

bankinter.

**Crece
mos
contigo**

Resumen
Ejecutivo

2021



Entrevista al presidente	4
Entrevista a la consejera delegada	10
Hitos de 2021	16
Resultados	18
La acción	28
Rating	30
Recursos Propios	31
Riesgos	32
Cumplimiento Normativo	33
Seguridad Digital	33
Banca de Empresas	34
Banca Comercial	35
Negocios en España	36
Canales y redes	44
Calidad	46
Marketing	47
Comunicación Corporativa	48
Redes Sociales	48
Banca Digital	49
Fundación Innovación Bankinter	50
Gobierno Corporativo	51
Sostenibilidad	52
Personas	54
Premios y reconocimientos	55

Entrevista al presidente

Pedro Guerrero

'Las pruebas de estrés evidenciaron a escala europea la solidez del balance y la cuenta de resultados del banco'



¿Qué opinión le merece el comportamiento de la economía en 2021?

El año pasado marcó el inicio de la esperada recuperación, después de la fuerte caída de la economía registrada en 2020 como consecuencia del estallido de la pandemia. Gracias a un mayor control de la enfermedad, las restricciones disminuyeron y la actividad empezó a coger de nuevo el pulso perdido. El proceso de vacunación resultó esencial y hay que reconocer la prueba de madurez que dio la sociedad española al participar masivamente en él.

La paulatina vuelta a la normalidad permitió un aumento de la demanda de bienes y servicios que había quedado embalsada en 2020, lo que trajo consigo altas tasas de crecimiento y una mejora más que notable de las cifras de empleo, fuertemente castigadas en los primeros meses de la crisis sanitaria. No obstante, después del verano, la recuperación perdió brío por la confluencia de varios fenómenos con los que no se había contado.

Uno de ellos fue la dificultad detectada a escala global para satisfacer la necesidad de ciertos productos intermedios, fundamentales en sectores básicos de la industria. Esos cuellos de botella perjudicaron al comercio internacional y se reflejaron en el comportamiento de la mayoría de las economías del mundo.

También supuso un freno para el crecimiento la evolución de los precios de la energía, que en España alcanzaron niveles desconocidos, con el consiguiente impacto en las cuentas de resultados de las empresas y, por añadidura, en los precios de los bienes y servicios que ofrecen al público.

Consecuencia de todo ello ha sido que, tanto la mayoría de los analistas como los Organismos Públicos más relevantes (incluyendo Banco de España, Comunidad Europea y FMI), han rebajado las previsiones de crecimiento de la economía para 2022.

Recientemente el INE ha publicado su avance sobre el PIB español correspondiente a 2021. Según estos datos, provisionales, la economía española creció en el periodo un 5%, la mayor tasa en los últimos 21 años, pero que queda muy por debajo de las previsiones del Gobierno (6,5% y 7,2% en los Presupuestos) y también del nivel precovid.

A final de año el consumo se ralentizó por los contagios debidos a la nueva variante Ómicron, pero los datos del INE muestran elementos positivos como el crecimiento trimestral de las exportaciones (6,5%) y de la inversión en bienes de equipo y maquinaria (6,1%), que reflejan el dinamismo del tejido empresarial español.

También fue una sorpresa positiva la evolución del empleo, según los datos de la EPA del 4º trimestre de 2021, publicada el pasado 27 de enero.

¿Cree que las tendencias inflacionistas persistirán?

En un primer momento se consideró por los Bancos Centrales y analistas, y de forma casi unánime, que se trataba de un fenómeno pasajero, dada la naturaleza transitoria de los factores que lo habían generado. La progresiva

normalización de los flujos comerciales y la moderación de la factura energética deberían facilitar, se pensaba, el regreso de la inflación a la senda por la que antes discurría.

Sin embargo, hoy en día están surgiendo muchas dudas a la vista de las últimas cifras publicadas, bastante más altas de las previstas incluso en términos de inflación subyacente. De hecho, la Reserva Federal ha anunciado que subirá tipos pronto, en 2022, y el consenso es que probablemente lo haga, por lo menos, 4 veces durante el año.

También ha indicado que finalizará la compra de bonos (*Quantitative Easing*) y que podría llegar a reducir su Balance.

En el mismo sentido el Banco de Inglaterra ya ha subido dos veces los tipos, situándolos en el 0,5% e incluso la presidenta del Banco Central Europeo ha expresado la preocupación de la Institución con una inflación que está siendo mayor de lo que se esperaba.

Peroloque, entodocaso, será imprescindible es una gestión de las expectativas de los agentes económicos que impida la creación de una espiral inflacionista clásica (precios-salarios), que podría poner en peligro la potencial recuperación.

¿Considera pues que son fundadas las esperanzas de recuperación económica?

Los organismos internacionales apuntan que sí, siempre y cuando se avance en el proceso de inmunización frente a la covid-19 y sus variantes, sobre todo en aquellos países donde las vacunas no llegan con la suficiente fluidez o la resistencia social a su uso sigue siendo muy alta a pesar de las evidencias. Aun así, están revisando a la baja sus previsiones como acaba de hacer el FMI.

'Quiero ser optimista, pero no subestimo las amenazas e incertidumbres que acechan a la economía mundial; hay que evitar creer que la lucha contra el virus está ganada'

'Es importante que las expectativas de los agentes económicos no contribuyan a crear una espiral inflacionista que acabe arruinando la potencial recuperación'

En nuestra área de influencia, hay circunstancias adicionales que pueden contribuir a que la economía recupere su vigor. Me refiero, por un lado, al compromiso del Banco Central Europeo de mantener las condiciones favorables de acceso a la financiación para los agentes privados y públicos. Y, por otro, al programa *Next Generation* de la Unión Europea, que está llamado a facilitar los cambios estructurales necesarios para garantizar un crecimiento a largo plazo. Estoy convencido de que si los proyectos que se acojan a ese programa son objeto de una selección rigurosa y el dinero llega a tiempo a donde tiene que llegar, el tejido productivo no sólo se va a recomponer, sino que se modernizará a un ritmo muy superior al que lo hubiera hecho en condiciones normales.

¿Es optimista, entonces, respecto a lo que puede depararnos 2022?

Quiero ser optimista, pero no subestimo las amenazas e incertidumbres que acechan a la economía mundial. A algunas he hecho mención ya, como la inflación, y habría que enfatizar también las tensiones geopolíticas, que son serias y variadas, y los costes asociados a la necesaria transición energética.

En el corto plazo, una de las más graves sigue siendo que nos creamos que la lucha contra el virus está ganada y perdamos el sentido de la responsabilidad y la prudencia que supimos mantener durante los peores momentos de la pandemia.

Obviamente, la alta capacidad de contagio de la nueva variante preponderante, Ómicron, está creando una preocupación generalizada, aunque afortunadamente parece ser menos dañina que las variantes anteriores.

Nadie quiere que vuelvan las restricciones a la movilidad que tanto cambiaron nuestros hábitos de vida y tanto daño hicieron a todos los sectores de la economía, sobre todo al de los servicios. Pero este hecho depende principalmente de nosotros mismos y, por supuesto, también del acierto de las autoridades a la hora de encontrar el necesario equilibrio entre la preservación de la salud y la actividad económica.

¿Cómo ve al sector financiero?

Los bancos jugaron un papel relevante durante el primer año de la pandemia. Evitaron que la iliquidez, derivada de la falta de ingresos por las restricciones a la movilidad, trajera consigo una crisis generalizada de solvencia empresarial, que habría tenido consecuencias catastróficas. Las entidades también hicieron un esfuerzo notable para fortalecer sus balances en previsión de un eventual aumento de la morosidad.

Gracias a ello, el sector financiero afrontó 2021 consolidado, como quedó de manifiesto en las pruebas de resistencia realizadas durante el mes de julio, bajo la coordinación de la Autoridad Bancaria Europea sobre los 50 bancos más importantes de la Unión. Todos los grupos españoles participantes en los test demostraron disponer de niveles de capital satisfactorios para afrontar el escenario teórico más adverso, que preveía tres años de depresión continuada por culpa de la crisis sanitaria.

'Una vez levantadas las limitaciones a los dividendos, nuestro compromiso es mantener un pay out del 50% porque creemos que la evolución del banco lo permite sobradamente'

Por cierto, que, en esas pruebas, las más severas planteadas nunca por la EBA, Bankinter obtuvo la mejor nota de todas las entidades de nuestro país y la tercera mejor de las 50 analizadas, lo que pone de manifiesto, a escala europea, la solidez de nuestro modelo de negocio, la fortaleza de nuestro balance y cuenta de resultados y, por ende, nuestra resiliencia ante los severos escenarios planteados.

Pero a los accionistas no les ha salido gratis que la banca llegara a 2021 en tan buenas condiciones.

Durante buena parte de los dos últimos años, por recomendación del BCE, quedaron en suspenso el reparto de dividendos y la recompra de acciones; una medida de carácter general e indiscriminado, que no tenía en cuenta la situación específica de cada entidad. Eso impidió retribuir con normalidad a los accionistas, lo cual tuvo efectos muy desfavorables en la valoración bursátil de todo el sector.

La prohibición fue levantada cuando el panorama creado por la pandemia se empezó a despejar y eso nos permitió pagar el 1 de octubre de 2021 un dividendo a cuenta íntegramente en efectivo de 0,13 euros por acción con cargo a los resultados del ejercicio, sin incluir la plusvalía derivada de la salida a Bolsa de Línea Directa. En total se repartieron 119,78 millones, con un incremento del 168% respecto a los 44,72 millones de 2020.

Asimismo, el banco volvió a abonar el 30 de diciembre un segundo dividendo con cargo a los mismos resultados por un importe bruto de 0,0514 euros por acción, lo que supuso un importe íntegramente en efectivo de 46,26 millones de euros.

En definitiva, una vez levantadas las limitaciones a los dividendos, nuestro compromiso es mantener un *pay out*, o porcentaje del beneficio neto que se distribuye entre los accionistas, del 50%, porque creemos que la situación del Banco lo permite sobradamente. Para alcanzar ese objetivo, el Consejo de Administración propondrá a la Junta de Accionistas el correspondiente dividendo complementario.

'El sector financiero español afrontó 2021 con solidez en términos de capital, como quedó de manifiesto en las pruebas de resistencia realizadas por la EBA'



¿Admite la situación del banco esa retribución?

Sin duda ninguna. Los resultados de las pruebas de resistencia, a los que me he referido antes, son concluyentes. Y la evolución de los distintos negocios de Bankinter en 2021, que detalla la consejera delegada en las páginas siguientes, también fue muy buena, gracias al extraordinario trabajo de nuestros profesionales y a la creciente comercialización de productos y servicios financieros de alto valor añadido, basados en la innovación y en la especialización

Además de estas realidades, las expectativas para el banco son halagüeñas, según ratificaron el año pasado dos de las grandes agencias de calificación. S&P mantuvo en junio el rating de Bankinter en BBB+ y subió un escalón su perspectiva de 'negativa' a 'estable', igual que hizo en noviembre DBR. En ambos casos se consideraba que los efectos de la segregación de Línea Directa se verán compensados por un aumento de los ingresos de la actividad bancaria y por la presencia de Bankinter en los mercados internacionales.

¿Qué papel juega la Sostenibilidad en el presente y el futuro del banco?

Actuar con integridad, desarrollar políticas de igualdad y no discriminación, trabajar activamente en favor de la gestión medioambiental y mantener buenas relaciones con los grupos de interés son factores que, además de su profunda raíz ética, atraen talento, clientes y capital. Los inversores cada vez miran con mejores ojos a las empresas socialmente responsables, porque se ha demostrado que son más rentables. También los supervisores bancarios comparten esta visión y promueven la integración de los criterios sostenibles en todas las actividades del negocio, como demuestra la prueba de estrés climático que está prevista se desarrolle en 2022.

Bankinter es consciente desde hace años de la importancia estratégica de la Sostenibilidad. Fuimos los primeros de la banca española en medir la huella de carbono en 2009 y posteriormente de registrarla. Ahora hay una concienciación mucho mayor en este tema, pero Bankinter lleva muchos años siendo un banco sostenible. Esta estrategia ha ido impregnando nuestra actividad, al amparo de un plan denominado 3D, porque se desarrolla en torno a tres dimensiones: Económica, Ambiental y Social.

En 2021, por ejemplo, Bankinter lanzó su primera hipoteca verde, destinada a la financiación de viviendas altamente eficientes desde el punto de vista de la lucha contra el cambio climático, y llegó a un acuerdo con Endesa (X) y con OHLA para facilitar la rehabilitación energética en las comunidades de vecinos aprovechando los fondos del programa Next Generation. El banco también creó un indicador –un *rating* verde– que mide la vulnerabilidad de sus clientes corporativos ante los efectos del

'Los inversores cada vez miran con mejores ojos a las empresas responsables y en Bankinter somos conscientes de la importancia estratégica de la sostenibilidad'

cambio climático y, en el ámbito interno, puso en marcha una novedosa iniciativa, la plataforma de Bankinter Healthy, que fomenta los hábitos de vida saludables entre sus empleados de España, Portugal y Luxemburgo.

