

Bankinter, S.A. y sociedades dependientes

Informe de auditoría

Estados financieros intermedios resumidos
consolidados al 30 de junio de 2022

Informe de gestión intermedio consolidado



Informe de auditoría de estados financieros intermedios resumidos consolidados emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Bankinter, S.A.:

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Bankinter, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos de Bankinter, S.A. y sociedades dependientes del periodo de seis meses terminado en dicha fecha han sido preparados, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados* de nuestro informe.

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Correcciones de valor por deterioro de activos financieros a coste amortizado, préstamos y anticipos – clientela

El Grupo aplica lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 Instrumentos financieros (NIIF 9) en el cálculo de deterioro bajo un modelo de pérdida esperada.

La determinación del deterioro por riesgo de crédito es una de las estimaciones más significativas en la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, motivo por el cual se ha considerado una cuestión clave de la auditoría.

Dicha estimación ha visto incrementada su complejidad en la situación de incertidumbre derivada de la guerra de Ucrania en el contexto post-pandemia, lo que supone la incorporación en los modelos internos de elementos adicionales de juicio. Los modelos internos que utiliza el Grupo tienen en cuenta elementos tales como:

- La clasificación de las diferentes carteras crediticias y acreditados en función de su perfil de riesgo de crédito.
- La identificación y clasificación de los activos en vigilancia especial o deteriorados ("Fase 2" o "Fase 3").
- La utilización de información prospectiva en los distintos escenarios considerados en los modelos, así como la probabilidad de ocurrencia de estos. La información prospectiva más relevante se refiere, entre otros, a la evolución prevista de las tasas de desempleo, del producto interior bruto y del precio de la vivienda.

Para la definición del escenario base, el Grupo ha considerado las previsiones macroeconómicas publicadas por los bancos centrales de España, Portugal e Irlanda.

Nuestro trabajo se ha centrado fundamentalmente en el análisis, evaluación y comprobación del marco general de control interno, así como en la realización de pruebas de detalle sobre las correcciones de valor estimadas tanto colectivamente como individualmente, en colaboración con nuestros expertos en modelos de riesgo de crédito.

Respecto al sistema de control interno, hemos obtenido un entendimiento del marco general de control interno y de los principales procedimientos y controles establecidos por el Grupo, incluyendo la validación de controles clave. Nuestros procedimientos se han centrado en los siguientes aspectos:

- Análisis de las metodologías desarrolladas por el Grupo para el cálculo de las provisiones, incluyendo un entendimiento y validación de las actualizaciones realizadas durante el periodo.
- Evaluación del cumplimiento normativo y del funcionamiento de los modelos internos aprobados.
- Razonabilidad de los escenarios macroeconómicos utilizados.
- Evaluación periódica de riesgos y del seguimiento para la clasificación de los activos.

Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:

- Comprobaciones selectivas de los métodos de cálculo, la segmentación, la clasificación de la cartera crediticia, la información utilizada para las estimaciones, los criterios para la determinación de incremento significativo del riesgo y la inclusión de ciertos atributos en las bases de datos.
- Réplica de una selección de modelos, considerando la información prospectiva y los escenarios utilizados por el Grupo, para la comprobación de los resultados obtenidos en el cálculo de provisiones colectivas para ciertas carteras crediticias.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<ul style="list-style-type: none"> La razonabilidad de la incorporación del juicio experto en los modelos, cuando aplica y la realización de pruebas de validación sobre los principales parámetros del modelo. El valor realizable de las garantías reales asociadas a las operaciones crediticias concedidas. <p>Por otra parte, durante el primer semestre de 2022, el Grupo ha llevado a cabo una actualización de los modelos como consecuencia de la experiencia acumulada, en lo que respecta a la estimación de las pérdidas esperadas en las distintas fases y los criterios para la determinación de la existencia de un incremento significativo del riesgo.</p> <p>Adicionalmente, el Grupo realiza una estimación individualizada de las coberturas, para los activos considerados significativos, a partir de un análisis pormenorizado de los flujos futuros.</p> <p>Ver notas 5 y 17.5. de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Obtención de una selección de expedientes individualizados para evaluar su adecuada clasificación y registro, en su caso, del correspondiente deterioro. <p>Como resultado de los procedimientos anteriormente descritos no se han puesto de manifiesto diferencias fuera de un rango razonable, en relación con el importe de correcciones de valor por deterioro de activos en el contexto del marco contable de aplicación bajo el que se elaboran estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.</p>

Provisiones por litigios y reclamaciones

El Grupo se encuentra inmerso en ciertos procedimientos administrativos, judiciales o de otras índoles, relacionados con asuntos de naturaleza legal, resultantes del curso normal de su actividad.

Generalmente, tanto la determinación del resultado previsto de dichos procedimientos, como la evaluación de su efecto económico son asuntos de especial complejidad e incertidumbre en cuanto a su posible desenlace, periodo de finalización de dichos procesos y/o cuantía definitiva.

En consecuencia, la estimación de las provisiones por litigios y reclamaciones es una de las áreas que conlleva un mayor componente de estimación en cuanto a su posible impacto en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, motivo por el cual ha sido considerada una cuestión clave de la auditoría.

Los administradores y la dirección del Grupo tienen diseñada una política al respecto, bajo la cual deciden cuándo registrar una provisión por estos conceptos.

Hemos llevado a cabo nuestro entendimiento y análisis del proceso de identificación y evaluación de los litigios y procesos abiertos, y del proceso de registro de provisiones, así como del control interno del mismo, centrandos nuestros procedimientos en aspectos como:

- Entendimiento del entorno de control interno y de la política de calificación de las reclamaciones y litigios aprobada por el Grupo, y de la constitución de las provisiones, incluyendo los controles asociados al cálculo y análisis de provisiones.
- Análisis de las principales tipologías de reclamaciones y litigios de naturaleza legal vigentes al 30 de junio de 2022.
- Evaluación de la metodología empleada por el Grupo en la estimación de las provisiones asociadas a los principales procesos legales abiertos.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>En concreto, para determinados procesos legales, el Grupo estima el importe de la provisión, aplicando procedimientos de cálculo consistentes con la experiencia de éxito, análisis legal y las condiciones de incertidumbre inherentes a las obligaciones que cubren.</p> <p>Ver nota 11 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Comprobación de la información relativa a la evolución de las demandas y las sentencias en los principales procesos legales abiertos. • Análisis de una selección de demandas, comprobando la correcta agrupación de casos por tipología, para el cálculo de provisiones. • Comprobación de los datos históricos utilizados para la determinación de las provisiones, en relación con el resultado de los principales procesos legales. • Actualización hasta la fecha de este informe de posible información adicional que pudiera afectar a las reclamaciones, litigios y/o provisiones al 30 de junio de 2022. <p>Como resultado de la realización de los procedimientos sobre las provisiones por litigios y reclamaciones, dichas estimaciones no se encuentran fuera de un rango razonable, en relación con los importes registrados en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.</p>

Automatización de los sistemas de información financiera

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

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

El conocimiento, la evaluación y la validación de controles generales relativos a los sistemas de información financiera, por su naturaleza y por la extensión del trabajo de auditoría necesario, constituyen un área crítica de nuestra auditoría, motivo por el cual se ha considerado una cuestión clave de la auditoría.

Nuestro trabajo ha consistido en realizar determinados procedimientos en el ámbito de control interno general asociado a los sistemas de información, sobre los procesos que soportan el registro y cierre contable del Grupo, en colaboración con nuestros especialistas internos en sistemas de la información. Hemos obtenido un entendimiento de las funcionalidades e intervención en el proceso de registro y cierre contable de los distintos sistemas de información del Grupo.

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

- Controles de índole general para la gestión de las autorizaciones de acceso del personal a los sistemas de información financiera para la implantación de cambios en los procesos informáticos.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none"> • Existencia de herramientas de gestión y control de los procesos automáticos y potenciales incidencias. • Análisis del proceso de generación de asientos manuales y pruebas selectivas de extracción y filtrado de asientos inusuales en los sistemas de información financiera. • Comprobación de los controles automáticos que soportan los principales procesos clave del negocio que afectan al registro en los sistemas contables. <p>Como resultado de los procedimientos anteriormente descritos, no se han identificado aspectos relevantes que pudieran afectar a los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.</p>

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 1.c) adjunta, que describe que los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión intermedio consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión intermedio consolidado del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados no cubre el informe de gestión intermedio consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión intermedio consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión intermedio consolidado con los estados financieros intermedios resumidos consolidados, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de los citados estados, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión intermedio consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión intermedio consolidado concuerda con la de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios resumidos consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

La comisión de auditoría de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros intermedios resumidos consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros intermedios resumidos consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, incluida la información revelada.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2022 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General Ordinaria de Accionistas para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados al Grupo auditado se desglosan en la nota 20 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

20 de julio de 2022



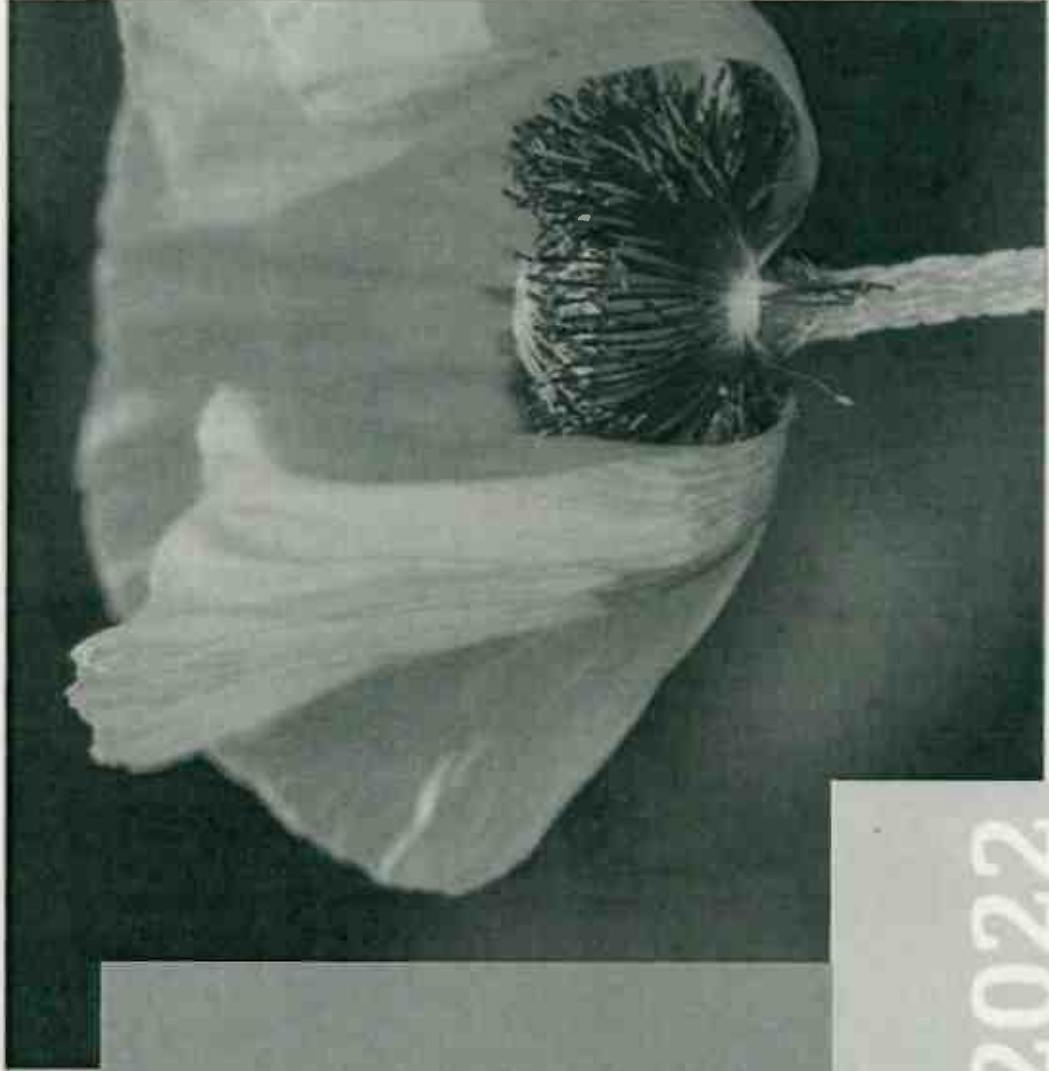
PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/17712

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

bankinter.



**Informe
Financiero
Semestral**

2022

Índice

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	3
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021	6
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021	7
ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021	8
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021	10
1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información	11
2. Grupo Bankinter	17
3. Dividendos distribuidos por el Banco y beneficio por acción	18
4. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección	18
5. Activos financieros	19
6. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	21
7. Derivados - contabilidad de coberturas de activo y pasivo	21
8. Activos tangibles e intangibles	23
9. Derechos de uso	23
10. Pasivos financieros	23
11. Provisiones	25
12. Patrimonio neto	25
13. Información segmentada	25
14. Partes vinculadas	26
15. Plantilla y número de oficinas	27
16. Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	27
17. Otra información	27
18. Valor razonable	52
19. Información de solvencia	59
20. Servicios distintos a la auditoría prestados por el auditor de cuentas	59
Informe de Gestión Intermedio Consolidado del primer semestre de 2022	60



CLASE 8.^a



002505171



CLASE 8.^a
BANKINTER



002505172

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

GRUPO BANKINTER (Miles de euros)

ACTIVO	Nota	30/06/2022	31/12/2021(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		20.593.741	22.373.090
Activos financieros mantenidos para negociar	5	3.922.544	4.038.256
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		1.012.576	667.722
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	5	151.534	131.316
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5	-	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5	2.421.768	2.751.517
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		818.714	868.516
Activos financieros a coste amortizado	5	82.234.459	76.285.363
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		7.229.261	7.095.267
Derivados – contabilidad de coberturas	7	855.423	170.077
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(477.084)	46.124
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		183.429	169.971
a) Negocios conjuntos		108.455	91.329
b) Entidades asociadas		74.974	78.642
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro		-	-
Activos tangibles	8/9	446.439	450.436
a) Inmovilizado material		446.439	450.436
i) De uso propio		436.790	441.728
ii) Cedido en arrendamiento operativo		9.649	8.708
iii) Afecto a la obra social (cajas de ahorro y cooperativas de crédito)		-	-
b) Inversiones inmobiliarias		-	-
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo		-	-
Pro memoria: adquirido en arrendamiento		131.354	130.740
Activos intangibles	8	269.124	269.685
a) Fondo de comercio		2.276	2.276
b) Otros activos intangibles		266.848	267.409
Activos por impuestos		647.859	638.444
a) Activos por impuestos corrientes		387.237	364.636
b) Activos por impuestos diferidos		260.623	273.808
Otros activos		153.514	153.645
a) Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
b) Existencias		-	-
c) Resto de los otros activos		153.514	153.645
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	2/6	86.924	106.184
TOTAL ACTIVO		111.489.674	107.584.108

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022

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

CLASE 8.^a

002505173

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**GRUPO BANKINTER** (Miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	30/06/2022	31/12/2021(*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10	3.454.786	3.696.496
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Pro memoria: pasivos subordinados		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	10	102.113.393	97.809.974
Pro memoria: pasivos subordinados		1.124.437	1.693.190
Derivados - contabilidad de coberturas	7	364.823	275.264
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(123.280)	1.957
Pasivos amparados por contratos de seguros		-	-
Provisiones	11	365.858	419.911
a) Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		1.574	1.669
b) Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-	-
c) Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		113.971	136.609
d) Compromisos y garantías concedidos		40.135	38.216
e) Restantes provisiones		210.179	243.417
Pasivos por impuestos		273.505	254.543
a) Pasivos por impuestos corrientes		208.045	139.054
b) Pasivos por impuestos diferidos		65.459	115.489
Capital social reembolsable a la vista		-	-
Otros pasivos		226.244	273.803
<i>De los cuales: fondo de la obra social (sólo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)</i>		-	-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	2/6	-	-
TOTAL PASIVO		106.675.329	102.731.948

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.

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

CLASE 8.^a

002505174

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

GRUPO BANKINTER (Miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (continuación)	Nota	30/06/2022	31/12/2021(*)
FONDOS PROPIOS		4.877.968	4.736.621
Capital	12	269.660	269.660
a) Capital desembolsado		269.660	269.660
b) Capital no desembolsado exigido		-	-
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		0	0
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		3.675	6.162
Ganancias acumuladas		4.392.796	3.306.854
Reservas de revalorización		-	-
Otras reservas		8.784	(12.092)
(-) Acciones propias		(1.347)	(1.025)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		271.011	1.333.108
(-) Dividendos a cuenta	3	(66.610)	(166.046)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		(63.624)	115.539
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(7.838)	57.602
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		3.272	3.272
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
c) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(11.111)	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		-	-
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		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(55.786)	57.937
a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción eficaz)		-	-
b) Conversión en divisas		-	-
c) Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción eficaz)		(7.307)	(452)
d) Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(44.711)	53.951
e) Instrumentos de cobertura [elementos no designados]		-	-
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
g) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(3.768)	4.438
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)		-	-
Otro resultado global acumulado		-	-
Otros elementos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.814.344	4.852.160
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		111.489.674	107.584.108
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
Garantías concedidas		1.954.942	1.676.285
Compromisos contingentes concedidos		16.193.854	15.963.920
Otros compromisos concedidos		9.977.530	8.405.185

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.

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

CLASE 8.^a

002505175

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Miles de Euros)

		(Debe)/Haber	
	Nota	30-06-2022	30-06-2021(*)
Ingresos por intereses		769.215	716.666
Gastos por intereses		(103.496)	(77.308)
Gastos por capital social reembolsable a la vista		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		665.719	639.358
Ingresos por dividendos		9.427	6.751
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		19.806	14.199
Ingresos por comisiones		395.719	355.834
Gastos por comisiones		(92.386)	(90.940)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	16	34.039	32.504
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		(5.300)	10.025
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		12.184	8.974
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		(64)	(29)
Diferencias de cambio (ganancia o pérdida), netas		12.400	892
Otros ingresos de explotación		15.544	15.420
Otros gastos de explotación	1	(104.277)	(78.294)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		-	-
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		-	-
B) MARGEN BRUTO		962.811	914.693
Gastos de administración		(387.824)	(372.241)
a) Gastos de personal		(237.051)	(227.086)
b) Otros gastos de administración		(150.773)	(145.155)
Amortización		(39.890)	(38.338)
Provisiones o reversión de provisiones	11	(45.462)	(81.265)
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		(107.569)	(128.272)
a) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(94)	90
b) Activos financieros a coste amortizado		(107.475)	(128.362)
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		3.399	(0)
Activos tangibles		-	-
Activos intangibles	9	3.399	2
Otros		(0)	(3)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, Netas		(375)	(537)
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	2	-	-
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas		(4.408)	(6.435)
C) GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		373.883	287.605
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas		(102.872)	(83.026)
D) GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		271.011	204.579
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		0	935.674
E) RESULTADO DEL EJERCICIO		271.011	1.140.253
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		271.011	1.140.253
BENEFICIO POR ACCION:			
Básico	3	0,30	1,27
Diluido	3	0,29	1,26

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.

(*) Se presenta reexpresada, única y exclusivamente, a efectos comparativos (nota 2).



CLASE 8.ª



002505176

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Miles de Euros)

	30-06-2022	30-06-2021(*)
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	271.011	1.140.253
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(179.163)	15.164
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(65.441)	75.748
a) Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	(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	(66.438)	82.918
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	997	3.396
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(113.722)	(61.583)
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]	(9.792)	607
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(9.792)	607
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	(140.946)	(30.985)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(139.176)	(28.376)
Transferido a resultados	(1.770)	(2.610)
Otras reclasificaciones	-	-
f) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	(50.067)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	(50.067)
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
g) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(8.205)	(2.766)
h) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	45.221	21.628
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	91.848	1.155.418
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante	91.848	1.155.418

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022

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

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Miles de Euros)

	Instrumentos		Otros elementos del patrimonio neto		Reservas de ganancias acumuladas		Reservas de revelación (Nota 12)		Otras (+) Acciones propias (Nota 12)		Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		(-) Otro resultado global acumulado (Nota 12)		Otro resultado global acumulado		Total		
	Capital (Nota 12)	Prima de emisión (Nota 12)	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revelación (Nota 12)	Otras (+) Acciones propias (Nota 12)	Reservas de revelación (Nota 12)	Otras (+) Acciones propias (Nota 12)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Otro resultado global acumulado (Nota 12)	Otro resultado global acumulado	Otros elementos global acumulados (Nota 12)	Otros elementos global acumulados	Otros elementos global acumulados	Otros elementos global acumulados	Otros elementos global acumulados	Otros elementos global acumulados	
Saldo de cierre 31-12-2021	269.660	0	6.163	3.306.854	(12.092)	(1.025)	1.333.108	(166.046)	115.539	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.852.160
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 01-01-2022	269.660	0	6.163	3.306.854	(12.092)	(1.025)	1.333.108	(166.046)	115.539	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.852.160
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	271.011	-	(179.163)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.848
Otras variaciones del patrimonio neto	(0)	(0)	(2.488)	1.085.942	20.876	(322)	(1.333.108)	99.436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(129.663)
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)	-	(0)	-	-	-	-	(119.252)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119.252)
Compra de acciones propias	-	-	-	(27)	-	(50.810)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.837)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	50.488	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.488
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	1.114.420	-	-	(1.333.108)	218.688	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	(2.488)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.488)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	(28.451)	20.876	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.575)
De los cuales: donación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 30-06-2022	269.660	-	3.675	4.392.796	8.784	(1.347)	271.011	(66.610)	(63.624)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.814.344

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.



CLASE 8.ª



002505177

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Miles de Euros)

	Capital (Nota 12)	Prima de emisión (Nota 12)	Instrumentos de patrimonio emitidos discretos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Reservas de valorización (Nota 12)	Otras (-) Acciones reservas propias (Nota 12)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante (Nota 3)	(-) Otro resultado global acumulado (Nota 12)	Otro resultado global acumulado (Nota 12)	Otros elementos	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 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.164	- 1.155.418
Otras variaciones del patrimonio neto	-(1.184.265)	-	(3.364)	252.110	(4.806)	14.415	2.041	(317.123)	-	-	-(1.240.992)
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)	-	-	-	-	-	-	-	(44.724)	-	-	-(1.228.989)
Compra de acciones propias	-	-	-	114	-	-	(26.680)	-	-	-	(26.575)
Venta o cancelación de acciones propias del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	28.731	-	-	-	-	28.731
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)	44.724	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	(3.364)	-	-	-	-	-	-	(3.364)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(20.405)	14,415	-	-	-	-	(10,795)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 30-06-2021(*)	269.660	-	-	4.118	3.303.247	-	(362)	(1.600)	1.140.253	163.267	- 4.878.583

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



CLASE 8.^a



002505178

CLASE 8.^a

002505179

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Miles de Euros)

	Nota	30/06/2022	30/06/2021(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio		(1.142.231)	3.264.087
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		271.611	1.140.253
Amortización		299.238	(540.697)
Otros ajustes		39.890	38.398
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		259.349	(579.035)
Activos financieros mantenidos para negociar		6.056.939	4.036.418
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		(115.712)	1.943.152
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		19.916	12.184
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
Activos financieros a coste amortizado		(95.268)	(113.063)
Otros activos de explotación		5.557.972	2.152.375
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		690.028	41.769
Pasivos financieros mantenidos para negociar		4.387.730	6.747.012
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	10	(241.710)	1.983.744
Pasivos financieros a coste amortizado		-	-
Otros pasivos de explotación		4.796.694	5.104.793
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		(167.254)	(341.525)
(43.271)		(46.064)	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos		(17.544)	(59.175)
Activos tangibles		42.829	83.844
Activos intangibles		7.324	7.908
Inversiones en negocios conjuntos u asociadas		19.472	21.653
Entidades dependientes u otras unidades de negocio	2	-	54.283
Activos no corrientes u pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	16.033	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	-
Cobros		25.285	24.669
Activos tangibles		-	-
Activos intangibles		-	-
Inversiones en negocios conjuntos u asociadas		1.631	-
Entidades dependientes u otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes u pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6	23.654	74.669
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos		(619.573)	507.318
Dividendos		670.062	271.413
Pasivos subordinados	3	119.252	44.724
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	10	500.000	200.000
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		50.810	26.690
Cobros		0	-
Pasivos subordinados		50.488	778.731
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	10	-	750.000
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		50.488	28.731
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		(1.779.349)	3.712.230
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		22.373.090	15.044.317
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		20.593.741	18.756.547

Pro memoria	Nota	30/06/2022	30/06/2021(*)
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO			
Del cual en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo		406.464	259.454
Efectivo		196.723	167.354
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		19.544.603	18.126.156
Otros activos financieros		852.415	463.037
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-	-

Las Notas explicativas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.

