.691.815	8.375.970	1.315.844	15,71
Fondos de inversión ajenos comercializados	18.005.516	14.256.243	3.749.273	26,30
Fondos de pensiones y contratos de seguro	3.522.440	3.034.691	487.749	16,07
Gestión patrimonial Sicavs	5.431.254	4.483.506	947.748	21,14
INVERSIÓN CREDITICIA				
Administraciones Públicas	736.938	674.426	62.512	9,27
Otros sectores privados	64.358.703	61.587.257	2.771.446	4,50
Crédito comercial	2.654.814	2.231.502	423.312	18,97
Deudores con garantía real	35.374.489	33.316.538	2.057.952	6,18
Otros deudores a plazo	22.084.853	21.925.155	159.698	0,73
Préstamos personales	14.111.858	14.206.561	-94.703	-0,67
Cuentas de crédito	7.918.135	7.679.243	238.892	3,11
Resto	54.861	39.351	15.509	39,41
Arrendamientos financieros	1.022.012	975.615	46.397	4,76
Activos dudosos	1.718.212	1.748.090	-29.878	-1,71
Ajustes por valoración	-936.988	-961.390	24.402	-2,54
Otros créditos	2.441.311	2.351.747	89.564	3,81
Préstamos y Anticipos - Clientela	65.095.641	62.261.683	2.833.958	4,55
Otros Activos a Coste Amortizado con Clientes	1.800.493	1.351.556	448.937	33,22
TOTAL	66.896.134	63.613.239	3.282.895	5,16
Riesgos fuera de balance				
Riesgos Contingentes	6.358.623	5.892.983	465.640	7,90
Disponibles por terceros	15.597.040	16.671.725	-1.074.685	-6,45

6. Calidad de activos

En miles de euros

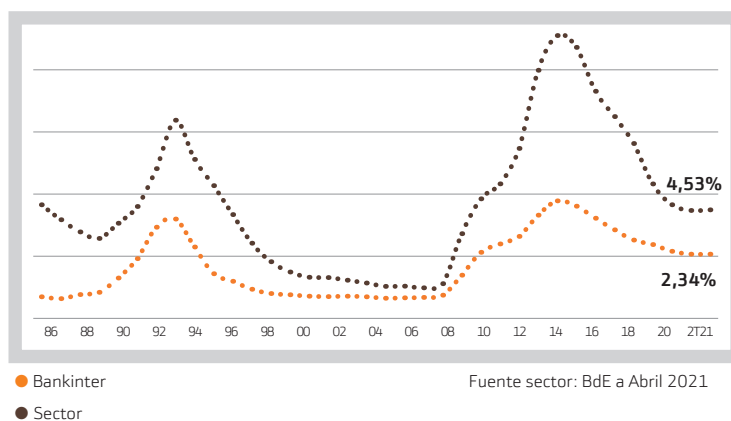
	30/06/2021	30/06/2020	Diferencia	
			Importe	%
Riesgo computable	74.201.012	70.669.494	3.531.517	5,00
Fase 1 (riesgo normal)	70.320.055	67.586.217	2.733.839	4,04
Fase 2 (riesgo vigilancia especial)	2.146.662	1.319.192	827.470	62,73
Fase 3 (riesgo dudoso)	1.734.294	1.764.086	-29.792	-1,69
Provisiones por riesgo de crédito	1.083.240	1.034.447	48.793	4,72
Fase 1 (riesgo normal)	196.468	239.173	-42.705	-17,86
Fase 2 (riesgo vigilancia especial)	99.481	72.092	27.388	37,99
Fase 3 (riesgo dudoso)	787.292	723.182	64.110	8,87
Índice de morosidad (%)	2,34	2,50	-0,16	-6,37
Índice de cobertura (%)	62,46	58,64	3,82	6,52
Activos adjudicados	207.021	259.152	-52.130	-20,12
Provisión por adjudicados	103.259	118.141	-14.882	-12,60
Cobertura adjudicados(%)	49,88	45,59	4,29	9,41