Fruto de la apuesta de Bankinter por la sostenibilidad ha sido su reciente renovación, por cuarto año consecutivo, en el índice Dow Jones Sustainability, en el que cotizan las compañías financieras y no financieras con mejores prácticas en la materia, y su incorporación el pasado verano al índice ESG Euronext Vigeo Eiris Eurozona 120.

En octubre, el banco se adhirió a la Net Zero Banking Alliance, una organización auspiciada por la ONU y por la propia industria financiera, reforzando así su compromiso de llegar a cero emisiones netas en sus operaciones de inversión y financiación en 2050, en línea con los objetivos más ambiciosos establecidos por el Acuerdo Climático de París. Por lo que se refiere a sus propias emisiones, Bankinter es neutral desde 2020.

¿Cómo va la Fundación?

Creo que no exagero si digo que se ha convertido en un instrumento esencial para anticipar las grandes tendencias del futuro en materia de innovación, a partir de un ecosistema global, multidisciplinar y disruptivo de profesionales de diferentes ámbitos. Esos expertos generan conocimiento que luego compartimos mediante la educación y la divulgación, además de hacerlo realidad impulsando el emprendimiento.

Los programas de la Fundación continúan funcionando a buen ritmo, a pesar de las dificultades derivadas de la pandemia. El *think tank* Future Trends Forum presentó en 2021 sendos informes sobre la confianza en la era digital y el futuro del trabajo. Más de 143 universitarios participaron en las actividades de Akademia, poniendo en práctica los conocimientos adquiridos en su etapa formativa. El programa Startups profundizó en la evolución de estas empresas hacia *scaleups*, al ganar tamaño y capacidad de impacto a largo plazo en la sociedad. Y Cre100do prosiguió con su labor de apoyo a las mejores medianas empresas de España apoyándolas para crecer mediante el talento, la cultura, la organización y la tecnología.

Entrevista a la consejera delegada

María Dolores Dancausa

'Los buenos resultados de 2021 muestran lo acertado de nuestra estrategia'



¿Cuál ha sido el balance del año y qué valoración hace de los resultados económicos del ejercicio?

Considero que 2021 ha sido para Bankinter un ejercicio muy positivo, en el que hemos alcanzado un resultado neto de 1.333 millones de euros, el más alto de nuestra historia. En esta cifra está incluida una plusvalía de 895 millones de euros generada con la operación de segregación y salida a Bolsa de nuestra antigua filial, Línea Directa Aseguradora. Obviamente se trata de un beneficio no recurrente, pero incluso sin tener en cuenta esa plusvalía, el beneficio neto del banco fue un 38% superior al del año anterior, alcanzando los 437,4 millones de euros.

Este beneficio está construido con los ingresos que nos proporcionan nuestras diferentes líneas de negocio, todas las cuales han experimentado un fuerte impulso en el año, acompañado, sin duda, por una recuperación de la economía.

El crecimiento de todos los márgenes es buena prueba de la mayor actividad comercial y un anticipo de las excelentes perspectivas que se nos abren de cara al futuro. Así, el margen de intereses alcanza los 1.275,3 millones de euros, un 2,3% más que en 2020, gracias a los mayores volúmenes de inversión y a una mejora de los diferenciales, pese al entorno de tipos negativos en el que todavía seguimos. El margen bruto, por su parte, que agrupa la totalidad de los ingresos y

'El crecimiento de todos los márgenes de la cuenta es buena prueba del impulso de la actividad comercial y un anticipo de las excelentes perspectivas que se nos abren de cara al futuro'

una serie de costes regulatorios, asciende a 1.855,3 millones de euros, un 8,6% más, en donde han tenido un buen comportamiento las comisiones, 603 millones de euros, en su mayor parte procedentes de productos y servicios de aportación de valor para el cliente. Y en cuanto al margen de explotación antes de provisiones, que ya incorpora los gastos operativos, ha superado por primera vez en nuestra historia los 1.000 millones de euros y supera en un 14% al de 2020.

Todas estas cifras nos sitúan en una situación óptima de cara a los siguientes ejercicios y son una muestra de una estrategia acertada y un correcto posicionamiento en el mercado.

¿Cómo han cerrado el año las diferentes ratios de la cuenta y cómo comparan estas con el resto del sector?

Los diversos cocientes con los que obtenemos indicadores de rentabilidad, solvencia, eficiencia o calidad de activos dan todos ellos unos resultados plenamente satisfactorios. Y en todas ellas la comparación con el resto de entidades del sector resulta igualmente positiva. Por ejemplo, la rentabilidad sobre recursos propios, o ROE, por sus siglas en inglés, excluyendo la plusvalía de Línea Directa, se elevó al 9,6%, una de las más altas entre los principales bancos españoles. La tasa de mora, otra de nuestras tradicionales fortalezas, fue del 2,24%, 13 puntos básicos menos que en el ejercicio anterior. Todo ello pese a la finalización del período de moratorias hipotecarias. Otro de los ratios más vigilados, el nivel de Capital, se sitúa en una ratio 'CET1 *fully loaded*' del 12,1%, muy superior a las exigencias del supervisor, que para 2022 se han establecido en el 7,726%, con lo que continuamos situados en el grupo de entidades españolas y europeas con el requerimiento de capital más bajo.

El mejor aval para todos estos datos son los excelentes resultados obtenidos por el banco en el test de estrés llevado a cabo por la Autoridad Bancaria Europea. La prueba de resistencia reveló que en un hipotético escenario macroeconómico muy adverso el banco estaría impactado sólo en 104 puntos básicos de capital, lo que traducido a posición relativa en este 'ranking de resistencia' Bankinter ha ocupado la primera plaza entre las entidades españolas participantes, y la tercera entre todos los bancos europeos examinados.

'Alcanzamos en el año un resultado neto de 1.333 millones de euros, el más alto de nuestra historia, pero incluso sin la plusvalía de la operación de Línea Directa, el resultado fue un 38% superior al del año anterior'

'El mejor aval para todos estos datos son los excelentes resultados obtenidos por el banco en el test de estrés llevado a cabo por la Autoridad Bancaria Europea'



La segregación de Línea Directa fue la principal operación de 2021. ¿Cómo se llevó a cabo y qué cabe esperar de la futura evolución de la entidad sin su contribución?

La operación de segregación del Grupo Bankinter y salida a cotización en la Bolsa de Madrid, que estaba prevista para 2020 y que tuvo que ser postergada hasta 2021 por causa de la pandemia, ha resultado excelente tanto para Línea Directa, como para Bankinter y todos sus accionistas, que han visto retribuido el esfuerzo hecho en su día en la ampliación de capital que realizamos para adquirir el 100% de la aseguradora.

La operación consistió en el reparto de la prima de emisión de Bankinter entre los accionistas, por importe de 1.184 millones de euros, en forma de acciones de Línea Directa, y su posterior salida a Bolsa como una entidad independiente. Dado que la compañía fue valorada en 1.434 millones, esto supuso el reparto entre los accionistas del 82,6% del capital, permaneciendo el banco con la propiedad del 17,4% restante. Hoy la compañía vale casi 1.700 millones de euros, lo que refleja el acierto de la operación. Ha quedado demostrado que Bankinter y Línea Directa valen más por separado que juntos. A partir de ahora, ambas compañías van a poder desarrollar sus estrategias de forma independiente en sus respectivos entornos regulatorios, con una estructura de capital y una política de dividendos adecuada a su sector y circunstancias.

Nuestro reto ahora es compensar los resultados que aportaba la aseguradora con ingresos regulares y recurrentes de la actividad bancaria. Aspiramos a conseguirlo en 2023, igualando la cifra de 550 millones de euros alcanzada en 2019, cuando Línea Directa formaba parte integrante de nuestras cuentas como filial 100% Bankinter.

Tales resultados serán consecuencia de un mayor crecimiento en todas las líneas de la actividad bancaria, tanto en las tradicionales y más maduras, como en las más recientes y de mayor potencial. Y por supuesto, serán también consecuencia de que la actividad económica no nos plantee las mismas exigencias de provisiones que nos ha planteado durante los años de pandemia.

¿Cuáles fueron las áreas de negocio con un comportamiento más positivo y sobre las que esperan construir ese mayor crecimiento?

La gran mayoría de nuestras líneas de negocio y segmentos de clientes mantuvieron crecimientos relevantes y en todas ellas vemos excelentes perspectivas. En Banca Comercial, por ejemplo, todas las categorías de productos, tanto de activo como de pasivo, registraron altos niveles de captación de nuevos clientes. El saldo de cuentas nómina, un producto que es fuente de atracción de nuevos clientes, se elevó a 14.900 millones de euros desde los 12.700 millones de 2020; y en el negocio hipotecario hemos cerrado un ejercicio histórico, con una nueva producción que es un 58% superior a la del año pasado. Asimismo, el negocio de gestión de activos, gran generador de comisiones, ha tenido un ejercicio brillante, especialmente en los fondos de inversión, con un crecimiento en el año del 30%.

'Nuestro reto ahora es compensar los resultados que aportaba la aseguradora con ingresos regulares y recurrentes de la actividad bancaria. Aspiramos a conseguirlo en 2023'

Dentro de Banca Comercial, Bankinter ha seguido incrementado cuota de mercado en los segmentos de clientes estratégicos, con especial protagonismo en Banca Privada, cuyo patrimonio gestionado alcanzó los 49.900 millones de euros. Me gustaría destacar a este respecto las sinergias generadas entre esta actividad y la de Bankinter Investment, que se ha convertido en una referencia en el negocio de la inversión alternativa, como propuesta de valor en un entorno de alta volatilidad.

En lo que se refiere al negocio de Empresas, su inversión crediticia se situó casi al mismo nivel que en 2020, lo cual quiere decir que compensó con crecimiento orgánico el efecto escalón producido por la ausencia de préstamos con aval del ICO.

Pero existen otro tipo de líneas que van a ir cobrando cada vez más protagonismo en nuestros resultados. Bankinter Portugal, por ejemplo, cuyo margen bruto ha crecido en el año un 10%, ya genera 50 millones de beneficio antes de impuestos. Bankinter Consumer Finance ha reanudado de nuevo la actividad gracias a la reactivación del ocio y el consumo, y su nueva producción alcanzó los 1.500 millones de euros. Asimismo, me gustaría destacar la naciente actividad hipotecaria de Avant Money, en la República de Irlanda, y la progresión de EVO Banco, que sigue consolidando su posicionamiento en el segmento de clientes más jóvenes y digitales.

'Bankinter cotiza ya por encima de su valor en libros, siendo actualmente la única entidad en España que cotiza con prima'

Con estos resultados, ¿qué previsiones tienen respecto a la evolución de la acción en los próximos años?

Es siempre osado anticipar el comportamiento de los mercados bursátiles, porque depende de muchos factores, muchos de ellos asociados sin duda a la buena marcha y buena gestión de la empresa, pero también buena parte de ellos más asociados a la marcha económica, a factores geopolíticos y a atractivos propios del sector en su conjunto.

Durante buena parte del año, la cotización de los valores bancarios ha estado penalizada por la crisis económica provocada por la pandemia, y ligada a ella, por la recomendación del BCE de limitar la distribución de dividendos de los bancos. Los nuevos aires de recuperación, impulsados por la llegada de los fondos europeos, el levantamiento de ciertas limitaciones a los dividendos, la mejora de los resultados del negocio bancario y, finalmente, la posibilidad de subidas de tipos por parte del BCE, han estimulado a principios de 2022 el comportamiento de los valores bancarios, entre ellos el nuestro. Si tenemos en cuenta que tanto para 2022 como para 2023 se prevé un fuerte crecimiento económico y, en paralelo, del negocio de Bankinter y de sus resultados, todo parece indicar que el valor de la acción seguirá una tendencia al alza. Al cierre de estas líneas, Bankinter cotiza ya por encima de su valor en libros, siendo la única entidad en España que cotiza con prima. En ese sentido, tengo plena confianza en que a medio plazo el mercado sabrá reconocer el verdadero valor de la entidad.

La realidad del sector sigue marcada por el impacto de las operaciones de concentración. ¿Cómo afectan esos movimientos a Bankinter y a su posición en el mercado?

Nuestra posición sobre las fusiones es bien conocida y no la vamos a cambiar. Somos un banco independiente desde hace más de medio siglo y no deseamos entrar en ese tipo de operaciones, porque a cambio de un incremento súbito del tamaño, no necesariamente duradero, producen mucho desgaste y solo tienen sentido si de verdad aportan valor, si te permiten llegar a otras geografías o áreas de negocio y si además encaja todo ello en tu modelo estratégico. Por eso, la oportunidad tiene que ser muy excepcional para que compense. Es verdad que hemos hecho algunas adquisiciones en los últimos años, con movimientos muy concretos en Portugal, Irlanda y Luxemburgo, todas ellas un éxito, pero no nos planteamos operaciones de fusión y, por el contrario, seguir creciendo orgánicamente.

La economía española está pendiente de la ejecución de los fondos europeos de recuperación. ¿Qué papel desempeña la banca, y Bankinter en particular, en este proceso?

La banca debería jugar un papel protagonista en la ejecución y el reparto de los fondos europeos. No solo podemos actuar como canalizadores, también estamos en condiciones de anticipar las ayudas a los destinatarios y de ofrecerles financiación adicional si la necesitan. Gracias a nuestra capilaridad y al profundo conocimiento del cliente, nuestra contribución puede ser determinante para conseguir que los fondos actúen como revulsivo de la recuperación.