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

Grupo Bankinter

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al primer semestre de 2022

1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información

a) Introducción

Bankinter, S.A. (el Banco o la Entidad) fue constituido mediante escritura pública otorgada en Madrid el 4 de junio de 1965, con el nombre de Banco Intercontinental Español, S. A. El 4 de mayo de 2004 adquiere su denominación actual. Se encuentra inscrito en el Registro Especial de Bancos y Banqueros. Su Número de Identificación Fiscal es A-28157360 y pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de código 0128. El código identificador de entidad jurídica (LEI), por sus siglas en inglés) de Bankinter, S.A., es VWMYAEQSTOPNV0SUGU82.

Su domicilio social está situado en Paseo de la Castellana número 29, 28045, Madrid, España. En la página "web corporativa", www.bankinter.com/webcorporativa, y en su domicilio social pueden consultarse los Estatutos Sociales y demás información pública sobre la Entidad.

Tiene por objeto social el desarrollo de la actividad bancaria, y está sujeto a la normativa y las regulaciones de las entidades bancarias operantes en España.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con él, el Grupo Bankinter (el Grupo o el Grupo Bankinter).

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados (en adelante, "cuentas semestrales") del Grupo correspondientes al periodo de seis meses

terminado el 30 de junio de 2022 han sido elaborados y formulados por sus Administradores, en su reunión del 20 de julio de 2022. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2021 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas del Banco celebrada el 23 de marzo de 2022.

b) Hechos significativos del periodo

Durante el primer semestre del año, Bankinter y Liberty Seguros han alcanzado un acuerdo para desarrollar de forma conjunta el negocio de Seguros a través de la compañía "Bankinter Liberty Hogar y Auto, S.A.", que centrará su actividad en la comercialización de productos y servicios en estas dos líneas de negocio. Mediante esta operación, sujeta a recibir las correspondientes autorizaciones regulatorias, Liberty adquiere a Bankinter el 50,01% de Bankinter Hogar y Auto, S.A., reteniendo Bankinter el 49,99% restante. Los productos contarán en su diseño y desarrollo con la experiencia de Liberty Seguros, y serán distribuidos en exclusiva a través de todas las redes comerciales de Bankinter, tanto presenciales como a distancia, en España y Portugal, incluido EVO Banco, la entidad 100% digital del Grupo Bankinter. A 30 de junio de 2022, las correspondientes autorizaciones regulatorias para la ejecución de este acuerdo continuaban en curso.

Durante el primer semestre del ejercicio, se ha constituido la sociedad "Bankinter Investment, S.A.", íntegramente participada por Bankinter, S.A. Esta última sociedad segregará a favor Bankinter Investment S.A. el patrimonio correspondiente a la unidad económica que venía desarrollando hasta ahora el negocio de banca de inversión, consistente esencialmente en: i) originación y estructuración de operaciones de inversión alternativa; ii) asesoramiento en operaciones corporativas (principalmente en fusiones y adquisiciones); y iii) asesoramiento en operaciones de financiación estructurada y alternativa.

Durante el primer semestre del ejercicio, ha comenzado sus actividades "Bankinter International Notes Sà r.l.", filial al 100% del grupo Bankinter, ubicada en Luxemburgo y dedicada a la emisión de bonos estructurados, los cuales son comercializados por su matriz "Bankinter, S.A."

Durante el primer semestre del ejercicio, se procedió a la amortización anticipada íntegra de la serie de Obligaciones Subordinadas por 500 millones de euros de nominal, emitida en abril de 2017 a un tipo fijo de 2,50% (Nota 10).



CLASE 8.ª



002505180

Cambios en el modelo de negocio mixto de Valores Representativos de Deuda:

Como consecuencia de la salida del grupo de Línea Directa Aseguradora S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, el Comité de Activos y Pasivos de Bankinter, adoptó formalmente, en su sesión de junio de 2022, la decisión de modificar las definiciones de "modelo de negocio mixto (para la consecución de los flujos contractuales y para vender)" y "modelo de negocio para la consecución de flujos contractuales" de los valores representativos de deuda privada institucional, en línea con su política de gestión de riesgos. Consecuentemente, determinadas carteras de deuda privada institucional, que se asignaron al modelo mixto cuando LDA pertenecía al grupo, han pasado a ser asignadas al modelo de negocio para la consecución de flujos contractuales.

En línea con los requerimientos de la NIIF 9, este cambio de modelos de negocio que requiere su reflejo contable en la forma de una reclasificación prospectiva de los valores afectados. Concretamente, debe mantenerse la clasificación contable actual de los valores afectados (a cierre del semestre, en la cartera de "Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Global") hasta el cierre del periodo de información financiera vigente (30 de junio de 2022) y ejecutarse la reclasificación con fecha efectiva del primer día del siguiente periodo de información financiera, esto es, el 1 de julio de 2022, cuando pasarán a estar clasificados en la cartera de "Activos Financieros a Coste Amortizado".

El cambio de modelo descrito cumple los requerimientos de la NIIF 9 en cuanto a:

- Infrecuencia;
- Cambio de gestión aprobado por el órgano de gobierno competente del grupo; y
- Está motivado por los factores externos mencionados (cambio en la estructura del grupo, principalmente) que son significativos para la actividad bancaria del grupo y observables.

En la nota 1 h) de hechos posteriores, se incluyen los impactos de esta reclasificación.

c) Bases de presentación de las cuentas semestrales

De acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

El 6 de diciembre de 2017 se publicó en el Boletín Oficial del Estado la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre las normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros. Esta circular, que entró en vigor el 1 de enero de 2018, deroga la circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España y sus posteriores modificaciones, y tiene por objeto adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a las Normas Internacionales de Información Financiera 9 y 15 adoptados por la Unión Europea (NIIF-UE 9 y NIIF-UE 15).

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2021 del Grupo fueron formuladas por los Administradores del Banco (en reunión de su Consejo de Administración de 21 de febrero de 2022) de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2017 del Banco de España.

Las presentes cuentas semestrales se han elaborado y se presentan de acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002 con la NIC 34, Información Financiera Intermedia para la preparación de estados financieros intermedios resumidos consolidados, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007 y teniendo en cuenta lo requerido por la Circular 3/2018, de 28 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.).

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias



CLASE 8.ª



002505181



CLASE 8.^a



002505182

ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas.

Por lo anterior, las presentes cuentas semestrales no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estas cuentas semestrales las mismas deben ser leídas junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de las presentes cuentas semestrales son las mismas que las aplicadas en las últimas cuentas anuales consolidadas aprobadas, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante los primeros seis meses del ejercicio actual. En este sentido es necesario indicar que durante el primer semestre del ejercicio actual han entrado en vigor nuevas normas contables que, por tanto, han sido tenidas en cuenta en la elaboración de los estados financieros semestrales resumidos consolidados.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF

i) **Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2022.**

NIC 16 (Modificación) "Inmovilizado material: importes percibidos antes del uso previsto": Se prohíbe deducir del coste de un elemento del inmovilizado material cualquier ingreso obtenido de la venta de artículos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto. Los ingresos por la venta de tales muestras, junto con los costes de producción, ahora se reconocen en resultados. La modificación también aclara que una entidad está probando si el activo funciona correctamente cuando evalúa el rendimiento técnico y físico del activo. El rendimiento financiero del activo no es relevante para esta evaluación. Por lo tanto, un activo podría ser capaz de operar según lo previsto por la dirección y estar sujeto a amortización antes de que haya alcanzado el nivel de rendimiento operativo esperado por la dirección. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2022.

La implantación de esta norma no ha tenido impactos significativos en los Estados Financieros del grupo en el ejercicio.

NIC 37 (Modificación) "Contratos de carácter oneroso: costes del cumplimiento de un contrato": La modificación explica que el coste directo de cumplir un contrato comprende los costes incrementales de cumplir ese contrato y una asignación de otros costes que se relacionan directamente con el cumplimiento de los contratos. También aclara que antes de dotar una provisión separada por causa de un contrato oneroso, la entidad reconocerá cualquier pérdida por deterioro que haya ocurrido en los activos utilizados para cumplir el contrato, en vez de sobre los activos dedicados a ese contrato. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2022.

La implantación de esta norma no ha tenido impactos significativos en los Estados Financieros del grupo en el ejercicio.

NIIF 3 (Modificación) "Referencia al Marco conceptual": Se ha actualizado la NIIF 3 para referirse al Marco Conceptual de 2018 a fin de determinar qué constituye un activo o un pasivo en una combinación de negocios (antes se refería al MC de 2001). Además, se ha añadido una nueva excepción en la NIIF 3 para pasivos y pasivos contingentes. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2022.

La implantación de esta norma no ha tenido impactos significativos en los Estados Financieros del grupo en el ejercicio.

Mejoras Anuales de las NIIF. Ciclo 2018 - 2020: Las modificaciones afectan a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41 y aplican a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2022. Las principales modificaciones se refieren a:

- **NIIF 1 " Adopción por primera vez de las NIIF":** La NIIF 1 permite una exención si una dependiente adopta las NIIF en una fecha posterior a su matriz. Esta modificación permite que las entidades que hayan tomado esta exención también midan las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes contabilizados por la matriz, en función de la fecha de transición de esta última a las NIIF.
- **NIIF 9 "Instrumentos financieros":** La modificación aborda qué costes deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. Los costes u honorarios podrían pagarse a terceros o al prestamista. Según la modificación, los costes u honorarios pagados a terceros no se incluirán en la prueba del 10%.

- NIC 41 "Agricultura". Esta modificación elimina el requisito de excluir los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

La implantación de estas normas no ha tenido impactos significativos en los Estados Financieros del grupo en el ejercicio.

ii) Normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigor, pero que se pueden adoptar con anticipación.

NIIF 17 "Contratos de seguros": La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 "Contratos de seguros", que permitía una amplia variedad de prácticas contables. La nueva norma cambia fundamentalmente la contabilidad por todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con componentes de participación discrecional. En junio de 2020, el IASB modificó la norma, desarrollando enmiendas y aclaraciones específicas destinadas a facilitar la implantación de la nueva norma, aunque no cambiaron los principios fundamentales de la misma.

La norma es de aplicación para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose su aplicación anticipada si se aplica la NIIF 9, "Instrumentos financieros"

en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 o antes de dicha fecha.

Se estima que la implantación de esta norma no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros del grupo.

NIC 1 (Modificación) "Desglose de políticas contables": Se ha modificado la NIC 1 para mejorar los desgloses sobre las políticas contables para que proporcionen información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2023.

Se estima que la implantación de esta norma no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros del grupo.

NIC 8 (Modificación) "Definición de estimaciones contables": Se ha modificado la NIC 8 para ayudar a distinguir entre los cambios de estimación contable y los cambios de política contable. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2023.

Se estima que la implantación de esta norma no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros del grupo.

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

NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) "Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos": Estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de las ventas y aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos que dependerá de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio". El inversor reconocerá la ganancia o pérdida completa cuando los activos no monetarios constituyan un "negocio". Si los activos no cumplen la definición de negocio, el inversor reconoce la ganancia o pérdida en la medida de los intereses de otros inversores. Las modificaciones sólo aplicarán cuando un inversor venda o aporte activos a su asociada o negocio conjunto.

Originalmente, estas modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 eran prospectivas y efectivas para los ejercicios anuales que comenzasen a partir de 1 de enero de 2016. No obstante, a finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas (sin fijar una nueva fecha concreta), ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.

Se estima que la implantación de esta norma no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros del grupo.

NIC 1 (Modificaciones) "Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes": Estas modificaciones aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del ejercicio sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los hechos posteriores a la fecha de cierre del ejercicio (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La modificación también aclara lo que quiere decir la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2022, si bien se permite su adopción anticipada.

No obstante, en julio de 2020 hubo una modificación para cambiar la fecha de entrada en vigor de la modificación al 1 de enero de 2023. Dichas modificaciones están pendientes de aprobación por parte de la Unión Europea.



CLASE 8.ª



002505183

Se estima que la implantación de esta norma no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros del grupo.

NIC 12 (Modificación) "Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción": En determinadas circunstancias bajo la NIC 12, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez ("exención de reconocimiento inicial"). Anteriormente, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales se reconocen tanto un activo como un pasivo en el momento de su reconocimiento inicial. La modificación aclara que la exención no aplica y que, por tanto, existe la obligación de reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones.

La modificación entra en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, si bien se permite su aplicación anticipada. Dicha modificación está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

Se estima que la implantación de esta norma no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros del grupo.

NIIF 17 (Modificación) "Aplicación inicial de NIIF 17 y NIIF 9 – Información comparativa": El IASB ha publicado una enmienda de la NIIF 17 que introduce modificaciones de alcance limitado a los requerimientos de transición de la NIIF 17, "Contratos de seguro", y no afecta a ningún otro requerimiento de la NIIF 17. La NIIF 17 y la NIIF 9 "Instrumentos financieros" tienen diferentes requerimientos de transición. Para algunas aseguradoras, estas diferencias pueden provocar asimetrías contables puntuales entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa que presenten en sus estados financieros cuando apliquen la NIIF 17 y la NIIF 9 por primera vez. La modificación ayudará a las aseguradoras a evitar estas asimetrías y, por tanto, mejorará la utilidad de la información comparativa para los inversores.

Esta modificación, que está pendiente de adopción por la Unión Europea, es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Se estima que la implantación de esta norma no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros del grupo.

d) Políticas contables no descritas en las Cuentas Anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2021

El Grupo no aplica políticas contables, relevantes para el entendimiento de los presentes estados financieros intermedios, que no hayan sido descritas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros. Para presentar los importes en miles de euros, los saldos contables han sido objeto de redondeo; por ello, es posible que los importes que aparezcan en ciertas tablas no sean la suma aritmética exacta de las cifras que los preceden.

e) Estimaciones realizadas

La información incluida en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados es responsabilidad de los Administradores del Grupo, habiéndose utilizado, en su caso, estimaciones para la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que han sido realizadas por la Alta Dirección del Grupo y ratificadas por sus Administradores. Los principales juicios y estimaciones utilizados se indican en la Nota 2.c) de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2021.

f) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedican las sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al primer semestre del ejercicio.

g) Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, el Grupo, de acuerdo con la NIC 34, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del semestre.



CLASE 8.ª



002505184

h) Hechos posteriores

Como se informa en la nota 1, b) de estas cuentas semestrales, el Comité de Activos y Pasivos de Bankinter adoptó la decisión de modificar los modelos de negocio de determinadas carteras de deuda privada institucional. Como consecuencia de ello, los instrumentos de deuda que no cumplen el nuevo modelo definido de negocio mixto han pasado a asignarse al modelo de negocio para la consecución de flujos contractuales, lo que contablemente implica la reclasificación de dichos valores desde la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" a la cartera de "Activos financieros a coste amortizado".

En línea con los requerimientos de la NIIF 9, a efectos de la reclasificación prospectiva, los instrumentos de deuda afectados se contabilizarán como si siempre hubieran estado a coste amortizado, utilizando la tasa interna de retorno del momento de su compra, revirtiendo el ajuste registrado en otro resultado global y ejecutarse con fecha efectiva de reclasificación el primer día del siguiente periodo de información financiera, esto es, el 1 de julio de 2022.

A 1 de julio de 2022, el nominal de los valores representativos de deuda reclasificados prospectivamente desde la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" a la cartera de "Activos financieros a coste amortizado" es 642.090 miles de euros. El ajuste en "Otro resultado global acumulado" revertido implica un impacto positivo en esta partida de 48.242 miles de euros.

Por otro lado, el 8 de julio de 2022, Bankinter, S.A., publicó "Otra Información Relevante" en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para informar a los titulares de las cédulas hipotecarias emitidas por Bankinter que, a partir de dicha fecha, el régimen jurídico aplicable a las Cédulas será el previsto en el Real Decreto-ley 24/2021, de 2 de noviembre, de transposición de directivas de la Unión Europea en las materias de, entre otras, bonos garantizados (en adelante, el RDL 24/2021).

Las Cédulas pasarán a estar especialmente garantizadas por una cartera abierta y variable de activos identificados e individualizados en el registro especial de Bankinter (el "Conjunto de Cobertura").

En cumplimiento del art. 34 del RDL 24/2021, el programa de cédulas hipotecarias de Bankinter ha sido autorizado por parte del Banco de España

con fecha de 4 de julio de 2022 (en adelante, el Programa). En este sentido, Banco de España ha confirmado y publicado en su página web que, a partir del 8 de julio de 2022, las Cédulas han sido designadas elegibles para utilizar la denominación Bono Garantizado Europeo (Premium).

Bankinter ha designado a Intermoney Agency Services, S.A. como Órgano de Control del Conjunto de Cobertura para el Programa (en adelante, "Órgano de Control").

El Órgano de Control ha manifestado su conformidad al procedimiento aplicado para el traspaso de los activos de cobertura que integran el Registro Especial del Conjunto de Cobertura del Programa, debido a que permite mantener el nivel de calidad crediticia, la coherencia entre los vencimientos medios de los préstamos y el vencimiento de los títulos emitidos, la diversificación geográfica y la granularidad adecuadas de acuerdo con las exigencias del Real Decreto-ley 24/2021 y los criterios establecidos por Bankinter. En particular, el Órgano de Control ha verificado que la valoración actualizada de los activos físicos que garantizan los activos de cobertura empleada por Bankinter de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 17.1.a) del RDL 24/2021, es la que resulta de la aplicación de la Circular 4/2017 del Banco de España, la cual no es superior a la obtenida en las tasaciones individuales completas realizadas de acuerdo con la Orden ECO/805/2003 con ocasión de la concesión del préstamo.

Las Cédulas continuarán rigiéndose por lo demás, mutatis mutandis, por sus respectivos términos y condiciones.

Entre la fecha de cierre del primer semestre y la fecha de formulación de estas cuentas semestrales, no se ha producido ningún otro hecho posterior significativo digno de mención.

i) Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo Único de Resolución

De acuerdo con la normativa contable en vigor, el Grupo no ha registrado ningún gasto por la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos correspondiente al primer semestre del ejercicio actual ni durante el mismo periodo del ejercicio anterior.

Durante el primer semestre del presente ejercicio, el Grupo ha registrado la contribución anual al Fondo Único de Resolución, por importe de 55,5 millones de euros, en el ejercicio anterior este importe ascendió a 41,2 millones de euros. Dichos importes, conforme a la normativa contable en



CLASE 8.ª



002505185

vigor han sido registrados íntegramente como gasto en las cuentas de pérdidas y ganancias intermedias resumidas consolidadas.

j) Comparabilidad de la información

La información contenida en estas cuentas semestrales correspondiente al ejercicio anterior se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

k) Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

En los estados de flujos de efectivo resumidos consolidados se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que se indica a continuación:

1. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
2. Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
3. Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
4. Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo resumidos consolidados, se ha considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo los saldos registrados en el epígrafe "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista" del balance resumido consolidado.

2. Grupo Bankinter

En las últimas cuentas anuales consolidadas se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo consolidadas y sobre las sociedades valoradas por el método de la participación.

Las variaciones en el perímetro de consolidación del Grupo, producidas durante el primer semestre del ejercicio se describen a continuación:

Durante el primer semestre del año, Bankinter y Liberty Seguros han alcanzado un acuerdo para desarrollar de forma conjunta el negocio de Seguros a través de la compañía "Bankinter Liberty Hogar y Auto, S.A", que centrará su actividad en la comercialización de productos y servicios en estas dos líneas de negocio. Mediante esta operación, sujeta a recibir las correspondientes autorizaciones regulatorias, Liberty adquiere a Bankinter, el 50,01% de Bankinter Hogar y Auto, S.A., reteniendo Bankinter el 49,99% restante. Los productos contarán en su diseño y desarrollo con la experiencia de Liberty Seguros, y serán distribuidos en exclusiva a través de todas las redes comerciales de Bankinter, tanto presenciales como a distancia, en España y Portugal, incluido EVO Banco, la entidad 100% digital del Grupo Bankinter. A 30 de junio de 2022, las correspondientes autorizaciones regulatorias para la ejecución de este acuerdo continuaban en curso.

Durante el primer semestre del ejercicio, se ha constituido la sociedad "Bankinter Investment, S.A.", íntegramente participada por Bankinter, S.A. Esta última sociedad segregará a favor Bankinter Investment S.A. el patrimonio correspondiente a la unidad económica que venía desarrollando hasta ahora el negocio de banca de inversión, consistente esencialmente en: i) originación y estructuración de operaciones de inversión alternativa; ii) asesoramiento en operaciones corporativas (principalmente en fusiones y adquisiciones); y iii) asesoramiento en operaciones de financiación estructurada y alternativa.

Durante el primer semestre del ejercicio, ha comenzado sus actividades "Bankinter International Notes S.à r.l.", filial al 100% del grupo Bankinter, ubicada en Luxemburgo y dedicada a la emisión de bonos estructurados, los cuales son comercializados por la matriz "Bankinter, S.A.".