7. Movimiento del riesgo dudoso

En miles de euros

Movimiento del riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	30/06/2021	30/06/2020	Diferencia	
			Importe	%
Saldo al inicio del período	1.685.207	1.681.590	3.617	0,22
Entradas netas	83.713	129.133	-45.420	-35,17
Fallidos	-34.626	-46.638	12.012	-25,76
Saldo al cierre del período	1.734.294	1.764.086	-29.792	-1,69

Morosidad Bankinter vs Sistema (%)



8. Resultados consolidados

En miles de euros

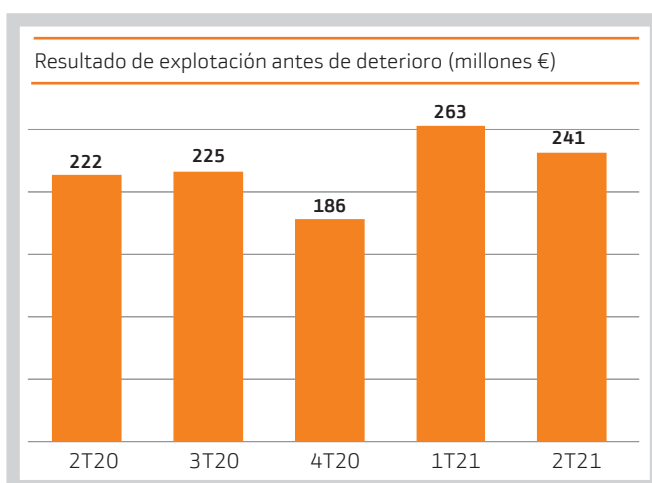
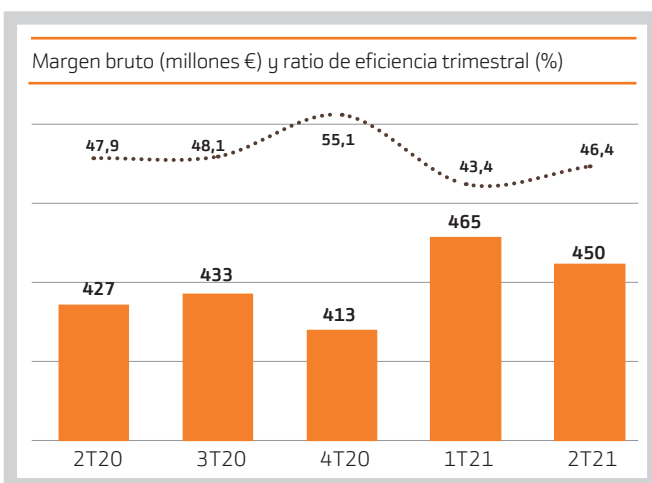
Grupo Bankinter	30/06/2021	30/06/2020	Diferencia	
	Importe	Importe	Importe	%
Intereses y rendimientos asimilados	716.666	681.852	34.814	5,11
Intereses y cargas asimiladas	-77.308	-69.408	-7.900	11,38
Margen de Intereses	639.358	612.444	26.914	4,39
Rendimiento de instrumentos de capital	6.751	15.179	-8.427	-55,52
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	14.199	14.677	-479	-3,26
Comisiones netas	264.894	243.917	20.976	8,60
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	52.366	25.641	26.725	104,23
Otros productos/cargas de explotación	-62.874	-48.613	-14.261	29,34
Margen Bruto	914.693	863.245	51.448	5,96
Gastos de Personal	-227.086	-210.060	-17.026	8,11
Gastos de Administración/ Amortización	-183.492	-183.478	-15	0,01
Resultado de explotación antes de provisiones	504.114	469.707	34.408	7,33
Dotaciones a provisiones	-81.265	-101.315	20.050	-19,79
Pérdidas por deterioro de activos	-128.269	-297.977	169.707	-56,95
Resultado de la actividad de explotación	294.580	70.415	224.165	318,35
Ganancias/pérdidas en baja de activos	-6.975	-8.583	1.608	-18,74
Resultado antes de impuestos de Actividades Continuas	287.605	61.832	225.773	365,14
Impuesto sobre beneficios Actividades Continuas	-83.026	-14.493	-68.533	472,86
Resultado después de Impuestos de las Actividades Continuas	204.579	47.339	157.240	332,16
Resultado de las Actividades Interrumpidas	935.674	61.798	873.877	1.414,09
Resultado antes de Impuestos de las Actividades Interrumpidas	964.095	82.021	882.074	1.075,43
Impuesto de beneficios de las Actividades Interrumpidas	-28.420	-20.223	-8.197	40,54
Resultado del ejercicio	1.140.253	109.136	1.031.117	944,80
Resultado neto atribuido al Grupo sin plusvalía por la distribución de Línea Directa	244.521	109.136	135.385	124,05