En Bankinter hemos habilitado un equipo específico para dar respuesta ágil a las necesidades de nuestros clientes. Queremos acompañar a las empresas y darles el soporte financiero que necesitan para que puedan iniciar sus proyectos sin esperar a que se ejecuten las ayudas solicitadas. Por otro lado, muchos clientes nos están planteando iniciativas colaterales a los fondos europeos, aunque ligadas al marco de los mismos, y en Bankinter también apoyaremos con financiación adicional este tipo de proyectos solventes.



Una de las tendencias en el negocio financiero es el fuerte desarrollo del mercado de cryptoactivos. ¿Cuál es la posición de Bankinter en este tema?

Pues que en Bankinter no recomendamos ese tipo de activos de inversión a nuestros clientes, tanto por su alto nivel especulativo, como por las dificultades de medición y comparación con otros activos de inversión.

Dicho esto, la tecnología subyacente en las crypto monedas, la tecnología *blockchain*, ofrece grandes ventajas, entre otras la trazabilidad de los activos, y anticipamos que va a tener éxito, por lo que vamos a seguir explorando otras aplicaciones a dicha tecnología, particularmente desde nuestro banco filial EVO, una de cuyas misiones es ejercer de laboratorio de pruebas y de ideas tecnológicas.

¿Cuáles son las expectativas para 2022?

Esperamos que este sea el año en que prosigue la recuperación económica, acercándonos a los niveles de PIB alcanzados en 2019. También esperamos que sea un ejercicio en el que la demanda de crédito se recupere a los niveles de entonces.

Eso sí, subsisten una serie de incertidumbres que pueden alterar el ritmo de la recuperación, entre ellas la evolución de la inflación, los tipos de interés, la tasa de morosidad, y la siempre imprecisa evolución de la pandemia y los derroteros que pueda tomar, que en el pasado nos han sorprendido cuando ya creíamos que el virus estaba vencido.

De todas esas incertidumbres, el control de la inflación será el principal reto de las autoridades monetarias, y de los aciertos con los que se afronte dependerá en buena parte la positiva evolución de múltiples indicadores económicos.

De las restantes incertidumbres mencionadas, seguramente veremos unos tipos de interés que gradualmente dejen atrás la anomalía de tipos cero o negativos, pero no esperamos que su evolución sea ni rápida ni radical, por las muchas dependencias que han generado en la economía tantos estímulos durante tanto tiempo.

Finalmente, la evolución de las tasas de morosidad una vez llegados a vencimiento los créditos ICO y los beneficios de los ERTE, es posible que estas se incrementen ligeramente, aunque en Bankinter tenemos la morosidad bajo control gracias a perseverar en una acertada gestión de los riesgos de crédito y una prudente política de provisiones.

En resumen, aunque estamos sometidos a determinadas incertidumbres que están fuera de nuestro control, en Bankinter seguiremos focalizando nuestra actividad en los negocios de mayor aportación de valor para nuestros clientes, redoblando los esfuerzos para continuar en las cifras de rentabilidad que tradicionalmente nos han distinguido del resto del sector.

Hitos de 2021

Beneficio neto sin Línea Directa

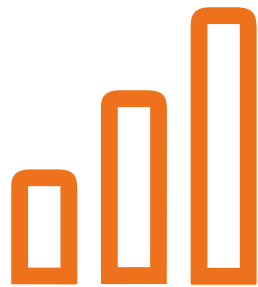
437,4
M€
+37,9%

Activos gestionados fuera de balance

39.533,6
M€
+26,9%

Plusvalía por la salida a Bolsa de Línea Directa

895,7
M€



Rentabilidad sobre fondos propios (ROE)

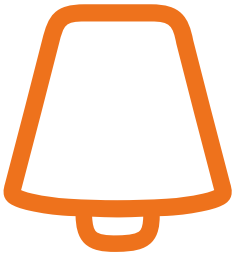
9,6%

Margen de explotación

1.002,1
M€
13,9%

Nueva producción hipotecaria

5.900
M€
+58%



Margen de intereses

1.275,3
M€
+2,3%

CET1
fully loaded

12,1%

Inversión crediticia

68.048,8

M€

+5,7%



Saldos en cuentas
nómina

14.900

M€

+17,3%

Ratio de morosidad

2,24%

-13 p.b.

Préstamos al consumo

3.500

M€

+23%



Inversión en Portugal

6.900

M€

+6%

Clientes de EVO

678.000

+48%

Resultados

Una década con una tasa anual de crecimiento del beneficio del 15%

El Grupo obtuvo en 2021 un **resultado récord**, que pone de manifiesto su solidez financiera, la consistencia de su propuesta de valor y la potencialidad de unas líneas de negocio cada vez más pujantes y diversificadas.

El **margen de explotación** antes de provisiones alcanzó una cifra histórica: 1.002,1 millones de euros, un 13,9% más que en 2020 y un 19% más que en 2019, es decir, antes del estallido de la pandemia.

El **beneficio neto** ascendió a 1.333,1 millones de euros, incluyendo la plusvalía de 895,7 millones generada con la exitosa operación de salida a Bolsa de Línea Directa Aseguradora (LDA). Sin tener en cuenta esa plusvalía, el beneficio neto recurrente del Grupo se situó en 437,4 millones de euros (+37,9%).

Con todo ello, Bankinter acumula una **tasa anual de crecimiento compuesto del beneficio después de Impuestos del 15%** entre 2012 y 2021.

La **rentabilidad sobre recursos propios** (ROE, por sus siglas en inglés), sin contabilizar la plusvalía de LDA, llegó al 9,6%, frente al 7,03% de 2020, año en el que esta ratio acusó las mayores provisiones realizadas para prevenir un empeoramiento del entorno macroeconómico derivado de la crisis sanitaria.

El **capital de Bankinter** mantiene una ratio CET1 *fully loaded* (de máxima calidad) del 12,1%, muy por encima de las exigencias del Banco Central Europeo, que son del 7,68%.

A 31 de diciembre, la **morosidad** se situaba en el 2,24%, trece puntos básicos menos que hace un año, sin que hubiera hecho mella en ese dato el fin de las moratorias hipotecarias. El índice de cobertura de la morosidad era del 63,56%, superior en 302 puntos básicos al de 2020.

Por lo que se refiere a la **liquidez**, Bankinter dispone de un gap comercial negativo, con una ratio de depósitos sobre créditos del 108,5%.

La mayor **actividad comercial** se tradujo en una **mejora de los márgenes**, superiores en todos los casos no solo a los de 2020 sino también a los de 2019, lo que proporcionó al banco ingresos récord.

El **margen de intereses** cerró el ejercicio en 1.275,3 millones de euros, con un 2,3% de crecimiento respecto a 2020, por los mayores volúmenes y una optimización de los precios, a pesar del actual entorno de tipos bajos.

El **margen bruto** mejoró un 8,6% respecto al de hace un año, hasta alcanzar los 1.855,3 millones de euros. Los ingresos por comisiones representan ya el 33% de ese margen y suman un total de 603 millones (+21%). La mayor parte de ellas proceden de actividades relacionadas con la gestión de activos, intermediación y asesoramiento a clientes; servicios todos ellos de alta aportación de valor.

El **margen de explotación**, antes de impuestos, superó por primera vez en la historia del banco los 1.000 millones de euros, al situarse en 1.002,1 millones (+13,9% respecto a 2020 y +19% respecto a 2020), con unos costes operativos que crecieron al 3%.

Los **activos totales** cerraron 2021 en 107.584,1 millones de euros (+11,8%), mientras que la inversión crediticia a clientes crecía hasta los 68,048,8 millones (+5,7%) y los recursos minoristas llegaban a 72.484,9 (+11,7%).

En España, el aumento de la **inversión crediticia** fue del 3,9% y el de los recursos minoristas del 10,8%, frente al -0,3% y al +4,9% del conjunto de la banca, según datos a noviembre.

Bankinter concluyó 2021 con excelentes resultados en su actividad comercial en todo tipo de productos y negocios, así como en todas las geografías en las que está presente.

Empresas

El volumen de inversión crediticia llegó a los 28.700 millones de euros, con un crecimiento de la cartera en España del 1%, frente a una caída del sector del 1,4% hasta noviembre. Esa mejora se consiguió pese a la ausencia de los préstamos con aval del ICO, que tuvieron un fuerte protagonismo en 2020. La cuota de mercado de Bankinter pasa del 5,3% al 5,4%.

Inversión crediticia
empresas

28.700

millones de euros

Gestión de Activos

La actividad comercial y de asesoramiento del banco dio como resultado una subida del 26,9% en los recursos gestionados fuera de balance respecto a 2020, hasta alcanzar los 39.533,6 millones de euros. La mejora fue especialmente significativa en los fondos de inversión, tanto propios como de terceros, donde la entidad suma 29.800 millones de euros, con un crecimiento del 30% y algunos productos entre los más rentables en sus respectivas categorías.

Recursos gestionados

+26,9%

Banca Comercial

Fuerte crecimiento en todos los segmentos de clientes. El patrimonio gestionado en Banca Privada ascendió a 49.900 millones de euros, frente a los 42.800 millones de 2020, con un patrimonio neto nuevo captado de 3.600 millones de euros. En Banca Retail, el crecimiento ha venido impulsado por unas magníficas cifras de captación 107.503 cliente, un 20% más respecto al año anterior. Todos los productos de Banca Comercial tuvieron comportamientos positivos. El saldo de cuentas nómina en España pasó de 12.700 a 14.900 millones de euros. Por lo que se refiere al negocio hipotecario, Bankinter firmó uno de los mejores ejercicios de su historia, con una nueva producción -incluyendo EVO Banco- de 5.900 millones de euros, un 58% superior a la del año pasado. La cartera hipotecaria sumaba 31.300 millones de euros a 31 de diciembre, siendo su crecimiento en España del 8,6%, frente a un 1,3% del sector con datos a noviembre del Banco de España.

Negocio hipotecario

+58%

Cuentas nómina

14.900

millones de euros

Banca de inversión

La sociedad que se encarga de ella, Bankinter Investment, se ha convertido en una referencia en actividades como la inversión alternativa. Ha lanzado 16 vehículos de inversión en sectores económicos muy diferentes, movilizando 3.200 millones de euros de capital de más de 3.000 clientes de Banca Privada e institucionales. El volumen de financiación estructurada asciende a 4.000 millones de euros. Con todo ello, el margen bruto generado por Bankinter Investment fue de 187 millones de euros (116 millones en 2020).

BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Miles de euros)

ACTIVO	31-12-2021	31-12-2020(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	22.373.090	15.044.317
Activos financieros mantenidos para negociar	4.038.256	2.158.742
Derivados	342.071	498.922
Instrumentos de patrimonio	197.862	181.834
Valores representativos de deuda	1.246.748	400.254
Préstamos y anticipos	2.251.575	1.077.732
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	2.251.575	1.020.568
Clientela	-	57.164
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	667.722	136.949
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	131.316	119.555
Instrumentos de patrimonio	130.328	118.865
Valores representativos de deuda	738	690
Préstamos y anticipos	250	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	250	-
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	2.751.517	2.629.598
Instrumentos de patrimonio	304.893	-
Valores representativos de deuda	2.446.624	2.629.598
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	868.516	560.373
Activos financieros a coste amortizado	76.285.363	72.861.812
Valores representativos de deuda	7.595.987	7.579.330
Préstamos y anticipos	68.689.376	65.282.482
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	2.407.309	2.122.461
Clientela	66.282.067	63.160.021
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	7.095.267	4.303.136

ACTIVO	31-12-2021	31-12-2020(*)
Derivados - contabilidad de coberturas	170.077	210.773
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	46.124	195.805
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	169.971	109.526
Negocios conjuntos	91.329	36.679
Asociadas	78.642	72.847
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-
Activos tangibles	450.436	455.070
Inmovilizado material	450.436	455.070
De uso propio	441.728	435.540
Cedido en arrendamiento operativo	8.708	19.530
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	-	-
Pro memoria: adquirido en arrendamiento	130.740	115.221
Activos intangibles	269.685	258.075
Fondo de comercio	2.276	2.276
Otros activos intangibles	267.409	255.799
Activos por impuestos	638.444	380.085
Activos por impuestos corrientes	364.636	110.053
Activos por impuestos diferidos	273.808	270.032
Otros activos	153.645	120.326
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Existencias	-	-
Resto de los otros activos	153.645	120.326
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	106.184	1.708.409
TOTAL ACTIVO	107.584.108	96.252.093