CLASE 8.ª



002505186

3. Dividendos distribuidos por el Banco y beneficio por acción

A continuación, se presentan los dividendos pagados con cargo a los resultados de 2021 y 2022:

Fecha Aprobación Consejo	Importe (Miles de Euros)	Resultados del Ejercicio
sep-2021	119.780	2021
dic-2021	46.265	2021
feb-2022	52.642	2021
Total 2021	218.687	
jun-2022	66.610	2022
Total 2022	66.610	

Los estados contables provisionales formulados por Bankinter S.A. de acuerdo con los requisitos legales, poniendo de manifiesto la existencia de los recursos suficientes para la distribución de los dividendos a cuenta, fueron los siguientes:

	Miles de Euros
Primer	
Beneficio después de impuestos (miles de euros)	206.285
Dividendos satisfechos (miles de euros)	
Dividendo a cuenta (miles de euros)	66.610
Dividendos a cuenta acumulados (miles de euros)	66.610
Dividendo bruto por acción (euros)	0,07412058
Fecha de pago	jun-2022

A continuación, se presentan el beneficio básico y diluido por acción del semestre, calculado de acuerdo con los procedimientos descritos en las últimas Cuentas Anuales del Grupo publicadas:

	30-06-2022	30-06-2021
Resultado del periodo (miles de euros)	271.011	1.140.253
Importe cupón instrumento perpetuo no acumulativo convertible contingente	(7.596)	(11.566)
Beneficios del ejercicio (miles de euros)	263.415	1.128.688
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)	896.589	896.932
Beneficio básico por acción (euros)	0,30	1,27
Beneficio diluido por acción (euros)	0,29	1,26
Promemoria:		
Actividades Continuada:		
Beneficios del ejercicio (miles de euros)	263.415	193.014
Beneficio básico por acción (euros)	0,30	0,23
Beneficio diluido por acción (euros)	0,29	0,22
Actividades Interrumpidas:		
Beneficios del ejercicio (miles de euros)	-	935.674
Beneficio básico por acción (euros)	-	1,04
Beneficio diluido por acción (euros)	-	1,04

4. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección

En la Nota 36 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante el ejercicio 2021.

La Junta General de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2021 aprobó la Política de remuneraciones de consejeros para los ejercicios 2022, 2023 y 2024, junto con la fijación del importe máximo de remuneraciones a percibir por los consejeros en su condición de tales, conforme a la propuesta motivada aprobada por el Consejo de Administración, a la que acompañaba el preceptivo informe de la Comisión de Retribuciones, todo ello disponible en la página web corporativa de Bankinter.

Esta Política junto con el último Informe anual de Remuneraciones de consejeros aprobado por la Junta General de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2022, y que contiene la información detallada del importe de los distintos conceptos retributivos percibidos en el ejercicio 2021 y los propuestos para 2022, con indicación de su variación respecto del ejercicio anterior, configuran la política retributiva de los consejeros de Bankinter para el ejercicio en curso.

A continuación, se incluye un resumen de los datos más significativos de dichas remuneraciones y prestaciones correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021:

Remuneraciones a Miembros del Consejo de Administración

	30-06-2022	30-06-2021
Miembros del Consejo de Administración:		
Concepto retributivo		
Retribución fija (1)	1.264	1.149
Retribución variable (2)	226	232
Dietas (3)	703	683
Atenciones estatutarias (4)	-	-
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
Total	2.193	2.064

(1) Retribución Fija correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos y al Presidente del Consejo de Administración por el desempeño de sus funciones institucionales no ejecutivas adicionales a las percibidas como consejero. Incluye lo percibido por Carnival SA entre el 1 de enero y el 22 de marzo, y por D. Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda entre el 23 de marzo y el 30 de junio.



CLASE 8.ª



002505187



CLASE 8.^a



002505188

- (2) Retribución Variable correspondiente a los Consejeros Ejecutivos en su condición de ejecutivos. En el informe anual de remuneraciones de los consejeros publicado por Bankinter en su página web corporativa (www.bankinter.com/webcorporate) aprobado por la Junta General celebrada el 23 de marzo de 2022, se describe el sistema de retribución variable anual que tiene como beneficiarios a toda la plantilla del Grupo Bankinter, incluidos los Consejeros ejecutivos de la entidad y los miembros de la Alta Dirección. El devengo de la retribución variable correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021 se produce a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Por ello, no se refleja importe alguno.
- (3) Dietas de asistencia a Comisiones y Comisiones (todos los Consejeros).
- (4) Comprende la retribución fija por sus funciones de mero consejero.

Otras prestaciones a Miembros del Consejo de Administración

	30-06-2022	30-06-2021
Miles de Euros		
Miembros del Consejo de Administración:		
Otros beneficiarios:		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	1.437	3.186
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones (1)	583	560
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas (2)	3.360	2.777
Primas de seguros de vida	2	2
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-
	5.382	6.525

- (1) El Consejo de Administración de Bankinter, a propuesta de la Comisión de Retribuciones aprobó el 20 de diciembre de 2017, un "Sistema de prestación social complementaria para ejecutivos y comité de dirección", compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de la Entidad, que contempla mecanismos que permiten el ajuste de las aportaciones de la Entidad correspondientes en función de resultados o circunstancias adversas.
- (2) Bankinter no mantiene con sus Consejeros ni ejecutivos compromisos por pensiones.

Adicionalmente, en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, los importes por primas de seguros de vida corresponden al Presidente del Consejo y la Consejera Delegada.

Remuneraciones a la Alta Dirección

	30-06-2022	30-06-2021
Miles de Euros		
Alta Dirección:		
Total remuneraciones recibidas por la Alta Dirección	1.338	1.205

Actualmente, en el caso de los miembros de la Alta Dirección y, en términos generales, al 50% de la cantidad devengada como retribución variable se difiere de forma lineal en un periodo de cinco años pagadero en los meses de enero de los años siguientes al de su aprobación por Junta, y el 50% tanto de la parte diferida como de la no diferida, de la retribución variable devengada durante el año se abonará mediante el entrega de acciones de la Sociedad, una vez aprobada por la Junta General de accionistas que se celebre el año siguiente al de devengo. Esta misma regla es de aplicación a la retribución variable percibida por los Consejeros ejecutivos por sus funciones ejecutivas, con la única excepción de que la parte diferida a la Consejera Delegada representa un 60% de la retribución variable, y que se entregará en acciones el 60% de la parte diferida.

El devengo de la retribución variable de la Alta Dirección correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021 se produce a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Por ello, no se refleja importe alguno, correspondiendo el importe total de las remuneraciones recibidas únicamente a retribución fija.

Adicionalmente al recogido en la tabla anterior, el Consejo de Administración de Bankinter, a propuesta de la Comisión de Retribuciones aprobó el 20 de diciembre de 2017, un "Sistema de prestación social complementaria para ejecutivos y comité de dirección", compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de la Entidad, que contempla mecanismos que permitan el ajuste de las aportaciones de la Entidad correspondientes en función de resultados o circunstancias adversas. A 30 de junio de 2022 se han hecho aportaciones a la Alta Dirección por importe de 726 miles de euros. A 30 de junio de 2021 se realizó una aportación a la Alta Dirección por importe de 624 miles de euros.

Los importes indicados recogen la retribución en el periodo correspondiente con independencia de los meses que se haya pertenecido a la Dirección del Banco y excluyendo a los consejeros ejecutivos. En la fecha de aprobación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados la Alta Dirección del Banco está formada por 7 personas (igual que en junio de 2021).

El Grupo remunera a determinados colectivos de empleados con acciones, es decir, entregando instrumentos de capital propio a cambio de los servicios prestados. De acuerdo con la normativa contable, los servicios recibidos bajo este sistema de remuneración se registran en la cuenta de resultados generando como contrapartida un incremento de fondos propios.

5. Activos financieros

Composición y desglose

A continuación, se presenta el desglose de los activos financieros del Grupo, distintos de los saldos correspondientes a "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista" y "Derivados - contabilidad de coberturas", al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, por naturaleza y categorías a efectos de valoración.

Naturaleza/Categoría	30-06-2022				Miles de Euros
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	
Derivados	874.287	-	-	-	150.098
Instrumentos de patrimonio	119.585	-	238.456	-	886
Valores representativos de deuda	876.949	-	2.183.312	8.656.272	550
Préstamos y anticipos	2.051.724	-	-	73.578.187	-
Bancos centrales	-	-	-	-	3.688.053
Entidades de crédito	1.991.869	-	-	-	550
Clientela	59.855	-	-	-	69.890.134
	3.922.844	-	2.421.768	82.234.459	151.534



CLASE 8.^a



002505189

Naturaleza/Categoría	31-12-2021				Miles de Euros
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable	Activos financieros no destinados a negociación valorados a coste obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	
Derivados	342.070	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	197.862	304.893	-	-	130.328
Valores representativos de deuda	1.246.748	2.446.624	7.595.987	739	739
Préstamos y anticipos Bancos centrales	2.251.575	-	68.689.376	250	250
Entidades de crédito	2.251.575	-	2.407.309	-	-
Clientela	-	-	66.282.067	250	250
Total	4.038.255	2.751.517	76.285.363	131.316	131.316

A continuación, se muestran los movimientos entre fases 1, 2 y 3 que se ha producido durante el primer semestre de 2022 y 2021 en el importe en libros bruto de los préstamos y anticipos de la cartera de activos financieros a coste amortizado, así como los movimientos de las correspondientes correcciones de valor por deterioro:

	30/06/2022			Total
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	
Importe en libros bruto a 31/12/2021	56.019.507	2.022.468	1.634.172	59.676.147
Altas, bajas y variaciones de saldo	5.234.400	(160.959)	(96.982)	4.976.459
Transferencias entre fases	(898.249)	737.534	160.715	-
Salidas Fase 1	(1.374.228)	1.351.170	23.058	-
Salidas Fase 2	459.095	(647.790)	168.695	-
Salidas Fase 3	16.885	34.154	(51.039)	-
Fallidos	-	-	(47.020)	(47.020)
Importe en libros bruto a 30/06/2022	70.355.658	2.599.043	1.650.885	74.605.586
Préstamos y Anticipos				
				30/06/2021
Importe en libros bruto a 31/12/2020	63.024.120	1.562.772	1.612.566	66.199.459
Altas, bajas y variaciones de saldo	2.748.832	(183.593)	(76.986)	2.488.253
Transferencias entre fases	(658.641)	694.957	163.684	-
Salidas Fase 1	(999.842)	974.398	25.444	-
Salidas Fase 2	121.405	(318.833)	197.429	-
Salidas Fase 3	19.796	39.392	(59.189)	-
Fallidos	-	-	(30.975)	(30.975)
Importe en libros bruto a 30/06/2021	64.914.311	2.074.136	1.668.290	68.656.737

A 30 de junio de 2022, incluido en las cifras anteriores, el "importe en libros Bruto" de la cartera de préstamos y anticipos adquiridos con deterioro asciende a 24.760 miles de euros (37.914 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), lo que representa un descuento medio con respecto al principal adeudado en estas exposiciones del 60,6% (55,3% a 31 de diciembre de 2021) y lo que se añade una corrección de valor por deterioro de 5.345 miles de euros (4.982 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

	Correcciones de Valor por Deterioro			30/06/2022
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	
Saldo de cierre a 31/12/2021	176.946	89.224	720.601	986.771
Altas, bajas y variaciones de provisión	(26.745)	34.106	67.980	75.341
Transferencias entre fases	8.522	(33.097)	24.575	-
Salidas Fase 1	(18.012)	17.158	853	-
Salidas Fase 2	23.242	(57.906)	34.664	-
Salidas Fase 3	3.292	7.650	(10.942)	-
Fallidos	-	-	(34.713)	(34.713)
Saldo de cierre a 30/06/2022	158.723	90.233	778.443	1.027.399
Préstamos y Anticipos				
				30/06/2021
Saldo de cierre a 31/12/2020	180.065	58.846	678.066	916.977
Altas, bajas y variaciones de provisión	(5.459)	46.046	50.072	90.660
Transferencias entre fases	(6.438)	(18.879)	25.317	-
Salidas Fase 1	(19.053)	17.908	1.144	-
Salidas Fase 2	7.662	(40.597)	36.935	-
Salidas Fase 3	4.953	7.810	(12.763)	-
Fallidos	-	-	(19.813)	(19.813)
Saldo de cierre a 30/06/2021	168.169	86.013	733.642	987.824

Durante el segundo semestre del 2022 se han realizado ventas de activos dudosos y fallidos por importe de 62,2 millones de euros.

Calidad crediticia de la cartera de Activos financieros a coste amortizado

A continuación, se adjuntan los datos de la calidad de la cartera crediticia a la fecha de cierre indicada:

	30-06-2022	31-12-2021
Importe bruto	31.12.2021	31.12.2021
Riesgo normal	79.012.839	73.616.326
Riesgo normal en vigilancia especial	2.589.043	2.022.468
Riesgo dudoso	1.651.641	1.634.928
Total Importe bruto	83.263.523	77.273.722



CLASE 8.^a

002505190

	30-06-2022	31-12-2021
Activos adjudicados recibidos en pago de deudas	65,189	80,889
Valor bruto	144,923	170,656
Ajustes por valoración	(79,734)	(89,767)
Activos de operaciones interrumpidas		
Otros activos	21,735	25,295
Valor neto	66,924	106,184

Los "Otros activos" incluyen fundamentalmente inmuebles que fueron de uso propio y actualmente se encuentran en proceso de venta.

7. Derivados - contabilidad de coberturas de activo y pasivo

A continuación, se muestra el detalle de los instrumentos de cobertura vigentes a cierre del primer semestre del ejercicio actual y del mismo período del ejercicio anterior, respectivamente.

	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Miles de euros				
	Nominal		Valor Razonable Instrumento de Cobertura	
Coberturas de Valor razonable	15,272,340	15,166,195	501,284	(104,542)
Tipo de interés				
Renta fija EUR	1,581,940	1,901,940	317,559	(111,959)
Préstamos EUR	330,287	355,506	17,569	(12,205)
Préstamos USD	67,648	69,043	2,020	(829)
Préstamos MXN**	1,652	2,104	41	12
Deuda senior	2,000,000	2,000,000	(132,279)	(1,690)
Deuda subordinada	785,823	1,289,823	(62,576)	6,196
Cédulas hipotecarias	2,000,000	2,000,000	2,198	58,378
Macrocoberturas cuentas a la vista	6,000,000	5,000,000	(119,673)	4,696
Macrocoberturas hipotecarias	2,500,990	2,545,699	476,435	(47,141)
Total	15,272,340	15,166,195	501,284	(104,542)
Coberturas de Flujos de efectivo				
Tipo de interés				
Macrocoberturas hipotecarias	2,011,000	2,011,000	(17,266)	(137)
Otros				
Ventas forward	200,000	55,000	6,583	(510)
Dólar Americano				
** Pesos Mexicano				

	30-06-2022	31-12-2021
Total correcciones de valor por deterioro de activos	1,029,065	988,359
Corrección de valor por deterioro calculada colectivamente	817,233	795,523
Corrección de valor por deterioro calculada individualmente	211,832	192,836
Valor en libros		
Total valor en libros	82,234,459	76,285,563
Garantías recibidas		
Valor de las garantías reales	39,879,840	38,448,284
Del que: garantía riesgos normales en vigilancia especial	1,324,151	1,151,493
Del que: garantía riesgos dudosos	501,129	571,358
Valor de otras garantías	12,359,896	11,579,944
Del que: garantía riesgos normales en vigilancia especial	632,732	512,208
Del que: garantía riesgos dudosos	234,379	168,778
Total valor de las garantías recibidas	52,239,735	50,028,228

	30-06-2022	31-12-2021
Compromisos u garantías financieras concedidas		
Compromisos de préstamos concedidos	16,193,854	15,963,970
Del que importe clasificado como normal en vigilancia especial	247,246	106,144
Del que importe clasificado como dudoso		
Importe registrado en el pasivo del balance	29,111	24,221
Garantías financieras concedidas	1,954,942	1,675,285
Del que importe clasificado como normal en vigilancia especial	16,637	17,049
Del que importe clasificado como dudoso	5,337	4,174
Importe registrado en el pasivo del balance	4,393	6,122
Otros compromisos concedidos	9,977,530	8,405,185
Del que importe clasificado como normal en vigilancia especial	53,367	46,070
Del que importe clasificado como dudoso	10,085	7,248
Importe registrado en el pasivo del balance	6,630	7,873

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

El desglose del saldo registrado en este epígrafe al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

A continuación, se muestra el detalle de los elementos cubiertos a cierre del primer semestre del ejercicio actual y del mismo periodo del ejercicio anterior, respectivamente.

	Valor en libros		Ajuste acumulado por coberturas (*)		Ajuste por coberturas reconocido en el ejercicio 2022		Cobertura de Flujo de Efectivo	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	ejercicio 2022		Coberturas Continuas	Coberturas Discontinuas
Coberturas de Valor Razonable								
Renta fija EUR	1.399.719	2.291.303	(244.462)	208.249	(452.710)	-	-	-
Préstamos EUR	312.032	363.861	(18.254)	7.275	(25.330)	-	-	-
Préstamos USD*	65.584	69.861	(2.064)	818	(2.882)	-	-	-
Préstamos MXN**	1.612	2.092	(41)	(12)	(29)	-	-	-
Total Activos Financieros	1.778.947	2.727.117	(264.821)	216.330	(481.151)	-	-	-
Deuda senior	1.865.218	1.994.367	134.782	5.633	129.148	-	-	-
Deuda subordinada	726.314	1.295.298	63.509	(5.476)	68.985	-	-	-
Cédulas hipotecarias	1.987.565	2.042.041	12.435	(42.041)	54.476	-	-	-
Total Pasivos Financieros	4.579.097	5.331.706	210.726	(41.884)	252.609	-	-	-
Macrocoberturas cuentas a la vista	5.876.720	5.001.957	123.280	(1.957)	125.237	-	-	-
Macrocoberturas hipotecarias	2.023.944	2.592.823	(477.084)	46.124	(523.208)	-	-	-
Coberturas de Flujo de Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Macrocoberturas hipotecarias	2.011.000	2.011.000	-	-	(17.024)	-	-	-
Ventas Forward	199.839	51.273	-	-	6.583	-	-	-

* Dólar Americano

** Pesos Mexicano

*** Yenes Japonés

(*) Los ajustes acumulados por coberturas de esta tabla incluyen ajustes por coberturas correspondientes a activos clasificados en la cartera de Activos a Valor Razonable con cambios en Otro resultado global por -8,9 millones de euros (-1,4 millones de euros para 2021)



CLASE 8.^a



002505191

8. Activos tangibles e intangibles

a) Activos tangibles

Durante los seis primeros meses de 2022 y 2021 no se han producido pérdidas por deterioro de elementos del activo tangible de importes significativos.

Por otro lado, al 30 de junio de 2022 y 2021, el Grupo no mantenía compromisos significativos de compra de elementos de inmovilizado material.

b) Activos intangibles

Fondos de comercio

El saldo incluido en el epígrafe "Activos Intangibles – Fondo de Comercio" al 30 de junio del 2022 se corresponde con el fondo de comercio generado en la adquisición de Bankinter Luxembourg, S.A.

El Grupo, al menos anualmente (y siempre que existan indicios de deterioro), realiza un análisis de la potencial pérdida de valor de los fondos de comercio que tiene registrados respecto a su valor recuperable. En la Nota 16 de las cuentas anuales consolidadas del Banco al 31 de diciembre de 2021 se describen las estimaciones realizadas por el Banco.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2022 y 2021 no se produjeron indicios de pérdidas de valor significativas que hayan requerido el registro de deterioros.

Otros activos intangibles

Durante los seis primeros meses de 2022 y 2021, no se han producido pérdidas por deterioro de elementos del activo intangible de importes significativos.

Durante el primer semestre del ejercicio comenzaron a amortizarse activos intangibles por *software* por importe de 43.146 miles de euros, generados principalmente en proyectos estratégicos del grupo (66.755 miles de euros a 30 de junio de 2021).

9. Derechos de uso

El Grupo mantiene derechos de uso por arrendamiento principalmente sobre edificios, locales y oficinas para el ejercicio de su actividad, así como,

en menor medida, vehículos, equipos para procesos de la información y aparcamientos.

Durante los seis primeros meses de 2022 y 2021 no se han producido pérdidas por deterioro de derechos de uso de importes significativos.

10. Pasivos financieros

Composición y desglose

A continuación, se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo, distintos de los "Derivados – contabilidad de coberturas", al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración.

	Miles de Euros		
	30-06-2022		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	926.249	-	-
Posiciones cortas	1.258.344	-	91.061.516
Depósitos	1.270.193	-	14.141.948
Bancos centrales	-	-	2.202.416
Entidades de crédito	-	-	74.717.153
Clientela	1.270.193	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	6.980.735
Emitidos	-	-	4.071.142
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	3.454.786	-	102.113.393

	Miles de Euros		
	31-12-2021		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
Derivados	438.795	-	-
Posiciones cortas	1.472.332	-	87.995.644
Depósitos	1.785.370	-	14.190.714
Bancos centrales	-	-	3.026.174
Entidades de crédito	245.677	-	70.778.756
Clientela	1.539.693	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	7.689.865
Emitidos	-	-	2.124.464
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	3.696.496	-	97.809.974



CLASE 8.ª



002505192

Información sobre emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

Las principales características de las emisiones, recompras o los reembolsos más significativos, efectuados por el Grupo durante los seis primeros meses de 2022 y 2021, o garantizadas por el Banco o entidades del Grupo, son las siguientes:

Datos de la Entidad Emisora											
Nombre	Relación con el Grupo	País	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Código ISIN	Tipo de Valor	Tipo de Operación	Fecha de la Operación	Importe de la Recompra o Reembolso (Miles de Euros)	Saldo vivo a 30-06-2022 (Miles de Euros)	Mercado donde se Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	BBB-	XS1592168451	Obligaciones subordinadas	Amortización	6/04/2022	500.000	500.000	2.500%	AIAF
Total Emisiones:											
Total											
Amortizaciones:											
500.000											

(a) En caso de corresponder a valores en moneda extranjera, los correspondientes importes se han convertido a euros al tipo de cambio existente al cierre del ejercicio.

Datos de las Emisiones realizadas en 2021 (a)											
Nombre	Relación con el Grupo	País	Calificación Crediticia Emisor o Emisión	Código ISIN	Tipo de Valor	Tipo de Operación	Fecha de la Operación	Importe de la Emisión, Recompra o Reembolso (Miles de Euros)	Saldo vivo a 30-06-2021 (Miles de Euros)	Tipo de Mercado donde se Cotiza	Tipo de Garantía Otorgada
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	Aa1/AA+	ES0413679509	Cedula Hipotecaria	Emisión	11/02/2021	1.000.000	1.000.000	Eur3m+0,20%	AIAF Cartera Hipotecaria
Bankinter 6 FTA	Dependiente	ESPAÑA	Aa1/AAA	ES0313546006	Bonos titulización activos	Amortización	26/02/2021	120.517	-	Eur3m+0,23%	AIAF Cartera Hipotecaria
Bankinter 6 FTA	Dependiente	ESPAÑA	Aa1/AA	ES0313546014	Bonos titulización activos	Amortización	26/02/2021	5.651	-	Eur3m+0,60%	AIAF Cartera Hipotecaria
Bankinter 6 FTA	Dependiente	ESPAÑA	Aa2/AA	ES0313546022	Bonos titulización activos	Amortización	26/02/2021	5.513	-	Eur3m+1,35%	AIAF Cartera Hipotecaria
Bankinter 7 FTH	Dependiente	ESPAÑA	AAA/Aa1	ES0313547004	Bonos titulización activos	Amortización	26/03/2021	44.102	-	Eur3m+0,21%	AIAF Cartera Hipotecaria
Bankinter 7 FTH	Dependiente	ESPAÑA	AAA/Aa1	ES0313547012	Bonos titulización activos	Amortización	26/03/2021	3.152	-	Eur3m+0,55%	AIAF Cartera Hipotecaria
Bankinter 7 FTH	Dependiente	ESPAÑA	A/A2	ES0313547020	Bonos titulización activos	Amortización	26/03/2021	1.249	-	Eur3m+1,20%	AIAF Cartera Hipotecaria
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	BB	XS1404935204	Obligaciones preferentes	Amortización anticipada	10/05/2021	200.000	-	8,63%	AIAF
Bankinter SA	Sociedad Dominante	ESPAÑA	BBB-	ES02136790F4	Obligaciones subordinadas	Emisión	23/06/2021	750.000	750.000	1.250%	AIAF
Total Emisiones:											
1.750.000											
Total											
Amortizaciones:											
380.184											

(a) En caso de corresponder a valores en moneda extranjera, los correspondientes importes se han convertido a euros al tipo de cambio existente al cierre del ejercicio

(b)



CLASE 8.^a



002505193

Otras emisiones garantizadas por el Grupo

Al 30 de junio de 2022 y 2021, no existían valores representativos de deuda emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo) y que estén garantizadas por el Banco o cualquier otra entidad del Grupo.