9. Cuenta de resultados trimestral

En miles de euros

	Grupo Bankinter					Diferencia en %	
	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	2T21/2T20	2T21/1T21
Intereses y rendimientos asimilados	365.833	350.833	355.337	348.556	336.617	8,68	4,28
Intereses y cargas asimiladas	-38.290	-39.018	-35.300	-34.036	-32.002	19,65	-1,87
Margen de Intereses	327.543	311.815	320.037	314.519	304.615	7,53	5,04
Rendimiento de instrumentos de capital	4.630	2.122	1.805	2.050	1.167	296,87	118,20
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	7.798	6.400	6.520	7.568	7.936	-1,74	21,84
Comisiones netas	135.056	129.838	138.249	114.593	120.947	11,67	4,02
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	24.587	27.779	16.821	6.638	33.675	-26,99	-11,49
Otros productos/cargas de explotación	-49.887	-12.987	-70.645	-12.359	-41.391	20,53	284,13
Margen Bruto	449.726	464.967	412.786	433.009	426.948	5,34	-3,28
Gastos de Personal	-116.552	-110.534	-122.022	-114.613	-111.966	4,10	5,45
Gastos de Administración/ Amortización	-92.047	-91.445	-105.217	-93.467	-92.535	-0,53	0,66
Resultado de explotación antes de provisiones	241.127	262.988	185.547	224.930	222.447	8,40	-8,31
Dotaciones a provisiones	-41.422	-39.842	-63.081	-40.371	-65.578	-36,83	3,96
Pérdidas por deterioro de activos	-69.640	-58.630	-40.570	-86.883	-231.011	-69,85	18,78
Resultado de la actividad de explotación	130.065	164.516	81.896	97.675	-74.142	-275,43	-20,94
Ganancias/pérdidas en baja de activos	-3.080	-3.896	-4.619	-6.244	-4.027	-23,53	-20,95
Resultado antes de impuestos de Actividades Continuas	126.985	160.620	77.278	91.430	-78.169	-262,45	-20,94
Impuesto sobre beneficios Actividades Continuas	-38.759	-44.267	-18.097	-23.822	24.367	-259,06	-12,44
Resultado después de Impuestos de las Actividades Continuas	88.226	116.353	59.179	67.608	-53.802	-263,98	-24,17
Resultado de las Actividades Interrumpidas	903.754	31.921	37.882	43.317	32.651	2.667,91	2.731,25
Resultado antes de Impuestos de las Actividades Interrumpidas	921.865	42.230	132.271	57.703	82.021	1.023,94	2.082,96
Impuesto de beneficios de las Actividades Interrumpidas	-18.111	-10.309	-32.591	-14.386	-20.223	-10,44	75,68
Resultado del ejercicio	991.980	148.273	97.062	110.925	-21.151	-4.790,06	569,02
Resultado neto atribuido al Grupo sin plusvalía por la distribución de Línea Directa	96.248	148.273	97.062	110.925	-21.151	-555,06	-35,09