Las Notas 1 a 52 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2021.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31-12-2021	31-12-2020(*)
PASIVO	102.731.948	91.287.936
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.696.496	1.382.300
Derivados	438.795	440.711
Posiciones cortas	1.472.331	496.886
Depósitos	1.785.370	444.703
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	245.677	-
Clientela	1.539.693	444.703
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	97.809.974	87.472.834
Depósitos	87.995.644	78.028.886
Bancos centrales	14.190.714	12.885.116
Entidades de crédito	3.026.174	2.072.639
Clientela	70.778.756	63.071.131
Valores representativos de deuda emitidos	7.689.865	7.623.285
Otros pasivos financieros	2.124.465	1.820.663
Pro memoria: pasivos subordinados	1.693.190	1.167.074
Derivados - contabilidad de coberturas	275.264	482.033
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	1.957	38.775
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-
Provisiones	419.911	438.511
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	1.669	1.265
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	136.609	100.098
Compromisos y garantías concedidos	38.216	37.787
Restantes provisiones	243.417	299.361
Pasivos por impuestos	254.543	220.102
Pasivos por impuestos corrientes	139.054	90.490
Pasivos por impuestos diferidos	115.489	129.612
Capital social reembolsable a la vista	-	-
Otros pasivos	273.803	264.433
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	-	988.948
TOTAL PASIVO	102.731.948	91.287.936

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	31-12-2021	31-12-2020(*)
Fondos propios	4.736.621	4.816.054
Capital	269.660	269.660
a)Capital desembolsado	269.660	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	6.162	7.482
Ganancias acumuladas	3.306.854	3.051.137
Reservas de revalorización	-	4.806
Otras reservas	(12.092)	(14.778)
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(12.092)	(14.778)
Otras	-	-
(-) Acciones propias	(1.025)	(3.641)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	1.333.108	317.123
(-) Dividendos a cuenta	(166.046)	-
Otro resultado global acumulado	115.539	148.103
Elementos que no se reclasificarán en resultados	57.602	6.200
a)Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	3.272	(976)
b)Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	7.176
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	54.330	-
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	57.937	141.903
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]	(452)	(962)
d)Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	53.951	99.711
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	-	37.550
g)Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	4.438	5.604
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	-	-
Otro resultado global acumulado	-	-
Otras partidas	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.852.160	4.964.157
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	107.584.108	96.252.093
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Compromisos de préstamo concedidos	15.963.920	16.985.633
Garantías financieras concedidas	1.676.285	1.749.716
Otros compromisos concedidos	8.405.185	7.028.444

Las Notas 1 a 52 descritas en la Memoria y los Anexos I a VI adjuntos, forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2021.
(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A
LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Miles de Euros)

	(Debe)/Haber	(Debe)/Haber
	31-12-2021	31-12-2020(*)
Ingresos por intereses	1.446.347	1.385.745
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	58.164	71.069
Activos financieros a coste amortizado	1.273.523	1.275.012
Restantes ingresos por intereses	114.660	39.664
Gastos por intereses	(171.069)	(138.745)
Gastos por capital social reembolsable a la vista	-	-
A) MARGEN DE INTERESES	1.275.278	1.247.000
Ingresos por dividendos	20.611	19.032
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	33.368	28.766
Ingresos por comisiones	787.772	631.565
Gastos por comisiones	(184.313)	(134.805)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	36.073	45.807
Activos financieros a coste amortizado	32.134	31.156
Restantes activos y pasivos financieros	3.939	14.651
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	16.559	6.017
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o pérdidas	16.559	6.017
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	19.401	5.025
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o pérdidas	19.401	5.025
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	12	63
Diferencias de cambio [ganancia o pérdida], netas	2.254	(7.813)
Otros ingresos de explotación	28.556	36.928
Otros gastos de explotación	(180.244)	(168.545)
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	-	-
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-
B) MARGEN BRUTO	1.855.327	1.709.040
Gastos de administración	(775.417)	(753.281)
a) Gastos de personal	(472.786)	(446.695)
b) Otros gastos de administración	(302.631)	(306.586)
Amortización	(77.787)	(75.577)
Provisiones o reversión de provisiones	(182.835)	(204.766)
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	(263.071)	(425.429)
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	166	567
b) Activos financieros a coste amortizado	(263.237)	(425.996)
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	(7.185)	(2.084)
Activos tangibles	(1.142)	-
Activos intangibles	(6.046)	(2.082)
Otros	3	(2)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros	(742)	(1.190)
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	(11.581)	(16.174)
C) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	536.709	230.539
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(139.276)	(56.413)
D) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	397.433	174.126
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	935.675	142.997
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.333.108	317.123
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	1.333.108	317.123
BENEFICIO POR ACCION:		
Básico	1,49	0,35
Diluido	1,46	0,33

Las Notas 1 a 52 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 2021.
(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Miles de Euros)

	31-12-2021	31-12-2020(*)
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.333.108	317.123
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(32.564)	(39.518)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	51.403	8.097
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	6.029	5.159
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	(9.567)	9.567
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	52.875	(3.627)
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	2.066	(3.002)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(83.967)	(47.615)
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]	727	(1.414)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	727	(1.414)
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	(65.365)	(117.052)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(61.544)	(64.605)
Transferido a resultados	(3.821)	(6.544)
Otras reclasificaciones	-	(45.903)
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	(50.067)	50.067
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(50.067)	4.164
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	45.903
g) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(1.166)	65
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	31.904	20.719
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	1.300.544	277.605
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	1.300.544	277.605

Las Notas 1 a 52 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 2021.
(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Miles de Euros)

	Capital	Prima de emisión	Instru-mentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del pa-trimonio neto	Ganancias acumula-das	Reservas de revalo-rización	Otras reservas	(-) Ac-ciones propias	Resultado atribuible a los propieta-rios de la dominante	(-) Divi-dendos a cuenta	Otro resultado global acu-mulado	Otro resultado global acu-mulado	Otras partidas	Intereses Minoritarios	Total
Saldo de cierre 31-12-2020	269.660	1.184.265	-	7.482	3.051.137	4.806	(14.778)	(3.641)	317.123	-	148.103	-	-	-	4.964.157
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 01-01-2021	269.660	1.184.265	-	7.482	3.051.137	4.806	(14.778)	(3.641)	317.123	-	148.103	-	-	-	4.964.157
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	1.333.108	-	(32.564)	-	-	-	1.300.544
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(1.184.265)	-	(1.319)	255.716	(4.806)	2.686	2.616	(317.123)	(166.046)	-	-	-	-	(1.412.541)
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)	-	(1.184.265)	-	-	-	-	-	-	-	(210.769)	-	-	-	-	(1.395.034)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	733	-	-	(48.836)	-	-	-	-	-	-	(48.103)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	51.452	-	-	-	-	-	-	51.452
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	272.400	-	-	-	(317.123)	44.723	-	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	(1.319)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.319)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(17.417)	(4.806)	2.686	-	-	-	-	-	-	-	(19.537)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 31-12-2021	269.660	-	-	6.163	3.306.853	-	(12.092)	(1.025)	1.333.108	(166.046)	115.539	-	-	-	4.852.160

Las notas 1 a 52 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 2021

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Miles de Euros)

	Capital	Prima de emisión	Instru-mentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del pa-trimonio neto	Ganancias acumula-das	Reservas de revalo-rización	Otras reservas	(-) Ac-ciones propias	Resultado atribuible a los propieta-rios de la dominante	(-) Divi-dendos a cuenta	Otro resultado global acu-mulado	Otro resultado global acu-mulado	Otros ele-mentos	Intereses Minoritarios	Total
Saldo de cierre 31-12-2019(*)	269.660	1.184.265	-	12.567	2.762.882	4.716	4.252	(1.222)	550.665	(175.442)	187.621	-	-	-	4.799.964
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 01-01-2020	269.660	1.184.265	-	12.567	2.762.882	4.716	4.252	(1.222)	550.665	(175.442)	187.621	-	-	-	4.799.964
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	317.123	-	(39.518)	-	-	-	277.605
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(5.085)	288.255	90	(19.030)	(2.419)	(550.665)	175.442	-	-	-	-	(113.412)
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(87.757)	-	-	-	-	(87.757)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(340)	-	-	(59.003)	-	-	-	-	-	-	(59.343)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	56.584	-	-	-	-	-	-	56.584
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	287.466	-	-	-	(550.665)	263.199	-	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	(5.085)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.085)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	1.129	90	(19.030)	-	-	-	-	-	-	-	(17.811)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 31-12-2020(*)	269.660	1.184.265	-	7.482	3.051.137	4.806	(14.778)	(3.641)	317.123	-	148.103	-	-	-	4.964.157

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Miles de Euros)

	31/12/2021	31/12/2020(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	7.050.834	8.538.308
Resultado del ejercicio	1.333.108	317.123
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(182.434)	860.390
Amortización	77.787	75.577
Otros ajustes	(260.221)	784.813
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	5.615.322	4.355.843
Activos financieros mantenidos para negociar	1.879.514	(1.689.408)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	11.511	(10.748)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(140.270)	(1.816.622)
Activos financieros a coste amortizado	3.599.962	7.946.282
Otros activos de explotación	264.605	(73.661)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	11.877.918	11.837.451
Pasivos financieros mantenidos para negociar	2.314.196	(1.441.548)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	9.971.341	13.296.974
Otros pasivos de explotación	(407.619)	(17.975)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(362.436)	(120.813)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(63.908)	(120.860)
Pagos	(121.156)	(189.627)
Activos tangibles	(18.304)	(17.911)
Activos intangibles	(49.019)	(68.773)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	(53.833)	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	(102.943)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	57.248	68.767
Activos tangibles	7.685	-
Activos intangibles	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	228
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	49.563	68.539
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	341.847	219.823
Pagos	(459.605)	(186.761)
Dividendos	(210.769)	(87.758)
Pasivos subordinados	(200.000)	(40.000)
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(48.836)	(59.003)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	801.452	406.584
Pasivos subordinados	750.000	350.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	51.452	56.584
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)	7.328.773	8.637.271
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	15.044.317	6.407.046
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	22.373.090	15.044.317
Del que : Intereses percibidos	1.317.773	1.413.935
Del que : Intereses pagados	198.439	168.193

Las notas 1 a 52 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 2021.
(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

La acción

La acción de Bankinter tuvo en 2021 un comportamiento extraordinario y aumentó su rentabilidad más que ningún otro año

La acción de Bankinter tuvo en 2021 un comportamiento extraordinario y aumentó su rentabilidad más que ningún otro año, gracias al impacto positivo de la segregación en abril de Línea Directa. Los accionistas que mantuvieron sus acciones del banco y de la aseguradora a lo largo de todo 2021 obtuvieron una rentabilidad conjunta por dividendo superior al 5,3%, lo que supone un crecimiento del 31% sobre los dividendos repartidos solo por Bankinter en 2019.

Además, su inversión se revalorizó un 38%, sumando ambas acciones, mientras que la media de los bancos cotizados españoles se situaba en el 31% (lo mismo que habían perdido en 2020). La capitalización del banco a 31 de diciembre de 2021 ascendía a 4.053 millones de euros.

Capital social

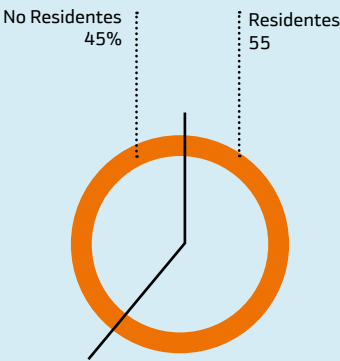
898.866.154

acciones de 0,30 euros
de valor nominal cada una

Accionistas

58.632

a 31 de diciembre



Bankinter retomó su política de dividendos el 1 de octubre, el mismo día que terminó la recomendación del BCE de no repartirlos. Se realizó un primer pago de 0,133 euros por acción y posteriormente se hizo otro por un importe de 0,051 euros por acción.

Oficina del accionista

Las informaciones sobre la entidad se publican en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) llegan a los accionistas de Bankinter desde hace años antes que a nadie, gracias al programa Usted Primero, que es uno de los pilares de la Oficina del Accionista. Esta se encarga también de atender las propuestas y las aclaraciones que se le solicitan sobre la cotización actual o histórica de la acción, los importes y fechas de pago de dividendos, los contenidos de la memoria corporativa o los detalles de la Junta General.

La Oficina tiene asignados otros dos cometidos fundamentales: informar internamente y a los supervisores sobre los cambios en la composición accionarial y velar por la aplicación del Reglamento de Conducta del Mercado de Valores, de obligado cumplimiento para los empleados de la entidad respecto a la acción de Bankinter.

Junta General. El 21 de abril de 2021 tuvo lugar la Junta General de Accionistas en formato presencial y telemático. El quórum de participación fue del 74,60%, en línea con los años anteriores y con el promedio de las empresas del Ibex 35. Se aprobaron todos los puntos del orden del día por amplia mayoría.

Quórum de
participación
74,60%

Relación con inversores

Cita trimestral

Se mantuvo inalterada la cita trimestral (en enero, abril, julio y octubre) para presentar los resultados del Grupo a la comunidad inversora través de webcast y teleconferencia.

Reuniones con analistas

También de forma *online* se celebraron las habituales reuniones anuales (casi 300) con inversores institucionales y analistas financieros, tanto en sesiones individuales como en grupos.

Presencia internacional

Pese a las dificultades para la movilidad, Bankinter siguió presente, aunque de forma telemática, en las conferencias y seminarios más importantes internacionales convocados por sociedades de bolsa y bancos de inversión.

Inversores

Las visitas a inversores y potenciales inversores en las diferentes capitales financieras del mundo (Nueva York, Londres, París, Fráncfort, Zúrich, etc..) se cancelaron a la espera de una normalización de las comunicaciones.