11. Provisiones

A continuación, se presentan los saldos y movimientos de las provisiones a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Miles de Euros	
	30-06-2022	31-12-2021
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	1.574	1.669
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	113.971	136.609
Compromisos y garantías concedidos	40.135	36.216
Restantes provisiones	210.179	243.417
	365.858	419.911

	Miles de euros	
	30-06-2022	30-06-2021
Saldo cierre ejercicio anterior	419.911	435.976
Dotaciones netas del ejercicio	45.463	81.265
Utilización de fondos	(86.142)	(105.911)
Otros movimientos	(13.073)	(11.893)
Saldo al cierre del período	365.858	399.435

Las provisiones anteriores se han estimado siguiendo los procedimientos descritos en las cuentas anuales del grupo a 31 de diciembre de 2021.

En el epígrafe de "Dotaciones netas del ejercicio" se incluyen principalmente las provisiones derivadas de los contratos de préstamo multividiva por los que la entidad cuenta con demandas pendientes de resolución por parte de los tribunales. Al 30 de junio de 2022, el Grupo considera que se encuentran adecuadamente constituidas las provisiones que se estiman necesarias para cubrir las eventuales pérdidas asociadas a esta cartera de préstamos multividiva y para hacer frente al desenlace de los riesgos que pudieran afectar a al Grupo; siendo consistentes los criterios, cálculos y mecanismos de seguimiento con los descritos en la nota 44 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021.

La Dirección y los Administradores del Grupo, han evaluado los potenciales impactos de la sentencia número 149/2020 del Tribunal Supremo, relativa a la nulidad de un contrato de crédito revolving por considerar usurario el

interés remuneratorio, sobre la cartera de productos de esta naturaleza que el Grupo mantiene al 30 de junio de 2022 y han estimado las provisiones necesarias para hacer frente a las potenciales pérdidas por demandas que puedan presentarse contra el Grupo por este concepto.

12. Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el capital social de Bankinter, S.A. ascendía a 269.660 miles de euros y estaba representado por 898.866.154 acciones nominativas de 0,3 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Durante el mes de abril de 2021 se ejecutó el acuerdo de la Junta General de Accionistas de Bankinter, S.A., de 19 de marzo de 2020, de distribución en especie de la totalidad de su reserva por prima de emisión (1.184 millones de euros), mediante la entrega a sus accionistas de títulos representativos del 82,6% del capital social de su filial Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros.

13. Información segmentada

De acuerdo con lo requerido por la Circular 3/2018 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, a continuación, se desglosa por las áreas geográficas indicadas en la mencionada Circular el saldo de "Ingresos por intereses" al 30 de junio de 2022 y 2021:

Area Geográfica	Individual		Consolidado	
	30-06-2022	30-06-2021	30-06-2022	30-06-2021
Mercado interior	570.312	534.898	672.393	638.051
Exportación				
a) Unión Europea	41.397	38.187	96.822	78.615
b) Países OCDE				
c) Resto de países				
Total	611.709	573.085	769.215	716.666

A continuación, se presenta una distribución de los Ingresos Ordinarios por los segmentos de negocio utilizados por el Grupo. A efectos de lo dispuesto en el cuadro siguiente, se consideran como ingresos ordinarios los siguientes epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada:

- "Ingresos por intereses",
- "Ingresos por dividendos",



CLASE 8.ª



002505194



CLASE 8.^a



002505195

Gastos e Ingresos de las partes vinculadas				Miles de Euros
				30/06/2022
	Accionistas Significativos	Administradores Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas
	Total			Total
Gastos financieros	-	-	50	50
Total	-	-	50	50
Ingresos financieros (*)	-	-	56	56
Dividendos recibidos	-	-	12.473	12.473
Prestación de servicios	-	-	1.180	1.180
Otros ingresos	-	-	33.787	33.787
Total	-	-	47.496	47.496

(*) Los ingresos financieros se corresponden a los intereses devengados durante el ejercicio calculados sobre los importes dispuestos de los acuerdos de financiación.

Saldo cierre del ejercicio				Miles de Euros
				30/06/2022
	Accionistas Significativos	Administradores Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas
	Total			Total
Clientes y Deudores comerciales	-	-	-	-
Préstamos y créditos concedidos	-	6.512	-	52.952
Otros derechos de cobro	-	-	-	-
TOTAL SALDOS DEUDORES	-	6.512	-	52.952
Proveedores y Acreedores comerciales	-	-	-	-
Préstamos y créditos recibidos	-	7.712	-	468.330
Otras obligaciones de pago	-	-	-	-
TOTAL SALDOS ACREEDORES	-	7.712	-	468.330

Gastos e Ingresos de las partes vinculadas

Gastos e Ingresos de las partes vinculadas				Miles de Euros
				30/06/2021
	Accionistas Significativos	Administradores Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas
	Total			Total
Gastos financieros	-	2	-	976
Total	-	2	-	976
Ingresos financieros (*)	-	5	-	39
Dividendos recibidos	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	1.131
Otros ingresos	-	-	-	35.254
Total	-	5	-	35.293

(*) Los ingresos financieros se corresponden a los intereses devengados durante el ejercicio calculados sobre los importes dispuestos de los acuerdos de financiación.

- "Ingresos por comisiones",
- "Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas",
- "Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas",
- "Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas",
- "Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas",
- "Diferencias de cambio, netas",
- "Otros ingresos de explotación" y
- "Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro".

Segmentos	Ingresos ordinarios		Total ingresos ordinarios
	Ingresos ordinarios procedentes de clientes externos	Ingresos ordinarios procedentes de clientes internos	
Banka Comercial	396.097	376.248	396.097
Banka Empresas	356.558	326.094	356.558
Avantcard	40.392	28.741	40.392
Bankinter Consumer Finance (España)	129.709	125.252	129.709
Bankinter Sucursal em Portugal (a)	94.507	81.123	94.507
Mercado de capitales y Otros negocios	225.902	209.579	225.902
Total	1.243.166	1.147.037	1.243.166

14. Partes vinculadas

A continuación, se indican las principales transacciones realizadas por el Grupo, durante el primer semestre de 2022 y 2021, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración del Banco y miembros de la Dirección del Banco, entidades del Grupo y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

Saldo a cierre del ejercicio		Miles de Euros	
		30/06/2021	
	Personas,	Total	
	Accionistas Administradores y Directivos	Sociedades o Entidades del Grupo	Otras Partes Vinculadas
Cientes y Deudores comerciales	-	-	35.644
Préstamos y créditos concedidos	9.057	-	26.587
Otros derechos de cobro	-	-	-
TOTAL SALDOS DEUDORES	9.057	26.587	35.644
Proveedores y Acreedores comerciales	-	-	-
Préstamos y créditos recibidos	6.806	-	289.708
Otros obligaciones de pago	-	-	-
TOTAL SALDOS ACREEDORES	6.806	289.708	296.514

Al 30 de junio de 2022 y 2021 no se han reconocido correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes, ni se han reconocido gastos relativos a las deudas incobrables o de dudoso cobro de partes vinculadas.

15. Plantilla y número de oficinas

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2022 y 2021, desglosada por sexos:

	Bankinter S.A.		GRUPO	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Hombres	2.289	2.210	3.141	3.013
Mujeres	2.409	2.359	3.170	3.079
	4.698	4.569	6.311	6.092

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo y del Banco al 30 de junio de 2022 y 2021, desglosada por sexos:

	Bankinter S.A.		GRUPO	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Plantilla Media	4.644	4.575	6.196	6.095
Hombres	2.256	2.220	3.079	3.017
Mujeres	2.388	2.355	3.119	3.078

A continuación, se presenta el detalle del número de oficinas del Grupo, desglosando entre nacionales y mantenidas en el extranjero:

	30/06/2022	30/06/2021
Número de Oficinas	446	446
España	365	365
Extranjero	81	81

16. Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el principal componente del resultado registrado en este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida tiene origen en la venta de valores representativos de deuda.

17. Otra información

17.1 Información requerida por la Ley del Mercado Hipotecario

El Consejo de Administración de Bankinter manifiesta que el Banco dispone de políticas y procedimientos expuestos en relación con sus actividades en el mercado hipotecario. El Consejo de Administración es responsable del cumplimiento de la normativa del mercado hipotecario y, como tal, ha aprobado dichas políticas y procedimientos.

El Marco de Control y Gestión de Riesgos es el documento en el que anualmente el Consejo de Administración fija los principios básicos en materia de Política de Riesgos para cada uno de los segmentos de negocio. El Consejo aprueba adicionalmente una Política de Préstamo Responsable siguiendo con lo establecido por la Ley de Transparencia, en el cual se recogen los principios que en esta materia se vienen aplicando tradicionalmente en la Entidad.

Los productos y procesos de Bankinter se ajustan Bankinter a la Ley 5/2019 de 15 de marzo, reguladora de los contratos de crédito inmobiliario

Las políticas sobre concesión de préstamos hipotecarios incluyen, entre otros, los criterios sobre:

- La relación entre el importe del préstamo y el valor de tasación del bien inmueble hipotecado, así como la existencia de otras garantías suplementarias.
- La relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y de su solvencia.

Los ejes de la política de riesgos para este producto son los siguientes:



CLASE 8.^a



002505196



CLASE 8.ª



002505197

1. Sanción automática y discriminación por rating.
En las operaciones de préstamo hipotecario vivienda se busca la máxima sancionabilidad a través de sistemas automáticos. Bankinter dispone de un modelo de calificación interna o rating, desarrollado y mejorado a lo largo de los años, basado en sistemas estadísticos de acuerdo con la normativa de solvencia. La obtención de un rating o calificación para cada una de las operaciones implica una determinada probabilidad de impago, estimada en función de comportamientos históricos y de proyecciones de escenarios futuros. El rating es el principal indicador de la calidad de una operación, es la variable fundamental en la sanción automática y en la sanción manual.
2. Tipología de clientes y capacidad de repago.
La admisión de operaciones de clientes se basa en el estudio individualizado de las mismas, el rating y la capacidad económica. Los precios se personalizan en función del rating de la operación y del perfil socioeconómico del cliente.
Se deberá tener siempre en cuenta el esfuerzo máximo que puede asumir el cliente. Para su cálculo es necesario contar con la siguiente información: servicio de todas las deudas y sus ingresos netos recurrentes (no se deberán tener en cuenta los ingresos extraordinarios). De esta manera se comprueba si la renta disponible final es suficiente para atender la financiación y los gastos habituales. La documentación que sirve de base para el cálculo del esfuerzo de la operación es fiscal, debiendo ser lo más actualizada posible.
3. Financiación de vivienda habitual y segunda residencia.
La política de préstamos hipotecarios en Bankinter se dirige a la financiación de vivienda habitual y segunda residencia para clientes personas físicas, y no a financiaciones de carácter inversor.
4. LTV (Loan to Value, relación entre el valor del préstamo y el del inmueble).
La política general del Banco es la financiación de vivienda hasta un 80% de LTV. De forma excepcional, en aquellas operaciones correspondientes a los clientes de perfil socio-económico alto, con elevada capacidad de reembolso y solvencia, se podría permitir un mayor LTV. Se requiere una correcta valoración de la garantía, tanto en la admisión como durante la vigencia de la operación.
En la admisión, el valor de la garantía vendrá determinado por una tasación oficial o el valor de compra escriturado, la menor de ambas, no pudiendo existir grandes diferencias entre estos dos valores.
5. No residentes.
En estas operaciones el ratio de esfuerzo requerido es más exigente.
6. Tipo de bien.
La vivienda objeto de financiación debe estar situada en zonas consolidadas, emplazamientos urbanos, donde debe existir un mercado inmobiliario amplio de oferta y demanda.
7. Estandarización del proceso hipotecario.
La estandarización tiene máxima importancia para conseguir un proceso donde la eficiencia sea el eje central, sobre todo en banca minorista.
La gestión integral del mismo, así como la coordinación con todos los intervinientes (principalmente gestorías y sociedades de tasación) está encomendada a un departamento especializado, que se encarga de establecer los procedimientos, aplicaciones, organización y control del proceso. De esta manera se garantiza el correcto desarrollo del proceso, un óptimo nivel de servicio al cliente y una excelente calidad crediticia de las operaciones hipotecarias.
8. Proceso de tasación independiente.
El proceso de tasación es absolutamente independiente de la red comercial. Con carácter general, se lleva a cabo de manera centralizada y la tasadora que se asigna a cada valoración, se selecciona de forma aleatoria, de esta manera está

garantizado que las operaciones de cualquier oficina han sido valoradas por diferentes sociedades de tasación.

9. Seguimiento del mercado inmobiliario.

Periódicamente se recaban informes oficiales para realizar el seguimiento del valor del mercado inmobiliario. El valor de las garantías hipotecarias se actualiza de acuerdo con la normativa vigente.

10. Multidivisa.

Dada la volatilidad de la cartera vinculada a la divisa, se realiza un especial seguimiento y control de la misma.

Política de comercialización de adjudicados

Antes de la adjudicación, el equipo de profesionales especializados que componen la Unidad de Activos Inmobiliarios tiene como cometido inicial un estudio in situ del inmueble, con el objetivo de realizar un análisis técnico que abarca características, tipología, descripción y estado del inmueble, así como un estudio de mercado y de precios de la zona.

La fijación de precios de venta se realiza de forma centralizada y bajo criterios objetivos, siendo revisados periódicamente para conseguir de esta forma una adecuación al mercado, siguiendo una política activa de gestión de inmuebles lo más rápida y eficiente posible.

Para la venta de los activos inmobiliarios la Entidad tiene creada una red de colaboradores externos especializados del mercado inmobiliario. La selección de estos colaboradores se realiza individualmente y se basa en criterios de cercanía, conocimiento de la zona y adecuación del producto. El seguimiento de la eficacia de esta red se realiza muy de cerca manteniendo contacto diario y evaluando el nivel de ventas y compromisos.

Como apoyo a la venta el Grupo cuenta con:

- La red de oficinas, que tiene un incentivo económico por referenciar posibles compradores interesados.
- Portal inmobiliario propio en la web del Banco: <https://www.bankinter.com/www/es-es/cgi/ebk+inm+home>
- Se publican de los activos en los principales portales de ámbito nacional.
- Call center de atención comercial.

Existe una política activa dirigida al estudio para la movilización de la cartera de forma global o por lotes de adjudicados.

Suelos u obras en curso

Como consecuencia de una política de riesgos muy restrictiva en relación con la financiación de promotores, el importe de suelo adjudicado es muy reducido en relación con el tamaño del Grupo y sobre todo en comparación con el sector.

El conocimiento del promotor, el tamaño de la promoción y la política de riesgos seguida, nos han permitido el apoyo al promotor para, al menos, la finalización del proyecto financiado, por lo que prácticamente no existen promociones en curso dentro de los adjudicados. En todo caso, la política para la gestión del suelo se dirige a establecer un control para evitar el deterioro del valor del activo y mejorar las condiciones del mismo para una rápida comercialización.

En concreto y a modo de ejemplo, las principales gestiones son:

- Selección y control de proveedores especializados para resolver las gestiones urbanísticas de los suelos y promociones sin terminar, aceptación de presupuestos y seguimiento de la ejecución de presupuestos.
- Supervisión y seguimiento de los trámites ante Organismos oficiales o municipios de las licencias necesarias para su venta.
- Propuesta a inversores y promotores inmobiliarios del análisis de estudios de viabilidad para el desarrollo inmobiliario de los mismos.

Política de financiación concedida a promotor problemático

Bankinter mantiene un apetito de riesgo limitado en este negocio, vigilando estrechamente que las cifras de exposición estén dentro de los marcos autorizados y que se respete la rigurosa política de riesgos establecida para la admisión de las operaciones de préstamo promotor.

Operaciones activas

A continuación, se presenta, al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el importe nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes a dicha fecha de Bankinter, S.A., el valor nominal de estos préstamos y créditos elegibles, los créditos y préstamos hipotecarios que cubren la emisión de bonos hipotecarios y los que han sido movilizados



CLASE 8.^a



002505198

a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria;

30 de junio 2022;

	Miles de euros
	Valor nominal
1 Total préstamos	34.802.311
2 Participaciones hipotecarias emitidas	214.349
De los que: Préstamos reconocidos en el activo	214.349
3 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	587.772
De los que: Préstamos reconocidos en el activo	587.772
4 Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiación recibidos	33.800.190
5 Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	6.429.507
5.1 Préstamos no elegibles	6.429.507
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	27.370.683
5.1.2 Resto	27.370.683
5.2 Préstamos elegibles	77.370.683
5.2.1 Importes no computables	77.370.683
5.2.2 Importes computables	27.370.683
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	27.370.683
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	27.370.683

31 de diciembre 2021;

	Miles de euros
	Valor nominal
1 Total préstamos	33.914.516
2 Participaciones hipotecarias emitidas	233.202
De los que: Préstamos reconocidos en el activo	233.202
3 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	633.785
De los que: Préstamos reconocidos en el activo	633.785
4 Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiación recibidos	33.047.549
5 Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	5.276.923
5.1 Préstamos no elegibles	5.276.923
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	5.276.923
5.1.2 Resto	27.770.626
5.2 Préstamos elegibles	27.770.626
5.2.1 Importes no computables	27.770.626
5.2.2 Importes computables	27.770.626
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	27.770.626
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	27.770.626

A continuación, se presenta, al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el importe nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias, en función de diferentes criterios:

30 de junio 2022;

	Miles de euros	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	
	De los que: Préstamos elegibles	
Total	33.800.190	27.370.683
1 Origen de las operaciones:	33.800.190	27.370.683
1.1 Originadas por la entidad	31.695.306	25.447.403
1.2 Subscritas de otras entidades:	2.104.884	1.923.280
1.3 Resto	-	-
2 Moneda	33.800.190	27.370.683
2.1 Euro	33.090.489	26.735.098
2.2 Resto de monedas	709.701	635.585
3 Situación en el pago	33.800.190	27.370.683
3.1 Normalidad en el pago	33.432.136	27.369.351
3.2 Otras situaciones	368.054	1.332
4 Vencimiento medio residual	33.800.190	27.370.683
4.1 Hasta diez años	5.239.517	4.378.909
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	12.520.174	10.754.233
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	13.718.635	12.234.873
4.4 Más de treinta años	2.321.863	2.668
5 Tipo de interés	33.800.190	27.370.683
5.1 Fijo	10.107.650	8.123.627
5.2 Variable	23.248.333	18.684.034
5.3 Mixto	444.208	362.362
6 Titulares	33.800.190	27.370.683
6.1 Personas jurídicas y empresarios individuales (actividades empresariales)	22.870.647	20.427.263
Del que: Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	253.880	241
6.2 Resto de hogares	10.929.543	6.943.420
7 Tipo de garantía	33.800.190	27.370.683
7.1 Activos/edificios terminados	31.359.544	25.730.657
7.1.1 Viviendas	29.851.052	24.564.395
De los que: Viviendas de protección oficial	-	-
7.1.2 Comerciales	1.508.492	1.166.262
7.1.3 Restantes	2.003.360	1.545.591
7.2 Activos/edificios en construcción	2.003.360	1.545.591
7.2.1 Viviendas	27.201	27.201
De los que: Viviendas de protección oficial	-	-
7.2.2 Comerciales	1.976.178	1.518.390
7.2.3 Restantes	437.266	94.434
7.3 Terrenos	345.886	94.434
7.3.1 Urbanizados	345.886	94.434
7.3.2 Resto	91.370	91.370



CLASE 8.^a



002505199

CLASE 8.^a

002505200

operaciones sobre el correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados ("loan to value"):

30 de junio 2022:

Miles de euros		Principal dispuesto sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value)	
TIPO DE GARANTÍA	Inferior o igual al 40 % Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	10.201.851	10.297.249	20.499.100
- Sobre vivienda	8.104.346	8.764.272	16.868.618
- Sobre resto de bienes	2.097.505	1.532.977	3.630.482
31 de diciembre 2021:			

31 de diciembre 2021:

Miles de euros		Principal dispuesto sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value)	
TIPO DE GARANTÍA	Inferior o igual al 40 % Superior al 40 % e inferior o igual al 60 %	Superior al 60 % e inferior o igual al 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	10.437.650	10.460.097	20.897.747
- Sobre vivienda	8.218.256	8.976.608	17.194.864
- Sobre resto de bienes	2.219.393	1.483.489	3.702.883

A continuación, se presenta el movimiento de los préstamos elegibles y no elegibles para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021:

MOVIMIENTOS	Miles de euros	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
1 Saldo inicial 31/12/2021	27.770.626	5.276.922
2 Bajas en el periodo	2.295.278	468.819
2.1 Principal vencido cobrado en efectivo	1.513.821	175.358
2.2 Cancelaciones anticipadas	781.457	293.461
2.3 Subrogaciones por otras entidades	-	-
2.4 Resto	-	-
3 Altas en el periodo	1.895.335	1.621.403
3.1 Originadas por la entidad	1.799.414	1.604.100
3.2 Subrogaciones de otras entidades	22.340	9.021
3.3 Resto	73.581	8.282
4 Saldo final 30/06/2022	27.370.683	6.429.507

31 de diciembre 2021:

Miles de euros	
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Total	27.770.626
1 Origen de las operaciones	27.770.626
1.1 Originadas por la entidad	25.877.274
1.2 Subrogadas de otras entidades	1.893.353
1.3 Resto	-
2 Moneda	27.770.626
2.1 Euro	26.987.630
2.2 Resto de monedas	782.996
3 Situación en el pago	27.770.626
3.1 Normalidad en el pago	27.768.877
3.2 Otras situaciones	1.749
4 Vencimiento medio residual	27.770.626
4.1 Hasta diez años	4.421.784
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	10.941.616
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	11.927.316
4.4 Más de treinta años	29.510
5 Tipos de interés	27.770.626
5.1 Fijo	7.302.392
5.2 Variable	20.021.552
5.3 Mixto	446.682
6 Titulares	27.770.626
6.1 Personas jurídicas y empresarios individuales (actividades financieras)	4.918.093
6.2 Del que: Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	76.405
6.2 Resto de hogares	22.852.573
7 Tipo de garantía	27.770.626
7.1 Activos/edificios terminados	26.114.091
7.1.1 Viviendas	24.959.777
7.2 De los que: Viviendas de protección oficial	-
7.2.1 Comerciales	1.154.304
7.2.2 Comerciales	1.154.304
7.2.3 Restaurantes	1.476.899
7.2.3 Restantes	-
7.3 Terrenos	115.877
7.3.1 Urbanizados	109.713
7.3.2 Resto	6.163

A continuación, se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes elegibles al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, atendiendo al porcentaje que alcanza el importe de las



CLASE 8.^a



002505201

30 de junio 2022:

Movimientos	Miles de euros
Préstamos elegibles	
1. Saldo inicial 31/12/2020	23.199.855
2. Bajas en el período	1.754.779
2.1. Principal vencido cobrado en efectivo	1.024.850
2.2. Cancelaciones anticipadas	729.929
2.3. Subrogaciones por otras entidades	-
2.4. Resto	-
3. Alta en el período	2.689.412
3.1. Originadas por la entidad	2.550.606
3.2. Subrogaciones de otras entidades	28.498
3.3. Resto	110.308
4. Saldo final 30/06/2021	24.134.487
Préstamos no elegibles	
1. Saldo inicial 31/12/2020	8.087.062
2. Bajas en el período	393.861
2.1. Principal vencido cobrado en efectivo	116.408
2.2. Cancelaciones anticipadas	277.454
2.3. Subrogaciones por otras entidades	-
2.4. Resto	-
3. Alta en el período	535.999
3.1. Originadas por la entidad	509.628
3.2. Subrogaciones de otras entidades	2.123
3.3. Resto	24.248
4. Saldo final 30/06/2021	8.225.200

A continuación, se presenta el detalle de los saldos disponibles de los préstamos potencialmente elegibles y no elegibles al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

30 de junio 2022:

Préstamos y créditos hipotecarios	Miles de euros
Saldos disponibles. Valor nominal	
Total	897.350
- Potencialmente elegibles	463.477
- No elegibles	433.873

31 de diciembre 2021:

Préstamos y créditos hipotecarios	Miles de euros
Saldos disponibles. Valor nominal	
Total	902.856
- Potencialmente elegibles	537.953
- No elegibles	364.903

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2022 no existen en Bankinter, Activos de Sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios.