- Ratio de eficiencia
- Margen bruto

10. Comisiones

En miles de euros

	30/06/2021	30/06/2020	Diferencia	
			Importe	%
COMISIONES PAGADAS	90.940	63.638	27.302	42,90
COMISIONES PERCIBIDAS	355.834	307.556	48.278	15,70
Por avales y créditos documentarios	23.414	22.568	846	3,75
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	42.955	40.962	1.993	4,87
Por compromisos contingentes	10.732	7.069	3.663	51,83
Por cobros y pagos	58.381	53.944	4.437	8,22
Por servicio de valores	69.102	58.543	10.559	18,04
Aseguramiento y colocación de valores	19.222	11.744	7.477	63,67
Compra venta valores	20.343	20.993	-649	-3,09
Administración y custodia de valores	19.918	17.567	2.352	13,39
Gestión de patrimonio	9.618	8.239	1.379	16,74
Por comercialización de productos financieros no bancarios	119.844	101.171	18.673	18,46
Gestión de activos	81.916	66.159	15.757	23,82
Seguros y FFPP	37.928	35.012	2.916	8,33
Otras comisiones	31.406	23.299	8.107	34,80
TOTAL COMISIONES NETAS	264.894	243.917	20.976	8,60



11. Rendimientos y costes acumulados

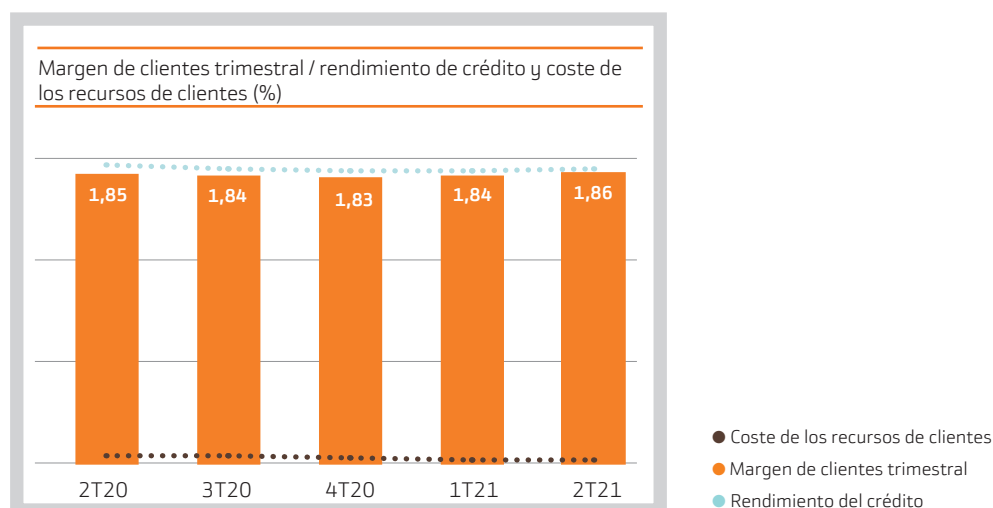
En %

	30/06/2021		30/06/2020	
	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo
Depósitos en bancos centrales	16,38	0,75	7,29	0,54
Depósitos en entidades de crédito	3,18	0,14	3,61	0,13
Crédito a la clientela (a)	64,11	1,88	69,42	1,98
Valores representativos de deuda	11,59	1,65	13,15	1,74
De los que Cartera ALCO	9,01	1,74	10,33	1,84
Renta variable	0,57	2,42	0,68	5,22
Otros rendimientos sin ponderación		-0,06		-0,06
Activos medios remunerados (b)	95,84	1,54	94,14	1,72
Otros activos	4,16		5,86	
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	100,00	1,48	100,00	1,62
Depósitos de bancos centrales	13,82	0,43	9,01	0,19
Depósitos de entidades de crédito	3,29	1,04	2,80	1,36
Recursos de clientes (c)	72,57	0,03	76,34	0,06
Depósitos de la clientela	66,07	0,01	67,81	0,03
Débitos representados por valores negociables	6,50	0,30	8,53	0,31
Pasivos subordinados	1,15	1,65	0,99	2,43
Otros costes sin ponderación		0,02		0,04
Recursos medios con coste (d)	90,83	0,17	89,15	0,18
Otros pasivos	9,17		10,85	
RECURSOS TOTALES MEDIOS	100,00	0,16	100,00	0,16
Margen de clientes (a-c)		1,85		1,92
Margen de intermediación (b-d)		1,37		1,54