Sostenibilidad (ESG)

Tras unos años actuando en paralelo, Relación con Inversores y el área de Sostenibilidad comenzaron a establecer en 2020 criterios comunes para facilitar un flujo de información permanente y uniforme entre el banco y los diferentes grupos de interés para responder a su creciente demanda y sensibilidad en relación con materias como el buen gobierno corporativo, la protección del medio ambiente o el respeto a las cuestiones sociales



Rating

Mejora de las perspectivas

En 2021 volvió a confirmarse la capacidad de Bankinter para mejorar sus ratios financieros de solvencia, liquidez, calidad de activos y rentabilidad, como demuestra la subida de 'negativa' a 'estable' de las perspectivas (outlook) que le aplicaron las agencias de calificación S&P Global y DBRS, tras la preceptiva revisión anual. Los buenos ratings ayudan a Bankinter a reducir los costes de financiación en los mercados y preservan la posición de privilegio que tiene el banco en relación con sus competidores en esta materia.

Las calificaciones crediticias de Bankinter a 31 de diciembre de 2021 eran las siguientes:



Moody's Ratings Limited.

La nota crediticia de emisor a largo plazo es Baa1, el rating a corto plazo es P-2 y la perspectiva de ambas calificaciones se mantiene en

estable

S&P Global Ratings.

El rating de emisor a largo plazo se sitúa en BBB+ y el de corto plazo en A-2, con una mejora de perspectiva a

estable

DBRS Morningstar.

La calificación a largo plazo es A (low) y la de corto plazo es R-1 (low). También decide una mejora de perspectiva a

estable

Recursos Propios

Máxima solidez y solvencia en un contexto incierto

Bankinter mantuvo en 2021 como prioridad estratégica una gestión activa para reforzar su posición en términos de solvencia y poder enfrentarse a los efectos económicos de la pandemia, preservando el flujo de crédito a la economía real sin afectar de manera relevante a sus ratios de capital. Todo ello, considerando los efectos de la distribución en especie a los accionistas de la prima de emisión de Bankinter, en forma de acciones de la compañía de seguros del Grupo, Línea Directa Aseguradora (LDA), y su posterior salida a Bolsa, que se produjo en abril.

Gracias a los buenos resultados de su evaluación por parte del supervisor y del ejercicio de stress test de la EBA, Bankinter fue capaz de retomar en 2021 su tradicional política de distribución de dividendos, retornando a un nivel de *pay-out* del 50% de los resultados recurrentes del ejercicio, tras levantarse las limitaciones impuestas al inicio de la pandemia.

Ratio CET 1

12,05%

24 puntos básicos por debajo del ratio del 2020

Ratio de capital total

15,39%

muy por encima del 11,70% exigido

El capital de máxima calidad del Grupo, el **ratio CET1** (cociente entre el capital ordinario Tier 1 y los activos ponderados por riesgo) se situó al cierre de 2021 en el 12,05%, 24 puntos básicos por debajo del ratio del ejercicio precedente, como consecuencia del fuerte nivel de inversión crediticia, de impactos por cambios normativos en la definición de default, de la estimación de los parámetros de riesgo de la cartera de préstamos, del reparto de dividendos en efectivo y de la segregación de LDA.

Este nivel es mayor que el requerimiento mínimo de CET1 establecido por el BCE para el Grupo Bankinter en 2021 y que se situaba en el 7,675% (igual que en 2020). Por su parte, el **ratio de capital total** alcanzó el 15,39%, muy por encima también del 11,70% exigido.

Dada la mejoría en las condiciones de mercado en 2021, Bankinter emitió a mediados de junio de 2021 **deuda subordinada** computable como Tier 2 por importe de 750 millones de euros. La emisión permitió al banco completar los niveles de capital que pueden ser cubiertos por este tipo de instrumentos y liberar capital de mayor calidad (CET1) para mejorar su colchón. Con ella será posible, además, reemplazar la deuda subordinada Tier 2 de 500 millones que se emitió en 2017 y que cuenta con una cláusula de amortización anticipada a partir de abril de 2022.

En diciembre de 2020, el banco recibió la comunicación del Requerimiento Mínimo de Pasivos Elegibles (MREL, por sus siglas en inglés) fijado por la Junta Única de Resolución para 2021. Según dicha comunicación, Bankinter debía alcanzar desde el 1 de enero de 2022 (requerimiento intermedio vinculante) un colchón de instrumentos con capacidad de absorción de pérdidas del 16,18% de los activos ponderados por riesgo consolidados del Grupo y del 5,28% de la exposición al ratio de apalancamiento. Los porcentajes alcanzados fueron del 21,69% (19,19% sin incluir el capital que debe dedicarse a cubrir el requerimiento combinado de colchón, que supone un 2,5% de los activos ponderados por riesgo) y del 8,13%, respectivamente.

Riesgos

Un prudente perfil de riesgos, uno de los ejes centrales de su estrategia

Bankinter mantiene sus principios y niveles de apetito al riesgo y un prudente perfil de riesgos, cuya gestión es uno de los ejes centrales de su estrategia competitiva. La entidad cuenta con un modelo de gestión de riesgos 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. Bankinter tiene un perfil de riesgo moderado y prudente. Su objetivo es un balance equilibrado y una cuenta de resultados recurrente y saneada, para maximizar el valor de la entidad a largo plazo.

Riesgo de crédito

La recuperación económica y la prolongación de las ayudas públicas fueron determinantes para que los saldos de préstamos impagados y dudosos se mantuvieran en niveles mínimos a lo largo del ejercicio.

Su evolución futura va a depender esencialmente de la efectividad de la recuperación económica y del ritmo de retirada de las medidas. Los sectores más afectados por la crisis, así como los hogares cuyo empleo depende de los mismos, mantienen una vulnerabilidad elevada, debido al deterioro de sus ingresos y de su posición financiera.

Bankinter se ha venido preparando frente a estas eventualidades con las coberturas adecuadas, tras las dotaciones extraordinarias realizadas en 2020.

Riesgos estructurales y de mercado

La exposición del margen financiero de Bankinter ante variaciones de +/- 100 puntos básicos paralelos en los tipos de interés de mercado es +9,3%/-2,5% para un horizonte de 12 meses. La sensibilidad del valor económico de la entidad ante un movimiento similar se situaba al cierre de 2021 en +11,1%/-5,8% de sus recursos propios.

La posición de liquidez de la entidad mejoró significativamente debido a la positiva evolución del gap comercial (la diferencia entre inversión y recursos de clientes).

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, medida con la metodología de Valor en Riesgo (VaR) histórica sobre datos de un año y con un intervalo de confianza del 95%, se mantuvo en los límites de 2020. El VaR de las posiciones en cartera de la filial Bankinter Luxemburgo a 31 de diciembre era de 0,06 millones de euros.

Riesgo operacional

Está vinculado a la posibilidad 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 el fin de lograr un esquema eficiente de gestión del riesgo operacional, la entidad establece los siguientes principios básicos de actuación: gestión orientada a la mitigación preventiva de los mayores riesgos operacionales, modelo descentralizado de gestión y revisión periódica de la situación y grado de gestión de cada unidad.

Cumplimiento Normativo

En enero de 2021 se conformó la nueva Dirección de Control y Cumplimiento, que integra las áreas encargadas de las siguientes segundas líneas de control en la entidad:

- Unidad de Control de Riesgos y Validación Interna.
- Unidad de Control y Análisis Financiero.
- Unidad de Cumplimiento Normativo.
- Unidad de Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo.

La decisión pretende homogeneizar los sistemas de información de estas áreas de control de segundo nivel, asegurar una mayor interacción entre ellas y contar con un mapa de riesgos único. Todo ello redundará en una mayor eficiencia y optimización de recursos y dotará a la segunda línea de control de la independencia necesaria para el ejercicio de sus funciones, en línea con las mejores prácticas en este ámbito.

El Grupo Bankinter ha atribuido al Área de Regulación, adscrita a la Secretaría General, las competencias propias de la identificación y comunicación de los cambios normativos. Este área facilita por tanto la detección temprana de los posibles impactos de los cambios normativos y en consecuencia reduce sus riesgos. En este sentido elabora anualmente un mapa regulatorio a tres años que sirve de base para la definición de la correspondiente estrategia.

La gestión del cambio regulatorio se llevó a cabo durante el año pasado de un modo transversal, participando desde el inicio en los diversos proyectos que requirieron la adaptación de las actividades o procesos del Grupo.

Seguridad Digital

Siempre con el objetivo de garantizar un alto nivel de confidencialidad, integridad y disponibilidad a clientes, empleados, accionistas y proveedores, en 2021 Bankinter decidió que el área de Seguridad de la Información pase a llamarse Seguridad Digital y elaboró un nuevo Plan Director, que marca la estrategia para los próximos tres años.

El modelo para la lucha contra los ciberdelincuentes está basado en tres líneas de defensa: la primera está formada por la tecnología, el negocio, las operaciones, etc.; la segunda la integran los órganos de control de riesgo y de cumplimiento normativo, y la tercera línea la defiende Auditoría Interna.

Desde el punto de vista de la organización, en la primera línea se implantó en 2018 un nuevo modelo dentro de la Dirección de Seguridad de la Información con tres gerencias: riesgos tecnológicos, ciberseguridad y monitorización de la seguridad y prevención del fraude electrónico. En 2021 se creó una nueva gerencia para potenciar la continuidad y respuesta ante incidentes.

Sobre esa nueva estructura reforzada, Bankinter ha emprendido un conjunto de proyectos con un nivel de madurez superior y cuyo principal foco ha estado en los vectores de mayor amenaza. Es importante destacar que no sólo es necesario proteger los activos de la entidad; también hay que velar por la seguridad dentro de la cadena de suministros para garantizar un correcto funcionamiento de los procesos de negocio.

La actividad del área se completa con el desarrollo de planes de concienciación de los usuarios y del personal interno, a fin de frenar la expansión del cibercrimen, cuyas actividades han evolucionado y se han hecho mucho más peligrosas.

Banca de Empresas

Pese a las adversas condiciones del mercado, la evolución de la inversión crediticia en Banca de Empresas fue ligeramente positiva, hasta alcanzar los 28.700 millones de euros, con un aumento del 1% respecto año anterior. Ese leve crecimiento, no obstante, le permitió ganar cuota de mercado (5,4%, frente al 5,3% de 2020), ya que la inversión en el conjunto de las entidades financieras cayó un 1,4%, según datos correspondientes a noviembre.

El retraso en la llegada de los fondos europeos no impidió que Banca de Empresas desarrollara a lo largo del ejercicio una estrategia clara e intensa de preparación para cuando se materialicen en 2022 y años sucesivos, con varios ejes de acción:

- Acercamiento a las empresas para conocer su grado de conocimiento de las ayudas, que era bajo.
- Campaña de webinars y otras acciones formativas entre clientes y potenciales, sobre todo en los sectores que se prevé que sean más beneficiados por las ayudas.
- Acuerdo de colaboración con la patronal CEOE para la creación de una plataforma informativa sobre licitaciones y convocatorias de ayudas públicas, incluyendo un sistema de alertas para las empresas y los trabajadores autónomos interesados en sectores específicos.
- Acuerdo con dos consultoras especializadas en la captación y gestión de fondos europeos, a las que se pone en contacto con los clientes de Bankinter para explorar oportunidades.

Este esfuerzo continuado de información y preparación permitió que a finales de año el número de empresas inscritas en el servicio de asesoramiento y soporte de las ayudas europeas superara el millar.



Banca Comercial

Los resultados del ejercicio en Banca Comercial, o de personas físicas, fueron muy satisfactorios, sobre todo si tenemos en cuenta las dificultades asociadas al segundo año de la pandemia de coronavirus y el impacto negativo del repricing de los préstamos hipotecarios, afectados por la rebaja del euríbor. El intenso esfuerzo comercial permitió superar estos inconvenientes y conseguir en algunas rúbricas récords históricos de actividad.

Tanto la cuenta nómina como la cartera hipotecaria, que son tradicionalmente los productos estrella de la oferta de Bankinter, tuvieron un comportamiento excelente a lo largo del ejercicio. El negocio hipotecario cerró uno de los mejores ejercicios de su historia y en el área patrimonial la evolución fue igualmente positiva.

El esfuerzo comercial se combinó en 2021 con dos profundas transformaciones en la forma de operar:

- **Se creó el área de Banca Retail, que agrupa los antiguos segmentos de Banca Personal, Particulares y Extranjeros bajo una misma responsabilidad jerárquica.** Los clientes en esta área estaban tradicionalmente segmentados tan solo por criterios de renta o patrimonio. Con el nuevo modelo de atención se incorporan decenas de variables adicionales que permiten una mejor perfilación.
- **Se creó el área de Banca Patrimonial, que integra todos los canales de distribución a altos patrimonios, es decir, la red de oficinas del banco en España y la red de agentes.** Entre otras iniciativas, el proyecto de transformación de este negocio incluye también la revisión del modelo de segmentación de clientes.