Operaciones pasivas

A continuación, se presenta el valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 emitidas por Bankinter, S.A., atendiendo a su plazo de vencimiento residual, así como de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión hipotecaria vivos a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, emitidos por el Grupo, atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

TÍTULOS HIPOTECARIOS	Valor nominal	Valor actualizado	Vencimiento residual medio
1 Bonos hipotecarios emitidos vivos			
2 Cédulas hipotecarias emitidas	15.712.188		
De las cuales reconocidas en el pasivo			
2.1. Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	15.712.188		
2.1.1. Vencimiento residual hasta un año	2.300.000		
2.1.2. Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.700.000		
2.1.3. Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	3.500.000		
2.1.4. Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	2.200.000		
2.1.5. Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	5.962.188		
2.2. Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	30.000		
2.2.1. Vencimiento residual hasta un año			
2.2.2. Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años			
2.2.3. Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años			
2.2.4. Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años			
2.2.5. Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años			
2.2.6. Vencimiento residual mayor de diez años			
2.3. Depósitos			
2.3.1. Vencimiento residual hasta un año			
2.3.2. Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años			
2.3.3. Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años			
2.3.4. Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años			
2.3.5. Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años			
2.3.6. Vencimiento residual mayor de diez años			
3 Participaciones hipotecarias emitidas	214.349		138
3.1. Emitidas mediante oferta pública	214.349		138
3.2. Resto de emisiones			
4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	587.772		157
4.1. Emitidos mediante oferta pública	587.772		157
4.2. Resto de emisiones			

31 de diciembre 2021;

TÍTULOS HIPOTECARIOS	Valor nominal	Valor actualizado	Miles de euros Vencimiento residual medio
1 Bonos hipotecarios emitidos vivos	15.694.597		
2 Cédulas hipotecarias emitidas	2.744.597		
De las cuales: reconocidas en el pasivo			
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	15.694.597		142
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	1.000.000		142
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	3.000.000		212
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	500.000		212
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	4.200.000		
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	6.944.597		
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años	50.000		
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones			
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año			
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años			
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años			
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años			
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años			
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
2.3 Depósitos			
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año			
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años			
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años			
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años			
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años			
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años			
3 Participaciones hipotecarias emitidas	233.202		
3.1 Emitidas mediante oferta pública	233.202		
3.2 Resto de emisiones			
4 Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	633.785		
4.1 Emitidos mediante oferta pública	633.785		
4.2 Resto de emisiones			

17.2 Información sobre exposición al riesgo crediticio

Información sobre exposición a los sectores de promoción inmobiliaria y construcción

A continuación, se presenta información sobre la exposición al riesgo de crédito de naturaleza inmobiliaria y los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas en España a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Exposición al riesgo de crédito de naturaleza inmobiliaria (Negocios en España)

	30/06/2022	31/12/2021
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	333.256	384.467
De los cuales: dudosos	3.531	5.884
Total importe bruto	333.256	384.467

Correcciones de valor por deterioro (miles de euros)

	30/06/2022	31/12/2021
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2.747	3.016
De los cuales: dudosos	1.678	1.842
Total correcciones de valor por deterioro de activos	2.747	3.016

Valor en libros (miles de euros)

	30/06/2022	31/12/2021
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	330.509	381.451
De los cuales: dudosos	1.853	4.041
Total valor en libros	330.509	381.451
Valor en libros total de la financiación concedida a la clientela	61.360.928	58.606.568

Garantías recibidas (miles de euros)

	30/06/2022	31/12/2021
Valor de las garantías reales	319.789	363.227
De las que: garantía riesgos dudosos	1.664	2.758
Valor de otras garantías	4.934	7.141
De las que: garantía riesgos dudosos		
Total valor de las garantías recibidas	324.723	370.369
Garantías financieras (miles de euros)		
30/06/2022	31/12/2021	

Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria
 Importe registrado en el pasivo del balance



CLASE 8.^a



002505202



CLASE 8.^a



002505203

Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas en España

	30/06/2022	31/12/2021
Importe bruto (*) (miles de euros)		
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	91.014	108.546
De los cuales: terrenos	22.319	24.748
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria		
total importe bruto	91.014	108.546

	30/06/2022	31/12/2021
Correcciones de valor por deterioro (*) (miles de euros)		
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	31.105	33.953
De los cuales: terrenos	14.444	15.657
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria		
Total correcciones de valor por deterioro de activos	31.105	33.953

	30/06/2022	31/12/2021
Valor en libros (*) (miles de euros)		
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	59.909	74.593
De los cuales: terrenos	7.875	9.091
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria		
total valor en libros	59.909	74.593

(*) Incluye el valor de los activos tangibles clasificados como inversiones inmobiliarias y los activos no corrientes que se han clasificado como mantenidos para la venta procedentes de la adjudicación de inmuebles en pago de deudas.

17.3 Información adicional sobre riesgos: Operaciones de refinanciación y reestructuración.

La Política de Refinanciaciones sigue las mejores prácticas recogidas en la normativa vigente. En este sentido, el objetivo principal de la política de refinanciaciones será la recuperación de todos los importes debidos, lo cual implica la necesidad de reconocer inmediatamente las cantidades que se consideren irrecuperables.

Cabe destacar que la política de refinanciaciones del Grupo descrita a continuación no se ha visto alterada por la crisis sanitaria provocada por el COV SARS 2. Únicamente se han seguido las recomendaciones de los reguladores y supervisores bancarios en el sentido de hacer un uso adecuado de la flexibilidad implícita en el marco regulatorio, evitando el reconocimiento automático como refinanciaciones de las distintas medidas desplegadas de apoyo a las familias y empresas como consecuencia de la

pandemia. Así, tanto las moratorias legislativas y sectoriales como las líneas de liquidez con esquemas de garantía pública, descritas en la Nota sobre "Información e impactos de la crisis sanitaria" de esta Memoria, se interpretan como mecanismos macroprudenciales destinados fundamentalmente a aliviar las dificultades transitorias derivadas de la crisis sanitaria y, en consecuencia, no se presupone de forma automática deban ser consideradas como refinanciaciones y que constituyan, por tanto, un incremento significativo del riesgo.

La refinanciación de operaciones deberá considerarse:

- Un análisis individualizado y actualizado de la situación económica y financiera de los prestatarios y avalistas, así como su capacidad y voluntad de pago.
- La situación y eficacia de las garantías aportadas.
- La experiencia con el prestatario: historial de cumplimiento suficientemente extenso o, en su defecto, de un importe de amortización del principal que sea equivalente.

La refinanciación o reestructuración de las operaciones que no se encuentren al corriente de pagos no interrumpirá su morosidad, ni producirá su reclasificación salvo que exista una certeza razonable de que el cliente puede hacer frente a sus pagos o se aporten nuevas garantías eficaces y, en ambos casos, se perciban al menos los intereses ordinarios pendientes de cobro.

De entre las opciones posibles de refinanciación, se escogerá a través del análisis individualizado la solución que mejor se adapte a la situación de los obligados, con el objetivo de recuperar todos los importes debidos. A este respecto, se optará por un plan de amortización adecuado sin periodos de carencia, salvo que existan restricciones de liquidez en el corto plazo o se contemple la necesidad de ejecutar un plan de desinversiones que permita cubrir toda o parte de la deuda. En general, las medidas que permiten en el corto plazo diferir los pagos o dejar abiertas las condiciones de refinanciación en el largo plazo deben fundamentarse en el carácter transitorio de la situación de los obligados que aconseja adoptar este tipo de medidas, así como en la clara voluntad de los clientes de cumplir con sus compromisos de pago.

La refinanciación de operaciones llevará asociada su calificación bajo una de las siguientes categorías:



CLASE 8.^a



002505204

Reclasificación de refinanciaciones

La reclasificación entre categorías de Refinanciación requerirá una revisión exhaustiva de la situación patrimonial y financiera que concluya que no es previsible que el titular pueda tener dificultades financieras. En este sentido se deberá valorar:

- Para la reclasificación de Refinanciación Dudosa a Refinanciación Normal en Vigilancia Especial:
 - Que hayan transcurrido 12 meses desde la fecha de la refinanciación
 - Que se haya reducido el principal renegotiado desde la fecha en la que se formalizó la operación, no existiendo en ese momento importes vencidos.
 - Que el titular no tenga otras operaciones con importes vencidos en más de 90 días.
- Para la reclasificación de Refinanciación Normal en Vigilancia Especial a Normal:
 - Que hayan transcurrido 24 meses desde la fecha de la refinanciación o desde la fecha de reclasificación como riesgo dudoso.
 - Que se haya satisfecho una cuantía similar a la que se hallaba vencida en el momento de la refinanciación, no existiendo en ese momento importes vencidos.
 - Que el titular no tenga otras operaciones con importes vencidos en más de 30 días.

Clasificación contable

Se considera refinanciación la operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras—actuales o previsibles—del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.

- Refinanciación normal en Vigilancia Especial: Aquellas para las que se tenga evidencia objetiva que haga altamente probable la recuperación de todos los importes debidos. En este sentido, se tomarán en consideración los siguientes factores:

- Período de carencia inferior a 24 meses.
- Existencia de un plan de amortización adecuado. En el caso de operaciones con particulares estructuradas a través de cuotas de pago mensuales, se tendrá en cuenta que el esfuerzo no exceda del 50 por ciento.
- Incorporación de avalistas de indudable solvencia, o de nuevas garantías eficaces.
- Refinanciación dudosa: Serán calificadas así las operaciones en las que hay evidencia de la debilidad en la capacidad de pago del prestatario. En este sentido, se tomarán en consideración los siguientes factores:
 - El otorgamiento de períodos de carencia de amortización del capital superiores a 24 meses.
 - La necesidad de dar de baja del balance importes por estimarse irrecuperables para la continuidad de la operación.
 - La no aportación de nuevas garantías eficaces.
 - La procedencia de refinanciaciones o reestructuraciones previas.

Todo ello, salvo que exista evidencia de una suficiente capacidad del prestatario para atender sus compromisos en el tiempo y forma previstos contractualmente.

"Distress restructuring" Bankinter por su dimensión y gestión del riesgo aparece, en general, como entidad minoritaria entre los acreedores en los procesos de reestructuración de deuda y, por tanto, no le corresponde un papel protagonista en estos procesos. No obstante, deberán valorarse las distintas propuestas planteadas con el objetivo de defender aquella que presente unas mejores expectativas de recuperación de la deuda en un contexto de incertidumbre. Será necesario, por tanto, analizar en detalle bajo qué condiciones la continuidad del negocio es viable y verosímil así como la razonabilidad de los planes de desinversión y sus implicaciones.



CLASE 8.ª



002505205

En relación con las modificaciones de condiciones, las operaciones se pueden clasificar en:

- Operación de refinanciación: operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras —actuales o previsibles— del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.
- Operación refinanciada: operación que se pone total o parcialmente al corriente de pago como consecuencia de una operación de refinanciación realizada por la propia entidad u otra entidad de su grupo económico.
- Operación reestructurada: operación en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares), se modifican sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben activos para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento.

variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones que se concedan a clientes con similar perfil de riesgo.

- Operación de renovación: operación formalizada para sustituir a otra concedida previamente por la propia entidad, sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, la operación se formaliza por motivos diferentes de la refinanciación.
- Operación renegociada: operación en la que se modifican sus condiciones financieras sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, cuando se modifican las condiciones por motivos diferentes de la reestructuración.

En todo caso, para calificar a una operación como de renovación o renegociada, los titulares deben tener capacidad para obtener en el mercado, en la fecha de la renovación o renegociación, operaciones por un importe y con unas condiciones financieras análogas a las que le aplique la entidad, y estar estas ajustadas a las que se concedan en esa fecha a clientes con similar perfil de riesgo.

A continuación se detalla el saldo vigente de refinanciaciones y reestructuraciones a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 respectivamente:

Saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2022:

Entidades de crédito	(millas de euros)											
	Sin garantía real						Del cual: DUDOSOS					
	Con garantía real			Sin garantía real			Con garantía real			Sin garantía real		
Número de operaciones libros bruto	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debido al riesgo de crédito	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debido al riesgo de crédito	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debido al riesgo de crédito	
Administraciones Públicas	1	36	-	-	1	36	-	-	-	-	-	
Otros sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	27	3.023	1.664	26	22	2.809	7	525	525	-	26	
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.422	295.115	335.345	9.595	2.162	167.538	530	134.286	98.610	896	(136.671)	
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2	71	4.999	(847)	2	71	6	2.008	1.099	-	(836)	
Resto de hogares	3.812	30.012	279.278	254.020	1.155	13.537	616	79.091	61.976	106	(24.978)	
Total	7.262	328.187	591.029	11.131	3.340	189.920	1.153	213.902	161.111	1.002	(161.624)	

INFORMACIÓN ADICIONAL

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta											
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



CLASE 8.^a



002505206

Saldos vigentes de refinanciaciones u reestructuraciones al 31 de diciembre de 2021.

(miles de euros)													
TOTAL													
Sin garantía real			Con garantía real			Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito			Del cual: DUDOSOS				
Sin garantía real			Con garantía real			Sin garantía real			Con garantía real			Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Número de operaciones			Número de operaciones			Número de operaciones			Número de operaciones			Resto de garantías reales	
Importe en libros bruto			Importe en libros bruto			Importe en libros bruto			Importe en libros bruto			Garantía inmobiliaria	
Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			Resto de garantías reales	
1	48	-	-	-	1	48	-	-	-	-	-	-	-
30	3.502	9	1.071	1.071	26	21	3.215	8	998	998	-	-	26
3.075	231.299	1.468	399.210	339.536	6.313	2.040	161.174	537	149.216	111.492	494	(141.499)	
2	71	18	9.618	7.091	(1.409)	2	71	8	4.360	2.041	-	(1.201)	
3.846	30.059	2.468	303.452	276.636	1.494	1.129	13.082	655	86.486	89.346	142	(23.655)	
6.952	264.908	3.945	703.733	617.244	7.807	3.191	177.519	1.200	236.700	181.835	635	(165.128)	

INFORMACIÓN

ADICIONAL:
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta



CLASE 8.^a



002505207



CLASE 8.^a



002505208

Detalle de la probabilidad de incumplimiento media de los conjuntos de operaciones refinanciadas y reestructuradas:

Al 30 de junio de 2022:

	TOTAL					
	Sin garantía real			Con garantía real		
	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's
Entidades de crédito	1	-	1	-	-	-
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	27	0,98	10	0,85	22	1,00
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.422	0,65	1.410	0,45	2.162	1,00
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2	-	14	-	2	-
Resto de hogares	3.812	0,83	2.354	0,50	1.155	1,00
Total	7.262	0,67	3.774	0,48	3.140	1,00

Detalle de la probabilidad de incumplimiento media de los conjuntos de operaciones refinanciadas y reestructuradas:

Al 31 de diciembre de 2021:

	TOTAL					
	Sin garantía real			Con garantía real		
	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's	Número de operaciones	PD's
Entidades de crédito	1	-	1	-	-	-
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	30	0,95	9	0,75	21	1,00
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.075	0,74	1.468	0,55	2.040	1,00
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2	-	18	-	2	-
Resto de hogares	3.846	0,70	2.468	0,46	1.129	1,00
Total	6.952	0,73	3.945	0,51	3.191	1,00



CLASE 8.^a



002505209

17.4 Concentración geográfica y sectorial de riesgos.

A continuación, se muestra la distribución del valor en libros de los activos financieros más significativos del Grupo al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, desglosados atendiendo al área geográfica de actuación y segmento de actividad, contraparte y finalidad de la financiación concedida. Distribución de los préstamos a la clientela por actividad (valor en libros).

Al 30 de junio de 2022:

	TOTAL	Del que: Garantía		Del que: Resto de garantías reales	Crédito con garantía real. Loan to value			Superior al 100%
		Inmobiliaria	6,581		Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	
Administraciones Públicas	846.544	7.242	661	174.337	34.971	9.084	16.674	
Otras instituciones financieras y empresariales no financieras	1.369.991	168.547	81.028	1.427.225	1.726.156	585.132	414.355	
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	31.949.070	7.578.768	3.012.014	3.268.335	1.726.156	585.132	414.355	
Construcción y promoción	347.673	326.202	12.567	129.631	124.773	6.800	10.511	
Inmobiliaria	374.259	7.098	3.114	2.167	1.536	891	2.835	
Construcción de obra civil	31.227.137	7.245.468	1.011.574	3.136.537	1.599.848	577.471	401.009	
Resto de finalidades	11.737.380	687.953	212.767	290.650	126.824	106.395	61.215	
Grandes empresas	19.489.757	6.657.515	1.198.778	2.845.886	1.473.024	471.045	339.793	
Pymes y empresarios individuales	34.798.227	30.003.183	790.177	9.995.775	12.290.548	1.642.254	485.153	
Resto de hogares	28.381.639	28.201.760	103.399	9.242.705	11.548.422	1.424.142	397.782	
Viviendas	3.250.333	480.648	97.608	206.595	195.700	37.552	10.478	
Consumo	3.166.355	1.320.775	589.170	546.475	546.475	180.550	76.893	
Otros fines	68.963.893	37.757.739	2.364.949	13.439.107	14.051.674	2.236.471	916.183	
TOTAL	827.115	605.407	12.922	142.725	129.246	93.703	56.804	
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas								



CLASE 8.^a



002505210

Distribución de los préstamos a la clientela por actividad (valor en libros)

Al 31 de diciembre de 2021:

	(miles de euros)						
	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40 %	Superior al 40 % e inferior o igual al 80 %	Superior al 80 % e inferior o igual al 100 %	Superior al 100 %
Administraciones Públicas	731.709	7.706	-	7.007	699	-	-
Otras instituciones financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.188.175	261.950	16.821	54.242	162.779	37.679	5.232
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	30.413.629	8.622.542	385.284	2.983.324	3.156.161	1.833.536	631.190
Construcción y promoción	416.764	375.895	29.756	54.020	137.393	168.155	17.711
Inmobiliaria	354.036	12.585	-	2.367	4.002	1.532	1.431
Construcción de obra civil	29.642.830	8.234.062	355.528	2.925.937	3.024.766	1.663.849	612.048
Resto de finalidades	10.786.162	805.315	146.520	322.614	268.581	107.316	189.561
Grandes empresas	18.856.668	7.428.746	209.009	2.604.324	2.756.186	1.556.633	422.486
Pymes y empresarios individuales	33.018.123	29.196.523	128.190	6.128.071	9.316.737	11.664.575	1.680.902
Resto de hogares	26.997.197	26.896.609	21.214	5.445.362	8.540.511	10.963.936	1.509.835
Viviendas	2.984.842	584.872	-	125.379	200.880	202.810	46.023
Consumo	3.036.084	1.715.042	106.976	557.330	575.346	497.829	126.043
Otros fines	65.951.637	38.088.721	530.296	9.172.645	12.646.376	13.535.789	2.317.324
TOTAL	782.784	642.929	188	179.351	157.439	134.643	94.209
PRO MEMORIA	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	-	-	-	-	-	-	77.475

Concentración de riesgos por Actividad y Área Geográfica (Valor en libros).
Actividad total.

Al 30 de junio de 2022:

	(miles de euros)				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América Resto del mundo	
Bancos centrales y entidades de crédito	30.208.258	24.060.263	3.378.891	632.541	2.136.564
Administraciones Públicas	10.344.166	7.187.632	3.068.181	29.840	58.513
Administración Central	9.226.600	6.294.816	2.886.933	-	44.851
Otras Administraciones Públicas	1.117.567	892.816	181.247	29.840	13.663
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.069.202	1.533.464	1.424.527	51.702	59.510
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	39.132.196	33.726.802	3.847.760	1.037.505	520.128
Construcción y promoción inmobiliaria	351.067	346.322	4.745	-	-
Construcción de obra civil	632.846	490.543	83.436	58.867	-
Resto de finalidades	38.148.282	32.889.936	3.759.579	978.639	520.128
Grandes empresas	16.048.656	13.453.630	1.178.219	930.750	486.057
Pymes y empresarios individuales	22.099.626	19.436.307	2.581.360	47.888	34.071
Resto de hogares	34.512.757	27.415.232	6.645.223	186.093	656.209
Viviendas	28.381.639	22.450.027	5.139.102	175.821	616.588
Consumo	3.258.583	1.763.161	1.470.995	1.968	22.460
Otros fines	3.272.635	3.202.043	35.127	8.304	27.161
TOTAL	117.666.579	93.923.392	38.344.981	1.937.862	3.440.923

Concentración de riesgos por Actividad y Área Geográfica (Valor en libros).
Actividad total.