12. Rendimientos y costes trimestrales

En %

	2T21		1T21		4T20		3T20		2T20	
	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo
Depósitos en bancos centrales	17,46	0,70	15,28	0,80	14,46	0,69	10,99	0,70	6,85	0,59
Depósitos en ent. de crédito	3,24	0,14	3,13	0,14	2,74	0,16	3,11	0,12	3,72	0,13
Crédito a la clientela (a)	63,87	1,89	64,37	1,87	65,28	1,87	66,90	1,89	69,40	1,91
Valores representativos de deuda	11,45	1,66	11,74	1,63	11,67	1,67	12,99	1,62	13,41	1,68
De los que Cartera ALCO	8,77	1,72	9,26	1,76	9,51	1,73	10,20	1,71	10,71	1,73
Renta variable	0,72	2,58	0,42	2,12	0,42	1,78	0,41	2,17	0,55	0,97
Otros rendimientos sin ponderación		-0,06		-0,06		-0,04		-0,06		-0,06
Activos medios remunerados (b)	96,73	1,54	94,93	1,55	94,58	1,57	94,40	1,60	93,93	1,64
Otros activos	3,27		5,07		5,42		5,60		6,07	
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	100,00	1,49	100,00	1,47	100,00	1,48	100,00	1,51	100,00	1,54
Depósitos de bancos centrales	14,27	0,35	13,35	0,52	13,64	0,37	11,98	0,29	9,32	0,15
Depósitos de ent. de crédito	3,46	1,12	3,12	0,94	2,60	1,07	2,76	1,29	2,86	1,36
Recursos de clientes (c)	72,74	0,03	72,39	0,03	72,54	0,04	73,94	0,05	76,27	0,06
Depósitos de la clientela	66,33	0,01	65,80	0,00	65,40	0,01	65,83	0,02	67,75	0,03
Débitos representados por valores negociables	6,41	0,28	6,59	0,31	7,14	0,31	8,11	0,33	8,52	0,33
Pasivos subordinados	1,11	1,73	1,20	1,58	1,25	1,71	1,25	1,83	0,97	2,44
Otros costes sin ponderación		0,03		0,02		0,03		0,02		0,03
Recursos medios con coste (d)	91,58	0,17	90,07	0,18	90,04	0,16	89,93	0,16	89,42	0,16
Otros pasivos	8,42		9,93		9,96		10,07		10,58	
RECURSOS TOTALES MEDIOS	100,00	0,15	100,00	0,16	100,00	0,15	100,00	0,15	100,00	0,15
Margen de clientes (a-c)		1,86		1,84		1,83		1,84		1,85
Margen de intermediación (b-d)		1,37		1,37		1,41		1,43		1,48
ATM trimestrales (miles de €)	99.952.185		95.693.396		92.579.837		88.189.498		84.741.778	



13. Contribución por área de negocio

En miles de euros

	30/06/2021	30/06/2020	Diferencia	
			Importe	%
Segmentos de clientes	766.294	765.036	1.258	0,16
Banca Comercial y Privada	313.149	298.075	15.074	5,06
Banca de Empresas	305.427	304.790	637	0,21
Grupo Consumo	147.718	162.171	-14.453	-8,91
Bk Portugal	74.816	65.067	9.749	14,98
EVO	13.594	13.881	-287	-2,07
Mercado de Capitales	120.447	113.938	6.509	5,71
Centro Corporativo	-60.457	-94.677	34.220	-36,14
Margen Bruto	914.693	863.245	51.448	5,96

14. Recursos propios y rating

En miles de euros

	30/06/2021	30/06/2020	Diferencia	
			Importe	%
Instrumentos CET1	4.729.441	4.716.311	13.131	0,28
Capital	269.660	269.660	0	0,00
Reservas y otros	4.459.782	4.446.651	13.131	0,30
Deducciones CET1	-522.412	-742.689	220.277	-29,66
CET 1	4.207.029	3.973.622	233.408	5,87
Instrumentos AT1	350.000	199.000	151.000	75,88
Tier 1	4.557.029	4.172.622	384.408	9,21
Instrumentos T2	832.619	583.404	249.214	42,72
Tier 2	832.619	583.404	249.214	42,72
Capital Total	5.389.648	4.756.026	633.622	13,32
Activos ponderados por riesgo	34.496.397	33.807.235	689.161	2,04
CET 1¹ Fully Loaded (%)	12,20	11,75	0,44	3,76
Tier 1 Fully Loaded (%)	13,21	12,34	0,87	7,03
Tier 2 Fully Loaded (%)	2,41	1,73	0,69	39,87
Capital Total Fully Loaded (%)	15,62	14,07	1,56	11,06