Negocios en España

Banca Privada

Este negocio ha integrado durante 2021 bajo un mismo departamento a los clientes de Banca Privada de la Red de Oficinas y la Red Agencial. Con este movimiento, Bankinter pretende mejorar la eficiencia del servicio, así como la experiencia del cliente, al agilizar la toma de decisiones y, en consecuencia, la respuesta a sus necesidades en un entorno como el actual.

Se puso en marcha también un nuevo modelo de segmentación de clientes, usando el big data, incorporando algoritmos con sus atributos actuales y a valor futuro y desarrollando modelos que permiten clasificarlos en función de sus necesidades y no de su patrimonio.

El año pasado, Banca Privada obtuvo cifras récord en inversión (5.188 millones de euros en concreto) y en cuanto activos bajo gestión (49.920 millones).

Inversión récord

5.188

millones de euros

Activos

49.920

millones de euros

Banca Corporativa

Márgenes y beneficios
Fue un año especialmente complicado para el negocio por la evolución del entorno. A pesar de ello, Banca Corporativa continuó siendo el segmento con una mayor aportación al **margen bruto (249,5 millones de euros)** y al **beneficio antes de impuestos (185,7 millones de euros)** del banco.

Se intervino de forma activa y destacada en la generación y colocación de nuevos vehículos de inversión, como **Mountain** (de la empresa logística Montepino) y **Tumbet** (del grupo hotelero Meliá).

Riesgo de firma
El riesgo de firma (avales nacionales, internacionales y créditos documentarios) registró un crecimiento muy importante. Se realizaron operaciones por **270 millones nuevos y se cerró el ejercicio en 3.589 millones.**



Banca Retail

Integra los antiguos segmentos de Banca Persona, Particulares y Extranjeros, alcanzó en 2021 los 776.019 clientes activos, lo que supone una subida del 7,8% respecto al año anterior.



El número de **cuentas nóminas** comercializadas fue de 65.730 y se formalizaron un total de 19.716 **hipotecas**, que elevaron en 1.047 millones de euros la inversión del banco en créditos para la compra de vivienda.



Patrimonio

El patrimonio de los clientes de Banca Retail sumaba al cierre de año 39.735 millones de euros, destacando especialmente el crecimiento en fondos de inversión, cuya actividad comercial superaba los 1.321 millones a 31 de diciembre.

Estrategia

A lo largo de 2021, se consolidó y desarrolló la estrategia de Bankinter para las familias, en la que se integró el proyecto de jóvenes. El objetivo es lanzar productos y servicios que den soluciones concretas a los clientes para gestionar su economía en función de la etapa vital en la que se encuentren.

Nuevos clientes

107.503

20% más que en 2020



Banca Retail integra los antiguos segmentos de Banca Personal y Particulares y Extranjeros

Medianas Empresas

Margen bruto

El margen bruto mejoró un 4,5%, gracias en buena medida al positivo comportamiento del margen de interés de las líneas ICO/BEI/FEI/OTROS (+24,9%). También evolucionaron con gran dinamismo negocios hasta ahora menos significativos, como los fondos de inversión (+112,2%), los ingresos derivados de cuentas corrientes y pasivo a la vista (+101,1%) o el negocio documentario (+43,8%).

Inversión

La inversión aumentó un 3,6%, en un año en el que el mercado concedió menos créditos a las empresas, con la consiguiente ganancia de cuota respecto a los competidores.

Inversión

+3,6%

Liquidez de clientes

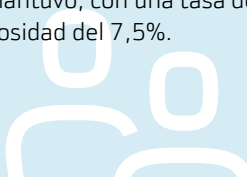
Se gestionó eficazmente la liquidez de los clientes, consiguiendo derivarla en gran parte a productos de valor añadido, lo que permitió un crecimiento de los saldos de intermediación de **271 millones de euros (+98,2%)**



Pequeñas Empresas

Resultados

Los ingresos se incrementaron un 2,66%, el margen bruto alcanzó los 184 millones de euros y el beneficio antes de impuestos fue de 56,6 millones de euros. El perfil de calidad crediticia de la cartera se mantuvo, con una tasa de morosidad del 7,5%.



Recuperación del negocio transaccional

Gran parte del esfuerzo se centró en ofrecer soluciones de restructuración de la deuda de los clientes, con alargamiento de plazos y nuevas carencias. Gracias a ello se recuperó el negocio transaccional a niveles de prepandemia y la inversión creció un 1,43%.

Inversión

+1,43%

Bankinter Plan de Empresas

Se lanzó Bankinter Plan de Empresas, una nueva propuesta de producto y gestión del cliente que fomenta su vinculación global con la entidad sin pagar comisiones. Su objetivo es incrementar el nivel de servicio del banco, en un espacio exclusivo para las pymes.



Bankinter Investment

Bankinter Investment, que se lanzó en 2019 como marca propia, consolidó el año pasado su posición de liderazgo en la inversión alternativa en la banca privada española. Desde que en diciembre de 2016 se lanzó el primer vehículo (Ores SOMICI) hasta finales del año pasado, la plataforma de inversión alternativa de la entidad ha captado más de 3.200 millones de euros de capital procedente de clientes de banca privada e institucionales españoles, con una inversión total ya cercana a los 6.000 millones, incluido el efecto del apalancamiento.

En 2021 Bankinter Investment ejecutó diferentes operaciones e inversiones. Dos de ellas destacaron por su tamaño y singularidad:

- La compra de la plataforma logística de Montepino, cuya cartera comprende 22 activos con una superficie bruta de 865.000 metros cuadrados. Bankinter Investment se impuso a diferentes oferentes internacionales y pudo captar de clientes más de 600 millones de euros de capital para ejecutar la compra. Fue la mayor operación logística del mercado español en 2021.
- La adquisición al grupo Meliá Hotels International de un conjunto de ocho hoteles, en su mayoría emblemáticos y fundamentalmente destinados al turismo de lujo, a través del vehículo denominado Victoria Hotels. La nueva sociedad está participada por Bankinter y clientes de altos patrimonios e institucionales de la entidad.

Con estas dos operaciones Bankinter Investment se consolida como actor principal en el sector. En los últimos cinco años, ha lanzado 16 vehículos de inversión de éxito, que constituyen la mayor plataforma alternativa existente en España.

Banca Internacional

Actividad internacional

La actividad internacional de Bankinter obtuvo crecimientos del **76% en el negocio documentario** y del **27% en el volumen de cobros y pagos internacionales** intermediados. Destacó también el bróker online de divisas, con un aumento del 40% en su volumen gestionado.

El margen bruto alcanzó los de 167,7 millones de euros, de los que correspondieron a comisiones un 55% (cuatro puntos más que en 2020). El saldo medio de inversión se incrementó un 10,4% hasta los 6.378 millones.

Saldo medio de inversión

+10,4%

Banca Internacional se posicionó el pasado año como uno de los servicios más reconocidos en los indicadores de calidad internos de Bankinter, tras haber ocupado el tercer puesto en el ejercicio anterior.



Mercado de Capitales

Liquidez

En términos de liquidez, los recursos crecieron en 2021 más de 5.700 millones de euros y al cierre del ejercicio ya suponían el 108% de la inversión crediticia, tanto en Bankinter España como en el grupo. En junio se realizó una emisión de deuda subordinada de 750 millones con una excelente aceptación por parte de la base inversora.



Fondos de inversión gestionados

Se superaron los **10.000 millones de euros** en fondos de inversión gestionados, varios de los cuales ocuparon las primeras posiciones de su clase en rentabilidad para el inversor.

Desde tesorería se siguió respondiendo a las necesidades de los clientes para la gestión de sus operaciones de divisa, renta fija y tipo de interés.

Bankinter Gestión de Activos

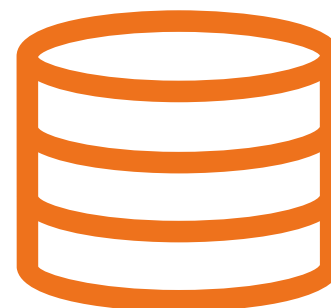
Activos bajo gestión

Los activos bajo gestión crecieron con fuerza, especialmente en los productos perfilados, hasta alcanzar los **16.600 millones (+18,5%)**, gracias al entorno favorable de los mercados financieros y a la dinámica actividad comercial.

Nuevos servicios y productos

Se diseñaron nuevos servicios de gestión discrecional de carteras para banca privada y se lanzaron nuevos productos de bajo riesgo (renta fija y renta fija mixta) para dar respuesta a la demanda de inversión de clientes de perfiles más prudentes.

En el proceso de inversión se incluyó la medición, monitorización y control de los riesgos de sostenibilidad para elevar el volumen de activos bajo gestión que deseen incorporar criterios sostenibles.



Fondos de Inversión

Los ingresos por comisiones derivados de los fondos de inversión sumaron **198 millones de euros**, con un incremento del 25% respecto a 2020. Ningún otro negocio de Banca Comercial alcanzó esa cifra por el mismo concepto.

También fue 2021 un año récord en lo que se refiere al crecimiento de la cartera, que llegó a los **25.700 millones de euros**, un volumen no alcanzado nunca hasta la fecha y que representa una subida del 27% sobre el año anterior.

A lo largo del último ejercicio se produjo una sustancial mejora de la oferta del banco en materia de fondos con capital protegido y un incremento de la oferta formativa destinada a los inversores.

Renta Variable

Buen ejercicio, tanto por lo que se refiere al volumen de ingresos como al de efectivo depositado, gracias a la mejora de la actividad en los mercados internacionales y al mantenimiento del ritmo de captación de nuevos clientes, que es uno de sus objetivos clave.

Ingresos

Los ingresos crecieron hasta los **68 millones de euros**, lo que supone un nuevo récord, superando la cifra de 2020, que ya había sido crecido significativamente. La cartera, por su parte, alcanzó los **21.600 millones** de efectivo depositado (+17%), su mayor dato histórico.

Por lo que se refiere a los servicios de apoyo, se introdujeron mejoras en la plataforma formativa digital **Academia Bróker Bankinter**, en la que expertos profesionales comparten sus conocimientos con los clientes, y en la app del Bróker.

Bankinter Consumer Finance

El crecimiento total de la inversión crediticia fue del 22,6%, hasta los 3.527 millones de euros. Esa mejora se produjo en los tres países con presencia de Bankinter Consumer Finance (España, Portugal e Irlanda), si bien el mayor incremento correspondió a este último, con un 96,8%.

Parte del crecimiento experimentado en 2021 se sustentó en el negocio de **hipotecas en Irlanda**, donde la producción anual acumulada allí ascendía a finales de año a 401 millones de euros, lo que equivale a una cuota de mercado del 3,5%.

En España se lanzó con éxito una nueva línea de productos amparados en la sanción online y el *big data* y que se ofertan a todo tipo de clientes, no solo los que ya lo son del grupo. La inversión de cierre de 2021 sumaba **36,8 millones de euros**, con buenas perspectivas de crecimiento.

Seguros y Planes de Pensiones

A pesar de la reducción de los límites máximos de aportaciones, Bankinter superó los **3.100 millones de euros gestionados en planes de pensiones y entidades de previsión social voluntaria (EPSV)**, gracias a la recuperación de los mercados financieros y al esfuerzo de la actividad comercial.

3.100
millones de euros

Con el fin de ampliar la gama de soluciones aseguradoras a personas físicas y empresas, en 2021 se inició la comercialización de nuevos productos: seguros de protección de alquileres y de accidentes colectivos para empresas, así como una nueva modalidad de seguro de salud individual sin copago.



La actividad comercial del banco tuvo como resultado un aumento del 5% en los ingresos por primas en el ramo de vida, hasta superar los **98 millones de euros**.

Bankinter Global Services

El año 2021 se caracterizó en el área de competencias de Bankinter Global Services por un buen funcionamiento del servicio y de los activos digitales (apps y webs), así como por su ampliación con nuevas funcionalidades y por una monitorización más precisa y robusta de su funcionamiento.

Se llevó a cabo un notable esfuerzo con el objetivo de que la red de oficinas del banco aumentara su eficiencia. Para ello, se situó el foco en la escalabilidad y en la agilidad del servicio a los clientes, poniendo en marcha nuevos proyectos de inversión en reingeniería y digitalización.

El área de operaciones se caracterizó por dar un **servicio excelente y de calidad**. Se reforzó de forma notable el proceso hipotecario, a fin de optimizar los plazos de tramitación y formalización y hacer posible, en consecuencia, un mayor número de operaciones.



Bankinter Portugal

El **resultado antes de impuestos** de Bankinter Portugal fue de 50,3 millones de euros en 2021, lo que supone un incremento del 11% respecto al ejercicio anterior. El negocio recurrente con clientes arrojó un margen bruto de 152,1 millones de euros (+10%), un margen operativo de 65,5 millones (+20%) y una facturación de 18.300 millones (+18%).

Banca Comercial volvió a experimentar un crecimiento significativo en partidas estratégicas como el nuevo patrimonio neto, que aumentó en 1.178 millones de euros. Los fondos de inversión registraron una producción neta anual de 313 millones de euros. Los créditos para vivienda subieron un 24%. Banca Privada tuvo un crecimiento de la facturación superior al 25% (700 millones de euros más) y aumentó su margen bruto un 26%.