Al 31 de diciembre de 2021:

	(miles de euros)				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América Resto del mundo	
Bancos centrales y entidades de crédito	29.849.005	25.463.149	2.153.541	545.752	1.686.562
Administraciones Públicas	9.782.052	7.080.534	2.619.776	29.816	51.926
Administración Central	8.906.497	6.328.653	2.536.012	-	1.182
Otras Administraciones Públicas	875.556	751.881	83.764	29.816	10.094
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2.720.641	1.624.757	1.032.955	48.339	14.591
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	37.005.557	32.138.856	3.566.238	918.811	381.653
Construcción y promoción inmobiliaria	422.101	416.545	5.556	-	-
Construcción de obra civil	564.985	459.206	84.574	21.205	-
Resto de finalidades	35.018.470	31.263.105	3.476.108	897.606	381.652
Grandes empresas	14.748.289	12.483.859	1.065.579	849.697	349.154
Pymes y empresarios individuales	21.270.181	18.779.246	2.410.529	47.909	32.497
Resto de hogares	33.101.284	26.494.061	5.789.644	155.197	662.383
Viviendas	26.997.342	21.876.399	4.374.834	147.345	538.784
Consumo	2.992.009	1.594.399	1.363.337	1.865	32.414
Otros fines	3.111.933	3.023.269	51.473	5.987	31.205
TOTAL	112.498.540	92.801.357	15.162.154	1.697.915	2.797.114



CLASE 8.ª



002505211



CLASE 8.ª



002505212

Concentración de riesgos por Actividad u Área Geográfica (Valor en libros), Actividad en España

Al 30 de junio de 2022:

	(miles de euros)									
	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	24.060.263	780.539	244.796	16	190	0	595.449	113	0	2.032
Administraciones Públicas	7.187.632	23.105	15.177	48.349	1.100	67.115	3.076	566	64.828	2.144
Administración Central	6.294.816									
Otras Administraciones	892.816	23.105	15.177	48.349	1.100	67.115	3.076	566	64.828	2.144
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.533.464	26.419	6.884	4.192	34.678	7.393	2.810	3.606	6.090	69.101
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	33.726.802	3.521.051	1.070.533	455.762	1.502.891	1.432.934	383.992	828.569	611.080	4.412.516
Construcción y promoción inmobiliaria	346.322	20.905	23.205	9.890	6.931	57	8.879	2.942	8.767	48.248
Construcción de obra civil	490.543	27.777	27.465	3.016	4.933	3.784	7.366	4.779	7.508	15.525
Resto de finalidades	32.889.936	3.472.368	1.019.863	442.856	1.491.027	1.429.092	367.748	820.848	594.805	4.348.743
Grandes empresas	13.453.630	748.529	344.605	250.322	1.008.328	485.100	112.900	231.316	150.722	1.642.471
Pymes y empresarios individuales	19.436.307	2.723.839	675.258	192.534	481.699	943.992	254.847	589.532	444.083	2.706.272
Resto de hogares	27.415.232	3.308.180	590.877	294.056	772.582	944.344	382.176	687.622	828.661	4.179.135
Viviendas	22.450.027	2.698.718	451.760	225.052	653.593	727.390	273.817	556.007	679.130	3.537.864
Consumo	1.763.161	275.278	41.483	30.054	51.306	105.360	27.032	65.389	74.053	256.667
Otros fines	3.202.043	334.183	97.684	38.950	67.683	111.594	81.327	66.226	75.479	384.604
TOTAL	93.923.392	7.659.283	1.928.318	802.374	2.311.441	2.451.786	1.367.504	1.520.475	1.510.659	6.664.328



CLASE 8.^a



002505213

		(miles de euros)									
		Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla	
TOTAL											
Bancos centrales y entidades de crédito	24.060.263	-	136.821	21.047.189	0	-	893.866	359.251	-	-	-
Administraciones Públicas	7.187.652	44.045	21.150	437.043	-	39.846	350	124.924	-	-	-
Administración Central	6.294.816	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones	892.816	44.045	21.150	437.043	-	39.846	350	124.924	-	-	-
Públicas											
Otras sociedades											
financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.533.464	797	21.766	1.240.635	27.063	2.649	37.098	41.375	906	0	0
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	33.736.802	281.787	748.767	10.871.068	889.337	432.255	3.311.067	2.700.744	254.542	17.907	17.907
Construcción y promoción inmobiliaria	346.322	32	9.172	109.121	14.367	430	36.743	33.833	-	-	-
Construcción de obra civil	490.543	2.255	11.851	233.995	10.473	35.701	70.113	23.194	810	-	-
Resto de finalidades	32.889.936	279.500	727.745	10.537.952	864.497	396.125	3.204.210	2.643.717	240.933	17.807	17.807
Grandes empresas	13.453.630	120.279	221.846	5.102.866	327.641	140.707	1.091.302	1.416.911	53.403	3.364	3.364
Pymes y empresarios individuales	19.436.307	159.222	505.899	5.425.086	536.856	255.418	2.112.909	1.226.806	187.530	14.523	14.523
Resto de hogares	27.415.232	194.808	589.611	10.297.755	517.602	229.754	2.303.444	1.141.141	139.403	14.031	14.031
Viviendas	22.450.027	158.100	447.197	8.622.675	378.622	188.682	1.835.365	896.978	110.046	8.032	8.032
Consumo	1.763.161	19.962	66.340	398.247	51.271	14.620	199.260	75.117	8.638	3.083	3.083
Otros fines	3.202.043	15.746	76.074	1.276.833	87.709	26.451	268.819	169.047	20.719	2.916	2.916
TOTAL	93.923.392	521.437	1.518.116	43.889.661	1.434.007	704.505	6.545.825	4.367.434	394.851	31.938	31.938

Concentración de riesgos por Actividad u Área Geográfica (Valor en libros), Actividad en España

Al 31 de diciembre de 2021

	(miles de euros)									
	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla - La Mancha	Castilla y León	Cataluña		
Bancos centrales y entidades de crédito	194.417	11.692	81	-	516.661	-	-	1.145		
Administraciones Públicas	15.912	15.318	1.048	68.261	2.717	666	65.690	2.237		
Administración Central	6.328.653									
Otras Administraciones Públicas	15.912	15.318	1.048	68.261	2.717	666	65.690	2.237		
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	28.068	12.636	32.537	7.695	4.401	1.979	6.163	67.106		
(actividad empresarial financiera)										
Sociedades no financieras y empresarios individuales	3.506.469	1.022.143	1.411.241	1.416.120	370.465	760.219	629.370	4.339.193		
(actividad empresarial no financiera)										
TOTAL	416.545	35.684	12.278	974	6.937	4.145	12.132	45.033		
Construcción y promoción	459.206	14.928	4.897	4.057	5.968	5.248	6.770	15.654		
Inmobiliaria	31.263.105	990.799	1.394.065	4.111.110	357.560	750.826	610.469	4.278.507		
Construcción de obra civil	12.483.859	746.560	319.096	221.691	955.862	113.658	135.119	1.608.413		
Resto de finalidades	18.779.246	2.698.285	671.763	191.678	438.204	831.184	475.350	2.670.094		
Grandes empresas	26.494.061	3.206.798	575.391	290.758	374.859	681.368	820.707	3.988.553		
Pymes y empresarios individuales	21.876.399	2.643.831	446.342	234.018	270.274	559.677	679.938	3.387.829		
Consumo	1.594.393	240.575	36.400	27.252	24.117	57.679	66.445	237.296		
Otros fines	3.023.269	322.392	92.638	39.446	80.467	64.012	74.324	368.428		
TOTAL	92.801.357	6.951.664	1.637.168	789.024	1.369.122	1.444.232	1.521.930	8.398.234		



CLASE 8.^a



002505214



CLASE 8.^a



002505215

	(miles de euros)									
	TOTAL	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	25.463.149	-	66.073	22.244.516	-	-	1.618.526	707.820	-	-
Administraciones Públicas	7.080.534	45.784	22.631	272.149	-	57.358	2.208	102.830	7.887	-
Administración Central	6.328.653	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	751.881	45.784	22.631	272.149	-	57.358	2.208	102.830	7.887	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.624.757	516	21.900	1.328.883	24.275	2.856	41.328	39.462	1.116	1
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	32.138.856	268.849	724.569	9.874.995	852.074	426.512	3.245.544	2.570.537	276.449	18.559
Construcción y promoción inmobiliaria	416.545	-	7.395	133.932	12.365	-	68.195	26.269	-	-
Construcción de obra civil	451.706	2.088	11.803	238.337	9.761	34.570	52.515	23.418	938	-
Resto de finalidades	31.263.105	266.762	705.371	9.502.726	829.928	391.942	3.124.834	2.520.950	250.431	18.559
Grandes empresas	12.483.859	112.855	221.735	4.470.213	397.425	122.715	1.015.197	1.318.291	61.429	3.151
Pymes y empresarios individuales	18.779.246	153.907	483.637	5.032.513	532.503	269.227	2.109.637	1.202.659	189.002	15.398
Resto de hogares	26.494.061	195.450	567.665	9.943.835	486.555	220.723	2.201.259	1.124.171	130.962	13.384
Viviendas	21.876.398	162.323	431.001	8.395.890	367.118	183.772	1.765.510	897.224	100.473	8.127
Consumo	1.594.393	17.588	59.638	372.337	44.633	13.667	176.984	69.303	7.925	2.782
Otros fines	3.023.269	15.539	71.826	1.170.608	84.304	23.284	259.764	157.643	22.563	2.675
TOTAL	92.801.357	510.599	1.400.038	43.664.479	1.372.904	707.449	7.108.965	4.544.920	416.415	37.144

17.5 Información e impactos en relación con la guerra de Ucrania en el contexto post-pandemia

Se espera que en el mes de julio la Organización Mundial de la Salud (OMS) declare formalmente el final del estado de emergencia frente al coronavirus. Considerando el escenario de incertidumbre que todavía existía a cierre de 2021 ante la rápida propagación de la variante Ómicron, no cabe duda que esta declaración es reflejo del extraordinario avance en la lucha contra el coronavirus, sustentado en la eficacia de las vacunas.

Así, al menos desde el punto de vista de la crisis sanitaria, se confirma la hipótesis de shock transitorio, que subyace en las medidas extraordinarias adoptadas por los distintos gobiernos y dirigidas, por un lado, a frenar el avance del virus mientras se trabajaba en el desarrollo de un remedio eficaz y, simultáneamente, a proteger el tejido productivo y el empleo. En concreto el Gobierno Español puso en marcha múltiples iniciativas legislativas en 2020¹ y 2021² que, entre otras cuestiones, promovieron el

despliegue de los denominados instrumentos de ayuda en forma tanto de moratorias legislativas y no legislativas así como líneas de liquidez con garantía pública instrumentadas a través del Instituto de Crédito Oficial.

Con el mismo objetivo, el Gobierno portugués desplegó también durante los dos últimos años un paquete de medidas de ayuda similares, tanto en forma de moratorias para personas físicas y empresas como líneas de Apoyo a la Economía - Covid19 bajo la coordinación de las Sociedades de Garantía Mutua (SGM) aunque, en comparación con España, con un considerable mayor peso en el uso de las moratorias.

Elo ha dado lugar a una importante cartera de esta clase de instrumentos que, a cierre de 2021, representaba en el Grupo 2.068 MM € en forma de moratorias, de las que un 98,3% ya se encontraban expiradas en esta fecha y, en consecuencia, habían recuperado su calendario original de amortización, y 6.524 MM € en forma de préstamos y anticipos concedidos bajo esquemas de garantía pública. Estos últimos representan dinero nuevo que introduce un aumento del nivel de endeudamiento, especialmente en

¹ Reales Decretos-Ley 6/2020, 8/2020, 11/2020, 15/2020, 18/2020, 19/2020, 25/2020 y 26/2020

² Reales Decretos-Ley 3/2021, 5/2021 y desarrollo del Código de Buenas Prácticas, aprobado el 11 de mayo de 2021, por Acuerdo del Consejo de Ministros y previsto en el RDL 5/2021.

aquellos sectores más afectados por la crisis sanitaria y que, en consecuencia, han requerido de una mayor liquidez para superar la caída de actividad. La capacidad de absorción de esta mayor deuda está ligada a la recuperación económica que, bajo la mencionada hipótesis de shock transitorio, permita cuanto menos volver a los niveles de actividad anteriores al inicio de la crisis sanitaria.

Lo cierto es que esta recuperación fue un hecho a lo largo de 2021, aunque más moderada de lo que en principio se preveía inicialmente por parte de los organismos cuyas proyecciones durante esta crisis han servido de referencia para Bankinter, en especial, el Banco Central Europeo y los bancos centrales de España, Portugal e Irlanda, que actuaron de forma coordinada con el BCE. Los motivos de esta mayor moderación residen fundamentalmente en la sucesión de distintas olas de contagios que se produjeron durante este año, así como en las denominadas fricciones asociadas a la recuperación de la actividad y que tuvieron su reflejo durante los últimos meses de 2021 en la escasez de suministros y el incremento del precio de la energía, lo que a su vez daba lugar a un incremento generalizado de precios, tal como apuntaba el Banco de España en su informe de proyecciones de la economía española de diciembre 2021.

Esta ralentización de la recuperación requirió introducir medidas adicionales que, fundamentalmente, permitieran la extensión de los plazos y/o de las carencias de los instrumentos de ayuda, teniendo en cuenta además que a partir de abril de 2021 se produciría un importante vencimiento de los periodos de gracia. Y esta ha sido la función principal del denominado Código de Buenas Prácticas instrumentado en España o la Linha Retomar en Portugal.

Y en este contexto de recuperación ralentizada por las fricciones, estalla el 24 de febrero de 2022 la guerra de Ucrania. Siguiendo la terminología del Banco Central Europeo, pueden distinguirse tres tipos de efectos:

- De primera ronda, por exposiciones cuya contraparte resida en alguno de los países en conflicto.
- De segunda ronda, por exposiciones con contrapartes con inversiones o dependencias comerciales en Rusia, Bielorusia o Ucrania.
- Por último, de tercera ronda, por la propagación de los efectos asociados al incremento de la energía, alimentos y materias primas en el conjunto de la economía.

Los efectos de primera y segunda ronda en la cartera de crédito de Bankinter son realmente limitados. En concreto, las exposiciones directas con

residentes en estos países se limitan básicamente a préstamos con garantía hipotecaria por un importe de 18 MM €. Sin embargo, lo que preocupa realmente son los potenciales efectos de tercera ronda y, en concreto, el impacto que pueda tener en la recuperación económica en un contexto post-pandemia.

Entre las medidas adoptadas por el Gobierno Español para paliar los efectos económicos de la guerra de Ucrania, cabe destacar en primer lugar la aprobación del Real Decreto-ley 6/2022, de 29 de marzo. El conjunto de actuaciones recogidas en este RD son especialmente relevantes para mitigar el impacto del conflicto en la industria intensiva en consumo de energía y particularmente en aquellos sectores que tienen una capacidad limitada de trasladar a precios el incremento de los costes de la energía, tales como el transporte por carretera, la pesca y la agricultura y la ganadería. Su eficacia condicionará la viabilidad de muchas empresas en los sectores afectados.

Este RD prevé el despliegue de nuevas líneas de avales y de financiación cuyo primer tramo queda definido en sus términos y condiciones por el Acuerdo del Consejo de Ministros de 10 de mayo de 2022. El objetivo es proporcionar nuevas líneas de liquidez con garantía pública, equivalentes a las desplegadas durante la pandemia, a empresas y autónomos que se hayan visto afectados por los efectos económicos del conflicto y con un alcance amplio, excluyendo únicamente al sector financiero y de seguros.

Adicionalmente y de manera complementaria, a través del Acuerdo del Consejo de Ministros de 29 de marzo, se modifica el Código de Buenas Prácticas para el marco de renegociación para clientes con financiación avalada previsto en el Real Decreto-ley 5/2021, de 12 de marzo. La novedad más relevante que se introduce es la eliminación del requisito de caída de la facturación de 2020 con respecto a 2019 en, al menos, el 30% para poder optar a la aplicación obligatoria de plazos de las operaciones con aval público. Además, se concede a los autónomos y las pymes de los sectores agrícola, ganadero, pesquero y de transporte por carretera, el derecho a una carencia de seis meses para las ampliaciones de vencimientos que se soliciten y otorguen a partir del 31 de marzo.

En los siguientes cuadros se presenta un resumen de las moratorias legislativas y no legislativas a 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2022, respectivamente, en el Grupo Bankinter:



CLASE 8.^a



002505216



CLASE 8.^a



002505217

	Valor en libros bruto, miles €						
	Número de deudores	Moratorias legislativas	Moratorias sujetas a extensión	Distribución por fases del total			
				1 2 3			
Hogares		1.589.890	765.606	11.148	80,7%	16,5%	2,8%
Garantizados por inmuebles residenciales		1.450.992	730.043	10.159	81,3%	16,9%	1,8%
Sociedades no financieras		461.765	461.199	23.006	81,5%	7,4%	11,0%
Pequeñas y medianas empresas		356.587	356.023	12.577	88,7%	9,6%	1,7%
Garantizados por inmuebles comerciales		202.971	202.874	18.886	70,5%	7,1%	22,4%
Total préstamos y anticipos	22.257	2.058.190	1.243.942	34.153	81,0%	14,3%	4,7%
Moratorias legislativas y no legislativas							
		Valor en libros bruto, miles €					
	Número de deudores	Moratorias legislativas	Moratorias sujetas a extensión	Distribución por fases del total			
				1 2 3			
Hogares		1.473.727	714.249	0	83,3%	13,6%	3,1%
Garantizados por inmuebles residenciales		1.365.209	683.360	0	84,3%	13,6%	2,1%
Sociedades no financieras		406.686	406.154	8.433	74,7%	12,7%	12,7%
Pequeñas y medianas empresas		308.748	308.216	8.433	81,7%	16,2%	2,1%
Garantizados por inmuebles comerciales		194.300	194.210	5.802	64,3%	12,5%	23,2%
Total préstamos y anticipos	20.112	1.890.481	1.130.472	8.433	81,5%	13,4%	5,1%

Como puede verse, el Grupo mantiene un valor en libros bruto de moratorias por 1.890 MM €, de las que no han expirado únicamente 8 MM €. En cuanto a su distribución por fases, después de la evaluación del riesgo de esta cartera realizada en 2021, el porcentaje de cartera en fase 2 se reduce en 0,9 puntos porcentuales. En cuanto al riesgo dudoso, aunque el ratio aumenta (un 5,1% frente a un 4,7% a Diciembre 2021), ello es debido fundamentalmente a la reducción de la exposición al tratarse de una cartera a extinguir dado que el importe dudoso se incrementa únicamente en 1 MM €.

A continuación, se presentan las operaciones con esquemas de garantía pública en el contexto de la crisis del Covid-19 a 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2022, respectivamente.

	Número de deudores	Valor en libros bruto (miles €)			Distribución por fases		
		1	2	3	1	2	3
Hogares		67.782	98,0%	0,0%	1,0%		
Sociedades no financieras		6.024.919	93,3%	5,4%	1,5%		
Total préstamos y anticipos	31.073	6.523.723	93,4%	5,3%	1,3%		
Préstamos y anticipos originados bajo esquemas de garantía pública en el contexto de la crisis COVID-19 (30-06-2022)							
	Número de deudores	Valor en libros bruto (miles €)			Distribución por fases		
		1	2	3	1	2	3
Hogares		65.127	98,5%	0,0%	1,5%		
Sociedades no financieras		6.307.990	90,9%	6,9%	2,2%		
Total préstamos y anticipos	29.989	6.403.514	91,0%	6,8%	2,2%		

Como puede observarse, el Grupo mantiene a cierre de junio 2022 un valor en libros bruto de 6.404 MM €, con una tasa de morosidad del 2,2%, lo que representa un incremento en el semestre de 0,9 puntos porcentuales. En conjunto, la suma de moratorias y líneas con esquemas de garantía pública, representan un 10,3% del riesgo computable. Analizando la distribución de las ayudas por ramas de actividad, destaca el peso del sector del comercio al por mayor y por menor. Le sigue la industria manufacturera por la gran dimensión de este agregado sectorial aunque, en términos relativos, también destaca la hostelería.

El conjunto de medidas adoptadas ha tenido hasta ahora un efecto claramente positivo en la contención de los perjuicios económicos de la pandemia con el agravante de la guerra de Ucrania. Prueba de ello es que el volumen de exposición con saldos impagados se encuentra en mínimos de los últimos años, experimentando reducciones anuales del 38,4% y del 7,5% en 2020 y 2021, respectivamente. Y en el primer semestre de 2022 esta exposición se ha mantenido estable teniendo en consideración no solo que prácticamente todas las moratorias han expirado y que, en consecuencia, han recuperado el calendario ordinario de amortización sino también el importante volumen de líneas con garantía pública que vencieron en el mes de abril. Otra prueba de ello es la favorable evolución del coste de riesgo tanto en 2021 como en el primer semestre de 2022, periodo este último en el que se registra a 30 de junio un importe acumulado por 109,4 MM € (107,6 millones registrados en "Deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados" y 1,8 millones en "Provisiones por compromisos y garantías concedidos"). Este resultado se produce, además, habiendo realizado un importante reconocimiento de incrementos significativos de riesgo de crédito desde 2019 y, en concreto, en el primer semestre de 2022, tal como se explica en el apartado siguiente.

La evolución del riesgo de la cartera de crédito está, de hecho, evidenciando que la estrategia de Bankinter en la evaluación prospectiva de los deterioros ha sido adecuada, considerando tanto la caída de la actividad en 2020 como la posterior recuperación prevista en los siguientes ejercicios y cómo esta recuperación, unida a las medidas de apoyo desplegadas, podía proteger el tejido productivo. No obstante, se ha mantenido al mismo tiempo una elevada prudencia, contemplando el presente y futuro como un proceso de recuperación desde una fuerte caída de actividad con incertidumbres importantes y que ahora extiende en el tiempo la guerra de Ucrania.

Siguiendo la recomendación del Banco Central Europeo, Bankinter ha venido tomando como referencia desde el principio de la crisis sanitaria las

previsiones trimestrales publicadas por el BCE para la Unión Europea y las específicas por países emitidas por los bancos centrales, coherentes con las primeras. Así, considerando las proyecciones macroeconómicas de la economía española para el período 2020-2022 publicadas por el Banco de España en junio y septiembre de 2020³, se realizó una dotación extraordinaria por ajuste al nuevo escenario macroeconómico que ascendió a 242,5 MM € a 31 de Diciembre de 2020.

Las perspectivas en esta publicación de septiembre de 2020 eran más pesimistas ante el avance de la denominada segunda ola y, de acuerdo con el Escenario 1, situaban la caída del PIB en 2020 en un -10,5%, con una recuperación posterior de un 7,3% y un 1,9% de incremento del PIB en 2021 y 2022, así como una tasa de paro que se situaba en 2021 en el 19,4%.

Ya en diciembre de 2020 el Banco de España empezó a imprimir un mayor optimismo en sus previsiones y así ha venido sucediendo en las publicaciones trimestrales de marzo, junio y septiembre de 2021. Sin embargo, en diciembre de ese mismo año se emitió una revisión de las proyecciones que, con respecto a septiembre, representaban una clara desaceleración en la recuperación de la actividad, que se prolongaba hasta 2023, reflejando además ciertas tensiones sobre los precios en 2022. Aunque estas proyecciones contemplaban en su elaboración el aumento de los contagios observado en los últimos meses de 2021, lo cierto es que se hallaban muy condicionadas por el importante sesgo a la baja del dato adelantado del PIB para el tercer trimestre publicado por el Instituto Nacional de Estadística y que posteriormente fue revisado al alza en 6 décimas.

En diciembre de 2021, a pesar de las mejores perspectivas, existían todavía elementos de incertidumbre en lo que se refiere al impacto de la pandemia en nuestra cartera de crédito. En consecuencia, el Grupo consideró adecuado mantener los mismos niveles de cobertura asociados al efecto macroeconómico que al cierre del ejercicio anterior.

Posteriormente, en 2022, el Banco de España ha publicado nuevas previsiones en los meses de abril y junio incorporando el nuevo escenario que introduce la guerra de Ucrania.

Las siguientes tablas muestran las proyecciones en las fechas indicadas.