1 El CET1 incluye los resultados retenidos del segundo trimestre.

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Fecha
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Julio 2019
S&P Global Ratings	BBB+	A-2	Estable	Junio 2021
DBRS	A (low)	R-1 (low)	Negativa	Abril 2020

15. Variación del patrimonio neto

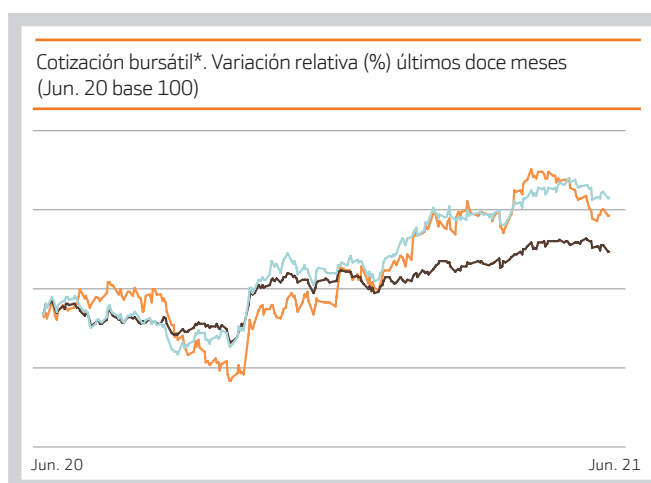
En miles de euros

Saldo a 1 de enero 2020	4.799.964
Dividendos	-87.758
Ajustes por valoración	-39.518
Resultado del ejercicio	317.123
Otros movimientos	-25.655
Saldo a 31 de diciembre de 2020	4.964.157
Dividendos del periodo	-44.724
Otro resultado global	15.164
Resultado del periodo	1.140.253
Otros movimientos	-1.196.268
Saldo a 30 de junio de 2021	4.878.583



16. Creación de valor para el accionista

Datos por acción del periodo (€)	
Beneficio por acción desde 1 de enero	1,26
Dividendo por acción desde 1 de enero	0,05
Valor teórico contable por acción	5,43
Cotización al inicio del año	4,42
Cotización mínima desde 1 de enero	4,12
Cotización máxima desde 1 de enero	6,06
Cotización última desde 1 de enero	4,24
Revalorización desde 1 de enero (%)	-4,18
Revalorización últimos 12 meses (%)	-0,14
Ratios bursátiles	
Precio/Valor teórico contable (veces)	0,78
PER (precio/beneficio, veces)	8,60
Rentabilidad por dividendo(12 meses) (%)	1,17
Número de accionistas	58.641
Número de acciones	898.866.154
Número de acciones de no residentes	411.675.965
Contratación media diaria (número de acciones)	3.153.977,41
Contratación media diaria (miles de €)	16.042,65
Capitalización bursátil (miles de €)	3.810.294



- Ibex 35
- Bankinter
- Eurostoxx Banca (SX7P)

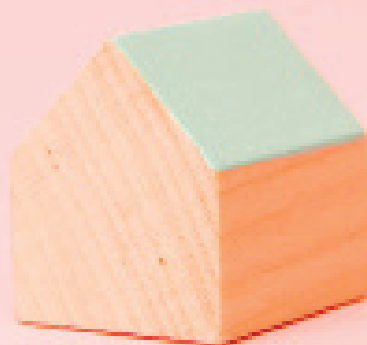
* Evolución ajustada para reflejar la salida a bolsa de Línea Directa

17. Personas

	30/06/2021	30/06/2020	Variación	%
Número de empleados*	6.092	6.114	-22,00	-0,36%
Antigüedad media de la plantilla (años)	13,80	13,46	0,35	2,56%
Edad media (años)	43,70	43,22	0,48	1,11%
Desglose por sexo (%)				
Hombres	49,46	49,57	-0,12	-0,23%
Mujeres	50,54	50,43	0,12	0,23%
Rotación interna (%)	11,89	17,40	-5,50	-31,63%
Rotación externa (%)	4,64	5,16	-0,53	-10,23%

*Jornadas efectivas del Grupo Bancario.