En **Banca de Empresas**, el segmento de Negocio (pymes con ingresos de hasta 5 millones de euros) superó los 2.000 millones,

con un incremento del 14% respecto a 2020. Mediana Empresa y Corporativo alcanzaron los 3.180 millones de euros (+41%). Internacional cerró 2021 con un crecimiento del 35,2% en la cartera de crédito.

El **volumen de negocio de Bankinter Consumer Finance** subió un 25%, superando los 310 millones de euros de saldos concedidos y los 160.000 clientes.

La sucursal portuguesa de **Bankinter Gestión de Activos**, en su primer ejercicio completo, sumó 1.127 millones de euros en activos bajo gestión, de los que 358 millones eran fondos de inversión.

Bankinter Seguros de Vida cerró 2021 con una reservas matemáticas totales de 1.620 millones de euros (+1,5%), frente a una caída del 3% en el mercado de seguros de vida en Portugal. En volumen de primas emitidas, el crecimiento también fue superior a la media.

Bankinter Luxemburgo

Durante el ejercicio destacó el compromiso del equipo, tras un período con rotaciones y combinación de trabajo presencial y remoto debido a las condiciones sanitarias. El esfuerzo hizo posible mantener el estándar de calidad de servicio del Grupo Bankinter.

La actividad se centró en los productos de valor añadido, que registraron un **crecimiento del 30%**, lo que permitió a Bankinter Luxemburgo cerrar el ejercicio con un resultado antes de impuestos de 7,2 millones de euros y una tasa de rentabilidad sobre el capital (ROE, por sus siglas en inglés) del 10,63%.

Se mantuvo el **elevado nivel de solvencia** (TIER por encima del 26%) que, en combinación con el rating AAA que otorgan a Luxemburgo las principales agencias de calificación, supone un nivel de seguridad adicional para los clientes.

EVO Banco

Se consolidó en 2021 como uno de los mayores bancos digitales de España, con más de 678.000 clientes financieros, y se reforzó la estrategia comercial para situar a EVO como el banco principal de sus clientes.

El ejercicio se cerró con un crecimiento del 14% del margen bruto y con una cifra récord en la inversión crediticia, que alcanzó los **1.860 millones de euros (+52%)**. El volumen de nuevas hipotecas contratadas ascendió a 729 millones, frente a los 395 del año anterior.

En relación con el negocio de fuera de balance, se rediseñó la plataforma de inversión para dar una **respuesta 100% digital** y se lanzó el Bróker Inteligente EVO, primero de la banca española para invertir sin comisiones en el mercado americano.

Canales y redes

Red de Agentes

La Red de Agentes de Bankinter reforzó en 2021 su modelo de negocio con la incorporación de nuevos indicadores alineados con la normativa regulatoria y con una nueva segmentación de estos profesionales, en virtud de criterios tanto cuantitativos como cualitativos.

Este reforzamiento, junto con la estrategia de poner el foco en las actividades de mayor valor añadido de Banca Privada y Banca Personal, ya implementada en 2020, permitieron alcanzar un beneficio antes de impuestos de 35 millones de euros (+85%).



Banca Partnet

Se incorporaron **nuevos socios de gran relevancia en el entorno económico**, lo cual es la base fundamental para la captación de buenos clientes y para la mejora de la cuenta de resultados y la notoriedad de Banca Partnet.

La **inversión en Banca Comercial creció un 14%**, gracias sobre todo al impulso en la producción hipotecaria (+51%, con la firma de 336,7 millones de euros) y al aumento en préstamos personales y otros créditos.

Se confirmó la tendencia favorable del negocio Institucional, siendo Bankinter Partnet la **única entidad que ofrece a entidades reguladas por la CNMV un servicio integral para sus clientes** que incluye depositaria de vehículos, intermediación de órdenes de contratación y financiación.

Red a Distancia

La calidad del servicio percibida por los clientes marcó en 2021 cifras récord. **El 81,40% quedaron satisfechos y el 65,15% lo recomendaría.** Además, en el 87,06% de las llamadas el cliente indicó que su gestión había quedado resuelta en el momento.



Banca Telefónica implantó **nuevas tecnologías** que facilitaron la gestión eficiente de los 2,1 millones de llamadas registradas a lo largo del ejercicio. La incorporación de un asistente virtual facilitó la autogestión de los clientes en más de medio millón de llamadas desde mediados de año.



Las **casi 800.000 llamadas realizadas** con fin comercial se centraron en productos de valor (fondos de inversión, planes de pensiones y renta variable), así como en la nueva producción hipotecaria y en renovaciones de operaciones de activo no hipotecario, gestión integral de pago y negocio internacional. Banca Telefónica intervino en la comercialización de más de 91.000 operaciones.

Calidad

Se realizaron encuestas al 28,3% de los clientes del banco para conocer su experiencia en su relación con la entidad, mediante 63 mediciones en procesos y servicios. De igual forma se evaluaron 104 procesos internos para conocer la satisfacción de los empleados con los Servicios Centrales.

El índice global agregado de la calidad percibida por los clientes de España y Portugal, medido a través del Net Promoter Score (NPS), se situó en el 42,5%, con un aumento del 2,4% respecto al año anterior. En España se elevó al 42,9% (+1,9%) mejorando la calidad percibida de los clientes en las distintas redes comerciales del banco y en el 56% de los centros de la red de oficinas. En Bankinter Portugal, el NPS de clientes fue del 36,2% (+5,2%), con mejoría en el 57% de los centros.

En España, el 52,6% (+1,7%) de los clientes recomendarían Bankinter, mientras los insatisfechos se mantienen en el 9,7%. En Portugal, los porcentajes son del 49,4% (+4,4%) y del 13.1%, respectivamente.

Destacó en 2021 el aumento del nivel de satisfacción con los canales digitales (webs y apps), con un 5% en España y poco más del 6% en Portugal. Banca Telefónica y la Red de Oficinas también presentan elevados niveles de recomendación.

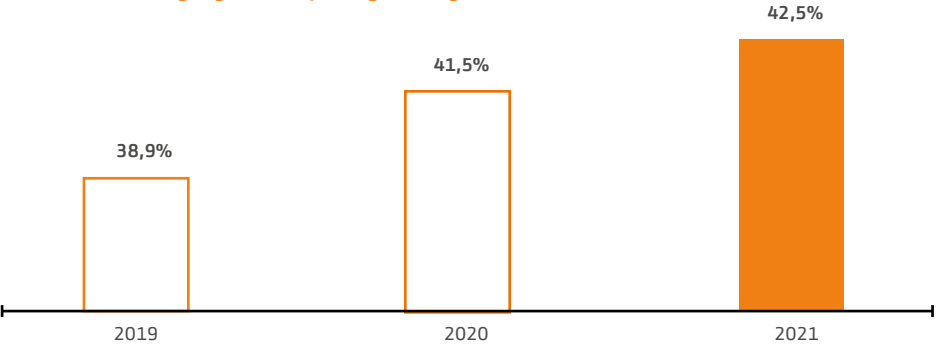
En cuanto a la calidad interna, la percepción de los Servicios Centrales en España mantuvo en 2021 una evolución

positiva. El índice de satisfacción neta fue de un 49,01%, lo que supone un +1,7% sobre 2020. En Bankinter Portugal el nivel de satisfacción global fue del 37,3% (+20,7%).

Bankinter se situó en 2021 como uno de los líderes en España en servicio de la red, según el estudio EQUOS RCB-2021, realizado por una empresa independiente mediante la técnica del *mystery shopping* (pseudocompras). La entidad destacó en el trato, la amabilidad y el interés en la atención al cliente, el tiempo que se le dedica, la rapidez y la explicación de productos.

Asimismo, Bankinter Portugal mantuvo el liderazgo de forma consistente sobre un total de 14 entidades bancarias analizadas, con una valoración muy superior al promedio del mercado.

NPS Bankinter agregado (España y Portugal)



Marketing

Bajo el posicionamiento 'El banco que ve el dinero como lo ves tú', lanzado en 2020, se pusieron en marcha nuevas campañas publicitarias, entre las que destaca 'Tus cuentas de rap a balada', cuyo tema central interpretaba el grupo musical Dvicio.

El objetivo prioritario de esas campañas fue la captación de nuevos clientes a través de las cuentas de Bankinter, con un estilo de publicidad notorio y diferencial en la categoría financiera.

El contacto directo con los clientes y potenciales se mantuvo a través de eventos principalmente online. Más de 2.500 personas se registraron en las 32 convocatorias de las Aulas de Fondos de Inversión; siguieron las actividades de CFO Fórum, plataforma de contenidos orientados al mundo empresarial, y se organizaron eventos para clientes de Banca Privada.

La entrega de nuevos proyectos de huella digital (Bróker, Empresas y Blog) mejoró el conocimiento sobre el comportamiento de los clientes; se sentaron las bases de medición y aprovechamiento comercial de los datos de los nuevos activos digitales creados por el banco, y se potenció la personalización de la web, tanto a clientes como a potenciales, optimizando mensajes, contenidos y simuladores.

Todo ello permitió mejorar las tasas de captación digital del banco.

Otra novedad fue el lanzamiento de la guía Mejores decisiones financieras para tu hipoteca, con información sobre todos los pasos, trámites y papeleos que supone la búsqueda y la compra de una vivienda.

El objetivo prioritario de esas campañas fue la captación de nuevos clientes a través de las cuentas de Bankinter, pero sin desaprovechar la oportunidad de seguir dotando de frescura y juventud a la marca, con un estilo de comunicación notorio y diferencial en la categoría financiera.

Comunicación Corporativa

Durante 2021, Bankinter estuvo de nuevo muy cerca de sus empleados. Se exploraron nuevos canales de comunicación, como los podcasts y Teams (Bankinter News), y se crearon sites temáticas (resultados, salida a Bolsa de Línea Directa...) para facilitar el acceso a la información de las personas que trabajan en el banco. Su política se centró en tres ejes estratégicos: información permanente sobre la Covid-19, wellbeing e innovación.

El Departamento de Comunicación Externa mantuvo una línea de comunicación proactiva, en consonancia con la reactivación económica general y, en especial, del negocio del banco, tras un año complicado como lo fue 2020 con motivo de la pandemia.

Entre las acciones más destacadas llevadas a cabo en 2021 cabe señalar la comunicación sobre la segregación y posterior salida a Bolsa de Línea Directa y sobre los nuevos planes de negocio del banco tras la marcha de la aseguradora.

Según los análisis periódicos realizados por la consultora Rebold a las noticias publicadas sobre el banco en medios de comunicación y redes sociales, y su comparación frente al resto de entidades, Bankinter habría alcanzado de forma continuada una calificación para sus noticias superior a la media del sector. La nota media obtenida por Bankinter, según los datos objetivos del análisis cualitativo de Rebold, sería de un 6,5 (puntuación entre 0 y 10) frente a una media sectorial del 6,0, situándose Bankinter en primer lugar entre los bancos analizados y como líder en porcentaje de menciones positivas y menor porcentaje de negativas.

Entre las acciones más destacadas llevadas a cabo en 2021 cabe señalar la comunicación sobre la segregación y posterior salida a Bolsa de Línea Directa y sobre los nuevos planes de negocio del banco tras la marcha de la aseguradora.

Redes Sociales

En 2021 se celebró el décimo aniversario del lanzamiento del Blog de Bankinter, que volvió a vivir un ejercicio histórico, al superar los 10 millones de visitas.

El banco siguió avanzando en la consolidación de algunos de sus canales más jóvenes en Telegram e iVoox y lanzó su canal de Spotify, en el que ofrece los recientes éxitos musicales de sus anuncios.

En el capítulo de comentarios en redes sociales, Bankinter volvió a renovar en 2021, por octavo año consecutivo, el liderazgo de positividad de la banca española (61,7%), gracias a su estrategia de contenidos de alta calidad, el buen hacer de la entidad reflejado en los medios de comunicación y la favorable acogida de algunas de sus campañas de marketing.

Banca Digital

El área de Banca Digital volvió a centrar su actividad el año pasado en los proyectos estratégicos de Bankinter, después de haberse dedicado básicamente durante 2020 a garantizar la fluidez de la operativa en las excepcionales circunstancias derivadas de la crisis sanitaria.

Esos proyectos se resumen en dotar al banco de la capacidad suficiente para hacer frente a la creciente utilización de los canales digitales y en agilizar los procesos para que cada vez sean más cómodos y eficaces, tanto hacia dentro como hacia fuera.

Entre las novedades de 2021 destaca el lanzamiento de Bankinter Capital Advisor, un servicio de asesoramiento personalizado 100% digital, que también permite contratar y gestionar carteras de fondos, todo ello en una sola operación y sin moverse de casa. Las recomendaciones de Bankinter Capital Advisor se basan en los análisis de los expertos del banco y son las mismas que se recibirían en el caso de acudir presencialmente a la red de oficinas.

Destinado a las rentas más altas, el año pasado se puso en marcha también un planificador financiero, de uso interno para los propios gestores, que genera un detallado diagnóstico de la situación patrimonial del cliente y le ayuda a decidir su estrategia de ahorro e inversión a medio y largo plazo. Esta herramienta, desarrollada en colaboración con Analistas Financieros Internacionales (AFI), utiliza algoritmos para establecer distintos escenarios y prever la evolución de la situación financiera a partir de datos de mercado.