³ Pueden encontrarse los distintos informes de previsiones realizados por el Banco de España para la economía española en [Banco de España - Publicaciones de la economía española](#) en [Boletines u revistas - Boletín Económico - Informes de proyecciones de la economía española \(bde.es\)](#)



CLASE 8.ª



002505218

Proyecciones a diciembre de 2021

Tasa de variación anual (%), salvo indicación en contrario	2020	2021	2022	2023	2024
PIB	-10,8	4,5	5,4	3,9	1,8
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	-0,3	3	3,7	1,2	1,5
Tasa de paro (% de la población activa), Media anual	15,5	15	14,2	12,9	12,4

Fuente: Banco de España: Proyecciones macroeconómicas para la economía española 2021-2024. Diciembre 2021

Proyecciones a junio de 2022

Tasa de variación anual (%), salvo indicación en contrario	2020	2021	2022	2023	2024
PIB	-10,8	5,1	4,1	2,8	2,6
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	-0,3	3	7,2	2,8	1,8
Tasa de paro (% de la población activa), Media anual	15,5	14,8	13	12,8	12,7

Fuente: Banco de España: Proyecciones macroeconómicas para la economía española 2022-2024. Junio 2022

Evidentemente, estas proyecciones incorporan como datos ciertos los correspondientes a 2021 que, especialmente en lo que se refiere al PIB, experimentan una corrección significativa. En ambos casos se recupera la actividad de 2019 en 2023 aunque lo cierto es que las últimas proyecciones de junio 2022 no solo retrasan la recuperación sino que también la atenuan reduciéndose el crecimiento del PIB en un 1% en términos acumulados en 2024. Sin embargo, las previsiones de paro mejoran para el 2022 a la luz de los datos de afiliación y esto ha sido la tónica general de todas las previsiones publicadas desde septiembre de 2020. Cabe recordar que en ésta se situaba la tasa de paro a cierre de 2021 en el 19,4%. A este respecto, debe tenerse en cuenta que el desempleo es un indicador fundamental en la determinación de las pérdidas esperadas en las carteras de crédito de personas físicas.

De acuerdo con las proyecciones realizadas por el Banco de España durante el ejercicio 2022, el Grupo ha actualizado los escenarios considerados en el cálculo de las provisiones por riesgo de crédito. En la siguiente tabla se resumen los distintos escenarios contemplados a través de las tres variables comunes a todas las geografías:

País	Escenario	Prob.	PIB	Tasa paro	Precio vivienda**
España	Base	40%	3,3	13,2	-0,2
	Pesimista	30%	1,9	16,2	-2,7
	Optimista	30%	4,7	10,2	2,4
Irlanda	Base	40%	5,8	5,5	3,3
	Pesimista	30%	2,8	6,7	-3,3
	Optimista	30%	9,0	4,3	9,9
Portugal	Base	40%	3,3	5,7	6,1
	Pesimista	30%	2,5	8,1	4,0
	Optimista	30%	4,0	3,4	8,2

* 2022-2024

** En España el precio de la vivienda responde a las estadísticas de valor tasado publicadas por el Ministerio de Transportes

Tras dicha actualización, el Grupo ha decidido mantener un remanente de provisiones adicionales por importe de 142 millones de euros, considerando la necesidad de introducir un ajuste sobre dichas estimaciones que incorpore la elevada incertidumbre en la que nos encontramos y que corrija los posibles sesgos asociados a las especificidades de esta singular crisis. Por un lado, el propio Banco de España reconoce los elevados riesgos que pueden condicionar a la baja la evolución futura de la economía, tales como la duración e intensidad del conflicto y sus implicaciones sobre los precios de la energía y la materia prima, la persistencia del crecimiento de los precios, el aprovechamiento efectivo de los fondos europeos NGEU o, incluso, la posible evolución de la pandemia a nivel global. A esto se añade el hecho de que no pueden ignorarse los antecedentes: un fuerte shock provocado por el coronavirus, mitigado asumiendo su carácter transitorio y, por tanto, la capacidad de recuperar los niveles de actividad previos a la crisis. Así, una ralentización de esta recuperación económica podría incidir significativamente en aquellos clientes que resultaron más afectados por la pandemia.

En cualquier caso, debemos seguir destacando la capacidad que ha demostrado Bankinter para mantener la actividad e incrementar el resultado de explotación antes de provisiones en 2020 y 2021 en un 18,9%, a lo que se añade el aumento del 6,1% en el primer semestre de 2022 con respecto al mismo período de 2021, evidenciando la fortaleza de la cuenta de resultados y su capacidad para soportar escenarios más severos. Además, la propia pandemia ha constituido en la gestión de los riesgos un ejercicio continuo de preparación así como una potenciación de la función, con más medios y herramientas.

Actualización de los modelos de provisiones

En el primer semestre de 2022 se ha realizado una actualización de los modelos de provisiones, que incluye tanto la estimación de las pérdidas esperadas en las distintas fases como la determinación de la existencia de un incremento significativo del riesgo.

Ello responde a la experiencia acumulada desde la implantación de IFRS9 en enero de 2018, tanto en términos de evidencia empírica como en lo que se refiere a la consolidación del estándar y de los criterios interpretativos del mismo. Además, cabe destacar que durante este período todo el sistema se ha visto sometido a unas condiciones realmente excepcionales como consecuencia de la crisis sanitaria.

Esta actualización no se traduce en un incremento significativo de la cobertura de la cartera de crédito, aunque sí se produce un importante aumento de la exposición en fase 2 y, en consecuencia, de su provisión a nivel de instrumento, lo que no responde al reconocimiento de un mayor riesgo en el conjunto de la cartera.

En primer lugar, se ha actualizado y mejorado la especificación de los modelos para la estimación de las PDs, LGDs, Ajustes de Amortización y Factores de Conversión de las distintas categorías de exposición. De este ejercicio, cabe señalar los siguientes resultados:

- Las pérdidas esperadas de la cartera en fase 1 y 2 estaban incorporando de manera sistemática un cierto sesgo conservador, aspecto que se corrige con los nuevos desarrollos.
- Por el contrario, en la cartera en fase 3 se ha incrementado la sensibilidad de los nuevos modelos al tiempo en impago de las exposiciones. Ello está relacionado con el aumento de los periodos de ejecución o resolución de procedimientos judiciales.
- Adicionalmente, se pone de manifiesto una sensibilidad al entorno macroeconómico bastante mayor en las exposiciones no deterioradas, tanto en fase 1 como en fase 2, con respecto a las que se encuentran en fase 3. Se ha observado que esta dependencia es considerablemente más intensa en la PD que en la LGD.



CLASE 8.^a



002505219



CLASE 8.ª



002505220

- Por otra parte, determinados factores concomitantes, tales como el sector de actividad o las garantías ganan protagonismo en los nuevos modelos.

En segundo lugar, **se ha modificado el criterio para la identificación de la existencia de un incremento significativo del riesgo relacionado con un aumento objetivo de la probabilidad de default, lo que ha motivado una reclasificación significativa de exposiciones a fase 2**. Los criterios utilizados por el Banco para determinar si se ha producido un incremento significativo del riesgo pueden agruparse en tres categorías:

- **Incremento objetivo de la Probabilidad de Default (PD)**, de acuerdo con las estimaciones que proporcionan los modelos de provisiones diariamente. Una vez se identifica dicho incremento objetivo de la PD, en función de la significatividad de la operación y el rating del cliente, se determina si la reclasificación a Vigilancia Especial (Fase 2) es automática o si, por el contrario, requiere ratificación o refutación de un analista experto, la cual siempre se exigirá para exposiciones por encima de 1 MM €. El análisis a realizar se establece en un procedimiento interno en el que se detallan las circunstancias para verificar un cambio sustancial desde la originación del instrumento en su perfil de riesgo, tanto en personas físicas como en personas jurídicas.

- **Valoración experta:** Adicionalmente, se puede producir una reclasificación por criterio experto si se observa una situación que pueda llevar a concluir la existencia de un incremento significativo del riesgo. Para ello se cuenta con un sistema de alertas que contribuye a la identificación temprana de tales situaciones así como un procedimiento establecido para la valoración experta del incremento significativo del riesgo que incluye un conjunto de indicadores que atienden a las directrices recogidas en los estándares IFRS9, la EBA - Guidelines on accounting for expected credit losses o el Anejo 9 de la Circular 4/2017 del Banco de España.

- **Backstops:** De forma subsidiaria, se consideran los siguientes criterios adicionales:

- o La reestructuración o refinanciación de exposiciones constituye un criterio objetivo de incremento significativo del riesgo y, por tanto, su reclasificación a Fase 2 siempre que no se observe deterioro.

- o Adicionalmente, con carácter general, el Banco añade la acumulación de más de 35 días de impago como criterio adicional objetivo de incremento significativo del riesgo. La refutación del criterio general que se establece en el párrafo 5.5.11 de la NIIF 9 con respecto a la presunción de un incremento significativo del riesgo cuando se produce un impago con una antigüedad mayor de 30 días responde al ejemplo recogido en el párrafo B5.5.20 de la misma norma. Se sustenta en el análisis empírico de las frecuencias observadas de default condicionadas a los días de impago así como de la actividad de recobro.

Como puede verse, **uno de los criterios se refiere a la existencia de un incremento objetivo de la probabilidad de default entre la fecha de concesión y la de referencia**. Aunque el estándar IFRS9 deja bastante abierta la interpretación de lo que debe entenderse por "significativo", a lo largo de estos años se ha consolidado un enfoque de carácter más financiero que de riesgos.

En la aproximación financiera subyace la hipotética pérdida de valor del instrumento como consecuencia de un mayor riesgo de crédito. Así, bajo la hipótesis de que los precios se encuentran perfectamente ajustados al riesgo asumido en el momento de la concesión, esta pérdida de valor, en términos de un menor margen neto de ajustes por deterioro, se relaciona con las variaciones relativas de la probabilidad de default.

Por el contrario, en una interpretación de riesgos, subyacen dos ideas fundamentales:

- Las condiciones que conducen a un reconocimiento de un incremento significativo de riesgo no pueden ser efímeras ni irrelevantes desde un punto de vista de riesgos. Esto es, además, especialmente importante en sistemas de estimación y clasificación que se ejecutan diariamente, como es el caso de Bankinter.
- Se espera que la fase 2 muestre un perfil de riesgo sustancialmente peor que la fase 1.

Esto en la práctica conduce a un enfoque en el que los incrementos relativos de PD se valoran de manera diferente de acuerdo con el valor absoluto de la PD actual.

El propio estándar, con el fin de aproximar ambos enfoques, introduce la excepción del "riesgo bajo", es decir, un nivel de PD por debajo del cual se descarta la existencia de un incremento significativo del riesgo. Sin embargo, **en estos años desde la implantación del estándar se ha impuesto claramente el denominado enfoque financiero, ajustando además el riesgo bajo a niveles de probabilidad de default equivalentes a un rating de inversión.**

En estas condiciones, Bankinter ha decidido adaptar su sistema de clasificación por incremento objetivo de la PD desde la concesión **ajustando los umbrales a partir de los cuales se considera significativo dicho incremento** e introduciendo de esta forma una **mayor sensibilidad a los aumentos relativos de la probabilidad de default**. Esto se traduce no solo en un **incremento de la cartera en fase 2** sino también en una **mejora no despreciable del perfil** de la misma dado que las nuevas incorporaciones se caracterizan por probabilidades inferiores a las que presentaban las exposiciones que se encontraban en fase 2 antes de la instrumentación de los cambios.

Cabe destacar que la revisión del criterio de incremento objetivo de la PD afecta fundamentalmente a exposiciones con pequeñas y medianas empresas y particulares, es decir, a las carteras más diversificadas. El motivo es que los clientes significativos se encuentran sujetos a un análisis individualizado que, como consecuencia de la crisis sanitaria, ha dado lugar a un volumen relevante de reclasificaciones a fase 2 por criterio experto prospectivo.

En resumen, los distintos cambios señalados se traducen en **un reajuste de las coberturas entre las distintas fases, con una transferencia de provisiones hacia la fase 3.**

18. Valor razonable

A continuación se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros registrados en los estados financieros del Grupo, incluyendo su criterio de registro en balance, su importe registrado, su valor razonable y la jerarquía correspondiente, a dicho valor razonable:



CLASE 8.^a



002505221

Al 30 de junio de 2022:

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	20.593.741	20.593.909	Level 2	20.593.909	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Activos financieros mantenidos para negociar						
Préstamos y anticipos-entidades de crédito	1.991.869	1.991.869	Level 2	1.991.869	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Préstamos y anticipos-clientela	59.855	59.855	Level 2	59.855	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Valores representativos de deuda	876.949	876.949	Level 1	876.949	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de patrimonio	119.585	119.585	Level 1	119.585	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
		1.339	Level 1	1.339	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
		261.927	Level 2	261.927	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
		226.346	Level 2	226.346	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase	Curvas de tipos de interés y curvas de tipos de interés
Derivados	874.287	872.948	Level 2	278.800	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	54.252	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	51.623	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés



CLASE 8.ª



002505222



CLASE 8.ª



002505223

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados					
Instrumentos de patrimonio	150.098	150.098	Level 1	6.694 Capturar directamente los precios cotizados en mercados observables en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
			Level 3	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Valores representativos de deuda	886	886	Level 1	886 Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global					
Valores representativos de deuda	2.183.312	2.183.312	Level 1	2.181.012 Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	2.300 Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Instrumentos de patrimonio	238.455	238.455	Level 1	238.455 Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Activos financieros a coste amortizado					
Prestamos y anticipos-entidades de crédito	3.688.053	3.789.422	Level 2	3.789.422 Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Prestamos y anticipos-clientela	69.890.134	72.557.149	Level 2	72.557.149 Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Valores representativos de deuda	8.656.272	8.431.874	Level 1	8.019.643 Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	412.231 Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados de cobertura					
Derivados de cobertura	855.423	855.423	Level 2	855.423 Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.



CLASE 8.ª



002505224

PASIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Hierarquia	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Pasivos financieros mantenidos para negociar						
Depósitos de entidades de crédito	-	-	Level 2	-	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
Depósitos de clientela	1.270.193	1.270.193	Level 2	1.270.193	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euribor
			Level 1	59.978	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	314.328	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Level 2	233.745	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
Derivados de negociación	926.249	926.249	Level 2	282.849	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	26.921	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	8.428	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
Posiciones cortas de valores	1.258.344	1.258.344	Level 1	1.258.344	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Pasivos financieros a coste amortizado						
Depósitos de bancos centrales	14.141.948	14.261.717	Level 2	14.261.717	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos de entidades de crédito	2.202.415	2.199.733	Level 2	2.199.733	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos de clientela	74.717.453	71.163.510	Level 2	71.163.510	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Débitos representados por valores negociables	5.856.298	5.808.460	Level 2	5.808.460	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Pasivos subordinados	1.124.437	1.128.090	Level 2	1.128.090	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Otros pasivos financieros	4.071.142	4.071.142	Level 2	4.071.142	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados - contabilidad de coberturas						
Derivados de cobertura	364.823	364.823	Level 2	364.823	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés



CLASE 8.^a



002505225

Al 31 de diciembre de 2021:

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales inputs
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	22.373.090	22.373.262	Level 2	22.373.262	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Activos financieros mantenidos para negociar						
Préstamos y anticipos-Entidades de crédito	2.251.575	2.251.575	Level 2	2.251.575	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Préstamos y anticipos-Ciudadela	-	-	Level 2	-	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
Valores representativos de deuda	1.246.748	1.246.748	Level 1	1.246.748	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de Patrimonio	197.862	197.862	Level 1	197.862	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Derivados						
		338	Level 1	338	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
		100.396	Level 2	100.396	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
		68.420	Level 2	68.420	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
	342.070	342.070	Level 2	116.585	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
		8.753	Level 2	8.753	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
		46.578	Level 2	46.578	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés



CLASE 8.^a



002505226

ACTIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del Valor Razonable	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales Inputs
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados						
Instrumentos de patrimonio	130.328	130.328	Level 1	8.354	Capturar directamente los precios cotizados en mercados	Datos observables en Mercados
Valores representativos de deuda	739	739	Level 3	121.973	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global						
Valores representativos de deuda	2.446.624	2.446.624	Level 1	2.446.624	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Instrumentos de patrimonio	304.893	304.893	Level 2	-	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés
			Level 1	304.893	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 3	-	Método de descuento de flujos de caja, net asset value	NAV del administrador de los fondos, planes de negocio de la entidad
Activos financieros a coste amortizado						
Préstamos y anticipos-entidades de crédito	2.407.309	2.488.043	Level 2	2.488.043	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Préstamos y anticipos-clientela	66.282.067	70.623.118	Level 2	70.623.118	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Valores representativos de deuda	7.595.987	8.086.146	Level 1	7.856.919	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	227.226	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados de cobertura						
Derivados contabilidad de coberturas	170.077	170.077	Level 2	170.077	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés



CLASE 8.ª



002505227

PASIVOS	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía	Valor razonable	Técnicas de valoración	Principales inputs
Pasivos financieros reconocidos para negociar						
Depósitos de entidades de crédito	245.677	245.677	Level 2	245.677	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euríbor
Depósitos de la clientela	1.539.693	1.539.693	Level 2	1.539.693	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas	Curvas de tipos de interés y fixing del euríbor
Derivados de negociación			Level 1	107.080	Capturar directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
			Level 2	142.776	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés.
			Level 2	56.588	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa y curvas de tipos de interés
	438.795	438.795	Level 2	120.721	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de divisa, curvas de tipos de interés y volatilidad del tipo de cambio
			Level 2	5.806	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity y volatilidad del subyacente
			Level 2	5.723	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y técnicas estándar y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Fixing de equity, volatilidad del subyacente, curvas de tipos de interés y fixing de tipos de interés
Posiciones cortas de valores	1.472.332	1.472.332	Level 1	1.472.332	Captura: directamente los precios cotizados en Mercados	Datos observables en Mercados
Pasivos financieros a coste amortizado						
Depósitos-Bancos centrales	14.190.714	14.334.411	Level 2	14.334.411	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos-Entidades de crédito	3.026.174	3.026.082	Level 2	3.026.082	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Depósitos-Cliencia	70.778.756	70.622.870	Level 2	70.622.870	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Débitos representados por valores negociables	5.996.675	6.279.209	Level 2	6.279.209	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Pasivos subordinados	1.693.190	1.816.174	Level 2	1.816.174	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Otros pasivos financieros	2.124.465	2.124.465	Level 2	2.124.465	Valor presente	Cash flows esperados descontados con la curva de mercado
Derivados contabilidad de coberturas						
Derivados de cobertura	275.264	275.264	Level 2	275.264	Cálculo de precios a partir de inputs de mercado y fórmulas explícitas y ajustes por riesgo de crédito de la contraparte si aplicase.	Curvas de tipo de interés y fixing de tipo de interés

19. Información de solvencia

El Grupo Bankinter determina sus ratios de capital y apalancamiento atendiendo a lo previsto en la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión (CRD IV), en el Reglamento (UE) 575/2013, del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión (CRR), en sus actualizaciones vía el Reglamento (UE) 2019/876 del Parlamento Europeo y del Consejo (CRR II) y el Reglamento (UE) 2020/873 del Parlamento Europeo y del Consejo (CRRII Quick Fix), y en sus desarrollos normativos.

La información sobre la solvencia y el apalancamiento del Grupo Bankinter a 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2022, teniendo en cuenta el impacto del cambio de modelo de negocio descrito en la nota de hechos posteriores, es la siguiente:

COEFICIENTES DE CAPITAL	30/06/2022	31/12/2021
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	4.244.507	4.254.202
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	350.000	350.000
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	830.371	830.371
Riesgos (miles de euros) (d)	36.225.074	35.303.115
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(c)	11,65%	12,05%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(c)	0,97%	0,95%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	12,62%	13,04%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,29%	2,35%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	15,11%	15,39%

Sin tener en cuenta el impacto del cambio de modelo de negocio para la renta fija institucional descrito en la nota 1 de la memoria legal, cuyo impacto se describe en la nota de hechos posteriores, el coeficiente de capital quedaría como se ve en el siguiente cuadro

COEFICIENTES DE CAPITAL	30/06/2022	31/12/2021
Capital ordinario computable de nivel 1 (miles de euros) (a)	4.244.507	4.254.202
Capital adicional computable de nivel 1 (miles de euros) (b)	350.000	350.000
Capital computable de nivel 2 (miles de euros) (c)	830.371	830.371
Riesgos (miles de euros) (d)	36.225.074	35.303.115
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(c)	11,72%	12,05%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(c)	0,97%	0,95%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	12,68%	13,04%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	2,29%	2,35%
Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)	14,98%	15,39%

APALANCAMIENTO	30/06/2022	31/12/2021
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	4.542.749	4.604.202
Exposición (miles de euros) (b)	112.201.293	111.824.666
Exposición (miles de euros) (c) (*)	92.646.456	94.214.872
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	4,14%	4,89%
Ratio de apalancamiento (a)/(c) (*)	5,01%	4,89%

(*) Teniendo en cuenta la decisión del BCE permitiendo la exclusión temporal de ciertas exposiciones frente a los bancos centrales de la medida de la exposición total del ratio de apalancamiento, en vigor desde 30 de septiembre de 2020 hasta 31 de marzo de 2022

Sin tener en cuenta el impacto del cambio de modelo de negocio para la renta fija institucional descrito en la nota 1 de la memoria legal, cuyo impacto se describe en la nota de hechos posteriores, el ratio de apalancamiento quedaría como se ve en el siguiente cuadro

APALANCAMIENTO	30/06/2022	31/12/2021
Capital de nivel 1 (miles de euros) (a)	4.594.507	4.604.202
Exposición (miles de euros) (b)	112.201.293	111.824.666
Exposición (miles de euros) (c) (*)	92.646.456	94.214.872
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	4,09%	4,89%
Ratio de apalancamiento (a)/(c) (*)	4,96%	4,89%

(*) Teniendo en cuenta la decisión del BCE permitiendo la exclusión temporal de ciertas exposiciones frente a los bancos centrales de la medida de la exposición total del ratio de apalancamiento, en vigor desde 30 de septiembre de 2020 hasta 31 de marzo de 2022

20. Servicios distintos a la auditoría prestados por el auditor de cuentas

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022, el auditor del Grupo, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., y las empresas vinculadas al auditor por control, propiedad común o gestión, han prestado servicios distintos a la auditoría. Dichos servicios son de las siguientes tipologías:

- Informes de procedimientos acordados, requeridos por el Banco de España.
- Informe de revisión de Experto Externos en materia de Prevención y Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo.
- Trabajos de verificación relacionados con información no financiera.



CLASE 8.^a



002505228

Grupo Bankinter

Informe de Gestión Intermedio

Consolidado del primer semestre de 2022

Evolución del Grupo durante el semestre

Durante el primer semestre del año, Bankinter y Liberty Seguros han alcanzado un acuerdo para desarrollar de forma conjunta el negocio de Seguros a través de la compañía "Bankinter Liberty Hogar y Auto, S.A.", que centrará su actividad en la comercialización de productos y servicios en estas dos líneas de negocio. Mediante esta operación, sujeta a recibir las correspondientes autorizaciones regulatorias, Liberty adquiere a Bankinter el 50,01% de Bankinter Hogar y Auto, S.A., reteniendo Bankinter el 49,99% restante. Los productos contarán en su diseño y desarrollo con la experiencia de Liberty Seguros, y serán distribuidos en exclusiva a través de todas las redes comerciales de Bankinter, tanto presenciales como a distancia, en España y Portugal, incluido EVO Banco, la entidad 100% digital del Grupo Bankinter. A 30 de junio de 2022, las correspondientes autorizaciones regulatorias para la ejecución de este acuerdo continuaban en curso.