Datos rotación media móvil últimos 12 meses.



18. Actividad trimestral

Junta General de Accionistas telemática

Por segundo año consecutivo, Bankinter celebró su Junta General Ordinaria de Accionistas de forma telemática, para cumplir con las medidas de seguridad sanitaria establecidas.

El Presidente de Bankinter, Pedro Guerrero, destacó en su discurso ante la Junta que el banco superará el nivel de beneficios previo a la pandemia tras la escisión de Línea Directa, algo que en su opinión se alcanzará "en un corto periodo de tiempo gracias al ritmo de crecimiento que estamos teniendo y a la fortaleza del modelo de negocio de la entidad".

Sobre los dividendos venideros, Pedro Guerrero señaló su esperanza de volver cuanto antes a la senda de siempre, "con un pay-out de en torno al 50%, que será la prueba de que recuperamos la normalidad que todos estamos anhelando".

La Junta General de Accionistas ratificó, asimismo, el nombramiento de Cristina García-Peri como nueva consejera del banco. Con esta incorporación, el peso de vocales mujeres en el Consejo de Administración se eleva del 36,4% al 45,5%, con lo que Bankinter se sitúa a la cabeza en este punto de buen gobierno corporativo.

Salida a Bolsa de Línea Directa

El pasado 29 de abril tuvo lugar la salida a Bolsa de Línea Directa, que empezó a cotizar en el mercado continuo como empresa totalmente independiente y separada de Bankinter. Con carácter previo, el banco realizó la distribución entre sus accionistas de la totalidad de la prima de emisión (por importe de 1.184 millones de euros) mediante la entrega de acciones de la Aseguradora, a razón de un título de la aseguradora por cada título que tuvieran de la entidad.

Dada la valoración de la compañía realizada por un experto independiente (1.434 millones de euros), la entrega de la prima de emisión a los accionistas supuso repartir entre los accionistas de Bankinter el 82,6% del capital social de la aseguradora, quedando en manos del banco, como una participación financiera, el 17,4% restante.

El valor de referencia de la acción de Línea Directa en el momento previo a cotizar fue de 1,318 euros por acción, resultado de dividir la valoración de la compañía entre el número de acciones.

En la misma jornada de salida a Bolsa, la acción de Línea Directa se revalorizó un 23,07%, hasta los 1,62 euros por acción, convirtiéndose en uno de los mejores estrenos bursátiles de la historia.

S&P confirma los ratings de Bankinter y eleva la perspectiva a "estable"

Bankinter ha visto ratificadas todas sus calificaciones crediticias por S & P Global Ratings. El rating a largo plazo se mantiene en "BBB +". Además, la agencia de rating ha subido un escalón la perspectiva del banco, de "negativa" a "estable".

A pesar de que aún existe incertidumbre en el entorno económico, los riesgos que podrían afectar negativamente a las calificaciones crediticias de Bankinter "se han aliviado", apuntó S&P Global Ratings.

Asimismo, la agencia calificadora estimaba en su informe que Bankinter compensará los ingresos que deja de percibir de Línea Directa Aseguradora, tras el spin-off de esta filial. Apunta que espera un incremento de los ingresos tanto de la actividad bancaria de España, así como de nuevos mercados y negocios en los que ya está presente.

Operaciones estratégicas de Bankinter Investment.

Durante este trimestre se han cerrado tres grandes operaciones de Bankinter Investment.

-La primera de ellas tuvo lugar durante el mes de abril, cuando la marca de banca de inversión de Bankinter y Plenum Partners acordaron la venta de los activos del fondo de energía renovables Helia I al grupo canadiense Northland Power Inc. por cerca de 1.100 millones de euros.