Uno de los retos en el ámbito de procesos es racionalizar la operativa de los créditos hipotecarios, que constituyen una parte importante de la actividad del banco y en los que están implicadas muchas áreas, desde la red de oficinas hasta Riesgos o Seguros. Con este objetivo, en 2021 se trabajó la parte interna (estudio, sanción y formalización) y el propósito para 2022 es que el cliente, si lo desea, pueda realizar todos o buena parte de los trámites a distancia, siempre con la salvedad de la firma ante el notario.

Banca Digital proporcionó asimismo nuevas herramientas en el ámbito de la inteligencia comercial, que predicen el comportamiento del cliente en función de sus reacciones a las propuestas comerciales recibidas del banco, lo que redundará en una mayor personalización.

Entre las novedades de 2021 destaca el lanzamiento de Bankinter Capital Advisor, un servicio de asesoramiento personalizado 100% digital, que también permite contratar y gestionar carteras de fondos, todo ello en una sola operación y sin moverse de casa.

Fundación Innovación Bankinter

Fundación Innovación Bankinter trabaja con el propósito de que la innovación transforme la sociedad. Para ello, ha creado una comunidad de innovadores global y multidisciplinar que trabaja en cuatro áreas clave:

Conocimiento, a través del think tank **Future Trends Forum**.

Emprendimiento, mediante el programa **Startups**.

Educación, con **Akademia** y sus acciones en universidades.

Empresas, a cuyo apoyo y soporte se dedica la **Fundación Cre100do**.

En 2021, la Fundación Innovación Bankinter supo aprovechar el impulso de los cambios que la pandemia ha traído consigo, aumentando, mejorando y creando nuevas actividades para llevar la innovación a más personas.

Dentro de las novedades de ese año destacan el reposicionamiento de marca y el lanzamiento de la nueva web, la creación de nuevas propuestas como las FIBK Voices y el nacimiento de #FutureTalks dentro del Future Trends Forum.

Además, se lanzó el programa Scaleup Spain Network, en el que, junto con Wayra y Endeavor, se han seleccionado

ya 24 futuras *scaleups* (empresas innovadoras que, a diferencia de las *startups*, tienen un negocio ya probado y quiere escalarlo) para apoyarlas en su camino de crecimiento. Como parte de este nuevo programa se publicó el primer informe sobre el impacto de las *scaleups* en la economía de España.

A Akademia se sumaron otras dos universidades para el curso 21/22: la Universidad de Navarra y la Universidad de Murcia.

La Fundación Cre100do incorporó 12 nuevas empresas excelentes al programa de apoyo al desarrollo del *middle market* español.



Gobierno Corporativo

Bankinter continuó fortaleciendo en 2021 la composición y efectividad de sus órganos de gobierno. D^a. Cristina García-Peri fue nombrada consejera independiente con un 99,012% de votos favorables en sustitución de D. Rafael Mateu de Ros Cerezo, quien cesó en su cargo al cumplir el máximo de 12 años de mandato.

El Consejo de Administración queda así formado por 11 consejeros, con la siguiente distribución de categorías:

- 6 consejeros externos independientes.
- 2 consejeros ejecutivos.
- 2 consejeros externos dominicales.
- 1 'otro consejero externo'.

Por lo que se refiere a la diversidad de género, el porcentaje actual de mujeres en el seno del Consejo es del 45,5%. Cuatro de ellas lo integran en calidad de externas independientes y otra como consejera delegada y primera ejecutiva de la sociedad.

Las comisiones del Consejo tuvieron en 2021 cambios importantes. Se atribuyeron a la Comisión de Riesgos las competencias que tenía asignadas, hasta el momento, la Comisión de Auditoría en relación con la función de Cumplimiento. Y se reforzó la composición de la Comisión con competencias en materia de sostenibilidad, que ha pasado a denominarse Comisión de Nombramientos, Sostenibilidad y Gobierno Corporativo.

Bankinter progresó el año pasado en la adaptación de la normativa interna de Gobierno Corporativo de sus filiales a las políticas generales aprobadas para el Grupo. Se garantiza así la homogeneidad en la aplicación de los principios en materia de Gobierno Corporativo, al tiempo que se respetan las particularidades de sus ámbitos de actividad y el principio de proporcionalidad.

En esta misma dirección destacó en 2021 la creación de la función de Control y Cumplimiento Corporativo, que agrupa las denominadas segundas líneas de defensa en los ámbitos de riesgos, control financiero, cumplimiento normativo y prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.

El Consejo de Administración realizó su evaluación anual del ejercicio de 2021 de forma interna, al haber sido realizada la de 2019 por un experto externo. Dicha evaluación no ha identificado deficiencias que requieran de la aprobación de un plan de acción por parte del Consejo de Administración para su subsanación, aunque sí algunas áreas de mejora.

Porcentaje de mujeres

45,5%



Consejeros independientes en el Consejo de Administración

54%

Sostenibilidad

El Plan 3D 2021-2023 plasma la estrategia de sostenibilidad de Bankinter, cuyo objetivo es desarrollar la gestión responsable de las tres dimensiones empresariales (económica-gobernanza, social y ambiental) para generar triple valor allí donde el grupo opera.

Este plan, que recoge 20 líneas estratégicas, parte de la Política de Sostenibilidad aprobada por el Consejo de Administración en marzo de 2021 con el propósito de contribuir a un desarrollo sostenible, inclusivo y saludable, apoyándose en los tres pilares del banco: calidad, innovación y tecnología.

Dimensión gobernanza

Bankinter fue incluido en 2021 en los más prestigiosos índices de sostenibilidad, como el Dow Jones Sustainability Index World, que le reconoce como uno de los 25 bancos más sostenibles del mundo, y el Dow Jones Sustainability Index Europe, como uno de los cinco mejores europeos.

El banco se mantiene también en otros destacados índices y rankings de sostenibilidad (FTSE4Good, MSCI o CDP); fue incluido en el Índice ESG Euronext Vigeo Eiris Eurozona 120 y en el STOXX Global ESG Leaders por primera vez, y fue destacado en el Sustainability Yearbook 2022, el anuario que elabora la firma de analistas S&P Global.

En 2021 Bankinter se sumó a la Net Zero Banking Alliance, promovida por la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI), con el objetivo de llegar a cero emisiones netas en 2050.

La entidad está adherida a los Principios de Ecuador, iniciativa internacional de referencia de las inversiones responsables en el sector financiero, cuyo objetivo es la evaluación y gestión de los riesgos ambientales y sociales de los proyectos.

La transición hacia una economía más sostenible e inclusiva en línea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de Naciones Unidas brinda nuevas ventanas de oportunidad para ofrecer innovadores productos y servicios que, además de ser rentables, generan un impacto positivo en nuestro entorno social y ambiental. Bankinter ofrece un amplio catálogo de ese tipo de productos.

Dimensión social

La estrategia inclusiva de Bankinter se recoge en su programa 'Un Banco para Todos', por el que se concreta su firme compromiso para hacer accesibles sus canales de relación con los grupos de interés. El banco considera especialmente las necesidades de las personas con discapacidad y de las personas mayores, a los que ofrece un servicio adaptado y de calidad. La estrategia de accesibilidad aborda tanto la accesibilidad física, como la digital y la cognitiva.

En 2021 Bankinter se situó en la cuarta posición del ranking de empresas Top Employer España, con lo que acumula 14 años consecutivos formando parte de este prestigioso índice, que evalúa a las compañías que destacan por su entorno de trabajo, adquisición de talento, aprendizaje, bienestar y diversidad e inclusión, entre otros factores.

El banco mantiene su certificado 'efr' (Empresa Familiarmente Responsable), una insignia que entrega la Fundación Másfamilia a las empresas que han implantado acciones dirigidas a fomentar la conciliación familiar y la igualdad de oportunidades entre sus empleados

Dentro de las iniciativas para avanzar en la gestión del bienestar de los empleados, la entidad sigue desarrollando el programa digital 'Bankinter Te Cuida', inclusivo y personalizado, para formar y concienciar sobre la importancia del cuidado de la salud.

Bankinter pone a disposición de su plantilla el portal de voluntariado corporativo Mueve.te, con el objetivo de impulsar su compromiso y su implicación social y ambiental. En 2021 se desarrollaron más de 40 programas.

En las comunidades en las que opera, Bankinter tiene establecidas 14 alianzas estratégicas con organizaciones del tercer sector, en las que se apoya para identificar y responder a las necesidades del entorno local. En 2021 se valoraron 139 iniciativas y se llevaron a cabo 85.

En 2021 tuvo lugar la X Edición del programa 'Implicados y Solidarios', iniciativa a través de la que se financian 15 proyectos sociales con el importe recibido de las comisiones de la tarjeta Bankinter Solidarios.

Dimensión ambiental

Bankinter tiene establecida una estrategia de cambio climático, que incorpora las recomendaciones de las principales iniciativas internacionales en esta materia y que está dividida en cuatro ejes: compromiso climático, gestión de riesgos del cambio climático, oportunidades de negocio e implicación de los grupos de interés.

De cara al año 2022, en línea con los compromisos adquiridos al adherirse a la Net Zero Banking Alliance y con los requerimientos normativos y tests de estrés climáticos, Bankinter está desarrollando una hoja de ruta para la descarbonización de sus carteras con objetivos a 2025 y 2030, en línea con los objetivos del PNIEC (Plan Nacional Integrado de Energía y Clima).

En cuanto a la huella de carbono de sus instalaciones, Bankinter ya es neutro en carbono desde el año 2020, gracias a la adquisición de electricidad "verde" (con certificados de origen de fuentes renovables) y a la compensación de las emisiones directas.

La entidad tiene identificados los principales indicadores de ecoeficiencia que se derivan de su actividad, para su medición, control y mejora continua. Para ello, tiene implantado un Sistema de Gestión Ambiental certificado en sus principales inmuebles de España y Portugal.

Personas

A lo largo del año se dio continuidad al Plan Estratégico de Personas, con especial foco en la prevención, en el mantenimiento de la cercanía y en la consolidación de una transformación cultural impulsada por la innovación y la digitalización.

El grupo de trabajo que se formó al inicio de la pandemia, con todas las áreas implicadas del banco, continuó estableciendo las medidas adecuadas a cada situación para preservar la salud de los empleados frente a la propagación del virus, entre ellas la organización de un curso online sobre el Covid-19 dirigido a toda la plantilla.

El programa 'Bankinter Te Cuida', además de proporcionar asesoramiento sobre rutinas de entrenamiento y planes nutricionales, evolucionó para incorporar iniciativas orientadas a potenciar el bienestar emocional, más necesario que nunca por la llamada 'fatiga pandémica'.

Se emprendieron distintas acciones, individuales y colectivas, orientadas a entender mejor las necesidades de las personas, en particular en los momentos clave de su vida profesional y personal.

La cultura digital y del dato recibió un fuerte impulso; se consolidaron y escalaron los programas de talento, y se coronó la formación como una herramienta de alto valor añadido, tanto para el negocio y como para el desarrollo de las personas.

La reactivación de la economía y la movilidad del mercado laboral favorecieron en 2021 el retorno a una actividad de reclutamiento casi a niveles anteriores a la pandemia, aunque básicamente online. Dicha actividad se centró en perfiles comerciales y también, y muy especialmente, en aquellos necesarios para continuar impulsando la tecnología y la digitalización: infraestructura, transformación tecnológica y ciencia de datos.

Se reanudaron los programas de prácticas universitarias dirigidos tanto a perfiles financieros como STEM, con cuatro convocatorias publicadas en primavera y en otoño en las que se ofertaron 146 vacantes de prácticas.

El banco continuó apostando por el talento propio como una de las principales canteras de captación, alcanzando en 2021 un 12% rotación interna, cosa que permite a los empleados asumir nuevos retos, evolucionar profesionalmente y formarse de manera continua para adaptarse a nuevas responsabilidades, y facilita la transmisión del conocimiento y la integración cultural en el caso de la movilidad internacional (Bankinter Luxemburgo y Bankinter Portugal).

El banco continuó apostando por el talento propio como una de las principales canteras de captación, alcanzando en 2021 un 12% de rotación interna.

Premios y reconocimientos

Una de las empresas con **mejor reputación**

Maria Dolores Dancausa:

- #5 Forbes Mejores CEO de España
- #6 MERCO Líderes
- Premio Mujer Líder 2020 Cámara de Comercio de Madrid

Brand Finance 500
marcas mundiales más
valoradas 2021

#219

merco
EMPRESAS Y LÍDERES



Uno de los bancos **más sostenibles** del mundo

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA



STOXX

Member 2020 / 2021
ESG Leaders
Indices

Sustainability Award
Bronze Class 2021
S&P Global



INDICES EUROZONE120



MSCI
ESG Research



Una de las **mejores empresas para trabajar**



merco
TALENTO

Mejores Empresas para
Trabajar de Actualidad
Económica 2021

#25

BCG Gender Diversity
Study of the European
Banking Sector

#2

Productos y servicios de **calidad**



Premio a la
excelencia en pagos
internacionales por
Standard Chartered
Bank y JPMorgan.

Sello FundsPeople
'Consistente' a
los fondos mixtos
Bankinter Premium
Conservador, Defensivo
y Moderado.

bankinter.