Durante el primer semestre del ejercicio, se ha constituido la sociedad "Bankinter Investment, S.A.", íntegramente participada por Bankinter, S.A. Esta última sociedad segregará a favor Bankinter Investment S.A. el patrimonio correspondiente a la unidad económica que venía desarrollando hasta ahora el negocio de banca de inversión, consistente esencialmente en: i) originación y estructuración de operaciones de inversión alternativa; ii) asesoramiento en operaciones corporativas (principalmente en fusiones y adquisiciones); y iii) asesoramiento en operaciones de financiación estructurada y alternativa.

Durante el primer semestre del ejercicio, ha comenzado sus actividades "Bankinter International Notes S.à r.l.", filial al 100% del grupo Bankinter, ubicada en Luxemburgo y dedicada a la emisión de bonos estructurados, los cuales son comercializados por su matriz "Bankinter, S.A."

Evolución del Resultado consolidado durante el semestre

Como se viene haciendo desde que se aprobó en Junta General la distribución de la prima de emisión de Línea Directa Aseguradora entre los

accionistas mediante la entrega de acciones, se muestran por separado los resultados de la actividad bancaria y los de la aseguradora, reflejándose estos en el epígrafe "Resultados de las Actividades Interrumpidas".

El resultado antes de impuestos de las operaciones continuadas ha cerrado este primer semestre con 373,9 millones de euros, lo que supone un incremento del 30,0% respecto al mismo periodo de 2021, resultando un beneficio después de impuestos de 271,0 millones de euros, un 32,5% superior. Este incremento se debe al incremento del margen de intereses y comisiones, y a las menores dotaciones por provisiones legales y crediticias.

La cuenta sigue mostrando la fortaleza del negocio de clientes, que constituyen la base de unos resultados sólidos y recurrentes.

	30-06-2022	30-06-2021	Diferencia
GRUPO BANKINTER	Importe	Importe	Importe
Intereses y rendimientos asimilados	769.215	716.666	52.549
Intereses y cargas asimiladas	(103.496)	(77.308)	(26.188)
Margen de Intereses	665.719	639.358	26.361
Rendimiento de instrumentos de capital	9.427	6.751	2.675
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	19.806	14.199	5.607
Comisiones netas	303.334	264.894	38.440
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	53.259	52.366	893
Otros productos/cargas de explotación	(86.733)	(62.874)	(23.859)
Margen Bruto	962.811	914.693	48.117
Gastos de Personal	(237.051)	(227.086)	(9.965)
Gastos de Administración/Amortización	(190.663)	(183.492)	(7.171)
Resultado de explotación antes de provisiones	535.095	504.114	30.982
Dotaciones a provisiones	(45.462)	(81.265)	35.802
Pérdidas por deterioro de activos	(107.569)	(128.269)	20.701
Resultado de la actividad de explotación	382.065	294.580	87.485
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(6.182)	(6.975)	(1.207)
Resultado antes de impuestos de Actividades Continuas	373.883	287.605	86.277
Impuesto sobre beneficios Actividades Continuas	(102.872)	(83.026)	(19.846)
Resultado después de impuestos de las Actividades Continuas	271.011	204.579	66.432
Resultado de las Actividades Interrumpidas	935.674	(935.674)	(100,00%)
Resultado del ejercicio	271.011	1.140.253	(869.242)
Resultado neto atribuido al Grupo excluida la plusvalía por la distribución de la prima de emisión	271.011	244.521	26.489
			10,83%



CLASE 8.^a



002505229



CLASE 8.ª



002505230

El margen de intereses se sitúa en 665,7 millones de euros, que supone un incremento del 4,1% sobre el primer semestre de 2021. El margen de clientes se sitúa en el segundo trimestre de 2022 en el 1,90%, mejorando 4pb respecto al mismo trimestre de 2021. Si comparamos frente al trimestre anterior, el crecimiento del margen de clientes es de 6pb.

	2T2022		1T2022		4T2021		3T2021		2T2021		Datos en %
	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	Ponderación	Tipo	
Depósitos en bancos centrales	18,34%	0,61%	19,85%	0,57%	17,98%	0,56%	18,15%	0,66%	17,46%	0,70%	
Depósitos en entidades de crédito	4,37%	0,07%	4,29%	0,19%	3,26%	0,34%	3,50%	0,09%	3,24%	0,14%	
Credito a la clientela (a)	62,23%	1,93%	61,44%	1,95%	63,47%	1,83%	63,42%	1,82%	63,87%	1,89%	
Valores representativos de deuda	10,67%	1,82%	10,45%	1,75%	11,13%	1,76%	11,00%	1,71%	11,45%	1,66%	
De los que Cartera ALCO	8,80%	1,44%	8,35%	1,76%	8,78%	1,74%	8,60%	1,76%	8,77%	1,72%	
Renta variable	0,69%	2,52%	0,69%	2,52%	0,81%	3,18%	0,78%	3,58%	0,72%	2,58%	
Otros rendimientos sin ponderación	-0,06%		-0,07%		-0,07%		-0,07%		-0,06%		-0,06%
Activos medios remunerados (b)	96,30%	1,53%	96,72%	1,45%	96,67%	1,50%	96,65%	1,48%	96,73%	1,54%	
Otros activos	3,70%		3,28%		3,33%		3,15%		3,27%		
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	100,00%	1,47%	100,00%	1,40%	100,00%	1,45%	100,00%	1,43%	100,00%	1,49%	
Depósitos de bancos centrales	12,95%	0,54%	13,10%	0,59%	13,80%	0,51%	13,87%	0,46%	14,27%	0,35%	
Depósitos de entidades de crédito	2,89%	1,50%	2,96%	1,53%	2,96%	1,74%	2,96%	1,34%	3,46%	1,12%	
Recursos de clientes (c)	73,82%	0,03%	73,14%	0,01%	72,94%	0,02%	72,73%	0,03%	72,74%	0,03%	
Depósitos de la clientela	68,55%	0,01%	67,65%	0,00%	66,98%	0,00%	66,52%	0,01%	66,33%	0,01%	
Débitos representados por valores negociables	5,27%	0,40%	5,49%	0,23%	5,97%	0,25%	6,21%	0,28%	6,41%	0,28%	
Pasivos subordinados	1,06%	2,03%	1,56%	1,66%	1,65%	1,65%	1,66%	1,64%	1,11%	1,73%	
Otros costes sin ponderación	0,04%		0,03%		0,01%		0,01%		0,03%		
Recursos medios con coste (d)	90,71%	0,22%	90,74%	0,20%	91,35%	0,21%	91,34%	0,19%	91,58%	0,17%	
Otros pasivos	9,29%		9,26%		8,65%		8,66%		8,42%		
RECURSOS TOTALES MEDIOS	100,00%	0,20%	100,00%	0,18%	100,00%	0,19%	100,00%	0,17%	100,00%	0,15%	
Margen de clientes (a-c)	1,90%		1,84%		1,81%		1,79%		1,86%		
Margen de intermediación (b-d)	1,31%		1,25%		1,29%		1,29%		1,37%		

Continúa el buen comportamiento de las comisiones netas, con un crecimiento en el semestre del 14,51% respecto al 1S2021, lo que supone 38 millones de euros de incremento en los ingresos. El crecimiento se produce en muchos de los epígrafes, destacando las comisiones de Cobros y Pagos y Avals y Créditos documentarios y Activos bajo gestión.

COMISIONES ACUMULADO	1S2022	1S2021	Diferencia	%
COMISIONES PAGADAS	92.386	90.940	1.445	1,59%
COMISIONES PERCIBIDAS				
Por avales y créditos documentarios	28.414	23.414	5.000	21,35%
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	46.841	42.955	3.886	9,05%
Por compromisos contingentes	10.853	10.732	121	1,13%
Por cobros y pagos	76.579	58.381	18.198	31,17%
Por servicio de valores	71.545	69.102	2.443	3,54%
Asecuramiento y colocación de valores	16.468	19.222	(2.754)	(14,33%)
Compra venta valores	20.686	20.343	343	1,69%
Administración y custodia de valores	22.983	19.918	3.064	15,38%
Gestión de patrimonio	11.408	9.618	1.790	18,61%
Por Comercializac. de productos financieros no bancarios	133.513	119.844	13.669	11,41%
Gestión de activos	90.484	81.916	8.568	10,46%
Seguros y FPPP	43.029	37.928	5.101	13,45%
Otras comisiones	27.974	31.406	(3.432)	(10,93%)
Total comisiones percibidas	395.719	355.834	39.885	11,21%
TOTAL COMISIONES NETAS	303.334	264.894	38.440	14,51%

También destacan como principales contribuyentes al margen bruto el "Resultado de entidades valoradas por el método de participación" y "Rendimientos de instrumentos de capital", que suponen 39,49% y 39,62% respecto al mismo periodo del año anterior.

Así, el Margen Bruto durante este primer semestre crece un 5,26% hasta situarse en los 962,8 millones de euros, 48 millones más que el mismo semestre de 2021. Por áreas de negocio, los Segmentos de Clientes siguen siendo los que mayor aportación hacen al Margen Bruto.

CONTRIBUCION POR AREA DE NEGOCIO	Miles de €			
	1S2022	1S2021	Miles €	%
Segmentos de clientes	829.082	766.294	62.788	8,19%
Banca Comercial y Privada	330.081	313.149	16.932	5,41%
Banca de Empresas	338.920	305.427	33.493	10,97%
Grupo Consumo	160.081	147.718	12.363	8,37%
Bk. Portugal	81.542	74.816	6.726	8,99%
EVO	18.404	13.594	4.810	35,38%
Mercedo de Capitales	119.198	120.447	(1.249)	(1,04%)
Centro Corporativo	(85.415)	(60.457)	(24.958)	41,28%
Margen Bruto	962.811	914.693	48.118	5,26%

En el capítulo de gastos, el apartado de Gastos de Personal experimenta un crecimiento del 4,39% y los Gastos de Administración /Amortizaciones de un 3,91%.



CLASE 8.^a



002505231



CLASE 8.^a



002505232

Cuenta de Resultados Trimestral:

	Grupo Bankinter				Variación en %		
	2T2022	1T2022	4T2021	3T2021	2T2021	2T22/2T21	3T22/3T21
Intereses y rendimientos asimilados	400.408	368.007	369.065	360.615	365.833	9,45%	8,57%
Intereses u cargas asimiladas	(54.708)	(48.789)	(48.840)	(44.922)	(38.290)	42,88%	12,13%
Margen de Intereses	345.700	320.019	320.225	315.694	327.543	5,54%	8,03%
Rendimiento de instrumentos de capital	4.787	4.640	6.653	7.207	4.630	3,40%	3,17%
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	8.579	11.227	9.315	9.854	7.798	10,01%	23,58%
Comisiones netas	156.740	146.933	160.807	177.759	135.056	16,06%	6,92%
Resultados de operaciones financieras u diferencias de cambio	20.744	32.515	9.332	12.602	24.587	-15,63%	-36,20%
Otros productos/cargas de explotación	(73.234)	(15.500)	(73.898)	(14.916)	(49.887)	46,80%	372,48%
Margen Bruto	463.317	499.493	432.433	508.200	449.726	3,02%	-7,24%
Gastos de Personal	(122.276)	(114.775)	(126.702)	(118.997)	(116.552)	4,91%	6,53%
Gastos de Administración/Amortización	(97.802)	(92.861)	(102.274)	(94.651)	(92.047)	6,25%	5,32%
Resultado de explotación antes de provisiones	243.240	291.856	203.457	294.551	241.127	0,88%	-16,66%
Dotaciones a provisiones	(22.523)	(22.940)	(26.534)	(75.036)	(41.422)	45,65%	-1,82%
Pérdidas por deterioro de activos	(56.791)	(50.778)	(74.728)	(60.071)	(69.640)	-18,45%	11,84%
Resultado de la actividad de explotación	163.926	218.139	102.195	159.444	130.065	26,03%	-24,85%
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(4.314)	(3.868)	(8.286)	(4.249)	(3.080)	11,09%	11,52%
Resultado antes de Impuestos de Actividades Continuas	159.612	214.271	93.909	155.195	126.985	25,69%	-25,51%
Impuesto sobre beneficios Actividades Continuas	(42.876)	(59.956)	(11.448)	(44.802)	(38.759)	10,62%	-28,53%
Resultado después de Impuestos de las Actividades Continuas	116.736	154.275	82.461	110.393	88.226	32,31%	-24,33%
Resultado de las Actividades Interrumpidas	-	-	0	-	903.754	-100,00%	-
Resultado del ejercicio	116.736	154.275	82.461	110.393	991.980	-88,23%	-24,33%
Resultado neto atribuido al Grupo excluida la plusvalía por la distribución de la prima de emisión	116.736	154.275	82.461	110.393	96.248	21,28%	-24,33%

Evolución de la Inversión y los recursos en el semestre

La Inversión Crediticia con Clientes crece un 8,30% más respecto al 1S2021, destacando el Crédito Comercial (+29,61%). Los Riesgos Contingentes experimentan un incremento del 17,9% y los disponibles por terceros 3,83%, lo que hace el apartado de Riesgos fuera de balance tenga un crecimiento de 7,92%

INVERSION CREDITICIA	Miles de €			
	1S2022	1S2021	Diferencia	
		Miles €	%	
Administraciones Públicas	846.511	736.938	109.572	14,87%
Otros sectores privados	69.043.623	64.358.703	4.684.920	7,28%
Crédito comercial	3.440.782	2.654.814	785.968	29,61%
Deudores con garantía real	38.050.818	35.374.489	2.676.328	7,57%
Otros deudores a plazo	23.205.015	22.084.863	1.120.162	5,07%
Préstamos personales	14.531.356	14.111.858	419.499	2,97%
Cuentas de crédito	8.997.714	7.918.135	679.578	8,58%
Resto	75.945	54.861	21.085	38,43%
Arendamientos financieros	819.106	1.022.012	(202.906)	(19,85%)
Activos dudosos	1.686.987	1.718.212	(31.225)	(1,82%)
Ajustes por valoración	(865.239)	(936.988)	71.749	(7,66%)
Otros créditos	2.706.154	2.441.311	264.844	10,85%
Préstamos y Anticipo - Clientela	69.890.134	65.095.641	4.794.493	7,37%
Otros Activos a Coste Amortizado con Clientes	2.555.769	1.800.493	755.276	41,95%
Total	72.445.903	66.896.134	5.549.769	8,30%
Riesgos fuera de balance	23.694.238	21.955.662	1.738.596	7,92%
Riesgos Contingentes	7.500.405	6.358.623	1.141.782	17,96%
Disponibles por terceros	16.193.854	15.597.040	596.814	3,83%

En el pasivo, los Recursos Minoristas tienen un crecimiento significativo respecto al mismo periodo del año pasado (+13,05%), destacando el apartado de Depósitos Administraciones Públicas con un crecimiento de 56,72%.

Los Valores Negociables Mayoristas sufren un retroceso del -5,40%, donde destacan los Bonos Titulizados -24,70%.

Todo lo anterior se traduce en un crecimiento de los recursos en balance del +11,19%.

Los Recursos fuera de balance tienen un incremento del +0,40%.

RECURSOS DE CLIENTES	Miles de €			
	1S2022	1S2021	Diferencia	
		Miles €	%	
Recursos Minoristas	77.546.783	66.596.197	8.950.586	13,05%
Depósitos Administraciones	1.307.568	834.359	473.209	56,72%
Depósitos sector privado	73.409.471	65.176.122	8.233.349	12,63%
Cuentas corrientes	67.655.216	59.440.252	8.214.964	13,82%
Imposiciones a plazo	5.749.739	5.732.408	17.331	0,30%
Ajustes por valoración	4.517	3.462	1.055	30,46%
Otros pasivos a la vista	1.946.567	1.149.189	398.378	34,70%
Valores negociables en red	1.283.176	1.437.528	(154.352)	(10,74%)
Cesión temporal de activos	926.182	1.201.701	(275.518)	(22,93%)
Valores negociables mayoristas	4.917.246	5.197.953	(280.706)	(5,40%)
Bonos titulizados	271.389	360.393	(89.004)	(24,70%)
Cédulas hipotecarias	2.748.300	2.717.218	31.081	1,14%
Bonos senior	1.995.738	1.992.360	3.378	0,17%
Ajustes por valoración	(86.180)	127.982	(226.162)	(176,71%)
Total Recursos en balance	89.390.211	74.595.650	8.394.361	11,19%
Recursos fuera de balance	36.797.638	36.551.025	146.613	0,40%

Riesgo de Crédito

La exposición al riesgo de crédito con clientes asciende a 80.825 millones de euros a 30 de junio de 2022, lo que supone un incremento del 8,93% respecto de junio de 2021. El saldo moroso y el índice de morosidad han seguido descendiendo, y así el índice de morosidad al cierre del 1S22 se ha situado en el 2,11% frente al 2,34% del año anterior, lo cual supone un descenso del 9,74 del índice en términos porcentuales.

Riesgo de Crédito	Miles de €		
	30/06/2022	30/06/2021	Importe
Riesgo computable	80.824.930	74.201.012	6.623.918
Fase 1 (riesgo normal)	76.426.745	70.320.055	6.106.690
Fase 2 (riesgo en vigilancia especial)	2.693.109	2.146.662	546.447
Fase 3 (riesgo dudoso)	1.705.076	1.734.294	(29.218)
Riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)	1.705.076	1.734.294	(29.218)
Provisiones por riesgo de crédito	1.103.389	1.083.240	20.148
Fase 1 (riesgo normal)	181.672	196.468	(14.796)
Fase 2 (riesgo en vigilancia especial)	102.643	99.481	3.162
Fase 3 (riesgo dudoso)	819.074	787.292	31.782
Índice de morosidad (%)	2,11%	2,34%	(9,74%)
Índice de cobertura total (%)	64,71%	62,46%	2,25%
Activos adjudicados	144.923	207.021	(62.098)
Provisión por adjudicados	79.734	103.259	(23.525)
Cobertura adjudicados (%)	55,02%	49,89%	5,14%



CLASE 8.ª



002505233

Control, Seguimiento y Recuperaciones

Los flujos de morosidad en el presente ejercicio han sido los que se muestra en el cuadro siguiente:

Movimiento del riesgo dudoso (incluye riesgo contingente)		Diferencia		Miles de €	
	30/06/2022	30/06/2021	Importe	%	
Saldo al inicio del periodo	1.693.541	1.685.207	8.334	0,49%	
Entradas netas	58.542	83.713	(25.171)	(30,07%)	
Fallidos	(47.007)	(34.626)	(12.381)	35,76%	
Saldo al cierre del periodo	1.705.076	1.734.294	(29.218)	(1,68%)	

Gestión del Riesgo

En la nota 44 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021 se describe la política de riesgos del grupo, en la que se trata concretamente:

- Marco de Política de Riesgos establecido por el Consejo de Administración.
- Riesgo de Crédito: Organización, políticas y gestión, Evolución en el ejercicio, Máxima exposición al riesgo de crédito, Política de refinanciación y reestructuración, Evolución del riesgo de clientes, Control, seguimiento y recuperaciones, Morosidad y Adjudicados, Provisiones.
- Políticas de gestión de los riesgos estructurales: riesgo estructural de tipo de interés, de liquidez y de mercado.
- Políticas de gestión del riesgo de mercado.
- Riesgo Operacional.
- Riesgo Reputacional y de Cumplimiento.
- Riesgo legal.

Igualmente, en la nota 11 de la memoria de las cuentas anuales se detallan las principales operaciones de cobertura contable de activo y pasivo realizadas por la entidad.

Información no financiera

La información no financiera se incluye dentro del "Estado de información no financiera consolidado 2021", que se adjunta como documento

separado de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2021.

Actividades de investigación y desarrollo

Durante el primer semestre del presente ejercicio el Grupo no ha desarrollado actividades de investigación y desarrollo relevantes.

Acciones Propias

A junio de 2022, las acciones totales emitidas son 898.866.154, manteniendo el Grupo en autocartera 228.229 acciones.

Hechos posteriores

En la nota 1, h) de estas cuentas semestrales, se informa de los hechos posteriores al cierre ocurridos entre la fecha de cierre del primer semestre y la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios.



CLASE 8.^a




002505234

El Consejo de Administración de "BANKINTER, S.A.", formula los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados y el Informe de Gestión Intermedio del Grupo Bankinter correspondientes al Primer Semestre del ejercicio 2022, por medio del presente documento, que se componen de 63 hojas de papel timbrado de la clase 8ª, serie 00 números 2505171 al 2504234, todos ellos inclusive, impresas por una sola cara.

Asimismo, y mediante la firma de este folio, los once miembros que integran actualmente el Consejo de Administración de "BANKINTER, S.A.", declaran firmados de su puño y letra todos y cada uno de los citados documentos.

Madrid, 20 de julio de 2022




D. Pedro Guerrero Guerrero
Presidente del Consejo



Dª María Dolores Dancausa Treviño
Consejera Delegada




D. Alfonso Botín-Sanz de Sautuola
y Naveda
Vicepresidente del Consejo



D. Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y
Naveda
Consejero



D. Fernando Masaveu Herrero
Consejero



Dª Mª Teresa Pulido Mendoza
Consejera

D^a Teresa Martín-Retortillo Rubio
Consejera



D^a M^a Luisa Jordá Castro
Consejera

D^a Cristina García-Peri Álvarez
Consejera



D. Álvaro Álvarez-Alonso Plaza
Consejero



D. Fernando Francés Pons
Consejero

Diligencia para hacer constar que los miembros del Consejo de Administración de Bankinter, S.A., que, estando presentes en la reunión celebrada por el Consejo de Administración el día 20 de julio de 2022, han prestado en dicha sesión su consentimiento unánime a la suscripción de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados y el Informe de Gestión Intermedio del Grupo Bankinter correspondientes al Primer Semestre del ejercicio 2022.

Diligencia para hacer constar que la Consejera D^a Teresa Martín-Retortillo Rubio estuvo presente en dicha sesión por vía telemática, habiendo sido reconocida su identidad por la Sra. Secretaria del Consejo, y ha procedido en esta fecha a firmar las cuentas por email con firma escaneada y procederá con posterioridad a incorporar a la misma su firma original en el lugar que corresponda.

Igualmente se hace constar que conforme al Art. 253 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, en la hoja de firmas de la presente Declaración de responsabilidad del Informe Financiero Semestral, falta la firma de D^a Cristina García-Peri Álvarez, quien excusó su asistencia a la sesión del Consejo de Administración de Bankinter S.A., de 20 de julio de 2022, en razón de compromiso personal ineludible, adquirido con anterioridad a la convocatoria de este Consejo, delegando su voto en el Presidente del mismo, D. Pedro Guerrero Guerrero.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Gloria Calvo Díaz', with a horizontal line underneath and a small 'CW' mark at the bottom right.

Fdo. Gloria Calvo Díaz
Secretaria del Consejo de Administración
20 de julio de 2022