La decisión de enajenación de los activos se sustenta en el objetivo de Bankinter y Plenum de maximizar el rendimiento de la inversión de los partícipes de Helia I. Los socios del proyecto lanzaron en 2017, tras un profundo y extenso periodo previo de análisis, este fondo de capital riesgo para invertir en activos de energías renovables regulados adquiridos a precios atractivos. Gracias a la consolidación llevada a cabo a través de la compraventa de 33 centrales de generación eléctrica, a la estabilidad del nuevo marco regulatorio, las ganancias de eficiencia en operación y mantenimiento de los activos y a la implicación de los equipos internos de Bankinter y Plenum,



estos activos han visto incrementada su valoración inicial significativamente, lo que ha supuesto una oportunidad de optimizar la inversión realizada resultando en importantes plusvalías para el Fondo y sus partícipes.

-También en este trimestre, Bankinter Investment, cerró la compra de la plataforma de activos logísticos Montepino a CBRE Global Investors, fondo de valor añadido European Value Partners (EVP2), que tiene el 95% del capital social de Montepino junto con el grupo Valfondo, gestor de la plataforma y propietario del 5% restante. La compra se llevó a cabo a través de un vehículo de inversión alternativa creado por Bankinter Investment de forma específica para sus clientes de Banca Privada e Institucionales.

La Socimi, el nuevo vehículo de inversión de Bankinter Investment, tendrá como accionistas exclusivamente a clientes de Banca Privada de Bankinter y a clientes institucionales del banco. Al igual que en los 14 vehículos de inversión alternativa anteriores que ya había lanzado Bankinter Investment en los últimos cinco años, Bankinter coinvertirá junto con sus clientes en la Socimi que se creará, convirtiéndose en el principal accionista de la sociedad con una participación del 6,4%, junto con Valfondo, que superará el 5,1% de la Socimi.

La cartera de Montepino comprende 22 activos logísticos, con una superficie bruta de 865.000 metros cuadrados y 13 proyectos en desarrollo con los que está previsto superar los 1,2 millones de metros cuadrados, es decir, 500.000 metros cuadrados de GLA nuevos en los próximos años, y los 1.200 millones de euros de valor bruto de activos. Montepino se convierte en la mayor Socimi cotizada especializada en el sector logístico y con capital de origen nacional.

-Por último, a finales de junio, una sociedad participada por Bankinter y clientes de altos patrimonios e institucionales de la entidad compró a Meliá Hotels International ocho establecimientos hoteleros en una ubicación premium y con alto potencial. Los hoteles seguirán siendo operados por Meliá Hotels International, que mantendrá un porcentaje de la nueva sociedad.

Con esta última operación, Bankinter Investment refuerza su posicionamiento como un actor de referencia en la inversión alternativa en España, al lanzar un nuevo vehículo de inversión para sus clientes que cuenta con activos de alta calidad, un operador de prestigio internacional y unos mecanismos de garantía de la inversión de cara a su rentabilidad.

Acuerdo entre Bankinter y la Asociación Española del Hidrógeno

Bankinter y la Asociación Española del Hidrógeno (AeH2) han suscrito un acuerdo de colaboración en virtud del cual las empresas asociadas podrán acceder a financiación para proyectos relacionados con la producción, comercialización o distribución del hidrógeno como vector energético, por un importe global de hasta 100 millones de euros. Asimismo, el banco ofrecerá a las empresas asociadas a AeH2 una amplia gama de productos y servicios financieros en condiciones preferentes.

Bankinter y la AeH2 colaborarán, además, en la creación de espacios de encuentro (presenciales o virtuales) entre las empresas asociadas y diferentes expertos relacionados con diversos ámbitos del sector del hidrógeno. El acuerdo responde al compromiso de ambas organizaciones en materia de cambio climático, buscando además caminar hacia la descarbonización global de la economía. Todo ello apostando por la generación de empleo e impulsando el desarrollo económico, así como promoviendo y facilitando la creación de tejido industrial.

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

bankinter.com